

2010

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 4 ΤΟΥ ΝΟΜΟΥ 3556 / 2007

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

1. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

2. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

3. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

(επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων)

4. ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

5. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

(επί των Ατομικών Οικονομικών Καταστάσεων)

6. ΑΤΟΜΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

7. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1^η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2010

ΜΕΧΡΙ ΚΑΙ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

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

8. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 10 ΤΟΥ Ν. 3401 / 2005

9. ΔΙΑΘΕΣΙΜΟΤΗΤΑ ΕΤΗΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ

1.

**Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού
Συμβουλίου**

ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
(Σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του Ν. 3556/2007)

Εξ όσων γνωρίζουμε, δηλώνουμε ότι οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα (Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς), απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (η Τράπεζα), καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, καθώς και ότι η ετήσια έκθεση του διοικητικού συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Τράπεζας, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2011

Ο ΔΙΟΙΚΗΤΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
Δ.Σ.

Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΑΙ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ
ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΑΙ ΜΗ
ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΠΑΝΤΑΛΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 119288/2007

ΑΔΑΜΑΝΤΙΝΗ ΛΑΖΑΡΗ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 205785/2006

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΖΑΧΑΡΙΑΔΗΣ
Α.Δ.Τ. Χ 082187/2002

2.

Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΣ ΤΗΣ ΑΤΕbank 2010.

Το 2010, η παγκόσμια οικονομία ανέκαμψε ταχύτερα από το αναμενόμενο παρουσιάζοντας ρυθμό ανάπτυξης 5,0%, με βασικό χαρακτηριστικό τους σημαντικά υψηλότερους ρυθμούς ανάπτυξης στις αναδυόμενες έναντι των ανεπτυγμένων οικονομιών. Το 2011, σύμφωνα με τις πρόσφατες προβλέψεις του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου, το παγκόσμιο ΑΕΠ αναμένεται να αυξηθεί κατά 4,5%. Παρ' όλα αυτά οι κίνδυνοι που ελλοχεύουν για την παγκόσμια οικονομία παραμένουν σε υψηλά επίπεδα. Προϋποθέσεις για ισχυρή παγκόσμια ανάπτυξη αποτελούν η εύρεση της ισορροπίας της οικονομικής πολιτικής ανάμεσα στις πλεονασματικές και ελλειμματικές χώρες, η μεταρρύθμιση των χρηματοπιστωτικών συστημάτων στις προηγμένες οικονομίες αλλά και η συνέχιση της προόδου στον κρίσιμο τομέα της δημοσιονομικής προσαρμογής σε ευρωπαϊκό επίπεδο. Η αύξηση του πληθωρισμού που έχει εμφανιστεί κυρίως λόγω της αύξησης της τιμής πετρελαίου και τροφίμων οδηγεί στην επανεξέταση της νομισματικής πολιτικής και στην ενδεχόμενη αύξηση των επιτοκίων εντός του 2011.

Το 2010, η ανάκαμψη στην ευρωζώνη διαμορφώθηκε σε χαμηλότερα επίπεδα 1,7% σε σύγκριση με την διεθνή οικονομία και διαφοροποιούμενη σημαντικά ανάμεσα στις χώρες του κέντρου και της περιφέρειας λόγω δημοσιονομικών ανισορροπιών. Η κρίση του δημοσίου χρέους που εμφανίστηκε το 2010, κυρίως στις χώρες της περιφέρειας, οδήγησε στην εφαρμογή αυστηρών προγραμμάτων δημοσιονομικής προσαρμογής, τα οποία αναμένεται να επηρεάσουν μάλλον αρνητικά την αύξηση του ΑΕΠ στην ευρωζώνη η οποία προβλέπεται το 2011 να διαμορφωθεί στο 1,6%. Σύμφωνα με τις πρόσφατες εξελίξεις, σημειώνεται πρόοδος στην αντιμετώπιση της κρίσης δημοσίου χρέους που πλήττει τις χώρες της περιφέρειας μέσω της εφαρμογής μιας ολοκληρωμένης ευρωπαϊκής λύσης.

Έτσι στην Σύνοδο Κορυφής της ΕΕ που πραγματοποιήθηκε στις 24 και 25 Μαρτίου στις Βρυξέλλες, πάρθηκε η αρχική συμφωνία για την ενίσχυση του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας (EFSF) σε συνδυασμό με τη λήψη μέτρων για τον έλεγχο των δημοσιονομικών ελλειμμάτων και του χρέους. Ειδικότερα για την Ελλάδα, ήδη από την Έκτακτη Σύνοδο Κορυφής της ευρωζώνης που είχε πραγματοποιηθεί στις 11 Μαρτίου, αποφασίστηκε η επιμήκυνση του χρόνου αποπληρωμής του δανείου των € 110 δισ. και η μείωση του επιτοκίου κατά μία ποσοστιαία μονάδα σε συνδυασμό με τη δέσμευση της χώρας για την υλοποίηση ενός προγράμματος αξιοποίησης δημόσιας περιουσίας ύψους € 50 δισ. Παράλληλα αποφασίστηκε η προσφυγή στον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας, των χωρών της ευρωζώνης που αντιμετωπίζουν προβλήματα σχετικά με τη διάθεση ομολόγων στην πρωτογενή αγορά.

Σε εθνικό επίπεδο το 2010, συμφωνήθηκε η εφαρμογή ενός αυστηρού προγράμματος δημοσιονομικής προσαρμογής και μεταρρυθμίσεων για την περίοδο 2010 - 2014, ανάμεσα στην Ελληνική κυβέρνηση, την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (ΕΕ), την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) & το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ), το οποίο εξασφάλισε στη χώρα χρηματοδότηση ύψους € 110 δισ. σε μια χρονική στιγμή που ουσιαστικά οι αγορές χρήματος ήταν κλειστές για την Ελλάδα και το κόστος δανεισμού της είχε καταστεί απαγορευτικό. Το πρόγραμμα περιλαμβάνει αυστηρά μέτρα περικοπής των δημόσιων δαπανών, αύξησης εσόδων και αναδιάρθρωσης της δημόσιας διοίκησης με βασικό στόχο το έλλειμμα γενικής κυβέρνησης να υποχωρήσει σε επίπεδα χαμηλότερα του 3% του ΑΕΠ το 2014.

Το 2010 η ετήσια μεταβολή του ελληνικού Α.Ε.Π. διαμορφώθηκε σε επίπεδο -4,5% ενώ αναμένεται να διαμορφωθεί σε τουλάχιστον -3% το 2011. Η ύφεση έπληξε άμεσα τα εισοδήματα, την κατανάλωση και τις επενδύσεις επηρεάζοντας σημαντικά την οικονομική δραστηριότητα βασικών κλάδων της ελληνικής οικονομίας όπως ο τουρισμός, οι κατασκευές και το λιανικό εμπόριο.

Η επιδείνωση της ελληνικής οικονομίας, περιόρισε σημαντικά και τις δραστηριότητες του ελληνικού τραπεζικού συστήματος, με τον ετήσιο ρυθμό αύξησης της συνολικής χρηματοδότησης του εγχωρίου ιδιωτικού τομέα το Δεκέμβριο 2010 να υποχωρεί στο -0,1% έναντι 4,1% το Δεκέμβριο 2009. Τα προβλήματα της ελληνικής οικονομίας ανέδειξαν ως βασικές προτεραιότητες των ελληνικών τραπεζών την ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας, την διασφάλιση ρευστότητας και την αντιμετώπιση του αυξανόμενου ρυθμού των μη εξυπηρετούμενων δανείων.

Η υποβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας του Ελληνικού Δημοσίου και η αντίστοιχη επίδρασή της στην αξιολόγηση των ελληνικών τραπεζών, ουσιαστικά εκμηδένισε την δυνατότητα άντλησης κεφαλαίων από τη διεθνή τραπεζική αγορά. Παράλληλα οι καταθέσεις πελατείας μειώθηκαν κατά € 36,4 δισ. δηλαδή

από € 278,8 δισ. το Δεκέμβριο 2009 στα € 242,4 δισ. το Δεκέμβριο του 2010. Οι εξελίξεις αυτές είχαν ως αποτέλεσμα τη στροφή των ελληνικών τραπεζών και την εξάρτησή τους από την ΕΚΤ για την κάλυψη των αυξημένων αναγκών ρευστότητας, κυρίως μέσω του κρατικού προγράμματος για την ενίσχυση της ρευστότητας της ελληνικής οικονομίας (Ν. 3723/2008).

Τα προβλήματα αυτά εξακολουθούν να υφίστανται και προκειμένου να υπάρξουν συνθήκες διατήρησης επαρκούς ρευστότητας στη χώρα, στο κείμενο της τρίτης αξιολόγησης του Μνημονίου Οικονομικής και Χρηματοπιστωτικής Πολιτικής υπάρχουν προβλέψεις για:

- ο την επέκταση εγγυήσεων του Ελληνικού Δημοσίου για μη καλυμμένα ομόλογα τραπεζών συνολικού ύψους € 30 δισ., μετά από έγκριση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και,
- ο την κατάρτιση και κατάθεση εκ μέρους των ελληνικών τραπεζών σχεδίου μεσοπρόθεσμων αναγκών χρηματοδότησης και σταδιακής μείωσης της εξάρτησής τους από τις κρατικές εγγυήσεις και την χρηματοδότηση του Ευρωσυστήματος.

Ειδικότερα για την ΑΤΕbank το Μνημόνιο Οικονομικής και Χρηματοπιστωτικής Πολιτικής προβλέπει την κεφαλαιακή ενίσχυσή της μέσω της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, αφού ληφθούν υπόψη τα αποτελέσματα του ελέγχου ανεξάρτητου υψηλού κύρους λογιστικού οίκου που πραγματοποιήθηκε τον Ιανουάριο του 2011 και η επιπλέον αξιολόγηση της Τράπεζας της Ελλάδος. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου θα εγκριθεί και από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ΑΤΕbank προτίθεται να προτείνει στην επικείμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων, με σκοπό την άντληση κεφαλαίων ύψους μέχρι €1,260 δισεκ. Από αυτά, κεφάλαια ύψους € 675 εκ. προορίζονται για την εξαγορά των προνομιούχων μετοχών που κατέχει το ελληνικό δημόσιο ενώ τα υπόλοιπα μέχρι ποσού € 585 εκ. θα αποτελέσουν καθαρή εισροή νέων κεφαλαίων απαραίτητων για την αποκατάσταση της κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου.

Η Διοίκηση, ήδη από την ανάληψη των καθηκόντων της, είχε επισημάνει την ανάγκη της κεφαλαιακής ενίσχυσης της Τράπεζας γεγονός που επιβεβαιώθηκε και από την άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) που πραγματοποιήθηκε τον Ιούλιο του 2010 σε όλες της χώρες της ΕΕ. Στο 2^ο εξάμηνο του 2010, στο πλαίσιο της εφαρμογής των κανόνων της Ευρωπαϊκής Ένωσης περί κρατικών ενισχύσεων, που προέκυψαν από την συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα ενίσχυσης της ρευστότητας στο πλαίσιο του Ν.3723/9-12-08, προχώρησε στην κατάρτιση Σχεδίου Αναδιάρθρωσης το οποίο υπέβαλε στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή.

Με την εφαρμογή του Προγράμματος Αναδιάρθρωσης, ο Όμιλος της ΑΤΕbank αναμένεται να μετασχηματιστεί σε έναν πιο ευέλικτο και παραγωγικό οργανισμό που θα παρέχει αποκλειστικά χρηματοοικονομικά προϊόντα και υπηρεσίες. Η στρατηγική του κατεύθυνση θα εστιάστεί σταδιακά κυρίως στην προσέλκυση νέων πελατών με προοπτικές σε αναπτυσσόμενους τομείς της νέας οικονομίας (βιολογικές-γεωθερμικές καλλιέργειες, περιβάλλον, αγροτουρισμός, ενέργεια, διαχείριση απορριμμάτων-υδάτινων πόρων κ.α.).

Αναλυτικότερα,

Βασικοί στόχοι του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης 2010 του Ομίλου της ΑΤΕbank είναι:

- Εξασφάλιση μακροχρόνιας βιωσιμότητας και επάρκειας κεφαλαίων
- Αποτελεσματικότερη λειτουργία του Ομίλου, βελτίωση δεικτών παραγωγικότητας και αποδοτικότητας
- Επίτευξη ικανοποιητικής κερδοφορίας

Βασικά μέσα για την επίτευξη των στόχων αυτών είναι:

- Εφαρμογή μέτρων απομόχλευσης, μέσω πώλησης μη στρατηγικών στοιχείων του ενεργητικού και ισόρροπης διαχείρισης ενεργητικού-παθητικού
- Μείωση του λειτουργικού κόστους
- Οργανωτική και λειτουργική αναδιάρθρωση του Ομίλου

Πέραν του σχεδίου αναδιάρθρωσης, η Διοίκηση και το 2010 συνέχισε την πολιτική εξυγίανσης των προβληματικών στοιχείων του ενεργητικού του Ομίλου με το σχηματισμό αυξημένων προβλέψεων και τη θεσμοθέτηση νέων διαδικασιών αφενός για την αποτελεσματικότερη διαχείριση των αναλαμβανόμενων κινδύνων και αφετέρου για τον έλεγχο των δανείων σε καθυστέρηση.

Παράλληλα, εξασφάλισε τους αναγκαίους πόρους ώστε να ανταποκριθεί στις αυξημένες ανάγκες ρευστότητας που προέκυψαν: i) από την μείωση των καταθέσεων λόγω του κλίματος ανασφάλειας που επικράτησε και ii) από την αύξηση των εξασφαλίσεων που απαιτήθηκαν από την ΕΚΤ ως συνέπεια της χαμηλής αξιολόγησης των ομολόγων του ελληνικού δημοσίου από τους αντίστοιχους οίκους.

Το 2010, ο Όμιλος διενήργησε υψηλές προβλέψεις απομείωσης των στοιχείων του ενεργητικού οι οποίες, σε συνδυασμό με τις σημαντικές ζημιές από χρηματοοικονομικές πράξεις λόγω της συγκυρίας, και παρά τη σημαντική βελτίωση της οργανικής κερδοφορίας, οδήγησαν σε ζημιές μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας ύψους € 438,0 εκ. έναντι ζημιών ύψους € 451,7 εκ. το 2009. Τα Ίδια κεφάλαια του Ομίλου επηρεάστηκαν περαιτέρω από την αρνητική αποτίμηση του χαρτοφυλακίου των ελληνικών ομολόγων και ανήλθαν σε € 749,4 εκ. παρουσιάζοντας συνολική μείωση € 561,7 εκ. έναντι του 2009. Ως αποτέλεσμα ο δείκτης συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας εκτιμάται σε 7,4% ενώ μετά την προτεινόμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ο δείκτης (proforma) διαμορφώνεται σε 12,54% αντίστοιχα.

Τα οργανικά (προ προβλέψεων και χρημ/κων αποτελεσμάτων) κέρδη ανήλθαν σε € 393,0 εκ. έναντι € 275,3 εκ. το 2009, σημειώνοντας ετήσια αύξηση 42,7%. Τα καθαρά έσοδα από τόκους παρουσίασαν ετήσια αύξηση 9,8%, Η αύξηση αυτή οφείλεται τόσο στην αύξηση των τόκων εσόδων κατά 3,3% όσο και στην σημαντική συγκράτηση του κόστους άντλησης χρήματος κατά -8,3% σε ετήσια βάση. Το καθαρό περιθώριο επιτοκίου του τέταρτου τριμήνου διαμορφώθηκε σε 2,81% βελτιωμένο κατά 5 μονάδες βάσης έναντι του 3^{ου} τριμήνου 2010.

Τα καθαρά αποτελέσματα από χρηματοοικονομικές πράξεις παρουσίασαν ζημιές ύψους € 193,4 εκ. έναντι κερδών € 52,1 εκ. το 2009. Αυτές οφείλονται κυρίως στη σημαντική πτώση των τιμών των ελληνικών ομολόγων καθώς και στα παράγωγα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που χρησιμοποιούνται για την αντιστάθμιση του επιτοκιακού κινδύνου του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων.

Συγκεκριμένα ο Όμιλος χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (IRS) για την αντιστάθμιση του επιτοκιακού κινδύνου που προκύπτει από χορηγηθέντα δάνεια σταθερού επιτοκίου, μετατρέποντας τις ροές με σταθερό επιτόκιο σε κυμαινόμενο επιτόκιο βάσει του δείκτη αναφοράς Euribor + περιθώριο. Κατά τη διάρκεια του 2010, η διαφορά επιτοκίων (σταθερό που πληρώνει ο Όμιλος μείον κυμαινόμενο που εισπράττει) ήταν σε βάρος του Ομίλου με συνέπεια να επηρεαστούν αρνητικά τα αποτελέσματα κατά € 42 εκ, ποσό που αφορά τόσο τις πραγματοποιηθείσες ταμειακές ροές όσο και την αποτίμηση των παραγώγων. Παράλληλα ο Όμιλος για να αντισταθμίσει τον επιτοκιακό κίνδυνο του χαρτοφυλακίου ελληνικών ομολόγων χρησιμοποίησε συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (Futures) επί γερμανικών ομολόγων, οι τιμές των οποίων αυξήθηκαν δυσανάλογα σε σχέση με αυτές των ελληνικών με αποτέλεσμα την αναγνώριση ζημιών ύψους € 53,3 εκ. Το αποτέλεσμα από την πώληση των ομολόγων του εμπορικού χαρτοφυλακίου καθώς και η αποτίμηση αυτού ανήλθαν σε ζημιές ύψους € 57,5 εκ.

Τα λειτουργικά έξοδα ανήλθαν σε € 597,8 εκ. έναντι € 631,2 εκ. το 2009, παρουσιάζοντας μείωση κατά 5,3% σε ετήσια βάση. Η συγκράτηση αυτή του κόστους επιβεβαιώνει την αποτελεσματική εφαρμογή της πολιτικής αναδιάρθρωσης του Ομίλου ενώ θα πρέπει να σημειωθεί ότι στα αποτελέσματα του 2010 δεν απεικονίζεται η κατά περίπου 10% πρόσθετη εξοικονόμηση δαπανών προσωπικού (Νόμος 3899/2010) καθώς και το μεγαλύτερο μέρος των ωφελειών λόγω συνταξιοδοτήσεων προσωπικού (501 άτομα).

Ο δείκτης έξοδα προς οργανικά έσοδα, εξαιρουμένων των αποτελεσμάτων από χρημ/κές πράξεις, τον Δεκέμβριο του 2010 μειώθηκε σε 59,8% έναντι 68,3% το 2009.

Οι δυσχερείς οικονομικές συνθήκες καθ' όλη τη διάρκεια του 2010 επηρέασαν την ζήτηση και την προσφορά δανείων και οδήγησαν, όπως και την υπόλοιπη αγορά, στη μείωση σε ετήσια βάση του συνολικού χαρτοφυλακίου χορηγήσεων κατά 1,2%, σε € 22,9 δισ. (αγορά : -0,1%).

Το χαρτοφυλάκιο δανείων προς τα νοικοκυριά παρέμεινε στα επίπεδα του Δεκεμβρίου 2009 έναντι μείωσης της αγοράς κατά 1,3%, με υπόλοιπο € 8,8 δισ. Το χαρτοφυλάκιο των στεγαστικών δανείων

αυξήθηκε σε ετήσια βάση κατά 0,9% έναντι μείωσης 0,4% της αγοράς και ανήλθε στα € 6,8 δισ., ενώ τα υπόλοιπα δανείων καταναλωτικής πίστης διαμορφώθηκαν στα € 1,9 δισ. σημειώνοντας μείωση 3,2%, έναντι μείωσης της αγοράς κατά 4,2%. Η χρηματοδότηση των μικρομεσαίων επιχειρήσεων ανήλθε στα € 2,4 δισ. σημειώνοντας μείωση κατά 8,0% σε ετήσια βάση, ενώ τα δάνεια προς μεγάλες επιχειρήσεις και το δημόσιο παρουσίασαν συνολική αύξηση κατά 0,8% (αγορά +0,9%) και διαμορφώθηκαν συνολικά στα € 9,2 δισ. Τέλος, τα δάνεια λιανικής τραπεζικής αγροτικού τομέα, παρουσίασαν μείωση κατά 5,0% και ανήλθαν σε € 2,1 δισ.

Ως συνέπεια των συνθηκών της αγοράς, τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια αυξήθηκαν, με τον αντίστοιχο δείκτη να ανέρχεται στις 31 Δεκεμβρίου 2010 στο 11,08%. Τα νέα μη εξυπηρετούμενα δάνεια εμφάνισαν παρουσίασαν αύξηση κυρίως στον τομέα της λιανικής τραπεζικής.

Η αβεβαιότητα του οικονομικού περιβάλλοντος και η ανάγκη ολοκλήρωσης της πλήρους εξυγίανσης του χαρτοφυλακίου δανείων, επέβαλε τη διενέργεια ενισχυμένων προβλέψεων από τον Όμιλο και το 2010. Πιο αναλυτικά, οι προβλέψεις για απομείωση περιουσιακών στοιχείων ανήλθαν σε € 604,0 εκ., εκ των οποίων € 468,6 εκ. αφορούν προβλέψεις για επισφαλείς δανειακές απαιτήσεις και € 135,4 εκ. αφορούν απομείωση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου μετοχών και λοιπών περιουσιακών στοιχείων (έναντι € 619,5 εκ. και € 205,8 εκ. αντίστοιχα το 2009). Θα πρέπει να τονισθεί επίσης ότι οι σχηματισθείσες προβλέψεις έχουν ληφθεί έχοντας συνυπολογίσει τα συμπεράσματα του ειδικού ελέγχου του χαρτοφυλακίου δανείων από διεθνή εταιρία ορκωτών ελεγκτών καθώς και ανάλογου ελέγχου της Τράπεζας της Ελλάδος, σύμφωνα με όσα προβλέπονται για την ATEbank, στο Μνημόνιο Οικονομικής και Χρηματοπιστωτικής Πολιτικής σχετικά με τον υπολογισμό του ύψους της απαιτούμενης κεφαλαιακής ενίσχυσης της Τράπεζας.

Ο δείκτης κάλυψης των επισφαλών δανείων από προβλέψεις υποχώρησε ελαφρά, σε 67,3%, ποσοστό όμως που παραμένει από τα υψηλότερα της αγοράς. Οι σωρευμένες προβλέψεις αντιστοιχούν στο 7,5% του συνολικού χαρτοφυλακίου δανείων έναντι 5,4% το 2009. Η μεγαλύτερη αύξηση των καθυστερημένων δανείων παρουσιάστηκε στον τομέα της λιανικής τραπεζικής συμπεριλαμβανομένων των δανείων προς μικρομεσαίες επιχειρήσεις. Η ετήσια αύξηση των καθυστερήσεων του χαρτοφυλακίου λιανικής τραπεζικής ανήλθε σε 51,1% ενώ αντίστοιχα των δανείων προς μεγάλες επιχειρήσεις ανήλθε σε 19,8%.

Η συγκράτηση του ρυθμού αύξησης των δανείων σε καθυστέρηση αποτελεί βασική προτεραιότητα του Ομίλου. Η ATEbank αναγνωρίζοντας τις δυσμενείς οικονομικές συνθήκες που επικρατούν στη χώρα, λόγω της οικονομικής κρίσης, θεώρησε υποχρέωσή της τη διευκόλυνση των πελατών της στην εξυπηρέτηση των υποχρεώσεών τους. Για το λόγο αυτό, το 2010 παρείχε στους πελάτες της προϊόντα ρυθμίσεων των οφειλών τους μέσω αναδιάρθρωσης των όρων των δανείων τους.

Για την άμεση παρακολούθηση και αναδιάρθρωση των δανείων που λόγω της τρέχουσας οικονομικής συγκυρίας παρουσιάζουν δυσκολία στην εξυπηρέτηση τους, έχουν δημιουργηθεί Μονάδες Παρακολούθησης και Αναδιάρθρωσης δανείων της επιχειρηματικής και λιανικής πίστης. Οι νέες μονάδες έχουν στόχο αφενός την πλήρη παρακολούθηση των δανείων που εμφανίζουν καθυστέρηση πληρωμής έστω και μία ημέρα και αφετέρου την αναδιάρθρωση των δανείων και την παροχή διευκολύνσεων στους πελάτες, που εμφανίζουν προσωρινά προβλήματα ρευστότητας. Το 2010 δημιουργήθηκε ανεξάρτητη Διεύθυνση Καθυστερήσεων Λιανικής Τραπεζικής με σκοπό την αποτελεσματικότερη παρακολούθηση και διαχείριση του χαρτοφυλακίου δανείων που παρουσίασαν προβλήματα στην αποπληρωμή τους για χρονικό διάστημα μεγαλύτερο των 90 ημερών.

Η αβεβαιότητα και οι επιπτώσεις της οικονομικής κατάστασης της χώρας, επηρέασαν τη συμπεριφορά των καταθετών για το 2010 με αποτέλεσμα τη μείωση των καταθέσεων του Ομίλου της ATEbank κατά 12,9% σε ετήσια βάση σε επίπεδα ανάλογα της αγοράς -12,2%. Οι καταθέσεις ταμειωτηρίου παρουσίασαν μείωση κατά 6,6%, επίδοση αισθητά καλύτερη από εκείνη της αγοράς -12,0%. Οι προθεσμιακές καταθέσεις μειώθηκαν κατά 17,2% σε ετήσια βάση έναντι μείωσης 12,1% του συνόλου της αγοράς, ως συνέπεια της συγκρατημένης επιτοκιακής πολιτικής της Τράπεζας. Οι καταθέσεις όψεως εμφανίζουν σημαντική μείωση 28,2% σε ετήσια βάση επηρεαζόμενες από τις συνθήκες στην αγορά των επιχειρήσεων και την αυξημένη εποχικά βάση υπολοίπων του Δεκεμβρίου 2009.

Παρά τη μείωση των υπολοίπων των καταθέσεων, η ρευστότητα του Ομίλου διατηρείται σε επαρκή επίπεδα, με τη σχέση δανείων προς καταθέσεις να ανέρχεται σε 107,7% ενώ ο δείκτης ρευστότητας που παρακολουθείται από την Τράπεζα της Ελλάδος ανήλθε σε 35%.

Ο Όμιλος, προκειμένου να ανταποκριθεί στις αυξημένες ανάγκες ρευστότητας που δημιουργήθηκαν από την μείωση των καταθέσεων συμμετέχει, στο πρόγραμμα στήριξης της ρευστότητας της ελληνικής οικονομίας (Ν.3723/9.12.2008). Έως σήμερα έχει αντλήσει € 675 εκ. με τη μορφή προνομιούχων μετοχών που ανήκουν στο Ελληνικό Δημόσιο, ενώ στο πλαίσιο του άρθρου 3 του πιο πάνω νόμου έχει δανειστεί ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου αξίας € 1,4 δισ. με σκοπό την ενεχυρίαση τους στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα για άντληση ρευστότητας. Επίσης, για τον ίδιο σκοπό στο πλαίσιο του άρθρου 2 του παραπάνω νόμου, μέσω του προγράμματος EMTN έχει προχωρήσει στην έκδοση ειδικών τίτλων που φέρουν την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου συνολικής ονομαστικής αξίας € 4,7 δισ. Για την συμμετοχή στα ανωτέρω μέτρα ενίσχυσης, ο Όμιλος πλήρωσε ως προμήθεια στο Ελληνικό Δημόσιο το ποσό των € 15 εκ.

Ο δανεισμός του Ομίλου από την ΕΚΤ το 2010 ανέρχεται σε € 8,3 δισ. έναντι € 4,5 δισ. το 2009. Ο Όμιλος προτίθεται σταδιακά και σε συνδυασμό με την ομαλοποίηση της κατάστασης στις χρηματοπιστωτικές αγορές να διαφοροποιήσει τις πηγές άντλησης κεφαλαίων του μέσω της έκδοσης καλυμμένων ομολογιών και μεσοπρόθεσμων ομολογιών περιορίζοντας έτσι τη χρηματοδότηση του από την ΕΚΤ.

Μεταξύ των σημαντικών εξελίξεων του 2010 για την ATEbank σημειώνονται τα εξής:

Η ATEbank προέβη στην εξαγορά των μετοχών των θυγατρικών της εταιρειών που κατέχονταν από άλλες εταιρείες του Ομίλου ή τρίτους. Πιο αναλυτικά έγιναν οι παρακάτω εξαγορές:

- εξαγορά των μετοχών της θυγατρικής της εταιρείας ATE Leasing A.E. (ποσοστό 0,59%). Η ATEbank κατέχει πλέον το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.
- εξαγορά των μετοχών της θυγατρικής της εταιρείας ATE Κάρτα A.E. (ποσοστό 2,00%). Η ATEbank κατέχει πλέον το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.
- εξαγορά των μετοχών της θυγατρικής της εταιρείας ATEExcelixi A.E. (ποσοστό 5%). Η ATEbank κατέχει πλέον το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.
- εξαγορά των μετοχών της θυγατρικής της εταιρείας ATE Τεχνική Πληροφορική A.E. (ποσοστό 10,34%). Η ATEbank κατέχει πλέον το 93,07% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.
- εξαγορά των μετοχών της θυγατρικής της εταιρείας ATE ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ A.E. (ποσοστό 16,41%). Η ATEbank κατέχει πλέον το 65,04% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.
- εξαγορά των μετοχών της θυγατρικής της εταιρείας ATE Χρηματιστηριακή A.E. (ποσοστό 33,41%). Η ATEbank κατέχει πλέον το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.
- εξαγορά των μετοχών της θυγατρικής της εταιρείας ATE ΑΕΔΑΚ (ποσοστό 46,00%). Η ATEbank κατέχει πλέον το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

Επίσης, στα πλαίσια της προαιρετικής δημόσιας πρότασης της ATEbank προς τους μετόχους της εταιρείας ATE ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ A.E., και μετά και την ολοκλήρωση της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των μεταβιβαζόμενων μετοχών, η ATEbank εξαγόρασε το 15,92% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της εταιρείας. Το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας το 2010 ανέρχεται σε 100%

Κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσης, η FBB, συγγενής εταιρεία της ATEbank, προχώρησε σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά το ποσό των Ευρώ 35 εκατ. Η ATEbank δεν συμμετείχε στην αύξηση με συνέπεια το ποσοστό συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας να μειωθεί και να διαμορφωθεί στο 39,09% από 49% που κατείχε πριν την αύξηση.

Η θυγατρική εταιρεία ELBIZ A.E. προχώρησε σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου ύψους € 16.593 χιλ. το οποίο και καλύφθηκε εξολοκλήρου από την ATEbank. Αυτό είχε ως αποτέλεσμα η ATEbank να κατέχει πλέον το 99,98% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας έναντι του 99,82% που κατείχε πριν την αύξηση.

Εντός της χρήσης 2010 τέθηκαν σε λύση και εκκαθάριση οι εταιρείες ΑΤΕ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. και ΑΤΕ RENT Α.Ε. Ειδικότερα η ΑΤΕ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. τέθηκε σε εκκαθάριση στις 19 Οκτωβρίου 2010 ενώ η ΑΤΕ RENT Α.Ε. στις 31 Οκτωβρίου 2010. Τα στοιχεία του ενεργητικού της ΑΤΕ RENT Α.Ε. εξαγοράστηκαν στο κόστος από τη θυγατρική εταιρεία του Ομίλου ΑΤΕ Leasing Α.Ε. και κατά συνέπεια δεν υπάρχει επηρεασμός της οικονομικής θέσης του Ομίλου από αυτή την περίπτωση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της θυγατρικής εταιρείας ΑΤΕ ΤΕΧΝΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Α.Ε. κατά τη συνεδρίασή του τον Ιανουάριο του 2011 αποφάσισε όπως υποβάλλει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας πρόταση για τη λύση και εκκαθάριση της εταιρείας.

Εντός του Φεβρουαρίου 2011 η Διοίκηση της Τράπεζας ανακοίνωσε ότι θα ξεκινήσει τις απαραίτητες διαδικασίες (επιλογή συμβούλων κλπ) προκειμένου να προβεί στην πώληση των ζημιογόνων θυγατρικών της εταιρειών ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ Α.Ε. και ΕΛΒΙΖ Α.Ε.

Οι εταιρίες του Ομίλου στις 31.12.10 κατείχαν στο χαρτοφυλάκιο τους συνολικά 2.107.292 μετοχές της ΑΤΕbank, αξίας κτήσης € 8.281.822 και χρηματιστηριακής αξίας € 1.559.396. Σημειώνεται ότι η αξία κτήσης των ιδίων μετοχών παρουσιάζεται ως αφαιρετικό στοιχείο των ιδίων κεφαλαίων.

Ο Όμιλος διαθέτει δίκτυο 483 καταστημάτων στην Ελλάδα και 36 στο εξωτερικό, εκ των οποίων 35 καταστήματα στη Ρουμανία (ΑΤΕbank Romania) και 1 στη Γερμανία, τα οποία προσφέρουν στους πελάτες τους όλο το φάσμα των τραπεζικών υπηρεσιών και προϊόντων. Η ΑΤΕ διαθέτει επίσης 947 ΑΤΜ (Αυτόματες Ταμειακές Μηχανές) στην Ελλάδα και 43 στη Ρουμανία. Το 45% περίπου των καταστημάτων της είναι ιδιόκτητα.

Α. Κατ' εφαρμογή του άρθρου 2, παρ. 4 του Ν. 3016/2002, παρατίθενται πιο κάτω τα υπόλοιπα των συναλλαγών των εταιριών του Ομίλου με μέλη των Διοικητικών τους Συμβουλίων, των πλησιέστερων συγγενικών τους προσώπων κι εταιριών συνδεδεμένων με αυτά, καθώς και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα κατά την 31η Δεκεμβρίου του 2010 :

	Ποσά σε χιλ. €
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	4.213
Καταθέσεις πελατών	10.675
Αμοιβές & Έξοδα Δ.Σ.	4.186

Β. Επιπρόσθετα, στα πλαίσια του ίδιου άρθρου (άρθρο 2, παρ. 4 του Ν. 3016/2002), παρατίθενται τα υπόλοιπα των σημαντικότερων συναλλαγών της Τράπεζας, με θυγατρικές εταιρείες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, τα οποία έχουν ως εξής :

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ - ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ποσά σε χιλ. €	Απαιτήσεις κατά άλλων Χρημ/κων Ιδρ.	Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	Καταθέσεις Πελατών	Πιστωτικοί Τίτλοι	Άλλες Υποχρεώσεις
ΑΤΕ LEASING S.A.			446.976	84.115		35.305
ΑΤΕ ΚΑΡΤΑ Α.Ε.				2.017		739
ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ.		390		2.660		
ΑΤΕ ΤΕΧΝΙΚΗ - ΠΛΗΡΟΦ.		138	1.278	2.336		2.232
ΑΓΡΟΤΙΚΗ Χ.Α.Ε.Π.Ε.Υ.		113		1.850		168
ΑΤΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.		1.338		71.746		1.108
ΕΛ. ΒΙΟΜ. ΖΑΧΑΡΗΣ			151.121	2.851		
ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε.			39.463	869		
ΕΛΒΙΖ Α.Ε.			7.860	2.633		732
ΑΤΕ RENT						
ΑΤΕ ADVERTISING						
ΑΤΕBANK ROMANIA S.A.	95.000		77.000			
ΑΤΕXCELIXI		145		135		891
ΑΒG FINANCE INTERN.					249.196	
Σ Υ Ν Ο Λ Α :	95.000	2.124	723.698	171.212	249.196	41.175

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Ποσά σε χιλ. €	Έξοδα Προμηθειών	Έσοδα προμηθειών	Τόκοι και Συναφή Έξοδα	Τόκοι και συναφή Έσοδα	Άλλα Λειτουργικά Έξοδα	Άλλα Λειτουργικά Έσοδα	Έσοδα από μερίσματα
ΑΤΕ LEASING S.A.			3.606	9.003			
ΑΤΕ ΚΑΡΤΑ Α.Ε.	9.222					1.373	
ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ.		940					
ΑΤΕ ΤΕΧΝΙΚΗ - ΠΛΗΡΟΦ.					4.216		
ΑΓΡΟΤΙΚΗ Χ.Α.Ε.Π.Ε.Υ.	246				205	145	
ΑΤΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.		3.643	1.499		10.654	2.908	
ΕΛ. ΒΙΟΜ. ΖΑΧΑΡΗΣ				8.511		438	
ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε.				2.449		226	
ΕΛΒΙΖ Α.Ε.				1.489		167	
ΑΤΕ RENT	269						
ΑΤΕ ADVERTISING					1.459		
ΑΤΕBANK ROMANIA S.A.				4.235			
ΑΤΕXCELIXI					3.140	1.018	
ΑΒG FINANCE INTERN.	840	840	16.492	7.486			176
Σ Υ Ν Ο Λ Α :	10.577	5.423	21.597	33.173	19.674	6.275	176

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΙΣ ΠΑΡ.7 & 8 ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 4 ΤΟΥ Ν.3556/2007

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας περιέχει πρόσθετες αναλυτικές πληροφορίες σύμφωνα με τα θέματα των παραγράφων 7 & 8 του άρθρου 4 του Ν.3556/2007.

I. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας την 31.12.2010, ανέρχεται συνολικά στο ποσό του ενός δισεκατομμυρίου τριακοσίων είκοσι έξι εκατομμυρίων εννιακοσίων δεκαεννέα χιλιάδων εννιακοσίων ενενήντα εννέα ευρώ και εξήντα εννέα λεπτών (1.326.919.999,69) και κατανέμεται αντίστοιχα σε εννιακόσια πέντε εκατομμύρια τετρακόσιες σαράντα τέσσερις χιλιάδες τετρακόσιες σαράντα τέσσερις (905.444.444) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας εβδομήντα δύο λεπτών (0,72) η καθεμία και εννιακόσια τριάντα επτά εκατομμύρια πεντακόσιες χιλιάδες (937.500.000) προνομιούχες μετοχές ονομαστικής αξίας εβδομήντα δύο λεπτών (0,72) η καθεμία.

Οι κοινές ονομαστικές μετοχές της Τράπεζας, παρέχουν στους μετόχους της Τράπεζας όλα τα δικαιώματα που προβλέπονται από το νόμο και το καταστατικό, ήτοι:

- δικαίωμα επί του μερίσματος από τα ετήσια ή κατά την εκκαθάριση κέρδη της Τράπεζας,
- δικαίωμα ανάληψης της εισφοράς κατά την εκκαθάριση ή αντίστοιχα της απόσβεσης κεφαλαίου που αντιστοιχεί στη μετοχή,
- δικαίωμα προτίμησης σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με μετρητά και ανάληψη νέων μετοχών,
- δικαίωμα λήψης αντιγράφων των οικονομικών καταστάσεων, της έκθεσης των ορκωτών λογιστών και της έκθεσης διαχείρισης του Δ.Σ.,
- δικαίωμα μειοψηφίας, όπως ορίζεται στο καταστατικό και στον κ.ν.2190/1920, όπως ισχύει,
- δικαίωμα συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση.

Οι προνομιούχες μετοχές, που δεν είναι εισηγμένες για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά στην Ελλάδα ή αλλού, εκδόθηκαν κατά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, στο πλαίσιο του άρθρου 1 του Ν.3723/2008, με την από 12.01.2009 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, κατά το ποσό των εξακοσίων εβδομήντα πέντε εκατομμυρίων ευρώ (675.000.000), με την έκδοση εννιακοσίων τριάντα επτά εκατομμυρίων πεντακοσίων χιλιάδων (937.500.000) προνομιούχων μετοχών ονομαστικής αξίας εβδομήντα δύο λεπτών (0,72) η καθεμία, τις οποίες ανέλαβε το Ελληνικό Δημόσιο, στο πλαίσιο του ως άνω νόμου. Οι προνομιούχες μετοχές παρέχουν στο Ελληνικό Δημόσιο τα ακόλουθα προνόμια:

α) δικαίωμα απόληψης σταθερής απόδοσης λογιζόμενης με ποσοστό δέκα τοις εκατό (10%) επί της τιμής διαθέσεως έκαστης 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 Τράπεζας, και εφόσον κατόπιν καταβολής της εν λόγω απόδοσης οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας σε απλή και ενοποιημένη βάση ικανοποιούν τους εκάστοτε οριζόμενους από την Τράπεζα της Ελλάδος ελάχιστους δείκτες.

Η σταθερή απόδοση υπολογίζεται δεδουλευμένη σε ετήσια βάση, αναλογικά προς το χρόνο παραμονής του Ελληνικού Δημοσίου ως προνομιούχου μετόχου και καταβάλλεται εντός μηνός από την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της αντίστοιχης χρήσης από την Τακτική Γενική Συνέλευση, τελεί δε υπό την προϋπόθεση ύπαρξης 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 τους από την Γενική Συνέλευση των Κοινών Μετόχων της Τράπεζας. Επί ανεπάρκειας των ως άνω διανεμητέων ποσών, παρέχεται δικαίωμα προνομιακής (προ των κοινών μετόχων) απολήψεως της ως άνω αποδόσεως έως εξαντλήσεως των ποσών αυτών.

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 Τράπεζας, 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 απόφασης σχετικής με την διανομή μερισμάτων και πολιτική παροχών προς τον Πρόεδρο, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και τους Γενικούς Διευθυντές και τους αναπληρωτές τους, με απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών ή εφόσον ο εκπρόσωπος κρίνει ότι η απόφαση αυτή του Δ.Σ. δύναται να θέσει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των καταθετών ή να επηρεάσει ουσιαδώς τη φερεγγυότητα και την εύρυθμη λειτουργία της Τράπεζας.

ε) δικαίωμα παράστασης στη Γενική Συνέλευση των κοινών μετόχων της Τράπεζας και δικαίωμα αρνησικυρίας του εν λόγω ορισθέντος ως πρόσθετο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά τη συζήτηση και τη λήψη απόφασης για τα ίδια ως άνω θέματα

στ) δικαίωμα του εκπροσώπου του Δημοσίου ελεύθερης πρόσβασης στα βιβλία και στοιχεία της Τράπεζας για τους σκοπούς του Ν.3723/2008

ζ) δικαίωμα προνομιακής ικανοποίησης από το προϊόν εκκαθάρισης έναντι όλων των άλλων μετόχων, σε περίπτωση που η Τράπεζα τεθεί σε εκκαθάριση.

II. Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Τράπεζας

Η μεταβίβαση των κοινών μετοχών της Τράπεζας γίνεται όπως ορίζει ο Νόμος και δεν υφίστανται στο καταστατικό περιορισμοί στη μεταβίβαση τους, δεδομένου μάλιστα ότι πρόκειται για άυλες μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

III. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια του Π.Δ. 51/1992

Το Ελληνικό Δημόσιο κατέχει άμεσα και έμμεσα (μέσω ΔΕΚΑ) ως μέτοχος ποσοστό 77,31% (31.12.2010) του συνολικού αριθμού των κοινών μετοχών της Τράπεζας καθώς και το σύνολο των προνομιούχων μετοχών στο πλαίσιο του ν.3723/2008.

IV. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές της Τράπεζας που παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου, με τη επιφύλαξη των οριζόμενων ανωτέρω στην παράγραφο Ι αναφορικά με τα δικαιώματα που παρέχουν στο Ελληνικό Δημόσιο οι προνομιούχες μετοχές.

V. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν προβλέπονται στο καταστατικό της Τράπεζας περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

VI. Συμφωνίες μετόχων της Τράπεζας

Δεν είναι γνωστή στην Τράπεζα καμία συμφωνία μεταξύ των μετόχων της, που να συνεπάγεται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών της ή στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

VII. Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης καταστατικού

Οι κανόνες που προβλέπει το καταστατικό της Τράπεζας για το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της και την τροποποίηση των διατάξεων του καταστατικού της δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει.

VIII. Αρμοδιότητα του Δ.Σ. για την έκδοση νέων ή για την αγορά ιδίων μετοχών

Σύμφωνα με την παρ.1 του άρθρου 7 του Καταστατικού, η Γ.Σ. αποφασίζει αύξηση του κεφαλαίου και σύμφωνα με τις παρ.3 και 4 του άρθρου 29 και την παρ.2 του άρθρου 31 κ.ν.2190/1920, μπορεί να εξουσιοδοτήσει το Δ.Σ. να αποφασίσει αυτό για την τιμή διάθεσης των νέων μετοχών ή και για το επιτόκιο και τον τρόπο προσδιορισμού του, σε περίπτωση έκδοσης μετοχών με δικαίωμα απόληψης τόκου εντός χρονικού διαστήματος που ορίζει η Γ.Σ. και το οποίο δεν μπορεί να υπερβεί το ένα (1) έτος.

IX. Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής ελέγχου κατόπιν δημόσιας πρότασης

Δεν υφίστανται συμφωνίες, οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Τράπεζας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

X. Συμφωνίες με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το προσωπικό της Τράπεζας

Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Τράπεζας με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή με το προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησης τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.

ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ (Αρθ. 2, Παρ. 2, ΝΟΜΟΥ 3873/2010)

1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης στον οποίο υπάγεται η Τράπεζα

Ως **Εταιρική Διακυβέρνηση** ορίζεται το σύνολο των κανόνων, αρχών καθώς και των μηχανισμών ελέγχου, βάσει των οποίων πρέπει να οργανώνεται και να διοικείται μία εταιρία, υιοθετώντας μία διάρθρωση τέτοια, που να την καθιστά διαφανή προς το επενδυτικό κοινό, να αναγνωρίζει και να σέβεται τα δικαιώματα των άμεσα επηρεαζόμενων από την λειτουργία της και να διασφαλίζει τα έννομα συμφέροντα όλων των Μετόχων της. Το Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.) είναι υπεύθυνο για την αποτελεσματική Διοίκηση της εταιρίας. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, γεγονός που εδραιώνει τις κατάλληλες δομές διακυβέρνησης. Οι αρμοδιότητες του Δ.Σ. περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων τον καθορισμό των στρατηγικών στόχων της εταιρίας, την καθοδήγηση για την επίτευξη αυτών, την εποπτεία της εν γένει διαχείρισης της εταιρίας και την υποβολή σχετικών εκθέσεων στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Η αρχή της Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης δρα συμπληρωματικά προς τις αρχές της Εταιρικής Διακυβέρνησης, συμπεριλαμβάνοντας πρακτικές στις οποίες προβαίνει η εταιρία που συμβάλουν στην ανάπτυξη των εργαζομένων, την προστασία του περιβάλλοντος και της κοινωνίας. Οι ενέργειες αυτές αντανακλούν το ήθος μιας εταιρίας, ενισχύουν τις σχέσεις εμπιστοσύνης με το ανθρώπινο δυναμικό της και συμβάλλουν στην ενίσχυση της εικόνας της εταιρίας προς τους συνεργάτες της, τους συναλλασσόμενους με αυτήν και την κοινή γνώμη, αποφέροντας μακροπρόθεσμα οφέλη, τόσο στην κοινωνία όσο και στην ίδια την εταιρία.

Ακρογωνιαίος λίθος επί των οποίων θεμελιώνεται η Εταιρική Διακυβέρνηση, ώστε να είναι αποτελεσματική, είναι: το Διοικητικό Συμβούλιο, η ανώτατη Διοίκηση, οι Εσωτερικοί και Εξωτερικοί Ελεγκτές της εταιρίας.

Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει το παρόν Σύστημα Εταιρικής Διακυβέρνησης, οι βασικές αρχές του οποίου περιγράφονται παρακάτω:

Δικαιώματα και Δίκαιη Μεταχείριση Μετόχων

Η Τράπεζα έχει θεσπίσει κανόνες που διασφαλίζουν την πλήρη ενημέρωση των Μετόχων για την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας, καθώς και για τις αποφάσεις της Διοίκησης, που επηρεάζουν σημαντικά την περαιτέρω πορεία της. Όλοι οι Μέτοχοι, ανεξαρτήτως ποσοστού, έχουν ίσα δικαιώματα και υποχρεώσεις.

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας απαρτίζεται από εκτελεστικά, μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μη εκτελεστικά Μέλη με βάση το Ν.3016/17.05.2002, όπως ισχύει.

Διοίκηση

Η διοίκηση της Τράπεζας ασκείται από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο έχει τη δυνατότητα να αναθέτει την άσκηση του συνόλου ή μέρους των εξουσιών και αρμοδιοτήτων του σε ένα ή περισσότερα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Τα πρόσωπα αυτά μπορούν να αναθέτουν περαιτέρω την άσκηση των εξουσιών που τους ανατέθηκαν σε άλλα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, υπαλλήλους της Τράπεζας ή τρίτους, εφόσον αυτό προβλέπεται στη σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Με την υπ'αρ.28/08.12.2009 απόφασή του το Διοικητικό Συμβούλιο εκχώρησε στον Πρόεδρο – Διοικητή και σε περίπτωση κωλύματος ή απουσίας αυτού, στον εκτελεστικό Αντιπρόεδρο όλες τις αρμοδιότητες που απορρέουν από τα άρθρα 23 και 24 του Καταστατικού. Ανώτατο εκτελεστικό όργανο των αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου είναι ο Διοικητής και σε περίπτωση που απουσιάζει ή κωλύεται αναπληρώνεται από τον Αντιπρόεδρο.

Γενικό Συμβούλιο Χορηγήσεων- Γενικό Συμβούλιο Καθυστερήσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έχει συστήσει με σχετικές αποφάσεις του: α) το Γενικό Συμβούλιο Χορηγήσεων, β) το Γενικό Συμβούλιο Καθυστερήσεων.

Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει συστήσει την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού (ALCO), την Επιτροπή Ελέγχου, την Επενδυτική Επιτροπή, την Επιτροπή Αποσβέσεων Επισφαλών Απαιτήσεων και την Επιτροπή Πληροφοριακού Συστήματος.

Καθήκοντα του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίζει για όλα τα ζητήματα που αφορούν στην Τράπεζα μέσα στα πλαίσια του σκοπού της, εκτός από εκείνα που σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό της ανήκουν στην αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης, και καθορίζει το όραμα, την αποστολή και την στρατηγική της Τράπεζας, επιδιώκει την ενίσχυση της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της και την προώθηση του γενικού εταιρικού συμφέροντος.

Σύγκρουση συμφερόντων

Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κάθε τρίτο πρόσωπο στο οποίο έχουν ανατεθεί αρμοδιότητές του, απαγορεύεται να επιδιώκουν ίδια συμφέροντα που αντιβαίνουν στα συμφέροντα της Τράπεζας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιριών. Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου με έγγραφη δήλωση προς τον Γραμματέα του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλουν να αναφέρουν στα υπόλοιπα Μέλη αυτού κάθε μορφής σύγκρουση ιδίων συμφερόντων με τα συμφέροντα της Τράπεζας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιριών, όπως επίσης και με τα συμφέροντα που ανακύπτουν από γνωστές σ' αυτούς σημαντικές συναλλαγές της Τράπεζας.

Συναλλαγές με συνδεδεμένες Επιχειρήσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο συντάσσει κατ' έτος έκθεση με αναλυτική περιγραφή των συναλλαγών της Τράπεζας με τις συνδεδεμένες με αυτήν επιχειρήσεις, κατά την έννοια του άρθρου 42ε παρ.5 του Κ.Ν.2190/1920.

Αμοιβή μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Οι αμοιβές των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου καθορίζονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Η γνωστοποίηση των αμοιβών των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου γίνεται μέσω των οικονομικών καταστάσεων.

Διευθυντικά Στελέχη

Τα διευθυντικά στελέχη της Τράπεζας είναι υπάλληλοι που εξελίσσονται στους ανώτατους βαθμούς σύμφωνα με τις διαδικασίες που περιγράφονται στον Οργανισμό. Οι διαδικασίες πρόσληψής τους περιλαμβάνονται επίσης στον Οργανισμό της Τράπεζας και υπόκεινται στις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις του Οργανισμού και των νόμων περί προσλήψεων, όπως ισχύουν. Η Τράπεζα έχει καθορίσει διαδικασίες αξιολόγησης της απόδοσης των Διευθυντικών στελεχών.

Σύστημα εσωτερικού ελέγχου

Η Τράπεζα διαθέτει επαρκές σύστημα εσωτερικού ελέγχου με σαφώς καταγεγραμμένες διαδικασίες και σε πλήρη εφαρμογή της ΠΔΤΕ 2577/2006. Στα πλαίσια αυτά, έχει συμπεριλάβει στην οργανωτική της δομή τις τρεις ανεξάρτητες υπηρεσιακές μονάδες: α) τη Διεύθυνση Εσωτερικής Επιθεώρησης, β) τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων και γ) την Υποδιεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης, που αποτελούν τους 3 πυλώνες του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου.

Διαδικασίες παρακολούθησης και γνωστοποίησης συναλλαγών

Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα διευθυντικά στελέχη, τα πρόσωπα που έχουν ειδική σχέση με την Τράπεζα καθώς και όσοι έχουν "στενούς δεσμούς" με τα ανωτέρω πρόσωπα γνωστοποιούν τις συναλλαγές τους όπως προβλέπεται από την ισχύουσα νομοθεσία (Ν. 3016/2002, Ν. 3340/2005, καθώς και κάθε άλλο σχετικό νόμο) και τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της.

Εξυπηρέτηση Μετόχων

Η Τράπεζα διαθέτει Τμήμα Εξυπηρέτησης Μετόχων και Εταιρικών Ανακοινώσεων.

2. Πολιτικές και πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Τράπεζα

Η Τράπεζα στην προσπάθειά της για την επίτευξη υψηλού επιπέδου εταιρικής διακυβέρνησης και συμμόρφωσής της με το διεθνές πλαίσιο τραπεζικών προτύπων εν γένει έχει υιοθετήσει και τις παρακάτω πολιτικές:

- Πολιτική σύγκρουσης συμφερόντων και προσωπικές συναλλαγές σύμφωνα με το Ν.3606/2007 (Οδηγία MiFID)

- Πολιτική για την καταπολέμηση νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας
- Κώδικα Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας
- Πολιτική βέλτιστης εκτέλεσης εντολών
- Πολιτική αντιπαροχών
- Πολιτική διαχείρισης παραπόνων και καταγγελιών
- Πολιτική ανάθεσης δραστηριοτήτων σε τρίτους
- Πολιτική φύλαξης περιουσιακών στοιχείων πελατών
- Πολιτική ανάληψης- διαχείρισης κινδύνων
- Πολιτική ρευστότητας
- Πολιτική προβλέψεων επισφαλών απαιτήσεων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Επιπλέον, η Τράπεζα:

- Έχει ορίσει με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου την έννοια του Βασικού Πελάτη και Βασικού Προμηθευτή με σκοπό την παρακολούθηση των οικονομικών δραστηριοτήτων μεταξύ αυτών και των διευθυντικών στελεχών της Τράπεζας, όπως προβλέπεται από το Ν. 3340/2005. Οι ορισμοί των παραπάνω εννοιών που έχουν υιοθετηθεί από το Δ.Σ. της Τράπεζας περιλαμβάνονται στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της.
- Έχει καθιερώσει πρακτικές Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης για τον προσδιορισμό του στόχου και των βασικών αξιών που διέπουν τη δράση τόσο της Τράπεζας όσο και των θυγατρικών της εταιριών.

3. Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Η Τράπεζα διατηρεί ένα αποτελεσματικό σύστημα εσωτερικού ελέγχου, με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση των διαθέσιμων πόρων της σύμφωνα με τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και την αντιμετώπιση των σημαντικότερων κινδύνων.

Ως σύστημα εσωτερικού ελέγχου ορίζεται το σύνολο των διαδικασιών που τίθενται σε εφαρμογή από το Δ.Σ. και το υπόλοιπο προσωπικό της Τράπεζας και αποσκοπεί στην διασφάλιση της αποτελεσματικότητας και της αποδοτικότητας των εταιρικών εργασιών, την αξιοπιστία της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και τη συμμόρφωση με τους εφαρμοστέους νόμους και κανονισμούς.

Μέσω της Επιτροπής Ελέγχου, της Επιτροπής Διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού (ALCO) και της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας διασφαλίζει ότι:

- Εντοπίζει και διαχειρίζεται τους κινδύνους με αποτελεσματικότητα
- Οι πόροι (στοιχεία ενεργητικού) της Τράπεζας καθώς και του ομίλου των εταιριών της προστατεύονται και χρησιμοποιούνται αποδοτικά
- Η παροχή χρηματοοικονομικής και διοικητικής πληροφόρησης είναι αξιόπιστη, ακριβής και επίκαιρη

- Το προσωπικό συμμορφώνεται στις πολιτικές, διαδικασίες και στα πρότυπα της Τράπεζας
- Η Τράπεζα συμμορφώνεται με το κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της

Η Διεύθυνση Εσωτερικής Επιθεώρησης, η οποία περιλαμβάνεται στο οργανόγραμμα της Τράπεζας έχει τις αρμοδιότητες που προβλέπονται από την ΠΔΤΕ 2577/2006. Ειδικότερα, ο ρόλος της Δ/σης Εσωτερικής Επιθεώρησης είναι η διερεύνηση υποθέσεων, η διενέργεια περιοδικών επιτόπιων ελέγχων των Διευθύνσεων, των Καταστημάτων της Τράπεζας και των θυγατρικών της καθώς και των πληροφοριακών συστημάτων του Ομίλου της Τράπεζας, βάσει τεκμηριωμένων στοιχείων.

Ο σκοπός των ελεγκτικών διαδικασιών είναι η διασφάλιση της τήρησης των εσωτερικών και εξωτερικών κανόνων, η αξιολόγηση του βαθμού περιορισμού των κινδύνων (αναγνώριση, καταγραφή, διαχείριση, πρόληψη), του επιπέδου επιχειρησιακής ασφάλειας, της ποιότητας και της αποδοτικότητας της οργάνωσης των Διευθύνσεων, των Καταστημάτων της Τράπεζας και των θυγατρικών της.

Η Δ/ση Εσωτερικής Επιθεώρησης ασκεί το έργο της στα πλαίσια των επιταγών του ελληνικού θεσμικού πλαισίου και των ελληνικών Εποπτικών Αρχών και σε καμία περίπτωση δεν εμπλέκεται σε εκτελεστικές δραστηριότητες.

Οι αποστολές ελέγχου παρέχουν στο Διοικητικό Συμβούλιο καθώς και στα διαχειριστικά και διοικητικά όργανα των ελεγχόμενων μονάδων τεκμηριωμένη και αμερόληπτη πληροφόρηση για την ποιότητα των λειτουργιών και το επίπεδο του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου των Διευθύνσεων, των Καταστημάτων της Τράπεζας και των θυγατρικών της.

Η Διεύθυνση Εσωτερικής Επιθεώρησης κατά την διάρκεια των ελέγχων υποβάλει προτάσεις που στοχεύουν στην συνεχή βελτίωση των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου με στόχο την επίτευξη υψηλής παραγωγικότητας και αποδοτικότητας. Επίσης, παρακολουθεί την ορθή υλοποίηση των συστάσεων, των προγραμμάτων διορθωτικών ενεργειών των αποστολών ελέγχου των Διευθύνσεων, των Καταστημάτων της Τράπεζας και των θυγατρικών της.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων διαμορφώνει και εισηγείται την πολιτική και τις διαδικασίες σχετικά με την ανεξάρτητη αναγνώριση, μέτρηση και παρακολούθηση των κινδύνων που συνεπάγονται οι επιχειρηματικές δραστηριότητες (Επιχειρησιακή Στρατηγική) και ο τρόπος λειτουργίας της Τράπεζας και του Ομίλου.

Η Υποδιεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης έχει σαν αποστολή:

- α. Τη συμμόρφωση της Τράπεζας, των εταιριών του Ομίλου της καθώς και των εταιριών που τους έχουν ανατεθεί εργασίες outsourcing με το ισχύον θεσμικό πλαίσιο, τους εσωτερικούς κανονισμούς και τους κώδικες τραπεζικής δεοντολογίας με σκοπό τη διασφάλιση των συμφερόντων του Ομίλου, των Μετόχων και του συναλλασσόμενου κοινού.
- β. Την εφαρμογή, από την Τράπεζα και τις εταιρίες του Ομίλου της, του κανονιστικού πλαισίου σχετικά με την πρόληψη και καταστολή της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και ιδιαίτερα με την αποτροπή της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αξιολογεί την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου σε ετήσια βάση και χαράσσει τη στρατηγική για τη βελτίωση του λαμβάνοντας υπόψη τα πορίσματα ελέγχου, τις προτάσεις και τις παρατηρήσεις της Επιτροπής Ελέγχου. Η αξιολόγηση της επάρκειας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου τόσο σε επίπεδο Τράπεζας όσο και σε επίπεδο Ομίλου ανατίθεται περιοδικά (ανά τριετία) σε τρίτους, πλην των τακτικών, ορκωτούς ελεγκτές λογιστές. Η σχετική έκθεση αξιολόγησης γνωστοποιείται στην Τράπεζα της Ελλάδος.

4. Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Τράπεζας :

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας είναι το ανώτατο όργανό της και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε θέμα που την αφορά.

Η Γενική Συνέλευση είναι η μόνη αρμόδια να αποφασίζει για:

- Παράταση της διάρκειας, συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση ή λύση της Τράπεζας.
- Τροποποίηση του Καταστατικού.
- Αύξηση ή μείωση του μετοχικού κεφαλαίου.
- Έκδοση δανείου με ομολογίες.
- Εκλογή Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Εκλογή Ελεγκτών.
- Διάθεση καθαρών κερδών.
- Έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.
- Διορισμό εκκαθαριστών.

Στις διατάξεις της παραπάνω παραγράφου δεν υπάγονται :

- Αυξήσεις που αποφασίζονται σύμφωνα με τις παραγράφους 1 και 14 του άρθρου 13 κ.ν. 2190/1920 από το Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς και αυξήσεις που επιβάλλονται από διατάξεις άλλων νόμων.
- Η τροποποίηση του καταστατικού από το Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 11, τις παραγράφους 2 και 13 του άρθρου 13 και την παράγραφο 4 του άρθρου 17β κ.ν. 2190/1920.
- Η εκλογή κατά το καταστατικό σύμφωνα με την παράγραφο 7 του άρθρου 18 κ.ν. 2190/1920 συμβούλων σε αντικατάσταση παραιτηθέντων, αποθανόντων ή απωλεσάντων την ιδιότητά τους με οποιονδήποτε άλλο τρόπο.
- Η απορρόφηση κατά το άρθρο 78 κ.ν. 2190/1920 από άλλη ανώνυμη εταιρία που κατέχει το 100% των μετοχών της και
- Η δυνατότητα διανομής κερδών ή προαιρετικών αποθεματικών μέσα στην τρέχουσα εταιρική χρήση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, εφόσον έχει υπάρξει σχετική εξουσιοδότηση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης.

Το Ελληνικό Δημόσιο ασκεί ως μέτοχος της Τράπεζας τα δικαιώματα που του παρέχονται από το Καταστατικό και τις σχετικές περί ανωνύμων εταιριών διατάξεις δια του Υπουργού Οικονομικών ή του νομίμου εκπροσώπου του.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται τακτικά στην έδρα της Τράπεζας ή στην περιφέρεια άλλου δήμου εντός του νομού της έδρας ή άλλου δήμου όμορου της έδρας, τουλάχιστον μια φορά το χρόνο, πάντοτε μέσα στο πρώτο εξάμηνο από τη λήξη κάθε εταιρικής χρήσης. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να συνέρχεται και στην περιφέρεια του δήμου, όπου βρίσκεται η έδρα του Χρηματιστηρίου. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να συνέρχεται και σε άλλο τόπο στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό, όταν στη συνέλευση παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται Μέτοχοι που εκπροσωπούν το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου με δικαίωμα ψήφου και δεν αντιλέγει κανείς στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και τη λήψη αποφάσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκαλεί σε έκτακτη συνεδρίαση, τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, όταν το κρίνει σκόπιμο.

Η Γενική Συνέλευση, με εξαίρεση τις επαναληπτικές συνελεύσεις και εκείνες που εξομοιώνονται με αυτές, πρέπει να καλείται είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από την οριζόμενη για την συνεδρίασή της, στις οποίες συνυπολογίζονται και οι μη εργάσιμες ημέρες. Η ημέρα δημοσίευσης της πρόσκλησης και η ημέρα της συνεδρίασης δεν υπολογίζονται.

Στην πρόσκληση των μετόχων σε Γ.Σ. περιλαμβάνονται τουλάχιστον η χρονολογία, η μέρα, η ώρα, το οίκημα με ακριβή διεύθυνση που θα συνέλθει η Γ.Σ., τα θέματα ημερήσιας διάταξης με σαφήνεια, οι Μέτοχοι που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, οι πληροφορίες για τα δικαιώματα των Μετόχων και τον χρόνο μέσα στον οποίο μπορεί να ασκηθούν, η διαδικασία για την άσκηση του δικαιώματος ψήφου μέσω αντιπροσώπου και τα έντυπα που χρησιμοποιούνται, ο τόπος στον οποίο είναι διαθέσιμο το πλήρες κείμενο των εγγράφων και σχεδίων αποφάσεων και ρητή αναφορά στη διεύθυνση της ιστοσελίδας, στην οποία διατίθεται το πλήρες κείμενο της πρόσκλησης και οι απαιτούμενες πληροφορίες. Περίληψη της πρόσκλησης δημοσιεύεται, όπως ορίζεται στον κ.ν. 2190/1920 και στο Καταστατικό της Τράπεζας.

Η πρόσκληση δημοσιεύεται προ δέκα (10) τουλάχιστον ημερών στο τεύχος Ανωνύμων Εταιρειών και Εταιρειών Περιορισμένης Ευθύνης της Εφημερίδας της Κυβέρνησης και προ είκοσι (20) τουλάχιστον ημερών σε μια από τις ημερήσιες πολιτικές εφημερίδες που εκδίδονται στην Αθήνα και που, κατά την κρίση του Διοικητικού Συμβουλίου, κυκλοφορεί ευρύτερα σε όλη τη χώρα και σε μια ημερήσια οικονομική εφημερίδα, που πληροί τις προϋποθέσεις της παραγράφου 2 του άρθρου 26 του κ.ν. 2190/1920 και τοιχοκολλάται σε εμφανή θέση των γραφείων της Τράπεζας. Επίσης, αναρτάται στην ιστοσελίδα του ΧΑ. Στις περιπτώσεις επαναληπτικών Γενικών Συνελεύσεων, οι παραπάνω προθεσμίες συντέμνονται στο μισό. Πρόσκληση για σύγκληση Γενικής Συνέλευσης δεν απαιτείται στην περίπτωση κατά την οποία στη Συνέλευση παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται Μέτοχοι που εκπροσωπούν το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου και κανείς από αυτούς δεν αντιλέγει στην πραγματοποίησή της και στη λήψη αποφάσεων.

Η άσκηση των δικαιωμάτων συμμετοχής και ψήφου στη Γ.Σ. δεν προϋποθέτει τη δέσμευση των μετοχών του δικαιούχου ούτε τον περιορισμό της δυνατότητας μεταβίβασης αυτών κατά το χρόνο μεταξύ της ημερομηνίας καταγραφής και της Γ.Σ. Η ψήφος είναι είτε αυτοπρόσωπη είτε μέσω αντιπροσώπων. Νομικά πρόσωπα μετέχουν στη Γ.Σ. ορίζοντας ως εκπροσώπους τους έως 3 φυσικά πρόσωπα.

Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους Μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για τον καθένα από αυτούς. Ο διορισμός ή η ανάκληση αντιπροσώπου γίνεται εγγράφως (ή με ηλεκτρονικά μέσα) και κοινοποιείται στην τράπεζα με τον ίδιο τρόπο τουλάχιστον 3 ημέρες πριν από τη Γ.Σ.

Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας γίνεται με την προσκόμιση έγγραφης βεβαίωσης του φορέα όπου τηρούνται οι κινητές αξίες της εταιρίας και πρέπει η σχετική απόδειξη να περιέλθει στην Τράπεζα το αργότερο την τρίτη ημέρα πριν από τη Γ.Σ.

Είκοσι τέσσερις (24) ώρες πριν από κάθε Γενική Συνέλευση αναρτάται, σε εμφανή θέση των γραφείων της Τράπεζας, νόμιμα συνταγμένος πίνακας των Μετόχων, που έχουν δικαίωμα ψήφου, με όλα τα στοιχεία που απαιτεί ο νόμος.

Ο πίνακας αυτός πρέπει να περιέχει τα ονόματα των μετόχων και τυχόν αντιπροσώπων τους, τον αριθμό των μετοχών και ψήφων που έχει ο καθένας και τις διευθύνσεις των μετόχων και των αντιπροσώπων τους.

Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα στα θέματα της ημερήσιας διάταξης, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτήν Μέτοχοι που εκπροσωπούν το είκοσι τοις εκατό (20%) τουλάχιστον του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Εάν δεν επιτευχθεί τέτοια απαρτία στην πρώτη συνεδρίαση, συνέρχεται επαναληπτική Συνέλευση, μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της συνεδρίασης που ματαιώθηκε με προηγούμενη πρόσκληση δέκα (10) τουλάχιστον ημερών. Η επαναληπτική αυτή Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα για τα θέματα της αρχικής ημερήσιας διάταξης, οποιοδήποτε και αν είναι το τμήμα του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, που εκπροσωπείται σ' αυτή.

Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των παρισταμένων ή αντιπροσωπευόμενων Μετόχων στη Συνέλευση και είναι υποχρεωτικές για όλους, ακόμα και γι' αυτούς που απουσιάζουν ή διαφωνούν.

Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος των επαναληπτικών εκ του νόμου συνεδριάσεων στην περίπτωση μη επίτευξης απαρτίας.

Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα για τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, εάν εκπροσωπούνται σ' αυτήν τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, οι δε αποφάσεις λαμβάνονται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) των ψήφων που εκπροσωπούνται στη Γενική Συνέλευση, όταν πρόκειται για αποφάσεις που αφορούν:

- Παράταση της διάρκειας, συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση ή λύση της Τράπεζας.
- Μεταβολή της εθνικότητας της Τράπεζας.
- Μεταβολή του αντικειμένου και του σκοπού της Τράπεζας.
- Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου εκτός αν επιβάλλεται από το νόμο ή γίνεται με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών και μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός αν γίνεται σύμφωνα με την παράγραφο 6 του άρθρου 16 κ.ν. 2190/1920.
- Παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 13 κ.ν. 2190/1920.
- Μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών και
- Αύξηση των υποχρεώσεων των Μετόχων.

Αν δεν συντελεσθεί η απαρτία της προηγούμενης παραγράφου, μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη συνεδρίαση αυτή και ύστερα από πρόσκληση πριν δέκα (10) τουλάχιστον ημέρες, συνέρχεται πρώτη

επαναληπτική Συνέλευση, που βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα για τα θέματα της αρχικής ημερήσιας διάταξης, όταν σ' αυτή εκπροσωπείται τουλάχιστον το ένα δεύτερο (1/2) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Αν δεν επιτευχθεί και αυτή η απαρτία, συνέρχεται και πάλι μέσα σε είκοσι (20) ημέρες, δεύτερη επαναληπτική Συνέλευση, με πρόσκληση τουλάχιστον δέκα (10) ημέρες πριν, που βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα για τα θέματα της αρχικής ημερήσιας διάταξης, όταν σ' αυτή εκπροσωπείται τουλάχιστον το ένα τρίτο (1/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Σε κάθε περίπτωση η Γενική Συνέλευση στην τελευταία επαναληπτική συνεδρίαση, βρίσκεται σε απαρτία όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν Μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) τουλάχιστον του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Στην Γενική Συνέλευση προεδρεύει προσωρινά ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου ή, όταν αυτός κωλύεται, ο αναπληρωτής του. Χρέη Γραμματέα εκτελεί προσωρινά αυτός που ορίζεται από τον Πρόεδρο. Αφού εγκριθεί ο κατάλογος των Μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου, η Συνέλευση εκλέγει τον Πρόεδρο της και μέχρι δύο (2) Γραμματείς, που εκτελούν και χρέη ψηφολεκτών.

Για τα θέματα που συζητούνται και αποφασίζονται στη Συνέλευση τηρούνται συνοπτικά πρακτικά, που υπογράφονται από τον Πρόεδρο και τους Γραμματείς της.

Τα αντίγραφα και τα αποσπάσματα των πρακτικών επικυρώνονται από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου ή τον αναπληρωτή του.

Σύμφωνα με το Καταστατικό και τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει, στα δικαιώματα μειοψηφίας περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, τα εξής:

- το δικαίωμα Μετόχων που εκπροσωπούν 1/20 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου να ζητήσουν την εγγραφή πρόσθετων θεμάτων ημερήσιας διάταξης με αίτησή τους προς το Δ.Σ. 15 τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γ.Σ.
- το δικαίωμα Μετόχων που εκπροσωπούν 1/20 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου να ζητήσουν να τεθεί στη διάθεσή τους, με ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Τράπεζας, σχέδιο αποφάσεων για θέματα που έχουν περιληφθεί στην αρχική ή την αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη με αίτησή τους προς το Δ.Σ. 7 τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γ.Σ.
- το δικαίωμα κάθε μετόχου που υποβάλλεται τουλάχιστον 5 πλήρεις ημέρες πριν από τη Γ.Σ. να ζητήσει από το Δ.Σ. να παράσχει στη Γ.Σ. τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις εταιρικές υποθέσεις στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης.
- το δικαίωμα Μετόχων που εκπροσωπούν 1/5 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου να αιτηθούν 5 τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γ.Σ. να ζητήσουν από το Δ.Σ. να παράσχει στη Γ.Σ. πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της εταιρίας.

5. Σύνθεση και Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου και άλλων Οργάνων.

5^α. Σύνθεση Δ.Σ.

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Τράπεζας:

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από εννέα (9) μέχρι δεκαπέντε (15) Συμβούλους. Με την 37/28.4.2010 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, ορίστηκε ότι το υφιστάμενο Δ.Σ. αποτελείται από 13 Μέλη. Στο ΔΣ συμμετέχει ως πρόσθετο μέλος εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου, σύμφωνα με το άρθρο 1 του Ν.3723/2008.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας για τριετή θητεία που παρατείνεται αυτόματα μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση. Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από:

- α) Τον Πρόεδρο- Διοικητή,
- β) Έναν (1) έως τρεις (3) Αντιπροέδρους και
- γ) Επτά (7) έως δεκατρείς (13) Συμβούλους.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από εκτελεστικά και μη εκτελεστικά Μέλη. Εκτελεστικά Μέλη θεωρούνται αυτά που ασχολούνται με τα καθημερινά θέματα διοίκησης της εταιρίας, ενώ μη εκτελεστικά τα επιφορτισμένα με την προαγωγή όλων των εταιρικών ζητημάτων. Ο αριθμός των μη εκτελεστικών

Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν πρέπει να είναι μικρότερος του 1/3 του συνολικού αριθμού των Μελών. Μεταξύ των μη εκτελεστικών Μελών πρέπει να υπάρχουν δύο τουλάχιστον ανεξάρτητα Μέλη.

Η ιδιότητα των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ως εκτελεστικών ή μη ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Τα ανεξάρτητα Μέλη ορίζονται από τη Γενική Συνέλευση. Ως ανεξάρτητα μη εκτελεστικά Μέλη εξελέγησαν κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 08/12/2009 οι κ.κ. Βασίλειος Γούτης και Ιωάννης Μούργελας.

Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να είναι και νομικό πρόσωπο. Στην περίπτωση αυτή, το νομικό πρόσωπο υποχρεούται να ορίσει ένα φυσικό πρόσωπο για την άσκηση των εξουσιών του νομικού προσώπου ως μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου. Το Διοικητικό Συμβούλιο, αμέσως μετά την εκλογή του, συνέρχεται και συγκροτείται σε σώμα εκλέγοντας τον Πρόεδρο και τους Αντιπροέδρους.

Η θητεία του παρόντος Δ.Σ. λήγει στις 8/12/2012 και σήμερα απαρτίζεται από τα κάτωθι Μέλη:

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ- ΠΑΤΡΩΝΥΜΟ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ	ΕΝΑΡΞΗ ΙΔΙΟΤΗΤΑΣ	ΛΗΞΗ ΙΔΙΟΤΗΤΑΣ
Πανταλάκης Θεόδωρος του Νικολάου	Πρόεδρος - Εκτελεστικό Μέλος	8/12/2009	8/12/2012
Λάζαρη Αδαμαντίνη του Κωνσταντίνου	Αντιπρόεδρος - Εκτελεστικό Μέλος	8/12/2009	8/12/2012
Ζαχαριάδης Νικόλαος του Αντωνίου	Αντιπρόεδρος - Μη Εκτελεστικό Μέλος	8/12/2009	8/12/2012
Μούργελας Ιωάννης του Γρηγορίου	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος	8/12/2009	8/12/2012
Γούτης Βασίλειος του Χρήστου	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος	8/12/2009	8/12/2012
Γάνιαρης Κωνσταντίνος του Παύλου	Μη Εκτελεστικό Μέλος	8/12/2009	8/12/212
Καραμύχας Τζανέτος του Δημοσθένη	Μη Εκτελεστικό Μέλος	8/12/2009	8/12/2012
Αμούντζας Κωνσταντίνος του Παναγιώτη	Μη Εκτελεστικό Μέλος	8/12/2009	8/12/2012
Σαρρής Θεόδωρος του Ιωάννη	Μη Εκτελεστικό Μέλος	8/12/2009	8/12/2012
Δαβίλλας Ανδρέας του Κωνσταντίνου	Μη Εκτελεστικό Μέλος	8/12/2009	8/12/2012
Μπέτσης Ηλίας του Ιωάννη	Μη Εκτελεστικό Μέλος	27/5/2010	8/12/2012
Φιλίππου Κωνσταντίνος του Δημητρίου	Μη Εκτελεστικό Μέλος	27/5/2010	8/12/2012
Αντωνόπουλος Αλέξανδρος του Θεόδωρου	Μη εκτελεστικό Μέλος	31/1/2011	8/12/2012
Γουδινάκος Ευστράτιος του Ιωάννη	Εκπρόσωπος Ελληνικού Δημοσίου ως πρόσθετο Μέλος	30/6/2010	Με τη λήξη της συμμετοχής της ΑΤΕ στο Ν. 3723/2008

Σύμφωνα με το άρθρο 30 του Καταστατικού της Τράπεζας απαγορεύεται στα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και στους Διευθυντές αυτής, να ενεργούν κατ' επάγγελμα, χωρίς άδεια της Γενικής Συνέλευσης, για δικό τους λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, πράξεις που υπάγονται σε έναν από τους σκοπούς που επιδιώκει η Τράπεζα, ή να μετέχουν ως ομόρρυθμοι εταίροι σε εταιρίες που επιδιώκουν τέτοιους σκοπούς, με εξαίρεση την παρ. 3 του άρθρου αυτού.

Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κάθε άλλο πρόσωπο στο οποίο έχουν ανατεθεί αρμοδιότητες αυτού οφείλουν να αποκαλύπτουν έγκαιρα στα υπόλοιπα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου τα ίδια συμφέροντά τους που ενδέχεται να ανακύψουν από συναλλαγές της Τράπεζας που εμπίπτουν στα καθήκοντά τους καθώς και κάθε άλλη σύγκρουση ιδίων συμφερόντων με αυτά της Τράπεζας ή συνδεδεμένων με αυτήν επιχειρήσεων, κατά την έννοια της παραγράφου 5 του άρθρου 42 του Κ.Ν. 2190/1920.

Σε περίπτωση παράβασης της παραπάνω διάταξης, το μέλος του Δ.Σ. εκπίπτει υποχρεωτικά από το αξίωμά του με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης και η Τράπεζα έχει απαίτηση για αποζημίωση, σύμφωνα με το άρθρο 23 παρ. 2 και 3 του Κ.Ν. 2190/1920.

Ο Πρόεδρος, οι Αντιπρόεδροι, τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και απασχολούμενοι στην Τράπεζα μπορούν να εκλέγονται Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εταιριών, στις οποίες μετέχει η Τράπεζα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Αγροτικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. πραγματοποίησε το έτος 2010 συνολικά είκοσι μία (21) συνεδριάσεις.

5^η. Συνεδριάσεις Δ.Σ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει στην έδρα της Τράπεζας, τουλάχιστο μια φορά το μήνα. Συγκαλείται από τον Πρόεδρο και σε περίπτωση κωλύματος ή απουσίας του, από τους Αντιπροέδρους ή αν το ζητήσουν δύο (2) τουλάχιστον Μέλη του.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκύρως συνεδριάζει επίσης εκτός της έδρας του σε άλλο τόπο, είτε στην ημεδαπή είτε στην αλλοδαπή, εφόσον στη συνεδρίαση αυτή παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα Μέλη του και κανένα δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και στη λήψη αποφάσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συνεδριάζει με τηλεδιάσκεψη. Στην περίπτωση αυτή η πρόσκληση προς τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις αναγκαίες πληροφορίες για τη συμμετοχή αυτών στη συνεδρίαση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συγκαλείται από τον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του με πρόσκληση που γνωστοποιείται στα Μέλη του δύο (2) τουλάχιστον εργάσιμες ημέρες πριν από τη συνεδρίαση. Στην πρόσκληση πρέπει απαραίτητα να αναγράφονται με σαφήνεια και τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, διαφορετικά η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνο εφόσον παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα Μέλη του Διοικητικού συμβουλίου και κανείς δεν αντιλέγει στη λήψη αποφάσεων.

Τη σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ζητήσουν δύο (2) από τα Μέλη του με αίτησή τους προς τον Πρόεδρο αυτού ή τον αναπληρωτή του, οι οποίοι υποχρεούνται να συγκαλέσουν το Διοικητικό Συμβούλιο, προκειμένου αυτό να συνέλθει εντός προθεσμίας επτά (7) ημερών από την υποβολή της αίτησης. Στην αίτηση πρέπει, με ποινή απαραδέκτου, να αναφέρονται, με σαφήνεια και τα θέματα που θα απασχολήσουν το Διοικητικό Συμβούλιο. Αν δεν συγκληθεί το Διοικητικό Συμβούλιο από τον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του εντός της ανωτέρω προθεσμίας, επιτρέπεται στα Μέλη που ζήτησαν τη σύγκληση να συγκαλέσουν αυτά το Διοικητικό Συμβούλιο εντός προθεσμίας πέντε (5) ημερών από τη λήξη της ανωτέρω προθεσμίας των επτά (7) ημερών, γνωστοποιώντας τη σχετική πρόσκληση στα λοιπά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Σύμβουλος που απουσιάζει, μπορεί να εκπροσωπείται από άλλο Σύμβουλο, με ειδική γραπτή εξουσιοδότηση για συγκεκριμένη συνεδρίαση. Κάθε Σύμβουλος μπορεί να εκπροσωπεί ένα μόνο Σύμβουλο που απουσιάζει.

Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα, όταν παρευρίσκονται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτό το ήμισυ πλέον ενός (1) των Συμβούλων ουδέποτε όμως ο αριθμός των Συμβούλων που παρίστανται αυτοπροσώπως μπορεί να είναι μικρότερος από τρεις (3).

Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των Συμβούλων που είναι παρόντες και εκείνων που αντιπροσωπεύονται.

Για τις συζητήσεις και τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου τηρούνται πρακτικά, τα οποία καταχωρούνται στο Βιβλίο Πρακτικών και υπογράφονται από όλους τους παρόντες Συμβούλους υποχρεωτικά. Σύμβουλος που διαφωνεί δικαιούται να ζητήσει την καταχώριση της γνώμης του. Αν κάποιος Σύμβουλος αρνηθεί να υπογράψει τα πρακτικά, γίνεται μνεία γι' αυτό στα πρακτικά, τα οποία υπογράφονται από τους υπόλοιπους συμβούλους.

Αν ένας Σύμβουλος δεν μετέχει ή δεν εκπροσωπείται στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου για διάστημα μεγαλύτερο από έξι (6) μήνες θεωρείται ότι έχει παραιτηθεί. Η έκπτωση από το αξίωμά του θα

γίνεται οριστική από την ημερομηνία της σχετικής διαπιστωτικής αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου και της καταχώρισής της στο βιβλίο Πρακτικών.

5^Υ. Αρμοδιότητες Δ.Σ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα και με το άρθρο 23 του Καταστατικού της Τράπεζας, είναι αρμόδιο να αποφασίζει για κάθε πράξη που αφορά στη Διοίκηση και εκπροσώπηση της Τράπεζας, στη διαχείριση της περιουσίας της και γενικά στην επιδίωξη του σκοπού της, χωρίς κανέναν περιορισμό (με εξαίρεση τα θέματα που υπάγονται στην αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης).

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αναθέτει την άσκηση του συνόλου ή μέρους των εξουσιών του διαχείρισης και εκπροσώπησης σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή μη, υπαλλήλους της εταιρίας ή τρίτους, καθορίζοντας και την έκταση των ανατιθέμενων εξουσιών. Τα πρόσωπα, στα οποία ανατίθεται οι ανωτέρω εξουσίες δεσμεύουν την εταιρία, ως όργανα αυτής, σε όλη την έκταση των εξουσιών που τους ανατέθηκαν.

Το Δ.Σ. δύναται να συστήσει επιτροπές που να στηρίζουν την προετοιμασία των αποφάσεων του και να διασφαλίζουν την αποτελεσματική διαχείριση των ενδεχόμενων συγκρούσεων συμφερόντων κατά τη διαδικασία λήψης αποφάσεων.

5^δ. Καθήκοντα & συμπεριφορά Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Κάθε μέλος του Δ.Σ. έχει υποχρέωση πίστης στην εταιρεία. Τα μέλη του Δ.Σ. ενεργούν με ακεραιότητα και προς το συμφέρον της Τράπεζας, και διαφυλάσσουν την εμπιστευτικότητα των μη δημοσίως διαθέσιμων πληροφοριών.

Ο Πρόεδρος προΐσταται του Δ.Σ. Έχει τις αρμοδιότητες του καθορισμού της ημερήσιας διάταξης, της διασφάλισης της καλής οργάνωσης των εργασιών του Δ.Σ., αλλά και της αποτελεσματικής διεξαγωγής των συνεδριάσεων του. Ευθύνη επίσης του Προέδρου αποτελεί η διασφάλιση της έγκαιρης και ορθής πληροφόρησης των Μελών του Δ.Σ., καθώς και της αποτελεσματικής επικοινωνίας του με όλους τους Μετόχους, με γνώμονα τη δίκαιη και ισότιμη μεταχείριση των συμφερόντων όλων των Μετόχων.

Άλλες επαγγελματικές δεσμεύσεις των Μελών του Δ.Σ. (συμπεριλαμβανομένων σημαντικών μη εκτελεστικών δεσμεύσεων σε εταιρίες και μη κερδοσκοπικά ιδρύματα) πρέπει να γνωστοποιούνται πριν από το διορισμό τους στο Δ.Σ. Αλλαγές σχετικά με τις παραπάνω δεσμεύσεις πρέπει να αναφέρονται στο Δ.Σ. μόλις προκύψουν. Τα μη εκτελεστικά Μέλη του Δ.Σ. πρέπει κατά το διορισμό τους να διασφαλίσουν ότι έχουν επαρκή χρόνο για την εκτέλεση των καθηκόντων τους.

Ο διορισμός εκτελεστικού μέλους του Δ.Σ. ως μη εκτελεστικού μέλους σε εταιρία που δεν είναι θυγατρική ή συνδεδεμένη, πρέπει να εγκρίνεται από το Δ.Σ.

5^ε . Γενικό Συμβούλιο Χορηγήσεων- Γενικό Συμβούλιο Καθυστερήσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έχει συστήσει με σχετικές αποφάσεις του: α) το Γενικό Συμβούλιο Χορηγήσεων, β) το Γενικό Συμβούλιο Καθυστερήσεων.

A. Γενικό Συμβούλιο Χορηγήσεων

Το Γενικό Συμβούλιο Χορηγήσεων (Γ.Σ.Χ.) είναι το Ανώτατο Πιστοδοτικό Όργανο της Τράπεζας. Σκοπός του είναι η λήψη αποφάσεων επί αιτημάτων και θεμάτων πιστοδοτήσεων των πελατών της Τράπεζας (τα οποία υπερβαίνουν τα όρια ευθύνης των κατώτερων υπηρεσιακών οργάνων) καθώς και η λήψη των ενδεδειγμένων μέτρων σε περίπτωση πιστοδοτήσεων σε προσωρινή καθυστέρηση, αρμοδιότητας των Μονάδων Πελατείας και ο προσδιορισμός των σχετικών όρων και προϋποθέσεων αντιμετώπισής τους. Οι αποφάσεις του Γ.Σ.Χ. επί των παραπάνω θεμάτων αποτελούν τη συνισταμένη των επιμέρους απόψεων και των Κανόνων Πιστοδοτήσεων που τίθενται από στελέχη της Τράπεζας και είναι προϊόν εναρμόνισης των αυστηρά τεχνοκρατικών προτάσεων των Εισηγητών με την εκάστοτε ακολουθούμενη πιστωτική πολιτική, για την αποτελεσματικότερη διασφάλιση των συμφερόντων της Τράπεζας.

Η τρέχουσα σύνθεση αυτής της Επιτροπής έχει ως εξής:

Πρόεδρος	Πρόεδρος Δ.Σ.
Μέλος	Αντιπρόεδρος Δ.Σ.
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/νσης Πίστης
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/νσης Ιδιωτών Αγροτών
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/νσης Επιχειρήσεων
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/νσης Μεγάλων Πελατών
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/νσης Δημοσίου Τομέα (όταν απαιτείται)
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/νσης Διαχείρισης Κινδύνων (με κατά περίπτωση δικαίωμα ψήφου)

Το Γενικό Συμβούλιο Χορηγήσεων πραγματοποίησε το έτος 2010 συνολικά πενήντα οκτώ (58) συνεδριάσεις. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής και Πρόεδρος του Δ.Σ συμμετείχε σε (55) συνεδριάσεις. Η Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. συμμετείχε σε (48) συνεδριάσεις.

Β. Γενικό Συμβούλιο Καθυστερήσεων

Το Γενικό Συμβούλιο Καθυστερήσεων (Γ.Σ.Κ.) είναι το Ανώτατο Όργανο της Τράπεζας στα θέματα αρμοδιότητας των Διευθύνσεων Καθυστερήσεων. Σκοπός της λειτουργίας του Γενικού Συμβουλίου Καθυστερήσεων είναι η διαμόρφωση της Πολιτικής Καθυστερήσεων, καθώς και ο καθορισμός προτεραιοτήτων στις υποθέσεις καθυστερήσεων. Επίσης, η λήψη αποφάσεων επί αιτημάτων και θεμάτων καθυστερήσεων – εμπλοκών των πελατών της Τράπεζας ευθύνης των Διευθύνσεων Καθυστερήσεων (τα οποία υπερβαίνουν τα όρια ευθύνης των κατώτερων υπηρεσιακών οργάνων) και ο προσδιορισμός των σχετικών όρων και προϋποθέσεων αντιμετώπισής τους.

Η τρέχουσα σύνθεση αυτής της Επιτροπής έχει ως εξής:

Πρόεδρος	Πρόεδρος Δ.Σ. ή Αντιπρόεδρος Δ.Σ.
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/νσης Καθυστερήσεων Λιανικής Τραπεζικής
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/νσης Καθυστερήσεων Επιχειρήσεων
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/νσης Ιδιωτών Αγροτών
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/νσης Επιχειρήσεων
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/νσης Διαχείρισης Κινδύνων (με κατά περίπτωση δικαίωμα ψήφου)

Το Γενικό Συμβούλιο Καθυστερήσεων πραγματοποίησε το έτος 2010 συνολικά είκοσι τρεις (23) συνεδριάσεις. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής και τα μέλη της συμμετείχαν σε όλες τις συνεδριάσεις.

6. Επιτροπές

Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να αποφασίσει τη συγκρότηση επιτροπών αρμόδιων για θέματα προσωπικού, προγραμματισμού, ελέγχου ή με άλλες αρμοδιότητες όπως θα κρίνει απαραίτητο για την εξυπηρέτηση του σκοπού της εταιρίας. Οι λεπτομερείς όροι εντολής, η σύνθεση, η θητεία, η προεδρία και η συχνότητα αναφορών προς το Διοικητικό Συμβούλιο τέτοιων επιτροπών ορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά το χρόνο διορισμού τους. Οι επιτροπές έχουν συμβουλευτική αρμοδιότητα και υποβάλλουν τις συστάσεις τους στο Διοικητικό Συμβούλιο για εύθετη εξέταση και δράση. Κατ' εξαίρεση, το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να αναθέτει σε αυτές και άλλες αρμοδιότητες στις περιπτώσεις που επιτρέπεται από το νόμο και το Καταστατικό.

Με σχετικές αποφάσεις του, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει συστήσει τις εξής επιτροπές: 1) Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, 2) Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού (ALCO), 3) Επιτροπή Ελέγχου, 4) Επενδυτική Επιτροπή, 5) Επιτροπή Αποσβέσεων Επισφαλών Απαιτήσεων, 6) Επιτροπή Πληροφοριακού Συστήματος,

Α. Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Κατ' εφαρμογή των διατάξεων της ΠΔΤΕ 2577/2006, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας και απαρτίζεται από δύο έως τρία Μέλη του, εκ των οποίων ένα τουλάχιστον Μέλος είναι εκτελεστικό και ένα μη εκτελεστικό.

Ο Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων συμμετέχει στις συνεδριάσεις της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων.

Τα Μέλη της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων που συμμετέχουν στις συνεδριάσεις υπόκεινται στις υποχρεώσεις του επαγγελματικού απορρήτου.

Ενδεικτικά τα καθήκοντα της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων είναι τα ακόλουθα:

- Διαμορφώνει τη στρατηγική ανάληψης πάσης μορφής κινδύνων και διαχείρισης κεφαλαίων που ανταποκρίνεται στους επιχειρηματικούς στόχους της Τράπεζας και στην επάρκεια των διαθέσιμων πόρων σε τεχνικά μέσα και προσωπικό.
- Μεριμνά για την ανάπτυξη εσωτερικού Συστήματος διαχείρισης κινδύνων και την ενσωμάτωσή του στη διαδικασία λήψης των επιχειρηματικών αποφάσεων σε όλο το εύρος των δραστηριοτήτων / μονάδων της Τράπεζας και του Ομίλου της.
- Καθορίζει τις αρχές που πρέπει να διέπουν τη διαχείριση των κινδύνων ως προς την αναγνώριση, πρόβλεψη, μέτρηση, παρακολούθηση, έλεγχο και αντιμετώπισή τους, σε συνέπεια με την εκάστοτε ισχύουσα επιχειρηματική στρατηγική και την επάρκεια των διαθέσιμων πόρων.
- Λαμβάνει και αξιολογεί τις υποβαλλόμενες, ανά εξάμηνο, αναφορές της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων με σκοπό την αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας και του Ομίλου της καθώς και της εν γένει επάρκειας των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με το ύψος και τη μορφή των αναλαμβανόμενων κινδύνων.
- Ενημερώνει το Δ.Σ. σχετικά με τους σημαντικότερους κινδύνους που έχει αναλάβει η Τράπεζα διαβεβαιώνοντας για την αποτελεσματική αντιμετώπισή τους.
- Προβλέπει για τη διενέργεια τουλάχιστον ετήσιων προσομοιώσεων καταστάσεων κρίσης (stress tests) για τους κινδύνους της αγοράς, πιστωτικό, ρευστότητας και ανάλογων τεχνικών για το λειτουργικό κίνδυνο.

ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων συνεδριάζει τακτικά ή και εκτάκτως εφ' όσον το κρίνει απαραίτητο. Το ακριβές χρονοδιάγραμμα καθορίζεται από την Επιτροπή. Καλεί οποιοδήποτε μέλος της Διοίκησης ή στέλεχος θεωρεί σκόπιμο.

Η Επιτροπή τηρεί πρακτικά από όλες τις συνεδριάσεις της και ενημερώνει εγγράφως το Δ.Σ. για τα αποτελέσματα του έργου της.

Καθήκοντα Γραμματέα της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων εκτελεί υπάλληλος της Τράπεζας που ορίζεται με απόφαση της Διοίκησης (Δ.Σ. 14/23.06.2006).

Η εν λόγω Επιτροπή απαρτίζεται σήμερα από τα ακόλουθα μέλη:

Πρόεδρος
Μέλος
Μέλος

Θεόδωρος Πανταλάκης
Βασίλειος Γούτης
Ιωάννης Μούργελας

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων πραγματοποίησε το έτος 2010 συνολικά τέσσερις (4) συνεδριάσεις στις οποίες συμμετείχαν ο Πρόεδρος της Επιτροπής και όλα τα Μέλη της.

Β. Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού (ALCO)

Σκοπός της εν λόγω Επιτροπής είναι η χάραξη της στρατηγικής και της τακτικής πολιτικής της Τράπεζας σε θέματα διάρθρωσης και διαχείρισης των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, με στόχο τη μεγιστοποίηση του οικονομικού αποτελέσματος σύμφωνα με τη γενικότερη στρατηγική και οικονομική πολιτική της Τράπεζας και τους υπάρχοντες περιορισμούς. Στα πλαίσια αυτά καθορίζει και ποσοτικοποιεί στόχους για την επόμενη χρονική περίοδο, μέσω συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών δεικτών, αναφορικά με τη σύνθεση, κατανομή και επιθυμητό βαθμό ρευστότητας των επί μέρους στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού και διαμορφώνει την πολιτική που θα ακολουθηθεί σε σχέση με τη διάρθρωση

του ισολογισμού κατά την επόμενη χρονική περίοδο. Επίσης, προσδιορίζει τις πηγές άντλησης κεφαλαίων, καθορίζει την πολιτική χρηματοδοτήσεων και επενδύσεων και χαράζει τη γενική πολιτική επιτοκίων και την τιμολογιακή πολιτική της Τράπεζας με βάση τις τρέχουσες χρηματοοικονομικές συνθήκες. Ελέγχει και κατευθύνει την πολιτική διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων που αναλαμβάνει η Τράπεζα στις δραστηριότητές της στο εσωτερικό και εξωτερικό και εγκρίνει σύστημα τιμολόγησης των κεφαλαίων που διακινούνται μεταξύ των Μονάδων της Τράπεζας (Transfer Pricing) καθώς και την εισαγωγή και προσφορά στην αγορά νέων Τραπεζικών προϊόντων και καθορίζει τα πλαίσια και τους γενικότερους όρους διάθεσής τους.

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής μπορεί κατά την κρίση του να καλέσει ως συμμετέχοντες άλλα στελέχη της Τράπεζας ή του Ομίλου για την παρουσίαση συγκεκριμένων θεμάτων.

Οι αποφάσεις της Επιτροπής Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO) λαμβάνονται με πλειοψηφία των εχόντων δικαίωμα ψήφου μελών και σε περίπτωση ισοψηφίας υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO) συνεδριάζει συνήθως σε μηνιαία βάση. Όταν το επιβάλλουν οι συνθήκες της αγοράς, η Επιτροπή συνεδριάζει και σε συχνότερα χρονικά διαστήματα.

Η εν λόγω Επιτροπή απαρτίζεται σήμερα από τα ακόλουθα μέλη:

Πρόεδρος	Πρόεδρος Δ.Σ.
Μέλος	Αντιπρόεδρος Δ.Σ.
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/νσης Διαχείρισης Διαθεσίμων & Επενδυτικών Δραστηριοτήτων
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/νσης Ιδιωτών Αγροτών
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/νσης Επιχειρήσεων
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/νσης Μεγάλων Πελατών
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/νσης Δημοσίου Τομέα
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/νσης καταναλωτικής Πίστης
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/νσης Οικονομικών Υπηρεσιών
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/νσης Καθυστερήσεων Λιανικής Τραπεζικής
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/νσης Καθυστερήσεων Επιχειρήσεων
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/νσης Διαχείρισης Κινδύνων
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/νσης Στρατηγικού Σχεδιασμού, Ανάλυσης & Επενδυτικών Σχέσεων
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/νσης Πίστης

Επίσης, χωρίς δικαίωμα ψήφου συμμετέχουν ο Προϊστάμενος της Δ/νσης Εσωτερικής Επιθεώρησης και ο Προϊστάμενος της Υποδ/νσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού (ALCO) πραγματοποίησε το έτος 2010 συνολικά δεκαεπτά (17) συνεδριάσεις. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής συμμετείχε σε (16) συνεδριάσεις και ο Αντιπρόεδρος σε (14) συνεδριάσεις. Σε (13) συνεδριάσεις συμμετείχαν όλα τα μέλη της Επιτροπής.

Γ. Επιτροπή Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου είναι επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου και συγκροτείται με σκοπό την υποβοήθησή του στην εκπλήρωση των υποχρεώσεών του για την παροχή εποπτείας στον τομέα του Εσωτερικού Ελέγχου, παρέχοντας κατευθυντήριες γραμμές για πρακτικές που πρέπει να ακολουθούνται από την Τράπεζα από την άποψη της οικονομικής διαχείρισης και υποβολής εκθέσεων, την ποιότητα και την ορθότητα των οικονομικών αποτελεσμάτων της Τράπεζας. Επίσης, προσδιορίζει τη στρατηγική για περιοδικές αξιολογήσεις που πραγματοποιούνται εσωτερικά από την υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας, ενώ όλες οι διαδικασίες και οι πολιτικές υπόκεινται στην εποπτεία των κανονιστικών αρχών.

Τα Μέλη της Επιτροπής Ελέγχου ορίζονται από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας. Η Επιτροπή Ελέγχου αποτελείται από δύο (2) τουλάχιστον μη εκτελεστικά Μέλη και ένα ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου το οποίο προεδρεύει των συνεδριάσεών της και έχει επαρκείς γνώσεις και εμπειρία σε λογιστικής και ελεγκτικής φύσεως θέματα.

Η θητεία των Μελών της Επιτροπής Ελέγχου είναι τριετής και μεταβάλλεται με απόφαση του Δ.Σ. της Τράπεζας. Τα Μέλη της Επιτροπής δεν επιτρέπεται να κατέχουν παράλληλες θέσεις ή ιδιότητες ή να διενεργούν συναλλαγές που θα μπορούσαν να θεωρηθούν ασυμβίβαστες με την αποστολή της

Επιτροπής. Η συμμετοχή στην Επιτροπή Ελέγχου δεν αποκλείει τη δυνατότητα συμμετοχής και σε άλλες επιτροπές του Δ.Σ.

Η Επιτροπή αναφέρεται στο Δ.Σ. σε τακτά χρονικά διαστήματα και μετά από κάθε δική της συνεδρίαση, έτσι ώστε το Δ.Σ. να ενημερώνεται για τις τρέχουσες δραστηριότητές της.

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου συγκαλεί την Επιτροπή, προεδρεύει στις συνεδριάσεις της, εισηγείται τα θέματα που θα συζητηθούν και γενικά συντονίζει και εποπτεύει το έργο της Επιτροπής και της Γραμματείας αυτής της οποίας προΐσταται. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής ενημερώνει το Δ.Σ. για το έργο της Επιτροπής στα πλαίσια των συνεδριάσεων του Δ.Σ.

Η Επιτροπή Ελέγχου συνεδριάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα, τουλάχιστον όμως τέσσερις φορές το χρόνο. Το ακριβές χρονοδιάγραμμα καθορίζεται από την ίδια την Επιτροπή. Η Επιτροπή βρίσκεται σε απαρτία όταν στη συνεδρίαση παρευρίσκεται ο Πρόεδρος και ένα από τα άλλα δύο Μέλη της. Οι αποφάσεις της Επιτροπής λαμβάνονται με πλειοψηφία. Η Επιτροπή τηρεί πρακτικά από τις συνεδριάσεις της και κάθε ημερολογιακό τρίμηνο τα υποβάλλει στο Δ.Σ. για ενημέρωσή του.

Η Επιτροπή Ελέγχου, σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και τον κανονισμό λειτουργίας της, απασχολείται με τα ακόλουθα:

- Ετήσιο πρόγραμμα δράσης και ετήσια απολογιστική έκθεση της Δ/σης Εσωτερικής Επιθεώρησης
- Τριμηνιαίες ενημερωτικές εκθέσεις σχετικά με το ελεγκτικό έργο
- Ετήσια έκθεση της Δ/σης Εσωτερικής Επιθεώρησης στα πλαίσια της ΠΔΤΕ 2577/2006 σχετικά με την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου
- Αξιολόγηση της επάρκειας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας και των εταιριών του Ομίλου της από εξωτερικό ελεγκτή ανά τριετία
- Ετήσιες εκθέσεις της Δ/σης Εσωτερικής Επιθεώρησης στα πλαίσια της ΠΔΤΕ 2640/2011 σχετικά με τον έλεγχο και τη λειτουργία των συστημάτων πληροφορικής της Τράπεζας
- Εκθέσεις της Δ/σης Εσωτερικής Επιθεώρησης σχετικά με τις λειτουργίες των Κεντρικών Υπηρεσιών της Τράπεζας, των Καταστημάτων της και των θυγατρικών της
- Υποδοχή και αξιολόγηση ανώνυμων αναφορών υπαλλήλων της Τράπεζας
- Επίβλεψη και αξιολόγηση των διαδικασιών κατάρτισης των ετήσιων και ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας και του Ομίλου της
- Σύσταση προς το Δ.Σ. σχετικά με την υποβολή πρότασης στη Γενική Συνέλευση για τον ορισμό των Ορκωτών Ελεγκτών
- Έκθεση Ορκωτών Ελεγκτών για τις διαδικασίες και τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας
- Επιβεβαίωση της ανεξαρτησίας των Ορκωτών Ελεγκτών
- Ετήσια αναφορά για θέματα Κανονιστικής Συμμόρφωσης στα πλαίσια της ΠΔΤΕ 2577/2006
- Ετήσια έκθεση αξιολόγησης της καταλληλότητας των μέτρων της Τράπεζας ως προς τη φύλαξη περιουσιακών στοιχείων των πελατών κατά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών, στο πλαίσιο του παραρτήματος 7 της ΠΔΤΕ 2597/2007
- Ετήσια απολογιστική έκθεση του αρμόδιου διευθυντικού στελέχους σχετικά με την αποτροπή της νομιμοποίησης παράνομων εσόδων και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας στο πλαίσιο της

281/17.03.2009 Απόφασης Επιτροπής Τραπεζικών και Πιστωτικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος

Η τρέχουσα σύνθεση αυτής της Επιτροπής έχει ως εξής:

Πρόεδρος	Βασίλειος Γούτης
Μέλος	Ιωάννης Μούργελας
Μέλος	Θεόδωρος Σαρρής

Η Επιτροπή Ελέγχου πραγματοποίησε το έτος 2010 συνολικά είκοσι (20) συνεδριάσεις. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής συμμετείχε και στις 20 συνεδριάσεις. Κάθε ένα από τα υπόλοιπα μέλη της Επιτροπής συμμετείχε σε 19 συνεδριάσεις.

Δ. Επενδυτική Επιτροπή

Σκοπός της εν λόγω Επιτροπής είναι η χάραξη της επενδυτικής πολιτικής και στρατηγικής, για τη σύσταση, διάρθρωση και διαχείριση του Επενδυτικού και Εμπορικού Χαρτοφυλακίου της Τράπεζας. Είναι αρμόδια για τη λήψη οποιασδήποτε απόφασης σχετίζεται με την υλοποίηση της επενδυτικής στρατηγικής της Τράπεζας αλλά και με την πραγματοποίηση νέων επενδύσεων, ρευστοποίησης υπαρχουσών, και άλλων σχετικών δραστηριοτήτων.

Η τρέχουσα σύνθεση αυτής της Επιτροπής έχει ως εξής:

Πρόεδρος	Πρόεδρος Δ.Σ.
Μέλος	Αντιπρόεδρος Δ.Σ.
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/νσης Οικονομικών Υπηρεσιών
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/νσης Διαχείρισης Διαθεσίμων & Επενδυτικών Δραστηριοτήτων
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/νσης Μεγάλων Πελατών
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/νσης Νομικών Υπηρεσιών
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/νσης Στρατηγικού Σχεδιασμού, Ανάλυσης & Επενδυτικών Σχέσεων

Η Επενδυτική Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον μία (1) φορά το μήνα, μετά από πρόσκληση του Προέδρου της. Ανάλογα με τις καταστάσεις η επιτροπή μπορεί να συγκαλείται και πιο τακτικά και σε ad hoc βάση.

Η Επενδυτική Επιτροπή πραγματοποίησε το έτος 2010 συνολικά επτά (7) συνεδριάσεις. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής συμμετείχε στις (6) συνεδριάσεις.

Ε. Επιτροπή Αποσβέσεων Επισφαλών Απαιτήσεων

Σκοπός της εν λόγω Επιτροπής είναι η λήψη αποφάσεων για την οριστική διαγραφή (απόσβεση) μιας επισφαλούς απαίτησης και ανεπίδεκτης είσπραξης.

Η τρέχουσα σύνθεση αυτής της Επιτροπής έχει ως εξής:

Πρόεδρος	Ένα μέλος του ΔΣ με εκτελεστικές αρμοδιότητες
Μέλος	Ένα μέλος του ΔΣ της Τράπεζας χωρίς εκτελεστικές αρμοδιότητες
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/νσης Εσωτερικής Επιθεώρησης
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/νσης Οικονομικών Υπηρεσιών
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/νσης Νομικών Υπηρεσιών
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/νσης Διαχείρισης Κινδύνων
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/νσης Καθυστερήσεων Επιχειρήσεων
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/νσης Καθυστερήσεων Λιανικής Τραπεζικής

Η Επιτροπή Αποσβέσεων Επισφαλών Απαιτήσεων πραγματοποίησε το έτος 2010 μία (1) συνεδρίαση.

ΣΤ. Επιτροπή Πληροφοριακού Συστήματος

Η Επιτροπή Πληροφοριακού καθορίζει τους στόχους, την στρατηγική, τις προτεραιότητες και το πρόγραμμα έργων ανάπτυξης του Πληροφοριακού Συστήματος της Τράπεζας, ώστε να γίνει δυνατή η κάλυψη των εκάστοτε επιχειρησιακών στόχων και θεσμικών υποχρεώσεων της και παρακολουθεί την πορεία υλοποίησης του προγράμματος.

Η τρέχουσα σύνθεση αυτής της Επιτροπής έχει ως εξής:

Πρόεδρος	Αντιπρόεδρος Δ.Σ.
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/σης Πληροφορικής
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/σης Ηλεκτρονικής Τραπεζικής
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/σης Ιδιωτών Αγροτών
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/σης Επιχειρήσεων
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/σης Καταναλωτικής Πίστης
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/σης Διαρκούς Βελτίωσης
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/σης Διαχείρισης Κινδύνων
Μέλος	Προϊστάμενος της Δ/σης Εσωτερικού Ελέγχου

Η Επιτροπή Πληροφοριακού Συστήματος πραγματοποίησε το έτος 2010 συνολικά τρεις (3) συνεδριάσεις, όπου συμμετείχαν ό Πρόεδρος και όλα τα Μέλη της.

7. Πολιτική Αμοιβών

Οι αμοιβές του Προέδρου, των Αντιπροέδρων και των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ορίζονται από τη Γενική Συνέλευση.

Κάθε άλλη αμοιβή ή αποζημίωση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου βαρύνει την Τράπεζα, αν εγκριθεί με ειδική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.

Οποιαδήποτε παροχή πίστωσης από την Τράπεζα σε Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, στα πρόσωπα που ασκούν έλεγχο επί της Τράπεζας, στους συζύγους και στους συγγενείς των προσώπων αυτών εξ αίματος ή εξ αγχιστείας μέχρι του τρίτου βαθμού, καθώς και στα νομικά πρόσωπα που ελέγχονται από τους παραπάνω απαγορεύεται. Οποιαδήποτε άλλη σύμβαση παροχής εγγύησης ή άλλης ασφάλειας μεταξύ της Τράπεζας και των ανωτέρω υπόκειται στους περιορισμούς των οικείων ΠΔ/ΤΕ περί συναλλαγών και συμπληρωματικά του άρθρου 23α παρ. 2 του Κ.Ν. 2190/1920.

Οι σχέσεις της Τράπεζας με τα διευθυντικά στελέχη και το λοιπό προσωπικό της, καθώς και οι αμοιβές αυτών, προσδιορίζονται από την εργατική νομοθεσία, τις συλλογικές και επιχειρησιακές συμβάσεις εργασίας, τον Οργανισμό και τον Κανονισμό εργασίας της Τράπεζας.

8. Πληροφοριακά στοιχεία σύμφωνα με την Οδηγία 2004/25

Υφίστανται 905.444.444 κοινές ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση των μετόχων. Κάθε κοινή μετοχή παρέχει το δικαίωμα μίας ψήφου στη Γενική Συνέλευση. Οι κοινές ονομαστικές μετοχές διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών από τον Ιανουάριο του 2001. Το Ελληνικό Δημόσιο είναι ο κύριος μέτοχος της Τράπεζας με ποσοστό 77,31% (Ελληνικό Δημόσιο: 75,18% + Δημόσια Επιχείρηση Κινητών Αξιών Α.Ε.: 2,13%). Κανένα από τα λοιπά νομικά πρόσωπα και κανένα φυσικό πρόσωπο δεν κατέχει ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 1% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας. Η σύνθεση του μετοχικού κεφαλαίου με ημερομηνία 31/1/2011 έχει ως εξής:

Μέτοχοι	Πλήθος Μετόχων	Πλήθος Μετοχών (κοινές ονομαστικές)	Ποσοστό %
Ελληνικό Δημόσιο	1	680.682.960	75,18
Δ.Ε.Κ.Α. Α.Ε	1	19.333.333	2,13
Λοιπά Νομικά Πρόσωπα	497	40.001.303	4,42
Φυσικά Πρόσωπα	88.344	165.426.848	18,27
Σύνολο	88.843	905.444.444	100,00

Οι μετοχές της τράπεζας είναι ονομαστικές, μεταβιβάσιμες και αδιαίρετες. Η μεταβίβαση των κοινών μετοχών της τράπεζας γίνεται όπως ορίζει ο νόμος και δεν υφίστανται από το καταστατικό της περιορισμοί στη μεταβίβασή τους, εφόσον πρόκειται για άυλες μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Επίσης, δεν υφίστανται μετοχές της τράπεζας που παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου ούτε προβλέπονται περιορισμοί στα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές. Ωστόσο, κατ' εφαρμογή του Ν.3723/2008 (άρθρο 1), το μετοχικό κεφάλαιο της τράπεζας αυξήθηκε με την από 12/1/2009 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων κατά το ποσό των 675.000.000 ευρώ με την έκδοση 937.500.000 προνομιούχων μετοχών ονομαστικής αξίας εβδομήντα δύο λεπτών (0,72) η καθεμία. Στο πλαίσιο του προαναφερθέντος νόμου και της από 14/5/2009 υπογραφείσας σύμβασης μεταξύ της τράπεζας και του Ελληνικού Δημοσίου μεταβιβάστηκε στην πλήρη κυριότητα της τράπεζας ομόλογο του Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας 675 εκατομμυρίων ευρώ, πενταετούς διάρκειας και με κυμαινόμενο επιτόκιο, με ταυτόχρονη έκδοση πολλαπλού μετοχικού τίτλου που αντιστοιχεί στο σύνολο των προνομιούχων μετοχών κυριότητας Ελληνικού Δημοσίου. Με την από 21/5/2009 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της τράπεζας πιστοποιήθηκε η ολοσχερής καταβολή της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου. Οι νέες προνομιούχες μετοχές έχουν τα εξής προνόμια:

α) δικαίωμα απόληψης σταθερής απόδοσης λογιζόμενης με ποσοστό δέκα τοις εκατό (10%) επί της τιμής διαθέσεως εκάστης των Προνομιούχων Μετόχων 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 Τράπεζας, και εφόσον κατόπιν καταβολής της εν λόγω απόδοσης οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας σε απλή ενοποιημένη βάση ικανοποιούν τους εκάστοτε οριζόμενους από την Τράπεζα της Ελλάδος ελάχιστους δείκτες.

Η σταθερή απόδοση υπολογίζεται δεδουλευμένη σε ετήσια βάση, αναλογικά προς το χρόνο παραμονής του Ελληνικού Δημοσίου ως προνομιούχου μετόχου, και καταβάλλεται εντός μηνός από την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της αντίστοιχης χρήσης από την Τακτική Γενική Συνέλευση, τελεί δε υπό την προϋπόθεση ύπαρξης 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 τους από την Γενική Συνέλευση των Κοινών Μετοχών της Τράπεζας. Επί ανεπαρκείας των ως άνω διανεμητέων ποσών, παρέχεται δικαίωμα προνομιακής (προ των κοινών μετόχων) απολήψεως της ως άνω αποδόσεως έως εξαντλήσεως των ποσών αυτών.

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 Τράπεζας, 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 απόφασης σχετικής με τη διανομή μερισμάτων και πολιτική παροχών προς τον Πρόεδρο, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και τους Γενικούς Διευθυντές και τους αναπληρωτές τους, με απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών ή εφόσον ο εκπρόσωπος κρίνει ότι η απόφαση αυτή του Δ.Σ. δύναται να θέσει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των καταθετών ή να επηρεάσει ουσιαστικά τη φερεγγυότητα και την εύρυθμη λειτουργία της Τράπεζας,

ε) δικαίωμα παράστασης στη Γενική Συνέλευση των κοινών μετόχων της Τράπεζας και δικαίωμα αρνησικυρίας του εν λόγω ορισθέντος ως πρόσθετο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά τη συζήτηση και τη λήψη απόφασης για τα ίδια ως άνω θέματα,

στ) δικαίωμα του εκπροσώπου του Δημοσίου ελεύθερης πρόσβασης στα βιβλία και στοιχεία της Τράπεζας για τους σκοπούς του Ν.3723/2008,

ζ) δικαίωμα προνομιακής ικανοποίησης από το προϊόν εκκαθάρισης έναντι όλων των άλλων μετόχων, σε περίπτωση που η Τράπεζα τεθεί σε εκκαθάριση.

Κατόπιν αυτών, το μετοχικό κεφάλαιο της τράπεζας ανέρχεται σε 1.326.919.999,68 ευρώ και κατανέμεται αντίστοιχα σε 905.444.444 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας εβδομήντα δύο λεπτών (0,72) η καθεμία και σε 937.500.000 προνομιούχες μετοχές, ονομαστικής αξίας εβδομήντα δύο λεπτών (0,72) η καθεμία (άρθρα 6,8 και 10 του καταστατικού της τράπεζας).

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις πολιτικές και πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Τράπεζα, τον κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης και εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας της, τον κανονισμό λειτουργίας των επιτροπών της και την κανονιστική συμμόρφωση ο αναγνώστης μπορεί να ανατρέξει στο διαδικτυακό τόπο www.atebank.gr

Για το Δ.Σ. της Τράπεζας,

Θεόδωρος Πανταλάκης

Πρόεδρος Δ.Σ.

3.

**Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων
Ορκωτών Ελεγκτών (επί των
Ενοποιημένων Οικονομικών
Καταστάσεων)**



KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ
Στρατηγού Τόμπρα 3
153 42 Αγία Παρασκευή
Ελλάς
APMAE 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 Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Έκθεση επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από την ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2010, τις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων, συγκεντρωτικών συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων 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 εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρείας. 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 παρουσίασης 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 ακριβοδίκαια την οικονομική θέση της ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. 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 43^α 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, 43^α και 108 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2011
KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Νικόλαος Τσιμπούκας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστήs
ΑΜ ΣΟΕΛ 17151

Χαράλαμπος Συρούνης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστήs
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071

4.

**Ενοποιημένες Οικονομικές
Καταστάσεις της 31.12.2010**

**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 Δεκεμβρίου 2010**

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

Πανεπιστημίου 23, Αθήνα, Τ.Κ. 105 64

www.atbank.gr

ΑΡ.Μ.Α.Ε.24402/06/Β/91/39

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΣΕΛΙΔΑ

Ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης	1
Ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων	2
Ενοποιημένη κατάσταση συγκεντρωτικών συνολικών εσόδων	3
Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	4
Ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών	5
Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων	6-65

Ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης
Στις 31 Δεκεμβρίου 2010
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Σημ.	2010	2009
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	18	873.905	1.029.928
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	19	1.042.668	2.429.149
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	20	209.542	901.782
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	21	20.953	25.838
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	22	21.202.815	21.943.088
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	23	5.389.146	3.995.379
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	25	174.341	188.147
Επενδύσεις σε ακίνητα	26	229.240	197.386
Ενσώματα πάγια στοιχεία	27	479.804	506.908
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	28	14.102	26.698
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	29	441.920	429.774
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	30	1.142.217	1.114.281
Σύνολο ενεργητικού		31.220.653	32.788.358
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	31	9.246.982	6.478.819
Καταθέσεις πελατών	32	19.682.635	22.595.987
Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	33	53.414	931.587
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	21	145.276	84.242
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	34	37.531	40.121
Άλλες υποχρεώσεις	35	402.687	454.044
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	36	249.196	248.794
Ασφαλιστικές Προβλέψεις	37	653.522	643.690
Σύνολο υποχρεώσεων		30.471.243	31.477.284
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	38	1.326.920	1.326.920
Ίδιες Μετοχές		(8.282)	(8.338)
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		92.678	92.711
Αποθεματικά	39	(194.631)	(86.607)
Σωρευμένες ζημιές		(517.616)	(72.110)
Καθαρή Θέση Μετόχων		699.069	1.252.576
Δικαιώματα Μειοψηφίας		50.341	58.498
Σύνολο Καθαρής Θέσης		749.410	1.311.074
Σύνολο Καθαρής Θέσης & Υποχρεώσεων		31.220.653	32.788.358

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 6 έως 65 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων
Για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Σημ.	2010	2009
Τόκοι και συναφή έσοδα		1.208.377	1.169.768
Τόκοι και συναφή έξοδα		(384.634)	(419.486)
Καθαρά έσοδα από τόκους	7	823.743	750.282
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		106.995	116.096
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες		(35.074)	(39.281)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	8	71.921	76.815
Καθαρά έσοδα εμπορικού χαρτοφυλακίου	9	(193.363)	52.098
Καθαρά έσοδα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	10	9.053	17.245
Έσοδα από Μερίσματα	11	7.529	17.175
Άλλα λειτουργικά έσοδα	12	87.610	62.237
Σύνολο λοιπών εσόδων		(89.171)	148.755
Λειτουργικά Έσοδα		806.493	975.852
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	13	(439.202)	(432.085)
Λοιπά έξοδα	14	(119.070)	(157.853)
Αποσβέσεις	26,27,28	(39.500)	(41.223)
Απομείωση περιουσιακών στοιχείων	15	(603.993)	(825.329)
Λειτουργικά Κέρδη/(ζημιές)		(395.272)	(480.638)
Αναλογία αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών		1.010	(2.575)
Ζημιές προ φόρων		(394.262)	(483.213)
Φόρος	16	(46.340)	27.963
Ζημιές μετά από φόρους		(440.602)	(455.250)
Κατανέμονται σε:			
Μετόχους της Τράπεζας		(438.034)	(451.718)
Μετόχους μειοψηφίας		(2.568)	(3.532)
Ζημιές χρήσεως		(440.602)	(455.250)
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή):	17	(0,5417)	(0,5345)

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 6 έως 65 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενοποιημένη κατάσταση συγκεντρωτικών συνολικών εσόδων
Για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Ζημίες μετά από φόρους	(440.602)	(455.250)
Λοιπά Έσοδα		
Συναλλαγματικές διαφορές	(19.507)	(15.995)
Αποθεματικό χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση:		
- Αποτίμηση χρήσης	(250.933)	29.045
- (Κέρδη) / Ζημίες από την πώληση των διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	41.530	26.478
- Απομείωση χρήσης	107.079	168.518
- Φόρος που αναλογεί	11.881	(45.512)
Αναλογία λοιπών συνολικών εισοδημάτων συγγενών εταιριών	(41)	(26)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	(109.991)	162.508
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	(550.593)	(292.742)
Κατανέμονται σε:		
Μετόχους της Τράπεζας	(546.110)	(288.099)
Μετόχους μειοψηφίας	(4.483)	(4.643)
Σύνολο αναγνωρισμένων εσόδων και εξόδων	(550.593)	(292.742)

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 6 έως 65 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

Για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Ίδιες Μετοχές	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση	Αποθεματικό συναλλαγμα- τικών διαφορών	Λοιπά αποθεματικά	Σωρευμένα κέρδη / (ζημιές)	Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2009	651.920	(8.338)	93.748	(347.793)	(36.253)	131.420	382.008	866.712	63.944	930.656
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα:										
Ζημιές χρήσης 2009	0	0	0	0	0	0	(451.718)	(451.718)	(3.532)	(455.250)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0	0	0	177.960	(14.315)	0	(26)	163.619	(1.111)	162.508
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0	0	0	177.960	(14.315)	0	(451.744)	(288.099)	(4.643)	(292.742)
Συναλλαγές με μετόχους που καταχωρούνται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια:										
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	675.000	0	(675)	0	0	0	0	674.325	0	674.325
Μεταφορές στα αποθεματικά λόγω διανομής	0	0	0	0	0	2.374	(2.374)	0	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος που αναλογεί σε εγγραφές που καταχωρούνται απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	0	0	(362)	0	0	0	0	(362)	0	(362)
Μερίσματα πληρωτέα	0	0	0	0	0	0	0	0	(803)	(803)
Σύνολο συναλλαγών με μετόχους	675.000	0	(1.037)	0	0	2.374	(2.374)	673.963	(803)	673.160
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2009	1.326.920	(8.338)	92.711	(169.833)	(50.568)	133.794	(72.110)	1.252.576	58.498	1.311.074
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2010	1.326.920	(8.338)	92.711	(169.833)	(50.568)	133.794	(72.110)	1.252.576	58.498	1.311.074
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα:										
Ζημιές χρήσης 2010	0	0	0	0	0	0	(438.034)	(438.034)	(2.568)	(440.602)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0	0	0	(90.443)	(17.592)	0	(41)	(108.076)	(1.915)	(109.991)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0	0	0	(90.443)	(17.592)	0	(438.075)	(546.110)	(4.483)	(550.593)
Συναλλαγές με μετόχους που καταχωρούνται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια:										
Μεταφορές στα αποθεματικά λόγω διανομής	0	0	0	0	0	148	(148)	0	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος που αναλογεί σε εγγραφές που καταχωρούνται απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	0	0	(33)	0	0	0	0	(33)	0	(33)
Μεταβολές συμμετοχών ομίλου	0	56	0	0	0	(137)	(7.283)	(7.364)	(2.876)	(10.240)
Μερίσματα πληρωτέα	0	0	0	0	0	0	0	0	(798)	(798)
Σύνολο συναλλαγών με μετόχους	0	56	(33)	0	0	11	(7.431)	(7.397)	(3.674)	(11.071)
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2010	1.326.920	(8.282)	92.678	(260.276)	(68.160)	133.805	(517.616)	699.069	50.341	749.410

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 6 έως 65 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών
Για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Σημ.	31/12/2010	31/12/2009
Λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων		(394.262)	(483.213)
Προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις παγίων και άυλων στοιχείων	26,27,28	39.500	41.223
Ζημιές απομείωσης	15	603.993	825.329
Μεταβολή στις προβλέψεις (δεδ/να έσοδα - έξοδα)		(28.469)	(39.429)
Μεταβολή στην εύλογη αξία του εμπορικού χαρτοφυλακίου		68.380	2.123
(Κέρδη) / Ζημιές από την πώληση χρεογράφων, ενσώματων παγίων και επενδυτικών ακινήτων		12.710	(113.129)
Μεταβολές σε λειτουργικά στοιχεία ισολογισμού			
Καθαρή (αύξηση) / μείωση απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		141.763	(214.308)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου		80.130	(504.993)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση δανείων και προκαταβολών πελατών		267.778	(1.630.337)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση λοιπών περιουσιακών στοιχείων		(45.939)	(38.493)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) καταθέσεων από πιστωτικά ιδρύματα		2.768.652	1.509.674
Καθαρή αύξηση / (μείωση) καταθέσεων πελατών		(2.912.652)	1.633.136
Καθαρή αύξηση / (μείωση) άλλων υποχρεώσεων		(380.445)	991.231
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		221.139	1.978.814
Επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων		(41.963)	(71.829)
Εισπράξεις από πώληση άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων		25.985	26.574
(Αγορές) / Εισπράξεις επενδυτικών χρεογράφων διακρατούμενων ως τη λήξη		(650.565)	0
(Αγορές) / Πωλήσεις χρεογράφων χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση		(952.263)	(739.673)
Εισπραχθέντα μερίσματα		6.926	16.407
Αγορές θυγατρικών και συγγενών εταιρειών		(8.759)	(28)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(1.620.639)	(768.549)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Επιστροφή κεφαλαίου - Πληρωθέντα μερίσματα		(798)	(803)
Εξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου		0	(675)
Είσπραξη / (Εξαγορά) έκδοσης ομολόγων		0	(195.500)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(798)	(196.978)
Επίδραση των χρηματικών διαθεσίμων από συναλλαγματικές μεταβολές		(400)	(3.002)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμειακών ροών		(1.400.698)	1.010.285
Χρηματικά διαθέσιμα την 1η Ιανουαρίου		2.980.609	1.970.324
Χρηματικά διαθέσιμα την 31η Δεκεμβρίου	18	1.579.911	2.980.609

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 6 έως 65 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Ο Όμιλος εταιριών της Αγροτικής Τράπεζας, «ο Όμιλος», δραστηριοποιείται κυρίως στο χρηματοοικονομικό τομέα παρέχοντας ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών υπηρεσιών σε ιδιώτες και επιχειρήσεις. Ωστόσο διατηρεί σημαντική δραστηριότητα και στο βιομηχανικό τομέα.

Η μητρική εταιρεία του Ομίλου είναι η Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., (η Τράπεζα ή η Α.Τ.Ε), η οποία ιδρύθηκε το 1929 και από το 2000 είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών και οι μετοχές της περιλαμβάνονται στο FTSE 20 (Δείκτης μετοχών μεγάλης κεφαλαιοποίησης).

Έδρα της Τράπεζας είναι ο Δήμος Αθηναίων, οδός Πανεπιστημίου 23. Σκοπός της Τράπεζας σύμφωνα με το Καταστατικό της ορίζεται η εκτέλεση κάθε τραπεζικής εργασίας και υπηρεσίας που συμβάλλει στον εκσυγχρονισμό και στην ανάπτυξη της οικονομίας και ειδικότερα του Αγροτικού Τομέα.

Ο Όμιλος της Α.Τ.Ε. πέραν από τη μητρική εταιρεία περιλαμβάνει τις ακόλουθες θυγατρικές-συγγενείς εταιρείες:

Επωνυμία θυγατρικής / συγγενούς Δραστηριότητα	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής		
		31/12/2010	31/12/2009	
<u>Χρηματοπιστωτικού τομέα</u>				
FIRST BUSINESS BANK A.E.	Τράπεζα	Αθήνα	39,09%	49,00%
A.T.E. LEASING A.E.	Leasing	Αθήνα	100,00%	99,91%
A.T.E. KAPTA A.E.	Διαχείριση πιστωτικών καρτών	Αθήνα	100,00%	99,68%
A.T.E. ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Χρηματιστηριακή	Αθήνα	100,00%	94,68%
A.T.E. ΑΕΔΑΚ	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	Αθήνα	100,00%	92,68%
A.T.E. ΤΕΧΝΙΚΗ-ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Α.Ε.	Real Estate	Αθήνα	93,07%	91,42%
ATE RENT	Leasing	Αθήνα	100,00%	99,11%
A.B.G. FINANCE INTERNATIONAL P.L.C.	Finance	Λονδίνο	100,00%	100,00%
ATEbank ROMANIA SA	Τράπεζα	Βουκουρέστι	74,13%	74,13%
AIK BANKA	Τράπεζα	Νις	20,83%	20,83%
<u>Μη Χρηματοπιστωτικού τομέα</u>				
ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.	Ασφαλιστική	Αθήνα	100,00%	84,08%
ATE INSURANCE S.A. ROMANIA	Ασφαλιστική	Βουκουρέστι	100,00%	84,16%
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ Α.Ε.	Βιομηχανία ζάχαρης	Θεσσαλονίκη	82,33%	82,33%
ΣΕΚΑΠ Α.Ε.	Βιομηχανία σιγαρέτων	Ξάνθη	44,33%	44,33%
ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε.	Βιομηχανία γάλακτος	Ιωάννινα	67,77%	67,77%
ΖΩ.ΔΩ. Α.Ε.	Παραγωγή & εμπορία ζωοτροφών	Ιωάννινα	67,77%	67,77%
ΕΛΒΙΖ Α.Ε.	Βιομηχανία ζωοτροφών	Πλατύ	99,98%	99,82%
ATE ADVERTISING	Διαφημιστική	Αθήνα	65,14%	63,10%
ATEExcelixi	Εκπαιδευτικό & Συνεδριακό κέντρο	Αθήνα	100,00%	99,20%

Όλες οι εταιρείες ενοποιούνται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης εκτός από τις εταιρείες FIRST BUSINESS BANK A.E., AIK BANKA και ΣΕΚΑΠ Α.Ε., οι οποίες ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Εντός της χρήσης 2010 τέθηκαν σε λύση και εκκαθάριση οι εταιρείες ΑΤΕ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. και ΑΤΕ RENT Α.Ε. Ειδικότερα η ΑΤΕ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. τέθηκε σε εκκαθάριση στις 19 Οκτωβρίου 2010 ενώ η ΑΤΕ RENT Α.Ε. στις 31 Οκτωβρίου 2010.

Ο Όμιλος διαθέτει δίκτυο 483 καταστημάτων στην Ελλάδα και 36 στο εξωτερικό, εκ των οποίων 35 καταστήματα στη Ρουμανία (ATEbank Romania) και 1 στη Γερμανία, τα οποία προσφέρουν στους πελάτες τους όλο το φάσμα των τραπεζικών υπηρεσιών και προϊόντων. Η ΑΤΕ διαθέτει επίσης 947 ΑΤΜ (Αυτόματες Ταμειακές Μηχανές) στην Ελλάδα και 43 στη Ρουμανία. Το 45% περίπου των καταστημάτων της είναι ιδιόκτητα.

Ο Όμιλος απασχολεί 8.915 άτομα, εκ των οποίων 6.764 εργάζονται στο χρηματοοικονομικό τομέα.

Ο Όμιλος διοικείται από το 13μελές Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, όπως αυτό εξελέγη από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 08 Δεκεμβρίου 2009 και τροποποιήθηκε με την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση της 28 Απριλίου 2010 και η θητεία του λήγει το 2012. Η σύνθεσή του έχει ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος)
Θεόδωρος Ν. Πανταλάκης

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος)
Αδαμαντίνη Κ. Λάζαρη

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Μέλος)
Νικόλαος Α. Ζαχαριάδης

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ
Κωνσταντίνος Π. Γανιάρης
Τζανέτος Δ. Καραμίχας
Κωνσταντίνος Π. Αμούντζιας
Θεόδωρος Ι. Σαρρής
Ανδρέας Κ. Δαβίλλας
Ηλίας Ι. Μπέτσης
Κωνσταντίνος Δ. Φιλίππου
Αλέξανδρος Θ. Αντωνόπουλος

ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ
Ιωάννης Γ. Μούργελας
Βασίλειος Χ. Γούτης

ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (βάσει του άρθρου 1 του Ν. 3723/2008)
Ευστράτιος Ι. Γουδινάκος

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

2.1 Δήλωση Συμμόρφωσης

Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και τις ερμηνείες τους όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 30 Μαρτίου 2011 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.atebank.gr

2.2 Βάση επιμέτρησης

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους, εκτός από τα ακόλουθα στοιχεία που παρουσιάζονται στην εύλογη αξία:

- παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
- χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης
- χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση

2.3 Λειτουργικό νόμισμα

Το λειτουργικό νόμισμα του Ομίλου είναι το Ευρώ. Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

2.4 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και υιοθέτηση παραδοχών από τη Διοίκηση, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, καθώς επίσης και τα ποσά των εσόδων και εξόδων. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές υποθέσεις επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Αποκλίσεις των λογιστικών εκτιμήσεων αναγνωρίζονται την περίοδο κατά την οποία επανεξετάζονται εφόσον αφορούν μόνο την τρέχουσα περίοδο ή αν αφορούν και στις μελλοντικές περιόδους οι αποκλίσεις επηρεάζουν την τρέχουσα και μελλοντικές περιόδους.

Πληροφορίες για τις σημαντικές εκτιμήσεις και τις αβεβαιότητες κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών που έχουν σημαντική επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις παρέχονται στη Σημ. 5.

2.5 Συγκριτικά στοιχεία

Σε ορισμένες περιπτώσεις που κρίνεται απαραίτητο, αναπροσαρμόζονται τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης χρήσης προκειμένου να καταστούν αυτά ομοειδή και συγκρίσιμα με τα στοιχεία της τρέχουσας χρήσης. Στην κλειόμενη χρήση έγινε αναμόρφωση ορισμένων κονδυλίων της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και της Κατάστασης Αποτελεσμάτων της προηγούμενης χρήσης προκειμένου να αποτυπωθεί η αλλαγή στην πολιτική αντιστάθμισης του επιτοκιακού κινδύνου. Η επίδραση των αναμορφώσεων αναφέρεται αναλυτικά στη Σημ. 45.

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι λογιστικές αρχές που αναφέρονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις περιόδους που αναφέρονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις και έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια από όλες τις εταιρίες του ομίλου της ΑΤΕbank.

3.1 Βάση ενοποίησης

(α) Θυγατρικές εταιρείες

Θυγατρικές είναι οι εταιρείες οι οποίες ελέγχονται από τον Όμιλο. Έλεγχος υπάρχει όταν ο Όμιλος ελέγχει άμεσα ή έμμεσα την επιχειρηματική και οικονομική πολιτική της εταιρείας. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία είναι ασκήσιμα, λαμβάνονται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών. Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις οι θυγατρικές εταιρείες περιλαμβάνονται με τη μέθοδο της ολικής ενσωμάτωσης από την ημερομηνία που αποκτήθηκε ο έλεγχος αυτών.

(β) Συγγενείς εταιρείες

Συγγενείς είναι οι εταιρείες στις οποίες ο Όμιλος, άμεσα ή έμμεσα, ασκεί ουσιώδη επιρροή στην επιχειρηματική και οικονομική πολιτική τους αλλά δεν έχει τον έλεγχο. Οι συγγενείς εταιρείες περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

(γ) Εταιρείες ειδικού σκοπού (SPE)

Οι εταιρείες ειδικού σκοπού είναι εταιρείες που δημιουργούνται με αποκλειστικό σκοπό την εξυπηρέτηση κάποιου συγκεκριμένου στόχου, όπως τιτλοποιήσεις, λήψη / χορήγηση δανείων κλπ. Οι οικονομικές καταστάσεις των εταιρειών ειδικού σκοπού περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, με το δεδομένο ότι ο Όμιλος έχει τον έλεγχο της εταιρείας ειδικού σκοπού.

(δ) Απόκτηση επιχειρήσεων κάτω από κοινό έλεγχο

Η συγχώνευση επιχειρήσεων βάσει της οποίας μεταφέρονται ποσοστά επιχειρήσεων που ελέγχονται από τον Όμιλο λογιστικοποιούνται ως η συγχώνευση να έχει πραγματοποιηθεί στην αρχή της προηγούμενης

χρήσης ή κατά την στιγμή που αποκτάται ο έλεγχος του Ομίλου. Για αυτό το λόγο τα στοιχεία της προηγούμενης χρήσης αναπροσαρμόζονται.

Τα στοιχεία του Ενεργητικού και του Παθητικού που αποκτώνται καταχωρούνται στις λογιστικές αξίες, ενώ η καθαρή θέση και τα τυχόν κέρδη ή ζημίες καταχωρούνται στην καθαρή θέση.

(ε) Απώλεια ελέγχου επιχειρήσεων

Όταν χαθεί ο έλεγχος μιας θυγατρικής εταιρείας ο Όμιλος παύει να ενοποιεί τη συγκεκριμένη εταιρεία και κάθε πλεόνασμα ή έλλειμμα που προκύπτει από την απώλεια του ελέγχου της θυγατρικής καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Αν ο Όμιλος διατηρεί ένα ποσοστό συμμετοχής στην τέως θυγατρική, τότε αυτό το ποσοστό συμμετοχής αποτιμάται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία που χάθηκε ο έλεγχος. Μεταγενέστερα λογιστικοποιείται στην κατηγορία των συγγενών επιχειρήσεων ή των χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση, ανάλογα με το ποσοστό συμμετοχής που έχει διατηρηθεί.

(στ) Κεφάλαια υπό διαχείριση

Ο Όμιλος διαχειρίζεται κεφάλαια υπό μορφή αμοιβαίων κεφαλαίων και άλλων επενδύσεων για λογαριασμό τρίτων. Οι οικονομικές καταστάσεις αυτών των οικονομικών μονάδων δεν περιλαμβάνονται σε αυτές τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις εκτός των περιπτώσεων όπου ο Όμιλος έχει την κυριότητα των κεφαλαίων αυτών.

(ζ) Απαλοιφή διεταιρικών συναλλαγών

Τα διεταιρικά υπόλοιπα καθώς και τα κέρδη ή ζημίες, έσοδα ή έξοδα από ενδοεταιρικές συναλλαγές απαλείφονται κατά τη σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Κέρδη ή ζημίες από συναλλαγές με συγγενείς εταιρείες απαλείφονται έναντι της επένδυσης ανάλογα με το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στη συγγενή εταιρεία. Οι ζημίες απαλείφονται με τον ίδιο τρόπο όπως και τα κέρδη με την προϋπόθεση ότι δεν υπάρχει ένδειξη για απομείωση.

3.2 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν την ημερομηνία διενέργειας των εκάστοτε συναλλαγών. Τα εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις τα οποία εμφανίζονται στο ιστορικό κόστος μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν την ημερομηνία εκείνη. Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως. Τα μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα που εκφράζονται στο ιστορικό τους κόστος, μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες οι οποίες ίσχυαν κατά την ημερομηνία του προσδιορισμού της εύλογης αξίας. Οι συναλλαγματικές διαφορές των μη νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων οι οποίες προκύπτουν από την αποτίμηση τους στο τέλος της χρήσεως, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως, εκτός των διαφορών οι οποίες προκύπτουν από αποτίμηση νομισματικών στοιχείων που αποτελούν μέρος επένδυσης σε θυγατρική εταιρεία σε άλλη χώρα και των χρηματοοικονομικών στοιχείων αντιστάθμισης ταμειακών ροών που αναγνωρίζονται απευθείας στην Καθαρή Θέση.

3.3 Επιχειρήσεις στο Εξωτερικό

Οι Ισολογισμοί των εταιρειών που δραστηριοποιούνται στο εξωτερικό και περιλαμβάνονται στην ενοποίηση μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία της ημερομηνίας κλεισίματος του Ισολογισμού. Τα έσοδα και τα έξοδα των ανωτέρω εταιρειών μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τη μέση τιμή του ξένου νομίσματος κατά τη διάρκεια της χρήσεως.

Οι συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση και εμφανίζονται σε ιδιαίτερο λογαριασμό στην Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων. Όταν πωληθεί μία εταιρεία του εξωτερικού, το σχηματισμένο στην καθαρή θέση αποθεματικό μεταφέρεται στα αποτελέσματα χρήσεως.

3.4 Έσοδα και Έξοδα από Τόκους

Τα έσοδα και έξοδα από τόκους καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης σε δεδουλευμένη βάση, χρησιμοποιώντας την πραγματική απόδοση του χρηματοοικονομικού στοιχείου ή το αντίστοιχο κυμαινόμενο επιτόκιο. Τα έσοδα και έξοδα από τόκους περιλαμβάνουν την απόσβεση της διαφοράς υπέρ ή υπό το άρτιο ή άλλων διαφορών μεταξύ της αρχικής αξίας ενός τοκοφόρου χρηματοοικονομικού στοιχείου και του αντίστοιχου ποσού που θα εισπραχθεί ή θα πληρωθεί κατά τη λήξη, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μία μέθοδος σύμφωνα με την οποία υπολογίζεται το αναπόσβεστο κόστος του χρηματοοικονομικού στοιχείου ή της υποχρέωσης έτσι ώστε να κατανέμονται τα έσοδα ή τα έξοδα από τόκους καθ' όλη την περίοδο αναφοράς.

Πραγματικό επιτόκιο είναι εκείνο το οποίο προεξοφλεί ακριβώς τις εκτιμώμενες μελλοντικές πληρωμές ή εισπράξεις καθ' όλη την προσδοκώμενη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου.

Μόλις ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή ομάδα από ομοειδή χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαγραφεί ως αποτέλεσμα απομείωσης της αξίας τους, σταματά ο εκτοκισμός.

3.5 Προμήθειες και Συναφή Έσοδα

Οι προμήθειες και τα συναφή έσοδα αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση κατά τη διάρκεια της περιόδου στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες. Προμήθειες και συναφή έσοδα που προέρχονται από συναλλαγές για λογαριασμό τρίτων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά το χρόνο περαίωσης της συναλλαγής. Αμοιβές για υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου και συμβουλευτικές υπηρεσίες καταχωρούνται στα αποτελέσματα σύμφωνα με σύμβαση παροχής υπηρεσιών, συνήθως σε αναλογική βάση.

3.6 Καθαρά έσοδα εμπορικού χαρτοφυλακίου

Τα καθαρά έσοδα του εμπορικού χαρτοφυλακίου αφορούν τα κέρδη ή ζημιές από πώληση χρεογράφων και παραγώγων και περιλαμβάνουν τα κέρδη ή ζημιές από την αποτίμηση στην εύλογη αξία του εμπορικού χαρτοφυλακίου (μετοχές, ομόλογα, παράγωγα κλπ) και τις τυχόν υπάρχουσες συναλλαγματικές διαφορές.

3.7 Καθαρά έσοδα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Τα καθαρά έσοδα του επενδυτικού χαρτοφυλακίου αφορούν αποκλειστικά κέρδη ή ζημιές από πώληση χρεογράφων που έχουν χαρακτηριστεί ως διαθέσιμα προς πώληση. Οι διαφορές της εύλογης αξίας αυτών των χρηματοοικονομικών προϊόντων καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση καθώς και οι σχετιζόμενες με αυτές συναλλαγματικές διαφορές. Όταν οι επενδύσεις αυτές πωλούνται τα σωρευμένα κέρδη / ζημιές που συμπεριλαμβάνονται στην Καθαρή Θέση μεταφέρονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

3.8 Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως κατά την ημερομηνία έγκρισής τους από τα αρμόδια όργανα των εταιρειών που συνήθως είναι η Γενική Συνέλευση των μετόχων. Ο λογαριασμός περιλαμβάνει τόσο τα έσοδα από μερίσματα του εμπορικού χαρτοφυλακίου όσο και τα έσοδα από μερίσματα του επενδυτικού χαρτοφυλακίου.

3.9 Καταβολές ενοικίων

Οι καταβολές λειτουργικών μισθώσεων κατανέμονται ως δαπάνη στο λογαριασμό αποτελεσμάτων βάσει της άμεσης μεθόδου κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Οι ληφθείσες επιχορηγήσεις μισθώσεων καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ως αναπόσπαστο μέρος της δαπάνης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

3.10 Φόρος Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα χρήσης αποτελείται από το φόρο της τρέχουσας χρήσης και από τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης εκτός και αν σχετίζεται με στοιχεία που αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση οπότε και αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση.

Ο φόρος της τρέχουσας χρήσης είναι η αναμενόμενη φορολογική υποχρέωση επί του φορολογητέου εισοδήματος, χρησιμοποιώντας τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές και οποιαδήποτε αναπροσαρμογή που αφορά φορολογική υποχρέωση παρελθουσών χρήσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται με τη μέθοδο του ισολογισμού, βάσει των προσωρινών διαφορών οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία. Για τις ακόλουθες προσωρινές διαφορές δεν υπολογίζεται αναβαλλόμενος φόρος: υπεραξία από συγχώνευση που δεν εκπίπτει για φορολογικούς σκοπούς, η αρχική αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων που δεν επηρεάζουν τις λογιστικές ή φορολογικές διαφορές. Για τον προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας χρησιμοποιούνται οι θεσπισμένοι φορολογικοί συντελεστές ή οι φορολογικοί συντελεστές που έχουν θεσπιστεί κατά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού και έχουν εφαρμογή σε μεταγενέστερη ημερομηνία.

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται μόνο στη περίπτωση που είναι πιθανόν τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη να είναι επαρκή για το συμψηφισμό των προσωρινών διαφορών. Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση μειώνεται σε περίπτωση που είναι πιθανόν να μην πραγματοποιηθεί το φορολογικό όφελος.

3.11 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αρχική αναγνώριση

Ο Όμιλος ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του στις εξής κατηγορίες: χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες, επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη και διαθέσιμες προς πώληση. Η απόφαση για την ταξινόμηση των επενδύσεων λαμβάνεται κατά την απόκτησή τους από τη Διοίκηση του Ομίλου.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων: Η κατηγορία περιλαμβάνει δυο υποκατηγορίες: χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία εμπορικού χαρτοφυλακίου και λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογη αξία. Τα στοιχεία αυτής της κατηγορίας αφορούν κυρίως περιουσιακά στοιχεία τα οποία έχουν αποκτηθεί με σκοπό την εκποίησή τους σε βραχυπρόθεσμο ορίζοντα και αυτά που ταξινομήθηκαν στην κατηγορία αυτή από τη Διοίκηση κατά την απόκτησή τους. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία περιλαμβάνονται σε αυτή την κατηγορία εκτός εάν προορίζονται για αντιστάθμιση.

Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες: Τα δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματιστηριακές αγορές. Προκύπτουν όταν ο Όμιλος παρέχει χρηματικά ποσά σε ένα πελάτη χωρίς να έχει την πρόθεση να εμπορευτεί την απαίτηση.

Επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη: Είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές ή καθορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη που ο Όμιλος έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να διακρατήσει ως τη λήξη τους. Όταν ο Όμιλος πουλήσει ένα σημαντικό αριθμό διακρατούμενων έως τη λήξη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ολόκληρη η κατηγορία θα αναμορφωθεί και θα κατηγοριοποιηθεί στο χαρτοφυλάκιο των διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων.

Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση: Αφορούν επενδύσεις που δεν έχουν προκαθορισμένο χρονικό ορίζοντα διακράτησης και μπορούν να ρευστοποιηθούν ανά πάσα στιγμή ανάλογα με τις ανάγκες ρευστότητας του Ομίλου, τις μεταβολές των επιτοκίων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών ή των τιμών των μετοχών.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, επενδύσεων διακρατούμενων έως τη λήξη ή διαθέσιμων προς πώληση αναγνωρίζονται την ημερομηνία συναλλαγής (trade date), η οποία αντιστοιχεί στην ημερομηνία κατά την οποία ο Όμιλος δεσμεύεται να αγοράσει ή να πουλήσει το περιουσιακό στοιχείο. Τα δάνεια αναγνωρίζονται όταν τα χρήματα δοθούν στους δανειζόμενους. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αφορούν αυτά που είναι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των εξόδων συναλλαγής.

Παύση αναγνώρισης

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία παύουν να απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις από τη στιγμή που λήγει το δικαίωμα του Ομίλου να λαμβάνει εισροές από αυτά ή από την στιγμή που ο Όμιλος έχει μεταφέρει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που έχει από την κατοχή τους.

Αποτίμηση

Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Τα δάνεια και οι προκαταβολές σε πελάτες καθώς και τα διακρατούμενα έως τη λήξη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία εμφανίζονται στην αποσβέσιμη αξία τους χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Συμψηφισμός

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις μόνο όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα για συμψηφισμό των καταχωρημένων ποσών και ταυτόχρονα υπάρχει η πρόθεση για το συμψηφισμό αυτό.

3.12 Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

(α) Περιουσιακά στοιχεία που εμφανίζονται στην αποσβέσιμη αξία κτήσης

Ο Όμιλος αξιολογεί για κάθε περίοδο που δημοσιεύει οικονομικές καταστάσεις εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι υφίσταται απομείωση σε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων είναι απομειωμένο εάν και μόνο εάν, υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων γεγονότων που εμφανίστηκαν μετά από την αρχική αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου και αυτές οι ενδείξεις έχουν επίδραση στις μελλοντικές ταμειακές ροές, και μπορούν να υπολογιστούν με αξιόπιστο τρόπο. Ως αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης θεωρούνται σημαντικά στοιχεία που έρχονται σε γνώση του Ομίλου και αφορούν στα ακόλουθα γεγονότα:

- α. σημαντικές δυσκολίες στην οικονομική κατάσταση του οφειλέτη
- β. παραβίαση των όρων μίας σύμβασης με αποτέλεσμα την καθυστέρηση ή την αθέτηση πληρωμής χρεολυσίου ή τόκων
- γ. ένταξη του πιστούχου σε καθεστώς ρύθμισης λόγω οικονομικής δυσχέρειας με επαχθέστερους για τον Όμιλο όρους σε σχέση με την αρχική σύμβαση
- δ. ισχυρή πιθανότητα ότι ο πιστούχος οδεύει σε πτώχευση ή θα ενταχθεί σε καθεστώς οικονομικής αναδιάρθρωσης
- ε. Τα αξιοσημείωτα στοιχεία που υποδεικνύουν μία σημαντική μείωση σε αναμενόμενες μελλοντικές εισπράξεις από ομάδα δανείων ή απαιτήσεων που προέρχονται από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, σε σχέση με την αρχική απαίτηση και δεν υπάρχει δυνατότητα προσδιορισμού κατά περίπτωση της ενδεχόμενης ζημίας από απομείωση είναι:
- ενδείξεις δυσχέρειας στην ικανοποίηση των όρων πληρωμής των συμβατικών υποχρεώσεων μίας ομάδας πιστούχων, με κοινά χαρακτηριστικά
 - υποβάθμιση βασικών οικονομικών δεικτών σε μία γεωγραφική ενότητα ή έναν συγκεκριμένο οικονομικό κλάδο με πιθανό αποτέλεσμα την επιδείνωση των όρων αποπληρωμής των υποχρεώσεων των πιστούχων

Ο Όμιλος αρχικά προβαίνοντας σε έλεγχο απομείωσης αξιολογεί κατά περίπτωση εάν υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις σημαντικού ύψους και κατά περίπτωση ή συνολικά για αυτά που δεν αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο ως σημαντικά. Εάν κατά τον έλεγχο απομείωσης για τις ατομικά εξεταζόμενες περιπτώσεις δεν προκύπτει αντικειμενική ένδειξη ζημίας τότε οι απαιτήσεις αυτές συμπεριλαμβάνονται σε ομάδες με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και αξιολογούνται συλλογικά. Οι περιπτώσεις που αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο και προκύπτει ζημία απομείωσης δεν συμπεριλαμβάνονται στις ομαδοποιημένες αξιολογήσεις.

Εφόσον υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, το ποσό της απομείωσης υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών (μη συμπεριλαμβανομένων των μελλοντικών πιστωτικών ζημιών που δεν έχουν συμβεί) προεξοφλημένες με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μειώνεται μέσω της χρησιμοποίησης ενός λογαριασμού πρόβλεψης και το ποσό της ζημίας αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Εάν ένα δάνειο ή μία επένδυση διακρατούμενη ως τη λήξη παρουσιάζει κυμαινόμενο επιτόκιο, το επιτόκιο προεξοφλησης που θα χρησιμοποιηθεί για τον υπολογισμό της ζημίας απομείωσης είναι το παρόν πραγματικό επιτόκιο όπως ορίζεται από τη σύμβαση.

Ο υπολογισμός της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών ενός δανείου με εξασφαλίσεις εμπεριέχει τις ταμειακές ροές που προκύπτουν από ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων ακόμα και εάν η ρευστοποίηση δεν κρίνεται πιθανή.

Για την εκτίμηση απομείωσης, χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου υπάρχει ομαδοποίηση αυτών (π.χ. βάση του συστήματος πιστωτικής διαβάθμισης του Ομίλου που λαμβάνει υπόψη τη φύση του προϊόντος, τον κλάδο, τη γεωγραφική περιοχή, τη φύση των εξασφαλίσεων, την συναλλακτική συμπεριφορά και άλλους σχετικούς παράγοντες). Αυτά τα χαρακτηριστικά είναι σχετικά για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών των ομαδοποιημένων περιουσιακών στοιχείων από τη στιγμή που αποτελούν ενδείξεις της ικανότητας του οφειλέτη να αποπληρώσει όλα τα οφειλόμενα ποσά.

Οι μελλοντικές ταμειακές ροές των ομαδοποιημένων χρηματοοικονομικών στοιχείων που εξετάζονται για ενδείξεις απομείωσης, εκτιμώνται βάσει των ροών που απορρέουν από τις σχετικές συμβάσεις και ιστορικών στοιχείων ζημιών περιουσιακών στοιχείων που εμφανίζουν παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου. Τα ιστορικά στοιχεία ζημιών αναπροσαρμόζονται βάσει σημερινών στοιχείων για να παρουσιάσουν το αποτέλεσμα της τρέχουσας κατάστασης.

Η μεθοδολογία και οι υποθέσεις που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών επανεκτιμώνται σε τακτική βάση από τον Όμιλο ώστε να μειωθούν τυχόν διαφορές μεταξύ εκτιμώμενης ζημίας και πραγματικής ζημίας βάση ιστορικών δεδομένων.

Όταν ένα δάνειο είναι μη εισπράξιμο, διαγράφεται έναντι της σχηματισθείσας πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις. Η διαγραφή διενεργείται όταν έχουν ολοκληρωθεί όλες οι σχετικές διαδικασίες και το ποσό της ζημίας έχει οριστικοποιηθεί. Μεταγενέστερες αλλαγές στα ανακτήσιμα ποσά που προηγουμένως είχαν διαγραφεί μειώνουν το ποσό της πρόβλεψης στα αποτελέσματα.

Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, το ποσό της απομείωσης μειωθεί και η μείωση μπορεί να συνδεθεί με αντικειμενικά γεγονότα που συνέβησαν μετά την αναγνώριση της απομείωσης, η απομείωση που είχε ήδη αναγνωρισθεί αντिलογίζεται έναντι του λογαριασμού της πρόβλεψης. Το ποσό αντिलογίζεται μέσω των αποτελεσμάτων.

(β) Περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε εύλογη αξία

Ο Όμιλος αξιολογεί για κάθε περίοδο όπου δημοσιεύει οικονομικές καταστάσεις εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι υφίσταται απομείωση σε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Στην περίπτωση των μετοχικών επενδύσεων που ταξινομούνται στο χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση, ως ένδειξη απομείωσης νοείται μία σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας του χρεογράφου σε σχέση με το αρχικό κόστος κτήσης. Εφόσον, υπάρχει τέτοια ένδειξη για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, η σωρευμένη ζημία που υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης και της τρέχουσας εύλογης αξίας, μείον τυχόν ζημίες απομείωσης που είχαν αναγνωρισθεί κατά προηγούμενες περιόδους στα αποτελέσματα, μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, η εύλογη αξία ενός ομολόγου ταξινομημένου ως διαθέσιμου προς πώληση αυξηθεί και η αύξηση μπορεί αντικειμενικά να αποδοθεί σε γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση στα αποτελέσματα της απομείωσης, η απομείωση αντिलογίζεται μέσω των αποτελεσμάτων.

3.13 Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα και λογιστική αντιστάθμισης

Τα παράγωγα αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία σύναψης του συμβολαίου των παραγώγων και μεταγενέστερα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία λαμβάνεται από τιμές χρηματιστηριακών αγορών ή υπολογίζεται βάσει τεχνικών αποτίμησης, όπως αναλύσεις προεξοφλημένων ταμειακών ροών και μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης. Τα παράγωγα απεικονίζονται ως απαιτήσεις όταν η εκτιμώμενη εύλογη αξία τους είναι θετική και ως υποχρεώσεις όταν η εκτιμώμενη εύλογη αξία τους είναι αρνητική.

Η εύλογη αξία ενός παραγώγου κατά την αρχική αναγνώριση είναι το κόστος της συναλλαγής.

Παράγωγα που είναι ενσωματωμένα σε άλλα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται ως ξεχωριστά παράγωγα όταν τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοι τους δεν είναι άρρηκτα συνδεδεμένοι με εκείνους του κύριου συμβολαίου και το κύριο συμβόλαιο δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων της χρήσης. Αυτά τα ενσωματωμένα παράγωγα αποτιμώνται στην εύλογη αξία και οι μεταβολές αυτής καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης.

Η μέθοδος αναγνώρισης του κέρδους ή ζημίας που προκύπτει εξαρτάται από το αν το παράγωγο ταξινομείται ως μέσο αντιστάθμισης και από τη φύση των στοιχείων που αντισταθμίζονται. Ο Όμιλος ταξινομεί συγκεκριμένα παράγωγα είτε (α) ως αντιστάθμιση εύλογης αξίας αναγνωρισμένων περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων ή δέσμευσης, είτε (β) ως αντιστάθμιση ταμειακών ροών, η οποία προέρχεται από αναγνωρισμένο περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση ή από προβλεπόμενη συναλλαγή. Η λογιστική αντιστάθμισης χρησιμοποιείται για παράγωγα που έχουν ταξινομηθεί κατά αυτό τον τρόπο εφόσον ικανοποιούνται συγκεκριμένα κριτήρια.

Ο Όμιλος καταγράφει κατά τη σύναψη των συναλλαγών τη σχέση μεταξύ των στοιχείων αντιστάθμισης και των αντισταθμισμένων στοιχείων καθώς και τους κινδύνους και τη στρατηγική διαχείρισης των συναλλαγών αντιστάθμισης. Μετά τη σύναψη της σύμβασης και σε τακτά χρονικά διαστήματα καταγράφεται η εκτίμηση του Ομίλου αναφορικά με την αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης τόσο για τις αντισταθμίσεις εύλογης αξίας όσο και για τις αντισταθμίσεις ταμειακών ροών.

Αντιστάθμιση εύλογης αξίας – Μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων που έχουν ταξινομηθεί και πληρούν τα κριτήρια της αντιστάθμισης εύλογης αξίας αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης μαζί με τις μεταβολές της εύλογης αξίας των αντισταθμιζόμενων περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων στα οποία αναφέρεται ο κίνδυνος που αντισταθμίζεται.

Όταν η αντιστάθμιση δεν τηρεί τα κριτήρια της λογιστικής αντιστάθμισης, η μεταβολή της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου για το οποίο χρησιμοποιείται η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου αποσβένεται στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη διάρκεια της συναλλαγής. Η μεταβολή στη λογιστική αξία μιας αντισταθμιζόμενης μετοχής παραμένει στα σωρευμένα κέρδη / ζημιές προηγούμενων χρήσεων μέχρι τη πώληση της μετοχής.

Αντιστάθμιση ταμειακών ροών - Η μεταβολή της εύλογης αξίας του αποτελεσματικού μέρους των παραγώγων που έχουν κατηγοριοποιηθεί και χαρακτηρισθεί ως αντιστάθμιση ταμειακών ροών καταχωρούνται στην καθαρή θέση. Τα κέρδη ή ζημιές που αφορούν το μη αποτελεσματικό μέρος της αντιστάθμισης καταχωρούνται κατευθείαν στα αποτελέσματα.

Τα ποσά που έχουν σωρευτεί στα ίδια κεφάλαια εμφανίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως κατά τη στιγμή που τα αντισταθμισμένα στοιχεία επηρεάζουν τα αποτελέσματα.

Όταν ένα προϊόν αντιστάθμισης λήγει ή πωλείται ή όταν η αντιστάθμιση δεν πληροί τα κριτήρια της αντισταθμιστικής λογιστικής, τα σωρευμένα κέρδη ή ζημιές που υφίστανται στα ίδια κεφάλαια εκείνη τη στιγμή παραμένουν στα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν η προβλεπόμενη συναλλαγή αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Όταν η συναλλαγή δεν προβλέπεται ότι θα συμβεί, τα σωρευμένα κέρδη ή ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

Η μεταβολή της εύλογης αξίας των παραγώγων που δεν πληρούν τη λογιστική αντιστάθμισης καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

3.14 Χρηματικά διαθέσιμα

Τα χρηματικά διαθέσιμα περιλαμβάνουν το ταμείο, τις μη δεσμευμένες καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα και τα άμεσα ρευστοποιήσιμα χρηματοοικονομικά στοιχεία με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών. Δεν υπόκεινται σε σημαντικό κίνδυνο από τη μεταβολή της εύλογης αξίας τους και χρησιμοποιούνται από τον Όμιλο για την κάλυψη των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεών του.

3.15 Συμβάσεις πώλησης και επαναγοράς

Ο Όμιλος συνάπτει συμφωνίες αγορών (πωλήσεων) επενδύσεων και επαναπωλήσεων (επαναγορών) των ίδιων επενδύσεων σε συγκεκριμένη μελλοντική ημερομηνία σε προσυμφωνημένη τιμή. Επενδύσεις αγορασμένες με την υποχρέωση να πουληθούν σε μελλοντική ημερομηνία δεν εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου. Τα ποσά που πληρώνονται αναγνωρίζονται στις απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα ή από πελάτες. Οι απαιτήσεις εμφανίζονται ως εξασφαλισμένες από συγκεκριμένα χρεόγραφα.

Οι επενδύσεις που πουλήθηκαν με συμφωνίες επαναγοράς συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στον ισολογισμό και εμφανίζονται σύμφωνα με τη λογιστική αρχή που σχετίζεται με τα περιουσιακά στοιχεία για εμπορικούς σκοπούς ή αυτά που είναι διαθέσιμα προς πώληση ή διακρατούμενα στη λήξη. Το τίμημα της πώλησης των επενδύσεων εμφανίζεται σαν υποχρέωση σε πιστωτικά ιδρύματα ή πελάτες.

Η διαφορά μεταξύ τιμής πώλησης και τιμής επαναγοράς αναγνωρίζεται σε δεδουλευμένη βάση σύμφωνα με την περίοδο της συναλλαγής και περιέχεται στα έσοδα από τόκους.

3.16 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Τα ακίνητα (οικόπεδα, κτίρια) χρησιμοποιούνται από τον Όμιλο είτε για τις λειτουργικές εργασίες του Ομίλου (καταστήματα) είτε για διοικητικούς σκοπούς. Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην αξία κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις. Η αξία κτήσης περιλαμβάνει δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτησή τους.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Τα υπόλοιπα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, που έχει ως εξής :

Κτίρια	40 – 70 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	5 – 8 έτη
Μηχανήματα	7 – 14 έτη
Μεταφορικά μέσα	7 – 9 έτη

Οι «Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων» αποσβένονται στο μικρότερο χρονικό διάστημα μεταξύ της ωφέλιμης ζωής της βελτίωσης και της διάρκειας μίσθωσης του μισθωμένου ακινήτου.

Η ωφέλιμη ζωή των περιουσιακών στοιχείων επανεξετάζεται και αναπροσαρμόζεται εφόσον κρίνεται αναγκαίο κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία εξετάζονται όποτε αυτό απαιτείται για τυχόν απομείωση. Η λογιστική αξία του ενσώματου στοιχείου μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό, στην περίπτωση που η λογιστική αξία είναι μεγαλύτερη. Το ανακτήσιμο ποσό νοείται ως το μεγαλύτερο μεταξύ της εύλογης αξίας (μείον τα έξοδα πώλησης) του περιουσιακού στοιχείου και της παρούσας αξίας των μελλοντικών καθαρών ταμειακών ροών που προβλέπεται ότι θα αποφέρει το περιουσιακό στοιχείο κατά τη χρήση του.

Τα κέρδη ή ζημίες κατά την πώληση υπολογίζονται συγκρίνοντας το τίμημα πώλησης με την αναπόσβεστη λογιστική αξία και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Ορισμένα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία που είχαν αναπροσαρμοσθεί στην εύλογη αξία πριν την 1 Ιανουαρίου 2004, ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Α., αποτιμήθηκαν στο τεκμαρτό κόστος που αποτελεί πλέον την αξία κτήσεώς τους. Ως τεκμαρτό κόστος θεωρείται η αναπροσαρμοσμένη αξία τους.

3.17 Επενδύσεις σε Ακίνητα

Οικόπεδα και κτίρια που κατέχονται από τον Όμιλο για ενοικίαση ή για κεφαλαιουχικό κέρδος ή και για τα δύο, ταξινομούνται ως ακίνητα για επένδυση. Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται στην αξία κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις.

Ο Όμιλος περιλαμβάνει στις επενδύσεις σε ακίνητα και τα περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται μέσω της διαδικασίας του πλειστηριασμού για το διακανονισμό μη εισπρακτέων απαιτήσεων από χορηγήσεις.

3.18 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος έχει εντάξει την υπεραξία από εξαγορές επιχειρήσεων καθώς επίσης και τα προγράμματα λογισμικού, τα οποία παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις τους.

(α) Υπεραξία εξαγοράς επιχειρήσεων (Goodwill)

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ του τιμήματος εξαγοράς και της αναλογούσης εύλογης αξίας κατά την ημερομηνία της εξαγοράς θυγατρικής ή συνδεδεμένης εταιρείας, των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν.

Η θετική υπεραξία είναι ένα μη αποσβέσιμο άυλο περιουσιακό στοιχείο, το οποίο υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας του σε κάθε περίοδο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων.

Η αρνητική υπεραξία καταχωρείται ως κέρδος στα αποτελέσματα όταν προκύπτει.

Η υπεραξία πρέπει να κατανέμεται στις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών κατά την ημέρα απόκτησης. Σε περίπτωση που υπάρχουν δυσκολίες για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων η κατανομή αυτή μπορεί να αναβάλλεται, όχι όμως πέραν του τέλους της πρώτης ετήσιας περιόδου που ξεκίνησε μετά την ημερομηνία της απόκτησης.

(β) Λογισμικά προγράμματα

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των λογισμικών προγραμμάτων, την οποία ο Όμιλος έχει καθορίσει στα 3 έτη.

Έξοδα που αφορούν στη συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων της χρήσεως που πραγματοποιούνται. Αντίθετα, οι δαπάνες που βελτιώνουν ή επιμηκύνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού πέραν των αρχικών τεχνικών προδιαγραφών ή αντίστοιχα τα έξοδα μετατροπής λογισμικού ενσωματώνονται στο κόστος κτήσεως με απαραίτητη προϋπόθεση να μπορούν να επιμετρηθούν με αξιοπιστία.

3.19 Μισθώσεις

Ο Όμιλος ως Εκμισθωτής

Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης στις οποίες ο Όμιλος λειτουργεί ως εκμισθωτής και οι κίνδυνοι και τα οφέλη μεταβιβάζονται στο μισθωτή, η παρούσα αξία των ελάχιστων μισθωμάτων που προβλέπει η σύμβαση μισθώσεως εμφανίζεται στην κατηγορία δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών.

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

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 3.12.

Ο Όμιλος ως Μισθωτής

Οι μισθώσεις όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσεως ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας του πάγιου στοιχείου, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Σε αυτήν την περίπτωση ο Όμιλος δεν καταχωρεί το μισθωμένο ακίνητο ως στοιχείο ενεργητικού. Οι πληρωμές οι οποίες γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (μισθώματα τα οποία αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, καθαρά από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Στην περίπτωση που ο Όμιλος είναι μισθωτής παγίων μέσω χρηματοδοτικής μίσθωσης, τα μισθωμένα αυτά πάγια αναγνωρίζονται ως ενσώματα πάγια και η αντίστοιχη υποχρέωση για καταβολή των μισθωμάτων ως στοιχείο του παθητικού. Τα ενσώματα μισθωμένα πάγια αρχικά καταχωρούνται στη μικρότερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας του μισθωμένου παγίου και της παρούσας αξίας των μελλοντικών μισθωμάτων. Τα μισθωμένα πάγια αποσβένονται στην ωφέλιμη ζωή του παγίου, εάν είναι

μεγαλύτερη από τη διάρκεια της μίσθωσης, μόνο στην περίπτωση όπου εκτιμάται ότι τα μισθωμένα πάγια θα έρθουν στην κυριότητα του Ομίλου στο τέλος της μίσθωσης. Κάθε πληρωμή μισθώματος διαχωρίζεται σε κεφάλαιο και τόκο. Το ποσό του μισθώματος που αφορά κεφάλαιο μειώνει την υποχρέωση, ενώ ο τόκος καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.20 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται στον ισολογισμό όταν ο Όμιλος έχει μία τεκμαιρόμενη ή νόμιμη παρούσα υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων παρελθουσών χρήσεων, το ποσό της υποχρέωσης είναι δυνατό να προσδιοριστεί αντικειμενικά και είναι πιθανή η εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη προκειμένου να διακανονιστεί η υποχρέωση. Εφόσον το ποσό της υποχρέωσης είναι σημαντικό, η πρόβλεψη καθορίζεται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες ταμειακές ροές με επιτόκιο που αντανakλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς και την αξία του χρήματος διαχρονικά.

3.21 Παροχές προς το Προσωπικό

(α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Βάσει των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών ο Όμιλος καταβάλλει υποχρεωτικά ή προαιρετικά εισφορές σε συνταξιοδοτικά και ασφαλιστικά προγράμματα. Η υποχρέωση του Ομίλου εξαντλείται με την καταβολή των εισφορών. Οι εισφορές αναγνωρίζονται ως παροχές προς τους εργαζομένους όταν είναι πληρωτέες. Προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο εφόσον θα υπάρξει επιστροφή χρημάτων ή μείωση μελλοντικών καταβολών.

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Η υποχρέωση του Ομίλου όσον αφορά στα προγράμματα καθορισμένων παροχών υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε πρόγραμμα εκτιμώντας το ποσό των μελλοντικών παροχών που δικαιούνται οι εργαζόμενοι βάσει των υπηρεσιών που έχουν προσφέρει στην παρούσα και στις παρελθούσες χρήσεις. Οι παροχές προεξοφλούνται ώστε να καθοριστεί η παρούσα αξία τους και η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος αφαιρείται. Το επιτόκιο προεξόφλησης είναι το επιτόκιο χρεογράφων του Δημοσίου, τα οποία έχουν περίοδο ωρίμανσης που προσεγγίζει τους όρους της υποχρέωσης του Ομίλου. Ο υπολογισμός διενεργείται από ανεξάρτητο αναλογιστή χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβαλλόμενης μονάδας πίστωσης (projected unit credit method).

Όταν οι παροχές βελτιώνονται, η αναλογία της αύξησης των παροχών που αφορά υπηρεσίες που παρασχέθηκαν στο παρελθόν αναγνωρίζεται σαν έξοδο στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης όπου περίοδος απόσβεσης είναι η μέση υπολειπόμενη εργασιακή ζωή των υπαλλήλων.

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες αναγνωρίστηκαν, κατά την 1 Ιανουαρίου 2004, ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Α. Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν μεταγενέστερα της 1 Ιανουαρίου 2004 και εφόσον το σωρευμένο υπόλοιπο αυτών υπερβαίνει το 10% του μεγαλύτερου μεταξύ της παρούσας αξίας της υποχρέωσης και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος αποσβένονται στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη μέση υπολειπόμενη εργασιακή ζωή των υπαλλήλων. Σε οποιαδήποτε άλλη περίπτωση τα αναλογιστικά κέρδη δεν αναγνωρίζονται.

3.22 Μετοχικό κεφάλαιο

(α) Έξοδα αύξησης

Τα άμεσα έξοδα σχετιζόμενα με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, αφαιρούνται από το προϊόν της έκδοσης και μειώνουν ισόποσα τα ίδια κεφάλαια.

(β) Μερίσματα σε κοινές μετοχές

Τα μερίσματα σε κοινές μετοχές αναγνωρίζονται σαν υποχρέωση στην περίοδο που έχουν εγκριθεί από τους μετόχους.

(γ) Ίδιες μετοχές

Το κόστος κτήσης ιδίων μετοχών συμπεριλαμβανομένων των διαφόρων εξόδων, εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων, έως ότου οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή ακυρωθούν. Στην περίπτωση που οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή επανεκδοθούν, το τίμημα θα καταχωρηθεί απευθείας στην καθαρή θέση.

3.23 Κέρδη ανά μετοχή

Ο Όμιλος παρουσιάζει στις οικονομικές καταστάσεις τα στοιχεία για τα βασικά και μειωμένα κέρδη ανά μετοχή για τις κοινές μετοχές του. Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό κέρδος ή τη ζημία που αναλογεί σε κάθε μετοχή με το σταθμισμένο μέσο όρο των κοινών μετοχών. Τα μειωμένα κέρδη καθορίζονται προσαρμόζοντας το καθαρό κέρδος ή τη ζημία που αναλογεί σε κάθε μετοχή και το σταθμισμένο μέσο όρο των κοινών μετοχών που αντιπροσωπεύουν τις δυνητικώς εκδοθησόμενες κοινές μετοχές, οι οποίες αποτελούνται από μετατρέψιμα ομόλογα και δικαιώματα μετοχών που έχουν εκχωρηθεί στους υπαλλήλους.

3.24 Πληροφόρηση ανά τομέα

Λειτουργικός τομέας είναι ένα μέρος των δραστηριοτήτων του Ομίλου ο οποίος δημιουργεί έσοδα και έξοδα, περιλαμβανομένων και των εσόδων και εξόδων που προέρχονται από συναλλαγές μεταξύ άλλων τομέων του Ομίλου, των οποίων τα λειτουργικά αποτελέσματα επισκοπούνται σε τακτή βάση από τη Διοίκηση αυτής, προκειμένου να ληφθούν αποφάσεις για τον επιμερισμό των πηγών χρηματοδότησης και της αποδοτικότητας κάθε τομέα. Οικονομικές πληροφορίες ανά τομέα παρέχονται στη Σημ. 6.

3.25 Ασφαλιστήρια συμβόλαια

Από την 1^η Ιανουαρίου 2005 γίνεται διαχωρισμός, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 4, του κινδύνου των ασφαλιστηρίων συμβολαίων σε ασφαλιστήρια συμβόλαια και σε χρηματοοικονομικά συμβόλαια. Οι Ασφαλιστικές εταιρείες του Ομίλου έχουν ασφαλιστήρια συμβόλαια τόσο για ασφαλίσεις ζωής όσο και για ασφαλίσεις κατά ζημιών.

Ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι εκείνα τα συμβόλαια με τα οποία μεταφέρεται σημαντικός ασφαλιστικός κίνδυνος από τον ασφαλιζόμενο στην ασφαλιστική εταιρεία και η ασφαλιστική εταιρεία αποδέχεται να αποζημιώσει τον ασφαλιζόμενο σε περίπτωση επέλευσης καθορισμένου αβέβαιου μελλοντικού συμβάντος που επηρεάζει αρνητικά τον ασφαλιζόμενο.

Τα εισπραττόμενα ποσά από τα συμβόλαια ζημιών αναγνωρίζονται ως έσοδα (δεδουλευμένα ασφάλιστρα) αναλογικά με την περίοδο διάρκειας του ασφαλιστηρίου συμβολαίου.

Τα ασφάλιστρα απεικονίζονται χωρίς τη μείωση των αναλογουσών προμηθειών.

(α) Έξοδα πρόσκτησης

Οι προμήθειες και τα άλλα έξοδα πρόσκτησης τόσο των νέων συμβολαίων όσο και των ανανεώσεων που αναλογούν στην επόμενη χρήση περιλαμβάνονται στο λογαριασμό του Ενεργητικού «Λοιπά στοιχεία» και κατανέμονται αναλογικά στις χρήσεις ανάλογα με τη διάρκεια των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

(β) Ασφαλιστικές προβλέψεις

Ασφαλιστικές προβλέψεις είναι οι καθαρές συμβατικές υποχρεώσεις της ασφαλιστικής εταιρείας οι οποίες πηγάζουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και περιλαμβάνουν τις μαθηματικές προβλέψεις, τις προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα και τις προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις.

Οι μαθηματικές προβλέψεις αφορούν τις ασφαλίσεις ζωής και υπολογίζονται ως η διαφορά της αναλογιστικής παρούσας αξίας των υποχρεώσεων που έχει αναλάβει η εταιρεία και των υποχρεώσεων του συμβαλλόμενου. Οι υπολογισμοί διενεργούνται 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.

Οι προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα περιλαμβάνουν την αναλογία των μικτών ασφαλιστρών που αφορούν τις επόμενες χρήσεις.

Οι προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις καλύπτουν τις υποχρεώσεις από ασφαλιστικούς κινδύνους οι οποίες έχουν επέλθει μέχρι την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού, ανεξαρτήτως του εάν έχουν ή όχι δηλωθεί, και για τους οποίους είτε δεν έχουν καταβληθεί τα σχετικά ποσά των ασφαλιστικών αποζημιώσεων και των συναφών εξόδων ή δεν έχει προσδιοριστεί το ακριβές ύψος τους ή αμφισβητείται η έκταση της ευθύνης της ασφαλιστικής επιχείρησης.

Το ύψος της εκτιμώμενης πρόβλεψης προσδιορίζεται με βάση τις διαθέσιμες πληροφορίες κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων όπως: πραγματογνωμοσύνες, ιατρικές εκθέσεις και δικαστικές αποφάσεις.

Οι προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις περιλαμβάνουν και το απόθεμα για ζημιές οι οποίες έχουν συμβεί και δεν έχουν αγγελθεί στην ασφαλιστική εταιρεία κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων (I.B.N.R.). Η εκτίμηση των ασφαλιστικών προβλέψεων διενεργείται κατά την ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με διατάξεις του ισχύοντα Νόμου 400/1970 όπως αυτός έχει διαμορφωθεί έως σήμερα και τις σχετικές αποφάσεις του Υπουργείου Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας.

Η διαφορά των ασφαλιστικών προβλέψεων (αύξηση / μείωση) σε σχέση με την προηγούμενη αποτίμησή τους, όσον αφορά στις αναλογούσες προβλέψεις επί ίδιας κράτησης της εταιρείας, μεταφέρεται στους λογαριασμούς αποτελεσμάτων χρήσεως, η δε υπόλοιπη μεταφέρεται σε χρέωση των αντασφαλιστών σύμφωνα με όσα προβλέπονται από τις αντασφαλιστικές συμβάσεις.

(γ) Έλεγχος επάρκειας ασφαλιστικών προβλέψεων

Οι Ασφαλιστικές εταιρείες του Ομίλου πραγματοποιούν έλεγχο επάρκειας των ασφαλιστικών της προβλέψεων σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 4 χρησιμοποιώντας τρέχουσες εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών που προκύπτουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια στο τέλος κάθε ετήσιας περιόδου.

Στην περίπτωση που ο έλεγχος επάρκειας των ασφαλιστικών προβλέψεων εμφανίσει ότι οι ασφαλιστικές προβλέψεις δεν είναι επαρκείς, η διαφορά αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα.

Όταν η υποχρέωση η οποία πηγάζει από το ασφαλιστήριο συμβόλαιο έχει εκπληρωθεί, ακυρωθεί ή λήξει παύει να αναγνωρίζεται.

(δ) Αντασφαλιστικές συμβάσεις

Τα οφέλη που λαμβάνουν οι Ασφαλιστικές εταιρείες του Ομίλου από τις αντασφαλιστικές συμβάσεις τις οποίες έχουν συνάψει αναγνωρίζονται ως στοιχεία ενεργητικού «Απαιτήσεις από αντασφαλιστές». Οι υποχρεώσεις προς τους αντασφαλιστές αφορούν κυρίως τα οφειλόμενα αντασφάλιστρα. Οι απαιτήσεις από αντασφαλιστές εξετάζονται για απομείωση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και οι τυχόν ζημιές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

3.26 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη μεταξύ της αξίας κτήσεώς τους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία αντιπροσωπεύει την εκτιμώμενη αξία πώλησης μειωμένη κατά το εκτιμώμενο κόστος ολοκλήρωσης και τα έξοδα πώλησης.

Το κόστος κτήσεως των προϊόντων προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο FIFO και συμπεριλαμβάνει τα έξοδα μεταφοράς και αποθήκευσής τους. Στην περίπτωση των έτοιμων προϊόντων και των ημιτελών προϊόντων, το κόστος συμπεριλαμβάνει και την αναλογία των γενικών βιομηχανικών εξόδων.

3.27 Νέα πρότυπα

Έχουν εκδοθεί νέα πρότυπα ή έχουν γίνει τροποποιήσεις στα υπάρχοντα πρότυπα που όμως η ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους είναι μεταγενέστερη της 31 Δεκεμβρίου 2010 και δεν έχουν ληφθεί υπόψη για την κατάρτιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων. Κανένα από αυτά τα νέα πρότυπα δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, εκτός από το ΔΧΠΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», το οποίο θα γίνει υποχρεωτικό για τις οικονομικές καταστάσεις το 2013 και πιθανόν να αλλάξει την ταξινόμηση και την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού. Ο Όμιλος δεν αναμένεται να υιοθετήσει αυτό το λογιστικό πρότυπο νωρίτερα και ως εκ τούτου δεν έχει υπολογισθεί η έκταση της επίδρασης αυτού.

Ειδικότερα το ΔΧΠΑ 9 προβλέπει τα παρακάτω:

Στις 12 Νοεμβρίου 2009 εκδόθηκε από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) το πρότυπο ΔΠΧΑ 9: Χρηματοοικονομικά μέσα. Το νέο πρότυπο εκδόθηκε στα πλαίσια της πρώτης φάσης του έργου για την αναθεώρηση του ΔΠΛ 39 και, στην πρώτη αυτή φάση, έχει ως πεδίο εφαρμογής την ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού. Με το νέο πρότυπο επέρχεται αλλαγή στο πρότυπο ΔΛΠ 39 αναφορικά με το χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού.

Το πρότυπο περιλαμβάνει δύο κύριες κατηγορίες επιμέτρησης για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία: αποσβεσμένο κόστος και εύλογη αξία. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος, εφόσον ισχύουν οι παρακάτω δύο προϋποθέσεις: α) Σκοπός της επιχείρησης είναι να διακρατήσει αυτά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αυτά, προκειμένου να εισπράξει τις συμβατικές ταμειακές ροές, β) Οι συμβατικοί όροι του χρηματοοικονομικού στοιχείου είναι αυτοί βάσει των οποίων προκύπτουν σε καθορισμένες ημερομηνίες, ταμειακές ροές και αφορούν αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του κεφαλαίου. Όταν δεν πληρούνται οι παραπάνω προϋποθέσεις τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Το πρότυπο εξαλείφει τις υφιστάμενες κατηγορίες που αναφέρονται στο ΔΛΠ 39, «Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη», «Δάνεια και απαιτήσεις» και «Διαθέσιμα προς πώληση».

Επιπρόσθετα, το Δ.Π.Χ.Α. 9 επιτρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους να ταξινομηθούν σε κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων τα οποία καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Προκειμένου να συμβεί αυτό, η επένδυση αυτή δεν θα πρέπει να διακρατείται για εμπορικούς σκοπούς. Κανένα ποσό καταχωρημένο στα λοιπά συνολικά έσοδα δεν μπορεί έπειτα να μεταφερθεί στα αποτελέσματα. Ωστόσο τα μερίσματα από τις επενδύσεις αυτές αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Αυτά καταχωρούνται στα λοιπά συνολικά έσοδα αν αυτά δείχνουν ανάκτηση μέρους του κόστους της επένδυσης. Σε περίπτωση που η εταιρεία δεν επιλέξει να παρουσιάσει τη μεταβολή εύλογης αξίας της επένδυσης σε συμμετοχικούς τίτλους στα λοιπά συνολικά έσοδα μπορεί να παρουσιάσει αυτή στα αποτελέσματα.

Επίσης, όσον αφορά στα ενσωματωμένα παράγωγα, στις περιπτώσεις που το κύριο συμβόλαιο εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 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.

Ο Όμιλος είναι στη διαδικασία εκτίμησης των ενδεχόμενων επιπτώσεων που θα έχει η υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου στις οικονομικές του καταστάσεις. Σύμφωνα με τη φύση των εργασιών του Ομίλου, το πρότυπο αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές του καταστάσεις.

4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Ο Όμιλος βάσει των χρηματοοικονομικών του στοιχείων είναι εκτεθειμένος στους παρακάτω κινδύνους:

- Πιστωτικό κίνδυνο
- Κίνδυνο ρευστότητας
- Κίνδυνο αγοράς
- Λειτουργικό κίνδυνο
- Ασφαλιστικό κίνδυνο

Παρακάτω δίνονται πληροφορίες για τους κινδύνους αυτούς και περιγράφονται οι μέθοδοι που χρησιμοποιεί η Διοίκηση για να τους ελέγξει.

Περιβάλλον Διαχείρισης Κινδύνων

Η επιχειρηματική δραστηριότητα και η κερδοφορία του Ομίλου είναι συνυφασμένες άμεσα με την ανάληψη των χρηματοοικονομικών κινδύνων.

Το πλαίσιο διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου καθορίστηκε σε άμεση εναρμόνιση με την ΠΔΤΕ 2577/06 και συνοπτικά περιγράφεται ως εξής :

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την συνολική ευθύνη για τον καθορισμό της πολιτικής ανάληψης και διαχείρισης κινδύνων και έχει συστήσει την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού (ALCO) και την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων έχει αρμοδιότητες την εφαρμογή και την εποπτεία τόσο των αρχών όσο και της πολιτικής διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων, όπως προβλέπονται από την ΠΔΤΕ 2577/06.

Στα πλαίσια του συστήματος εσωτερικού ελέγχου του Ομίλου, η Δ/ση Διαχείρισης Κινδύνων λειτουργεί ως ανεξάρτητη μονάδα, η οποία με τις κατευθύνσεις της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και του Διοικητικού Συμβουλίου έχει την ευθύνη για το σχεδιασμό, την υλοποίηση και την παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας του συστήματος διαχείρισης κινδύνων. Οι εφαρμοζόμενες διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων υπόκεινται στον έλεγχο της Δ/σης Εσωτερικής Επιθεώρησης.

Η παρακολούθηση των κινδύνων που απορρέουν από τη χρήση των χρηματοοικονομικών προϊόντων όπως Πιστωτικός, Ρευστότητας, Επιτοκίου, Συναλλάγματος, Αγοράς και Λειτουργικός είναι συνεχής και αποτελεί αντικείμενο εξέλιξης και βελτίωσης.

Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων επανεξετάζεται σε ετήσια βάση, ώστε να ανταποκρίνεται στις μεταβολές των προσφερόμενων προϊόντων, στη δυναμική των αγορών και στις διεθνείς πρακτικές.

4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος στον πιστωτικό κίνδυνο ο οποίος σχετίζεται με την πιθανότητα ο αντισυμβαλλόμενος να μην εκπληρώσει στο ακέραιο τις συμβατικές του υποχρεώσεις όταν αυτές γίνονται απαιτητές. Η συνολική έκθεση του Ομίλου στον πιστωτικό κίνδυνο προέρχεται κατά κύριο λόγο από τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια και τις πιστοδοτήσεις της επιχειρηματικής και ιδιωτικής πίστης, από τις επενδυτικές και συναλλακτικές δραστηριότητες του Ομίλου, από πράξεις διαπραγμάτευσης στην αγορά παραγώγων και από το διακανονισμό των χρεογράφων. Ο βαθμός του πιστωτικού κινδύνου που

εμπεριέχεται σε κάθε πιστωτικό άνοιγμα εξαρτάται μεταξύ άλλων από τις γενικότερες συνθήκες της οικονομίας και της αγοράς, τη χρηματοοικονομική θέση των οφειλετών, το ύψος, το είδος και τη διάρκεια των ανοιγμάτων και την ύπαρξη καλυμμάτων και εξασφαλίσεων.

Για την αποτελεσματικότερη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου εφαρμόζεται η ανάπτυξη τυποποιημένων διαδικασιών, που κατά τη διεθνή πρακτική αναλύονται σε τρία επίπεδα:

- Αξιολόγηση και προσδιορισμός του πιστωτικού κινδύνου σε ανώτερο επίπεδο. Αυτή η διαδικασία σχετίζεται με τη θεώρηση του συνολικού πιστωτικού κινδύνου σε επίπεδο ομίλου για όλα τα χρηματοοικονομικά προϊόντα και με τη μέτρησή του, όπως επίσης και τον καθορισμό του ανεκτού βαθμού κινδύνου που διατίθεται να αναλαμβάνει ο Όμιλος.
- Αξιολόγηση και μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου στο στάδιο της αξιολογητικής - εγκριτικής διαδικασίας. Η διαδικασία αφορά στον προσδιορισμό του κινδύνου σε καθημερινή βάση στον τομέα των πιστοδοτήσεων και πραγματοποιείται από τις αρμόδιες οργανωτικές πελατειακές μονάδες (καταστήματα, κεντρικές υπηρεσίες).
- Παρακολούθηση πιστωτικού κινδύνου κατά τη διάρκεια της πιστοδότησης. Η διαδικασία σχετίζεται με την επιβεβαίωση της ομαλής πορείας ή τη λήψη μέτρων σε περίπτωση αθέτησης των υποχρεώσεων του αντισυμβαλλόμενου.

Ο Όμιλος διαμορφώνει το επίπεδο του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει θεσπίζοντας, με εγκριτικές αποφάσεις των αρμόδιων συλλογικών οργάνων, αποδεκτά όρια ανάληψης πιστωτικού κινδύνου.

Ο Όμιλος διαχειρίζεται την έκθεσή του στον πιστωτικό κίνδυνο με τακτές αναλύσεις της ικανότητας των δανειοληπτών και των εν δυνάμει δανειοληπτών να αποπληρώσουν τους τόκους και το κεφάλαιο των υποχρεώσεων τους, αλλάζοντας τα όρια χρηματοδότησης όποτε αυτό θεωρηθεί αναγκαίο.

Για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου ο Όμιλος έχει θεσπίσει σύστημα πιστοληπτικής διαβάθμισης το οποίο αποτελείται από έντεκα βαθμίδες που αντανακλούν το βαθμό έκθεσης στον κίνδυνο, τα καλύμματα και τις τυχόν άλλες εξασφαλίσεις.

Οι βασικές αρχές στις οποίες βασίζεται η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου είναι οι ακόλουθες:

- Κάθε πιστοδότηση απαιτεί έγκριση από το αρμόδιο εγκριτικό όργανο (Γενικό Συμβούλιο Χορηγήσεων, Συμβούλιο Κεντρικής Διεύθυνσης Πελατείας, Διευθυντής Κεντρικής Διεύθυνσης Πελατείας, Κατάστημα).
- Κάθε έγκριση πιστοδότησης απαιτεί αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του πελάτη και εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου.
- Όλες οι εγκρίσεις των πιστοδοτικών μονάδων δεν πρέπει να υπερβαίνουν το μηνιαίο όριο Πιστωτικού Κινδύνου που έχει ορισθεί για την μονάδα.
- Κάθε ουσιαστική αλλαγή σε πιστοδότηση, όπως είναι διάρκεια εξόφλησης, κάλυμμα, ή γενικός όρος της αρχικής σύμβασης απαιτεί έγκριση από το αντίστοιχο εγκριτικό επίπεδο.
- Οι Κεντρικές Διευθύνσεις Πελατείας εφαρμόζουν με συνέπεια το εγχειρίδιο διαδικασιών πιστοδοτήσεων και τις εσωτερικές εγκυκλίους, προκειμένου να προχωρήσουν στις εγκρίσεις τους. Οι εσωτερικές εγκυκλίους περιγράφουν τις διαδικασίες που πρέπει να τηρούνται για θέματα όπως όρια δανεισμού ανά πελάτη, όρια πιστωτικού κινδύνου, αξιολόγηση ενός πελάτη με αναφορά σε ένα σύνολο κριτηρίων, αξιολόγηση καλυμμάτων / εξασφαλίσεων κ.λ.π.
- Η έγκριση των πιστωτικών ορίων αντισυμβαλλόμενου και η διαχείριση των πιστωτικών ανοιγμάτων πρέπει να ακολουθεί τις πιστωτικές πολιτικές του Ομίλου καθώς και τις απαιτήσεις του κανονιστικού πλαισίου.

4.1.1 Μέτρηση Πιστωτικού Κινδύνου

- Χορηγητικά προϊόντα

Ο πιστωτικός κίνδυνος των χορηγητικών προϊόντων συνίσταται από τους εξής επιμέρους κινδύνους:

- Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου
- Κίνδυνος καλυμμάτων/ εξασφαλίσεων
- Κίνδυνος προϊόντος

Βασικό στοιχείο της εγκριτικής διαδικασίας πιστοδοτήσεων αποτελεί η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του αντισυμβαλλόμενου και η εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου που θα προκύψει από την πιστοδότηση.

Για την αξιολόγηση των πιστούχων χρησιμοποιείται, όπως προαναφέρθηκε, ένα 11-βάθμιο σύστημα κατάταξης ενταγμένο στο νέο πλαίσιο πολιτικής πιστοδοτήσεων, διαδικασιών και παρακολούθησης της συμπεριφοράς των πιστούχων.

Το σύστημα εγκαταστάθηκε αρχικά το 2000, είναι σε αυτόματη σύνδεση με το κύριο μηχανογραφικό σύστημα του Ομίλου και αναθεωρείται και βελτιώνεται συνεχώς σε ετήσια βάση.

Υπάρχουν χωριστές μέθοδοι διαβάθμισης της πιστοληπτικής ικανότητας των πιστούχων ανάλογα με την κατηγορία στην οποία ταξινομούνται:

- Πιστωτική Βαθμολόγηση Αγροτών (Scoring)
- Πιστωτική Βαθμολόγηση Ιδιωτών (Scoring)
- Πιστωτική Διαβάθμιση Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων
- Πιστωτική Διαβάθμιση Επιχειρήσεων

Οι μέθοδοι πιστωτικής βαθμολόγησης αποτελούν υποδείγματα αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των πιστούχων που εξετάζουν στοιχεία του πιστούχου την στιγμή υποβολής της αίτησης αλλά και τη συμπεριφορά του πιστούχου (μεικτά υποδείγματα). Ο Όμιλος αναμένεται να αναπτύξει περισσότερα υποδείγματα πιστοληπτικής ικανότητας για το χαρτοφυλάκιο λιανικής τραπεζικής σε επίπεδο ομίλου τόσο για την αξιολόγηση του υποψήφιου πιστούχου (application scoring) αλλά και την παρακολούθηση της συμπεριφοράς του πιστούχου (behavioral scoring).

Οι μέθοδοι πιστωτικής διαβάθμισης χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση πιστοδοτήσεων που εντάσσονται στο επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου και διαφοροποιούνται ανάλογα με τον τύπο και το μέγεθος της επιχείρησης.

Ανάλογα με τη μέθοδο διαβάθμισης που χρησιμοποιείται, συνδέεται η βαθμολόγηση του πελάτη με την πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεών του και υπολογίζεται η εκτιμώμενη ζημία κατά τη χορήγηση του δανείου.

Ο υπολογισμός της αναμενόμενης ζημιάς (expected loss) εμφανίζεται στο σύστημα on line - real time και βασίζεται στην εκτίμηση της πιθανότητας αθέτησης υποχρέωσης του πελάτη, στα καλύμματα, στη διάρκεια και σε άλλα χαρακτηριστικά της συναλλαγής.

- Λοιπά προϊόντα που ενέχουν πιστωτικό κίνδυνο

Για την εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου των λοιπών χρηματοοικονομικών προϊόντων (εκτός των χορηγητικών), χρησιμοποιούνται κυρίως οι πιστοληπτικές διαβαθμίσεις διεθνώς αναγνωρισμένων εξωτερικών οργανισμών πιστοληπτικής αξιολόγησης. Ανάλογα με τη φύση του προϊόντος λαμβάνονται υπόψη και άλλοι παράγοντες όπως ο κίνδυνος χώρας, η ύπαρξη εγγυήσεων ή εξασφαλίσεων, τα χαρακτηριστικά της συναλλαγής.

4.1.2 Παρακολούθηση και διαχείριση πιστωτικού κινδύνου

α) Όρια

Για τη διαχείριση και τον έλεγχο του πιστωτικού κινδύνου έχουν τεθεί όρια ανάληψης κινδύνου.

Συγκεκριμένα έχουν τεθεί μηνιαία όρια πιστωτικού κινδύνου ανά εγκριτική μονάδα και η παρακολούθησή τους γίνεται real time – on line, μέσω του εσωτερικού συστήματος αξιολόγησης, διαβάθμισης και έγκρισης των πιστοδοτήσεων. Το συνολικό όριο πιστωτικού κινδύνου είναι αποτέλεσμα του συνυπολογισμού της πιστοληπτικής ικανότητας του αντισυμβαλλομένου και της λήψης τυχόν καλυμμάτων – εξασφαλίσεων τα οποία μειώνουν το ύψος του αναλαμβανομένου κινδύνου.

Τα πιστοδοτικά όρια αναθεωρούνται σε ετήσια ή συχνότερη βάση και η εξέλιξη των υπολοίπων καθώς επίσης και η συμπεριφορά των πελατών παρακολουθείται στενά από τους account officers των μονάδων πελατείας.

Για τον έλεγχο του πιστωτικού κινδύνου που προέρχεται από πιστοδοτήσεις στην επιχειρηματική, αγροτική και ιδιωτική πίστη έχουν εφαρμοστεί όρια προσωπικής εγγύησης ανάλογα με την πιστοληπτική ικανότητα των αντισυμβαλλομένων.

Εκτός αυτών έχουν τεθεί πιστωτικά όρια για τα ανοίγματα έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων ή χωρών ανάλογα με το rating των αντισυμβαλλομένων. Στις περιπτώσεις ανοιγμάτων εκτός Ελλάδας συνυπολογίζεται και ο κίνδυνος χώρας.

Επιπρόσθετα ο πιστωτικός κίνδυνος του Ομίλου ελέγχεται από την εφαρμογή ορίων σε ημερήσιες θέσεις σε χρηματοοικονομικά προϊόντα.

β) Τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου

Ο Όμιλος για τη μείωση του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει, επιδιώκει τη λήψη καλυμμάτων/ εξασφαλίσεων, ιδιαίτερα όταν η πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλομένου δεν είναι αρκετά υψηλή ή όταν κρίνεται ότι το ύψος της πιστοδότησης ή του πιστοδοτικού ορίου υπερβαίνει το όριο προσωπικής εγγύησης που είναι σε ισχύ κάθε φορά.

Έχουν εκδοθεί και εφαρμόζονται ειδικές οδηγίες για τη λήψη αποδεκτών καλυμμάτων και η αποτίμησή τους γίνεται με προσοχή κατά τη στιγμή της έγκρισης αλλά και με τακτές επανεκτιμήσεις ανάλογα με το είδος του καλύμματος. Η αξία που καταχωρείται και υπολογίζεται για τη μείωση του πιστωτικού κινδύνου μειώνεται κατά ένα συντελεστή (haircut) που διαφέρει ανάλογα με το είδος του καλύμματος και τίθεται για να καλύψει τον κίνδυνο της απομείωσης της αξίας του σε περίπτωση αναγκαστικής είσπραξης των απαιτήσεων του Ομίλου καθώς επίσης και τυχόν δικαστικά έξοδα.

Τα καλύμματα που λαμβάνονται καλύπτουν τις εξής κύριες κατηγορίες :

1. Υποθήκες επί ακινήτων (κατοικίες, εμπορικά ακίνητα)
2. Ενέχυρα επί:
 - καταθέσεων
 - επιταγών
 - μετοχών
 - ομολόγων ή άλλων τίτλων
 - μεριδίων μετοχικών ή μεικτών Α/Κ
3. Εγγυήσεις
4. Εκχωρήσεις απαιτήσεων από πιστοποιήσεις εκτέλεσης έργων

4.1.3 Ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης

Τα σενάρια ακραίων καταστάσεων πραγματοποιούνται, για τον υπολογισμό των μεταβολών στην εκτιμώμενη ζημία και στην κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου στην περίπτωση δυσμενών συνθηκών ή ακραίων μεταβολών, με σκοπό την ορθότερη διαχείριση των κινδύνων. Ο Όμιλος, σύμφωνα με τις οδηγίες

της Τράπεζας της Ελλάδος, διενεργεί ετήσιες δοκιμές προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress test). Επιπλέον έχουν διενεργηθεί ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για τον πιστωτικό κίνδυνο και τα αποτελέσματα έχουν ληφθεί υπόψη κατά τον υπολογισμό του τελικού ποσού των προβλέψεων.

4.1.4 Πολιτική σχηματισμού προβλέψεων

Ο Όμιλος εφαρμόζει πολιτική προβλέψεων που στοχεύει στο σχηματισμό ικανού ύψους προβλέψεων που θα υπερκαλύπτουν τις τυχόν ζημιές από επισφαλείς απαιτήσεις. Για τον υπολογισμό των προβλέψεων χρησιμοποιείται το Σύστημα Εσωτερικών Διαβαθμίσεων. Εκτός των παραπάνω, ο Όμιλος όποτε το κρίνει σκόπιμο σχηματίζει και γενικές προβλέψεις για κινδύνους που δεν προσδιορίζονται επακριβώς.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τη μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο του Ομίλου κατά την 31.12.2010 και 31.12.2009 αναφορικά με τα δάνεια και τις προκαταβολές σε πελάτες, τις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και τις επενδύσεις σε χρεόγραφα, χωρίς να συνυπολογίζονται τυχόν καλύμματα ή άλλες εξασφαλίσεις και ανάλογα με την πιστοληπτική τους διαβάθμιση. Τα πιστωτικά ανοίγματα είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία.

α) Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)		31/12/2010		31/12/2009	
Βαθμίδα	Βαθμός κινδύνου	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	Προβλέψεις	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	Προβλέψεις
A1-A3	Αποδεκτός Κίνδυνος	5.066.229	(39.492)	4.157.545	(16.400)
B1-B3	Χαμηλός Κίνδυνος	5.682.043	(114.910)	6.485.063	(81.251)
G1-G2	Μέσος Κίνδυνος	4.838.075	(189.087)	5.585.924	(156.155)
Δ1-E1	Υψηλός Κίνδυνος	6.120.585	(687.023)	6.187.071	(463.760)
Z1	Σε Αθέτηση - Επισφάλεια	1.204.863	(678.468)	778.312	(533.261)
		22.911.795	(1.708.980)	23.193.915	(1.250.827)
Ενηλικίωση Χαρτοφυλακίου Δανείων					
0-90 days		19.785.959	(578.641)	21.211.197	(593.546)
90-180 days		458.693	(79.527)	330.536	(12.933)
180-360 days		959.432	(280.642)	448.380	(82.983)
360 days+		1.707.711	(770.170)	1.203.802	(561.365)
		22.911.795	(1.708.980)	23.193.915	(1.250.827)

β) Δάνεια και προκαταβολές σε τράπεζες

Ο Όμιλος έχει κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα συνολικού ποσού Ευρώ 1.560 εκατ. (2009: Ευρώ 3.028 εκατ.) που αντιπροσωπεύουν το μέγιστο πιστωτικό κίνδυνο από αυτή την κατηγορία των στοιχείων του Ενεργητικού. Το ποσό των καταθέσεων στην Κεντρική Τράπεζα ανέρχεται σε Ευρώ 517 εκατ. (2009: Ευρώ 599 εκατ.).

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)		31/12/2010		31/12/2009	
Βαθμίδα	Βαθμός κινδύνου	Δάνεια και προκαταβολές σε τράπεζες	Προβλέψεις	Δάνεια και προκαταβολές σε τράπεζες	Προβλέψεις
A1-A3	Αποδεκτός Κίνδυνος	1.041.763	0	2.429.149	0
B1-B3	Χαμηλός Κίνδυνος	905	0	0	0
		1.042.668	0	2.429.149	0

γ) Επενδυτικοί τίτλοι

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)		31/12/2010		31/12/2009	
Βαθμίδα	Βαθμός κινδύνου	Επενδυτικοί Τίτλοι	Προβλέψεις	Επενδυτικοί Τίτλοι	Προβλέψεις
A1-A3	Αποδεκτός Κίνδυνος	4.927.110	0	3.557.391	0
B1-B3	Χαμηλός Κίνδυνος	20.800	0	0	0
G1-G2	Μέσος Κίνδυνος	1.400	0	0	0
E1	Ζημιογόνος Χορήγηση	0	0	2.406	0
		4.949.310	0	3.559.797	0

Απομείωση δανείων σε πελάτες και πιστωτικά ιδρύματα και επενδύσεων σε χρεόγραφα

Απομειωμένα δάνεια και επενδύσεις σε χρεόγραφα είναι αυτά για τα οποία ο Όμιλος θεωρεί πιθανόν ότι ο αντισυμβαλλόμενος δεν θα είναι σε θέση να αποπληρώσει τους τόκους και το κεφάλαιο των συμβατικών του υποχρεώσεων.

Προβλέψεις απομείωσης

Προβλέψεις απομείωσης λογιστικοποιούνται για ζημιές που εκτιμάται ότι υφίστανται κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Σημαντικές αλλαγές στην οικονομία ή σε κάποιο επιχειρηματικό κλάδο που αντιπροσωπεύει μεγάλο μέρος του χαρτοφυλακίου του Ομίλου, θα μπορούσε να προκαλέσει ζημία που δεν καλύπτεται από την σχηματισθείσα πρόβλεψη στον ισολογισμό. Για αυτό η Διοίκηση πολύ προσεχτικά διαχειρίζεται την έκθεση της στον πιστωτικό κίνδυνο.

Οι προβλέψεις για απομείωση αποτελούνται από τις προβλέψεις για δάνεια και απαιτήσεις που αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο ως σημαντικά και από τις προβλέψεις για απαιτήσεις που συμπεριλαμβάνονται σε ομάδες με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και αξιολογούνται συλλογικά.

Διαγραφές

Ο Όμιλος διαγράφει ένα δάνειο ή μια επένδυση σε χρεόγραφο όταν θεωρηθεί μη εισπραξιμή η απαίτηση εξαιτίας της αντικειμενικής αδυναμίας του αντισυμβαλλόμενου να εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις ή όταν το ποσό της ρευστοποίησης των καλυμμάτων και των εξασφαλίσεων δεν επαρκεί για την κάλυψη του οφειλόμενου υπολοίπου. Ο Όμιλος συνεχίζει την παρακολούθηση των απαιτήσεων που διαγράφει για τυχόν αναβίωση των δυνατοτήτων εισπραξης τους.

Καλύμματα / Εξασφαλίσεις

Ο Όμιλος λαμβάνει καλύμματα ή και εξασφαλίσεις έναντι των πιστοδοτήσεών του σε πελάτες μειώνοντας το συνολικό πιστωτικό κίνδυνο και διασφαλίζοντας την έγκαιρη αποπληρωμή των απαιτήσεών του. Η διασφαλιστική αξία των καλυμμάτων και των εξασφαλίσεων επαναξιολογείται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Τα καλύμματα τα οποία ο Όμιλος θεωρεί αποδεκτά και η αντίστοιχη διασφαλιστική τους αξία ανά κατηγορία απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)		31/12/2010		31/12/2009	
		Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	Δάνεια και προκαταβολές σε τράπεζες	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	Δάνεια και προκαταβολές σε τράπεζες
Έναντι ενήμερων δανείων					
1. Ακίνητα		8.932.689	0	9.213.638	0
2. Επιταγές-Μετρητά		238.272	0	281.694	0
3. Ομόλογα-Μετοχές-Αμοιβαία		1.486	609.637	65.232	1.047.536
4. Λοιπά		1.409.115	0	1.960.055	0
5. Εγγυήσεις Δημοσίου		6.169.435	0	6.395.684	0
6. Μηχανολογικός Εξοπλισμός		32.681	0	35.241	0
Σύνολο		16.783.678	609.637	17.951.544	1.047.536

Έναντι καθυστερημένων δανείων

1. Ακίνητα	1.377.263	0	1.042.034	0
2. Επιταγές-Μετρητά	16.943	0	6.717	0
3. Ομόλογα-Μετοχές-Αμοιβαία	6.661	0	2.060	0
4.Λοιπά	293.153	0	136.649	0
5. Εγγυήσεις Δημοσίου	177.156	0	169.318	0
6. Μηχανολογικός Εξοπλισμός	5.063	0	18.179	0
Σύνολο	1.876.239	0	1.374.957	0
Έναντι δανείων σε επισφάλεια				
1. Ακίνητα	14.074	0	15.707	0
2. Επιταγές-Μετρητά	0	0	0	0
3. Ομόλογα-Μετοχές-Αμοιβαία	0	0	0	0
4.Λοιπά	29	0	56	0
5. Εγγυήσεις Δημοσίου	0	0	0	0
6. Μηχανολογικός Εξοπλισμός	0	0	0	0
Σύνολο	14.103	0	15.763	0
Σύνολο	18.674.020	609.637	19.342.264	1.047.536

Ο Όμιλος παρακολουθεί το βαθμό συγκέντρωσης του κινδύνου ανά γεωγραφικό και επιχειρηματικό τομέα, όπως παρουσιάζεται και στον παρακάτω πίνακα (πριν την αφαίρεση των σχετικών προβλέψεων απομείωσης):

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες		Απαιτήσεις κατά άλλων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων		Αξιόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων		Αξιόγραφα διακρατούμενων ως τη λήξη επενδύσεων	
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Ανά τομέα								
- Σε νομικά πρόσωπα	6.197.797	6.042.423	0	0	55.194	52.995	0	0
- Στο Δημόσιο	5.542.848	5.871.228	0	0	959.020	1.922.924	3.347.006	827.555
- Σε Τράπεζες	209.775	332.278	1.042.668	2.429.149	578.090	734.462	10.000	21.861
- Σε ιδιώτες	10.961.375	10.947.986	0	0	0	0	0	0
	22.911.795	23.193.915	1.042.668	2.429.149	1.592.304	2.710.381	3.357.006	849.416
Ανά γεωγραφική περιοχή								
- Ελλάδα	22.286.004	22.614.160	322.901	1.240.105	1.389.127	2.437.327	3.316.976	816.851
- Λοιπές χώρες Ευρώπης	494.434	300.738	655.661	1.081.102	97.058	137.390	40.030	32.565
- Αμερική	115.625	111.253	60.101	88.242	106.119	118.499	0	0
- Λοιπές χώρες	15.732	167.764	4.005	19.700	0	17.165	0	0
	22.911.795	23.193.915	1.042.668	2.429.149	1.592.304	2.710.381	3.357.006	849.416

Η μέτρηση της συγκέντρωσης του κινδύνου ανά γεωγραφική περιοχή όσον αφορά στα δάνεια σε πελάτες και πιστωτικά ιδρύματα γίνεται βάση της περιοχής στην οποία δραστηριοποιείται ο Όμιλος και έχει υψηλό βαθμό συσχέτισης με την έδρα του αντισυμβαλλόμενου, ενώ όσον αφορά στις επενδύσεις σε χρεόγραφα ανάλογα με την έδρα του εκδότη του χρεογράφου.

δ) Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης

Η ανάλυση της ποιότητας των ομολόγων εμπορικής εκμετάλλευσης έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

		31/12/2010		31/12/2009	
Βαθμίδα	Βαθμός κινδύνου	Ομόλογα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Προβλέψεις	Ομόλογα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Προβλέψεις
A1-A3	Αποδεκτός Κίνδυνος	189.265	0	876.853	0
B1-B3	Χαμηλός Κίνδυνος	10.028	0	9.950	0
		199.293	0	886.803	0

4.2 Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από τη διαδικασία χρηματοδότησης του Ομίλου και από τη διαχείριση των θέσεων του στην αγορά. Ο Όμιλος αποδέχεται ως κίνδυνο ρευστότητας τον κίνδυνο να μην είναι ικανός να χρηματοδοτήσει την αύξηση του ενεργητικού του, καθώς και να ανταπεξέλθει έγκαιρα στις υποχρεώσεις του καθώς αυτές λήγουν, χωρίς να επηρεάζονται αρνητικά οι καθημερινές του λειτουργίες ή η οικονομική του κατάσταση.

Ο Όμιλος έχει μια ευρεία χρηματοδοτική βάση. Η χρηματοδότηση πραγματοποιείται χρησιμοποιώντας μία ευρεία γκάμα προϊόντων που συμπεριλαμβάνει καταθέσεις, ομόλογα και μετοχικό κεφάλαιο. Αυτό βελτιώνει τη δυνατότητα χρηματοδότησης, μειώνει την εξάρτησή του από μια πηγή χρηματοδότησης και γενικά μειώνει το κόστος χρηματοδότησης. Ο Όμιλος προσπαθεί να διατηρήσει μια ισορροπία μεταξύ συνέχισης της χρηματοδότησης και ευελιξίας μέσω της χρησιμοποίησης προϊόντων διαφορετικής ληκτότητας. Ο Όμιλος διαρκώς εκτιμάει τον κίνδυνο ρευστότητας αναγνωρίζοντας και παρακολουθώντας αλλαγές που απαιτούνται στη χρηματοδότηση ώστε να επιτύχει τους επιχειρηματικούς στόχους του στα πλαίσια της ευρύτερης στρατηγικής του.

Για τη μέτρηση του κινδύνου ρευστότητας ο Όμιλος χρησιμοποιεί το δείκτη Ρευστών Διαθεσίμων, ενώ παράλληλα παρακολουθούνται σε τακτική βάση και άλλοι δείκτες με σκοπό τον έγκαιρο εντοπισμό πιθανών προβλημάτων ρευστότητας. Ο δείκτης Ρευστών Διαθεσίμων είναι ο λόγος των άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων προς το σύνολο των καταθέσεων και των λοιπών υποχρεώσεων μέχρι ένα έτος. Στα ρευστά διαθέσιμα περιλαμβάνεται το ταμείο, τα ταμειακά ισοδύναμα και οι επενδύσεις σε χρεόγραφα τα οποία είναι αποδεκτά για αναχρηματοδότηση από την Ε.Κ.Τ. καθώς και απαιτήσεις έναντι τραπεζών που λήγουν εντός του επόμενου μήνα.

Ο παραπάνω δείκτης κατά την ημερομηνία αναφοράς και κατά τη χρήση αναφοράς έχει ως ακολούθως:

	31/12/2010	31/12/2009
Στις 31 Δεκεμβρίου	35,14%	19,13%
Μέσος όρος για την περίοδο	20,44%	19,95%
Μέγιστο περιόδου	35,14%	24,67%
Ελάχιστο περιόδου	15,20%	14,54%

Ο Όμιλος παρακολουθεί συστηματικά τον κίνδυνο ρευστότητας και διαθέτει σχέδιο εναλλακτικών δράσεων για την κάλυψή της ρευστότητας εφόσον χρειαστεί. Στο πλαίσιο αυτό η Τράπεζα φροντίζει πέρα από την πλήρη κάλυψη των τρεχουσών αναγκών, να υπάρχει απόθεμα τίτλων υψηλής ποιότητας για άντληση ρευστότητας είτε από την Ε.Κ.Τ. είτε από τις αγορές.

Στα πλαίσια του Ν. 3723/2008 για την «Ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοοικονομικής κρίσης» προβλέπονται τα εξής:

α. σύμφωνα με το άρθρο 1, η δυνατότητα για τις ανώνυμες τραπεζικές εταιρείες που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας από την Τράπεζα της Ελλάδος να αυξήσουν το μετοχικό τους κεφάλαιο με την έκδοση προνομιούχων μετοχών

β. σύμφωνα με το άρθρο 2, η παροχή εγγύησης του Ελληνικού Δημοσίου για δάνεια που θα συναφθούν με ή χωρίς έκδοση τίτλων και θα έχουν διάρκεια από τρεις μήνες έως τρία έτη. Η ανωτέρω εγγύηση παρέχεται έναντι προμήθειας ή και επαρκών εξασφαλίσεων

γ. σύμφωνα με το άρθρο 3, την έκδοση ειδικών τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου, μέχρι 31.12.2009 και διάρκειας έως τρία έτη, με σκοπό το δανεισμό τους (lending facility) στα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας από την Τράπεζα της Ελλάδος για άντληση ρευστότητας, έναντι προμήθειας και επαρκών εξασφαλίσεων

Η Τράπεζα με την υπαγωγή της στις διατάξεις των άρθρων 1, 2 και 3 του Ν. 3723/2008:

α. έχει προχωρήσει στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά Ευρώ 675 εκατ. με έκδοση προνομιούχων μετοχών (σημ. 38)

β. μέσω του προγράμματος EMTN, έχει προχωρήσει στην έκδοση ειδικών τίτλων με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου ύψους Ευρώ 4,7 δις (σημ. 40)

γ. υπέγραψε συμβάσεις δανεισμού ειδικών τίτλων Ελληνικού Δημοσίου αξίας Ευρώ 1,4 δις για την ενεχυρίασή τους στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα για την άντληση ρευστότητας (σημ. 40)

Για την συμμετοχή στα ανωτέρω μέτρα ενίσχυσης, ο Όμιλος πλήρωσε ως προμήθεια στο Ελληνικό Δημόσιο το ποσό των € 15 εκ.

Ο δανεισμός του Ομίλου από την ΕΚΤ κατά την 31.12.2010 ανέρχεται σε Ευρώ 8,3 δις έναντι Ευρώ 4,5 δις το 2009, ενώ έχει εξασφαλίσει πρόσθετη ρευστότητα από την ΕΚΤ συνολικού ύψους Ευρώ 4,1 δις (2009: Ευρώ 0,3 δις). Η αύξηση της χρηματοδοτικής εξάρτησης του Ομίλου από τη χρηματοδότηση μέσω της ΕΚΤ κατά το 2010 αντανάκλα τη μείωση της συνολικής ρευστότητας στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα εν γένει, η οποία οφείλεται στις εκροές καταθέσεων, στη μη ανανέωση των συναλλαγών στις αγορές, στη μείωση της αξίας των εξασφαλίσεων λόγω της αστάθειας των αγορών, στις αλλαγές του θεσμικού πλαισίου αποδοχής διασφαλίσεων από την ΕΚΤ και στην υποβάθμιση του ελληνικού δημόσιου χρέους.

Η ΕΚΤ έχει ζητήσει από τις ελληνικές τράπεζες έως το Μάιο του 2011 τα σχέδια τους για τη σταδιακή μείωσης της εξάρτησής τους από τη χρηματοδότηση του Ευρωσυστήματος σε ένα χρονικό ορίζοντα 2 – 3 ετών, πριν τους επιτραπεί να λάβουν επιπλέον κρατικές εγγυήσεις. Ο σχεδιασμός θα πρέπει να περιλαμβάνει τις ακριβείς ενέργειες και μέτρα που προτίθενται να λάβουν οι τράπεζες προκειμένου να μειώσουν την εξάρτησή τους από τη χρηματοδότηση του Ευρωσυστήματος και πρέπει να είναι συνεπής με το μακροοικονομικό περιβάλλον και το δημοσιονομικό πλαίσιο σύμφωνα με το πρόγραμμα αναδιάρθρωσης που απαιτείται από την Ευρωπαϊκή Ένωση για την παροχή ενίσχυσης στα μέλη της. Πρόθεση της ΕΚΤ είναι η απεμπλοκή από τα έκτακτα μέτρα παροχής ρευστότητας να γίνει σταδιακά προκειμένου να μη διαταραχθεί η σταθερότητα του τραπεζικού συστήματος.

Ο Όμιλος προτίθεται σταδιακά, και σε συνδυασμό με την ομαλοποίηση της κατάστασης στις χρηματοπιστωτικές αγορές, να διαφοροποιήσει τις πηγές άντλησης κεφαλαίων του μέσω της έκδοσης καλυμμένων ομολογιών και μεσοπρόθεσμων ομολογιών περιορίζοντας έτσι τη χρηματοδότησή του από την ΕΚΤ.

Ο παρακάτω πίνακας παρέχει μια ανάλυση των μη προεξοφλημένων ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και εγγυητικών επιστολών σύμφωνα με τη συμβατική τους λήξη. Στις περιπτώσεις όπου για οποιεσδήποτε απαιτήσεις ή υποχρεώσεις δεν υπάρχει τακτική συμβατική ημερομηνία λήξης (ανοιχτοί αλληλόχρεοι λογαριασμοί) ή ημερομηνία επαναπροσδιορισμού επιτοκίου (καταθέσεις όψεως ή ταμειευτηρίου), τότε αυτές κατατάσσονται στη χρονική περίοδο μέχρι ένα μήνα. Οι αναμενόμενες ταμειακές ροές τους ενδέχεται να διαφέρουν σημαντικά από την παρακάτω ανάλυση. Οι μικτές ονομαστικές εισροές / (εκροές) αναφέρονται στις συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων ή δεσμεύσεων. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό καταχωρείται στον Ισολογισμό, όταν υπάρχει νόμιμο δικαίωμα συμψηφισμού των καταχωρημένων ποσών και υπάρχει η πρόθεση να διακανονιστεί το καθαρό ποσό.

Πίνακας τακτής λήξης υποχρεώσεων

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2010

	Λογιστική αξία	Μικτές ονομαστικές (εισροές)/εκροές	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 μήνες έως 6 μήνες	Από 6 μήνες έως 1 έτος	Πλέον του 1 έτους
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	53.414	53.414	0	0	0	0	53.414
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	9.246.982	9.278.864	1.684.632	7.365.211	229.021	0	0
Καταθέσεις πελατών	19.682.635	19.797.453	15.182.000	2.031.826	1.407.259	1.021.361	155.007
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	249.196	278.659	2.209	0	2.203	5.152	269.095
	29.232.227	29.408.390	16.868.841	9.397.037	1.638.483	1.026.513	477.516

Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα							
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς - εκροές	145.276	(438.655)	(258.463)	(1.620)	(64.286)	(14.286)	(100.000)
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς - εισροές	(20.953)	438.149	252.925	2.917	64.753	15.013	102.541
Παράγωγα για αντιστάθμιση - εκροές	0	(2.149.333)	(74.174)	(67.157)	(47.221)	(151.541)	(1.809.240)
Παράγωγα για αντιστάθμιση - εισροές	0	2.055.353	71.327	57.670	33.591	134.664	1.758.101
	124.323	(94.486)	(8.385)	(8.190)	(13.163)	(16.150)	(48.598)
Εγγυητικές επιστολές	0	284.126	82.913	169.542	0	22.354	9.317
	29.356.550	29.598.030	16.943.369	9.558.389	1.625.320	1.032.717	438.235

31/12/2009

	Λογιστική αξία	Μικτές ονομαστικές (εισροές)/εκροές	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 μήνες έως 6 μήνες	Από 6 μήνες έως 1 έτος	Πλέον του 1 έτους
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	931.587	931.587	0	0	0	0	931.587
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	6.478.819	6.578.967	1.444.576	1.434.838	574.116	3.116.595	8.842
Καταθέσεις πελατών	22.595.987	22.696.623	16.961.519	2.705.758	1.715.741	1.307.195	6.410
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	248.794	295.575	2.037	0	2.009	4.846	286.683
	30.255.187	30.502.752	18.408.132	4.140.596	2.291.866	4.428.636	1.233.522
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα							
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς - εκροές	84.242	(202.201)	0	(2.201)	0	0	(200.000)
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς - εισροές	(25.838)	150.302	22	2.208	14.832	15.220	118.020
Παράγωγα για αντιστάθμιση - εκροές	0	(2.414.091)	(25.746)	(71.588)	(47.708)	(133.106)	(2.135.943)
Παράγωγα για αντιστάθμιση - εισροές	0	2.374.238	23.728	96.998	35.780	110.222	2.107.510
	58.404	(91.752)	(1.996)	25.417	2.904	(7.664)	(110.413)
Εγγυητικές επιστολές	0	376.582	90.146	250.381	0	28.538	7.517
	30.313.591	30.787.582	18.496.282	4.416.394	2.294.770	4.449.510	1.130.626

4.3 Κίνδυνος Αγοράς

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος στον κίνδυνο της αγοράς. Ο κίνδυνος αγοράς προκύπτει από την ανοιχτή θέση σε προϊόντα επιτοκίου, συναλλάγματος και χρεόγραφα, τα οποία είναι εκτεθειμένα σε γενικές και συγκεκριμένες κινήσεις της αγοράς. Ο Όμιλος εφαρμόζει σύγχρονες μεθόδους για τη μέτρηση του κινδύνου αγοράς, όπως η αποτίμηση Αξίας σε Κίνδυνο (Value-at-Risk).

Η Value-at-Risk αποτίμηση είναι εκτίμηση της μέγιστης δυνητικής μείωσης στην καθαρή τρέχουσα αξία του χαρτοφυλακίου που μπορεί να συμβεί σε ένα καθορισμένο χρονικό διάστημα και για ένα συγκεκριμένο επίπεδο εμπιστοσύνης, όμως δεν μπορεί να καλύψει εκτίμηση οικονομικών απωλειών που μπορεί να προκύψει από εξαιρετικά ασυνήθιστες μεταβολές οικονομικής φύσης. Ο Όμιλος υπολογίζει τη Value-at-Risk αποτίμηση με τη μέθοδο Monte Carlo για επίπεδο εμπιστοσύνης 99% και για χρονικό ορίζοντα μιας ημέρας.

Το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών του Ομίλου αφορά ομόλογα, μετοχές και παράγωγα. Η Value-at-Risk τιμή για το σύνολο του χαρτοφυλακίου συναλλαγών κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 ήταν Ευρώ 2,472 εκατ. (2009: Ευρώ 2,459 εκατ.). Ο κίνδυνος επιτοκίου ανήλθε σε Ευρώ 0,153 εκατ. (2009: Ευρώ 2,127 εκατ.), ενώ ο συναλλαγματικός κίνδυνος του εμπορικού χαρτοφυλακίου για την 31.12.2010 ανήλθε σε Ευρώ 2,432 εκατ. (2009: Ευρώ 0,023 εκατ.). Ο χρηματιστηριακός κίνδυνος ανήλθε σε Ευρώ 0,276 εκατ. (2009: 0,563 εκατ.). Με τη διάρθρωση του χαρτοφυλακίου συναλλαγών κατά την 31.12.2010 και λόγω του βαθμού διαφοροποίησής του επιτυγχάνεται μείωση κατά Ευρώ 0,389 εκατομμύρια (2009: Ευρώ 0,254 εκατομμύρια) στη συνολική Value-at-Risk τιμή.

Ο Όμιλος εφαρμόζει πρόγραμμα backtesting για τις εκτιμήσεις του μεγέθους Αξίας σε Κίνδυνο -Value at risk- (σύγκριση της VaR με την μεταβολή της αξίας του χαρτοφυλακίου συναλλαγών λόγω μεταβολής των τιμών της αγοράς). Οι καταγεγραμμένες περιπτώσεις κατά τις οποίες η μεταβολή στην αξία του

χαρτοφυλακίου ήταν μεγαλύτερη από το μέγεθος της VaR ανέρχεται για μεν το 2010 σε 2, για μεν το 2009 σε 7.

Ακολουθεί μια περίληψη της value-at-risk θέσης του Ομίλου την 31^η Δεκεμβρίου 2010.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Στις 31 Δεκεμβρίου	Μέσος όρος για την περίοδο	Μέγιστο περιόδου	Ελάχιστο περιόδου
2010				
Συναλλαγματικός κίνδυνος	2.432	2.399	3.767	817
Κίνδυνος επιτοκίου	153	2.818	5.483	1.097
Κίνδυνος μεταβολής τιμών	276	341	300	350
Συνδιακύμανση	(389)	(1.236)	(1.457)	(641)
2009				
Συναλλαγματικός κίνδυνος	23	628	2.443	5
Κίνδυνος επιτοκίου	2.127	1.464	2.799	410
Κίνδυνος μεταβολής τιμών	563	556	628	451
Συνδιακύμανση	(254)	(253)	(331)	(111)

4.4 Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος πηγάζει από την ανοικτή θέση του Ομίλου σε συναλλαγές σε ξένο νόμισμα. Η Διοίκηση έχει θέσει όρια ανά νόμισμα και στο σύνολο της ανοικτής θέσης σε ξένο νόμισμα και όσον αφορά στη θέση κατά το τέλος της ημέρας και όσο αφορά την ανοικτή θέση κατά τη διάρκεια της ημέρας. Τα όρια αυτά παρακολουθούνται καθημερινά.

Στον παρακάτω πίνακα εμφανίζεται συνοπτικά ο βαθμός έκθεσης του Ομίλου στο συναλλαγματικό κίνδυνο κατά την 31/12/2010. Στον πίνακα εμφανίζονται τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις του Ομίλου στα ποσά που εμφανίζονται στον ισολογισμό κατηγοριοποιημένα ανά νόμισμα (τα ποσά εκφράζονται σε χιλιάδες Ευρώ).

31 Δεκεμβρίου 2010

Ενεργητικό	EUR	USD	GBP	ΛΟΙΠΑ	Σύνολο
Ταμείο και Διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	857.110	2.302	939	13.554	873.905
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.022.085	14.138	2.057	4.388	1.042.668
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	206.689	2.853	0	0	209.542
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	20.953	0	0	0	20.953
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	20.925.999	77.514	0	199.302	21.202.815
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	5.345.636	23.661	0	19.849	5.389.146
Συμμετοχές σε συγγενείς Επιχειρήσεις	174.297	0	0	44	174.341
Επενδύσεις σε ακίνητα	225.487	0	0	3.753	229.240
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	460.058	0	0	19.746	479.804
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	13.513	22	0	567	14.102
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση	441.920	0	0	0	441.920
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.133.111	61	1.393	7.652	1.142.217
Σύνολο ενεργητικού	30.826.858	120.551	4.389	268.855	31.220.653
Υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	9.231.256	0	0	15.726	9.246.982
Καταθέσεις πελατών	19.376.001	169.168	10.709	126.757	19.682.635
Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	53.414	0	0	0	53.414
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	145.276	0	0	0	145.276
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	37.531	0	0	0	37.531
Άλλες υποχρεώσεις	1.049.525	3.779	1.474	1.431	1.056.209
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	249.196	0	0	0	249.196
Σύνολο υποχρεώσεων	30.142.199	172.947	12.183	143.914	30.471.243
Καθαρή Θέση στοιχείων Ισολογισμού	684.659	(52.396)	(7.794)	124.941	749.410
Καθαρή Θέση στοιχείων εκτός Ισολογισμού	2.130.273	10.103	0	46.437	2.186.813

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009

Σύνολο ενεργητικού	31.889.573	213.368	263.639	421.778	32.788.358
Σύνολο υποχρεώσεων	30.979.578	186.760	14.725	296.221	31.477.284
Καθαρή Θέση στοιχείων Ισολογισμού	909.995	26.608	248.914	125.557	1.311.074
Καθαρή Θέση στοιχείων εκτός Ισολογισμού	2.356.959	0	1.705	1.870	2.360.534

4.5 Κίνδυνος Επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου αναφέρεται στις μεταβολές των μελλοντικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών στοιχείων εξαιτίας των διακυμάνσεων στα επιτόκια. Οι διακυμάνσεις των επιτοκίων επηρεάζουν σε μεγάλο βαθμό και την παρούσα αξία των αναμενόμενων ροών από μια επένδυση ή μια υποχρέωση.

Ο Όμιλος εφαρμόζει πολιτική διαχείρισης επιτοκιακού κινδύνου που βασίζεται στην Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοίγματος (Interest Rate Gap Analysis).

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η έκθεση του Ομίλου σε κίνδυνο επιτοκίου. Ο πίνακας περιλαμβάνει τα λογιστικά υπόλοιπα των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού ταξινομημένα κατά το συντομότερο μεταξύ της ημερομηνίας επαναπροσδιορισμού επιτοκίου ή της ημερομηνίας λήξης. Στις περιπτώσεις όπου για οποιεσδήποτε απαιτήσεις ή υποχρεώσεις δεν υπάρχει τακτική συμβατική ημερομηνία λήξης (ανοιχτοί αλληλόχρεοι λογαριασμοί) ή ημερομηνία επαναπροσδιορισμού επιτοκίου (καταθέσεις όψεως ή ταμειευτηρίου), τότε αυτές κατατάσσονται στη χρονική περίοδο μέχρι ένα μήνα (τα ποσά εκφράζονται σε χιλιάδες Ευρώ).

31 Δεκεμβρίου 2010

Ενεργητικό	Έως 1 μήνα	Από 1 μήνα έως 3 μήνες	Από 3 μήνες έως 1 έτος	Από 1 έτος έως 5 έτη	Πλέον των 5 ετών	Στοιχεία μη υποκείμενα σε επιτοκιακό κίνδυνο	Σύνολο
Ταμείο και Διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	873.905	0	0	0	0	0	873.905
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	137.262	553.271	220.000	0	0	132.135	1.042.668
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	8.318	40.423	24.269	107.250	22.879	6.403	209.542
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	20.953	0	0	0	0	0	20.953
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	11.250.133	1.722.831	1.413.402	5.406.866	1.409.583	0	21.202.815
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	474.890	832.852	1.396.147	1.326.092	970.573	388.592	5.389.146
Συμμετοχές σε συγγενείς Επιχειρήσεις	0	0	0	0	0	174.341	174.341
Επενδύσεις σε ακίνητα	0	0	0	0	0	229.240	229.240
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	0	0	479.804	479.804
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	0	0	14.102	14.102
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση	0	0	0	0	0	441.920	441.920
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	0	75	0	0	0	1.142.142	1.142.217
Σύνολο ενεργητικού	12.765.461	3.149.452	3.053.818	6.840.208	2.403.035	3.008.679	31.220.653
Υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.723.387	7.277.616	245.979	0	0	0	9.246.982
Καταθέσεις πελατών	15.134.764	1.962.954	2.428.228	155.040	1.649	0	19.682.635
Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	0	0	53.414	0	0	0	53.414
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	145.276	0	0	0	0	0	145.276
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	0	0	0	0	0	37.531	37.531
Άλλες υποχρεώσεις	0	921	59.056	0	0	996.232	1.056.209
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	249.196	0	0	0	0	0	249.196
Σύνολο υποχρεώσεων	17.252.623	9.241.491	2.786.677	155.040	1.649	1.033.763	30.471.243
Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου (interest sensitivity gap)	(4.487.162)	(6.092.039)	267.141	6.685.168	2.401.386	1.974.916	749.410
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009							
Σύνολο ενεργητικού	13.763.300	3.382.922	2.589.954	7.681.633	2.333.526	3.037.023	32.788.358
Σύνολο υποχρεώσεων	19.104.111	3.960.312	7.435.480	6.010	0	971.371	31.477.284
Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου (interest sensitivity gap)	(5.340.811)	(577.390)	(4.845.526)	7.675.623	2.333.526	2.065.652	1.311.074

Για τη διαχείριση του κινδύνου επιτοκίου ο Όμιλος παρακολουθεί την ευαισθησία των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων στις αλλαγές των επιτοκίων υποθέτοντας μια παράλληλη αύξηση ή μείωση των καμπυλών επιτοκίων κατά 100 μονάδες βάσης σε χρονικό ορίζοντα ενός έτους.

Ανάλυση ευαισθησίας των προβλεπόμενων καθαρών εσόδων από τόκους

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2010		2009	
	100 μονάδες βάσης παράλληλη αύξηση	100 μονάδες βάσης παράλληλη μείωση	100 μονάδες βάσης παράλληλη αύξηση	100 μονάδες βάσης παράλληλη μείωση
Στις 31 Δεκεμβρίου	(35.040)	17.171	(49.807)	30.118
Μέσος όρος για την περίοδο	(45.765)	32.784	(65.052)	57.505
Μέγιστο περιόδου	(65.290)	47.057	(92.805)	82.541
Ελάχιστο περιόδου	(26.293)	17.171	(37.374)	30.118

Ανάλυση ευαισθησίας των ιδίων κεφαλαίων από τη μεταβολή των επιτοκίων

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2010		2009	
	100 μονάδες βάσης παράλληλη αύξηση	100 μονάδες βάσης παράλληλη μείωση	100 μονάδες βάσης παράλληλη αύξηση	100 μονάδες βάσης παράλληλη μείωση
Στις 31 Δεκεμβρίου	(105.464)	88.059	(140.104)	122.439
Μέσος όρος για την περίοδο	(90.803)	76.718	(126.288)	120.621
Μέγιστο περιόδου	(156.633)	139.673	(202.651)	195.798
Ελάχιστο περιόδου	(26.538)	15.531	(76.684)	70.651

Οι μεταβολές των επιτοκίων επηρεάζουν τα ίδια κεφάλαια με τους παρακάτω τρόπους:

- Από τα κέρδη εις νέον που προκύπτουν από αύξηση ή μείωση των καθαρών εσόδων από τόκους και από τη μεταβολή της εύλογης αξίας που καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσεως
- Από τα αποθεματικά στην εύλογη αξία που προκύπτουν από αυξήσεις ή μειώσεις της εύλογης αξίας των διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων που καταχωρούνται απευθείας στα ίδια κεφάλαια

4.6 Λειτουργικός Κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που σχετίζεται με την πιθανότητα να προκληθεί άμεση ή έμμεση ζημία από ένα εύρος παραγόντων που σχετίζονται με τις εσωτερικές διαδικασίες του Ομίλου, το προσωπικό, τα τεχνολογικά συστήματα και τις υποδομές, αλλά και εξωτερικών παραγόντων άλλων εκτός των κινδύνων αγοράς, ρευστότητας και πιστωτικού, όπως αυτοί που προέρχονται από απαιτήσεις νομικής ή κανονιστικής φύσεως και γενικώς αποδεκτά πρότυπα εταιρικής συμπεριφοράς.

Ο αντικειμενικός σκοπός του Ομίλου είναι η διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου, έτσι ώστε να εξισορροπήσει την αποφυγή των οικονομικών ζημιών και τη ζημία στη φήμη της με το συνολικό κόστος αποτελεσματικότητας και να αποφύγει εκείνες τις διαδικασίες ελέγχου που περιορίζουν την πρωτοβουλία και τη δημιουργικότητα.

Τα κριτήρια που έχουν θεσπιστεί από τον Όμιλο για τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου περιλαμβάνουν:

- κατάλληλο διαχωρισμό καθυκόντων και ανεξάρτητες εξουσιοδοτήσεις συναλλαγών
- συμφωνία και παρακολούθηση των συναλλαγών
- συμμόρφωση με τις εποπτικές και νομικές απαιτήσεις
- τεκμηρίωση των διαδικασιών και του ελέγχου
- περιοδική αξιολόγηση του λειτουργικού κινδύνου και της επάρκειας των ελέγχων και διαδικασιών για την αντιμετώπισή του
- αναφορά των ζημιών από το λειτουργικό κίνδυνο και προτεινόμενων διορθωτικών ενεργειών
- ανάπτυξη σχεδίων αντιμετώπισης έκτακτων περιπτώσεων
- εκπαίδευση και επαγγελματική ανάπτυξη
- ηθικά και εργασιακά πρότυπα
- περιορισμός του κινδύνου περιλαμβανομένων και ασφαλιστικών μέτρων στις περιπτώσεις που αυτά είναι αποτελεσματικά

Ο εσωτερικός έλεγχος του Ομίλου επισκοπεί σε περιοδική βάση τα κριτήρια για τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου. Τα αποτελέσματα της επισκόπησης εξετάζονται με τη διοίκηση των άμεσα εμπλεκομένων τμημάτων του Ομίλου και ταυτόχρονα υποβάλλονται στην Επιτροπή Ελέγχου και στη Διοίκηση της Τράπεζας.

4.7 Ασφαλιστικός Κίνδυνος

Ο κίνδυνος για κάθε ασφαλιστήριο συμβόλαιο είναι η πιθανότητα να συμβεί ο ασφαλιζόμενος κίνδυνος και η αβεβαιότητα για το ποσό που θα προκύψει προς αποζημίωση. Από τη φύση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, ο ασφαλιζόμενος κίνδυνος είναι τυχαίος και συνεπώς μη προβλέψιμος.

Σε ένα χαρτοφυλάκιο συμβολαίων στο οποίο εφαρμόζεται η θεωρία των πιθανοτήτων για την τιμολόγηση και για την εκτίμηση των ασφαλιστικών προβλέψεων, ο βασικός κίνδυνος που αντιμετωπίζει ο Όμιλος είναι η υπέρβαση των πραγματοποιηθεισών αποζημιώσεων σε σχέση με τις ασφαλιστικές προβλέψεις. Αυτό μπορεί να συμβεί όταν η συχνότητα και το ύψος των ζημιών είναι μεγαλύτερη από αυτήν που είχε αρχικά εκτιμηθεί.

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει μια τέτοια πολιτική ανάληψης ασφαλιζόμενων κινδύνων έτσι ώστε να μειώσει στο ελάχιστο τον κίνδυνο της αντεπιλογής. Δηλαδή, οι απαιτήσεις που θα προκύψουν από τον ασφαλισμένο πληθυσμό να μην απέχουν και ει δυνατόν να είναι μικρότερες από τις αναμενόμενες απαιτήσεις που προκύπτουν από το γενικό πληθυσμό. Το σύνολο του χαρτοφυλακίου των αναλαμβανόμενων κινδύνων αποτελείται από πληθώρα διαφορετικών ασφαλιζόμενων κινδύνων και κάθε κατηγορία κινδύνου από μεγάλο αριθμό παρόμοιων ασφαλιστικών συμβάσεων. Το αποτέλεσμα μιας τέτοιας σύνθεσης είναι η διασπορά του κινδύνου και η μείωση της πιθανής μεταβλητότητας του αναμενόμενου αποτελέσματος. Επίσης, ο ασφαλιζόμενος κίνδυνος μερίζεται μέσω της αντασφάλισης.

4.8 Διαχείριση Κεφαλαίων και Κεφαλαιακή Επάρκεια

Η διαχείριση των κινδύνων του Ομίλου αφορά κυρίως:

- Τη συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις οι οποίες έχουν τεθεί από τις εποπτικές αρχές των τραπεζικών αγορών στις οποίες η Τράπεζα δραστηριοποιείται,
- Τη διασφάλιση της δυνατότητας της Τράπεζας να συνεχίσει την επιχειρηματική της δραστηριότητα ώστε να συνεχίσει να παρέχει αποδόσεις και οφέλη προς τους μετόχους και
- Τη διατήρηση μιας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης για την υποστήριξη των δραστηριοτήτων της

Η κεφαλαιακή επάρκεια και η χρήση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων ελέγχονται καθημερινά από τη Διοίκηση του Ομίλου χρησιμοποιώντας τεχνικές βασισμένες στις οδηγίες που έχουν αναπτυχθεί από την Επιτροπή Βασιλείας και την Ευρωπαϊκή Ένωση και έχουν υιοθετηθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος για εποπτικούς σκοπούς. Η απαιτούμενη πληροφόρηση κατατίθεται στις αρμόδιες εποπτικές αρχές σε τριμηνιαία βάση.

Η κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου υπολογίζεται με βάση τις σχετικές οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος (ΠΔΤΕ 2563/05 & 2587/2007), που αποτελούν εφαρμογή της οδηγίας της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την κεφαλαιακή επάρκεια των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων και επενδυτικών εταιρειών. Σύμφωνα με την ανωτέρω οδηγία, οι θυγατρικές εταιρείες που είναι πιστωτικά ή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ενοποιούνται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, ενώ οι εταιρείες του ασφαλιστικού και εμποροβιομηχανικού τομέα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Τα εποπτικά ίδια κεφάλαια του Ομίλου διαχωρίζονται σε δύο κατηγορίες κεφαλαίων:

▪ *Βασικά ίδια κεφάλαια (Tier 1 capital)*

Περιλαμβάνουν το μετοχικό κεφάλαιο, τη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, τα κέρδη/(ζημιές) εις νέον, τα αποθεματικά εξαιρουμένων των αποθεματικών αναπροσαρμογής ομολόγων του Διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου και τα δικαιώματα μειοψηφίας, αφαιρουμένων των άυλων παγίων, ιδίων μετοχών και το ήμισυ των συμμετοχών στο μετοχικό κεφάλαιο άλλων πιστωτικών ιδρυμάτων και των υπερβάσεων των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων

▪ *Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Tier 2 capital)*

Περιλαμβάνουν το δάνειο μειωμένης εξασφάλισης €250 εκ, λήξης 2018 αφαιρουμένων κατά το ήμισυ των συμμετοχών στο μετοχικό κεφάλαιο άλλων πιστωτικών ιδρυμάτων και των υπερβάσεων των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων

Από το σύνολο των Βασικών και Συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων αφαιρείται η συμμετοχή στην Ασφαλιστική εταιρία του Ομίλου.

Το σταθμισμένο ενεργητικό υπολογίζεται μέσω μιας ιεράρχησης πέντε βαρών κινδύνου ταξινομημένα σύμφωνα με τη φύση τους τα οποία αντανakλούν μια εκτίμηση πιστωτικού κινδύνου, αγοράς και λοιπών κινδύνων συνδεδεμένα με κάθε περιουσιακό στοιχείο και αντισυμβαλλόμενο, λαμβάνοντας υπόψη τυχόν ενέχυρα ή εγγυήσεις. Παρόμοια προσέγγιση ακολουθείται για την έκθεση σε εκτός ισολογισμού στοιχεία, με κάποιες προσαρμογές προκειμένου να αποτυπωθεί η φύση τυχόν ενδεχόμενων ζημιών.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας υπολογίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις της Βασιλείας II. Το νέο εποπτικό πλαίσιο κεφαλαιακής επάρκειας εφαρμόζεται από την 1^η Ιανουαρίου 2008 και εισάγει κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του λειτουργικού κινδύνου και επιφέρει τροποποιήσεις για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του πιστωτικού κινδύνου.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τη σύνθεση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου για τις χρήσεις που έληξαν την 31^η Δεκεμβρίου 2010 και 2009 αντίστοιχα.

	2010	2009
Σύνολο καθαρής θέσης (Εποπτικού Ισολογισμού)	726.231	1.305.303
Μείον: Άυλα στοιχεία ενεργητικού	(13.875)	(26.515)
Λοιπές προσαρμογές & αφαιρετικά στοιχεία της λογιστικής καθαρής θέσης σύμφωνα με ΠΔΤΕ 2587/2007	217.755	110.149
Αφαιρετικά στοιχεία από το σύνολο των Ιδίων Εποπτικών Κεφαλαίων	(1.755)	(15.272)
Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια	928.356	1.373.665
Σταθμισμένο ενεργητικό (βάσει κινδύνου)	12.636.280	15.097.626
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	7,35%	9,10%

Ο τρέχων συντελεστής κεφαλαιακής επάρκειας για τον Όμιλο εκτιμάται για το 2010 σε 7,35% (2009: 9,10%). Η Τράπεζα έχει ενισχύσει τα εποπτικά κεφάλαια με την έκδοση προνομιούχων μετοχών ύψους Ευρώ 675 εκατ., που έχουν αναληφθεί στο σύνολό τους από το Ελληνικό Δημόσιο σύμφωνα με το άρθρο 1 του Ν. 3723/2008 για την «Ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοοικονομικής κρίσης».

Με σκοπό την αντιμετώπιση του ελλείμματος των εποπτικών κεφαλαίων, έχει προγραμματιστεί για το πρώτο εξάμηνο του 2011 μια σειρά ενεργειών, συμπεριλαμβανομένης και της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου. Με την επικείμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους μέχρι Ευρώ 1,260 δισ., ο Όμιλος θα ενισχύσει τα κύρια βασικά ίδια κεφάλαιά του και, εφόσον ληφθούν οι απαιτούμενες εγκρίσεις, θα διαθέσει Ευρώ 675 εκατ. από τις καθαρές προσόδους της Δημόσιας Προσφοράς για την εξαγορά των προνομιούχων μετοχών που έχει εκδώσει προς το Ελληνικό Δημόσιο. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του Ομίλου (proforma) αν είχε ολοκληρωθεί η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά την 31.12.2010 ο συντελεστής κεφαλαιακής επάρκειας θα διαμορφωνόταν σε 12,54%.

Σύμφωνα με τα αποτελέσματα του stress test που διενεργήθηκε εντός του 2010, σύμφωνα με τις οδηγίες και την μεθοδολογία της CEBS, η κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου της ATEbank στο ακραία δυσμενές σενάριο διαμορφώνεται στο τέλος του 2011 σε 4,36% και υπολείπεται του ελάχιστου ορίου 6% που είχε οριστεί ως κατώτατο όριο για τους σκοπούς του stress test.

Σύμφωνα με επιστολή που απεστάλη από την Τράπεζα της Ελλάδος σε όλες τις Ελληνικές Τράπεζες εντός του Μαΐου 2011 θα διενεργηθεί νέο stress test που θα περιλαμβάνει ένα βασικό και ένα δυσμενές σενάριο και θα καλύπτει την περίοδο 2011 και 2012. Τα τελικά μακροοικονομικά σενάρια και η μεθοδολογία θα ανακοινωθούν τον Απρίλιο 2011 ενώ τα τελικά αποτελέσματα του stress test τον Ιούνιο 2011. Ο Όμιλος εφόσον ολοκληρωθεί επιτυχώς η ήδη προγραμματισμένη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου δεν αναμένεται να έχει πρόβλημα κεφαλαιακής επάρκειας από το νέο stress test.

4.9 Εύλογες Αξίες Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις λογιστικές και εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών μέσων (απαιτήσεις και υποχρεώσεις) που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες στον ισολογισμό.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)		2010			
	Στην εύλογη αξία	Δάνεια και απαιτήσεις	Στο κόστος	Λογιστική Αξία	Εύλογη Αξία
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	0	1.042.668	0	1.042.668	1.044.893
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	1.896.121	19.306.694	0	21.202.815	25.737.348
Χρεόγραφα διακρατούμενων ως τη λήξη επενδύσεων	0	0	3.357.006	3.357.006	2.775.634
	1.896.121	20.349.362	3.357.006	25.602.489	29.557.875
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	0	0	9.246.982	9.246.982	9.261.027
Καταθέσεις πελατών	0	0	19.682.635	19.682.635	19.763.871
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	0	0	249.196	249.196	267.307
	0	0	29.178.813	29.178.813	29.292.205
		2009			
	Στην εύλογη αξία	Δάνεια και απαιτήσεις	Στο κόστος	Λογιστική Αξία	Εύλογη Αξία
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	0	2.429.149	0	2.429.149	2.431.094
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	2.058.774	19.884.314	0	21.943.088	25.943.768
Χρεόγραφα διακρατούμενων ως τη λήξη επενδύσεων	0	0	849.416	849.416	805.647
	2.058.774	22.313.463	849.416	25.221.653	29.180.509
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	0	0	6.478.819	6.478.819	6.505.292
Καταθέσεις πελατών	0	0	22.595.987	22.595.987	22.670.108
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	0	0	248.794	248.794	272.897
	0	0	29.323.600	29.323.600	29.448.297

- Η εύλογη αξία των απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων βασίζεται στην προεξόφληση των χρηματοροών χρησιμοποιώντας επιτόκια διατραπεζικής αγοράς ανάλογα με τη διάρκεια της κάθε κατάθεσης.
- Η εύλογη αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών υπολογίζεται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές χρησιμοποιώντας καμπύλες επιτοκίων που αντιστοιχούν σε χρηματοοικονομικά μέσα με αντίστοιχη διάρκεια.
- Η εύλογη αξία των χρεογράφων του διακρατούμενου ως τη λήξη χαρτοφυλακίου βασίζεται σε τιμές που καθορίζονται από την αγορά.
- Η εύλογη αξία των υποχρεώσεων προς πελάτες βασίστηκε στην προεξόφληση των χρηματοροών χρησιμοποιώντας επιτόκια διατραπεζικής αγοράς ανάλογα με τη διάρκεια της κάθε κατάθεσης.

5. ΧΡΗΣΗ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΩΝ

Ο Όμιλος κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων προβαίνει σε ορισμένες εκτιμήσεις και παραδοχές για τη μελλοντική κατάσταση ορισμένων στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που επηρεάζουν την απεικόνιση των στοιχείων αυτών στις οικονομικές καταστάσεις. Οι εκτιμήσεις αυτές και οι παραδοχές εξετάζονται σε κάθε περίοδο με βάση ιστορικά στοιχεία και άλλους παράγοντες περιλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία εκτιμώνται λογικά υπό κανονικές συνθήκες.

5.1 Απομείωση δανείων και λοιπών απαιτήσεων

Ο Όμιλος σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων εξετάζει αν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι μια απαίτηση ή ομάδα απαιτήσεων έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό της απαίτησης ή της ομάδας απαιτήσεων και σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι εκτιμήσεις, οι παραδοχές και η μεθοδολογία που χρησιμοποιείται εξετάζονται τακτικά προκειμένου οι αποκλίσεις από τις εκτιμώμενες απομειώσεις και τις πραγματικές ζημίες από την αδυναμία είσπραξης των χορηγήσεων να μην είναι σημαντικές.

5.2 Καθορισμός Εύλογης αξίας

Για την απεικόνιση των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων σε εύλογες αξίες χρησιμοποιήθηκαν οι τρέχουσες τιμές της αγοράς για κάθε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο. Για όσα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις του Ομίλου οι τρέχουσες αγοραίες τιμές δεν είναι διαθέσιμες, οι αξίες προέκυψαν βάσει μεθόδων εκτίμησης και δεν διαφέρουν σημαντικά από τις αξίες με τις οποίες εμφανίζονται στις λογιστικές καταστάσεις. Πιο συγκεκριμένα:

- Επενδύσεις που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματαγορές αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίζεται με βάση την τρέχουσα χρηματιστηριακή αξία την ημέρα κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων.
- Επενδύσεις σε μη εισηγμένους τίτλους αποτιμώνται στην αξία κτήσης τους μείον την τυχόν υπάρχουσα απαξίωσή τους.
- Τα οικόπεδα και τα κτίρια εμφανίζονται στο τεκμαρτό κόστος ή θεωρητική αξία κτήσης (deemed cost), το υπάρχον υπόλοιπό τους δεν διαφέρει σημαντικά από την εύλογη αξία.

5.3 Απομείωση του χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση

Το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο απεικονίζεται σε εύλογη αξία, οι μεταβολές της οποίας καταχωρούνται σε ειδικό αποθεματικό. Απομείωση της αξίας του χαρτοφυλακίου αυτού υπάρχει όταν η

μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσης είναι σημαντική ή παρατεταμένη. Σε αυτή την περίπτωση το αποθεματικό αυτό μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσεως. Η Τράπεζα έχει εγκεκριμένη από την ALCO πολιτική για την αναγνώριση της απομείωσης των χρεογράφων που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία «Διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων». Επίσης, εκτιμήσεις χρησιμοποιούνται και για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας χρεογράφων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε κάποια αγορά. Για τα χρεόγραφα αυτά η εύλογη αξία που υπολογίζεται από διάφορα οικονομικά μοντέλα συνυπολογίζεται μαζί με εκτιμήσεις για την ύπαρξη κλαδικών διακυμάνσεων και προοπτικών, καθώς και η υγιής ή μη οικονομική κατάσταση των εταιρειών των οποίων ο Όμιλος κατέχει χρεόγραφα.

5.4 Αποτίμηση των χρηματοοικονομικών προϊόντων

Η πολιτική του Ομίλου για την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών προϊόντων παρουσιάζεται στη Σημ. 3.11. Ο Όμιλος εμφανίζει τα χρηματοοικονομικά προϊόντα σε εύλογη αξία ακολουθώντας την κατηγοριοποίηση που προβλέπεται από την τροποποίηση του Δ.Π.Χ.Α. 7 ως εξής:

Επίπεδο 1: Αποτίμηση σε εύλογες αξίες με τη χρήση τιμών ενεργούς αγοράς.

Επίπεδο 2: Αποτίμηση σε εύλογες αξίες με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης που χρησιμοποιούν αδιαμφισβήτητα αντικειμενικές τιμές σχεδόν ενεργούς αγοράς ή τιμές που προέρχονται αμέσως ή εμμέσως από στοιχεία της αγοράς.

Επίπεδο 3: Αποτίμηση σε εύλογες αξίες με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης χρησιμοποιώντας στοιχεία τα οποία δεν θεωρούνται αδιαμφισβήτητα αντικειμενικά.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα χρηματοοικονομικά προϊόντα του Ομίλου κατηγοριοποιημένα σύμφωνα με την αντικειμενικότητα προσδιορισμού της εύλογης αξίας αυτών.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)		2010			
	Σημ.	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	20	209.542	0		209.542
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	21	344	20.609		20.953
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	22	0	1.896.121		1.896.121
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	23	1.913.392	118.748		2.032.140
		2.123.278	2.035.478	0	4.158.756
Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	33	53.414	0	0	53.414
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	21	40	145.236	0	145.276
		53.454	145.236	0	198.690
		2009			
		Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης		901.782	0	0	901.782
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα		2.933	22.905	0	25.838
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες		0	2.058.774	0	2.058.774
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση		3.143.655	2.308	0	3.145.963
		4.048.370	2.083.987	0	6.132.357
Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		931.587	0	0	931.587
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα		226	84.016	0	84.242
		931.813	84.016	0	1.015.829

5.5 Φόρος εισοδήματος

Ο Όμιλος υπόκειται σε φόρο εισοδήματος σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία στην Ελλάδα. Οι φορολογικές υποχρεώσεις του Ομίλου θα θεωρηθούν ως οριστικές μόνο μετά τη διενέργεια ελέγχου από τις φορολογικές αρχές.

Λόγω της μεθόδου βάσει της οποίας οι φορολογικές υποχρεώσεις οριστικοποιούνται στην Ελλάδα, ο Όμιλος παραμένει ενδεχόμενα υπόχρεος σε πρόσθετους φόρους και ποινές για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις. Ο Όμιλος έχει διενεργήσει βάσει ιστορικών στοιχείων σχετική πρόβλεψη. Οι διαφορές που πιθανόν να προκύψουν από το φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων χρήσεων θα λογιστικοποιηθούν στη χρήση που θα προκύψουν.

5.6 Εγγυημένο τεχνικό επιτόκιο ασφαλιστικών αποθεμάτων

Στα ασφαλιστήρια ζωής λόγω της μακρόχρονης κάλυψης που παρέχουν, παίζει σημαντικό ρόλο για τον υπολογισμό των ασφαλιστρών το επιτόκιο. Το επιτόκιο με το οποίο γίνονται οι υπολογισμοί αναφέρεται σαν εγγυημένο τεχνικό επιτόκιο. Μια αστοχία στην επιλογή του εγγυημένου τεχνικού επιτοκίου για τον υπολογισμό των ασφαλιστρών είναι ένας από τους παράγοντες που οδηγούν σε έλλειμμα ή πλεόνασμα στα μαθηματικά αποθέματα.

Ο Όμιλος προκειμένου να μετριάσει αυτόν τον κίνδυνο τιμολογεί με μικρότερο από το ανώτατο όριο που καθορίζεται από το Υπουργείο Ανάπτυξης εγγυημένο επιτόκιο.

5.7 Προβλέψεις εκκρεμών ζημιών

Για την εκτίμηση της επάρκειας των αποθεμάτων των εκκρεμών ζημιών των Ασφαλιστικών εταιρειών του Ομίλου εφαρμόστηκε η μέθοδος των τριγώνων (chain ladder / link ratio), η οποία βασίζεται στην υπόθεση ότι οι σχέσεις αναλογίας που ίσχυσαν 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.

6. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ

6.1 Επιχειρηματικοί Τομείς

Ο Όμιλος έχει 3 λειτουργικούς τομείς για πληροφόρηση, όπως περιγράφονται παρακάτω, οι οποίοι θεωρούνται οι στρατηγικοί τομείς του Ομίλου. Στους τομείς αυτούς παρέχονται διαφορετικές υπηρεσίες οι οποίες διαχειρίζονται ξεχωριστά γιατί απαιτείται διαφορετική υποδομή και πολιτική προώθησης αυτών. Για κάθε ένα από τους στρατηγικούς τομείς, η Διοίκηση του Ομίλου επισκοπεί τις εσωτερικές αναφορές σε μηνιαία βάση.

Η παρακάτω σύνοψη περιγράφει τη λειτουργία ενός εκάστου τομέα πληροφόρησης του Ομίλου.

α) Χρηματοοικονομικός – Αφορά τραπεζικές εργασίες (λιανική και επιχειρηματική τραπεζική) που αποτελούν το κύριο μέρος δραστηριοτήτων του Ομίλου. Στο τομέα αυτό περιλαμβάνονται επίσης οι δραστηριότητες του Ομίλου για χρηματοδοτικές μισθώσεις, χρηματιστηριακές εργασίες, διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων, διαχείριση πιστωτικών καρτών κλπ.

β) Εμποροβιομηχανικός – Αφορά το μέρος των επιχειρήσεων του Ομίλου που ασχολούνται με την βιομηχανική παραγωγή προϊόντων και την παροχή εξειδικευμένων υπηρεσιών. Τα προϊόντα που επεξεργάζονται οι εταιρείες του Ομίλου αφορούν κυρίως τη ζάχαρη και τα γαλακτοκομικά προϊόντα. Οι υπηρεσίες που προσφέρονται από τον Όμιλο αναφέρονται στο εκπαιδευτικό και συνεδριακό κέντρο αυτού καθώς και στην παροχή διαφημιστικών υπηρεσιών.

γ) Ασφαλιστικός – Αφορά αποκλειστικά τις δραστηριότητες των ΑΤΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε και ΑΤΕ INSURANCE ROMANIA, οι οποίες δραστηριοποιούνται στο σύνολο σχεδόν των γενικών ασφαλίσεων και των ασφαλίσεων ζωής.

Η πληροφόρηση ανά τομέα έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

2010

	Χρηματοοικονομικός	Ασφαλιστικός	Εμποροβιομηχανικός	Σύνολο
Έσοδα εκτός Ομίλου				
-Καθαρά έσοδα από τόκους	806.654	16.994	95	823.743
-Καθαρά έσοδα από αμοιβές & προμήθειες	71.976	0	(55)	71.921
-Καθαρά έσοδα από εμπορικό χαρτοφυλάκιο	(189.552)	(3.786)	(25)	(193.363)
-Καθαρά έσοδα από άλλα χρηματ/κά στοιχεία	4.043	12.537	2	16.582
-Λοιπά έσοδα	17.227	45.098	25.285	87.610
Σύνολο Εσόδων	710.348	70.843	25.302	806.493
Λοιπά μη ταμειακά στοιχεία				
Απομείωση	(581.238)	(13.931)	(8.824)	(603.993)
Κέρδη/ (ζημίες) ανά τομέα	(418.404)	(8.387)	(13.811)	(440.602)
Στοιχεία ενεργητικού ανά τομέα	30.160.441	654.050	406.162	31.220.653
Στοιχεία παθητικού ανά τομέα	30.443.822	710.875	65.956	31.220.653

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

2009

	Χρηματοοικονομικός	Ασφαλιστικός	Εμποροβιομηχανικός	Σύνολο
Έσοδα εκτός Ομίλου				
-Καθαρά έσοδα από τόκους	740.195	11.355	(1.268)	750.282
-Καθαρά έσοδα από αμοιβές & προμήθειες	76.884	(0)	(69)	76.815
-Καθαρά έσοδα από εμπορικό χαρτοφυλάκιο	52.657	(577)	18	52.098
-Καθαρά έσοδα από άλλα χρηματ/κά στοιχεία	29.466	4.952	2	34.420
-Λοιπά έσοδα	13.674	25.880	22.683	62.237
Σύνολο Εσόδων	912.876	41.610	21.366	975.852
Λοιπά μη ταμειακά στοιχεία				
Απομείωση	(823.729)	0	(1.600)	(825.329)
Κέρδη/ (ζημίες) ανά τομέα	(422.529)	(719)	(32.002)	(455.250)
Στοιχεία ενεργητικού ανά τομέα	31.707.312	619.315	461.731	32.788.358
Στοιχεία παθητικού ανά τομέα	31.978.795	696.185	113.378	32.788.358

6.2 Γεωγραφικοί Τομείς

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη γεωγραφική κατανομή (δευτερεύοντα διαχωρισμό τομέων) των μη κυκλοφοριακών στοιχείων ενεργητικού και των εσόδων εκτός Ομίλου. Ο επιμερισμός έχει γίνει βάσει της χώρας εγκατάστασης των θυγατρικών.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

2010

	Ελλάδα	Λοιπές χώρες Ευρώπης	Σύνολο
Έσοδα εκτός Ομίλου	761.025	45.468	806.493
-Μη κυκλοφοριακά στοιχεία ενεργητικού	668.308	54.838	723.146

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

2009

	Ελλάδα	Λοιπές χώρες Ευρώπης	Σύνολο
Έσοδα εκτός Ομίλου	937.393	38.459	975.852
-Μη κυκλοφοριακά στοιχεία ενεργητικού	676.961	54.031	730.992

Οι δραστηριότητες στην Ελλάδα περιλαμβάνουν όλους τους επιχειρηματικούς τομείς. Στην Ευρώπη, οι χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος είναι η Ρουμανία, η Σερβία, η Γερμανία και η Μ. Βρετανία.

7. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Τόκοι και Συναφή Έσοδα		
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	1.006.790	1.016.056
Δάνεια σε πιστωτικά Ιδρύματα	29.966	28.431
Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	8.848	15.145
Ομόλογα	162.773	110.136
	1.208.377	1.169.768
Τόκοι και Συναφή Έξοδα		
Τόκοι καταθέσεων πελατών	(258.972)	(318.746)
Τόκοι προς πιστωτικά ιδρύματα	(117.060)	(86.251)
Τόκοι δανείων μειωμένης εξασφάλισης	(8.602)	(14.489)
	(384.634)	(419.486)
Καθαρά Έσοδα από τόκους	823.743	750.282

8. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	55.222	50.637
Κίνηση κεφαλαίων	12.299	15.426
Αμοιβαία κεφάλαια	3.600	3.810
Εγγυητικές επιστολές	5.283	6.996
Από Χρηματιστηριακές πράξεις	2.885	4.464
Πιστωτικές Κάρτες	4.760	6.991
Εισαγωγές - εξαγωγές	897	1.179
Λοιπές Προμήθειες	22.049	26.593
	106.995	116.096
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες		
Εισφορά Ταμείου Εγγύησης Καταθέσεων	(13.125)	(14.285)
Λοιπές Προμήθειες	(21.949)	(24.996)
	(35.074)	(39.281)
Καθαρά Έσοδα από προμήθειες	71.921	76.815

9. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
ΕΜΠΟΡΙΚΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ		
Κέρδη Μείον Ζημιές		
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Προϊόντα	(97.352)	(33.407)
Συναλλαγματικές Διαφορές	9.725	18.042
Από πώληση		
Μετοχών	(1.849)	2.616
Χρεογράφων	(35.507)	66.970
Αποτίμηση		
Μετοχών	(2.066)	(1.888)
Χρεογράφων	(22.023)	25.088
Παραγώγων	(44.291)	(25.323)
	(193.363)	52.098

Τα καθαρά αποτελέσματα από χρηματοοικονομικές πράξεις παρουσίασαν ζημίες ύψους Ευρώ 193,4 εκατ. έναντι κερδών Ευρώ 52,1 εκατ. το 2009. Οι σημαντικότερες ζημίες οφείλονται στη σημαντική πτώση των τιμών των ελληνικών ομολόγων καθώς και στα παράγωγα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που χρησιμοποιούνται για την αντιστάθμιση του επιτοκιακού κινδύνου του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων.

Συγκεκριμένα ο Όμιλος χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (IRS) για την αντιστάθμιση του επιτοκιακού κινδύνου που προκύπτει από χορηγηθέντα δάνεια σταθερού επιτοκίου, μετατρέποντας τις ροές με σταθερό επιτόκιο σε κυμαινόμενο επιτόκιο βάσει του δείκτη αναφοράς Euribor + περιθώριο. Κατά τη διάρκεια του 2010 η διαφορά επιτοκίων (σταθερό που πληρώνει ο Όμιλος μείον κυμαινόμενο που εισπράττει) ήταν σε βάρος του Ομίλου με συνέπεια να επηρεαστούν αρνητικά τα αποτελέσματα κατά Ευρώ 42 εκατ., ποσό που αφορά τόσο τις πραγματοποιηθείσες ταμειακές ροές όσο και την αποτίμηση των παραγώγων. Παράλληλα ο Όμιλος για να αντισταθμίσει τον επιτοκιακό κίνδυνο του χαρτοφυλακίου ελληνικών ομολόγων χρησιμοποίησε συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (Futures) επί γερμανικών ομολόγων, οι τιμές των οποίων αυξήθηκαν δυσανάλογα σε σχέση με αυτές των ελληνικών με αποτέλεσμα την αναγνώριση ζημιών ύψους Ευρώ 53,3 εκ. Το αποτέλεσμα από την πώληση των ομολόγων του εμπορικού χαρτοφυλακίου καθώς και η αποτίμηση αυτού ανήλθαν σε ζημίες ύψους Ευρώ 57,5 εκατ.

10. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ		
Από πώληση		
Μετοχών	(941)	2.005
Ομολόγων	(359)	19.317
Λοιπών	10.353	(4.077)
	9.053	17.245

11. ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	603	768
Από χρεόγραφα χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση	6.926	16.407
	7.529	17.175

12. ΆΛΛΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Αποτελέσματα από πώληση εμπορευμάτων (12.1)	18.559	14.520
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες (12.2)	42.678	23.937
Κέρδη από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	8.479	6.300
Έσοδα από επενδύσεις σε ακίνητα	4.096	4.463
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	1.623	3.665
Λοιπά	12.175	9.352
	87.610	62.237

12.1 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΗ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Κύκλος εργασιών	375.833	369.707
Μείον: Κόστος πωλήσεων	(344.158)	(335.472)
Μικτά αποτελέσματα	31.675	34.235
Έξοδα διάθεσης	(13.116)	(19.715)
	18.559	14.520

12.2 ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
ΓΕΝΙΚΩΝ ΚΛΑΔΩΝ		
Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα και άλλα συναφή έσοδα	54.564	156.968
Μείον: Δεδουλευμένα Αντασφάλιστρα και άλλα συναφή έξοδα	(1.376)	(27.277)
Δεδουλευμένες Προμήθειες Παραγωγής	(8.896)	(14.280)
Αποζημιώσεις Ασφαλισμένων	(57.182)	(66.847)
Καλυπτόμενες αποζημιώσεις από αντασφαλιστές	9.308	(37.130)
	(3.582)	11.434
ΚΛΑΔΟΥ ΖΩΗΣ		
Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα και άλλα συναφή έσοδα	177.243	56.179
Μείον: Δεδουλευμένα Αντασφάλιστρα και άλλα συναφή έξοδα	(27.480)	(1.354)
Δεδουλευμένες Προμήθειες Παραγωγής	(18.519)	(7.804)
Αποζημιώσεις Ασφαλισμένων	(64.555)	(53.566)
Καλυπτόμενες αποζημιώσεις από αντασφαλιστές	(20.429)	19.048
	46.260	12.503
Αποτελέσματα από πώληση ασφαλιστήριων συμβολαίων	42.678	23.937

13. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Μισθοδοσία και Ημερομίσθια	(273.184)	(292.342)
Υποχρεωτικές εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(93.473)	(97.078)
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (σημ.34)	(5.823)	(3.504)
Λοιπές Επιβαρύνσεις	(66.722)	(39.161)
	(439.202)	(432.085)

Ο αριθμός εργαζομένων του Ομίλου κατά την 31/12/2010 ήταν 8.915 (2009: 9.903).

Βάσει του άρθρου 11 του Ν. 3899/2010, επιβάλλεται από 01/01/2011 μείωση 10% στις συνολικές πάσης φύσεως μηνιαίες αποδοχές των υπαλλήλων της ΑΤΕbank και των θυγατρικών του Ομίλου της.

14. ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Αμοιβές Τρίτων	(30.290)	(31.572)
Έξοδα Προβολής και Διαφήμισης	(8.074)	(16.741)
Τηλεπικοινωνίες	(14.593)	(13.977)
Ασφάλιστρα	(782)	(1.692)
Επισκευές και Συντηρήσεις	(14.860)	(13.747)
Μεταφορικά	(6.946)	(9.322)
Έντυπα και γραφική ύλη	(4.021)	(5.045)
Υπηρεσίες Κοινής ωφέλειας	(4.842)	(5.646)
Ενοίκια από λειτουργικές μισθώσεις	(16.723)	(17.021)
Λοιποί φόροι	(6.488)	(7.693)
Λοιπά	(11.451)	(35.397)
	(119.070)	(157.853)

15. ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	(468.602)	(619.525)
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	(107.079)	(168.518)
Συμμετοχές σε μη εισηγμένες εταιρείες	0	(7.285)
Απομείωση υπεραξίας θυγατρικών	(11.900)	0
Λοιπών Απαιτήσεων	(16.412)	(30.001)
	(603.993)	(825.329)

16. ΦΟΡΟΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Φόρος εισοδήματος	(29.294)	(2.248)
Μη συμψηφιζόμενοι φόροι	(14.911)	(1.885)
Έκτακτη εισφορά	(321)	(769)
Πρόβλεψη φόρου για ανέλεγκτες χρήσεις	(2.112)	(2.194)
Αναβαλλόμενος Φόρος	298	35.059
	(46.340)	27.963

Σύμφωνα με το ισχύον φορολογικό δίκαιο στην Ελλάδα, οι ανώνυμες εταιρείες για τη χρήση του 2010 φορολογούνται με συντελεστή 24%.

Συμφωνία του χρησιμοποιηθέντος φορολογικού συντελεστή

	2010	2009
Ζημίες προ φόρων	(394.262)	(483.213)
Φόρος υπολογιζόμενος με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές 24% (2009: 25%)	0	0
Εισόδημα μη υποκείμενο σε φόρο (φόρος που αναλογεί)	28.315	10.109
Μη εκπιπτόμενα έξοδα (φόρος που αναλογεί)	(57.383)	(14.242)
Συμπληρωματικός φόρος επί ακινήτων	(226)	0
Πρόβλεψη φόρου για ανέλεγκτες χρήσεις	(2.112)	(2.194)
Μη συμψηφιζόμενοι φόροι	(14.911)	0
Έκτακτη εισφορά	(321)	(769)
Επίδραση του αναβαλλόμενου φόρου στα αποτελέσματα χρήσης	298	35.059
Φόρος	(46.340)	27.963

Συμφωνία φόρου εισοδήματος που καταχωρήθηκε απ' ευθείας στην καθαρή θέση

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010			2009		
	Προ φόρων	Αναλογούν φόρος	Μετά από φόρους	Προ φόρων	Αναλογούν φόρος	Μετά από φόρους
Αποθεματικό χρεογράφων διαθεσίμων προς πώληση	(102.324)	11.881	(90.443)	223.472	(45.512)	177.960
	(102.324)	11.881	(90.443)	223.472	(45.512)	177.960

Στην Ελλάδα τα φορολογητέα αποτελέσματα θεωρούνται προσωρινά μέχρι οι φορολογικές αρχές να ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία των εταιρειών και τις αντίστοιχες φορολογικές δηλώσεις. Ως εκ τούτου οι εταιρείες παραμένουν ενδεχόμενα υπόχρεες σε πρόσθετους φόρους και ποινές που μπορεί να επιβληθούν μετά από έναν τέτοιο έλεγχο. Η Α.Τ.Ε. και οι θυγατρικές-συγγενείς της εταιρείας δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις ακόλουθες χρήσεις:

A.T.E.	2009 – 2010
ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.	2008 – 2010
A.T.E. LEASING A.E.	2008 – 2010
A.T.E. KAPTA A.E.	2009– 2010
A.T.E. ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.	2010
A.T.E. ΑΕΔΑΚ	2010
A.T.E. ΤΕΧΝΙΚΗ-ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Α.Ε.	2010
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ Α.Ε.	2005 – 2010
ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε.	2008 – 2010
ΕΛΒΙΖ Α.Ε.	2005 – 2010
ATE RENT	2010
ATE ADVERTISING	2010
ATExcelixi	2010
ATEbank ROMANIA	2005 – 2010
ATE INSURANCE S.A. ROMANIA	2007 – 2010

Ο Όμιλος έναντι της ενδεχόμενης υποχρέωσης, βάσει ιστορικών δεδομένων, από προηγούμενους φορολογικούς ελέγχους, έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις που σωρευτικά στις 31/12/2010 ανέρχεται σε Ευρώ 7,5 εκατ.

17. ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΙ ΠΡΟΣΑΡΜΟΣΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

	2010	2009
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας (σε χιλιάδες Ευρώ)	(438.034)	(451.718)
Μείον: Δεδουλευμένο μέρισμα προνομιούχων μετοχών (σε χιλιάδες Ευρώ)	(51.300)	(31.068)
Καθαρά κέρδη αποδοτέα στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας (σε χιλιάδες Ευρώ)	(489.334)	(482.786)
Σταθμισμένος μέσος όρος κοινών μετοχών	903.323.619	903.323.619
Βασικά & προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (εκφρασμένα σε Ευρώ)	(0,5417)	(0,5345)

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη αποδοτέα στους κοινούς μετόχους με το σταθμισμένο μέσο όρο των κοινών μετοχών που έχουν εκδοθεί μέσα στο έτος, εξαιρώντας το μέσο όρο κοινών μετοχών που έχουν αποκτηθεί από τον Όμιλο και διακρατούνται ως ίδιες μετοχές.

Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται μετά την προσαρμογή του σταθμισμένου μέσου όρου των υφισταμένων κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου με τις δυνητικές εκδοθησόμενες κοινές μετοχές. Ως δυνητικώς εκδοθησόμενες κοινές μετοχές έχουν υπολογιστεί οι προνομιούχες μετοχές που εκδόθηκαν προς το Ελληνικό Δημόσιο (Σημ. 38).

Για τον προσδιορισμό της σχέσης μετατροπής των προνομιούχων μετοχών σε κοινές κατά την κλειόμενη χρήση λήφθηκαν υπόψη τα οριζόμενα στην παράγραφο 1 της υπ' Αρ. Πρωτ. 54201/Β' 2884/26.11.2008 απόφασης του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών.

Σε επίπεδο Ομίλου τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή εμφανίζονται μεγαλύτερα σε σχέση με τα βασικά και σύμφωνα με το ΔΛΠ 33 δεν απαιτείται η γνωστοποίησή τους.

18. ΤΑΜΕΙΟ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΤΗΝ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Ταμείο	356.743	431.268
Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	517.162	598.660
	873.905	1.029.928

Για τη σύνταξη της Κατάστασης Ταμειακών Ροών, ο Όμιλος θεωρεί ως χρηματικά διαθέσιμα τα παρακάτω:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	873.905	1.029.928
Συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης χρεογράφων	368.639	794.552
Βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	337.367	1.156.129
	1.579.911	2.980.609

19. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Καταθέσεις όψεως	209.534	224.905
Λοιπές τοποθετήσεις	244.495	1.051.419
Συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης χρεογράφων	588.639	1.152.825
	1.042.668	2.429.149

20. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Κρατικά Ομόλογα	85.855	719.869
Εταιρικά-Μη Εισηγμένα Ομόλογα	113.438	166.934
Εισηγμένες Μετοχές	10.249	14.979
	209.542	901.782

21. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010		2009	
	Εύλογη αξία		Εύλογη αξία	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος				
<i>Swaps</i>	0	5.629	0	0
<i>Options</i>	138	178	243	178
Προθεσμιακές πράξεις				
<i>Futures</i>	206	40	2.933	226
<i>Forwards</i>	181	0	0	0
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου				
<i>Swaps</i>	20.428	139.429	22.662	83.838
	20.953	145.276	25.838	84.242

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα δημιουργούν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις σαν αποτέλεσμα των διακυμάνσεων των επιτοκίων ή των συναλλαγματικών τιμών ανάλογα με τους όρους τους. Η εύλογη αξία των παραγώγων μπορεί να διακυμανθεί σημαντικά διαχρονικά.

22. ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

22.1 Δάνεια ανά κατηγορία	2010	2009
Πιστωτικές Κάρτες	554.624	554.456
Προσωπικά-Καταναλωτικά	1.384.456	1.448.037
Στεγαστικά	6.826.071	6.762.483
Δάνεια σε ιδιώτες	8.765.151	8.764.976

Δάνεια στον Αγροτικό Τομέα	2.073.973	2.182.955
Επιχειρηματικά δάνεια	3.702.507	3.301.419
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	2.412.540	2.621.782
Δάνεια σε νομικά πρόσωπα	8.189.020	8.106.156
Καθαρή Επένδυση σε χρηματοδοτική μίσθωση	414.776	451.555
Δάνεια στο Δημόσιο Τομέα	5.542.848	5.871.228
	22.911.795	23.193.915
Μείον: πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	(1.708.980)	(1.250.827)
	21.202.815	21.943.088

Περαιτέρω ανάλυση για τον πιστωτικό κίνδυνο από τα δάνεια σε πελάτες και τον τρόπο διαχείρισής του παρέχεται στη σημ. 4.1.

22.2 Κίνηση πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις	2010	2009
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	1.250.827	801.335
Πρόβλεψη για απομείωση	468.602	619.525
Ανάκτηση επισφαλών απαιτήσεων	(5.131)	(4.039)
Δάνεια που διαγράφηκαν	(5.188)	(165.911)
Συναλλαγματικές διαφορές	(130)	(83)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	1.708.980	1.250.827

Όλες οι διαγραφές των απαιτήσεων πραγματοποιούνται μετά από σχετική εισήγηση της Επιτροπής Διαγραφών και Αποσβέσεων και επικύρωσης από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού (ALCO) και το Διοικητικό Συμβούλιο. Οι διαγραφείσες απαιτήσεις καταχωρούνται σε ειδικούς λογαριασμούς τάξεως για την παρακολούθηση των περαιτέρω νομικών ενεργειών και των ενδεχόμενων επισπράξεων.

23. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	2.032.140	3.145.963
Χρεόγραφα διακρατούμενα ως τη λήξη	3.357.006	849.416
	5.389.146	3.995.379

23.1 ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Ομόλογα		
Κρατικά Ομόλογα	959.020	1.922.924
Εταιρικά Ομόλογα	633.284	787.457
	1.592.304	2.710.381
Μετοχές		
Εισηγμένες	235.573	348.120
Μη Εισηγμένες	118.748	2.308
Equity fund	23.594	19.053
	377.915	369.481
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	61.921	66.101
	2.032.140	3.145.963

Όλα τα χρεόγραφα διαθέσιμα για πώληση αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, εκτός από τις μη εισηγμένες μετοχές ποσού Ευρώ 118.748 χιλιάδες (31/12/2009: 2.308 χιλιάδες), οι οποίες εμφανίζονται στο κόστος καθώς η εύλογη αξία τους δεν είναι εύκολα προσδιορίσιμη.

Ο Όμιλος εκτιμώντας το δυσμενές οικονομικό περιβάλλον τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό και την παρατεταμένη πτώση των δεικτών του Χρηματιστηρίου Αθηνών και σύμφωνα με την εγκεκριμένη από την ALCO πολιτική για την αναγνώριση απομείωσης χρεογράφων που έχουν ταξινομηθεί στο χαρτοφυλάκιο αυτό, προέβη στην τρέχουσα χρήση σε απομείωση αξίας:

- εισηγμένων μετοχών συνολικού ύψους Ευρώ 93.156 χιλ.
- μη εισηγμένων μετοχών συνολικού ύψους Ευρώ 206 χιλ.
- αμοιβαίων κεφαλαίων συνολικού ύψους Ευρώ 4.740 χιλ.
- εταιρικών ομολόγων συνολικού ύψους Ευρώ 8.977 χιλ.

Η κίνηση των διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων εμφανίζεται παρακάτω:

Κίνηση Διαθεσίμων προς Πώληση Χρεογράφων

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2010	2009
1 Ιανουαρίου	3.145.963	2.340.002
Προσθήκες	1.519.284	1.637.326
Μειώσεις	(185.992)	(853.125)
Μεταφορά σε άλλη κατηγορία επένδυσης	(2.196.182)	0
Απομείωση	0	(7.285)
Αποτελέσματα από την μεταβολή της εύλογης αξίας	(250.933)	29.045
31 Δεκεμβρίου	2.032.140	3.145.963

Η ανάλυση των προσθηκών και των μειώσεων των Διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Προσθήκες	Μειώσεις
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	1.333.249	(10.262)
Equity Fund	1.227	(3.023)
Εταιρικά Ομόλογα	61.978	(164.507)
Μετοχές εισηγμένες	3.028	(8.200)
Μετοχές μη εισηγμένες	117.021	0
Αμοιβαία Κεφάλαια	2.781	0
	1.519.284	(185.992)

23.2 ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΔΙΑΚΡΑΤΟΥΜΕΝΩΝ ΩΣ ΤΗ ΛΗΞΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Κρατικά Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	3.316.976	804.990
Κρατικά Ομόλογα Εξωτερικού	30.030	22.565
Εταιρικά-Εισηγμένα Ομόλογα	10.000	21.861
	3.357.006	849.416

Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, που κατέχει ο Όμιλος από την ημερομηνία έκδοσής τους, προτίθεται να τα κρατήσει έως τη λήξη τους. Η τρέχουσα αξία των ανωτέρω τίτλων την 31.12.2010 ανέρχεται σε Ευρώ 2.775.634 χιλ. (2009: Ευρώ 805.647 χιλ.).

Στα χρεόγραφα διακρατούμενων ως τη λήξη επενδύσεων συμπεριλαμβάνονται και οι ειδικής έκδοσης τίτλοι του Ελληνικού Δημοσίου συνολικής αξίας Ευρώ 675 εκ., που έλαβε η Τράπεζα από το Ελληνικό Δημόσιο κατά την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου μέσω της έκδοσης των προνομioύχων μετοχών (Σημ. 38).

Ο Όμιλος με ημερομηνία 01/04/2010, μετέφερε στο ανωτέρω χαρτοφυλάκιο από το χαρτοφυλάκιο «Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση», ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου εύλογης αξίας € 2.189 εκ. Η διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας και του κόστους κτήσης των τίτλων αυτών που είχε αναγνωρισθεί στο αποθεματικό «Χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση» έως την 31/03/2010 θα αποσβεστεί σταδιακά έως τη λήξη των χρεογράφων.

24. ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΙΣ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Ο Όμιλος, έχοντας κάνει χρήση των τροποποιήσεων του ΔΛΠ 39 την 01/07/2008 και 01/10/2008, είχε επαναταξινομήσει από το «Εμπορικό Χαρτοφυλάκιο Χρεογράφων» στο χαρτοφυλάκιο «Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων» μετοχές και χρεωστικούς τίτλους εκδοτών εξωτερικού, η εύλογη αξία των οποίων κατά την 31/12/2010 ανέρχεται σε € 137,1 εκ. Η αρνητική αποτίμησή τους για το 2010 ύψους € 9,0 εκ. αναγνωρίστηκε στο αποθεματικό «Χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση» (η σωρευμένη ζημία αποτίμησης για την περίοδο 01/07/2008 – 31/12/2010 που έχει αναγνωριστεί στο ίδιο αποθεματικό ανέρχεται σε € 4,2 εκ.). Το εν λόγω αποθεματικό επηρεάστηκε θετικά στην κλειόμενη χρήση κατά € 0,7 εκ. από πωλήσεις χρεογράφων και κατά € 23,7 εκ. από το σχηματισμό πρόβλεψης απομείωσης της αξίας μετοχών, ποσό το οποίο εμφανίζεται στα αποτελέσματα της 31/12/2010.

Στο χαρτοφυλάκιο «Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες» της 31/12/2010 περιλαμβάνονται χρεωστικοί τίτλοι εκδοτών εξωτερικού εύλογης αξίας € 72,2 εκ. (αναπόσβεστη αξία € 68,4 εκ.) οι οποίοι μεταφέρθηκαν από το «Εμπορικό Χαρτοφυλάκιο Χρεογράφων» (31/12/2009: αναπόσβεστη αξία € 68,2 εκ., εύλογη αξία € 71,4 εκ.). Επίσης, στο ίδιο χαρτοφυλάκιο μεταφέρθηκαν και χρεωστικοί τίτλοι εκδοτών εξωτερικού από το χαρτοφυλάκιο «Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση» συνολικής αξίας € 61,9 εκ. καθώς τα χρεόγραφα αυτά δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά και για τα οποία στη χρήση 2008 είχε σχηματιστεί πρόβλεψη απομείωσης της αξίας τους ύψους € 43,2 εκ.

Ο Όμιλος έχει την πρόθεση και την ικανότητα να διακρατήσει τους ανωτέρω τίτλους στο άμεσο μέλλον.

25. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

Ο Όμιλος έχει τις ακόλουθες επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες:

	Χώρα	Αξία 2010	Αξία 2009	Ποσοστό Συμμετοχής	
				2010	2009
FIRST BUSINESS BANK A.E.	Ελλάδα	46.344	57.214	39,09%	49,00%
ΣΕΚΑΠ Α.Ε.	Ελλάδα	0	0	44,33%	44,33%
ΑΙΚ BANKA	Σερβία	127.997	130.933	20,83%	20,83%
		174.341	188.147		

Η ΑΤΕbank δεν συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της συγγενούς εταιρείας First Business Bank A.E. (FBB) και ως εκ τούτου το ποσοστό συμμετοχής της μειώθηκε σε 39,09%. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της FBB ανήλθε σε Ευρώ 35 εκατ. περίπου.

26. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Γήπεδα & Οικόπεδα	Κτίρια	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2009			
Αξία κτήσης	142.709	78.446	221.155
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(33.170)	(33.170)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	142.709	45.276	187.985
2009			
Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	142.709	45.276	187.985
Αγορές	3.966	10.581	14.547
Πωλήσεις και Διαγραφές	(2.678)	(2.122)	(4.800)
Αποσβέσεις χρήσεως	0	(3.837)	(3.837)
Αποσβέσεις πωληθέντων	0	903	903
Αλλαγή κατηγορίας	2.048	540	2.588
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	146.045	51.341	197.386
31 Δεκεμβρίου 2009			
Αξία κτήσης	146.045	87.445	233.490
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(36.104)	(36.104)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	146.045	51.341	197.386

2010

Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	146.045	51.341	197.386
Αγορές	17.268	26.703	43.971
Πωλήσεις και Διαγραφές	(7.067)	(3.954)	(11.021)
Αποσβέσεις χρήσεως	0	(4.584)	(4.584)
Συναλλαγματικές διαφορές	0	(8)	(8)
Αποσβέσεις πωληθέντων	0	1.682	1.682
Αλλαγή κατηγορίας	1.316	498	1.814
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	157.562	71.678	229.240

31 Δεκεμβρίου 2010

Αξία κτήσης	157.562	111.432	268.994
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(39.754)	(39.754)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	157.562	71.678	229.240

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αφορούν τα μη ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, τα οποία κατέχονται με σκοπό είτε την αποκόμιση εσόδων μέσω μισθωμάτων ή για αύξηση της αξίας των κεφαλαίων.

Στο λογαριασμό επίσης περιλαμβάνονται τα ακίνητα που απέκτησε ο Όμιλος μέσω της διαδικασίας των πλειστηριασμών. Βάσει του ισχύοντος θεσμικού πλαισίου ο Όμιλος οφείλει να τα εκποιήσει ή τουλάχιστον να κάνει προσπάθεια εκποίησής τους εντός 3 ετών από την ημερομηνία απόκτησής τους ωστόσο μπορεί να πάρει παράταση από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Το αναπόσβεστο υπόλοιπο των ακινήτων αυτών κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 ανέρχεται σε Ευρώ 95.059 χιλ. (2009: Ευρώ 93.593 χιλ.).

27. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Γήπεδα & Οικόπεδα	Κτίρια	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα τρίτων	Ακιν/σεις υπό κατασκευή	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2009						
Αξία κτήσης	180.086	291.410	294.030	27.195	26.822	819.543
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(97.480)	(208.351)	(14.964)	0	(320.795)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	180.086	193.930	85.679	12.231	26.822	498.748
2009						
Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	180.086	193.930	85.679	12.231	26.822	498.748
Συν/κές διαφορές (αξία κτήσης)	113	(2.421)	(5.762)	0	0	(8.070)
Συν/κές διαφορές (σωρευμένες αποσβέσεις)	0	3.514	7.600	0	0	11.114
Αγορές	1.439	12.603	27.365	3.502	8.750	53.659
Πωλήσεις	(1.659)	(2.530)	(11.368)	(468)	(3.479)	(19.504)
Αποσβέσεις χρήσεως	0	(11.008)	(19.239)	(3.412)	0	(33.659)
Αποσβέσεις πωληθέντων	0	519	6.428	261	0	7.208
Αλλαγή κατηγορίας	(2.048)	(79)	0	76	(537)	(2.588)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	177.931	194.528	90.703	12.190	31.556	506.908
31 Δεκεμβρίου 2009						
Αξία κτήσης	177.931	298.983	304.265	30.305	31.556	843.040
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(104.455)	(213.562)	(18.115)	0	(336.132)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	177.931	194.528	90.703	12.190	31.556	506.908

2010

Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	177.931	194.528	90.703	12.190	31.556	506.908
Συν/κές διαφορές (αξία κτήσης)	(110)	(2.316)	(6.290)	0	(9)	(8.725)
Συν/κές διαφορές (σωρευμένες αποσβέσεις)	0	1.809	4.848	0	0	6.657
Αγορές	840	1.316	10.355	160	8.980	21.651
Πωλήσεις	(4.120)	(1.866)	(18.657)	(739)	(2.091)	(27.473)
Αποσβέσεις χρήσεως	0	(10.270)	(19.018)	(3.025)	0	(32.313)
Αποσβέσεις πωληθέντων	0	31	14.347	535	0	14.913
Αλλαγή κατηγορίας	(1.299)	1.175	0	809	(2.499)	(1.814)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	173.242	184.407	76.288	9.930	35.937	479.804

31 Δεκεμβρίου 2010

Αξία κτήσης	173.242	296.544	289.673	30.535	35.937	825.931
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(112.137)	(213.385)	(20.605)	0	(346.127)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	173.242	184.407	76.288	9.930	35.937	479.804

28. ΑΪΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Λογισμικό	Διαφορά συνένωσης	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2009			
Αξία κτήσης	34.651	21.802	56.453
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις και Απομείωση	(27.371)	0	(27.371)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 1/1/2009	7.280	21.802	29.082
Πλέον:			
Αγορές	2.461	0	2.461
Συναλλαγματικές Διαφορές	(133)	(1.024)	(1.157)
Μείον:			
Απόσβεση περιόδου	(3.727)	0	(3.727)
Συναλλαγματικές Διαφορές	39	0	39
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2009	5.920	20.778	26.698
Πλέον:			
Αγορές	2.049	0	2.049
Συναλλαγματικές Διαφορές	(17)	(125)	(142)
Πωλήσεις	(126)	0	(126)
Μείον:			
Απόσβεση περιόδου	(2.603)	0	(2.603)
Απομείωση περιόδου	0	(11.900)	(11.900)
Συναλλαγματικές Διαφορές	8	0	8
Αποσβέσεις πωληθέντων	118	0	118
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2010	5.349	8.753	14.102
Αξία κτήσης	36.979	20.778	57.757
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις και Απομείωση	(31.059)	0	(31.059)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2009	5.920	20.778	26.698
Αξία κτήσης	38.885	8.753	47.638
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις και Απομείωση	(33.536)	0	(33.536)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2010	5.349	8.753	14.102

Ο Όμιλος στα πλαίσια της ετήσιας εξέτασης ύπαρξης απομείωσης της υπεραξίας τόσο από την απόκτηση της ATEbank Romania όσο και από την απόκτηση της AIK BANKA (Σερβία), διενήργησε σχετικό έλεγχο σύμφωνα με τον οποίο διαπιστώθηκε ότι υφίσταται θέμα απομείωσης της υπεραξίας που είχε προκύψει από την απόκτηση της ATEbank Romania ποσού Ευρώ 11,9 εκατ. το οποίο και αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα χρήσης του Ομίλου.

Ειδικότερα, η εξέταση έγινε βάσει των οριζόμενων από το ΔΛΠ 36 που προβλέπουν ότι ένα περιουσιακό στοιχείο απομειώνεται όταν η λογιστική αξία του υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου, το οποίο ορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας (απομειωμένης κατά το κόστος της πώλησης) και της αξίας χρήσης του.

Ως βασικές παραδοχές για την εκτίμηση ύπαρξης απομείωσης λήφθηκαν υπόψη τα εξής:

- Τα πρόσφατα επιχειρηματικά σχέδια και προϋπολογιστικά στοιχεία των τραπεζών.
- Προεξοφλητικό επιτόκιο: Ως κατάλληλο προεξοφλητικό επιτόκιο θεωρήθηκε το κόστος των ιδίων κεφαλαίων των τραπεζών λαμβάνοντας υπόψη τη διεθνή συγκυρία και τις μελλοντικές προοπτικές τόσο των οικονομιών της Ρουμανίας και Σερβίας όσο και των δύο τραπεζών.
- Ρυθμός ανάπτυξης στο διηνεκές: Λήφθηκαν υπόψη οι προοπτικές ανάπτυξης των δύο χωρών, τα προβλεπόμενα επίπεδα πληθωρισμού, οι προοπτικές ανάπτυξης του τραπεζικού κλάδου στις δύο χώρες, τα σημερινά μεγέθη των τραπεζών και οι προοπτικές ανάπτυξής τους.
- Συναλλαγματικές ισοτιμίες: Οι προβλέψεις και οι προεξοφλήσεις των ταμειακών ροών κάθε τράπεζας έγιναν στο τοπικό νόμισμα. Οι μετατροπές των αποτελεσμάτων πραγματοποιήθηκαν με τη συναλλαγματική ισοτιμία κάθε νομίσματος έναντι του Ευρώ της 31.12.2010.

29. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ

Η καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση προέρχεται από τα παρακάτω:

	2010	2009
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση		
Προβλέψεις απομείωσης αξίας δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	315.265	230.289
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	1.825	4.693
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	3.493	5.937
Προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις	15.274	16.350
Χαρτοφυλάκιο χρεογράφων	109.216	101.577
Λοιπά στοιχεία	371	2.778
Απαιτήσεις από συμψηφισμό φορολογικών ζημιών	415	70.311
	445.859	431.935
Αναβαλλόμενη Φορολογική Υποχρέωση		
Ύψα περιουσιακά στοιχεία	1.530	1.395
Αναπροσαρμογή ενσώματων παγίων	2.409	766
	3.939	2.161
Καθαρές Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	441.920	429.774

Κίνηση προσωρινών διαφορών χρήσης

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010			
	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010	Αναγνωρισμένο στα αποτελέσματα	Αναγνωρισμένο στα ίδια κεφάλαια	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010
Ύψα περιουσιακά στοιχεία	(1.395)	(102)	(33)	(1.530)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	230.289	84.976	0	315.265
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	5.937	(2.444)	0	3.493
Λοιπά στοιχεία	2.778	(2.407)	0	371
Αναπροσαρμογή ενσώματων παγίων	(766)	(1.643)	0	(2.409)
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	4.693	(2.868)	0	1.825
Χαρτοφυλάκιο χρεογράφων	101.577	(4.242)	11.881	109.216
Απαιτήσεις από συμψηφισμό φορολογικών ζημιών	70.311	(69.896)	0	415
Προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις	16.350	(1.076)	0	15.274
	429.774	298	11.848	441.920

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

2009

	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009	Αναγνωρισμένο στα αποτελέσματα	Αναγνωρισμένο στα ίδια κεφάλαια	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2009
Αυλα περιουσιακά στοιχεία	(975)	(58)	(362)	(1.395)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	187.404	42.885	0	230.289
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	6.465	(528)	0	5.937
Λοιπά στοιχεία	(2.194)	4.972	0	2.778
Αναπροσαρμογή ενσώματων παγίων	(4.560)	3.794	0	(766)
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	(6.489)	11.182	0	4.693
Χαρτοφυλάκιο χρεογράφων	154.046	(6.957)	(45.512)	101.577
Απαιτήσεις από συμψηφισμό φορολογικών ζημιών	87.107	(16.796)	0	70.311
Προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις	19.785	(3.435)	0	16.350
	440.589	35.059	(45.874)	429.774

Σύμφωνα με το νέο υπό ψήφιση νομοσχέδιο ο φορολογικός συντελεστής αναμένεται να μειωθεί από 01.01.2011 σε 20%. Ο Όμιλος δεν προέβη σε υπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας με συντελεστή 20% όπως προβλέπει το υπό ψήφιση νομοσχέδιο, γιατί κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 δεν υπήρχαν οι προϋποθέσεις που ορίζονται στη παράγραφο 22(h) του ΔΛΠ 10.

Οι προσωρινές διαφορές από την αποτίμηση των χρεογράφων προκύπτουν λόγω της φορολογίας που επιβλήθηκε με το Ν. 3634/2008, δεδομένου ότι ο Όμιλος κατέχει μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και είναι πιθανόν να συμψηφίσει φορολογικά, τα κέρδη από την πώληση αυτών με τη ζημία αποτίμησής τους.

30. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Προπληρωθέντα έξοδα	4.535	5.437
Προκαταβολές φόρων και λοιπές απαιτήσεις από φόρους	44.058	49.957
Δεδουλευμένοι τόκοι και προμήθειες (30.3)	212.820	198.426
Λοιπές απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου	151.012	153.015
Επιταγές & γραμμάτια εισπρακτέα	51.264	57.919
Πελάτες (30.2)	196.375	177.522
Αποθέματα (30.1)	128.559	181.756
Επιπλέον εισφορά στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων	160.869	108.053
Λοιπά	192.725	182.196
	1.142.217	1.114.281

30.1 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Πρώτες Ύλες	1.318	3.154
Βοηθητικές Ύλες	897	1.207
Παραγωγή σε Εξέλιξη	4.188	3.743
Υλικά συσκευασίας	1.029	1.114
Αναλώσιμα	10.092	7.463
Ανταλλακτικά	10.774	9.219
Λοιπά αποθέματα	75	94
Έτοιμα Προϊόντα	100.186	155.762
	128.559	181.756

Τα αποθέματα αφορούν κυρίως πρώτες ύλες και έτοιμα προϊόντα που έχουν στην κατοχή τους η Ελληνική Βιομηχανία Ζάχαρης, η ΔΩΔΩΝΗ και η ΕΛΒΙΖ.

30.2 ΠΕΛΑΤΕΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Απαιτήσεις κατά ασφαλισμένων	60.504	56.798
Απαιτήσεις κατά αντασφαλιστών	39.686	30.580
Μείον: Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων κατά ασφαλισμένων / αντασφαλιστών	(11.229)	(10.351)
Απαιτήσεις κατά ασφαλισμένων / πελατών	88.961	77.027
Απαιτήσεις κατά πελατών (εμπορικών και βιομηχανικών εταιρειών του Ομίλου)	143.236	136.613
Μείον: Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων κατά πελατών	(35.822)	(36.118)
Απαιτήσεις κατά πελατών	107.414	100.495
	196.375	177.522

30.3 ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΙ ΤΟΚΟΙ & ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Δεδ/νοι τόκοι Δημοσίου	82.066	75.400
Δεδ/νοι τόκοι τίτλων ιδιωτικού τομέα	12.582	11.277
Δεδ/νοι τόκοι χορηγήσεων	106.016	102.571
Δεδ/νοι τόκοι τοποθετήσεων διατραπεζικής	1.060	1.562
Προμήθειες Δημόσιου τομέα	8.845	6.930
Λοιπά	2.251	686
	212.820	198.426

31. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Καταθέσεις όψεως	9.065	14.981
Καταθέσεις προθεσμίας στην Κεντρική Τράπεζα	8.300.000	4.500.000
Καταθέσεις προθεσμίας σε λοιπά πιστωτικά ιδρύματα	895.380	1.933.221
Υποχρεώσεις προς την Κεντρική Τράπεζα	2.231	1.852
Άλλες δανειακές υποχρεώσεις	40.306	28.765
	9.246.982	6.478.819

32. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΕΛΑΤΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Καταθέσεις ιδιωτών		
Τρεχούμενοι	162.250	211.536
Ταμιευτηρίου	11.042.938	11.827.490
Προθεσμίας	6.443.455	7.630.933
	17.648.643	19.669.959
Καταθέσεις επιχειρήσεων και ελευθέρων επαγγελματιών		
Όψεως	560.473	591.645
Προθεσμίας	346.941	423.320
	907.414	1.014.965
Καταθέσεις Δημοσίου και επιχειρήσεων του Δημοσίου		
Όψεως	1.082.526	1.710.498
Προθεσμίας	44.052	200.565
	1.126.578	1.911.063
	19.682.635	22.595.987

Οι καταθέσεις προθεσμίας περιλαμβάνουν και καταθέσεις υπό τη μορφή repos που κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 ανερχόταν σε Ευρώ 268 χιλ. (2009: Ευρώ 6.203 χιλ.). Το μεγαλύτερο μέρος των συμβολαίων repos λήγουν εντός ενός μήνα από την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού.

33. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Περιλαμβάνονται οι ανοιχτές θέσεις πώλησης σε ομόλογα που είχε ο Όμιλος την 31/12/2010, συνολικής αξίας Ευρώ 54,31 εκατ. και εύλογης αξίας Ευρώ 53,4 εκατ. (2009: Ευρώ 970,8 εκατ. και 931,6 εκατ. αντίστοιχα).

34. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΘΟΡΙΣΜΕΝΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ

(α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

- Ταμείο Κύριας Σύνταξης

Σύμφωνα με τον Νόμο 3522/22.12.2006, από 1^{ης} Ιανουαρίου 2007, ο κλάδος σύνταξης του Ταμείου Συντάξεων και Πρόνοιας της ΑΤΕbank εντάχθηκε στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Μισθωτών (ΙΚΑ – ΕΤΑΜ).

Τα ποσοστά των ασφαλιστικών εισφορών εργοδότη και ασφαλισμένου μειώνονται στα αντίστοιχα ισχύοντα στο ΙΚΑ – ΕΤΑΜ, για μεν τους εργαζομένους άμεσα από 01.01.2007, για δε τον εργοδότη (ΑΤΕbank) σταδιακά και ισόποσα μέσα σε χρονικό διάστημα 5 ετών αρχής γενομένης από 01.01.2007.

Πέρα των παραπάνω τακτικών ασφαλιστικών εισφορών, η Τράπεζα θα συνεχίσει να καταβάλλει ετησίως, ως έκτακτη εισφορά στο ΙΚΑ – ΕΤΑΜ, το ποσό των Ευρώ 28 εκατομμυρίων για δεκαπέντε χρόνια.

- Ταμείο υγείας

Το ταμείο υγείας της Τράπεζας, «ΤΥΠΑΤΕ», προβλέπει καθορισμένες εισφορές που ανέρχονται για μεν τον εργοδότη σε 6,25% για δε τους εργαζόμενους σε 2% του μισθού τους.

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

- Επικουρικό Ταμείο

Από 1^{ης} Ιανουαρίου 2007 οι ασφαλισμένοι και συνταξιούχοι του Ειδικού Λογαριασμού Επικούρησης Μελών προσωπικού της ΑΤΕbank (ΕΛΕΜ) υπάγονται υποχρεωτικά στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (ΕΤΑΤ). Η οικονομική επιβάρυνση του ΕΤΑΤ και του ΕΤΕΑΜ από την ένταξη σε αυτά των ασφαλισμένων και συνταξιούχων της ΑΤΕbank καλύπτεται, πέραν των προβλεπόμενων εισφορών, από την καταβολή από την ΑΤΕbank ποσού Ευρώ 280 εκατ., για το οποίο η Τράπεζα είχε ήδη σχηματίσει ανάλογη πρόβλεψη βάσει αναλογιστικής μελέτης που είχε εκπονηθεί για το σκοπό αυτό. Πέραν του ανωτέρω ποσού, η Τράπεζα θα καταβάλλει ως έκτακτη εισφορά ποσό Ευρώ 10 εκατ. ετησίως για δέκα χρόνια.

Η εισφορά της Τράπεζας μειώνεται σταδιακά και ισόποσα από 9% σε 7,5% εντός τριών ετών αρχής γενομένης από 01.01.2007.

- Εφάπαξ ποσό κατά τη συνταξιοδότηση

Η Τράπεζα επίσης υποστηρίζει ένα χρηματοδοτούμενο πρόγραμμα που προβλέπει την πληρωμή ενός εφάπαξ ποσού σε εργαζομένους που συνταξιοδοτούνται. Το ποσό αποτελεί συνάρτηση του χρόνου υπηρεσίας του εργαζομένου στην Τράπεζα και του μισθού του κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης.

- Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία (Ν. 2112/20)

Η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, όπως η αποζημίωση αυτή καθορίζεται από τις διατάξεις του Ν. 2112/20, υπολογίζεται αναλογιστικά βάσει της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method).

Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν και εφόσον το σωρευμένο υπόλοιπο αυτών υπερβαίνει το 10% του μεγαλύτερου μεταξύ της παρούσας αξίας της υποχρέωσης και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, αποσβένονται στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη μέση υπολειπόμενη εργασιακή ζωή των υπαλλήλων. Σε οποιαδήποτε άλλη περίπτωση τα αναλογιστικά κέρδη δεν αναγνωρίζονται.

Τα ποσά που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών έχουν ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Παρούσα αξία χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	28.040	34.850
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	19.973	18.230
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	(11.635)	(11.220)
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες) μη αναγνωρισθέντα	1.153	(1.739)
Αναγνωρισμένη υποχρέωση για προγράμματα καθορισμένων παροχών	37.531	40.121

Κίνηση καθαρής υποχρέωσης για προγράμματα καθορισμένων παροχών

Καθαρή υποχρέωση για προγράμματα καθορισμένων παροχών κατά την 1 Ιανουαρίου	40.121	54.629
Έξοδο που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα	5.823	3.504
Διαγραφή υποχρέωσης	(182)	(14.131)
Εισφορές που εισπράχθηκαν	(8.231)	(3.881)
Καθαρή υποχρέωση για προγράμματα καθορισμένων παροχών κατά την 31 Δεκεμβρίου	37.531	40.121

Έξοδο που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα	2010	2009
Κόστος υπηρεσίας	2.487	2.339
Τόκοι-έξοδα	1.972	1.737
Εκτιμώμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	(673)	(575)
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες)	20	3
Παροχές	2.017	0
Εσοδο από διαγραφή υποχρέωσης	(182)	(14.131)
	5.641	(10.627)

Οι βασικές παραδοχές / υποθέσεις για τον υπολογισμό της υποχρέωσης των χρηματοδοτούμενων και μη προγραμμάτων έχουν ως εξής:

	2010		2009	
ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΜΕΛΕΤΗ	Μη χρηματοδοτούμενες	Χρηματοδοτούμενες	Μη χρηματοδοτούμενες	Χρηματοδοτούμενες
Επιτόκιο προεξόφλησης	4,60%	4,60%	6,00%	6,00%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	4,52%	4,52%	4,52%	4,22%
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	—	4,60%	—	6,00%

35. ΑΛΛΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Έξοδα πληρωτέα και έσοδα επομένων χρήσεων	111.558	129.623
Πιστωτές και προμηθευτές	76.263	74.198
Οφειλόμενες αμοιβές και έξοδα προσωπικού	689	104
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη (εκτός φόρου εισοδήματος)	33.221	41.388
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	26.314	914
Οφειλές προς το Δημόσιο και επιχειρήσεις του Δημοσίου	49.145	50.834
Λοιπές υποχρεώσεις	105.497	156.983
	402.687	454.044

36. ΔΑΝΕΙΑ ΜΕΙΩΜΕΝΗΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξεως 2018	249.196	248.794
	249.196	248.794

Το δάνειο μειωμένης εξασφάλισης αφορά το τίμημα που εισπράχθηκε από την έκδοση ομολόγου μειωμένης εξασφάλισης, κυμαινόμενου επιτοκίου από την θυγατρική της Τράπεζας ABG FINANCE INTERNATIONAL PLC το οποίο είναι εγγυημένο από την Τράπεζα. Τα εισπραχθέντα ποσά χορηγήθηκαν στην Τράπεζα με ακριβώς τους ίδιους όρους των ομολόγων που εκδόθηκαν.

Στις 21 Ιουλίου 2008 συνάφθηκε δάνειο μειωμένης εξασφάλισης ύψους € 250 εκατ. λήξεως 2018, το οποίο αντικατέστησε αντίστοιχο δάνειο που είχε ανακληθεί στις 24 Δεκεμβρίου 2007 και το οποίο αποτελεί μέρος των συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων (Tier 2 κεφάλαιο). Φέρει επιτόκιο Euribor συν περιθώριο 2,45% και αποπληρώνεται τριμηνιαία. Η Τράπεζα έχει δικαίωμα ανακλήσεώς του μετά τις 22 Ιουλίου 2013, ενώ το επιτόκιο θα αυξηθεί από 2,45% σε 3,75% εφόσον το δάνειο δεν ανακληθεί.

Το δάνειο μειωμένης εξασφάλισης εμφανίζεται στην αποσβέσιμη αξία του. Το κόστος έκδοσης αποσβένεται ως έξοδο από τόκους χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και ως περίοδος απόσβεσης νοείται η περίοδος από την έκδοση μέχρι την ημερομηνία ανάκλησης.

37. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΣΥΝΟΛΟ		ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ		ΑΝ/ΓΙΑ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΩΝ	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Κλάδου Ζωής						
Ασφαλειών ζωής	290.087	299.128	290.087	299.128	0	0
Ασφαλιστικές προβλέψεις μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών ασφαλίσεων ζωής	11.655	10.732	11.660	10.736	(5)	(4)
Προβλέψεις για συμμετοχή στα κέρδη	15.271	16.978	15.271	16.978	0	0
Απόθεμα εκκρεμών ζημιών ασφαλίσεων ζωής	13.359	12.455	11.209	10.801	2.150	1.654
Απόθεμα εκκρεμών ζημιών πραγματοποιηθέντων και μη δηλωθέντων (IBNR)	5.405	3.748	5.405	3.748	0	0
Σύνολο αποθεμάτων ζωής	335.777	343.041	333.632	341.391	2.145	1.650
Κλάδου Γενικών Ασφαλίσεων						
Ασφαλιστικές προβλέψεις μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών γενικών ασφαλίσεων	69.163	66.023	61.097	56.377	8.066	9.646
Απόθεμα εκκρεμών ζημιών γενικών ασφαλίσεων	191.943	182.636	167.377	158.474	24.566	24.162
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις γενικών ασφαλίσεων	33.192	25.760	33.192	25.760	0	0
Σύνολο αποθεμάτων γενικών ασφαλίσεων	294.298	274.419	261.666	240.611	32.632	33.808
Αποθέματα για ασφάλειες ζωής όπου ο κίνδυνος ανήκει στους ασφαλισμένους (Unit Linked)	23.447	26.230	23.447	26.230	0	0
	653.522	643.690	618.745	608.232	34.777	35.458

38. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Αγροτικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε., στις 12.01.2009 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά το ποσό των 675 εκατομμυρίων ευρώ με έκδοση 937.500.000 προνομιούχων μετοχών ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,72 εκάστη και με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, σύμφωνα με το άρθρο 1 του Ν. 3723/2008 για την

«Ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοοικονομικής κρίσης».

Στο πλαίσιο του προαναφερθέντος νόμου και της από 14.05.2009 υπογραφείσας σύμβασης για την ανάληψη μετοχών μεταξύ της Τράπεζας και του Ελληνικού Δημοσίου, στις 21.05.2009 μεταβιβάστηκε στην πλήρη κυριότητα της Τράπεζας ομόλογο του Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας 675 εκ. ευρώ, πενταετούς διάρκειας και κυμαινόμενου επιτοκίου, με ταυτόχρονη έκδοση πολλαπλού μετοχικού τίτλου που αντιστοιχεί στο σύνολο των προνομιούχων μετοχών κυριότητας Ελληνικού Δημοσίου. Με την από 21.05.2009 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας πιστοποιήθηκε η ολοσχερής καταβολή της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου.

Μετά τα ανωτέρω το μετοχικό κεφάλαιο της ΑΤΕ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 ανέρχεται σε Ευρώ 1.326.919.999,69 και διαιρείται σε 905.444.444 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,72 εκάστη και 937.500.000 προνομιούχες μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,72 εκάστη, εξ ολοκλήρου καταβλημένο.

Σύμφωνα με τον προαναφερθέντα νόμο (Ν. 3723/2008), οι προνομιούχες μετοχές παρέχουν δικαίωμα σταθερής απόδοσης 10% επί του εισφερόμενου κεφαλαίου και εξαγοράζονται από την Τράπεζα υποχρεωτικά στην τιμή διάθεσης μετά την πάροδο πέντε ετών ή προαιρετικά σε προγενέστερο χρόνο. Σε περίπτωση που, λόγω κεφαλαιακής επάρκειας, δεν είναι δυνατή η εξαγορά από την Τράπεζα των προνομιούχων μετοχών, μετατρέπονται αυτές σε κοινές μετοχές.

Σημειώνεται επίσης ότι οι προνομιούχες μετοχές δεν μπορεί να μεταβιβάζονται από το Ελληνικό Δημόσιο σε τρίτα πρόσωπα και δεν μπορεί να εισαχθούν σε οργανωμένη αγορά. Η σταθερή απόδοση 10% υπολογίζεται δεδουλευμένη σε ετήσια βάση και καταβάλλεται εντός μηνός από την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων από τη Γενική Συνέλευση και τελεί υπό την προϋπόθεση ύπαρξης διανεμητέων ποσών κατά την έννοια των διατάξεων του άρθρου 44 του Κ.Ν. 2190/1920. Λόγω μη ύπαρξης διανεμητέων ποσών σύμφωνα με τα προαναφερόμενα, η Γενική Συνέλευση της ΑΤΕ αποφάσισε τη μη καταβολή του 10% επί των προνομιούχων μετοχών για τη χρήση 2009.

Βάσει των διατάξεων του άρθρου 39 του Ν. 3844/2010 που τροποποίησε το άρθρο 1 του Ν. 3723/2008, παρέχεται το δικαίωμα στις Τράπεζες να μην εξαγοράσουν υποχρεωτικά εντός πενταετίας από το Ελληνικό Δημόσιο τις προνομιούχες μετοχές αλλά να επιβάλλεται προοδευτικά σωρευτική προσαύξηση ποσοστού 2% κατ' έτος στο ετήσιο δικαίωμα σταθερής απόδοσης που παρέχεται στο Ελληνικό Δημόσιο.

Την 31 Δεκεμβρίου 2010 το μέρισμα μετά από φόρους που αντιστοιχούσε στις προνομιούχες μετοχές ανέρχονταν σε Ευρώ 51,3 εκατ.

Ο Όμιλος, με την επικείμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους Ευρώ μέχρι 1,260 δισ., θα ενισχύσει τα κύρια βασικά ίδια κεφάλαιά του και, εφόσον ληφθούν οι απαιτούμενες εγκρίσεις, θα διαθέσει Ευρώ 675 εκατ. από τις καθαρές προσόδους της Δημόσιας Προσφοράς για την εξαγορά των προνομιούχων μετοχών που έχει εκδώσει προς το Ελληνικό Δημόσιο. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου προβλέπεται να έχει ολοκληρωθεί εντός του πρώτου εξαμήνου 2011.

39. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Τακτικό αποθεματικό	47.556	47.466
Αφορολόγητα αποθεματικά	67.287	67.127
Αποθεματικό χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση	(260.276)	(169.833)
Λοιπά αποθεματικά	18.962	19.201
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής	(68.160)	(50.568)
	(194.631)	(86.607)

Τακτικό αποθεματικό: Σύμφωνα με το Ελληνικό εταιρικό δίκαιο οι εταιρείες υποχρεούνται να παρακρατούν το 5% των καθαρών ετησίων μετά φόρων κερδών τους για το σχηματισμό τακτικού

αποθεματικού, έως ότου το υπόλοιπο του τακτικού αποθεματικού ισούται ή φθάσει τουλάχιστον το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό δεν είναι διαθέσιμο για διανομή αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για να εξαλείψει ζημιές.

Αφορολόγητα Αποθεματικά: Βάσει ειδικών διατάξεων Ελληνικών φορολογικών νόμων, συγκεκριμένα κονδύλια κερδών και εσόδων δεν φορολογούνται εφόσον δεν διανεμηθούν και καταχωρηθούν σε συγκεκριμένο λογαριασμό αποθεματικού. Στην περίπτωση που αυτά τα αποθεματικά διανεμηθούν ή κεφαλαιοποιηθούν θα φορολογηθούν με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή την ημερομηνία εκείνη.

Αποθεματικό χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση: Στο αποθεματικό αυτό καταχωρείται αποκλειστικά η διαφορά αποτίμησης των χρεογράφων που άνηκαν στην κατηγορία αυτή. Το αποθεματικό αυτό μεταφέρεται στα αποτελέσματα χρήσεως κατά την πώληση των χρεογράφων για τα οποία αναφέρεται ή όταν θεωρηθεί ότι υπάρχει απομείωση. Ανάλυση της κίνησης του αποθεματικού χρεογράφων γίνεται στην Κατάσταση συγκεντρωτικών συνολικών εσόδων.

Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής: Οι συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής αφορούν τις διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων των θυγατρικών εταιρειών εξωτερικού στο λειτουργικό νόμισμα του Ομίλου που είναι το Ευρώ.

40. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ

(α) Δικαστικές υποθέσεις

Ο Όμιλος έχει διάφορες δικαστικές υποθέσεις οι οποίες έχουν προκύψει στα πλαίσια της δραστηριότητάς του. Για κάλυψη από την πιθανή αρνητική έκβαση των υποθέσεων αυτών, ο Όμιλος έχει διενεργήσει σχετική πρόβλεψη συνολικού ποσού Ευρώ 22,3 εκατ. (2009: Ευρώ 17,6 εκατ.). Σύμφωνα με τη γνώμη της Διοίκησης και τη σύμφωνη γνώμη της Νομικής Υπηρεσίας, η οριστικοποίηση των δικαστικών υποθέσεων που εκκρεμούν δεν αναμένεται να επιφέρουν ουσιώδη αρνητική μεταβολή στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου, αφού ληφθούν υπόψη οι ήδη σχηματισθείσες προβλέψεις.

(β) Εγγυητικές επιστολές / ενέγγυες πιστώσεις

Τα ποσά εκτός ισολογισμού που εκφράζουν τη δέσμευση της Τράπεζας να παράσχει πίστωση στους πελάτες της αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)		
Εγγυητικές επιστολές / ενέγγυες πιστώσεις		
	2010	2009
Εγγυητικές Επιστολές	284.126	376.582
Ενέγγυες Πιστώσεις	163	639
	284.289	377.221

(γ) Δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)		
	2010	2009
Δάνεια πελατών	4.272.327	3.538.708
Ομόλογα εμπορικής εκμετάλλευσης	121.006	0
Ομόλογα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	1.301.955	1.083.689
Ομόλογα διακρατούμενα ως τη λήξη	3.038.925	85.050
Δάνεια πελατών στα πλαίσια του Ν. 3723/2008	1.741.013	1.241.437
	10.475.226	5.948.884

Βάσει της υπ' αριθμ. 54/27.02.2004 Πράξης του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής, όπως αυτή τροποποιήθηκε από την υπ' αριθμ. Πράξη 61/06.12.2006, 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 τους οποίους θέτουν οι παραπάνω

πράξεις. Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα έχει ενεχυριάσει δάνεια πελατών της και χρεόγραφα στην Τράπεζα της Ελλάδος με σκοπό την άντληση ρευστότητας, είτε ενδοημερησίως είτε μέσω συμμετοχής σε πράξεις κύριας, έκτακτης ή πιο μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα καθώς και ως εγγύηση καταθέσεων Repos πελατείας.

Ο Όμιλος έχει ενεχυριάσει ομόλογα ως εγγύηση σε συμβάσεις Repos με αντισυμβαλλόμενους τρίτα πιστωτικά ιδρύματα συνολικής εύλογης αξίας Ευρώ 496,8 εκατ.

Επίσης, η Τράπεζα σε εφαρμογή του άρθρου 3 του Ν. 3723/2008 για την «Ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοοικονομικής κρίσης» υπέγραψε συμβάσεις δανεισμού ειδικών τίτλων αξίας Ευρώ 1,4 δις για την ενεχυρίασή τους στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα για την άντληση ρευστότητας. Στα πλαίσια των ανωτέρω συμβάσεων, η Τράπεζα επιπρόσθετα έχει δεσμεύσει απαιτήσεις πελατών της ύψους Ευρώ 1,7 δις ως παροχή ασφάλειας προς το Ελληνικό Δημόσιο.

Επιπλέον σε εφαρμογή του άρθρου 2 του Ν. 3723/2008 για την «Ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοοικονομικής κρίσης» η Τράπεζα έχει προχωρήσει στην έκδοση ομολόγου με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου ύψους Ευρώ 4,7 δις.

41. ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΗ ΕΛΕΓΧΟΜΕΝΟΥ ΠΟΣΟΣΤΟΥ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ

Κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσης, η ATEbank προέβη στην εξαγορά των μετοχών των θυγατρικών της εταιρειών που κατέχονταν από άλλες εταιρείες του Ομίλου ή από τρίτους. Πιο αναλυτικά έγιναν οι παρακάτω εξαγορές:

α. εξαγορά των μετοχών της θυγατρικής της εταιρείας ATE Leasing A.E. (ποσοστό 0,59%) έναντι συνολικού τιμήματος € 134 χιλ. Η ATEbank κατέχει πλέον το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

β. εξαγορά των μετοχών της θυγατρικής της εταιρείας ATE Κάρτα A.E. (ποσοστό 2,00%) έναντι συνολικού τιμήματος € 52 χιλ. Η ATEbank κατέχει πλέον το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

γ. εξαγορά των μετοχών της θυγατρικής της εταιρείας ATE Excelixi A.E. (ποσοστό 5,00%) έναντι συνολικού τιμήματος € 35 χιλ. Η ATEbank κατέχει πλέον το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

δ. εξαγορά των μετοχών της θυγατρικής της εταιρείας ATE Τεχνική Πληροφορική A.E. (ποσοστό 10,34%) έναντι συνολικού τιμήματος € 656 χιλ. Η ATEbank κατέχει πλέον το 93,07% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

ε. εξαγορά των μετοχών της θυγατρικής της εταιρείας ATE ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ A.E. (ποσοστό 16,41%) έναντι συνολικού τιμήματος € 295 χιλ. Η ATEbank κατέχει πλέον το 65,04% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

στ. εξαγορά των μετοχών της θυγατρικής της εταιρείας ATE Χρηματιστηριακή A.E. (ποσοστό 33,41%) έναντι συνολικού τιμήματος € 9.458 χιλ. Η ATEbank κατέχει πλέον το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας. Επιπλέον, η ATE Χρηματιστηριακή A.E. προέβη εντός της κλειόμενης χρήσης σε επιστροφή κεφαλαίου προς την ATEbank ύψους € 7.359 χιλ.

ζ. εξαγορά των μετοχών της θυγατρικής της εταιρείας ATE ΑΕΔΑΚ (ποσοστό 46,00%) έναντι συνολικού τιμήματος € 2.580 χιλ. Η ATEbank κατέχει πλέον το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

η. στα πλαίσια της προαιρετικής δημόσιας πρότασης της ATEbank προς τους μετόχους της εταιρείας ATE ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ A.E. και μετά και την ολοκλήρωση της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των μεταβιβαζόμενων μετοχών, η ATEbank εξαγόρασε το 15,92% του μετοχικού κεφαλαίου και των

δικαιωμάτων ψήφου της εταιρείας έναντι ποσού € 6.676 χιλ. Η ΑΤΕbank κατέχει πλέον το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

θ. η θυγατρική εταιρεία ΕΛΒΙΖ Α.Ε. προχώρησε σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου ύψους € 16.593 χιλ. το οποίο και καλύφθηκε εξολοκλήρου από την ΑΤΕbank. Αυτό είχε ως αποτέλεσμα η ΑΤΕbank να κατέχει πλέον το 99,98% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας έναντι του 99,82% που κατείχε πριν την αύξηση.

Ο παρακάτω πίνακας συγκεντρώνει την επίδραση στα Ίδια Κεφάλαια του Ομίλου από την απόκτηση των μη ελεγχόμενων ποσοστών.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	ΑΤΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ	ΑΤΕ ΑΕΔΑΚ	ΑΤΕ ΑΧΕΠΕΥ	ΛΟΙΠΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ
Σύνολο καθαρής θέσης εταιρείας κατά την ημερομηνία εξαγοράς	1.457	5.700	23.887	34.489	65.533
Τίμημα αγοράς	6.676	2.580	9.458	1.172	19.886
Συνολικό τίμημα ποσοστού μειοψηφίας	6.676	411	1.504	168	8.759
Εξαγορασθέν ποσοστό	15,92%	7,32%	5,32%	-	-
Μεταβολή στα δικαιώματα μειοψηφίας	(41)	417	1.270	171	1.817
Μεταβολή στα Ι.Κ. του Ομίλου	6.717	(6)	234	(3)	6.942

42. ΔΙΑΚΟΠΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Εντός της χρήσης 2010 τέθηκαν σε λύση και εκκαθάριση οι εταιρείες ΑΤΕ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. και ΑΤΕ RENT Α.Ε. Ειδικότερα η ΑΤΕ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. τέθηκε σε εκκαθάριση στις 19 Οκτωβρίου 2010 ενώ η ΑΤΕ RENT Α.Ε. στις 31 Οκτωβρίου 2010. Τα στοιχεία του ενεργητικού της ΑΤΕ RENT Α.Ε. εξαγοράσθηκαν στο κόστος από τη θυγατρική εταιρεία του Ομίλου ΑΤΕ Leasing Α.Ε. και κατά συνέπεια δεν υπάρχει επηρεασμός της οικονομικής θέσης του Ομίλου από αυτή την περίπτωση.

Τα σημαντικότερα οικονομικά στοιχεία των εταιρειών που τέθηκαν σε λύση και εκκαθάριση έχουν ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	ΑΤΕ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ	ΑΤΕ RENT
Σύνολο εσόδων	1.689	7.487
Σύνολο εξόδων	(2.442)	(6.929)
Αποτέλεσμα περιόδου	(753)	558
Φόρος περιόδου	(240)	(106)
Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους	(993)	452

Επίδραση από τη λύση της ΑΤΕ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. στην οικονομική θέση του Ομίλου:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	ΑΤΕ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα	974
Πάγια περιουσιακά στοιχεία	8
Χρεόγραφα Διαθέσιμα προς πώληση	47
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	997
Λοιπές υποχρεώσεις	(1.282)
Καθαρή θέση στις 19.10.2010	744
Κόστος συμμετοχής	814
Επίπτωση (ζημία) στην καθαρή θέση του Ομίλου	(70)

Λόγω της μη σημαντικότητας των ποσών ο Όμιλος δεν προέβη στη χρήση του Δ.Π.Χ.Α. 5 «Διακοπείσες Δραστηριότητες» που απαιτεί τροποποίηση των αποτελεσμάτων χρήσης και περαιτέρω πληροφόρηση.

43. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Ο Όμιλος ελέγχεται κατά κύριο λόγο από το Ελληνικό Δημόσιο το οποίο κατέχει το 77,3% του μετοχικού κεφαλαίου αυτού. Το υπόλοιπο ποσοστό του μετοχικού κεφαλαίου είναι ευρέως διατεθειμένο στο επενδυτικό κοινό.

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν: α) Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης του Ομίλου, β) Πλησιέστερα μέλη και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη (σύζυγοι, τέκνα κ.α.) των μελών του Δ.Σ. και Διοίκησης, γ) Συγγενείς εταιρίες του Ομίλου.

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής:

α) με τα μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης του Ομίλου καθώς και με τα πλησιέστερα και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη των μελών του Δ.Σ. και της Διοίκησης

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Υπόλοιπα δανείων	4.213	3.476
Υπόλοιπα καταθέσεων	10.675	8.128

Αμοιβές μελών Διοίκησης

	2010	2009
Μισθοί	(3.353)	(3.167)
Λοιπές αμοιβές	(832)	(642)
	(4.185)	(3.809)

β) με τις συγγενείς εταιρείες του Ομίλου

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	2010	2009
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	36.120	80.000
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	36.120	80.000

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

	2010	2009
Καταθέσεις πελατών	1.973	54
Σύνολο υποχρεώσεων	1.973	54

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

	2010	2009
Έσοδα		
Τόκοι και συναφή έσοδα	4.028	3.419
Εσοδα από μερίσματα	1.708	0
Άλλα λειτουργικά έσοδα	0	55
Σύνολο εσόδων	5.736	3.474

Πέραν των ανωτέρω συναλλαγών ο Όμιλος διενεργεί συναλλαγές με μεγάλο αριθμό εταιρειών υπό κρατικό έλεγχο στα πλαίσια της επιχειρηματικής του δραστηριότητας (χορήγηση δανείων, καταθέσεις, λοιπές διεκπεραιωτικές εργασίες, όπως πληρωμή μισθοδοσίας, πληρωμή επιδοτήσεων σε αγρότες κλπ).

44. ΑΜΟΙΒΕΣ ΝΟΜΙΜΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2010 η ελεγκτική εταιρεία χρέωσε τις εξής συνολικές αμοιβές:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010
Για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων και εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων του συνόλου των εταιρειών του Ομίλου	(837)
Σχετικές με άλλες υπηρεσίες ελεγκτικής φύσεως	(59)

45. ΑΝΑΜΟΡΦΩΣΗ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ

Ο Όμιλος στη χρήση 2010 λόγω των ειδικών συνθηκών που δημιουργήθηκαν από την τρέχουσα οικονομική κρίση (σημαντική άνοδος των ασφαλιστρών του πιστωτικού κινδύνου της χώρας) και θέλοντας να μειώσει την μεταβλητότητα των μελλοντικών αποτελεσμάτων του, επαναπροσδιόρισε την πολιτική αντιστάθμισης του επιτοκιακού κινδύνου, για ορισμένα δάνεια σταθερού επιτοκίου για τα οποία είχαν συναφθεί αντίστοιχα παράγωγα αντιστάθμισης επιτοκιακού κινδύνου.

Η αλλαγή αυτή στη πολιτική αντιστάθμισης επηρέασε ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχοντας όμως ασήμαντη επίδραση στις ζημίες ανά μετοχή της προηγούμενης χρήσης δηλαδή Ευρώ 0,0556.

Οι παρακάτω πίνακες συγκεντρώνουν τις αναμορφώσεις που έγιναν στα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων της προηγούμενης χρήσης.

Ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	Καθαρή Θέση Μετόχων
	Αύξηση/(Μείωση)	Αύξηση/(Μείωση)	Αύξηση/(Μείωση)
Υπόλοιπα όπως δημοσιεύτηκαν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009	21.910.078	416.224	1.302.761
Μεταφορά κονδυλίων από Λοιπά στοιχεία ενεργητικού λόγω ανακατάταξης	96.745	0	0
Υπόλοιπα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009 μετά την ανακατάταξη	22.006.823	416.224	1.302.761
Αποτέλεσμα αναμόρφωσης	(63.735)	13.550	(50.185)
Αναμορφωμένα κονδύλια κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009	21.943.088	429.774	1.252.576

Αποτελέσματα χρήσεως

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Καθαρά έσοδα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Φόρος χρήσης	Ζημίες μετά από φόρους
	Αύξηση/(Μείωση)	Αύξηση/(Μείωση)	Αύξηση/(Μείωση)
Υπόλοιπα όπως δημοσιεύτηκαν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009	115.833	14.413	(405.065)
Αποτέλεσμα αναμόρφωσης	(63.735)	13.550	(50.185)
Αναμορφωμένα κονδύλια κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009	52.098	27.963	(455.250)

Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη /(ζημίες)

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Αρχική δημοσίευση κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009	Αποτέλεσμα Αναμόρφωσης	Αναμορφωμένα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009
	Αύξηση/(Μείωση)	Αύξηση/(Μείωση)	Αύξηση/(Μείωση)
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή):	(0,4789)	(0,0556)	(0,5345)

Οι ανωτέρω αναμορφώσεις δεν έχουν καμία ουσιαστική επίδραση στη Κατάσταση Ταμειακών Ροών της χρήσης 2009.

46. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

α. Το Διοικητικό Συμβούλιο της ΑΤΕbank προτίθεται να προτείνει στη επικείμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών με σκοπό την άντληση συνολικών κεφαλαίων ύψους μέχρι € 1,26 δισ.

β. Το Διοικητικό Συμβούλιο της θυγατρικής εταιρείας ΑΤΕ ΤΕΧΝΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Α.Ε. κατά τη συνεδρίασή του τον Ιανουάριο του 2011 αποφάσισε όπως υποβάλλει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας πρόταση για τη λύση και εκκαθάριση της εταιρείας.

γ. Εντός του Φεβρουαρίου 2011 η Διοίκηση της Τράπεζας ανακοίνωσε ότι θα ξεκινήσει τις απαραίτητες διαδικασίες (επιλογή συμβούλων κλπ) προκειμένου να προβεί στην πώληση των ζημιογόνων θυγατρικών της εταιρειών ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ Α.Ε. και ΕΛΒΙΖ Α.Ε.

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων για τα οποία απαιτείται να πραγματοποιηθεί σχετική αναφορά.

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2011

Ο ΔΙΟΙΚΗΤΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
Δ.Σ.

ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΠΑΝΤΑΛΑΚΗΣ

Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΑΔΑΜΑΝΤΙΝΗ ΛΑΖΑΡΗ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΤΩΝ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΣΠΥΡΙΔΩΝ ΚΟΛΙΑΤΣΑΣ

5.

**Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων
Ορκωτών Ελεγκτών (επί των
Ατομικών Οικονομικών
Καταστάσεων)**



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 Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2010, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, συγκεντρωτικών συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων 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 εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρείας. 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 παρουσίασης 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 ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. 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, 30 Μαρτίου 2011
KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Νικόλαος Τσιμπούκας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 17151

Χαράλαμπος Συρούνης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071

6.

**Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις
της 31.12.2010**



**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
31 Δεκεμβρίου 2010**

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

Πανεπιστημίου 23, Αθήνα, Τ.Κ. 105 64

www.atebank.gr

ΑΡ.Μ.Α.Ε.24402/06/Β/91/39

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΣΕΛΙΔΑ

Κατάσταση οικονομικής θέσης	1
Κατάσταση αποτελεσμάτων	2
Κατάσταση συγκεντρωτικών συνολικών εσόδων	3
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	4
Κατάσταση ταμειακών ροών	5
Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων	6-58

Κατάσταση οικονομικής θέσης

Στις 31 Δεκεμβρίου 2010

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Σημ.	2010	2009
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	18	821.273	996.565
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	19	1.063.280	2.369.942
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	20	205.611	895.698
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	21	20.953	25.838
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	22	21.350.402	22.166.359
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	23	4.958.413	3.608.079
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συγγενείς επιχειρήσεις	25	460.287	459.662
Επενδύσεις σε ακίνητα	26	157.898	162.330
Ενσώματα πάγια στοιχεία	27	283.482	296.877
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	28	3.403	3.686
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	29	418.904	395.909
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	30	686.927	607.961
Σύνολο ενεργητικού		30.430.833	31.988.906
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	31	9.153.422	6.379.410
Καταθέσεις πελατών	32	19.723.201	22.682.801
Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	33	53.414	931.587
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	21	145.276	84.242
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	34	12.191	8.767
Άλλες υποχρεώσεις	35	287.636	349.886
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	36	249.196	248.794
Σύνολο υποχρεώσεων		29.624.336	30.685.487
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	37	1.326.920	1.326.920
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		92.678	92.711
Αποθεματικά	38	(106.511)	(27.057)
Σωρευμένες ζημιές		(506.590)	(89.155)
Σύνολο Καθαρής Θέσης		806.497	1.303.419
Σύνολο Καθαρής Θέσης & Υποχρεώσεων		30.430.833	31.988.906

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 6 έως 58 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ατομικών οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση αποτελεσμάτων

Για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Σημ.	2010	2009
Τόκοι και συναφή έσοδα		1.178.447	1.141.663
Τόκοι και συναφή έξοδα		(382.210)	(412.100)
Καθαρά έσοδα από τόκους	7	796.237	729.563
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		90.183	92.452
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες		(26.796)	(31.358)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	8	63.387	61.094
Καθαρά έσοδα εμπορικού χαρτοφυλακίου	9	(186.803)	52.993
Καθαρά έσοδα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	10	7.260	13.775
Έσοδα από Μερίσματα	11	8.484	17.531
Άλλα λειτουργικά έσοδα	12	18.654	14.556
Σύνολο λοιπών εσόδων		(152.405)	98.855
Λειτουργικά Έσοδα		707.219	889.512
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	13	(382.162)	(393.375)
Λοιπά έξοδα	14	(103.784)	(117.520)
Αποσβέσεις		(26.898)	(29.883)
Απομείωση περιουσιακών στοιχείων	15	(579.437)	(819.226)
Ζημίες προ φόρων		(385.062)	(470.492)
Φόρος	16	(32.373)	35.454
Ζημίες μετά από φόρους		(417.435)	(435.038)
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (€ ανά μετοχή):	17	(0,5177)	(0,5262)

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 6 έως 58 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ατομικών οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση συγκεντρωτικών συνολικών εσόδων
Για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Ζημίες μετά από φόρους	(417.435)	(435.038)
Λοιπά Έσοδα		
Αποθεματικό χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση:		
- Αποτίμηση χρήσης	(234.095)	27.426
- (Κέρδη) / Ζημίες από την πώληση των διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	38.720	23.604
- Απομείωση χρήσης	96.058	168.518
- Φόρος που αναλογεί	19.863	(43.909)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	(79.454)	175.639
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	(496.889)	(259.399)

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 6 έως 58 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ατομικών οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων Για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010 (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση	Λοιπά αποθεματικά	Σωρευμένα κέρδη / (ζημιές)	Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2009	651.920	93.748	(322.395)	118.436	347.146	888.855
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα:						
Ζημιές χρήσης 2009	0	0	0	0	(435.038)	(435.038)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0	0	175.639	0	0	175.639
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0	0	175.639	0	(435.038)	(259.399)
Συναλλαγές με μετόχους που καταχωρούνται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια:						
Αναβαλλόμενος φόρος που αναλογεί σε εγγραφές που καταχωρούνται απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	0	(362)	0	0	0	(362)
Μεταφορά στα αποθεματικά	0	0	0	1.263	(1.263)	0
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	675.000	(675)	0	0	0	674.325
Σύνολο συναλλαγών με μετόχους	675.000	(1.037)	0	1.263	(1.263)	673.963
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2009	1.326.920	92.711	(146.756)	119.699	(89.155)	1.303.419
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2010	1.326.920	92.711	(146.756)	119.699	(89.155)	1.303.419
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα:						
Ζημιές χρήσης 2010	0	0	0	0	(417.435)	(417.435)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0	0	(79.454)	0	0	(79.454)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0	0	(79.454)	0	(417.435)	(496.889)
Συναλλαγές με μετόχους που καταχωρούνται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια:						
Αναβαλλόμενος φόρος που αναλογεί σε εγγραφές που καταχωρούνται απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	0	(33)	0	0	0	(33)
Σύνολο συναλλαγών με μετόχους	0	(33)	0	0	0	(33)
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2010	1.326.920	92.678	(226.210)	119.699	(506.590)	806.497

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 6 έως 58 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ατομικών οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση ταμειακών ροών

Για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Σημ.	2010	2009
Λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων		(385.062)	(470.492)
Προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις παγίων και άυλων στοιχείων		26.898	29.883
Ζημιές απομείωσης	15	579.437	819.226
Μεταβολή στις προβλέψεις (δεδ/να έσοδα - έξοδα)		(44.635)	(49.133)
Μεταβολή στην εύλογη αξία του εμπορικού χαρτοφυλακίου		66.113	1.157
(Κέρδη) / Ζημιές από την πώληση χρεογράφων, ενσώματων παγίων και επενδυτικών ακινήτων		14.802	(108.013)
Μεταβολές σε λειτουργικά στοιχεία ισολογισμού			
Καθαρή (αύξηση) / μείωση απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		141.806	(138.822)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου		82.279	(498.245)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση δανείων και προκαταβολών πελατών		388.578	(1.713.671)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση λοιπών περιουσιακών στοιχείων		(85.332)	(47.726)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) καταθέσεων από πιστωτικά ιδρύματα		2.774.012	1.472.326
Καθαρή αύξηση / (μείωση) καταθέσεων πελατών		(2.959.600)	1.692.501
Καθαρή αύξηση / (μείωση) άλλων υποχρεώσεων		(367.916)	955.410
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		231.380	1.944.401
Επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων		(21.144)	(32.799)
Εισπράξεις από πώληση άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων		20.479	12.258
(Αγορές) / Εισπράξεις επενδυτικών χρεογράφων διακρατούμενων ως τη λήξη		(640.791)	0
(Αγορές) / Πωλήσεις χρεογράφων χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση		(907.572)	(742.532)
Εισπραχθέντα μερίσματα		6.515	17.162
Αγορές θυγατρικών εταιρειών		(36.477)	(28)
Επιστροφή κεφαλαίου θυγατρικών εταιρειών		7.359	0
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(1.571.631)	(745.939)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εξόδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου		0	(675)
Είσπραξη / (Εξαγορά) έκδοσης ομολόγων		0	(200.000)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		0	(200.675)
Επίδραση των χρηματικών διαθεσίμων από συναλλαγματικές μεταβολές		103	(896)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμειακών ροών		(1.340.148)	996.891
Χρηματικά διαθέσιμα την 1η Ιανουαρίου		2.888.038	1.891.147
Χρηματικά διαθέσιμα την 31η Δεκεμβρίου	18	1.547.890	2.888.038

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 6 έως 58 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ατομικών οικονομικών καταστάσεων.

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., (η Τράπεζα ή η Α.Τ.Ε), ιδρύθηκε το 1929. Έδρα της Τράπεζας είναι ο Δήμος Αθηναίων, οδός Πανεπιστημίου 23. Σκοπός της Τράπεζας σύμφωνα με το Καταστατικό της ορίζεται η εκτέλεση κάθε τραπεζικής εργασίας και υπηρεσίας που συμβάλλει στον εκσυγχρονισμό και στην ανάπτυξη της οικονομίας και ειδικότερα του Αγροτικού Τομέα. Οι βασικότεροι τομείς δραστηριοποίησης της Τράπεζας είναι η λιανική τραπεζική, τα επιχειρηματικά δάνεια, η επενδυτική τραπεζική και η διαχείριση διαθεσίμων.

Η Τράπεζα διαθέτει δίκτυο 483 καταστημάτων στην Ελλάδα και 36 στο εξωτερικό, εκ των οποίων 35 καταστήματα στη Ρουμανία (ATEbank Romania) και 1 στη Γερμανία, τα οποία προσφέρουν στους πελάτες τους όλο το φάσμα των τραπεζικών υπηρεσιών και προϊόντων. Η ΑΤΕ διαθέτει επίσης 947 ΑΤΜ (Αυτόματες Ταμειακές Μηχανές) στην Ελλάδα και 43 στη Ρουμανία. Το 45% περίπου των καταστημάτων της είναι ιδιόκτητα.

Οι μετοχές της Τράπεζας από το 2000 είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και περιλαμβάνονται στο FTSE 20 (Δείκτης μετοχών μεγάλης κεφαλαιοποίησης).

Η θητεία του 13μελούς Διοικητικού Συμβουλίου, που εξελέγη από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 08 Δεκεμβρίου 2009 και τροποποιήθηκε με την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση της 28 Απριλίου 2010 λήγει το 2012 και η σύνθεσή του έχει ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος)
Θεόδωρος Ν. Πανταλάκης

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος)
Αδαμαντίνη Κ. Λάζαρη

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Μέλος)
Νικόλαος Α. Ζαχαριάδης

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ
Κωνσταντίνος Π. Γανιάρης
Τζανέτος Δ. Καραμίχας
Κωνσταντίνος Π. Αμούντζας
Θεόδωρος Ι. Σαρρής
Ανδρέας Κ. Δαβίλλας
Ηλίας Ι. Μπέτσης
Κωνσταντίνος Δ. Φιλίππου
Αλέξανδρος Θ. Αντωνόπουλος

ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ
Ιωάννης Γ. Μούργελας
Βασίλειος Χ. Γούτης

ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (βάσει του άρθρου 1 του Ν. 3723/2008)
Ευστράτιος Ι. Γουδινάκος

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

2.1 Δήλωση Συμμόρφωσης

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και τις ερμηνείες τους όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 30 Μαρτίου 2011 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.atEBank.gr

2.2 Βάση επιμέτρησης

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους, εκτός από τα ακόλουθα στοιχεία που παρουσιάζονται στην εύλογη αξία:

- παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
- χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης
- χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση

2.3 Λειτουργικό νόμισμα

Το λειτουργικό νόμισμα της Τράπεζας είναι το Ευρώ. Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

2.4 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και υιοθέτηση παραδοχών από τη Διοίκηση, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, καθώς επίσης και τα ποσά των εσόδων και εξόδων. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές υποθέσεις επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Αποκλίσεις των λογιστικών εκτιμήσεων αναγνωρίζονται την περίοδο κατά την οποία επανεξετάζονται εφόσον αφορούν την τρέχουσα περίοδο ή αν αφορούν και στις μελλοντικές περιόδους, οι αποκλίσεις επηρεάζουν την τρέχουσα και μελλοντικές περιόδους.

Πληροφορίες για τις σημαντικές εκτιμήσεις και τις αβεβαιότητες κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών που έχουν σημαντική επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις παρέχονται στη Σημ. 5.

2.5 Συγκριτικά στοιχεία

Σε ορισμένες περιπτώσεις που κρίνεται απαραίτητο, αναπροσαρμόζονται τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης χρήσης προκειμένου να καταστούν αυτά ομοειδή και συγκρίσιμα με τα στοιχεία της τρέχουσας χρήσης. Στην κλειόμενη χρήση έγινε αναμόρφωση ορισμένων κονδυλίων της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και της Κατάστασης Αποτελεσμάτων της προηγούμενης χρήσης προκειμένου να αποτυπωθεί η αλλαγή στην πολιτική αντιστάθμισης του επιτοκιακού κινδύνου. Η επίδραση των αναμορφώσεων αναφέρεται αναλυτικά στη Σημ. 41.

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι λογιστικές αρχές που αναφέρονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις περιόδους που αναφέρονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

3.1 Βάση Ενοποίησης

(α) Θυγατρικές εταιρείες

Θυγατρικές είναι οι εταιρείες οι οποίες ελέγχονται από την Τράπεζα. Έλεγχος υπάρχει όταν η Τράπεζα ελέγχει άμεσα ή έμμεσα την επιχειρηματική και οικονομική πολιτική της εταιρείας. Η ύπαρξη τυχόν

δυννητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία είναι ασκήσιμα, λαμβάνονται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών.

(β) Συγγενείς εταιρείες

Συγγενείς είναι οι εταιρείες στις οποίες η Τράπεζα, άμεσα ή έμμεσα, ασκεί ουσιώδη επιρροή στην επιχειρηματική και οικονομική πολιτική τους αλλά δεν έχει τον έλεγχο.

(γ) Εταιρείες ειδικού σκοπού (SPE)

Οι εταιρείες ειδικού σκοπού είναι εταιρείες που δημιουργούνται με αποκλειστικό σκοπό την εξυπηρέτηση κάποιου συγκεκριμένου στόχου, όπως τιτλοποιήσεις, λήψη / χορήγηση δανείων κλπ.

3.2 Υπηρεσίες θεματοφυλακής

Η Τράπεζα παρέχει υπηρεσίες θεματοφυλακής σε ιδιώτες και θεσμικούς επενδυτές. Τα προς φύλαξη περιουσιακά στοιχεία καθώς και τα έσοδα αυτών (τοκομερίδια, μερίσματα κλπ) δεν συμπεριλαμβάνονται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις καθώς δεν αποτελούν περιουσιακά στοιχεία της Τράπεζας αλλά των πελατών της.

3.3 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν την ημερομηνία διενέργειας των εκάστοτε συναλλαγών. Τα εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις τα οποία εμφανίζονται στο ιστορικό κόστος μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν την ημερομηνία εκείνη. Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως. Τα μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα που εκφράζονται στο ιστορικό τους κόστος, μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες οι οποίες ίσχυαν κατά την ημερομηνία του προσδιορισμού της εύλογης αξίας. Οι συναλλαγματικές διαφορές των μη νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων οι οποίες προκύπτουν από την αποτίμησή τους στο τέλος της χρήσεως, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως, εκτός των διαφορών οι οποίες προκύπτουν από αποτίμηση νομισματικών στοιχείων που αποτελούν μέρος επένδυσης σε θυγατρική εταιρεία σε άλλη χώρα και των χρηματοοικονομικών στοιχείων αντιστάθμισης ταμειακών ροών που αναγνωρίζονται απευθείας στην Καθαρή Θέση.

3.4 Έσοδα και Έξοδα από Τόκους

Τα έσοδα και έξοδα από τόκους καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης σε δεδουλευμένη βάση, χρησιμοποιώντας την πραγματική απόδοση του χρηματοοικονομικού στοιχείου ή το αντίστοιχο κυμαινόμενο επιτόκιο. Τα έσοδα και έξοδα από τόκους περιλαμβάνουν την απόσβεση της διαφοράς υπέρ ή υπό το άρτιο ή άλλων διαφορών μεταξύ της αρχικής αξίας ενός τοκοφόρου χρηματοοικονομικού στοιχείου και του αντίστοιχου ποσού που θα εισπραχθεί ή θα πληρωθεί κατά τη λήξη, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μία μέθοδος σύμφωνα με την οποία υπολογίζεται το αναπόσβεστο κόστος του χρηματοοικονομικού στοιχείου ή της υποχρέωσης έτσι ώστε να κατανέμονται τα έσοδα ή τα έξοδα από τόκους καθ' όλη την περίοδο αναφοράς.

Πραγματικό επιτόκιο είναι εκείνο το οποίο προεξοφλεί ακριβώς τις εκτιμώμενες μελλοντικές πληρωμές ή εισπράξεις καθ' όλη την προσδοκώμενη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου.

Μόλις ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή ομάδα από ομοειδή χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαγραφεί ως αποτέλεσμα απομείωσης της αξίας τους, σταματά ο εκτοκισμός.

3.5 Προμήθειες και Συναφή Έσοδα

Οι προμήθειες και τα συναφή έσοδα αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση κατά τη διάρκεια της περιόδου στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες. Προμήθειες και συναφή έσοδα που προέρχονται από συναλλαγές για λογαριασμό τρίτων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά το χρόνο περαίωσης της συναλλαγής. Αμοιβές για υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου και συμβουλευτικές υπηρεσίες καταχωρούνται στα αποτελέσματα σύμφωνα με σύμβαση παροχής υπηρεσιών, συνήθως σε αναλογική βάση.

3.6 Καθαρά έσοδα εμπορικού χαρτοφυλακίου

Τα καθαρά έσοδα του εμπορικού χαρτοφυλακίου αφορούν τα κέρδη ή ζημιές από πώληση χρεογράφων και παραγώγων και περιλαμβάνουν τα κέρδη ή ζημιές από την αποτίμηση στην εύλογη αξία του εμπορικού χαρτοφυλακίου (μετοχές, ομόλογα, παράγωγα κλπ) και τις τυχόν υπάρχουσες συναλλαγματικές διαφορές.

3.7 Καθαρά έσοδα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Τα καθαρά έσοδα του επενδυτικού χαρτοφυλακίου αφορούν αποκλειστικά κέρδη ή ζημιές από πώληση χρεογράφων που έχουν χαρακτηριστεί ως διαθέσιμα προς πώληση. Οι διαφορές της εύλογης αξίας αυτών των χρηματοοικονομικών προϊόντων καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση καθώς και οι σχετιζόμενες με αυτές συναλλαγματικές διαφορές. Όταν οι επενδύσεις αυτές πωλούνται τα σωρευμένα κέρδη / ζημιές που συμπεριλαμβάνονται στην Καθαρή Θέση μεταφέρονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

3.8 Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως κατά την ημερομηνία έγκρισής τους από τα αρμόδια όργανα των εταιρειών που συνήθως είναι η Γενική Συνέλευση των μετόχων. Ο λογαριασμός περιλαμβάνει τόσο τα έσοδα από μερίσματα του εμπορικού χαρτοφυλακίου όσο και τα έσοδα από μερίσματα του επενδυτικού χαρτοφυλακίου.

3.9 Καταβολές ενοικίων

Οι καταβολές λειτουργικών μισθώσεων κατανέμονται ως δαπάνη στο λογαριασμό αποτελεσμάτων βάσει της άμεσης μεθόδου κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Οι ληφθείσες επιχορηγήσεις μισθώσεων καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ως αναπόσπαστο μέρος της δαπάνης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

3.10 Φόρος Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα χρήσης αποτελείται από το φόρο της τρέχουσας χρήσης και από τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης εκτός και αν σχετίζεται με στοιχεία που αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση οπότε και αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση.

Ο φόρος της τρέχουσας χρήσης είναι η αναμενόμενη φορολογική υποχρέωση επί του φορολογητέου εισοδήματος, χρησιμοποιώντας τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές και οποιαδήποτε αναπροσαρμογή που αφορά φορολογική υποχρέωση παρελθουσών χρήσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται με τη μέθοδο του ισολογισμού, βάσει των προσωρινών διαφορών οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία. Για τις ακόλουθες προσωρινές διαφορές δεν υπολογίζεται αναβαλλόμενος φόρος: υπεραξία από συγχώνευση που δεν εκπίπτει για φορολογικούς σκοπούς, η αρχική

αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων που δεν επηρεάζουν τις λογιστικές ή φορολογικές διαφορές. Για τον προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας χρησιμοποιούνται οι θεσπισμένοι φορολογικοί συντελεστές ή οι φορολογικοί συντελεστές που έχουν θεσπιστεί κατά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού και έχουν εφαρμογή σε μεταγενέστερη ημερομηνία.

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται μόνο στην περίπτωση που είναι πιθανόν τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη να είναι επαρκή για το συμψηφισμό των προσωρινών διαφορών. Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση μειώνεται σε περίπτωση που είναι πιθανόν να μην πραγματοποιηθεί το φορολογικό όφελος.

3.11 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αρχική αναγνώριση

Η Τράπεζα ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της στις εξής κατηγορίες: χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες, επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη και διαθέσιμες προς πώληση. Η απόφαση για την ταξινόμηση των επενδύσεων λαμβάνεται κατά την απόκτησή τους από τη Διοίκηση της Τράπεζας.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων: Η κατηγορία περιλαμβάνει δυο υποκατηγορίες: χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία εμπορικού χαρτοφυλακίου και λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογη αξία. Τα στοιχεία αυτής της κατηγορίας αφορούν κυρίως περιουσιακά στοιχεία τα οποία έχουν αποκτηθεί με σκοπό την εκποίησή τους σε βραχυπρόθεσμο ορίζοντα και αυτά που ταξινομήθηκαν στην κατηγορία αυτή από τη Διοίκηση κατά την απόκτησή τους. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία περιλαμβάνονται σε αυτή την κατηγορία εκτός εάν προορίζονται για αντιστάθμιση.

Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες: Τα δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματιστηριακές αγορές. Προκύπτουν όταν η Τράπεζα παρέχει χρηματικά ποσά σε ένα πελάτη χωρίς να έχει την πρόθεση να εμπορευτεί την απαίτηση.

Επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη: Είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές ή καθορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη που η Τράπεζα έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να διακρατήσει ως τη λήξη τους. Όταν η Τράπεζα πουλήσει ένα σημαντικό αριθμό διακρατούμενων έως τη λήξη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ολόκληρη η κατηγορία θα αναμορφωθεί και θα κατηγοριοποιηθεί στο χαρτοφυλάκιο των διαθεσίμων προς πώληση επενδύσεων.

Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση: Αφορούν επενδύσεις που δεν έχουν προκαθορισμένο χρονικό ορίζοντα διακράτησης και μπορούν να ρευστοποιηθούν ανά πάσα στιγμή ανάλογα με τις ανάγκες ρευστότητας της Τράπεζας, τις μεταβολές των επιτοκίων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών ή των τιμών των μετοχών.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, επενδύσεων διακρατούμενων έως τη λήξη ή διαθέσιμων προς πώληση αναγνωρίζονται την ημερομηνία συναλλαγής (trade date), η οποία αντιστοιχεί στην ημερομηνία κατά την οποία η Τράπεζα δεσμεύεται να αγοράσει ή να πουλήσει το περιουσιακό στοιχείο. Τα δάνεια αναγνωρίζονται όταν τα χρήματα δοθούν στους δανειζόμενους. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αφορούν αυτά που είναι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των εξόδων συναλλαγής.

Παύση αναγνώρισης

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία παύουν να απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις από τη στιγμή που λήγει το δικαίωμα της Τράπεζας να λαμβάνει εισροές από αυτά ή από την στιγμή που η Τράπεζα έχει μεταφέρει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που έχει από την κατοχή τους.

Αποτίμηση

Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Τα δάνεια και οι προκαταβολές σε πελάτες καθώς και τα διακρατούμενα έως τη λήξη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία εμφανίζονται στην αποσβέσιμη αξία τους χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Συμψηφισμός

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις μόνο όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα για συμψηφισμό των καταχωρημένων ποσών και ταυτόχρονα υπάρχει η πρόθεση για το συμψηφισμό αυτό.

3.12 Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

(α) Περιουσιακά στοιχεία που εμφανίζονται στην αποσβέσιμη αξία κτήσης

Η Τράπεζα αξιολογεί για κάθε περίοδο που δημοσιεύει οικονομικές καταστάσεις εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι υφίσταται απομείωση σε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων είναι απομειωμένο εάν και μόνο εάν, υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων γεγονότων που εμφανίστηκαν μετά από την αρχική αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου και αυτές οι ενδείξεις έχουν επίδραση στις μελλοντικές ταμειακές ροές, και μπορούν να υπολογιστούν με αξιόπιστο τρόπο. Ως αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης θεωρούνται σημαντικά στοιχεία που έρχονται σε γνώση της Τράπεζας και αφορούν στα ακόλουθα γεγονότα:

- α. σημαντικές δυσκολίες στην οικονομική κατάσταση του οφειλέτη
- β. παραβίαση των όρων μίας σύμβασης με αποτέλεσμα την καθυστέρηση ή την αθέτηση πληρωμής χρεολυσίου ή τόκων
- γ. ένταξη του πιστούχου σε καθεστώς ρύθμισης λόγω οικονομικής δυσχέρειας με επαχθέστερους για την Τράπεζα όρους σε σχέση με την αρχική σύμβαση
- δ. ισχυρή πιθανότητα ότι ο πιστούχος οδεύει σε πτώχευση ή θα ενταχθεί σε καθεστώς οικονομικής αναδιάρθρωσης
- ε. τα αξιοσημείωτα στοιχεία που υποδεικνύουν μία σημαντική μείωση σε αναμενόμενες μελλοντικές εισπράξεις από ομάδα δανείων ή απαιτήσεων που προέρχονται από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, σε σχέση με την αρχική απαίτηση και δεν υπάρχει δυνατότητα προσδιορισμού κατά περίπτωση της ενδεχόμενης ζημίας από απομείωση είναι:
 - ενδείξεις δυσχέρειας στην ικανοποίηση των όρων πληρωμής των συμβατικών υποχρεώσεων μίας ομάδας πιστούχων, με κοινά χαρακτηριστικά
 - υποβάθμιση βασικών οικονομικών δεικτών σε μία γεωγραφική ενότητα ή έναν συγκεκριμένο οικονομικό κλάδο με πιθανό αποτέλεσμα την επιδείνωση των όρων αποπληρωμής των υποχρεώσεων των πιστούχων

Η Τράπεζα αρχικά προβαίνοντας σε έλεγχο απομείωσης αξιολογεί κατά περίπτωση εάν υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις σημαντικού ύψους και κατά περίπτωση ή συνολικά για αυτά που δεν αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο ως σημαντικά. Εάν κατά τον έλεγχο απομείωσης για τις ατομικά εξεταζόμενες περιπτώσεις δεν προκύπτει αντικειμενική ένδειξη ζημίας τότε οι απαιτήσεις αυτές συμπεριλαμβάνονται σε ομάδες με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και

αξιολογούνται συλλογικά. Οι περιπτώσεις που αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο και προκύπτει ζημία απομείωσης δεν συμπεριλαμβάνονται στις ομαδοποιημένες αξιολογήσεις.

Εφόσον υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, το ποσό της απομείωσης υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών (μη συμπεριλαμβανομένων των μελλοντικών πιστωτικών ζημιών που δεν έχουν συμβεί) προεξοφλημένες με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μειώνεται μέσω της χρησιμοποίησης ενός λογαριασμού πρόβλεψης και το ποσό της ζημίας αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Εάν ένα δάνειο ή μία επένδυση διακρατούμενη ως τη λήξη παρουσιάζει κυμαινόμενο επιτόκιο, το επιτόκιο προεξόφλησης που θα χρησιμοποιηθεί για τον υπολογισμό της ζημίας απομείωσης είναι το παρόν πραγματικό επιτόκιο όπως ορίζεται από τη σύμβαση.

Ο υπολογισμός της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών ενός δανείου με εξασφαλίσεις εμπεριέχει τις ταμειακές ροές που προκύπτουν από ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων ακόμα και εάν η ρευστοποίηση δεν κρίνεται πιθανή.

Για την εκτίμηση απομείωσης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, υπάρχει ομαδοποίηση αυτών (π.χ. βάση του συστήματος πιστωτικής διαβάθμισης της Τράπεζας που λαμβάνει υπόψη τη φύση του προϊόντος, τον κλάδο, τη γεωγραφική περιοχή, τη φύση των εξασφαλίσεων, την συναλλακτική συμπεριφορά και άλλους σχετικούς παράγοντες). Αυτά τα χαρακτηριστικά είναι σχετικά για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών των ομαδοποιημένων περιουσιακών στοιχείων από τη στιγμή που αποτελούν ενδείξεις της ικανότητας του οφειλέτη να αποπληρώσει όλα τα οφειλόμενα ποσά.

Οι μελλοντικές ταμειακές ροές των ομαδοποιημένων χρηματοοικονομικών στοιχείων που εξετάζονται για ενδείξεις απομείωσης, εκτιμώνται βάσει των ροών που απορρέουν από τις σχετικές συμβάσεις και ιστορικών στοιχείων ζημιών περιουσιακών στοιχείων που εμφανίζουν παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου. Τα ιστορικά στοιχεία ζημιών αναπροσαρμόζονται βάσει σημερινών στοιχείων για να παρουσιάσουν το αποτέλεσμα της τρέχουσας κατάστασης.

Η μεθοδολογία και οι υποθέσεις που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών επανεκτιμώνται σε τακτική βάση από τη Τράπεζα ώστε να μειωθούν τυχόν διαφορές μεταξύ εκτιμώμενης ζημίας και πραγματικής ζημίας βάσει ιστορικών δεδομένων.

Όταν ένα δάνειο είναι μη εισπράξιμο, διαγράφεται έναντι της σχηματισθείσας πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις. Η διαγραφή διενεργείται όταν έχουν ολοκληρωθεί όλες οι σχετικές διαδικασίες και το ποσό της ζημίας έχει οριστικοποιηθεί. Μεταγενέστερες αλλαγές στα ανακτήσιμα ποσά που προηγουμένως είχαν διαγραφεί μειώνουν το ποσό της πρόβλεψης στα αποτελέσματα.

Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, το ποσό της απομείωσης μειωθεί και η μείωση μπορεί να συνδεθεί με αντικειμενικά γεγονότα που συνέβησαν μετά την αναγνώριση της απομείωσης, η απομείωση που είχε ήδη αναγνωρισθεί αντिलογίζεται έναντι του λογαριασμού της πρόβλεψης. Το ποσό αντिलογίζεται μέσω των αποτελεσμάτων.

(β) Περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε εύλογη αξία

Η Τράπεζα αξιολογεί για κάθε περίοδο όπου δημοσιεύει οικονομικές καταστάσεις εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι υφίσταται απομείωση σε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Στην περίπτωση των μετοχικών επενδύσεων που ταξινομούνται στο χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση, ως ένδειξη απομείωσης νοείται μία σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας του χρεογράφου σε σχέση με το αρχικό κόστος κτήσης. Εφόσον, υπάρχει τέτοια ένδειξη για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, η σωρευμένη ζημία που υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης και της τρέχουσας εύλογης αξίας, μείον τυχόν ζημιές απομείωσης που είχαν αναγνωρισθεί κατά προηγούμενες περιόδους στα αποτελέσματα, μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, η εύλογη αξία ενός ομολόγου ταξινομημένου ως διαθέσιμου προς πώληση αυξηθεί και η αύξηση μπορεί αντικειμενικά να αποδοθεί σε γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση στα αποτελέσματα της απομείωσης, η απομείωση αντिलογίζεται μέσω των αποτελεσμάτων.

3.13 Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα και λογιστική αντιστάθμισης

Τα παράγωγα αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία σύναψης του συμβολαίου των παραγώγων και μεταγενέστερα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία λαμβάνεται από τιμές χρηματιστηριακών αγορών ή υπολογίζεται βάσει τεχνικών αποτίμησης, όπως αναλύσεις προεξοφλημένων ταμειακών ροών και μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης. Τα παράγωγα απεικονίζονται ως απαιτήσεις όταν η εκτιμώμενη εύλογη αξία τους είναι θετική και ως υποχρεώσεις όταν η εκτιμώμενη εύλογη αξία τους είναι αρνητική.

Η εύλογη αξία ενός παραγώγου κατά την αρχική αναγνώριση είναι το κόστος της συναλλαγής.

Παράγωγα που είναι ενσωματωμένα σε άλλα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται ως ξεχωριστά παράγωγα όταν τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοί τους δεν είναι άρρηκτα συνδεδεμένοι με εκείνους του κύριου συμβολαίου και το κύριο συμβόλαιο δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων της χρήσης. Αυτά τα ενσωματωμένα παράγωγα αποτιμώνται στην εύλογη αξία και οι μεταβολές αυτής καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης.

Η μέθοδος αναγνώρισης του κέρδους ή ζημίας που προκύπτει εξαρτάται από το αν το παράγωγο ταξινομείται ως μέσο αντιστάθμισης και από τη φύση των στοιχείων που αντισταθμίζονται. Η Τράπεζα ταξινομεί συγκεκριμένα παράγωγα είτε (α) ως αντιστάθμιση εύλογης αξίας αναγνωρισμένων περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων ή δέσμευσης, είτε (β) ως αντιστάθμιση ταμειακών ροών, η οποία προέρχεται από αναγνωρισμένο περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση ή από προβλεπόμενη συναλλαγή. Η λογιστική αντιστάθμισης χρησιμοποιείται για παράγωγα που έχουν ταξινομηθεί κατά αυτό τον τρόπο εφόσον ικανοποιούνται συγκεκριμένα κριτήρια.

Η Τράπεζα καταγράφει κατά τη σύναψη των συναλλαγών τη σχέση μεταξύ των στοιχείων αντιστάθμισης και των αντισταθμισμένων στοιχείων καθώς και τους κινδύνους και τη στρατηγική διαχείρισης των συναλλαγών αντιστάθμισης. Μετά τη σύναψη της σύμβασης και σε τακτά χρονικά διαστήματα καταγράφεται η εκτίμηση της Τράπεζας αναφορικά με την αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης τόσο για τις αντισταθμίσεις εύλογης αξίας όσο και για τις αντισταθμίσεις ταμειακών ροών.

Αντιστάθμιση εύλογης αξίας – Μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων που έχουν ταξινομηθεί και πληρούν τα κριτήρια της αντιστάθμισης εύλογης αξίας αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης μαζί με τις μεταβολές της εύλογης αξίας των αντισταθμιζόμενων περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων στα οποία αναφέρεται ο κίνδυνος που αντισταθμίζεται.

Όταν η αντιστάθμιση δεν τηρεί τα κριτήρια της λογιστικής αντιστάθμισης, η μεταβολή της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου για το οποίο χρησιμοποιείται η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου αποσβένεται στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη διάρκεια της συναλλαγής. Η μεταβολή στη λογιστική αξία μιας αντισταθμιζόμενης μετοχής παραμένει στα σωρευμένα κέρδη / ζημιές προηγούμενων χρήσεων μέχρι την πώληση της μετοχής.

Αντιστάθμιση ταμειακών ροών - Η μεταβολή της εύλογης αξίας του αποτελεσματικού μέρους των παραγώγων που έχουν κατηγοριοποιηθεί και χαρακτηριστεί ως αντιστάθμιση ταμειακών ροών καταχωρούνται στην καθαρή θέση. Τα κέρδη ή ζημιές που αφορούν το μη αποτελεσματικό μέρος της αντιστάθμισης καταχωρούνται κατευθείαν στα αποτελέσματα.

Τα ποσά που έχουν σωρευτεί στα ίδια κεφάλαια εμφανίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως κατά τη στιγμή που τα αντισταθμισμένα στοιχεία επηρεάζουν τα αποτελέσματα.

Όταν ένα προϊόν αντιστάθμισης λήγει ή πωλείται, ή όταν η αντιστάθμιση δεν πληροί τα κριτήρια της αντισταθμιστικής λογιστικής, τα σωρευμένα κέρδη ή ζημιές που υφίστανται στα ίδια κεφάλαια εκείνη τη στιγμή παραμένουν στα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν η προβλεπόμενη συναλλαγή αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Όταν η συναλλαγή δεν προβλέπεται ότι θα συμβεί, τα σωρευμένα κέρδη ή ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

Η μεταβολή της εύλογης αξίας των παραγώγων που δεν πληρούν τη λογιστική αντιστάθμισης καταχωρούνται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσεως.

3.14 Χρηματικά διαθέσιμα

Τα χρηματικά διαθέσιμα περιλαμβάνουν το ταμείο, τις μη δεσμευμένες καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα και τα άμεσα ρευστοποιήσιμα χρηματοοικονομικά στοιχεία με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών. Δεν υπόκεινται σε σημαντικό κίνδυνο από τη μεταβολή της εύλογης αξίας τους και χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα για την κάλυψη των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της.

3.15 Συμβάσεις πώλησης και επαναγοράς

Η Τράπεζα συνάπτει συμφωνίες αγορών (πωλήσεων) επενδύσεων και επαναπωλήσεων (επαναγορών) των ίδιων επενδύσεων σε συγκεκριμένη μελλοντική ημερομηνία σε προσυμφωνημένη τιμή. Επενδύσεις αγορασμένες με την υποχρέωση να πουληθούν σε μελλοντική ημερομηνία δεν εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας. Τα ποσά που πληρώνονται αναγνωρίζονται στις απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα ή από πελάτες. Οι απαιτήσεις εμφανίζονται ως εξασφαλισμένες από συγκεκριμένα χρεόγραφα.

Οι επενδύσεις που πουλήθηκαν με συμφωνίες επαναγοράς συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στον ισολογισμό και εμφανίζονται σύμφωνα με τη λογιστική αρχή που σχετίζεται με τα περιουσιακά στοιχεία για εμπορικούς σκοπούς ή αυτά που είναι διαθέσιμα προς πώληση ή διακρατούμενα στη λήξη. Το τίμημα της πώλησης των επενδύσεων εμφανίζεται σαν υποχρέωση σε πιστωτικά ιδρύματα ή πελάτες.

Η διαφορά μεταξύ τιμής πώλησης και τιμής επαναγοράς αναγνωρίζεται σε δεδουλευμένη βάση σύμφωνα με την περίοδο της συναλλαγής και περιέχεται στα έσοδα από τόκους.

3.16 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Τα ακίνητα (οικόπεδα, κτίρια) χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα είτε για τις λειτουργικές εργασίες της (καταστήματα) είτε για διοικητικούς σκοπούς. Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αποτιμούνται στην αξία κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις. Η αξία κτήσης περιλαμβάνει δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτησή τους.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Τα υπόλοιπα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, που έχει ως εξής :

Κτίρια	40 – 50 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	5 – 8 έτη
Μηχανήματα	7 – 14 έτη
Μεταφορικά μέσα	7 – 9 έτη

Οι «Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων» αποσβένονται στο μικρότερο χρονικό διάστημα μεταξύ της ωφέλιμης ζωής της βελτίωσης και της διάρκειας μίσθωσης του μισθωμένου ακινήτου.

Η ωφέλιμη ζωή των περιουσιακών στοιχείων επανεξετάζεται και αναπροσαρμόζεται εφόσον κρίνεται αναγκαίο κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία εξετάζονται όποτε αυτό απαιτείται για τυχόν απομείωση. Η λογιστική αξία του ενσώματου στοιχείου μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό, εφόσον η λογιστική αξία είναι μεγαλύτερη από αυτό. Το ανακτήσιμο ποσό νοείται ως το μεγαλύτερο μεταξύ της εύλογης αξίας (μείον τα έξοδα της πώλησης) του περιουσιακού στοιχείου και της παρούσας αξίας των μελλοντικών καθαρών ταμειακών ροών που προβλέπεται ότι θα αποφέρει το περιουσιακό στοιχείο κατά τη χρήση του.

Τα κέρδη ή ζημίες κατά την πώληση υπολογίζονται συγκρίνοντας το τίμημα πώλησης με την αναπόσβεστη λογιστική αξία και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Ορισμένα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία που είχαν αναπροσαρμοσθεί στην εύλογη αξία πριν την 1 Ιανουαρίου 2004, ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Α., αποτιμήθηκαν στο τεκμαρτό κόστος που αποτελεί πλέον την αξία κτήσεώς τους. Ως τεκμαρτό κόστος θεωρείται η αναπροσαρμοσμένη αξία τους.

3.17 Επενδύσεις σε Ακίνητα

Οικόπεδα και κτίρια που κατέχονται από την Τράπεζα για ενοικίαση ή για κεφαλαιουχικό κέρδος ή και για τα δύο, ταξινομούνται ως επενδύσεις σε ακίνητα. Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται στην αξία κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις.

Η Τράπεζα περιλαμβάνει στις επενδύσεις σε ακίνητα και τα περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται μέσω της διαδικασίας του πλειστηριασμού για το διακανονισμό μη εισπρακτέων απαιτήσεων από χορηγήσεις.

3.18 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα έχει εντάξει την υπεραξία από εξαγορές επιχειρήσεων καθώς επίσης και τα προγράμματα λογισμικού, τα οποία παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις τους.

(α) Υπεραξία εξαγοράς επιχειρήσεων (Goodwill)

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ του τιμήματος εξαγοράς και της αναλογούσης εύλογης αξίας κατά την ημερομηνία της εξαγοράς θυγατρικής ή συνδεδεμένης εταιρείας, των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν.

Η θετική υπεραξία είναι ένα μη αποσβέσιμο άυλο περιουσιακό στοιχείο, το οποίο υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας του σε κάθε περίοδο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων.

Η αρνητική υπεραξία καταχωρείται ως κέρδος στα αποτελέσματα όταν προκύπτει.

Η υπεραξία πρέπει να κατανέμεται στις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών κατά την ημέρα απόκτησης. Σε περίπτωση που υπάρχουν δυσκολίες για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων η κατανομή αυτή μπορεί να αναβάλλεται, όχι όμως πέραν του τέλους της πρώτης ετήσιας περιόδου που ξεκίνησε μετά την ημερομηνία της απόκτησης.

(β) Λογισμικά προγράμματα

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των λογισμικών προγραμμάτων, την οποία η Τράπεζα έχει καθορίσει στα 3 έτη.

Έξοδα που αφορούν στη συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων της χρήσεως που πραγματοποιούνται. Αντίθετα, οι δαπάνες που βελτιώνουν ή επιμηκύνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού πέραν των αρχικών τεχνικών προδιαγραφών ή αντίστοιχα τα έξοδα μετατροπής λογισμικού ενσωματώνονται στο κόστος κτήσεως με απαραίτητη προϋπόθεση να μπορούν να επιμετρηθούν με αξιοπιστία.

3.19 Μισθώσεις

Η Τράπεζα ως Εκμισθωτής

Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης στις οποίες η Τράπεζα λειτουργεί ως εκμισθωτής και οι κίνδυνοι και τα οφέλη μεταβιβάζονται στο μισθωτή, η παρούσα αξία των ελάχιστων μισθωμάτων που προβλέπει η σύμβαση μισθώσεως εμφανίζεται στην κατηγορία δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών.

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

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 3.12.

Η Τράπεζα ως Μισθωτής

Οι μισθώσεις όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσεως ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας του πάγιου στοιχείου, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Σε αυτήν την περίπτωση η Τράπεζα δεν καταχωρεί το μισθωμένο ακίνητο ως στοιχείο ενεργητικού. Οι πληρωμές οι οποίες γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (μισθώματα τα οποία αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, καθαρά από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Στην περίπτωση που η Τράπεζα είναι μισθωτής παγίων μέσω χρηματοδοτικής μίσθωσης, τα μισθωμένα αυτά πάγια αναγνωρίζονται ως ενσώματα πάγια και η αντίστοιχη υποχρέωση για καταβολή των μισθωμάτων ως στοιχείο του παθητικού. Τα ενσώματα μισθωμένα πάγια αρχικά καταχωρούνται στη μικρότερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας του μισθωμένου παγίου και της παρούσας αξίας των μελλοντικών μισθωμάτων. Τα μισθωμένα πάγια αποσβένονται στην ωφέλιμη ζωή του παγίου, εάν είναι μεγαλύτερη από τη διάρκεια της μίσθωσης, μόνο στην περίπτωση όπου εκτιμάται ότι τα μισθωμένα πάγια θα έρθουν στην κυριότητα της Τράπεζας στο τέλος της μίσθωσης. Κάθε πληρωμή μισθώματος διαχωρίζεται σε κεφάλαιο και τόκο. Το ποσό του μισθώματος που αφορά κεφάλαιο μειώνει την υποχρέωση, ενώ ο τόκος καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.20 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται στον ισολογισμό όταν η Τράπεζα έχει μία τεκμαιρόμενη ή νόμιμη παρούσα υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων παρελθουσών χρήσεων, το ποσό της υποχρέωσης είναι δυνατό να προσδιοριστεί αντικειμενικά και είναι πιθανή η εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη προκειμένου να διακανονιστεί η υποχρέωση. Εφόσον το ποσό της υποχρέωσης είναι σημαντικό, η πρόβλεψη καθορίζεται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες ταμειακές ροές με επιτόκιο που αντανάκλα τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς και την αξία του χρήματος διαχρονικά.

3.21 Παροχές προς το Προσωπικό

(α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Βάσει των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών η Τράπεζα καταβάλλει υποχρεωτικά ή προαιρετικά εισφορές σε συνταξιοδοτικά και ασφαλιστικά προγράμματα. Η υποχρέωση της Τράπεζας εξαντλείται με την καταβολή των εισφορών. Οι εισφορές αναγνωρίζονται ως παροχές προς τους εργαζομένους όταν είναι πληρωτέες. Προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο εφόσον θα υπάρξει επιστροφή χρημάτων ή μείωση μελλοντικών καταβολών.

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Η υποχρέωση της Τράπεζας όσον αφορά στα προγράμματα καθορισμένων παροχών υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε πρόγραμμα εκτιμώντας το ποσό των μελλοντικών παροχών που δικαιούνται οι εργαζόμενοι βάσει των υπηρεσιών που έχουν προσφέρει στην παρούσα και στις παρελθούσες χρήσεις. Οι παροχές προεξοφλούνται ώστε να καθοριστεί η παρούσα αξία τους και η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος αφαιρείται. Το επιτόκιο προεξόφλησης είναι το επιτόκιο χρεογράφων του Δημοσίου, τα οποία έχουν περίοδο ωρίμανσης που προσεγγίζει τους όρους της υποχρέωσης της

Τράπεζας. Ο υπολογισμός διενεργείται από ανεξάρτητο αναλογιστή χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβαλλόμενης μονάδας πίστωσης (projected unit credit method).

Όταν οι παροχές βελτιώνονται, η αναλογία της αύξησης των παροχών που αφορά υπηρεσίες που παρασχέθηκαν στο παρελθόν αναγνωρίζεται σαν έξοδο στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης όπου περίοδος απόσβεσης είναι η μέση υπολειπόμενη εργασιακή ζωή των υπαλλήλων.

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες αναγνωρίστηκαν κατά την 1 Ιανουαρίου 2004, ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Α. Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν μεταγενέστερα της 1 Ιανουαρίου 2004 και εφόσον το σωρευμένο υπόλοιπο αυτών υπερβαίνει το 10% του μεγαλύτερου μεταξύ της παρούσας αξίας της υποχρέωσης και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, αποσβένονται στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη μέση υπολειπόμενη εργασιακή ζωή των υπαλλήλων. Σε οποιαδήποτε άλλη περίπτωση τα αναλογιστικά κέρδη δεν αναγνωρίζονται.

3.22 Μετοχικό κεφάλαιο

(α) Έξοδα αύξησης

Τα άμεσα έξοδα σχετιζόμενα με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, αφαιρούνται από το προϊόν της έκδοσης και μειώνουν ισόποσα τα ίδια κεφάλαια.

(β) Μερίσματα σε κοινές μετοχές

Τα μερίσματα σε κοινές μετοχές αναγνωρίζονται σαν υποχρέωση στην περίοδο που έχουν εγκριθεί από τους μετόχους.

(γ) Ίδιες μετοχές

Το κόστος κτήσης ιδίων μετοχών συμπεριλαμβανομένων των διαφόρων εξόδων, εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων, έως ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Στην περίπτωση που οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή επανεκδοθούν, το τίμημα θα καταχωρηθεί απευθείας στην καθαρή θέση.

3.23 Κέρδη ανά μετοχή

Η Τράπεζα παρουσιάζει στις οικονομικές καταστάσεις τα στοιχεία για τα βασικά και μειωμένα κέρδη ανά μετοχή για τις κοινές μετοχές της. Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό κέρδος ή τη ζημία που αναλογεί σε κάθε μετοχή με το σταθμισμένο μέσο όρο των κοινών μετοχών. Τα μειωμένα κέρδη καθορίζονται προσαρμόζοντας το καθαρό κέρδος ή τη ζημία που αναλογεί σε κάθε μετοχή και το σταθμισμένο μέσο όρο των κοινών μετοχών που αντιπροσωπεύουν τις δυνητικώς εκδοθησόμενες κοινές μετοχές, οι οποίες αποτελούνται από μετατρέψιμα ομόλογα και δικαιώματα μετοχών που έχουν εκχωρηθεί στους υπαλλήλους.

3.24 Πληροφόρηση ανά τομέα

Λειτουργικός τομέας είναι ένα μέρος της δραστηριότητας της Τράπεζας ο οποίος δημιουργεί έσοδα και έξοδα, περιλαμβανομένων και των εσόδων και εξόδων που προέρχονται από συναλλαγές μεταξύ άλλων τομέων της Τράπεζας, των οποίων τα λειτουργικά αποτελέσματα επισκοπούνται σε τακτή βάση από τη Διοίκηση αυτής, προκειμένου να ληφθούν αποφάσεις για τον επιμερισμό των πηγών χρηματοδότησης και της αποδοτικότητας κάθε τομέα. Οικονομικές πληροφορίες ανά τομέα παρέχονται στη Σημ. 6.

3.25 Νέα πρότυπα

Έχουν εκδοθεί νέα πρότυπα ή έχουν γίνει τροποποιήσεις στα υπάρχοντα πρότυπα που όμως η ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους είναι μεταγενέστερη της 31 Δεκεμβρίου 2010 και δεν έχουν ληφθεί υπόψη για την κατάρτιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων. Κανένα από αυτά τα νέα πρότυπα δεν

αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας, εκτός από το ΔΧΠΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», το οποίο θα γίνει υποχρεωτικό για τις οικονομικές καταστάσεις το 2013 και πιθανόν να αλλάξει την ταξινόμηση και την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού. Η Τράπεζα δεν αναμένεται να υιοθετήσει αυτό το λογιστικό πρότυπο νωρίτερα και ως εκ τούτου δεν έχει υπολογισθεί η έκταση της επίδρασης αυτού.

Ειδικότερα το ΔΧΠΑ 9 προβλέπει τα παρακάτω:

Στις 12 Νοεμβρίου 2009 εκδόθηκε από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) το πρότυπο ΔΠΧΑ 9: Χρηματοοικονομικά μέσα. Το νέο πρότυπο εκδόθηκε στα πλαίσια της πρώτης φάσης του έργου για την αναθεώρηση του ΔΠΛ 39 και στην πρώτη αυτή φάση, έχει ως πεδίο εφαρμογής την ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού.

Το πρότυπο περιλαμβάνει δύο κύριες κατηγορίες επιμέτρησης για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία: αποσβεσμένο κόστος και εύλογη αξία. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος, εφόσον ισχύουν οι παρακάτω δύο προϋποθέσεις: α) Σκοπός της επιχείρησης είναι να διακρατήσει αυτά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία, προκειμένου να εισπράξει τις συμβατικές ταμειακές ροές, β) Οι συμβατικοί όροι του χρηματοοικονομικού στοιχείου είναι αυτοί βάσει των οποίων προκύπτουν σε καθορισμένες ημερομηνίες, ταμειακές ροές και αφορούν αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του κεφαλαίου. Όταν δεν πληρούνται οι παραπάνω προϋποθέσεις τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Το πρότυπο εξαλείφει τις υφιστάμενες κατηγορίες που αναφέρονται στο ΔΛΠ 39, «Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη», «Δάνεια και απαιτήσεις» και «Διαθέσιμα προς πώληση».

Επιπρόσθετα, το Δ.Π.Χ.Α. 9 επιτρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους να ταξινομηθούν σε κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων τα οποία καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Προκειμένου να συμβεί αυτό, η επένδυση αυτή δεν θα πρέπει να διακρατείται για εμπορικούς σκοπούς. Κανένα ποσό καταχωρημένο στα λοιπά συνολικά έσοδα δεν μπορεί έπειτα να μεταφερθεί στα αποτελέσματα. Ωστόσο τα μερίσματα από τις επενδύσεις αυτές αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Αυτά καταχωρούνται στα λοιπά συνολικά έσοδα αν αυτά δείχνουν ανάκτηση μέρους του κόστους της επένδυσης. Σε περίπτωση που η εταιρεία δεν επιλέξει να παρουσιάσει τη μεταβολή εύλογης αξίας της επένδυσης σε συμμετοχικούς τίτλους στα λοιπά συνολικά έσοδα μπορεί να παρουσιάσει αυτή στα αποτελέσματα.

Επίσης, όσον αφορά στα ενσωματωμένα παράγωγα, στις περιπτώσεις που το κύριο συμβόλαιο εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 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.

Η Τράπεζα είναι στη διαδικασία εκτίμησης των ενδεχόμενων επιπτώσεων που θα έχει η υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις. Σύμφωνα με τη φύση των εργασιών της Τράπεζας, το πρότυπο αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η Τράπεζα βάσει των χρηματοοικονομικών της στοιχείων είναι εκτεθειμένη στους παρακάτω κινδύνους:

- πιστωτικό κίνδυνο,
- κίνδυνο ρευστότητας,
- κίνδυνο αγοράς
- λειτουργικό κίνδυνο.

Παρακάτω δίνονται πληροφορίες για τους κινδύνους αυτούς και περιγράφονται οι μέθοδοι που χρησιμοποιεί η Διοίκηση για να τους ελέγξει.

Περιβάλλον διαχείρισης Κινδύνων

Η επιχειρηματική δραστηριότητα και η κερδοφορία της Τράπεζας είναι συνυφασμένες άμεσα με την ανάληψη των χρηματοοικονομικών κινδύνων.

Το πλαίσιο διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας καθορίστηκε σε άμεση εναρμόνιση με την ΠΔΤΕ 2577/06 και συνοπτικά περιγράφεται ως εξής :

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την συνολική ευθύνη για τον καθορισμό της πολιτικής ανάληψης και διαχείρισης κινδύνων και έχει συστήσει την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού (ALCO) και την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων έχει αρμοδιότητες την εφαρμογή και την εποπτεία τόσο των αρχών όσο και της πολιτικής διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων, όπως προβλέπονται από την ΠΔΤΕ 2577/06.

Στα πλαίσια του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας, η Δ/νση Διαχείρισης Κινδύνων λειτουργεί ως ανεξάρτητη μονάδα, η οποία με τις κατευθύνσεις της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και του Διοικητικού Συμβουλίου έχει την ευθύνη για το σχεδιασμό, την υλοποίηση και την παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας του συστήματος διαχείρισης κινδύνων. Οι εφαρμοζόμενες διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων υπόκεινται στον έλεγχο της Δ/νσης Εσωτερικής Επιθεώρησης.

Η παρακολούθηση των κινδύνων που απορρέουν από τη χρήση των χρηματοοικονομικών προϊόντων όπως Πιστωτικός, Ρευστότητας, Επιτοκίου, Συναλλάγματος, Αγοράς και Λειτουργικός είναι συνεχής και αποτελεί αντικείμενο εξέλιξης και βελτίωσης.

Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων επανεξετάζεται σε ετήσια βάση, ώστε να ανταποκρίνεται στις μεταβολές των προσφερόμενων προϊόντων, στη δυναμική των αγορών και στις διεθνείς πρακτικές.

4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

Η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη στον πιστωτικό κίνδυνο ο οποίος σχετίζεται με την πιθανότητα ο αντισυμβαλλόμενος να μην εκπληρώσει στο ακέραιο τις συμβατικές του υποχρεώσεις όταν αυτές γίνονται απαιτητές. Η συνολική έκθεση της Τράπεζας στον πιστωτικό κίνδυνο προέρχεται κατά κύριο λόγο από τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια και τις πιστοδοτήσεις της επιχειρηματικής και ιδιωτικής πίστης, από τις επενδυτικές και συναλλακτικές δραστηριότητες της Τράπεζας, από πράξεις διαπραγμάτευσης στην αγορά παραγώγων και από το διακανονισμό των χρεογράφων. Ο βαθμός του πιστωτικού κινδύνου που εμπεριέχεται σε κάθε πιστωτικό άνοιγμα εξαρτάται μεταξύ άλλων από τις γενικότερες συνθήκες της οικονομίας και της αγοράς, τη χρηματοοικονομική θέση των οφειλετών, το ύψος, το είδος και τη διάρκεια των ανοιγμάτων και την ύπαρξη καλυμμάτων και εξασφαλίσεων.

Για την αποτελεσματικότερη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου εφαρμόζεται η ανάπτυξη τυποποιημένων διαδικασιών, που κατά τη διεθνή πρακτική αναλύονται σε τρία επίπεδα:

- Αξιολόγηση και προσδιορισμός του πιστωτικού κινδύνου σε ανώτερο επίπεδο. Αυτή η διαδικασία σχετίζεται με τη θεώρηση του συνολικού πιστωτικού κινδύνου σε επίπεδο τράπεζας για όλα τα χρηματοοικονομικά προϊόντα και με τη μέτρησή του, όπως επίσης και τον καθορισμό του ανεκτού βαθμού κινδύνου που διατίθεται να αναλαμβάνει η Τράπεζα.
- Αξιολόγηση και μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου στο στάδιο της αξιολογητικής - εγκριτικής διαδικασίας. Η διαδικασία αφορά στον προσδιορισμό του κινδύνου σε καθημερινή βάση στον τομέα των πιστοδοτήσεων και πραγματοποιείται από τις αρμόδιες οργανωτικές πελατειακές μονάδες (καταστήματα, κεντρικές υπηρεσίες).
- Παρακολούθηση πιστωτικού κινδύνου κατά τη διάρκεια της πιστοδότησης. Η διαδικασία σχετίζεται με την επιβεβαίωση της ομαλής πορείας ή τη λήψη μέτρων σε περίπτωση αθέτησης των υποχρεώσεων του αντισυμβαλλόμενου.

Η Τράπεζα διαμορφώνει το επίπεδο του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει θεσπίζοντας, με εγκριτικές αποφάσεις των αρμόδιων συλλογικών οργάνων, αποδεκτά όρια ανάληψης πιστωτικού κινδύνου.

Η Τράπεζα διαχειρίζεται την έκθεσή της στον πιστωτικό κίνδυνο με τακτές αναλύσεις της ικανότητας των δανειοληπτών και των εν δυνάμει δανειοληπτών να αποπληρώσουν τους τόκους και το κεφάλαιο των υποχρεώσεων τους, αλλάζοντας τα όρια χρηματοδότησης όποτε αυτό θεωρηθεί αναγκαίο.

Για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου η Τράπεζα έχει θεσπίσει σύστημα πιστοληπτικής διαβάθμισης το οποίο αποτελείται από έντεκα βαθμίδες που αντανακλούν το βαθμό έκθεσης στον κίνδυνο, τα καλύμματα και τις τυχόν άλλες εξασφαλίσεις.

Οι βασικές αρχές στις οποίες βασίζεται η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου της Τράπεζας είναι οι ακόλουθες:

- Κάθε πιστοδότηση απαιτεί έγκριση από το αρμόδιο εγκριτικό όργανο (Γενικό Συμβούλιο Χορηγήσεων, Συμβούλιο Κεντρικής Διεύθυνσης Πελατείας, Διευθυντής Κεντρικής Διεύθυνσης Πελατείας, Κατάστημα).
- Κάθε έγκριση πιστοδότησης απαιτεί αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του πελάτη και εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου.
- Όλες οι εγκρίσεις των πιστοδοτικών μονάδων δεν πρέπει να υπερβαίνουν το μηνιαίο όριο Πιστωτικού Κινδύνου που έχει οριστεί για την μονάδα.
- Κάθε ουσιαστική αλλαγή σε πιστοδότηση, όπως είναι διάρκεια εξόφλησης, κάλυμμα, ή γενικός όρος της αρχικής σύμβασης απαιτεί έγκριση από το αντίστοιχο εγκριτικό επίπεδο.
- Οι Κεντρικές Διευθύνσεις Πελατείας εφαρμόζουν με συνέπεια το εγχειρίδιο διαδικασιών πιστοδοτήσεων και τις εσωτερικές εγκυκλίους, προκειμένου να προχωρήσουν στις εγκρίσεις τους. Οι εσωτερικές εγκυκλίους περιγράφουν τις διαδικασίες που πρέπει να τηρούνται για θέματα όπως όρια δανεισμού ανά πελάτη, όρια πιστωτικού κινδύνου, αξιολόγηση ενός πελάτη με αναφορά σε ένα σύνολο κριτηρίων, αξιολόγηση καλυμμάτων / εξασφαλίσεων κ.λ.π.
- Η έγκριση των πιστωτικών ορίων αντισυμβαλλομένου και η διαχείριση των πιστωτικών ανοιγμάτων πρέπει να ακολουθεί τις πιστωτικές πολιτικές της Τράπεζας καθώς και τις απαιτήσεις του κανονιστικού πλαισίου.

4.1.1 Μέτρηση Πιστωτικού Κινδύνου

- Χορηγητικά προϊόντα

Ο πιστωτικός κίνδυνος των χορηγητικών προϊόντων συνίσταται από τους εξής επιμέρους κινδύνους:

- Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου
- Κίνδυνος καλυμμάτων/ εξασφαλίσεων
- Κίνδυνος προϊόντος

Βασικό στοιχείο της εγκριτικής διαδικασίας πιστοδοτήσεων αποτελεί η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του αντισυμβαλλόμενου και η εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου που θα προκύψει από την πιστοδότηση.

Για την αξιολόγηση των πιστούχων χρησιμοποιείται, όπως προαναφέρθηκε, ένα 11-βάθμιο σύστημα κατάταξης ενταγμένο στο νέο πλαίσιο πολιτικής πιστοδοτήσεων, διαδικασιών και παρακολούθησης της συμπεριφοράς των πιστούχων.

Το σύστημα εγκαταστάθηκε αρχικά το 2000, είναι σε αυτόματη σύνδεση με το κύριο μηχανογραφικό σύστημα της Τράπεζας και αναθεωρείται και βελτιώνεται συνεχώς σε ετήσια βάση. Υπάρχουν χωριστές μέθοδοι διαβάθμισης της πιστοληπτικής ικανότητας των πιστούχων ανάλογα με την κατηγορία στην οποία ταξινομούνται:

- Πιστωτική Βαθμολόγηση Αγροτών (Scoring)
- Πιστωτική Βαθμολόγηση Ιδιωτών (Scoring)
- Πιστωτική Διαβάθμιση Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων
- Πιστωτική Διαβάθμιση Επιχειρήσεων

Οι μέθοδοι πιστωτικής βαθμολόγησης αποτελούν υποδείγματα αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των πιστούχων που εξετάζουν στοιχεία του πιστούχου την στιγμή υποβολής της αίτησης αλλά και τη συμπεριφορά του πιστούχου (μεικτά υποδείγματα). Η Τράπεζα αναμένεται να αναπτύξει περισσότερα υποδείγματα πιστοληπτικής ικανότητας για το χαρτοφυλάκιο λιανικής τραπεζικής σε επίπεδο ομίλου τόσο για την αξιολόγηση του υποψήφιου πιστούχου (application scoring) αλλά και την παρακολούθηση της συμπεριφοράς του πιστούχου (behavioral scoring).

Οι μέθοδοι πιστωτικής διαβάθμισης χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση πιστοδοτήσεων που εντάσσονται στο επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας και διαφοροποιούνται ανάλογα με τον τύπο και το μέγεθος της επιχείρησης.

Ανάλογα με τη μέθοδο διαβάθμισης που χρησιμοποιείται, συνδέεται η βαθμολόγηση του πελάτη με την πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων του και υπολογίζεται η εκτιμώμενη ζημία κατά τη χορήγηση του δανείου.

Ο υπολογισμός της αναμενόμενης ζημιάς (expected loss) εμφανίζεται στο σύστημα on line - real time και βασίζεται στην εκτίμηση της πιθανότητας αθέτησης υποχρέωσης του πελάτη, στα καλύμματα, στη διάρκεια και σε άλλα χαρακτηριστικά της συναλλαγής.

- **Λοιπά προϊόντα που ενέχουν πιστωτικό κίνδυνο**

Για την εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου των λοιπών χρηματοοικονομικών προϊόντων (εκτός των χορηγητικών), χρησιμοποιούνται κυρίως οι πιστοληπτικές διαβαθμίσεις διεθνώς αναγνωρισμένων εξωτερικών οργανισμών πιστοληπτικής αξιολόγησης. Ανάλογα με τη φύση του προϊόντος λαμβάνονται υπόψη και άλλοι παράγοντες όπως ο κίνδυνος χώρας, η ύπαρξη εγγυήσεων ή εξασφαλίσεων, τα χαρακτηριστικά της συναλλαγής.

4.1.2 Παρακολούθηση και διαχείριση πιστωτικού κινδύνου

α) Όρια

Για τη διαχείριση και τον έλεγχο του πιστωτικού κινδύνου έχουν τεθεί όρια ανάληψης κινδύνου.

Συγκεκριμένα, έχουν τεθεί μηνιαία όρια πιστωτικού κινδύνου ανά εγκριτική μονάδα και η παρακολούθησή τους γίνεται real time – on line, μέσω του εσωτερικού συστήματος αξιολόγησης, διαβάθμισης και έγκρισης των πιστοδοτήσεων. Το συνολικό όριο πιστωτικού κινδύνου είναι αποτέλεσμα του συνυπολογισμού της πιστοληπτικής ικανότητας του αντισυμβαλλομένου και της λήψης τυχόν καλυμμάτων – εξασφαλίσεων τα οποία μειώνουν το ύψος του αναλαμβανομένου κινδύνου.

Τα πιστοδοτικά όρια αναθεωρούνται σε ετήσια ή συχνότερη βάση και η εξέλιξη των υπολοίπων καθώς επίσης και η συμπεριφορά των πελατών παρακολουθείται στενά από τους account officers των μονάδων πελατείας.

Για τον έλεγχο του πιστωτικού κινδύνου που προέρχεται από πιστοδοτήσεις στην επιχειρηματική, αγροτική και ιδιωτική πίστη έχουν εφαρμοστεί όρια προσωπικής εγγύησης ανάλογα με την πιστοληπτική ικανότητα των αντισυμβαλλομένων.

Εκτός αυτών έχουν τεθεί πιστωτικά όρια για τα ανοίγματα έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων ή χωρών ανάλογα με το rating των αντισυμβαλλομένων. Στις περιπτώσεις ανοιγμάτων εκτός Ελλάδας συνυπολογίζεται και ο κίνδυνος χώρας.

Επιπρόσθετα ο πιστωτικός κίνδυνος της Τράπεζας ελέγχεται από την εφαρμογή ορίων σε ημερήσιες θέσεις σε χρηματοοικονομικά προϊόντα.

β) Τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου

Η Τράπεζα για τη μείωση του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει, επιδιώκει τη λήψη καλυμμάτων/εξασφαλίσεων, ιδιαίτερα όταν η πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλόμενου δεν είναι αρκετά υψηλή ή όταν κρίνεται ότι το ύψος της πιστοδότησης ή του πιστοδοτικού ορίου υπερβαίνει το όριο προσωπικής εγγύησης που είναι σε ισχύ κάθε φορά.

Έχουν εκδοθεί και εφαρμόζονται ειδικές οδηγίες για τη λήψη αποδεκτών καλυμμάτων και η αποτίμησή τους γίνεται με προσοχή κατά τη στιγμή της έγκρισης αλλά και με τακτές επανεκτιμήσεις ανάλογα με το είδος του καλύμματος. Η αξία που καταχωρείται και υπολογίζεται για τη μείωση του πιστωτικού κινδύνου μειώνεται κατά ένα συντελεστή (haircut) που διαφέρει ανάλογα με το είδος του καλύμματος και τίθεται για να καλύψει τον κίνδυνο της απομείωσης της αξίας του σε περίπτωση αναγκαστικής είσπραξης των απαιτήσεων της Τράπεζας καθώς επίσης και τυχόν δικαστικά έξοδα.

Τα καλύμματα που λαμβάνονται καλύπτουν τις εξής κύριες κατηγορίες:

1. Υποθήκες επί ακινήτων (κατοικίες, εμπορικά ακίνητα)
2. Ενέχυρα επί:
 - καταθέσεων
 - επιταγών
 - μετοχών
 - ομολόγων ή άλλων τίτλων
 - μεριδίων μετοχικών ή μεικτών Α/Κ
3. Εγγυήσεις
4. Εκχωρήσεις απαιτήσεων από πιστοποιήσεις εκτέλεσης έργων

4.1.3 Ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης

Τα σενάρια ακραίων καταστάσεων πραγματοποιούνται, για τον υπολογισμό των μεταβολών στην εκτιμώμενη ζημία και στην κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας στην περίπτωση δυσμενών συνθηκών ή ακραίων μεταβολών, με σκοπό την ορθότερη διαχείριση των κινδύνων.

Η Τράπεζα, σύμφωνα με τις οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος, διενεργεί ετήσιες δοκιμές προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress test). Επιπλέον έχουν διενεργηθεί ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για τον πιστωτικό κίνδυνο και τα αποτελέσματα έχουν ληφθεί υπόψη κατά τον υπολογισμό του τελικού ποσού των προβλέψεων.

4.1.4 Πολιτική σχηματισμού προβλέψεων

Η Τράπεζα εφαρμόζει πολιτική προβλέψεων που στοχεύει στο σχηματισμό ικανού ύψους προβλέψεων που θα υπερκαλύπτουν τις τυχόν ζημίες από επισφαλείς απαιτήσεις. Για τον υπολογισμό των προβλέψεων χρησιμοποιείται το Σύστημα Εσωτερικών Διαβαθμίσεων. Εκτός των παραπάνω, η Τράπεζα όποτε το κρίνει σκόπιμο σχηματίζει και γενικές προβλέψεις για κινδύνους που δεν προσδιορίζονται επακριβώς.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τη μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο της Τράπεζας κατά την 31.12.2010 και 31.12.2009 αναφορικά με τα δάνεια και τις προκαταβολές σε πελάτες, τις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και τις επενδύσεις σε χρεόγραφα, χωρίς να συνυπολογίζονται τυχόν καλύμματα ή άλλες εξασφαλίσεις και ανάλογα με την πιστοληπτική τους διαβάθμιση. Τα πιστωτικά ανοίγματα είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία.

α) Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)		31/12/2010		31/12/2009	
Βαθμίδα	Βαθμός κινδύνου	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	Προβλέψεις	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	Προβλέψεις
A1-A3	Αποδεκτός Κίνδυνος	4.991.589	(39.096)	4.022.851	(15.592)
B1-B3	Χαμηλός Κίνδυνος	5.590.074	(113.748)	6.386.695	(79.264)
Γ1-Γ2	Μέσος Κίνδυνος	4.768.633	(187.610)	6.189.562	(153.377)
Δ1-Ε1	Υψηλός Κίνδυνος	6.608.917	(671.447)	6.137.217	(460.172)
Z1	Σε Αθέτηση - Επισφάλεια	971.119	(568.029)	561.896	(423.457)
		22.930.332	(1.579.930)	23.298.221	(1.131.862)
Ενηλικίωση Χαρτοφυλακίου Δανείων					
0-90 days		20.099.627	(569.902)	21.359.213	(540.158)
90-180 days		397.810	(70.898)	323.990	(11.177)
180-360 days		727.084	(169.205)	429.025	(58.727)
360 days+		1.705.811	(769.925)	1.185.993	(521.800)
		22.930.332	(1.579.930)	23.298.221	(1.131.862)

β) Δάνεια και προκαταβολές σε τράπεζες

Η Τράπεζα έχει κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα συνολικού ποσού Ευρώ 1.534 εκατ. (2009: Ευρώ 2.942 εκατ.) που αντιπροσωπεύουν το μέγιστο πιστωτικό κίνδυνο από αυτή την κατηγορία των στοιχείων του Ενεργητικού. Το ποσό των καταθέσεων στην Κεντρική Τράπεζα ανέρχεται σε Ευρώ 470 εκατ. (2009: Ευρώ 572 εκατ.).

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)		31/12/2010		31/12/2009	
Βαθμίδα	Βαθμός κινδύνου	Δάνεια και προκαταβολές σε τράπεζες	Προβλέψεις	Δάνεια και προκαταβολές σε τράπεζες	Προβλέψεις
A1-A3	Αποδεκτός Κίνδυνος	1.062.375	0	2.369.942	0
B1-B3	Χαμηλός Κίνδυνος	905	0	0	0
		1.063.280	0	2.369.942	0

γ) Επενδυτικοί τίτλοι

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)		31/12/2010		31/12/2009	
Βαθμίδα	Βαθμός κινδύνου	Επενδυτικοί Τίτλοι	Προβλέψεις	Επενδυτικοί Τίτλοι	Προβλέψεις
A1-A3	Αποδεκτός Κίνδυνος	4.552.968	0	3.230.193	0
B1-B3	Χαμηλός Κίνδυνος	20.800	0	0	0
Γ1-Γ2	Μέσος Κίνδυνος	1.400	0	0	0
E1	Ζημιογόνος Χορήγηση	0	0	2.406	0
		4.575.168	0	3.232.599	0

Απομείωση δανείων σε πελάτες και πιστωτικά ιδρύματα και επενδύσεων σε χρεόγραφα

Απομειωμένα δάνεια και επενδύσεις σε χρεόγραφα είναι αυτά για τα οποία η Τράπεζα θεωρεί πιθανόν ότι ο αντισυμβαλλόμενος δεν θα είναι σε θέση να αποπληρώσει τους τόκους και το κεφάλαιο των συμβατικών του υποχρεώσεων.

Προβλέψεις απομείωσης

Προβλέψεις απομείωσης λογιστικοποιούνται για ζημιές που εκτιμάται ότι υφίστανται κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Σημαντικές αλλαγές στην οικονομία ή σε κάποιο επιχειρηματικό κλάδο που αντιπροσωπεύει μεγάλο μέρος του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, θα μπορούσε να προκαλέσει

ζημία που δεν καλύπτεται από την σχηματισθείσα πρόβλεψη στον ισολογισμό. Για αυτό η Διοίκηση πολύ προσεχτικά διαχειρίζεται την έκθεση της στον πιστωτικό κίνδυνο.

Οι προβλέψεις για απομείωση αποτελούνται από τις προβλέψεις για δάνεια και απαιτήσεις που αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο ως σημαντικά και από τις προβλέψεις για απαιτήσεις που συμπεριλαμβάνονται σε ομάδες με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και αξιολογούνται συλλογικά.

Διαγραφές

Η Τράπεζα διαγράφει ένα δάνειο ή μια επένδυση σε χρεόγραφα όταν θεωρηθεί μη εισπραξιμή η απαίτηση εξαιτίας της αντικειμενικής αδυναμίας του αντισυμβαλλόμενου να εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις ή όταν το ποσό της ρευστοποίησης των καλυμμάτων και των εξασφαλίσεων δεν επαρκεί για την κάλυψη του οφειλόμενου υπολοίπου. Η Τράπεζα συνεχίζει την παρακολούθηση των απαιτήσεων που διαγράφει για τυχόν αναβίωση των δυνατοτήτων είσπραξής τους.

Καλύμματα / Εξασφαλίσεις

Η Τράπεζα λαμβάνει καλύμματα ή και εξασφαλίσεις έναντι των πιστοδοτήσεών της σε πελάτες μειώνοντας το συνολικό πιστωτικό κίνδυνο και διασφαλίζοντας την έγκαιρη αποπληρωμή των απαιτήσεών της. Η διασφαλιστική αξία των καλυμμάτων και των εξασφαλίσεων επαναξιολογείται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Τα καλύμματα τα οποία η Τράπεζα θεωρεί αποδεκτά και η αντίστοιχη διασφαλιστική τους αξία ανά κατηγορία απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	31/12/2010		31/12/2009	
	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	Δάνεια και προκαταβολές σε τράπεζες	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	Δάνεια και προκαταβολές σε τράπεζες
Έναντι ενήμερων δανείων				
1. Ακίνητα	8.473.098	0	8.748.520	0
2. Επιταγές-Μετρητά	238.272	0	281.424	0
3. Ομόλογα-Μετοχές-Αμοιβαία	1.486	609.637	65.232	1.047.536
4. Λοιπά	1.391.465	0	1.940.840	0
5. Εγγυήσεις Δημοσίου	6.169.435	0	6.395.684	0
6. Μηχανολογικός Εξοπλισμός	5.918	0	9.411	0
Σύνολο	16.279.674	609.637	17.441.111	1.047.536
Έναντι καθυστερημένων δανείων				
1. Ακίνητα	1.349.746	0	1.035.101	0
2. Επιταγές-Μετρητά	16.943	0	6.717	0
3. Ομόλογα-Μετοχές-Αμοιβαία	6.661	0	2.060	0
4. Λοιπά	283.575	0	128.846	0
5. Εγγυήσεις Δημοσίου	177.156	0	169.318	0
6. Μηχανολογικός Εξοπλισμός	941	0	5.310	0
Σύνολο	1.835.022	0	1.347.352	0
Έναντι δανείων σε επισφάλεια				
1. Ακίνητα	14.074	0	15.707	0
2. Επιταγές-Μετρητά	0	0	0	0
3. Ομόλογα-Μετοχές-Αμοιβαία	0	0	0	0
4. Λοιπά	29	0	56	0
5. Εγγυήσεις Δημοσίου	0	0	0	0
6. Μηχανολογικός Εξοπλισμός	0	0	0	0
Σύνολο	14.103	0	15.763	0
Σύνολο	18.128.799	609.637	18.804.226	1.047.536

Η Τράπεζα παρακολουθεί το βαθμό συγκέντρωσης του κινδύνου ανά γεωγραφικό και επιχειρηματικό τομέα, όπως παρουσιάζεται και στον παρακάτω πίνακα (πριν την αφαίρεση των σχετικών προβλέψεων απομείωσης):

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες		Απαιτήσεις κατά άλλων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων		Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων		Χρεόγραφα διακρατούμενων ως τη λήξη επενδύσεων	
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Ανά τομέα								
- Σε νομικά πρόσωπα	6.184.440	6.110.524	0	0	55.193	52.684	0	0
- Στο Δημόσιο	5.542.848	5.871.228	0	0	902.944	1.640.361	3.038.941	804.990
- Σε Τράπεζες	286.775	409.278	1.063.280	2.369.942	578.090	734.564	0	0
- Σε ιδιώτες	10.916.269	10.907.191	0	0	0	0	0	0
	22.930.332	23.298.221	1.063.280	2.369.942	1.536.227	2.427.609	3.038.941	804.990
Ανά γεωγραφική περιοχή								
- Ελλάδα	22.512.651	22.854.782	302.856	1.222.215	1.333.050	2.154.555	3.038.941	804.990
- Λοιπές χώρες Ευρώπης	286.324	87.422	696.318	1.039.784	97.058	137.496	0	0
- Αμερική	115.625	111.253	60.101	88.242	106.119	118.499	0	0
- Λοιπές χώρες	15.732	244.764	4.005	19.701	0	17.059	0	0
	22.930.332	23.298.221	1.063.280	2.369.942	1.536.227	2.427.609	3.038.941	804.990

Η μέτρηση της συγκέντρωσης του κινδύνου ανά γεωγραφική περιοχή όσον αφορά στα δάνεια σε πελάτες και πιστωτικά ιδρύματα γίνεται βάση της περιοχής στην οποία δραστηριοποιείται η Τράπεζα και έχει υψηλό βαθμό συσχέτισης με την έδρα του αντισυμβαλλόμενου, ενώ όσον αφορά στις επενδύσεις σε χρεόγραφα ανάλογα με την έδρα του εκδότη του χρεογράφου.

δ) Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης

Η ανάλυση της ποιότητας των ομολόγων εμπορικής εκμετάλλευσης έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

		31/12/2010		31/12/2009	
Βαθμίδα	Βαθμός κινδύνου	Ομόλογα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Προβλέψεις	Ομόλογα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Προβλέψεις
A1-A3	Αποδεκτός Κίνδυνος	189.265	0	876.853	0
B1-B3	Χαμηλός Κίνδυνος	10.028	0	9.950	0
		199.293	0	886.803	0

4.2 Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από τη διαδικασία χρηματοδότησης της Τράπεζας και από τη διαχείριση των θέσεων της στην αγορά. Η Τράπεζα αποδέχεται ως κίνδυνο ρευστότητας τον κίνδυνο να μην είναι ικανή να χρηματοδοτήσει την αύξηση του ενεργητικού της, καθώς και να ανταπεξέλθει έγκαιρα στις υποχρεώσεις της καθώς αυτές λήγουν, χωρίς να επηρεάζονται αρνητικά οι καθημερινές της λειτουργίες ή η οικονομική της κατάσταση.

Η Τράπεζα έχει μια ευρεία χρηματοδοτική βάση. Η χρηματοδότηση πραγματοποιείται χρησιμοποιώντας μία ευρεία γκάμα προϊόντων που συμπεριλαμβάνει καταθέσεις, ομόλογα και μετοχικό κεφάλαιο. Αυτό βελτιώνει την δυνατότητα χρηματοδότησης, μειώνει την εξάρτησή της από μια πηγή χρηματοδότησης και γενικά μειώνει το κόστος χρηματοδότησης. Η Τράπεζα προσπαθεί να διατηρήσει μια ισορροπία μεταξύ συνέχισης της χρηματοδότησης και ευελιξίας μέσω της χρησιμοποίησης προϊόντων διαφορετικής ληκτότητας. Η Τράπεζα διαρκώς εκτιμάει τον κίνδυνο ρευστότητας αναγνωρίζοντας και παρακολουθώντας αλλαγές που απαιτούνται στη χρηματοδότηση ώστε να επιτύχει τους επιχειρηματικούς στόχους της στα πλαίσια της ευρύτερης στρατηγικής της.

Για τη μέτρηση του κινδύνου ρευστότητας η Τράπεζα χρησιμοποιεί το δείκτη Ρευστών Διαθεσίμων, ενώ παράλληλα παρακολουθούνται σε τακτική βάση και άλλοι δείκτες με σκοπό τον έγκαιρο εντοπισμό πιθανών προβλημάτων ρευστότητας. Ο δείκτης Ρευστών Διαθεσίμων είναι ο λόγος των άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων προς το σύνολο των καταθέσεων και των λοιπών υποχρεώσεων μέχρι ένα έτος. Στα ρευστά διαθέσιμα περιλαμβάνεται το ταμείο, τα ταμειακά ισοδύναμα και οι επενδύσεις σε

χρεόγραφα τα οποία είναι αποδεκτά για αναχρηματοδότηση από την Ε.Κ.Τ. καθώς και απαιτήσεις έναντι τραπεζών που λήγουν εντός του επόμενου μήνα.

Ο δείκτης ρευστών διαθεσίμων κατά την ημερομηνία αναφοράς και κατά την περίοδο αναφοράς έχει ως ακολούθως:

	31/12/2010	31/12/2009
Στις 31 Δεκεμβρίου	35,56%	18,88%
Μέσος όρος για την περίοδο	20,17%	19,71%
Μέγιστο περιόδου	35,56%	24,46%
Ελάχιστο περιόδου	14,86%	14,26%

Η Τράπεζα παρακολουθεί συστηματικά τον κίνδυνο ρευστότητας και διαθέτει σχέδιο εναλλακτικών δράσεων για την κάλυψή της ρευστότητας εφόσον χρειαστεί. Στο πλαίσιο αυτό η Τράπεζα φροντίζει πέρα από την πλήρη κάλυψη των τρεχουσών αναγκών, να υπάρχει απόθεμα τίτλων υψηλής ποιότητας για άντληση ρευστότητας είτε από την Ε.Κ.Τ. είτε από τις αγορές.

Στα πλαίσια του Ν. 3723/2008 για την «Ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοοικονομικής κρίσης» προβλέπονται τα εξής:

α. σύμφωνα με το άρθρο 1, η δυνατότητα για τις ανώνυμες τραπεζικές εταιρείες που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας από την Τράπεζα της Ελλάδος να αυξήσουν το μετοχικό τους κεφάλαιο με την έκδοση προνομιούχων μετοχών

β. σύμφωνα με το άρθρο 2, η παροχή εγγύησης του Ελληνικού Δημοσίου για δάνεια που θα συναφθούν με ή χωρίς έκδοση τίτλων και θα έχουν διάρκεια από τρεις μήνες έως τρία έτη. Η ανωτέρω εγγύηση παρέχεται έναντι προμήθειας ή και επαρκών εξασφαλίσεων

γ. σύμφωνα με το άρθρο 3, την έκδοση ειδικών τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου, μέχρι 31.12.2009 και διάρκειας έως τρία έτη, με σκοπό το δανεισμό τους (lending facility) στα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας από την Τράπεζα της Ελλάδος για άντληση ρευστότητας, έναντι προμήθειας και επαρκών εξασφαλίσεων

Η Τράπεζα με την υπαγωγή της στις διατάξεις των άρθρων 1, 2 και 3 του Ν. 3723/2008:

α. έχει προχωρήσει στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά Ευρώ 675 εκατ. με έκδοση προνομιούχων μετοχών (σημ. 37)

β. μέσω του προγράμματος EMTN, έχει προχωρήσει στην έκδοση ειδικών τίτλων με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου ύψους Ευρώ 4,7 δις (σημ. 39)

γ. υπέγραψε συμβάσεις δανεισμού ειδικών τίτλων Ελληνικού Δημοσίου αξίας Ευρώ 1,4 δις για την ενεχυρίασή τους στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα για την άντληση ρευστότητας (σημ. 39)

Για την συμμετοχή στα ανωτέρω μέτρα ενίσχυσης, η Τράπεζα πλήρωσε ως προμήθεια στο Ελληνικό Δημόσιο το ποσό των € 15 εκ.

Ο δανεισμός της Τράπεζας από την ΕΚΤ κατά την 31.12.2010 ανέρχεται σε Ευρώ 8,3 δις έναντι Ευρώ 4,5 δις το 2009, ενώ έχει εξασφαλίσει πρόσθετη ρευστότητα από την ΕΚΤ συνολικού ύψους Ευρώ 4,1 δις (2009: Ευρώ 0,3 δις). Η αύξηση της χρηματοδοτικής εξάρτησης της Τράπεζας από τη χρηματοδότηση μέσω της ΕΚΤ κατά το 2010 αντανάκλα τη μείωση της συνολικής ρευστότητας στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα εν γένει, η οποία οφείλεται στις εκροές καταθέσεων, στη μη ανανέωση των συναλλαγών στις αγορές, στη μείωση της αξίας των εξασφαλίσεων λόγω της αστάθειας των αγορών, στις αλλαγές του θεσμικού πλαισίου αποδοχής διασφαλίσεων από την ΕΚΤ και στην υποβάθμιση του ελληνικού δημόσιου χρέους.

Η ΕΚΤ έχει ζητήσει από τις ελληνικές τράπεζες έως το Μάιο του 2011 τα σχέδια τους για τη σταδιακή μείωση της εξάρτησής τους από τη χρηματοδότηση του Ευρωσυστήματος σε ένα χρονικό ορίζοντα 2 – 3 ετών, πριν τους επιτραπεί να λάβουν επιπλέον κρατικές εγγυήσεις. Ο σχεδιασμός θα πρέπει να

περιλαμβάνει τις ακριβείς ενέργειες και μέτρα που προτίθενται να λάβουν οι τράπεζες προκειμένου να μειώσουν την εξάρτησή τους από τη χρηματοδότηση του Ευρωσυστήματος και πρέπει να είναι συνεπής με το μακροοικονομικό περιβάλλον και το δημοσιονομικό πλαίσιο σύμφωνα με το πρόγραμμα αναδιάρθρωσης που απαιτείται από την Ευρωπαϊκή Ένωση για την παροχή ενίσχυσης στα μέλη της. Πρόθεση της ΕΚΤ είναι η απεμπλοκή από τα έκτακτα μέτρα παροχής ρευστότητας να γίνει σταδιακά προκειμένου να μη διαταραχθεί η σταθερότητα του τραπεζικού συστήματος.

Η Τράπεζα προτίθεται σταδιακά, και σε συνδυασμό με την ομαλοποίηση της κατάστασης στις χρηματοπιστωτικές αγορές, να διαφοροποιήσει τις πηγές άντλησης κεφαλαίων του μέσω της έκδοσης καλυμμένων ομολογιών και μεσοπρόθεσμων ομολογιών περιορίζοντας έτσι τη χρηματοδότησή της από την ΕΚΤ.

Ο παρακάτω πίνακας παρέχει μια ανάλυση των μη προεξοφλημένων ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και των εγγυητικών επιστολών σύμφωνα με τη συμβατική τους λήξη. Στις περιπτώσεις όπου για οποιεσδήποτε απαιτήσεις ή υποχρεώσεις δεν υπάρχει τακτή συμβατική ημερομηνία λήξης (ανοιχτοί αλληλόχρεοι λογαριασμοί) ή ημερομηνία επαναπροσδιορισμού επιτοκίου (καταθέσεις όψεως ή ταμειυτηρίου), τότε αυτές κατατάσσονται στη χρονική περίοδο μέχρι ένα μήνα. Οι αναμενόμενες ταμειακές ροές τους ενδέχεται να διαφέρουν σημαντικά από την παρακάτω ανάλυση. Οι μικτές ονομαστικές εισροές / (εκροές) αναφέρονται στις συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων ή δεσμεύσεων. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό καταχωρείται στον Ισολογισμό, όταν υπάρχει νόμιμο δικαίωμα συμψηφισμού των καταχωρημένων ποσών και υπάρχει η πρόθεση να διακανονιστεί το καθαρό ποσό.

Πίνακας τακτής λήξης υποχρεώσεων

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)		31/12/2010					
	Λογιστική αξία	Μικτές ονομαστικές (εισροές)/εκροές	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 μήνες έως 6 μήνες	Από 6 μήνες έως 1 έτος	Πλέον του 1 έτους
<i>Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις</i>							
Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	53.414	53.414	0	0	0	0	53.414
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	9.153.422	9.184.982	1.667.606	7.290.673	226.703	0	0
Καταθέσεις πελατών	19.723.201	19.838.494	15.213.350	2.036.066	1.410.212	1.023.528	155.338
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	249.196	278.659	2.209	0	2.203	5.152	269.095
	29.179.233	29.355.549	16.883.165	9.326.739	1.639.118	1.028.680	477.847
<i>Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα</i>							
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς - εκροές	145.276	(438.655)	(258.463)	(1.620)	(64.286)	(14.286)	(100.000)
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς - εισροές	(20.953)	438.149	252.925	2.917	64.753	15.013	102.541
Παράγωγα για αντιστάθμιση - εκροές	0	(2.149.333)	(74.174)	(67.157)	(47.221)	(151.541)	(1.809.240)
Παράγωγα για αντιστάθμιση - εισροές	0	2.055.353	71.327	57.670	33.591	134.664	1.758.101
	124.323	(94.486)	(8.385)	(8.190)	(13.163)	(16.150)	(48.598)
Εγγυητικές επιστολές	0	284.126	82.913	169.542	0	22.354	9.317
	29.303.556	29.545.189	16.957.693	9.488.091	1.625.955	1.034.884	438.566

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)		31/12/2009					
	Λογιστική αξία	Μικτές ονομαστικές (εισροές)/εκροές	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 μήνες έως 6 μήνες	Από 6 μήνες έως 1 έτος	Πλέον του 1 έτους
<i>Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις</i>							
Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	931.587	931.587	0	0	0	0	931.587
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	6.379.410	6.433.558	1.404.255	1.339.898	573.220	3.116.185	0
Καταθέσεις πελατών	22.682.801	22.783.415	17.115.546	2.677.658	1.705.484	1.283.826	901
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	248.794	295.575	2.037	0	2.009	4.846	286.683
	30.242.592	30.444.135	18.521.838	4.017.556	2.280.713	4.404.857	1.219.171

<i>Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα</i>							
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς - εκροές	84.242	(202.201)	0	(2.201)	0	0	(200.000)
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς - εισροές	(25.838)	150.302	22	2.208	14.832	15.220	118.020
Παράγωγα για αντιστάθμιση - εκροές	0	(2.414.091)	(25.746)	(71.588)	(47.708)	(133.106)	(2.135.943)
Παράγωγα για αντιστάθμιση - εισροές	0	2.374.238	23.728	96.998	35.780	110.222	2.107.510
	58.404	(91.752)	(1.996)	25.417	2.904	(7.664)	(110.413)
Εγγυητικές επιστολές	0	376.582	90.146	250.381	0	28.538	7.517
	30.300.996	30.728.965	18.609.988	4.293.354	2.283.617	4.425.731	1.116.275

4.3 Κίνδυνος Αγοράς

Η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη στον κίνδυνο της αγοράς. Ο κίνδυνος αγοράς προκύπτει από την ανοιχτή θέση σε προϊόντα επιτοκίου, συναλλαγματός και χρεόγραφα, τα οποία είναι εκτεθειμένα σε γενικές και συγκεκριμένες κινήσεις της αγοράς. Η Τράπεζα εφαρμόζει σύγχρονες μεθόδους για τη μέτρηση του κινδύνου αγοράς, όπως η αποτίμηση Αξίας σε Κίνδυνο (Value-at-Risk).

Η Value-at-Risk αποτίμηση είναι εκτίμηση της μέγιστης δυνητικής μείωσης στην καθαρή τρέχουσα αξία του χαρτοφυλακίου που μπορεί να συμβεί σε ένα καθορισμένο χρονικό διάστημα και για ένα συγκεκριμένο επίπεδο εμπιστοσύνης, όμως δεν μπορεί να καλύψει εκτίμηση οικονομικών απωλειών που μπορεί να προκύψει από εξαιρετικά ασυνήθιστες μεταβολές οικονομικής φύσης. Η Τράπεζα υπολογίζει τη Value-at-Risk αποτίμηση με τη μέθοδο Monte Carlo για επίπεδο εμπιστοσύνης 99% και για χρονικό ορίζοντα μιας ημέρας.

Το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών της Τράπεζας αφορά ομόλογα, μετοχές και παράγωγα. Η Value-at-Risk τιμή για το σύνολο του χαρτοφυλακίου συναλλαγών κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 ήταν Ευρώ 2,457 εκατ. (2009: Ευρώ 2,193 εκατ.) και αναλύεται σε Ευρώ 0,153 εκατ. (2009: Ευρώ 2,127 εκατ.) για τον κίνδυνο επιτοκίου, Ευρώ 2,432 εκατ. (2009: Ευρώ 0,023 εκατ.) για το συναλλαγματικό κίνδυνο και Ευρώ 0,146 εκατ. (2009: 0,233 εκατ.) για το χρηματιστηριακό κίνδυνο. Με τη διάρθρωση του χαρτοφυλακίου συναλλαγών κατά την 31.12.2010 και λόγω του βαθμού διαφοροποίησής του επιτυγχάνεται μείωση κατά Ευρώ 0,274 εκατ. (2009: Ευρώ 0,190 εκατ.) στη συνολική Value-at-Risk τιμή.

Η Τράπεζα εφαρμόζει πρόγραμμα backtesting για τις εκτιμήσεις του μεγέθους Αξίας σε Κίνδυνο -Value at risk- (σύγκριση της VaR με την μεταβολή της αξίας του χαρτοφυλακίου συναλλαγών λόγω μεταβολής των τιμών της αγοράς). Οι καταγεγραμμένες περιπτώσεις κατά τις οποίες η μεταβολή στην αξία του χαρτοφυλακίου ήταν μεγαλύτερη από το μέγεθος της VaR ανέρχεται για μεν το 2010 σε 2, για μεν το 2009 σε 7.

Ακολουθεί μια περίληψη της value-at-risk θέσης της Τράπεζας την 31^η Δεκεμβρίου 2010.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Στις 31 Δεκεμβρίου	Μέσος όρος για την περίοδο	Μέγιστο περιόδου	Ελάχιστο περιόδου
2010				
Συναλλαγματικός κίνδυνος	2.432	2.399	3.767	817
Κίνδυνος επιτοκίου	153	2.818	5.483	1.097
Κίνδυνος μεταβολής τιμών	146	211	170	222
Συνδιακύμανση	(274)	(1.153)	(1.358)	(567)
2009				
Συναλλαγματικός κίνδυνος	23	628	2.443	5
Κίνδυνος επιτοκίου	2.127	1.464	2.799	410
Κίνδυνος μεταβολής τιμών	233	226	297	120
Συνδιακύμανση	(190)	(309)	(719)	(156)

4.4 Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος πηγάζει από την ανοιχτή θέση της Τράπεζας σε συναλλαγές σε ξένο νόμισμα. Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει θέσει όρια ανά νόμισμα και στο σύνολο της ανοικτής θέσης σε ξένο νόμισμα και όσον αφορά τη θέση κατά το τέλος της ημέρας και όσο αφορά την ανοικτή θέση κατά τη διάρκεια της ημέρας. Τα όρια αυτά παρακολουθούνται καθημερινά.

Στον παρακάτω πίνακα εμφανίζεται συνοπτικά ο βαθμός έκθεσης της Τράπεζας στο συναλλαγματικό κίνδυνο κατά την 31/12/2010. Στον πίνακα εμφανίζονται τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Τράπεζας στα ποσά που εμφανίζονται στον ισολογισμό κατηγοριοποιημένα ανά νόμισμα (τα ποσά εκφράζονται σε χιλιάδες Ευρώ).

31 Δεκεμβρίου 2010

Ενεργητικό	EUR	USD	GBP	ΛΟΙΠΑ	Σύνολο
Ταμείο και Διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	817.407	1.668	489	1.709	821.273
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.045.810	13.106	2.057	2.307	1.063.280
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	202.758	2.853	0	0	205.611
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	20.953	0	0	0	20.953
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	21.118.083	77.004	0	155.315	21.350.402
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	4.934.752	23.661	0	0	4.958.413
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συγγενείς Επιχειρήσεις	460.287	0	0	0	460.287
Επενδύσεις σε ακίνητα	157.898	0	0	0	157.898
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	283.482	0	0	0	283.482
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	3.403	0	0	0	3.403
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση	418.904	0	0	0	418.904
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	686.882	43	0	2	686.927
Σύνολο ενεργητικού	30.150.619	118.335	2.546	159.333	30.430.833
Υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	9.153.422	0	0	0	9.153.422
Καταθέσεις πελατών	19.478.340	167.929	11.359	65.573	19.723.201
Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	53.414	0	0	0	53.414
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	145.276	0	0	0	145.276
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	12.191	0	0	0	12.191
Άλλες υποχρεώσεις	283.848	3.764	0	24	287.636
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	249.196	0	0	0	249.196
Σύνολο υποχρεώσεων	29.375.687	171.693	11.359	65.597	29.624.336
Καθαρή Θέση στοιχείων Ισολογισμού	774.932	(53.358)	(8.813)	93.736	806.497
Καθαρή Θέση στοιχείων εκτός Ισολογισμού	2.130.273	10.103	0	46.437	2.186.814
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009					
Σύνολο ενεργητικού	31.529.248	210.119	13.686	235.853	31.988.906
Σύνολο υποχρεώσεων	30.256.757	184.121	14.625	229.984	30.685.487
Καθαρή Θέση στοιχείων Ισολογισμού	1.272.491	25.998	(939)	5.869	1.303.419
Καθαρή Θέση στοιχείων εκτός Ισολογισμού	2.356.959	0	1.705	1.870	2.360.534

4.5 Κίνδυνος Επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου αναφέρεται στις μεταβολές των μελλοντικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών στοιχείων εξαιτίας των διακυμάνσεων στα επιτόκια. Οι διακυμάνσεις των επιτοκίων επηρεάζουν σε μεγάλο βαθμό και την παρούσα αξία των αναμενόμενων ροών από μια επένδυση ή μια υποχρέωση.

Η Τράπεζα εφαρμόζει πολιτική διαχείρισης επιτοκιακού κινδύνου που βασίζεται στην Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοίγματος (Interest Rate Gap Analysis).

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η έκθεση της Τράπεζας σε κίνδυνο επιτοκίου. Ο πίνακας περιλαμβάνει τα λογιστικά υπόλοιπα των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού ταξινομημένα κατά το συντομότερο μεταξύ της ημερομηνίας επαναπροσδιορισμού επιτοκίου ή της ημερομηνίας λήξης. Στις περιπτώσεις όπου για οποιεσδήποτε απαιτήσεις ή υποχρεώσεις δεν υπάρχει τακτική συμβατική ημερομηνία λήξης (ανοιχτοί αλληλόχρεοι λογαριασμοί) ή ημερομηνία επαναπροσδιορισμού επιτοκίου (καταθέσεις

όψεως ή ταμειυτηρίου), τότε αυτές κατατάσσονται στη χρονική περίοδο μέχρι ένα μήνα (τα ποσά εκφράζονται σε χιλιάδες Ευρώ).

31 Δεκεμβρίου 2010

	Έως 1 μήνα	Από 1 μήνα έως 3 μήνες	Από 3 μήνες έως 1 έτος	Από 1 έτος έως 5 έτη	Πλέον των 5 ετών	Στοιχεία μη υποκείμενα σε επιτοκιακό κίνδυνο	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και Διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	821.273	0	0	0	0	0	821.273
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	419.270	298.253	220.000	0	0	125.757	1.063.280
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	8.318	36.577	24.269	107.250	22.879	6.318	205.611
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	20.953	0	0	0	0	0	20.953
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	11.040.334	1.624.780	2.036.039	5.372.580	1.276.669	0	21.350.402
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο Συμμετοχές σε θυγατρικές & συγγενείς Επιχειρήσεις	415.593	832.852	1.380.981	1.261.752	683.990	383.245	4.958.413
Επενδύσεις σε ακίνητα	0	0	0	0	0	460.287	460.287
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	0	0	157.898	157.898
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	0	0	283.482	283.482
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαιτήση	0	0	0	0	0	3.403	3.403
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	0	0	418.904	418.904
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	0	0	686.927	686.927
Σύνολο ενεργητικού	12.725.741	2.792.462	3.661.289	6.741.582	1.983.538	2.526.221	30.430.833
Υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.664.922	7.268.500	220.000	0	0	0	9.153.422
Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	0	0	53.414	0	0	0	53.414
Καταθέσεις πελατών	15.184.777	2.010.826	2.378.269	149.329	0	0	19.723.201
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα	145.276	0	0	0	0	0	145.276
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	0	0	0	0	0	12.191	12.191
Άλλες υποχρεώσεις	0	0	35.742	0	0	251.894	287.636
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	249.196	0	0	0	0	0	249.196
Σύνολο υποχρεώσεων	17.244.171	9.279.326	2.687.425	149.329	0	264.085	29.624.336
Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου (interest sensitivity gap)	(4.518.430)	(6.486.864)	973.864	6.592.253	1.983.538	2.262.136	806.497
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009							
Σύνολο ενεργητικού	13.339.837	3.269.459	3.349.363	7.557.531	1.976.150	2.496.566	31.988.906
Σύνολο υποχρεώσεων	19.109.149	3.987.056	7.324.380	901	0	264.001	30.685.487
Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου (interest sensitivity gap)	(5.769.312)	(717.597)	(3.975.017)	7.556.630	1.976.150	2.232.565	1.303.419

Για τη διαχείριση του κινδύνου επιτοκίου η Τράπεζα παρακολουθεί την ευαισθησία των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων στις αλλαγές των επιτοκίων υποθέτοντας μια παράλληλη αύξηση ή μείωση των καμπυλών επιτοκίων κατά 100 μονάδες βάσης σε χρονικό ορίζοντα ενός έτους.

Ανάλυση ευαισθησίας των προβλεπόμενων καθαρών εσόδων από τόκους

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010		2009	
	100 μονάδες βάσης παράλληλη αύξηση	100 μονάδες βάσης παράλληλη μείωση	100 μονάδες βάσης παράλληλη αύξηση	100 μονάδες βάσης παράλληλη μείωση
2010				
Στις 31 Δεκεμβρίου	(33.870)	16.696	(48.144)	29.286
Μέσος όρος για την περίοδο	(44.237)	31.879	(62.880)	55.917
Μέγιστο περιόδου	(63.110)	45.758	(89.707)	80.261
Ελάχιστο περιόδου	(25.415)	16.696	(36.126)	29.286

Ανάλυση ευαισθησίας των ιδίων κεφαλαίων από τη μεταβολή των επιτοκίων

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010		2009	
	100 μονάδες βάσης παράλληλη αύξηση	100 μονάδες βάσης παράλληλη μείωση	100 μονάδες βάσης παράλληλη αύξηση	100 μονάδες βάσης παράλληλη μείωση
2010				
Στις 31 Δεκεμβρίου	(102.601)	85.824	(129.528)	112.349
Μέσος όρος για την περίοδο	(86.257)	72.679	(116.337)	110.953
Μέγιστο περιόδου	(152.319)	136.158	(190.640)	184.260
Ελάχιστο περιόδου	(25.118)	14.494	(70.472)	64.663

Οι μεταβολές των επιτοκίων επηρεάζουν τα ίδια κεφάλαια με τους παρακάτω τρόπους:

- Από τα κέρδη εις νέον που προκύπτουν από αύξηση ή μείωση των καθαρών εσόδων από τόκους και από τη μεταβολή της εύλογης αξίας που καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσεως
- Από τα αποθεματικά στην εύλογη αξία που προκύπτουν από αυξήσεις ή μειώσεις της εύλογης αξία των διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων που καταχωρούνται απευθείας στα ίδια κεφάλαια

4.6 Λειτουργικός Κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που σχετίζεται με την πιθανότητα να προκληθεί άμεση ή έμμεση ζημία από ένα εύρος παραγόντων που σχετίζονται με τις εσωτερικές διαδικασίες της Τράπεζας, το προσωπικό, τα τεχνολογικά συστήματα και τις υποδομές αλλά και εξωτερικών παραγόντων άλλων εκτός των κινδύνων αγοράς, ρευστότητας και πιστωτικού, όπως αυτοί που προέρχονται από απαιτήσεις νομικής ή κανονιστικής φύσεως και γενικώς αποδεκτά πρότυπα εταιρικής συμπεριφοράς.

Ο αντικειμενικός σκοπός της Τράπεζας είναι η διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου έτσι ώστε να εξισορροπήσει την αποφυγή των οικονομικών ζημιών και τη ζημία στη φήμη της με το συνολικό κόστος αποτελεσματικότητας και να αποφύγει εκείνες τις διαδικασίες ελέγχου που περιορίζουν την πρωτοβουλία και τη δημιουργικότητα.

Τα κριτήρια που έχουν θεσπιστεί από την Τράπεζα για τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου περιλαμβάνουν:

- κατάλληλο διαχωρισμό καθηκόντων και ανεξάρτητες εξουσιοδοτήσεις συναλλαγών
- συμφωνία και παρακολούθηση των συναλλαγών
- συμμόρφωση με τις εποπτικές και νομικές απαιτήσεις
- τεκμηρίωση των διαδικασιών και του ελέγχου

- περιοδική αξιολόγηση του λειτουργικού κινδύνου και της επάρκειας των ελέγχων και διαδικασιών για την αντιμετώπισή του
- αναφορά των ζημιών από το λειτουργικό κίνδυνο και προτεινόμενων διορθωτικών ενεργειών
- ανάπτυξη σχεδίων αντιμετώπισης έκτακτων περιπτώσεων
- εκπαίδευση και επαγγελματική ανάπτυξη
- ηθικά και εργασιακά πρότυπα
- περιορισμός του κινδύνου περιλαμβανομένων και ασφαλιστικών μέτρων στις περιπτώσεις που αυτά είναι αποτελεσματικά

Ο εσωτερικός έλεγχος της Τράπεζας επισκοπεί σε περιοδική βάση τα κριτήρια για τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου. Τα αποτελέσματα της επισκόπησης εξετάζονται με τη διοίκηση των άμεσα εμπλεκόμενων τμημάτων της Τράπεζας και ταυτόχρονα υποβάλλονται στην Επιτροπή Ελέγχου και στη Διοίκηση της Τράπεζας.

4.7 Διαχείριση Κεφαλαίων και Κεφαλαιακή Επάρκεια

Η διαχείριση των κινδύνων της Τράπεζας αφορά κυρίως:

- Τη συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις οι οποίες έχουν τεθεί από τις εποπτικές αρχές των τραπεζικών αγορών στις οποίες η Τράπεζα δραστηριοποιείται,
- Τη διασφάλιση της δυνατότητας της Τράπεζας να συνεχίσει την επιχειρηματική της δραστηριότητα ώστε να συνεχίσει να παρέχει αποδόσεις και οφέλη προς τους μετόχους και
- Τη διατήρηση μιας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης για την υποστήριξη των δραστηριοτήτων της

Η κεφαλαιακή επάρκεια και η χρήση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων ελέγχονται καθημερινά από τη Διοίκηση της Τράπεζας χρησιμοποιώντας τεχνικές βασισμένες στις οδηγίες που έχουν αναπτυχθεί από την Επιτροπή Βασιλείας και την Ευρωπαϊκή Ένωση και έχουν υιοθετηθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος για εποπτικούς σκοπούς. Η απαιτούμενη πληροφόρηση κατατίθεται στις αρμόδιες εποπτικές αρχές σε τριμηνιαία βάση.

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας υπολογίζεται με βάση τις σχετικές οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος (ΠΔΤΕ 2563/05 & 2587/2007), που αποτελούν εφαρμογή της οδηγίας της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την κεφαλαιακή επάρκεια των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων και επενδυτικών εταιρειών.

Τα εποπτικά ίδια κεφάλαια της Τράπεζας διαχωρίζονται σε δύο κατηγορίες κεφαλαίων:

- *Βασικά ίδια κεφάλαια (Tier 1 capital)*

Περιλαμβάνουν το μετοχικό κεφάλαιο, τη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, τα κέρδη/(ζημιές) εις νέον, τα αποθεματικά εξαιρουμένων των αποθεματικών αναπροσαρμογής ομολόγων του Διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου και τα δικαιώματα μειοψηφίας, αφαιρουμένων των άυλων παγίων, ιδίων μετοχών και το ήμισυ των συμμετοχών στο μετοχικό κεφάλαιο άλλων πιστωτικών ιδρυμάτων και των υπερβάσεων των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων

- *Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Tier 2 capital)*

Περιλαμβάνουν το δάνειο μειωμένης εξασφάλισης €250 εκ, λήξης 2018 αφαιρουμένων κατά το ήμισυ των συμμετοχών στο μετοχικό κεφάλαιο άλλων πιστωτικών ιδρυμάτων και των υπερβάσεων των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων

Το σταθμισμένο ενεργητικό υπολογίζεται μέσω μιας ιεράρχησης πέντε βαρών κινδύνου ταξινομημένα σύμφωνα με τη φύση τους τα οποία αντανakλούν μια εκτίμηση πιστωτικού κινδύνου, αγοράς και λοιπών κινδύνων συνδεδεμένα με κάθε περιουσιακό στοιχείο και αντισυμβαλλόμενο, λαμβάνοντας υπόψη τυχόν

ενέχυρα ή εγγυήσεις. Παρόμοια προσέγγιση ακολουθείται για την έκθεση σε εκτός ισολογισμού στοιχεία, με κάποιες προσαρμογές προκειμένου να αποτυπωθεί η φύση τυχόν ενδεχόμενων ζημιών.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας υπολογίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις της Βασιλείας II. Το νέο εποπτικό πλαίσιο κεφαλαιακής επάρκειας εφαρμόζεται από την 1^η Ιανουαρίου 2008 και εισάγει κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του λειτουργικού κινδύνου και επιφέρει τροποποιήσεις για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του πιστωτικού κινδύνου.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τη σύνθεση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας για τις χρήσεις που έληξαν την 31^η Δεκεμβρίου 2010 και 2009 αντίστοιχα.

	2010	2009
Σύνολο καθαρής θέσης	806.497	1.303.417
Μείον: Άυλα στοιχεία ενεργητικού	(3.403)	(3.686)
Λοιπές προσαρμογές & αφαιρετικά στοιχεία της λογιστικής καθαρής θέσης σύμφωνα με ΠΔΤΕ 2587/2007	185.860	131.995
Αφαιρετικά στοιχεία από το σύνολο των Ιδίων Εποπτικών Κεφαλαίων	(65.532)	(58.856)
Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια	923.422	1.372.870
Σταθμισμένο ενεργητικό (βάσει κινδύνου)	12.285.538	14.418.717
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	7,52%	9,52%

Ο τρέχων συντελεστής κεφαλαιακής επάρκειας για την Τράπεζα διαμορφώθηκε για το 2010 σε 7,52% (2009: 9,52%). Η Τράπεζα έχει ενισχύσει τα εποπτικά κεφάλαια με την έκδοση προνομιούχων μετοχών ύψους Ευρώ 675 εκατ., που έχουν αναληφθεί στο σύνολό τους από το Ελληνικό Δημόσιο σύμφωνα με το άρθρο 1 του Ν. 3723/2008 για την «Ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοοικονομικής κρίσης».

Με σκοπό την αντιμετώπιση του ελλείμματος των εποπτικών κεφαλαίων, έχει προγραμματιστεί για το πρώτο εξάμηνο του 2011 μια σειρά ενεργειών, συμπεριλαμβανομένης και της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου. Με την επικείμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους Ευρώ μέχρι 1,260 δις., η Τράπεζα θα ενισχύσει τα κύρια βασικά ίδια κεφάλαιά της και, εφόσον ληφθούν οι απαιτούμενες εγκρίσεις, θα διαθέσει Ευρώ 675 εκατ. από τις καθαρές προσόδους της Δημόσιας Προσφοράς για την εξαγορά των προνομιούχων μετοχών που έχει εκδώσει προς το Ελληνικό Δημόσιο. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Τράπεζας (proforma) αν είχε ολοκληρωθεί η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά την 31.12.2010 ο συντελεστής κεφαλαιακής επάρκειας θα διαμορφωνόταν σε 12,55%.

4.8 Εύλογες Αξίες Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις λογιστικές και εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών μέσων (απαιτήσεις και υποχρεώσεις) που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες στον ισολογισμό.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2010				
	Στην εύλογη αξία	Δάνεια και απαιτήσεις	Στο κόστος	Λογιστική Αξία	Εύλογη Αξία
Απαιτήσεις κατά άλλων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	0	1.063.280	0	1.063.280	1.064.437
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	1.896.121	19.454.281	0	21.350.402	25.753.517
Αξιόγραφα διακρατούμενων ως τη λήξη επενδύσεων	0	0	3.038.941	3.038.941	2.535.271
	1.896.121	20.517.561	3.038.941	25.452.623	29.353.225

Υποχρεώσεις προς άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	0	0	9.153.422	9.153.422	9.167.412
Καταθέσεις πελατών	0	0	19.723.201	19.723.201	19.804.622
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	0	0	249.196	249.196	267.307
	0	0	29.125.819	29.125.819	29.239.341

2009

	Στην εύλογη αξία	Δάνεια και απαιτήσεις	Στο κόστος	Λογιστική Αξία	Εύλογη Αξία
Απαιτήσεις κατά άλλων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	0	2.369.942	0	2.369.942	2.371.838
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	2.058.774	20.107.585	0	22.166.359	26.126.422
Αξιόγραφα διακρατούμενων ως τη λήξη επενδύσεων	0	0	804.990	804.990	761.182
	2.058.774	22.477.527	804.990	25.341.291	29.259.442
Υποχρεώσεις προς άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	0	0	6.379.410	6.379.410	6.405.629
Καταθέσεις πελατών	0	0	22.682.801	22.682.801	22.757.209
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	0	0	248.794	248.794	272.897
	0	0	29.311.005	29.311.005	29.435.735

- Η εύλογη αξία των απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων βασίζεται στην προεξόφληση των χρηματοροών χρησιμοποιώντας επιτόκια διατραπεζικής αγοράς ανάλογα με τη διάρκεια της κάθε κατάθεσης.
- Η εύλογη αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών υπολογίζεται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές χρησιμοποιώντας καμπύλες επιτοκίων που αντιστοιχούν σε χρηματοοικονομικά μέσα με αντίστοιχη διάρκεια.
- Η εύλογη αξία των χρεογράφων του διακρατούμενου ως τη λήξη χαρτοφυλακίου βασίζεται σε τιμές που καθορίζονται από την αγορά.
- Η εύλογη αξία των υποχρεώσεων προς πελάτες βασίστηκε στην προεξόφληση των χρηματοροών χρησιμοποιώντας επιτόκια διατραπεζικής αγοράς ανάλογα με τη διάρκεια της κάθε κατάθεσης.

5. ΧΡΗΣΗ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΩΝ

Η Τράπεζα κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων προβαίνει σε ορισμένες εκτιμήσεις και παραδοχές για τη μελλοντική κατάσταση ορισμένων στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που επηρεάζουν την απεικόνιση των στοιχείων αυτών στις οικονομικές καταστάσεις. Οι εκτιμήσεις αυτές και οι παραδοχές εξετάζονται σε κάθε περίοδο με βάση ιστορικά στοιχεία και άλλους παράγοντες περιλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία εκτιμώνται λογικά υπό κανονικές συνθήκες.

5.1 Απομείωση δανείων και λοιπών απαιτήσεων

Η Τράπεζα σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων εξετάζει αν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι μια απαίτηση ή ομάδα απαιτήσεων έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό της απαίτησης ή της ομάδας απαιτήσεων και σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι εκτιμήσεις, οι παραδοχές και η μεθοδολογία που χρησιμοποιείται εξετάζονται τακτικά προκειμένου οι αποκλίσεις από τις εκτιμώμενες απομειώσεις και τις πραγματικές ζημιές από την αδυναμία είσπραξης των χορηγήσεων να μην είναι σημαντικές.

5.2 Καθορισμός Εύλογης αξίας

Για την απεικόνιση των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων σε εύλογες αξίες χρησιμοποιήθηκαν οι τρέχουσες τιμές της αγοράς για κάθε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο. Για όσα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Τράπεζας οι τρέχουσες αγοραίες τιμές δεν είναι διαθέσιμες, οι αξίες προέκυψαν βάσει μεθόδων εκτίμησης και δεν διαφέρουν σημαντικά από τις αξίες με τις οποίες εμφανίζονται στις λογιστικές καταστάσεις. Πιο συγκεκριμένα:

- Επενδύσεις που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματαγορές αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίζεται με βάση την τρέχουσα χρηματιστηριακή αξία την ημέρα κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων.
- Επενδύσεις σε μη εισηγμένους τίτλους αποτιμώνται στην αξία κτήσης τους μείον την τυχόν υπάρχουσα απαξίωσή τους.
- Τα οικόπεδα και τα κτίρια εμφανίζονται στο τεκμαρτό κόστος ή θεωρητική αξία κτήσης (deemed cost), το υπάρχον υπόλοιπό τους δεν διαφέρει σημαντικά από την εύλογη αξία.

5.3 Απομείωση του χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση

Το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο απεικονίζεται σε εύλογη αξία, οι μεταβολές της οποίας καταχωρούνται σε ειδικό αποθεματικό. Απομείωση της αξίας του χαρτοφυλακίου αυτού υπάρχει όταν η μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσης είναι σημαντική ή παρατεταμένη. Σε αυτή την περίπτωση το αποθεματικό αυτό μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσεως. Η Τράπεζα έχει εγκεκριμένη από την ALCO πολιτική για την αναγνώριση της απομείωσης των χρεογράφων που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία «Διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων». Επίσης, εκτιμήσεις χρησιμοποιούνται και για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας χρεογράφων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε κάποια αγορά. Για τα χρεόγραφα αυτά η εύλογη αξία που υπολογίζεται από διάφορα οικονομικά μοντέλα συνυπολογίζεται μαζί με εκτιμήσεις για την ύπαρξη κλαδικών διακυμάνσεων και προοπτικών, καθώς και η υγιής ή μη οικονομική κατάσταση των εταιρειών των οποίων η Τράπεζα κατέχει χρεόγραφα.

5.4 Αποτίμηση των χρηματοοικονομικών προϊόντων

Η πολιτική της Τράπεζας για την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών προϊόντων παρουσιάζεται στη Σημ. 3.11. Η Τράπεζα εμφανίζει τα χρηματοοικονομικά προϊόντα σε εύλογη αξία ακολουθώντας την κατηγοριοποίηση που προβλέπεται από την τροποποίηση του Δ.Π.Χ.Α. 7 ως εξής:

Επίπεδο 1: Αποτίμηση σε εύλογες αξίες με τη χρήση τιμών ενεργούς αγοράς.

Επίπεδο 2: Αποτίμηση σε εύλογες αξίες με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης που χρησιμοποιούν αδιαμφισβήτητα αντικειμενικές τιμές σχεδόν ενεργούς αγοράς ή τιμές που προέρχονται αμέσως ή εμμέσως από στοιχεία της αγοράς.

Επίπεδο 3: Αποτίμηση σε εύλογες αξίες με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης χρησιμοποιώντας στοιχεία τα οποία δεν θεωρούνται αδιαμφισβήτητα αντικειμενικά.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα χρηματοοικονομικά προϊόντα της Τράπεζας κατηγοριοποιημένα σύμφωνα με την αντικειμενικότητα προσδιορισμού της εύλογης αξίας αυτών.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)		2010		
	Σημ.	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Σύνολο
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	20	205.611	0	205.611
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	21	344	20.609	20.953
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	22	0	1.896.121	1.896.121
Χαρτοφυλάκιο Διαθέσιμο προς πώληση	23	1.803.275	116.197	1.919.472
		2.009.230	2.032.927	4.042.157
Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	33	53.414	0	53.414
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	21	40	145.236	145.276
		53.454	145.236	198.690

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)		2009		
	Σημ.	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Σύνολο
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	20	895.698	0	895.698
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	21	2.933	22.905	25.838
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	22	0	2.058.774	2.058.774
Χαρτοφυλάκιο Διαθέσιμο προς πώληση	23	2.802.099	990	2.803.089
		3.700.730	2.082.669	5.783.399
Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	33	931.587	0	931.587
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	21	226	84.016	84.242
		931.813	84.016	1.015.829

5.5 Φόρος εισοδήματος

Η Τράπεζα υπόκειται σε φόρο εισοδήματος σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία στην Ελλάδα. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας θα θεωρηθούν ως οριστικές μόνο μετά τη διενέργεια ελέγχου από τις φορολογικές αρχές.

Λόγω της μεθόδου βάσει της οποίας οι φορολογικές υποχρεώσεις οριστικοποιούνται στην Ελλάδα, η Τράπεζα παραμένει ενδεχόμενα υπόχρεη σε πρόσθετους φόρους και ποινές για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις. Η Τράπεζα έχει διενεργήσει βάσει ιστορικών στοιχείων σχετική πρόβλεψη. Οι διαφορές που πιθανόν να προκύψουν από το φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων χρήσεων θα λογιστικοποιηθούν στη χρήση που θα προκύψουν.

6. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ

Η Τράπεζα έχει 5 λειτουργικούς τομείς για πληροφόρηση, όπως περιγράφονται παρακάτω, οι οποίοι θεωρούνται οι στρατηγικοί τομείς της Τράπεζας. Στους τομείς αυτούς παρέχονται διαφορετικές υπηρεσίες οι οποίες διαχειρίζονται ξεχωριστά γιατί απαιτείται διαφορετική υποδομή και πολιτική προώθησης αυτών. Για κάθε ένα από τους στρατηγικούς τομείς, η Διοίκηση της Τράπεζας επισκοπεί τις εσωτερικές αναφορές σε μηνιαία βάση.

Η παρακάτω σύνοψη περιγράφει τη λειτουργία ενός εκάστου τομέα πληροφόρησης της Τράπεζας.

α) Λιανική Τραπεζική – εντάσσονται οι ιδιώτες, οι ελεύθεροι επαγγελματίες και οι ατομικές επιχειρήσεις. Διαχειρίζεται όλα τα καταθετικά και χρηματοδοτικά προϊόντα για τις συγκεκριμένες κατηγορίες πελατών.

β) Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις – εντάσσονται όλες οι συνεργαζόμενες μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις. Διαχειρίζεται όλα τα καταθετικά και χρηματοδοτικά προϊόντα για τις συγκεκριμένες κατηγορίες πελατών.

γ) Επιχειρηματικός Τομέας – εντάσσονται όλες οι συνεργαζόμενες μεγάλες επιχειρήσεις. Διαχειρίζεται όλα τα καταθετικά και χρηματοδοτικά προϊόντα για τις συγκεκριμένες κατηγορίες πελατών καθώς και τις εγγυητικές επιστολές των ανωτέρω επιχειρήσεων.

δ) Δημόσιος Τομέας – εντάσσεται η χρηματοδότηση του δημοσίου και εταιρειών υπό κρατικό έλεγχο. Διαχειρίζεται όλα τα καταθετικά και χρηματοδοτικά προϊόντα για τις συγκεκριμένες κατηγορίες πελατών και λοιπές διεκπεραιωτικές εργασίες, όπως πληρωμή επιδοτήσεων σε αγρότες κλπ.

ε) Διαχείριση Περιουσίας και Treasury – περιλαμβάνει τις χρηματιστηριακές εργασίες, την επενδυτική τραπεζική, τη δραστηριότητα του Dealing Room στη διατραπεζική αγορά (διατραπεζικές τοποθετήσεις και δανεισμούς, πράξεις σε ομόλογα και παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα κλπ.) και τη διαχείριση των ακινήτων της Τράπεζας.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Λιανική Τραπεζική	Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	Επιχειρ/τικός Τομέας	Δημόσιος Τομέας	Διαχείριση Περιουσίας	Σύνολα
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010						
Καθαρά έσοδα από τόκους	546.617	68.435	35.630	45.521	100.034	796.237
Καθαρά έσοδα από αμοιβές & προμήθειες	13.550	8.343	7.516	34.609	(631)	63.387
Έσοδα από μερίσματα	0	0	0	0	8.484	8.484
Καθαρά έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις	0	0	0	0	(179.543)	(179.543)
Άλλα λειτουργικά έσοδα	4.385	455	843	968	12.003	18.654
Σύνολο Λειτουργικών Εσόδων	564.552	77.233	43.989	81.098	(59.653)	707.219
Λειτουργικά Έξοδα	(323.837)	(61.088)	(45.221)	(39.613)	(43.085)	(512.844)
Απομείωση	(348.761)	(115.021)	(76.876)	41.685	(80.464)	(579.437)
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	(108.046)	(98.876)	(78.108)	83.170	(183.202)	(385.062)
Φόρος						(32.373)
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους						(417.435)

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010						
Τίτλοι σταθερής απόδοσης	0	0	0	0	4.774.461	4.774.461
Διατραπεζική αγορά	0	0	0	0	868.635	868.635
Χορηγήσεις	10.757.784	2.188.599	4.441.099	5.542.849	1	22.930.332
Σύνολο στοιχείων Ενεργητικού	10.757.784	2.188.599	4.441.099	5.542.849	5.643.097	28.573.428
Διατραπεζική αγορά	0	0	0	0	9.145.981	9.145.981
Καταθέσεις	17.533.467	576.699	486.457	1.126.578	0	19.723.201
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	0	0	0	0	249.196	249.196
Σύνολο στοιχείων Παθητικού	17.533.467	576.699	486.457	1.126.578	9.395.177	29.118.378

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Λιανική Τραπεζική	Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	Επιχειρ/τικός Τομέας	Δημόσιος Τομέας	Διαχείριση Περιουσίας & Treasury	Σύνολα
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009						
Καθαρά έσοδα από τόκους	366.333	101.460	83.752	129.182	48.836	729.563
Καθαρά έσοδα από αμοιβές & προμήθειες	17.481	7.462	9.811	25.308	1.032	61.094
Έσοδα από μερίσματα	0	0	0	0	17.531	17.531
Καθαρά έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις	0	0	0	0	66.768	66.768
Άλλα λειτουργικά έσοδα	4.257	467	981	1.096	7.755	14.556
Σύνολο Λειτουργικών Εσόδων	388.071	109.389	94.544	155.586	141.922	889.512
Λειτουργικά Έξοδα	(319.059)	(43.262)	(64.893)	(54.078)	(59.486)	(540.778)
Απομείωση	(163.353)	(64.751)	(295.942)	(22.752)	(272.428)	(819.226)
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	(94.341)	1.376	(266.291)	78.756	(189.992)	(470.492)
Φόρος χρήσης						35.454
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους						(435.038)

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009						
Τίτλοι σταθερής απόδοσης	0	0	0	0	4.119.402	4.119.402
Διατραπεζική αγορά	0	0	0	0	2.168.567	2.168.567
Χορηγήσεις	10.620.513	2.566.594	4.239.886	5.871.228	0	23.298.221
Σύνολο στοιχείων Ενεργητικού	10.620.513	2.566.594	4.239.886	5.871.228	6.287.969	29.586.190
Διατραπεζική αγορά	0	0	0	0	6.377.558	6.377.558
Καταθέσεις	19.571.480	844.512	355.746	1.911.063	0	22.682.801
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	0	0	0	0	248.794	248.794
Σύνολο στοιχείων Παθητικού	19.571.480	844.512	355.746	1.911.063	6.626.352	29.309.153

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται σχεδόν αποκλειστικά στην Ελλάδα με μικρή παρουσία στη Γερμανία και ως εκ τούτου δεν παρουσιάζονται αποτελέσματα ανά γεωγραφικό τομέα.

7. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Τόκοι και Συναφή Έσοδα		
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	1.000.697	1.017.376
Δάνεια σε πιστωτικά Ιδρύματα	26.177	27.343
Ομόλογα	151.573	96.944
	1.178.447	1.141.663
Τόκοι και Συναφή Έξοδα		
Τόκοι καταθέσεων πελατών	(255.105)	(315.764)
Τόκοι προς πιστωτικά ιδρύματα	(117.364)	(80.091)
Τόκοι δανείων μειωμένης εξασφάλισης	(8.602)	(14.489)
Τόκοι προς Χρηματοδοτικές Μισθώσεις (Μισθωτής)	(1.139)	(1.756)
	(382.210)	(412.100)
Καθαρά Έσοδα από τόκους	796.237	729.563

8. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	52.546	47.193
Υπηρεσίες θεματοφυλακής	1.415	1.971
Εισαγωγές - εξαγωγές	897	998
Εγγυητικές επιστολές	5.283	6.996
Κίνηση κεφαλαίων	11.338	14.718
Λοιπές Προμήθειες	18.704	20.576
	90.183	92.452
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες		
Εισφορά Ταμείου Εγγύησης Καταθέσεων	(13.125)	(14.285)
Λοιπές Προμήθειες	(13.671)	(17.073)
	(26.796)	(31.358)
Καθαρά Έσοδα από προμήθειες	63.387	61.094

9. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
ΕΜΠΟΡΙΚΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ		
Κέρδη Μείον Ζημιές		
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Προϊόντα	(97.352)	(33.407)
Συναλλαγματικές Διαφορές	11.998	18.139
Από πώληση		
Μετοχών	(1.812)	1.625
Χρεογράφων	(33.524)	67.793
Αποτίμηση		
Μετοχών	167	(922)
Χρεογράφων	(21.989)	25.088
Παραγώγων	(44.291)	(25.323)
	(186.803)	52.993

Τα καθαρά αποτελέσματα από χρηματοοικονομικές πράξεις παρουσίασαν ζημιές ύψους Ευρώ 186,8 εκατ. έναντι κερδών Ευρώ 52,9 εκατ. το 2009. Οι σημαντικότερες ζημιές οφείλονται στη σημαντική πτώση των

τιμών των ελληνικών ομολόγων καθώς και στα παράγωγα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που χρησιμοποιούνται για την αντιστάθμιση του επιτοκιακού κινδύνου του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων.

Συγκεκριμένα η Τράπεζα χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (IRS) για την αντιστάθμιση του επιτοκιακού κινδύνου που προκύπτει από χορηγηθέντα δάνεια σταθερού επιτοκίου, μετατρέποντας τις ροές με σταθερό επιτόκιο σε κυμαινόμενο επιτόκιο βάσει του δείκτη αναφοράς Euribor + περιθώριο. Κατά τη διάρκεια του 2010 η διαφορά επιτοκίων (σταθερό που πληρώνει η Τράπεζα μείον κυμαινόμενο που εισπράττει) ήταν σε βάρος της Τράπεζας με συνέπεια να επηρεαστούν αρνητικά τα αποτελέσματα κατά Ευρώ 42 εκατ., ποσό που αφορά τόσο τις πραγματοποιηθείσες ταμειακές ροές όσο και την αποτίμηση των παραγώγων. Παράλληλα η Τράπεζα για να αντισταθμίσει τον επιτοκιακό κίνδυνο του χαρτοφυλακίου ελληνικών ομολόγων χρησιμοποίησε συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (Futures) επί γερμανικών ομολόγων, οι τιμές των οποίων αυξήθηκαν δυσανάλογα σε σχέση με αυτές των ελληνικών με αποτέλεσμα την αναγνώριση ζημιών ύψους Ευρώ 53,3 εκ. Το αποτέλεσμα από την πώληση των ομολόγων του εμπορικού χαρτοφυλακίου καθώς και η αποτίμηση αυτού ανήλθαν σε ζημίες ύψους Ευρώ 55,5 εκατ.

10. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ		
Από πώληση		
Μετοχών	(45)	2.128
Ομολόγων	(1.479)	14.914
Λοιπών	8.784	(3.267)
	7.260	13.775

11. ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	260	369
Από χρεόγραφα χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση	6.339	16.382
Από θυγατρικές και συγγενείς	1.885	780
	8.484	17.531

12. ΆΛΛΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Κέρδη από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	8.123	3.492
Έσοδα από επενδύσεις σε ακίνητα	3.677	4.017
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	2.699	3.665
Τέλη επικοινωνίας	571	556
Λοιπά	3.584	2.826
	18.654	14.556

13. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Μισθοδοσία και Ημερομίσθια	(232.972)	(248.482)
Υποχρεωτικές εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(84.578)	(87.792)
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (σημ 34)	(5.770)	(1.614)
Λοιπές Επιβαρύνσεις	(58.842)	(55.487)
	(382.162)	(393.375)

Ο αριθμός των εργαζομένων στην Τράπεζα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 ανέρχεται σε 6.147 άτομα (31/12/2009: 6.500).

Βάσει του άρθρου 11 του Ν. 3899/2010, επιβάλλεται από 01/01/2011 μείωση 10% στις συνολικές πάσης φύσεως μηνιαίες αποδοχές των υπαλλήλων της ΑΤΕbank και των θυγατρικών του Ομίλου της.

14. ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Αμοιβές Τρίτων	(26.895)	(29.583)
Έξοδα Προβολής και Διαφήμισης	(7.532)	(15.218)
Τηλεπικοινωνίες	(11.251)	(10.648)
Ασφάλιστρα	(4.042)	(2.239)
Επισκευές και Συντηρήσεις	(13.106)	(11.944)
Μεταφορικά	(6.200)	(8.774)
Έντυπα και γραφική ύλη	(2.780)	(3.906)
Υπηρεσίες Κοινής ωφέλειας	(4.143)	(3.973)
Ενοίκια από λειτουργικές μισθώσεις	(13.415)	(13.495)
Λοιποί φόροι	(5.190)	(7.002)
Λοιπά	(9.230)	(10.738)
	(103.784)	(117.520)

15. ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	(450.208)	(588.062)
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	(96.058)	(168.518)
Συμμετοχές σε μη εισηγμένες εταιρείες	0	(7.285)
Απομείωση θυγατρικών	(28.493)	(40.760)
Λοιπών Απαιτήσεων	(4.678)	(14.601)
	(579.437)	(819.226)

16. ΦΟΡΟΣ (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Φόρος εισοδήματος (τρέχουσας χρήσης)	(18.664)	0
Μη συμψηφιζόμενοι φόροι	(14.874)	(1.885)
Έκτακτη εισφορά	0	(769)
Πρόβλεψη φόρου για ανέλεγκτες χρήσεις	(2.000)	(2.000)
Αναβαλλόμενος Φόρος	3.165	40.108
	(32.373)	35.454

Σύμφωνα με το ισχύον φορολογικό δίκαιο στην Ελλάδα, οι ανώνυμες εταιρείες για τη χρήση του 2010 φορολογούνται με συντελεστή 24%.

Συμφωνία του χρησιμοποιηθέντος φορολογικού συντελεστή

	2010	2009
Ζημίες προ φόρων	(385.062)	(470.492)
Φόρος υπολογιζόμενος με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές 24% (2009: 25%)	0	0
Εισόδημα μη υποκείμενο σε φόρο (φόρος που αναλογεί)	6.499	4.266
Μη εκπιπτόμενα έξοδα (φόρος που αναλογεί)	(24.949)	(6.151)
Συμπληρωματικός φόρος επί ακινήτων	(214)	0
Πρόβλεψη ανέλεγκτων χρήσεων	(2.000)	(2.000)
Μη συμψηφιζόμενοι φόροι	(14.874)	0
Έκτακτη εισφορά	0	(769)
Επίδραση του αναβαλλόμενου φόρου στα αποτελέσματα χρήσης	3.165	40.108
Φόρος	(32.373)	35.454

Συμφωνία φόρου εισοδήματος που καταχωρήθηκε απ' ευθείας στην καθαρή θέση

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2010			2009		
	Προ φόρων	Αναλογούν φόρος	Μετά από φόρους	Προ φόρων	Αναλογούν φόρος	Μετά από φόρους
Αποθεματικό χρεογράφων διαθεσίμων προς πώληση	(99.317)	19.863	(79.454)	219.548	(43.909)	175.639
	(99.317)	19.863	(79.454)	219.548	(43.909)	175.639

Στην Ελλάδα τα φορολογητέα αποτελέσματα θεωρούνται προσωρινά μέχρι οι φορολογικές αρχές να ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία των εταιρειών και τις αντίστοιχες φορολογικές δηλώσεις. Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές και έχει τακτοποιήσει όλες τις υποχρεώσεις της μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2008. Λόγω της μεθόδου βάσει της οποίας οι φορολογικές υποχρεώσεις οριστικοποιούνται στην Ελλάδα, η Τράπεζα παραμένει ενδεχόμενα υπόχρεη σε πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 2009 - 2010.

Για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις έχει διενεργηθεί σχετική πρόβλεψη που σωρευτικά στις 31/12/2010 ανέρχεται σε Ευρώ 5,68 εκατ.

17. ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΙ ΠΡΟΣΑΡΜΟΣΜΕΝΑ ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

	2010	2009
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους (σε χιλιάδες Ευρώ)	(417.435)	(435.038)
Μείον: Δεδουλευμένο μέρισμα προνομιούχων μετοχών (σε χιλιάδες Ευρώ)	(51.300)	(41.425)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) αποδοτέα στους κοινούς μετόχους (σε χιλιάδες Ευρώ)	(468.735)	(476.463)
Σταθμισμένος μέσος όρος κοινών μετοχών	905.444.444	905.444.444
Βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (εκφρασμένα σε Ευρώ)	(0,5177)	(0,5262)

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό κέρδος με το σταθμισμένο μέσο όρο των κοινών μετοχών που έχουν εκδοθεί μέσα στο έτος, εξαιρώντας το μέσο όρο κοινών μετοχών που έχουν αποκτηθεί από την Τράπεζα και διακρατούνται ως ίδιες μετοχές.

Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται μετά την προσαρμογή του σταθμισμένου μέσου όρου των υφισταμένων κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου με τις δυνητικές εκδοθησόμενες κοινές μετοχές. Ως δυνητικές εκδοθησόμενες κοινές μετοχές έχουν υπολογιστεί οι προνομιούχες μετοχές που εκδόθηκαν προς το Ελληνικό Δημόσιο (Σημ. 37).

Για τον προσδιορισμό της σχέσης μετατροπής των προνομιούχων μετοχών σε κοινές κατά την κλειόμενη χρήση λήφθηκαν υπόψη τα οριζόμενα στην παράγραφο 1 της υπ' Αρ. Πρωτ. 54201/Β' 2884/26.11.2008 απόφασης του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών.

Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή εμφανίζονται μεγαλύτερα σε σχέση με τα βασικά και σύμφωνα με το ΔΛΠ 33 δεν απαιτείται η γνωστοποίησή τους.

18. ΤΑΜΕΙΟ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΤΗΝ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Ταμείο	350.826	424.828
Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	470.447	571.737
	821.273	996.565

Για τη σύνταξη της Κατάστασης Ταμειακών Ροών, η Τράπεζα θεωρεί ως χρηματικά διαθέσιμα τα παρακάτω:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	821.273	996.565
Συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης χρεογράφων	368.638	794.553
Βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	357.979	1.096.920
	1.547.890	2.888.038

19. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Καταθέσεις όψεως	194.645	201.375
Λοιπές τοποθετήσεις	279.996	1.015.742
Συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης χρεογράφων	588.639	1.152.825
	1.063.280	2.369.942

20. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Κρατικά Ομόλογα	85.855	719.869
Εταιρικά Ομόλογα	113.438	166.934
Εισηγμένες Μετοχές	6.318	8.895
	205.611	895.698

21. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010		2009	
	Εύλογη αξία		Εύλογη αξία	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος				
Swaps	0	5.629	0	0
Options	138	178	243	178
Προθεσμιακές πράξεις				
Futures	206	40	2.933	226
Forwards	181	0	0	0
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου				
Swaps	20.428	139.429	22.662	83.838
	20.953	145.276	25.838	84.242

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα δημιουργούν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις σαν αποτέλεσμα των διακυμάνσεων των επιτοκίων ή των συναλλαγματικών τιμών ανάλογα με τους όρους τους. Η εύλογη αξία των παραγώγων μπορεί να διακυμανθεί σημαντικά διαχρονικά.

22. ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

22.1 Δάνεια ανά κατηγορία	2010	2009
Πιστωτικές Κάρτες	554.624	554.456
Προσωπικά-Καταναλωτικά	1.351.605	1.417.498
Στεγαστικά	6.810.801	6.752.280
Δάνεια σε ιδιώτες	8.717.030	8.724.234
Δάνεια στον Αγροτικό Τομέα	2.073.973	2.182.955
Επιχειρηματικά δάνεια	4.426.204	4.076.300
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	2.170.277	2.443.504
Δάνεια σε νομικά πρόσωπα	8.670.454	8.702.759
Δάνεια στο Δημόσιο Τομέα	5.542.848	5.871.228
	22.930.332	23.298.221
Μείον: πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	(1.579.930)	(1.131.862)
	21.350.402	22.166.359

Περαιτέρω ανάλυση για τον πιστωτικό κίνδυνο από τα δάνεια σε πελάτες και τον τρόπο διαχείρισής του παρέχεται στη σημ. 4.1.4.

22.2 Κίνηση πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις	2010	2009
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	1.131.862	705.943
Πρόβλεψη για απομείωση	450.208	588.062
Δάνεια που διαγράφηκαν	(2.140)	(162.143)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	1.579.930	1.131.862

Όλες οι διαγραφές των απαιτήσεων πραγματοποιούνται μετά από σχετική εισήγηση της Επιτροπής Διαγραφών και Αποσβέσεων και επικύρωσης από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού (ALCO) και το Διοικητικό Συμβούλιο. Οι διαγραφείσες απαιτήσεις καταχωρούνται σε ειδικούς λογαριασμούς τάξεως για την παρακολούθηση των περαιτέρω νομικών ενεργειών και των ενδεχόμενων εισπράξεων.

23. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	1.919.472	2.803.089
Χρεόγραφα διακρατούμενα ως τη λήξη	3.038.941	804.990
	4.958.413	3.608.079

23.1 ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Ομόλογα		
Κρατικά Ομόλογα	902.944	1.640.360
Εταιρικά Ομόλογα	633.283	787.249
	1.536.227	2.427.609
Μετοχές		
Εισηγμένες	230.956	340.190
Μη Εισηγμένες	116.197	990
Equity fund	23.594	19.503
	370.747	360.683
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	12.498	14.797
	1.919.472	2.803.089

Όλα τα χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, εκτός από τις μη εισηγμένες μετοχές ποσού Ευρώ 116.197 χιλ. (31/12/2009: 990 χιλ.), οι οποίες εμφανίζονται στο κόστος, καθώς η εύλογη αξία τους δεν είναι εύκολα προσδιορίσιμη.

Η Τράπεζα εκτιμώντας το δυσμενές οικονομικό περιβάλλον τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό και την παρατεταμένη πτώση των δεικτών του Χρηματιστηρίου Αθηνών και σύμφωνα με την εγκεκριμένη από την ALCO πολιτική για την αναγνώριση απομείωσης χρεογράφων που έχουν ταξινομηθεί στο χαρτοφυλάκιο αυτό, προέβη στην τρέχουσα χρήση σε απομείωση αξίας εισηγμένων μετοχών συνολικού ύψους Ευρώ 87.081 χιλ. και εταιρικών ομολόγων συνολικού ύψους Ευρώ 8.977 χιλ.

Η κίνηση των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων εμφανίζεται παρακάτω:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
1 Ιανουαρίου	2.803.089	2.003.037
Προσθήκες	1.475.975	1.612.562
Μειώσεις	(174.672)	(832.651)
Μεταφορά σε άλλη κατηγορία επένδυσης	(1.950.825)	0
Απομείωση	0	(7.285)
Αποτελέσματα από την μεταβολή της εύλογης αξίας	(234.095)	27.426
31 Δεκεμβρίου	1.919.472	2.803.089

Η ανάλυση των προσθηκών και των μειώσεων των Διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Προσθήκες	Μειώσεις
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	1.294.535	0
Equity Fund	1.227	(3.023)
Εταιρικά Ομόλογα	61.978	(164.300)
Μετοχές εισηγμένες	3.028	(7.349)
Μετοχές μη εισηγμένες	115.207	0
	1.475.975	(174.672)

23.2 ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΔΙΑΚΡΑΤΟΥΜΕΝΩΝ ΩΣ ΤΗ ΛΗΞΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Κρατικά Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	3.038.941	804.990
	3.038.941	804.990

Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, που κατέχει η Τράπεζα από την ημερομηνία έκδοσής τους, προτίθεται να τα κρατήσει έως τη λήξη τους. Η τρέχουσα αξία των ανωτέρω τίτλων την 31.12.2010 ανέρχεται σε Ευρώ 2.535.271 χιλ. (31/12/2009: Ευρώ 761.182 χιλ.).

Στα χρεόγραφα διακρατούμενων ως τη λήξη επενδύσεων συμπεριλαμβάνονται και οι ειδικής έκδοσης τίτλοι του Ελληνικού Δημοσίου συνολικής αξίας Ευρώ 675 εκ., που έλαβε η Τράπεζα από το Ελληνικό Δημόσιο κατά την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου μέσω της έκδοσης των προνομιούχων μετοχών την 21/05/2009 (Σημ. 37).

Η Τράπεζα με ημερομηνία 01/04/2010, μετέφερε στο ανωτέρω χαρτοφυλάκιο από το χαρτοφυλάκιο «Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση», ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου εύλογης αξίας € 1.951 εκ. Η διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας και του κόστους κτήσης των τίτλων αυτών που είχε αναγνωρισθεί στο αποθεματικό «Χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση» έως την 31/03/2010 θα αποσβεστεί σταδιακά έως τη λήξη των χρεογράφων.

24. ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΙΣ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Η Τράπεζα, χρησιμοποιώντας τη σχετική τροποποίηση του ΔΛΠ 39 την 01/07/2008 και 01/10/2008, είχε μεταφέρει από το «Εμπορικό Χαρτοφυλάκιο Χρεογράφων» στο χαρτοφυλάκιο «Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση» μετοχές και χρεωστικούς τίτλους εκδοτών εξωτερικού, η εύλογη αξία των οποίων κατά την 31/12/2010 ανέρχεται σε € 133,0 εκ. Η αρνητική αποτίμησή τους για το 2010 ύψους € 3,5 εκ. αναγνωρίστηκε στο αποθεματικό «Χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση» (η σωρευμένη ζημία αποτίμησης για την περίοδο 01/07/2008 – 31/12/2010 που έχει αναγνωριστεί στο ίδιο αποθεματικό ανέρχεται σε € 4,3 εκ.). Το εν λόγω αποθεματικό επηρεάστηκε θετικά στην κλειόμενη χρήση κατά € 0,7 εκ. από πωλήσεις χρεογράφων και κατά € 18,0 εκ. από την απομείωση της αξίας μετοχών, ποσό το οποίο εμφανίζεται στα αποτελέσματα της 31/12/2010.

Στο χαρτοφυλάκιο «Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες» της 31/12/2010 περιλαμβάνονται χρεωστικοί τίτλοι εκδοτών εξωτερικού εύλογης αξίας € 72,2 εκ. (αναπόσβεστη αξία € 68,4 εκ.) οι οποίοι μεταφέρθηκαν από το «Εμπορικό Χαρτοφυλάκιο Χρεογράφων» (31/12/2009: αναπόσβεστη αξία € 68,2 εκ., εύλογη αξία € 71,4 εκ.). Επίσης, στο ίδιο χαρτοφυλάκιο μεταφέρθηκαν και χρεωστικοί τίτλοι εκδοτών εξωτερικού από το χαρτοφυλάκιο «Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση» συνολικής αξίας € 61,9 εκ. καθώς τα χρεόγραφα αυτά δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά και για τα οποία στη χρήση 2008 είχε σχηματιστεί πρόβλεψη απομείωσης της αξίας τους ύψους € 43,2 εκ.

Η Τράπεζα έχει την πρόθεση και την ικανότητα να διακρατήσει τους ανωτέρω τίτλους στο άμεσο μέλλον.

25. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	% Συμ/χής	2010	2009
ATE LEASING	100,00%	170.452	170.318
ATE-KAPTA	100,00%	1.934	1.882
ATE ΑΕΔΑΚ	100,00%	3.193	613
ATE ΤΕΧΝΙΚΗ-ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ	93,07%	4.213	3.557
ATE ΑΧΕΠΕΥ	100,00%	24.304	22.205
ATE ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ	100,00%	497.490	490.815
ABG FINANCE INT.	100,00%	37	37
FIRST BUSINESS BANK	39,09%	71.908	71.908
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ	82,33%	228.664	228.664
ΔΩΔΩΝΗ	67,77%	12.799	12.799
ΣΕΚΑΠ	44,25%	5.613	5.613
ΕΛΒΙΖ	99,98%	18.747	2.154
ATE ADVERTISING	65,04%	814	520
ATEExcelixi	100,00%	320	285
ATEBANK ROMANIA	74,13%	71.485	71.485
ΑΙΚ BANKA	20,83%	116.629	116.629
		1.228.602	1.199.484
Μείον: Πρόβλεψη για απομείωση		(768.315)	(739.822)
		460.287	459.662

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις εμφανίζονται στο κόστος τους μείον την τυχόν υπάρχουσα απομείωσή τους.

Η Τράπεζα στην τρέχουσα χρήση προέβη σε απομείωση της αξίας της θυγατρικής της εταιρείας ΕΛΒΙΖ συνολικού ύψους Ευρώ 16.593 χιλ. και της ATEbank Romania συνολικού ύψους Ευρώ 11.900 χιλ.

Ανάλυση της κίνησης των συμμετοχών παρέχεται ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Θυγατρικές		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	285.818	306.262
Προσθήκες	36.477	10
Απομειώσεις αξίας	(28.493)	(20.454)
Επιστροφές κεφαλαίου	(7.359)	0
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	286.443	285.818

Συγγενείς		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	173.844	194.132
Προσθήκες	0	18
Απομειώσεις αξίας	0	(20.306)
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	173.844	173.844
	460.287	459.662

Τα κυριότερα γεγονότα που αφορούν τις θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες του ομίλου της ATEbank, έχουν ως εξής:

Εξαγορά μη ελεγχόμενου ποσοστού θυγατρικών

Κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσης, η ATEbank προέβη στην εξαγορά των μετοχών των θυγατρικών της εταιρειών που κατέχονταν από άλλες εταιρείες του Ομίλου ή από τρίτους. Πιο αναλυτικά έγιναν οι παρακάτω εξαγορές:

α. εξαγορά των μετοχών της θυγατρικής της εταιρείας ATE Leasing A.E. (ποσοστό 0,59%) έναντι συνολικού τιμήματος € 134 χιλ. Η ATEbank κατέχει πλέον το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

β. εξαγορά των μετοχών της θυγατρικής της εταιρείας ATE Κάρτα A.E. (ποσοστό 2,00%) έναντι συνολικού τιμήματος € 52 χιλ. Η ATEbank κατέχει πλέον το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

γ. εξαγορά των μετοχών της θυγατρικής της εταιρείας ATEExcelixi A.E. (ποσοστό 5,00%) έναντι συνολικού τιμήματος € 35 χιλ. Η ATEbank κατέχει πλέον το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

δ. εξαγορά των μετοχών της θυγατρικής της εταιρείας ATE Τεχνική Πληροφορική A.E. (ποσοστό 10,34%) έναντι συνολικού τιμήματος € 656 χιλ. Η ATEbank κατέχει πλέον το 93,07% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

ε. εξαγορά των μετοχών της θυγατρικής της εταιρείας ATE ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ A.E. (ποσοστό 16,41%) έναντι συνολικού τιμήματος € 295 χιλ. Η ATEbank κατέχει πλέον το 65,04% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

στ. εξαγορά των μετοχών της θυγατρικής της εταιρείας ATE Χρηματιστηριακή A.E. (ποσοστό 33,41%) έναντι συνολικού τιμήματος € 9.458 χιλ. Η ATEbank κατέχει πλέον το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας. Επιπλέον, η ATE Χρηματιστηριακή A.E. προέβη εντός της κλειόμενης χρήσης σε επιστροφή κεφαλαίου ύψους € 7.359 χιλ.

ζ. εξαγορά των μετοχών της θυγατρικής της εταιρείας ATE ΑΕΔΑΚ (ποσοστό 46,00%) έναντι συνολικού τιμήματος € 2.580 χιλ. Η ATEbank κατέχει πλέον το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

η. στα πλαίσια της προαιρετικής δημόσιας πρότασης της ATEbank προς τους μετόχους της εταιρείας ATE ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ A.E., και μετά και την ολοκλήρωση της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των μεταβιβαζόμενων μετοχών, η ATEbank εξαγόρασε το 15,92% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της εταιρείας έναντι ποσού € 6.676 χιλ. Η ATEbank κατέχει πλέον το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

θ. η θυγατρική εταιρεία ELBIZ A.E. προχώρησε σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου ύψους € 16.593 χιλ. το οποίο και καλύφθηκε εξολοκλήρου από την ATEbank. Αυτό είχε ως αποτέλεσμα η ATEbank να κατέχει πλέον το 99,98% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας έναντι του 99,82% που κατείχε πριν την αύξηση.

Μείωση ποσοστού σε συγγενείς

Κατά τη διάρκεια της κλειόμενης περιόδου, η FBBank, συγγενής εταιρεία της ATEbank, προχώρησε σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά το ποσό των Ευρώ 35 εκατ. Η ATEbank δεν συμμετείχε στην αύξηση με συνέπεια το ποσοστό συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας να μειωθεί και να διαμορφωθεί στο 39,09% από 49% που κατείχε πριν την αύξηση.

Εκκαθάριση θυγατρικών

Η ΑΤΕ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ Α.Ε., θυγατρική εταιρεία της ATEbank, τέθηκε σε εκκαθάριση στις 19 Οκτωβρίου 2010.

26. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Γήπεδα & Οικόπεδα	Κτίρια	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2009			
Αξία κτήσης	120.037	74.513	194.550
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(31.630)	(31.630)
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	120.037	42.883	162.920
2009			
Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	120.037	42.883	162.920
Αγορές	1.812	6.041	7.853
Πωλήσεις και Διαγραφές	(2.678)	(1.919)	(4.597)
Αποσβέσεις χρήσεως	0	(3.792)	(3.792)
Αποσβέσεις πωληθέντων	0	700	700
Αλλαγή κατηγορίας	(754)	0	(754)
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	118.417	43.913	162.330
31 Δεκεμβρίου 2009			
Αξία κτήσης	118.417	78.635	197.052
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(34.722)	(34.722)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	118.417	43.913	162.330
2010			
Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	118.417	43.913	162.330
Αγορές	6.269	2.503	8.772
Πωλήσεις και Διαγραφές	(7.067)	(3.954)	(11.021)
Αποσβέσεις χρήσεως	0	(3.769)	(3.769)
Αποσβέσεις πωληθέντων	0	1.682	1.682
Αλλαγή κατηγορίας	(96)	0	(96)
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο	117.523	40.375	157.898
31 Δεκεμβρίου 2010			
Αξία κτήσης	117.523	77.184	194.707
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(36.809)	(36.809)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	117.523	40.375	157.898

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αφορούν τα μη ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, τα οποία κατέχονται με σκοπό είτε την αποκόμιση εσόδων μέσω μισθωμάτων ή για κεφαλαιακά κέρδη.

Στο λογαριασμό επίσης περιλαμβάνονται τα ακίνητα που απέκτησε η Τράπεζα μέσω της διαδικασίας των πλειστηριασμών. Βάσει του ισχύοντος θεσμικού πλαισίου η Τράπεζα οφείλει να τα εκποιήσει ή τουλάχιστον να κάνει προσπάθεια εκποίησής τους εντός 3 ετών από την ημερομηνία απόκτησής τους ωστόσο μπορεί να πάρει παράταση από την Τράπεζα της Ελλάδος. Το αναπόσβεστο υπόλοιπο των ακινήτων αυτών κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 ανέρχεται σε Ευρώ 95.059 χιλ. (31/12/2009: Ευρώ 93.593 χιλ.).

27. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Γήπεδα & Οικόπεδα	Κτίρια	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα τρίτων	Ακιν/σεις υπό κατασκευή	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2009						
Αξία κτήσης	111.009	197.985	103.271	26.666	1.964	440.895
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(57.239)	(72.197)	(14.399)	0	(143.835)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	111.009	140.746	31.074	12.267	1.964	297.060
2009						
Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	111.009	140.746	31.074	12.267	1.964	297.060
Αγορές	503	7.683	9.122	3.186	2.571	23.065
Πωλήσεις	(93)	(646)	(6.545)	(468)	0	(7.752)
Απόσβεση περιόδου	0	(9.352)	(10.465)	(3.397)	0	(23.214)
Αποσβέσεις πωληθέντων	0	275	6.428	261	0	6.964
Αλλαγή κατηγορίας	754	461	0	76	(537)	754
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	112.173	139.167	29.614	11.925	3.998	296.877
31 Δεκεμβρίου 2009						
Αξία κτήσης	112.173	205.483	105.848	29.460	3.998	456.962
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(66.316)	(76.234)	(17.535)	0	(160.085)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	112.173	139.167	29.614	11.925	3.998	296.877
2010						
Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	112.173	139.167	29.614	11.925	3.998	296.877
Αγορές	0	453	2.028	123	7.744	10.348
Πωλήσεις	(2.492)	(226)	(2.124)	(395)	(166)	(5.403)
Απόσβεση περιόδου	0	(8.070)	(9.721)	(3.031)	0	(20.822)
Αποσβέσεις πωληθέντων	0	60	2.106	220	0	2.386
Αλλαγή κατηγορίας	113	1.673	0	780	(2.470)	96
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	109.794	133.057	21.903	9.622	9.106	283.482
31 Δεκεμβρίου 2010						
Αξία κτήσης	109.794	207.383	105.752	29.968	9.106	462.003
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	0	(74.326)	(83.849)	(20.346)	0	(178.521)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	109.794	133.057	21.903	9.622	9.106	283.482

Στα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία έχει αναγνωρισθεί ποσό Ευρώ 26.877 χιλιάδες που αφορά πάγια που έχουν αποκτηθεί μέσω χρηματοδοτικής μίσθωσης. Τα ανωτέρω πάγια αποσβένονται ισόποσα με βάση τη διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης.

28. ΑΪΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Αξία κτήσης-Λογισμικό	26.665	24.641
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις και Απομείωση-Λογισμικό	(23.262)	(20.955)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	3.403	3.686

29. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ

Η καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση προέρχεται από τα παρακάτω:

	2010	2009
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση		
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	89	122
Προβλέψεις απομείωσης αξίας δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	308.939	224.511
Χαρτοφυλάκιο αξιογράφων	107.557	92.000
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	1.825	4.693
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	2.487	1.812
Λοιπά στοιχεία	1.964	6.413
Απαιτήσεις από συμψηφισμό φορολογικών ζημιών	0	68.661
	422.861	398.212
Αναβαλλόμενη Φορολογική Υποχρέωση		
Αναπροσαρμογή ενσώματων παγίων	3.957	2.303
	3.957	2.303
Καθαρές Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	418.904	395.909

Κίνηση προσωρινών διαφορών χρήσης

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

2010

	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010	Αναγνωρισμένο στα αποτελέσματα	Αναγνωρισμένο στα ίδια κεφάλαια	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	122	0	(33)	89
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	224.511	84.428	0	308.939
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	1.812	675	0	2.487
Λοιπά στοιχεία	6.413	(4.449)	0	1.964
Απαιτήσεις από συμψηφισμό φορολογικών ζημιών	68.661	(68.661)	0	0
Αναπροσαρμογή ενσώματων παγίων	(2.303)	(1.654)	0	(3.957)
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	4.693	(2.868)	0	1.825
Χαρτοφυλάκιο αξιογράφων	92.000	(4.306)	19.863	107.557
	395.909	3.165	19.830	418.904

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

2009

	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009	Αναγνωρισμένο στα αποτελέσματα	Αναγνωρισμένο στα ίδια κεφάλαια	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2009
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	490	(6)	(362)	122
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	182.478	42.033	0	224.511
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	2.325	(513)	0	1.812
Λοιπά στοιχεία	592	5.821	0	6.413
Απαιτήσεις από συμψηφισμό φορολογικών ζημιών	85.688	(17.027)	0	68.661
Αναπροσαρμογή ενσώματων παγίων	(7.501)	5.198	0	(2.303)
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	(6.489)	11.182	0	4.693
Χαρτοφυλάκιο αξιογράφων	142.489	(6.580)	(43.909)	92.000
	400.072	40.108	(44.271)	395.909

Σύμφωνα με το νέο υπό ψήφιση νομοσχέδιο ο φορολογικός συντελεστής αναμένεται να μειωθεί από 01.01.2011 σε 20%. Η Τράπεζα δεν προέβη σε υπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας με συντελεστή 20% όπως προβλέπει το υπό ψήφιση νομοσχέδιο, γιατί κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 δεν υπήρχαν οι προϋποθέσεις που ορίζονται στην παράγραφο 22(η) του ΔΛΠ 10.

Οι προσωρινές διαφορές από την αποτίμηση των χρεογράφων προκύπτουν λόγω της φορολογίας που επιβλήθηκε με το Ν. 3634/2008, δεδομένου ότι η εταιρεία κατέχει μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και είναι πιθανόν να συμφηφίσει φορολογικά, κέρδη από την πώληση αυτών με τη ζημία αποτίμησής τους.

30. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Προπληρωθέντα έξοδα	1.233	1.145
Προκαταβολές φόρων και λοιπές απαιτήσεις από φόρους	38.094	44.701
Δεδουλευμένοι τόκοι και προμήθειες (30.1)	210.791	197.369
Λοιπές απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου	149.454	151.367
Επιταγές & γραμμάτια εισπρακτέα	17.434	16.084
Πελάτες	19.286	17.131
Επιπλέον εισφορά στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων	160.869	108.053
Λοιπά	89.766	72.111
	686.927	607.961

30.1 ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΙ ΤΟΚΟΙ & ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Δεδ/νοι τόκοι Δημοσίου	82.045	75.400
Δεδ/νοι τόκοι τίτλων ιδιωτικού τομέα	12.582	11.277
Δεδ/νοι τόκοι χορηγήσεων	104.009	101.967
Δεδ/νοι τόκοι τοποθετήσεων διατραπεζικής	1.060	1.562
Προμήθειες Δημόσιου τομέα	8.845	6.930
Λοιπά	2.250	233
	210.791	197.369

31. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Καταθέσεις προθεσμίας στην Κεντρική Τράπεζα	8.300.000	4.500.000
Καταθέσεις προθεσμίας σε λοιπά πιστωτικά ιδρύματα	845.981	1.877.558
Υποχρεώσεις προς την Κεντρική Τράπεζα	2.231	1.852
Λοιπά	5.210	0
	9.153.422	6.379.410

32. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΕΛΑΤΩΝ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Καταθέσεις ιδιωτών		
Τρεχούμενοι	162.249	211.536
Ταμειευτηρίου	11.042.939	11.827.490
Προθεσμίας	6.328.279	7.532.454
	17.533.467	19.571.480
Καταθέσεις επιχειρήσεων και ελευθέρων επαγγελματιών		
Όψεως	572.036	606.147
Προθεσμίας	491.120	594.111
	1.063.156	1.200.258
Καταθέσεις Δημοσίου και επιχειρήσεων του Δημοσίου		
Όψεως	1.082.526	1.710.498
Προθεσμίας	44.052	200.565
	1.126.578	1.911.063
	19.723.201	22.682.801

Οι καταθέσεις προθεσμίας περιλαμβάνουν και καταθέσεις υπό τη μορφή repos που κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 ανέρχονταν σε Ευρώ 1.906 χιλ. (31/12/2009: Ευρώ 8.371 χιλ.). Το μεγαλύτερο μέρος των συμβολαίων repos λήγουν εντός ενός μήνα από την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού.

33. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Περιλαμβάνονται οι ανοιχτές θέσεις πώλησης σε ομόλογα που είχε η Τράπεζα την 31/12/2010, συνολικής αξίας Ευρώ 54,31 εκατ. και εύλογης αξίας Ευρώ 53,4 εκατ. (2009: Ευρώ 970,8 εκατ. και 931,6 εκατ. αντίστοιχα).

34. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΘΟΡΙΣΜΕΝΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ

(α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

- Ταμείο Κύριας Σύνταξης

Σύμφωνα με τον Νόμο 3522/22.12.2006, από 1^{ης} Ιανουαρίου 2007, ο κλάδος σύνταξης του Ταμείου Συντάξεων και Πρόνοιας της ΑΤΕbank εντάχθηκε στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Μισθωτών (ΙΚΑ – ΕΤΑΜ).

Τα ποσοστά των ασφαλιστικών εισφορών εργοδότη και ασφαλισμένου μειώνονται στα αντίστοιχα ισχύοντα στο ΙΚΑ – ΕΤΑΜ, για μεν τους εργαζομένους άμεσα από 01.01.2007, για δε τον εργοδότη (ΑΤΕbank) σταδιακά και ισόποσα μέσα σε χρονικό διάστημα 5 ετών αρχής γενομένης από 01.01.2007.

Πέρα των παραπάνω τακτικών ασφαλιστικών εισφορών, η Τράπεζα θα συνεχίσει να καταβάλλει ετησίως, ως έκτακτη εισφορά στο ΙΚΑ – ΕΤΑΜ, το ποσό των Ευρώ 28 εκατομμυρίων για δεκαπέντε χρόνια.

- Ταμείο υγείας

Το ταμείο υγείας της Τράπεζας, «ΤΥΠΑΤΕ», προβλέπει καθορισμένες εισφορές που ανέρχονται για μεν τον εργοδότη σε 6,25% για δε ους εργαζόμενους σε 2% του μισθού τους.

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

- Επικουρικό Ταμείο

Βάσει σχετικής συμφωνίας, οι εργαζόμενοι της Τράπεζας, σε συγκεκριμένες περιπτώσεις δικαιούνταν πρόωρης συνταξιοδότησης σε σχέση με αυτά που προβλέπονταν από το κύριο και επικουρικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Τράπεζας. Σε περίπτωση που ένας εργαζόμενος αποφάσιζε να συνταξιοδοτηθεί, η Τράπεζα ήταν υποχρεωμένη να πληρώσει το σύνολο των εισφορών (εργοδότη και εργαζομένου) στο ΕΛΕΜ, σαν ο εργαζόμενος να συνέχιζε να εργάζεται καθώς επίσης και τη μηνιαία σύνταξη που καταβάλλεται σε αυτόν. Η υποχρέωση για επιπλέον εισφορές υφίστατο μέχρι ο εργαζόμενος να φτάσει το εξηκοστό πέμπτο έτος της ηλικίας του, οπότε και το ΕΛΕΜ εβαρύνετο πλέον για την καταβολή της σύνταξης. Αυτό το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών ήταν μη χρηματοδοτούμενο.

Από 1^{ης} Ιανουαρίου 2007 οι ασφαλισμένοι και συνταξιούχοι του Ειδικού Λογαριασμού Επικούρησης Μελών προσωπικού της ΑΤΕbank (ΕΛΕΜ) υπάγονται υποχρεωτικά στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (ΕΤΑΤ). Η οικονομική επιβάρυνση του ΕΤΑΤ και του ΕΤΕΑΜ από την ένταξη σε αυτά των ασφαλισμένων και συνταξιούχων της ΑΤΕbank καλύπτεται, πέραν των προβλεπόμενων εισφορών, από την καταβολή από την ΑΤΕbank ποσού Ευρώ 280 εκατ., για το οποίο η Τράπεζα είχε ήδη σχηματίσει ανάλογη πρόβλεψη βάσει αναλογιστικής μελέτης που είχε εκπονηθεί για το σκοπό αυτό. Πέραν του ανωτέρω ποσού, η Τράπεζα θα καταβάλλει ως έκτακτη εισφορά ποσό Ευρώ 10 εκατ. ετησίως για δέκα χρόνια.

Η εισφορά της Τράπεζας μειώνεται σταδιακά και ισόποσα από 9% σε 7,5% εντός τριών ετών αρχής γενομένης από 01.01.2007.

- Εφάπαξ ποσό κατά τη συνταξιοδότηση

Η Τράπεζα επίσης υποστηρίζει ένα χρηματοδοτούμενο πρόγραμμα που προβλέπει την πληρωμή ενός εφάπαξ ποσού σε εργαζομένους που συνταξιοδοτούνται. Το ποσό αποτελεί συνάρτηση του χρόνου υπηρεσίας του εργαζομένου στην Τράπεζα και του μισθού του κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης.

- Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία (Ν. 2112/20)

Η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, όπως η αποζημίωση αυτή καθορίζεται από τις διατάξεις του Ν. 2112/20, υπολογίζεται αναλογιστικά βάσει της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method).

Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν και εφόσον το σωρευμένο υπόλοιπο αυτών υπερβαίνει το 10% του μεγαλύτερου μεταξύ της παρούσας αξίας της υποχρέωσης και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, αποσβένονται στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη μέση υπολειπόμενη εργασιακή ζωή των υπαλλήλων. Σε οποιαδήποτε άλλη περίπτωση τα αναλογιστικά κέρδη δεν αναγνωρίζονται.

Τα ποσά που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας σε σχέση με τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών έχουν ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	4.078	0
Παρούσα αξία χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	17.344	21.166
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	(11.634)	(11.220)
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες) μη αναγνωρισθέντα	2.403	(1.179)
Αναγνωρισμένη υποχρέωση για προγράμματα καθορισμένων παροχών	12.191	8.767

Κίνηση καθαρής υποχρέωσης για προγράμματα καθορισμένων παροχών

Καθαρή υποχρέωση για προγράμματα καθορισμένων παροχών κατά την 1 Ιανουαρίου	8.767	9.391
Έξοδο που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα	5.770	1.614
Εισφορές που εισπράχθηκαν	(2.346)	(2.238)
Καθαρή υποχρέωση για προγράμματα καθορισμένων παροχών κατά την 31 Δεκεμβρίου	12.191	8.767

Έξοδο που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα	2010	2009
Κόστος υπηρεσίας	5.173	1.082
Τόκοι-έξοδα	1.270	1.107
Εκτιμώμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	(673)	(575)
	5.770	1.614

Οι βασικές αναλογιστικές παραδοχές / υποθέσεις για τον υπολογισμό της υποχρέωσης των χρηματοδοτούμενων προγραμμάτων έχουν ως εξής:

	2010		2009	
ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΜΕΛΕΤΗ	Μη χρηματοδοτούμενες	Χρηματοδοτούμενες	Μη χρηματοδοτούμενες	Χρηματοδοτούμενες
Επιτόκιο προεξόφλησης	4,60%	4,60%	—	6,00%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	4,52%	4,52%	—	4,22%
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	—	4,60%	—	6,00%

35. ΑΛΛΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Έξοδα πληρωτέα και έσοδα επομένων χρήσεων	98.828	114.713
Πιστωτές και προμηθευτές	7.444	8.953
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη (εκτός φόρου εισοδήματος)	16.407	22.786
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	18.665	0
Οφειλές προς το Δημόσιο και επιχειρήσεις του Δημοσίου	44.607	43.395
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	35.305	42.854
Λοιπές υποχρεώσεις	66.380	117.185
	287.636	349.886

36. ΔΑΝΕΙΑ ΜΕΙΩΜΕΝΗΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξεως 2018	249.196	248.794
	249.196	248.794

Το δάνειο μειωμένης εξασφάλισης αφορά το τίμημα που εισπράχθηκε από την έκδοση ομολόγου μειωμένης εξασφάλισης, κυμαινόμενου επιτοκίου από την θυγατρική της Τράπεζας ABG FINANCE INTERNATIONAL PLC το οποίο είναι εγγυημένο από την Τράπεζα. Τα εισπραχθέντα ποσά χορηγήθηκαν στην Τράπεζα με ακριβώς τους ίδιους όρους των ομολόγων που εκδόθηκαν.

Στις 21 Ιουλίου 2008 συνάφθηκε δάνειο μειωμένης εξασφάλισης ύψους € 250 εκατ. λήξεως 2018, το οποίο αντικατέστησε αντίστοιχο δάνειο που είχε ανακληθεί στις 24 Δεκεμβρίου 2007 και το οποίο αποτελεί μέρος των συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων (Tier 2 κεφάλαιο). Φέρει επιτόκιο Euribor συν περιθώριο 2,45% και αποπληρώνεται τριμηνιαία. Η Τράπεζα έχει δικαίωμα ανακλήσεώς του μετά τις 22 Ιουλίου 2013, ενώ το επιτόκιο θα αυξηθεί από 2,45% σε 3,75% εφόσον το δάνειο δεν ανακληθεί.

Το δάνειο μειωμένης εξασφάλισης εμφανίζεται στην αποσβέσιμη αξία του. Το κόστος έκδοσης αποσβένεται ως έξοδο από τόκους χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και ως περίοδος απόσβεσης νοείται η περίοδος από την έκδοση μέχρι την ημερομηνία ανάκλησης.

37. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., στις 12.01.2009 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά το ποσό των 675 εκατομμυρίων ευρώ με έκδοση 937.500.000 προνομιούχων μετοχών ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,72 εκάστη και με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, σύμφωνα με το άρθρο 1 του Ν. 3723/2008 για την «Ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοοικονομικής κρίσης».

Στο πλαίσιο του προαναφερθέντος νόμου και της από 14.05.2009 υπογραφείσας σύμβασης για την ανάληψη μετοχών μεταξύ της Τράπεζας και του Ελληνικού Δημοσίου, στις 21.05.2009 μεταβιβάστηκε στην πλήρη κυριότητα της Τράπεζας ομόλογο του Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας 675 εκ. ευρώ, πενταετούς διάρκειας και κυμαινόμενου επιτοκίου, με ταυτόχρονη έκδοση πολλαπλού μετοχικού τίτλου που αντιστοιχεί στο σύνολο των προνομιούχων μετοχών κυριότητας Ελληνικού Δημοσίου. Με την από 21.05.2009 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας πιστοποιήθηκε η ολοσχερής καταβολή της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου.

Μετά τα ανωτέρω το μετοχικό κεφάλαιο της ΑΤΕ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 ανέρχεται σε Ευρώ 1.326.919.999,69 και διαιρείται σε 905.444.444 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,72 εκάστη και 937.500.000 προνομιούχες μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,72 εκάστη, εξ ολοκλήρου καταβλημένο.

Σύμφωνα με τον προαναφερθέντα νόμο (Ν. 3723/2008), οι προνομιούχες μετοχές παρέχουν δικαίωμα σταθερής απόδοσης 10% επί του εισφερόμενου κεφαλαίου και εξαγοράζονται από την Τράπεζα

υποχρεωτικά στην τιμή διάθεσης μετά την πάροδο πέντε ετών ή προαιρετικά σε προγενέστερο χρόνο. Σε περίπτωση που, λόγω κεφαλαιακής επάρκειας, δεν είναι δυνατή η εξαγορά από την Τράπεζα των προνομιούχων μετοχών, μετατρέπονται αυτές σε κοινές μετοχές.

Σημειώνεται επίσης ότι οι προνομιούχες μετοχές δεν μπορεί να μεταβιβάζονται από το Ελληνικό Δημόσιο σε τρίτα πρόσωπα και δεν μπορεί να εισαχθούν σε οργανωμένη αγορά. Η σταθερή απόδοση 10% υπολογίζεται δεδουλευμένη σε ετήσια βάση και καταβάλλεται εντός μηνός από την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων από τη Γενική Συνέλευση και τελεί υπό την προϋπόθεση ύπαρξης διανεμητέων ποσών κατά την έννοια των διατάξεων του άρθρου 44 του Κ.Ν. 2190/1920. Λόγω μη ύπαρξης διανεμητέων ποσών σύμφωνα με τα προαναφερόμενα, η Γενική Συνέλευση της ΑΤΕ αποφάσισε τη μη καταβολή του 10% επί των προνομιούχων μετοχών για τη χρήση 2009.

Βάσει των διατάξεων του άρθρου 39 του Ν. 3844/2010 που τροποποίησε το άρθρο 1 του Ν. 3723/2008, παρέχεται το δικαίωμα στις Τράπεζες να μην εξαγοράσουν υποχρεωτικά εντός πενταετίας από το Ελληνικό Δημόσιο τις προνομιούχες μετοχές αλλά να επιβάλλεται προοδευτικά σωρευτική προσαύξηση ποσοστού 2% κατ' έτος στο ετήσιο δικαίωμα σταθερής απόδοσης που παρέχεται στο Ελληνικό Δημόσιο.

Την 31 Δεκεμβρίου 2010 το μέρισμα μετά από φόρους που αντιστοιχούσε στις προνομιούχες μετοχές ανερχόταν σε Ευρώ 51,3 εκατ.

Η Τράπεζα, με την επικείμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους Ευρώ μέχρι 1,260 δισ., θα ενισχύσει τα κύρια βασικά ίδια κεφάλαιά της και, εφόσον ληφθούν οι απαιτούμενες εγκρίσεις, θα διαθέσει Ευρώ 675 εκατ. από τις καθαρές προσόδους της Δημόσιας Προσφοράς για την εξαγορά των προνομιούχων μετοχών που έχει εκδώσει προς το Ελληνικό Δημόσιο. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου προβλέπεται να έχει ολοκληρωθεί εντός του πρώτου εξαμήνου 2011.

38. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Τακτικό αποθεματικό	57.768	57.768
Αφορολόγητα αποθεματικά	61.115	61.115
Αποθεματικό χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση	(226.210)	(146.756)
Λοιπά αποθεματικά	816	816
	(106.511)	(27.057)

Τακτικό αποθεματικό: Σύμφωνα με το Ελληνικό εταιρικό δίκαιο οι εταιρείες υποχρεούνται να παρακρατούν το 5% των καθαρών ετησίων μετά φόρων κερδών τους για το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού, έως ότου το υπόλοιπο του τακτικού αποθεματικού ισούται ή φθάσει τουλάχιστον το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό δεν είναι διαθέσιμο για διανομή αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για να εξαλείψει ζημιές.

Αφορολόγητα Αποθεματικά: Βάσει ειδικών διατάξεων Ελληνικών φορολογικών νόμων, συγκεκριμένα κονδύλια κερδών και εσόδων δεν φορολογούνται εφόσον δεν διανεμηθούν και καταχωρηθούν σε συγκεκριμένο λογαριασμό αποθεματικού. Στην περίπτωση που αυτά τα αποθεματικά διανεμηθούν ή κεφαλαιοποιηθούν θα φορολογηθούν με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή την ημερομηνία εκείνη.

Αποθεματικό χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση: Στο αποθεματικό αυτό καταχωρείται αποκλειστικά η διαφορά αποτίμησης των χρεογράφων που ανήκουν στην κατηγορία αυτή. Το αποθεματικό αυτό μεταφέρεται στα αποτελέσματα χρήσεως κατά την πώληση των χρεογράφων για τα οποία αναφέρεται ή όταν θεωρηθεί ότι υπάρχει απομείωση. Ανάλυση της κίνησης του αποθεματικού χρεογράφων γίνεται στην Κατάσταση συγκεντρωτικών συνολικών εσόδων.

39. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ

(α) Δικαστικές υποθέσεις

Η Τράπεζα έχει διάφορες δικαστικές υποθέσεις οι οποίες έχουν προκύψει στα πλαίσια της δραστηριότητάς της. Για κάλυψη από την πιθανή αρνητική έκβαση των υποθέσεων αυτών, η Τράπεζα έχει διενεργήσει σχετική πρόβλεψη συνολικού ποσού Ευρώ 10,8 εκατ. (2009: Ευρώ 3,2 εκατ.). Σύμφωνα με τη γνώμη της Διοίκησης και τη σύμφωνη γνώμη της Νομικής Υπηρεσίας, η οριστικοποίηση των δικαστικών υποθέσεων που εκκρεμούν δεν αναμένεται να επιφέρουν ουσιώδη αρνητική μεταβολή στη χρηματοοικονομική θέση της Τράπεζας, αφού ληφθούν υπόψη οι ήδη σχηματισθείσες προβλέψεις.

(β) Εγγυητικές επιστολές / ενέγγυες πιστώσεις

Τα ποσά εκτός ισολογισμού που εκφράζουν τη δέσμευση της Τράπεζας να παράσχει πίστωση στους πελάτες της αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Εγγυητικές επιστολές / ενέγγυες πιστώσεις	2010	2009
Εγγυητικές Επιστολές	284.126	376.582
Ενέγγυες Πιστώσεις	163	639
	284.289	377.221

(γ) Δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Δάνεια πελατών	4.272.327	3.538.708
Ομόλογα εμπορικής εκμετάλλευσης	121.006	0
Ομόλογα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	1.301.955	1.083.689
Ομόλογα διακρατούμενα ως τη λήξη	3.038.925	85.050
Δεσμεύσεις πελατών στα πλαίσια του Ν.3723/2008	1.741.013	1.241.437
	10.475.226	5.948.884

Βάσει της υπ' αριθμ. 54/27.02.2004 Πράξης του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής, όπως αυτή τροποποιήθηκε από την υπ' αριθμ. Πράξη 61/06.12.2006, 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 τους οποίους θέτουν οι παραπάνω πράξεις. Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα έχει ενεχυριάσει δάνεια πελατών της και χρεόγραφα στην Τράπεζα της Ελλάδος με σκοπό την άντληση ρευστότητας, είτε ενδοημερησίως είτε μέσω συμμετοχής σε πράξεις κύριας, έκτακτης ή πιο μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα καθώς και ως εγγύηση καταθέσεων Repos πελατείας.

Η Τράπεζα έχει ενεχυριάσει ομόλογα ως εγγύηση σε συμβάσεις Repos με αντισυμβαλλόμενους τρίτα πιστωτικά ιδρύματα συνολικής εύλογης αξίας Ευρώ 496,8 εκατ.

Επίσης, η Τράπεζα σε εφαρμογή του άρθρου 3 του Ν. 3723/2008 για την «Ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοοικονομικής κρίσης» υπέγραψε συμβάσεις δανεισμού ειδικών τίτλων αξίας Ευρώ 1,4 δις για την ενεχυριάσή τους στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα για την άντληση ρευστότητας. Στα πλαίσια των ανωτέρω συμβάσεων, η Τράπεζα επιπρόσθετα έχει δεσμεύσει απαιτήσεις πελατών της ύψους Ευρώ 1,7 δις ως παροχή ασφάλειας προς το Ελληνικό Δημόσιο.

Επιπλέον σε εφαρμογή του άρθρου 2 του Ν. 3723/2008 για την «Ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοοικονομικής κρίσης» η Τράπεζα έχει προχωρήσει στην έκδοση ομολόγου με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου ύψους Ευρώ 4,7 δις.

40. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Η Τράπεζα ελέγχεται κατά κύριο λόγο από το Ελληνικό Δημόσιο, το οποίο κατέχει το 77,3% του μετοχικού κεφαλαίου αυτής. Το υπόλοιπο ποσοστό του μετοχικού κεφαλαίου είναι ευρέως διατεθειμένο στο επενδυτικό κοινό.

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν: α) Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης της Τράπεζας, β) Πλησιέστερα μέλη και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη (σύζυγοι, τέκνα κ.α.) των μελών του Δ.Σ. και Διοίκησης, γ) θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες του Ομίλου.

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τράπεζας με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής:

α) με τα μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης της Τράπεζας καθώς και με τα πλησιέστερα και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη των μελών του Δ.Σ. και της Διοίκησης

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2010	2009
Υπόλοιπα δανείων	185	99
Υπόλοιπα καταθέσεων	5.335	635
Αμοιβές μελών Διοίκησης	2010	2009
Μισθοί	(495)	(546)
Λοιπές αμοιβές	(178)	(182)
	(673)	(728)

β) με τις θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες του Ομίλου

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	2010	2009
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	95.000	0
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	759.818	854.881
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	2.124	2.450
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	856.942	857.331
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Καταθέσεις πελατών	173.185	202.851
Άλλες υποχρεώσεις	41.175	47.241
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	249.196	248.794
Σύνολο υποχρεώσεων	463.556	498.886
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	2010	2009
Έσοδα		
Τόκοι και συναφή έσοδα	37.201	31.392
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	5.423	3.369
Έσοδα από μερίσματα	1.884	780
Άλλα λειτουργικά έσοδα	6.275	4.570
Σύνολο εσόδων	50.783	40.111
Έξοδα		
Τόκοι και συναφή έξοδα	(21.597)	(19.176)
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(10.577)	(14.121)
Λειτουργικά έξοδα	(19.674)	(24.608)
Σύνολο εξόδων	(51.848)	(57.905)

Πέραν των ανωτέρω συναλλαγών η ΑΤΕbank διενεργεί συναλλαγές με μεγάλο αριθμό εταιρειών υπό κρατικό έλεγχο στα πλαίσια της επιχειρηματικής της δραστηριότητας (χορήγηση δανείων, καταθέσεις, λοιπές διεκπεραιωτικές εργασίες, όπως πληρωμή μισθοδοσίας, πληρωμή επιδοτήσεων σε αγρότες κλπ).

41. ΑΝΑΜΟΡΦΩΣΗ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ

Η Τράπεζα στη χρήση 2010 λόγω των ειδικών συνθηκών που δημιουργήθηκαν από την τρέχουσα οικονομική κρίση (σημαντική άνοδος των ασφαλιστρών του πιστωτικού κινδύνου της χώρας) και θέλοντας να μειώσει την μεταβλητότητα των μελλοντικών αποτελεσμάτων της, επαναπροσδιόρισε την πολιτική αντιστάθμισης του επιτοκιακού κινδύνου, για ορισμένα δάνεια σταθερού επιτοκίου για τα οποία είχαν συναφθεί αντίστοιχα παράγωγα αντιστάθμισης επιτοκιακού κινδύνου.

Η αλλαγή αυτή στη πολιτική αντιστάθμισης επηρέασε ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχοντας όμως ασήμαντη επίδραση στις ζημίες ανά μετοχή της προηγούμενης χρήσης δηλαδή Ευρώ 0,0554.

Οι παρακάτω πίνακες συγκεντρώνουν τις αναμορφώσεις που έγιναν στα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων της προηγούμενης χρήσης.

Κατάσταση οικονομικής θέσης

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	Καθαρή Θέση Μετόχων
	Αύξηση/(Μείωση)	Αύξηση/(Μείωση)	Αύξηση/(Μείωση)
Υπόλοιπα όπως δημοσιεύτηκαν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009	22.133.349	382.359	1.353.604
Μεταφορά κονδυλίων από Λοιπά στοιχεία ενεργητικού λόγω ανακατάταξης	96.745	0	0
Υπόλοιπα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009 μετά την ανακατάταξη	22.230.094	382.359	1.353.604
Αποτέλεσμα αναμόρφωσης	(63.735)	13.550	(50.185)
Αναμορφωμένα κονδύλια κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009	22.166.359	395.909	1.303.419

Αποτελέσματα χρήσεως

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Καθαρά έσοδα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Φόρος χρήσης	Ζημίες μετά από φόρους
	Αύξηση/(Μείωση)	Αύξηση/(Μείωση)	Αύξηση/(Μείωση)
Υπόλοιπα όπως δημοσιεύτηκαν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009	116.728	21.904	(384.853)
Αποτέλεσμα αναμόρφωσης	(63.735)	13.550	(50.185)
Αναμορφωμένα κονδύλια κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009	52.993	35.454	(435.038)

Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη /(ζημίες)

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Αρχική δημοσίευση κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009	Αποτέλεσμα Αναμόρφωσης	Αναμορφωμένα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009
	Αύξηση/(Μείωση)	Αύξηση/(Μείωση)	Αύξηση/(Μείωση)
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή):	(0,4708)	(0,0554)	(0,5262)

Οι ανωτέρω αναμορφώσεις δεν έχουν καμία ουσιαστική επίδραση στη Κατάσταση Ταμειακών Ροών της χρήσης 2009.

42. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

α. Το Διοικητικό Συμβούλιο της ΑΤΕbank προτίθεται να προτείνει στη επικείμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών με σκοπό την άντληση συνολικών κεφαλαίων ύψους μέχρι € 1,26 δισ.

β. Το Διοικητικό Συμβούλιο της θυγατρικής εταιρείας ΑΤΕ ΤΕΧΝΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Α.Ε. κατά τη συνεδρίασή του τον Ιανουάριο του 2011 αποφάσισε όπως υποβάλλει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας πρόταση για τη λύση και εκκαθάριση της εταιρείας.

γ. Εντός του Φεβρουαρίου 2011 η Διοίκηση της Τράπεζας ανακοίνωσε ότι θα ξεκινήσει τις απαραίτητες διαδικασίες (επιλογή συμβούλων κλπ) προκειμένου να προβεί στην πώληση των ζημιογόνων θυγατρικών της εταιρειών ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ Α.Ε. και ΕΛΒΙΖ Α.Ε.

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων για τα οποία απαιτείται να πραγματοποιηθεί σχετική αναφορά.

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2011

Ο ΔΙΟΙΚΗΤΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
Δ.Σ.

ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΠΑΝΤΑΛΑΚΗΣ

Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΑΔΑΜΑΝΤΙΝΗ ΛΑΖΑΡΗ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΤΩΝ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΣΠΥΡΙΔΩΝ ΚΟΛΙΑΤΣΑΣ

7.

**Στοιχεία και πληροφορίες χρήσης από
1^η Ιανουαρίου 2010 μέχρι και 31^η
Δεκεμβρίου 2010**

(δημοσιευόμενα βάσει του Κ.Ν. 2190/20,
άρθρο 135)

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1^η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2010 ΜΕΧΡΙ ΚΑΙ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

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

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, σχετίζονται με μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. και του Ομίλου της. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επένδυση ή άλλη συναλλαγή με την Τράπεζα, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της Τράπεζας, όπου αναρτούν οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση (έλεγχος του ορκισμένου ελεγκτή λογιστή).

Αρμόδια Υπηρεσία : Υπουργείο Οικονομίας Ανταγωνιστικότητας & Ναυτιλίας Νομαρχία : Νομαρχία Αθηνών Διεύθυνση διαδικτύου : www.atebank.gr Ημερομηνία έκδοσης από το Διοικητικό Συμβούλιο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (από τις οποίες αντλήθηκαν τα στοιχεία και πληροφορίες) : 30 Μαρτίου 2011 Ορκισμένοι ελεγκτές λογιστές : Νικόλαος Τσιμπούκος (Α.Μ. ΣΟΕΛ: 17151) Χαράλαμπος Σιρσούνης (Α.Μ. ΣΟΕΛ: 19071) Ελεγκτική εταιρία : ΚΡΜΓ ΟΡΚΩΤΕΣ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε. (Α.Μ. ΣΟΕΛ: 114) Τόπος έκδοσης ελέγχου ελεγκτών : Με σύμφωνη γνώμη	ΕΥΝΟΗΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ Θεόδωρος Κ. Παναγιώτης : Πρόεδρος - Εκτελεστικό Μέλος - Διοικητής ΑΤΕ Αντιπρόεδρος - Εκτελεστικό Μέλος Νικόλαος Α. Ζαχαράκης : Αντιπρόεδρος - Μη Εκτελεστικό Μέλος Κωνσταντίνος Π. Γουλιέρης : Μη Εκτελεστικό Μέλος Γεώργιος Δ. Καρύδης : Μη Εκτελεστικό Μέλος Κωνσταντίνος Τ. Αρσινόης : Μη Εκτελεστικό Μέλος Θεόδωρος Ι. Σαράης : Μη Εκτελεστικό Μέλος Ανδρέας Κ. Δαβρίδης : Μη Εκτελεστικό Μέλος Ηλίας Ι. Μπίτσας : Μη Εκτελεστικό Μέλος Κωνσταντίνος Δ. Φαίητος : Μη Εκτελεστικό Μέλος Ανδρέας Θ. Αντωνόπουλος : Μη Εκτελεστικό Μέλος Ιωάννης Γ. Μουρέγκας : Ανεδόχτη Μη Εκτελεστικό Μέλος Βασίλειος Χ. Γούτης : Ανεδόχτη Μη Εκτελεστικό Μέλος Ευφροσύνη Γ. Γουλιέρη : Εκπρόσωπος Ελληνικού Δημοσίου (βάσει άρθρου 1, του Ν. 3723/2008)
---	--

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)				ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)			
Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ				Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ			
	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ		ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	01.01-31.12.2010	01.01-31.12.2009	01.01-31.12.2010
ΕΠΕΝΔΥΣΗ							
Τόκοι και διδόμενα στην Κεντρική Τράπεζα	873.905	1.029.928	821.273	996.565	1.208.377	1.169.768	1.178.447
Αποδόσεις από πιστωτικά ιδρύματα	1.042.668	2.429.149	1.063.280	2.369.942	(384.634)	(419.486)	(382.210)
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	21.202.815	21.943.088	21.350.402	22.166.359	823.743	796.282	796.237
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην ελκυσή αξία μέσω αποτελεσμάτων					108.595	116.096	90.183
- Εμπόρεμα Χρηματοοικονομικά	209.542	901.782	205.611	895.698	(35.074)	(39.281)	(26.796)
- Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	20.953	25.838	20.953	25.838	71.821	76.815	63.387
Επενδυμένα χρηματοοικονομικά					(193.363)	52.098	(186.803)
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διακείμενα για πώληση	2.032.140	3.145.963	1.919.472	2.803.086	9.053	12.245	7.290
- Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις	3.357.008	849.416	3.038.941	804.990	7.529	17.175	8.484
Επενδύσεις σε συγγενείς - θυγατρικές επιχειρήσεις	174.341	188.147	460.287	459.662	87.610	82.237	18.554
Διοργανωσιακά στοιχεία	479.804	506.308	253.462	296.877	806.493	975.852	707.219
Επενδύσεις σε ακίνητα	229.240	197.386	157.688	162.330	(439.202)	(432.065)	(383.375)
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	14.102	26.698	3.403	3.686	(119.070)	(157.853)	(103.784)
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	1.142.217	1.114.281	686.827	607.961	(39.500)	(41.223)	(26.898)
Ανταρξαζόμενα φορολογικά αποθέματα	441.802	459.774	418.504	395.905	(603.893)	(625.329)	(579.437)
ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	31.220.653	32.788.358	30.430.833	31.988.906	(395.272)	(480.638)	(385.062)
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					1.010	(2.575)	0
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	9.246.882	6.478.819	9.153.422	6.379.410	(394.262)	(453.213)	(385.062)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	19.682.635	22.595.987	19.723.201	22.682.801	(448.802)	(455.250)	(417.435)
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην ελκυσή αξία μέσω αποτελεσμάτων	53.414	931.587	53.414	931.587			
Επιδόσεις, οφειλές και λοιπά θετικά αποτελέσματα	249.196	248.794	249.196	248.794	(438.034)	(451.718)	-
Προβλέψεις / λοιπές υποχρεώσεις	440.218	494.165	299.827	358.653	(2.568)	(3.532)	-
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	145.276	84.242	145.276	84.242			
Αποκατακτιές Προβλέψεις	553.522	643.690	0	0	(109.991)	162.808	(79.454)
Σύνολο υποχρεώσεων (α)	30.471.243	31.477.294	29.624.336	30.685.487	(550.593)	(292.742)	(496.839)
Μεταβολή κεφάλαιο	1.326.920	1.326.920	1.326.920	1.326.920			
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	(627.851)	(74.344)	(520.423)	(23.501)	-	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων διοικητικής της Τράπεζας (β)	699.069	1.252.576	806.497	1.303.419	-	-	-
Διακείμενα Μεταβολές (γ)	50.341	58.468	0	0	(4.483)	(4.643)	0
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (β) + (γ) + (δ)	749.410	1.311.074	806.497	1.303.419	(0.5417)	(0.5345)	(0.5177)
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (α) + (δ)	31.220.653	32.788.358	30.430.833	31.988.906	(496.839)	(496.839)	(496.839)

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)				ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)			
Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ				Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ			
	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ		ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	01.01-31.12.2010	01.01-31.12.2009	01.01-31.12.2009
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσης (01.01.2010 και 01.01.2009 αντίστοιχα)	1.311.074	930.656	1.303.419	888.855	221.139	1.978.814	231.380
Συνεχρηματοδοτούμενα στοιχεία (01.01.2010 και 01.01.2009 αντίστοιχα)	(550.593)	(252.742)	(496.839)	(259.399)	(1.620.639)	(768.949)	(1.571.631)
Ανταρξαζόμενα στοιχεία (01.01.2010 και 01.01.2009 αντίστοιχα)	0	0	0	0	(798)	(196.978)	0
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης χρήσης (31.12.2010 και 31.12.2009 αντίστοιχα)	760.481	677.914	806.580	629.456	(1.400.298)	1.013.287	(1.340.251)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης χρήσης (31.12.2010 και 31.12.2009 αντίστοιχα)	760.481	677.914	806.580	629.456	(1.400.298)	1.013.287	(1.340.251)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης χρήσης (31.12.2010 και 31.12.2009 αντίστοιχα)	760.481	677.914	806.580	629.456	(1.400.298)	1.013.287	(1.340.251)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης χρήσης (31.12.2010 και 31.12.2009 αντίστοιχα)	760.481	677.914	806.580	629.456	(1.400.298)	1.013.287	(1.340.251)

- ΠΡΟΣΔΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ:**
- Οι εταιρείες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, η καταστητική έδρα αυτών, το ποσοστό συμμετοχής σε αυτές, η δραστηριότητα και ο τρόπος συστημότητας σε αυτές, αναφέρονται στη σημείωση 1 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2010.
 - Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2010 η ΑΤΕbank προέβη στην εξαγορά των μετοχών των θυγατρικών της εταιρειών που κατέχονται από άλλες εταιρείες του Ομίλου ή από τρίτους. Αναλυτικότερα, διενεργήθηκαν οι εξής αυξήσεις ποσοτήτων: ΑΤΕ Leasing Α.Ε. (ποσοστό 0,59%), ΑΤΕ Κάρτα Α.Ε. (ποσοστό 2,00%), ΑΤΕ ΑΕΔΑΚ Α.Ε. (ποσοστό 48%), ΑΤΕ Τεχνική Πληροφορική Α.Ε. (ποσοστό 10,34%), ΑΤΕ Διαφημιστική Α.Ε. (ποσοστό 16,41%), ΑΤΕ Χρηματοοικονομική Α.Ε. (ποσοστό 33,41%) και ΑΤΕ Σελανίτη Α.Ε. (ποσοστό 5,00%). Η ΑΤΕbank κατέχει πλέον το 100% των εταιρειών ΑΤΕ Leasing Α.Ε., ΑΤΕ Κάρτα Α.Ε., ΑΤΕ ΑΕΔΑΚ Α.Ε., ΑΤΕ Χρηματοοικονομική Α.Ε. και ΑΤΕ Σελανίτη Α.Ε. Επίσης, στα πλαίσια της προαιρετικής θύρασης πρότασης της ΑΤΕbank προς τους μετόχους της εταιρείας ΑΤΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. και μετά και την ολοκλήρωση της εθελοντικής ανταλλαγής μετοχών, η ΑΤΕbank εξαγοράζει το 15,92% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της εταιρείας έναντι ποσού € 6.676 χιλ. Το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας την 31.12.2010 είχε διαμορφωθεί σε 100,00%. Η θυγατρική εταιρεία ΕΛΛΑΔ Α.Ε. προχωρεί σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου ως € 16.563 χιλ. το οποίο και καλύπτει εξολοκλήρου από την ΑΤΕbank. Αυτό είχε ως αποτέλεσμα η ΑΤΕbank να κατέχει πλέον το 99,98% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας έναντι του 99,82% που κατείχε πριν την αύξηση. Κατά τη διάρκεια της κλεισίσεως περαδίου, η ΕΛΛΑΔ, συγγενής εταιρεία της ΑΤΕbank, προχωρεί σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά το ποσό των Ευρώ 35 εκατ. Η ΑΤΕbank δεν συμμετέχει στην αύξηση με συνέπεια το ποσοστό συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας να μειωθεί και να διαμορφωθεί στα 39,09% από 49% που κατείχε πριν την αύξηση. Αναλυτική περιγραφή παρατίθεται στις σημειώσεις 41 των Ενοποιημένων και 25 των Ατομικών Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2010 αντίστοιχα.
 - Ενός της χρήσης 2010 τέθηκαν σε λήξη και εκκαθάριση οι εταιρείες ΑΤΕ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. και ΑΤΕ RENT Α.Ε. Ειδικότερα η ΑΤΕ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. τέθηκε σε εκκαθάριση στις 19 Οκτωβρίου 2010 ενώ η ΑΤΕ RENT Α.Ε. στις 31 Οκτωβρίου 2010. Τα στοιχεία του ενεργητικού της ΑΤΕ RENT Α.Ε. εφάραδοντο στον κόστος από τη θυγατρική εταιρεία του Ομίλου ΑΤΕ Leasing Α.Ε. και κατά συνέπεια δεν υπήρξε επιρροή της οικονομικής θέσης του Ομίλου από αυτή την περίπτωση.
 - Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρεώσεις των εταιρειών του Ομίλου και της Τράπεζας γίνεται σχετική αναφορά στη σημείωση 16 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2010.
 - Ο Όμιλος κατέχει την 31.12.2010 ιδίες μετοχές της μητρικής ΑΤΕbank (μετρητά 2.107.292 και αξία κτήσης Ευρώ 8.282 χιλ.) που εφωρονόμηση σχετικά στην Καθάρτη Όλου του Ομίλου.
 - Ο αριθμός των αποσπασμένων προσωπικών στον Όμιλο και στην Τράπεζα είναι αντίστοιχα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	31-Δεκ-10	31-Δεκ-09	31-Δεκ-10	31-Δεκ-09
Μόνιμο προσωπικό:	8.183	9.157	6.147	6.500
Εποχιακό προσωπικό:	732	746	0	0
Σύνολο προσωπικό:	8.915	9.903	6.147	6.500
 - Τα ποσά και η φύση των λοιπών συνολικών εσόδων μετά από φόρους για τον Όμιλο και την Τράπεζα έχουν ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	31-Δεκ-10	31-Δεκ-09	31-Δεκ-10	31-Δεκ-09
(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ)				
Συνολικά εσοδή:	(19.507)	(15.995)	-	0
Αποδοχικά χρονογράμματα διακείμενα προς πώληση:	(250.933)	29.045	(234.095)	27.425
- Απομείωση χρήσης (Κέρδη) / Ζημιές από την πώληση χρονογράμματα μεταβλητά στα αποτελέσματα χρήσης:	41.530	26.478	36.720	23.604
- Απομείωση χρήσης:	107.079	168.518	96.058	168.518
- Φόρος που αναλογεί:	11.881	(45.512)	19.863	(43.909)
Αναλογούν λοιπών συνολικών εισοδημάτων συγγενών εταιρειών:	(41)	(26)	0	0
Σύνολο συνολικά εσοδή χρήσης μετά από φόρους:	(109.991)	162.508	(79.454)	175.639

ΑΘΗΝΑ, 30 ΜΑΡΤΙΟΥ 2011

Ο ΠΡΕΣΒΥΤΕΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. - ΔΙΟΙΚΗΤΗΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΕΣΒΥΤΕΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΘΕΟΔΩΡΟΣ Ν. ΠΑΠΑΛΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 19288/07

ΔΑΔΑΜΑΝΤΙΝΗ Κ. ΑΖΑΡΗ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 20578/06

ΣΤΥΡΙΑΔΗΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 045508/95

8.

**Πληροφορίες του άρθρου 10 του
Ν. 3401/2005**

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΡΘΡΟΥ 10 Ν.3401 / 2005

Οι παρακάτω Ανακοινώσεις – Γνωστοποιήσεις έχουν σταλεί στο Ημερήσιο Δελτίο του Χρηματιστηρίου και βρίσκονται αναρτημένες στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών, καθώς επίσης και στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.atebank.gr

ΘΕΜΑ	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ
Εγκριση Ενημερωτικού Δελτίου Προγράμματος EMTN από το Χρηματιστήριο Λουξεμβούργου	15/1/2010
Οικονομικό Ημερολόγιο 2010	19/2/2010
Έκδοση τίτλων Προγράμματος EMTN	23/2/2010
Γνωστοποίηση εξαγοράς μετοχών θυγατρικών εταιριών της ATEbank	26/2/2010
Γνωστοποίηση ημερομηνίας ανακοίνωσης Ετήσιων Αποτελεσμάτων 2009	19/3/2010
Αποτελέσματα έτους 2009 - Δελτίο Τύπου	23/3/2010
Γνωστοποίηση εξαγοράς μετοχών θυγατρικών εταιριών της Τράπεζας	23/3/2010
Προαναγγελία Τακτικής Γενικής Συνέλευσης Μετόχων - 28/04/2010	30/3/2010
Ανακοίνωση προαιρετικής δημόσιας πρότασης αγοράς του συνόλου των μετοχών της ΑΓΡΑΣ	30/3/2010
Ανακοίνωση του νόμου 3461/2006,ν. 3556/2007, ν.3340/2005 για αγορά από την Τράπεζα μετοχών της ΑΓΡΑΣ	6/4/2010
Ανακοίνωση του νόμου 3461/2006,ν. 3556/2007, ν.3340/2005 για αγορά από την Τράπεζα μετοχών της ΑΓΡΑΣ	7/4/2010
Ανακοίνωση του νόμου 3461/2006,ν. 3556/2007, ν.3340/2005 για αγορά από την Τράπεζα μετοχών της ΑΓΡΑΣ	8/4/2010
Ανακοίνωση του νόμου 3461/2006,ν. 3556/2007, ν.3340/2005 για αγορά από την Τράπεζα μετοχών της ΑΓΡΑΣ	9/4/2010
Ανακοίνωση του νόμου 3461/2006,ν. 3556/2007, ν.3340/2005 για αγορά από την Τράπεζα μετοχών της ΑΓΡΑΣ	12/4/2010
Ανακοίνωση του νόμου 3461/2006,ν. 3556/2007, ν.3340/2005 για αγορά από την Τράπεζα μετοχών της ΑΓΡΑΣ	13/4/2010
Ανακοίνωση του νόμου 3461/2006,ν. 3556/2007, ν.3340/2005 για αγορά από την Τράπεζα μετοχών της ΑΓΡΑΣ	14/4/2010
Σχέδιο τροποποίησης του άρθρου 22 του Καταστατικού	15/4/2010
Ανακοίνωση του νόμου 3461/2006,ν. 3556/2007, ν.3340/2005 για αγορά από την Τράπεζα μετοχών της ΑΓΡΑΣ	15/4/2010
Ανακοίνωση του νόμου 3461/2006,ν. 3556/2007, ν.3340/2005 για αγορά από την Τράπεζα μετοχών της ΑΓΡΑΣ	16/4/2010
Ανακοίνωση του νόμου 3461/2006,ν. 3556/2007, ν.3340/2005 για αγορά από την Τράπεζα μετοχών της ΑΓΡΑΣ	19/4/2010
Ανακοίνωση του νόμου 3461/2006,ν. 3556/2007, ν.3340/2005 για αγορά από την Τράπεζα μετοχών της ΑΓΡΑΣ	20/4/2010
Ανακοίνωση του νόμου 3461/2006,ν. 3556/2007, ν.3340/2005 για αγορά από την Τράπεζα μετοχών της ΑΓΡΑΣ	21/4/2010
Γνωστοποίηση εξαγοράς μετοχών θυγατρικών εταιριών της Τράπεζας	22/4/2010
Γνωστοποίηση έναρξης Περιόδου Αποδοχής Δημόσιας Πρότασης εξαγοράς του συνόλου των μετοχών της ΑΓΡΑΣ από την Τράπεζα	22/4/2010
Ανακοίνωση του νόμου 3461/2006,ν. 3556/2007, ν.3340/2005 για αγορά από την Τράπεζα μετοχών της ΑΓΡΑΣ	22/4/2010
Ανακοίνωση του νόμου 3461/2006,ν. 3556/2007, ν.3340/2005 για αγορά από την Τράπεζα μετοχών της ΑΓΡΑΣ	23/4/2010
Ανακοίνωση του νόμου 3461/2006,ν. 3556/2007, ν.3340/2005 για αγορά από την Τράπεζα μετοχών της ΑΓΡΑΣ	26/4/2010
Ανακοίνωση του νόμου 3461/2006,ν. 3556/2007, ν.3340/2005 για αγορά από την Τράπεζα μετοχών της ΑΓΡΑΣ	27/4/2010
Αποφάσεις Γενικής Συνέλευσης 28/04/2010	28/4/2010
Γνωστοποίηση αλλαγής σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου - 28/04/2010	28/4/2010
Ανακοίνωση του νόμου 3461/2006,ν. 3556/2007, ν.3340/2005 για αγορά από την Τράπεζα μετοχών της ΑΓΡΑΣ	28/4/2010
Ανακοίνωση του νόμου 3461/2006,ν. 3556/2007, ν.3340/2005 για αγορά από την Τράπεζα μετοχών της ΑΓΡΑΣ	29/4/2010
Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγών υπόχρεου προσώπου ν.3340/2005 άρ.13	30/4/2010
Ανακοίνωση του νόμου 3461/2006,ν. 3556/2007, ν.3340/2005 για αγορά από την Τράπεζα μετοχών της ΑΓΡΑΣ	30/4/2010
Γνωστοποίηση εξαγοράς μετοχών θυγατρικών εταιριών της Τράπεζας	30/4/2010
Ανακοίνωση του νόμου 3461/2006,ν. 3556/2007, ν.3340/2005 για αγορά από την Τράπεζα μετοχών της ΑΓΡΑΣ	3/5/2010
Ανακοίνωση του νόμου 3461/2006,ν. 3556/2007, ν.3340/2005 για αγορά από την Τράπεζα μετοχών της ΑΓΡΑΣ	4/5/2010
Ανακοίνωση του νόμου 3461/2006,ν. 3556/2007, ν.3340/2005 για αγορά από την Τράπεζα μετοχών της ΑΓΡΑΣ	5/5/2010
Ανακοίνωση του νόμου 3461/2006,ν. 3556/2007, ν.3340/2005 για αγορά από την Τράπεζα μετοχών της ΑΓΡΑΣ	6/5/2010
Ανακοίνωση του νόμου 3461/2006,ν. 3556/2007, ν.3340/2005 για αγορά από την Τράπεζα μετοχών της ΑΓΡΑΣ	7/5/2010
Ανακοίνωση του νόμου 3461/2006,ν. 3556/2007, ν.3340/2005 για αγορά από την Τράπεζα μετοχών της ΑΓΡΑΣ	10/5/2010
Ανακοίνωση του νόμου 3461/2006,ν. 3556/2007, ν.3340/2005 για αγορά από την Τράπεζα μετοχών της ΑΓΡΑΣ	11/5/2010
Ανακοίνωση του νόμου 3461/2006,ν. 3556/2007, ν.3340/2005 για αγορά από την Τράπεζα μετοχών της ΑΓΡΑΣ	12/5/2010
Ανακοίνωση του νόμου 3461/2006,ν. 3556/2007, ν.3340/2005 για αγορά από την Τράπεζα μετοχών της ΑΓΡΑΣ	13/5/2010
Ανακοίνωση του νόμου 3461/2006,ν. 3556/2007, ν.3340/2005 για αγορά από την Τράπεζα μετοχών της ΑΓΡΑΣ	14/5/2010
Ανακοίνωση του νόμου 3461/2006,ν. 3556/2007, ν.3340/2005 για αγορά από την Τράπεζα μετοχών της ΑΓΡΑΣ	17/5/2010

ΘΕΜΑ	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ
Ανακοίνωση του νόμου 3461/2006,ν. 3556/2007, ν.3340/2005 για αγορά από την Τράπεζα μετοχών της ΑΓΡΑΣ	18/5/2010
Ανακοίνωση του νόμου 3461/2006,ν. 3556/2007, ν.3340/2005 για αγορά από την Τράπεζα μετοχών της ΑΓΡΑΣ	19/5/2010
Ανακοίνωση του νόμου 3461/2006,ν. 3556/2007, ν.3340/2005 για αγορά από την Τράπεζα μετοχών της ΑΓΡΑΣ	20/5/2010
Ανακοίνωση του νόμου 3461/2006,ν. 3556/2007, ν.3340/2005 για αγορά από την Τράπεζα μετοχών της ΑΓΡΑΣ	21/5/2010
Ανακοίνωση του νόμου 3461/2006,ν. 3556/2007, ν.3340/2005 για αγορά από την Τράπεζα μετοχών της ΑΓΡΑΣ	25/5/2010
Ανακοίνωση του νόμου 3461/2006,ν. 3556/2007, ν.3340/2005 για αγορά από την Τράπεζα μετοχών της ΑΓΡΑΣ	26/5/2010
Ανακοίνωση αποτελεσμάτων προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης για αγορά μετοχών ΑΓΡΑΣ - Ν. 3461/2006.	27/5/2010
Ανασυγκρότηση σε σώμα του Διοικητικού Συμβουλίου της ΑΤΕbank - 27/05/2010	27/5/2010
Αποτελέσματα Α' Τριμήνου 2010	27/5/2010
Αποτελέσματα Α' Τριμήνου 2010 - Δελτίο Τύπου	27/5/2010
Εξαγορά από ΑΤΕbank μετοχών της θυγατρικής της εταιρίας ΑΤΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.	2/6/2010
Γνωστοποίηση διενεργειών συναλλαγών υπόχρεου προσώπου ν. 3340/2005, άρ.13	8/6/2010
Ανακοίνωση για Έκτακτη Εισφορά Κοινωνικής Ευθύνης ν.3845/2010	8/6/2010
Υποβολή δεσμευτικής προσφοράς στην εταιρία ΑΤΤΙΚΑΤ ΑΤΕ	18/6/2010
Ανακοίνωση εξαγοράς από την ΑΤΕbank μετοχών της θυγατρικής της εταιρίας ΑΤΕ ΑΕΔΑΚ	23/6/2010
Διάψευση περιεχομένου δηλώσεων που φέρεται να έχει κάνει Διευθυντής της ΑΤΕbank	7/7/2010
Ορισμός νέου πρόσθετου μέλους - εκπροσώπου του Ελληνικού Δημοσίου στο Δ.Σ. της ΑΤΕbank, σε αντικατάσταση του κ. Ευριπίδη Αμπατζή	15/7/2010
Ανακοίνωση έγκρισης της άσκησης του δικαιώματος εξαγοράς μετοχών κατόπιν ολοκλήρωσης της προαιρετικής δημόσιας πρότασης της ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. προς τους μετόχους της "ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε."	15/7/2010
Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγών υπόχρεου προσώπου ν. 3340/2005, άρ.13	16/7/2010
Εξαγορά από την ΑΤΕbank της συμμετοχής της εταιρείας ΑΤΤΙΚΑΤ Α.Τ.Ε. στις εταιρείες ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ Α.Ε. και ΑΤΤΙΚΑ ΔΙΟΔΙΑ Α.Ε.	19/7/2010
Ανακοίνωση περί πρόθεσης από ΑΤΕbank πραγματοποίησης αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	23/7/2010
Αποτελέσματα Stress Test της ΑΤΕbank.	23/7/2010
Γνωστοποίηση διενέργειας συναλλαγών υπόχρεου προσώπου ν.3340/2005, άρ.13	26/7/2010
Ορισμός Υπεύθυνου Τμήματος Εταιρικών Ανακοινώσεων και Εξυπηρέτησης Μετόχων της ΑΤΕbank	5/8/2010
Αποτελέσματα Α' Εξαμήνου 2010 - Δελτίο Τύπου	26/8/2010
Συμμετοχή στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της ΕΛ.ΒΙ.Ζ Α.Ε. και πώληση της συμμετοχής της Τράπεζας στην ΑΤΕ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.	27/8/2010
Οικονομικά Αποτελέσματα 9μήνου 2010 - Δελτίο Τύπου	24/11/2010
Οικονομικά Αποτελέσματα 9μήνου 2010	24/11/2010
Αποδοχή παραίτησης μη εκτελεστικού μέλους του Δ.Σ.	24/11/2010

9.

**Διαθεσιμότητα Ετήσιας Οικονομικής
Έκθεσης**

ΔΙΑΘΕΣΙΜΟΤΗΤΑ ΕΤΗΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ

Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση στην οποία περιλαμβάνονται:

- Οι Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
- Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
- Οι Εκθέσεις Ελέγχου των Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών
- Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας και του Ομίλου
- Τα Στοιχεία και πληροφορίες της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2010 έως 31 Δεκεμβρίου 2010 σε ενοποιημένη και μη βάση

είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.atebank.gr

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, οι Εκθέσεις Ελέγχου των Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών και οι Εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου των εταιρειών που ενσωματώνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις αναρτώνται στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.atebank.gr