



ALPHA BANK

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 30η Ιουνίου 2010

(Σύμφωνα με το Ν.3556/2007)



Αθήναι,
30 Αυγούστου 2010



ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου	5
Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	7
Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών (επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου)	17
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου της 30.6.2010 (Σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34)	19
▶ Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων	19
▶ Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός	20
▶ Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος	21
▶ Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως	22
▶ Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	24
▶ Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων	
Γενικές Πληροφορίες	25
Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές	
1 Βάση παρουσίασης	27
Αποτελέσματα	
2 Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	29
3 Φόρος εισοδήματος	29
4 Καθαρά κέρδη ανά μετοχή	31
Ενεργητικό	
5 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	33
6 Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	34
7 Επενδύσεις σε ακίνητα	35
8 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	36
9 Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	37
Υποχρεώσεις	
10 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	38
11 Ομολογίες εκδόσέως μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	38
12 Προβλέψεις	40

**Καθαρή Θέση**

13 Μετοχικό κεφάλαιο και Αποτελέσματα εις νέον	41
--	----

Πρόσθετες Πληροφορίες

14 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	42
15 Εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις	45
16 Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα	47
17 Κεφαλαιακή επάρκεια	48
18 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	49
19 Εταιρικά γεγονότα	50
20 Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων	51

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών

(επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της Τραπέζης)	53
---	----

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Τραπέζης της 30.6.2010

(Σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34)	55
---------------------------------	----

► Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων	55
► Ενδιάμεσος Ισολογισμός	56
► Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος	57
► Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως	58
► Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών	60
► Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων	

Γενικές Πληροφορίες	61
---------------------------	----

Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές

1 Βάση παρουσίασης	63
----------------------------	----

Αποτελέσματα

2 Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	65
3 Φόρος εισοδήματος	65
4 Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή	67

Ενεργητικό

5 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	69
6 Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	70
7 Επενδύσεις σε ακίνητα	71
8 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	72
9 Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	73

Υποχρεώσεις

10 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	74
11 Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	74
12 Προβλέψεις	76

**Καθαρή Θέση**

13 Μετοχικό κεφάλαιο και Αποτελέσματα εις νέον	77
--	----

Πρόσθετες Πληροφορίες

14 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	78
15 Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα	80
16 Κεφαλαιακή επάρκεια	81
17 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	81
18 Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	83
19 Εταιρικά γεγονότα	84
20 Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων	84

**Στοιχεία και πληροφορίες της Alpha Bank A.E. και του Ομίλου της,
περιόδου από 1η Ιανουαρίου 2010 έως 30η Ιουνίου 2010**

(Σύμφωνα με την απόφαση 4/507/28.4.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς)	86
--	----

Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων	89
--	-----------



ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

(σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 2 του Ν.3556/2007)

Εξ όσων γνωρίζουμε, δηλώνουμε ότι οι εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του Ενεργητικού, των Υποχρεώσεων, της Καθαρής Θέσεως και των Αποτελεσμάτων Χρήσεως της Alpha Bank A.E., καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 5 παρ. 3 - 5 του Ν.3556/2007, καθώς και ότι η εξαμηνιαία έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες, που απαιτούνται βάσει του άρθρου 5 παρ. 6 του Ν.3556/2007 και των σχετικών αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Αθήναι, 30 Αυγούστου 2010

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

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

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

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



ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Οικονομικό Περιβάλλον

Οι δραστηριότητες και τα αποτελέσματα της Alpha Bank στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, κατά το πρώτο εξάμηνο του 2010, διαμορφώθηκαν και πάλι σε ικανοποιητικό επίπεδο σε ένα εξαιρετικά αντίξοο οικονομικό περιβάλλον τόσο στην Ελλάδα όσο και στις χώρες της ΝΑ Ευρώπης. Στην Ελλάδα κατά το εξάμηνο αυτό σημειώθηκε περαιτέρω επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών. Ειδικότερα:

Η ανακοίνωση ότι το έλλειμμα και το χρέος της γενικής κυβερνήσεως ανήλθαν τελικά στο 13,6% και στο 115,1% του ΑΕΠ αντίστοιχα, οδήγησε σε νέα σημαντική επιδείνωση των δεικτών καταναλωτικής και επιχειρηματικής εμπιστοσύνης στη χώρα, οι οποίοι είχαν βελτιωθεί στην περίοδο Ιουνίου-Οκτωβρίου 2009.

Υπό την πίεση της Ευρωπαϊκής Ενώσεως και των αγορών, η Ελληνική Κυβέρνηση ανακοίνωσε το Επικαιροποιημένο Πρόγραμμα Σταθερότητας και Αναπτύξεως 2010-2013 (ΕΠΣΑ 2010 -2013) τον Ιανουάριο του 2010 και στη συνέχεια αλληπάλληλα προγράμματα περικοπής των δημοσίων δαπανών και αύξησης των δημοσίων εσόδων, καθώς και σημαντικές διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις για την ενίσχυση της αναπτυξιακής δυναμικής της ελληνικής οικονομίας.

Ωστόσο, τα προγράμματα αυτά κρίθηκαν ανεπαρκή από τις αγορές. Έτσι, η μεγάλη δημοσιονομική κρίση στην οποία είχε περιέλθει η Ελλάδα οδήγησε τελικά σε κατακόρυφη υποβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας του Ελληνικού Δημοσίου και σε βαθειά κρίση στην αγορά κρατικών ομολόγων με αύξηση του κόστους δανεισμού του δημοσίου από τις αγορές και του κόστους ασφαλίσεως των ελληνικών κρατικών ομολόγων (CDS). Τελικά, το Ελληνικό Δημόσιο αποκλείστηκε πλήρως από τις αγορές ομολόγων στα τέλη Απριλίου 2010 και από τις αρχές του Μαΐου του 2010 εντάχθηκε στον χρηματοδοτικό μηχανισμό των € 110 δις που του προσφέρθηκε από τις χώρες της Ζώνης του Ευρώ και το ΔΝΤ, υπό την προϋπόθεση της εφαρμογής της Συμφωνίας Δημοσιονομικής Προσαρμογής και Μεταρρυθμίσεων (του Μνημονίου) που προβλέπει τη λήψη δραστικών μέτρων δημοσιονομικής προσαρμογής για μείωση του ελλείμματος κάτω του 3,0% του ΑΕΠ από το 2014 και σημαντικών διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων στους βασικούς τομείς της ελληνικής οικονομίας.

Το Μνημόνιο εφαρμόζεται με αξιοσημείωτη αποτελεσματικότητα από την Ελληνική Κυβέρνηση με την προώθηση και ψήφιση από την Βουλή των βασικών μέτρων περικοπής των δημοσίων δαπανών και αύξησης των δημοσίων εσόδων, καθώς και της μεταρρυθμίσεως του φορολογικού συστήματος της χώρας (με την ψήφιση του φορολογικού νόμου), της αναδιάρθρωσεως της δημόσιας διοικήσεως και της τοπικής αυτοδιοικήσεως (πρόγραμμα «Καλλικράτης»), της εκ βάθρων αναδιάρθρωσεως και αναμορφώσεως του Συστήματος Κοινωνικών Ασφαλίσεων, της μεταρρυθμίσεως της αγοράς εργασίας και της ενισχύσεως του ανταγωνισμού στις αγορές προϊόντων, με το άνοιγμα των κλειστών επαγγελματών, κ.ά.

Τα αποτελέσματα από την εφαρμογή του Μνημονίου είναι ήδη εντυπωσιακά, αφού έχουν ήδη συμβάλει στη μείωση του ελλείμματος της κεντρικής κυβερνήσεως κατά 39,8% στο πρώτο επτάμηνο του 2010. Επίσης, εκτιμάται ότι με τα μέτρα που εφαρμόζονται το έλλειμμα της γενικής κυβερνήσεως θα μειωθεί κάτω του 7,5% του ΑΕΠ το 2010, από το 13,6% του ΑΕΠ το 2009, ενώ έχει ήδη θεσπιστεί το θεσμικό πλαίσιο και έχει προχωρήσει η αναδιάρθρωση του οργανωτικού πλαισίου για την περαιτέρω σημαντική μείωση των ελλειμμάτων το 2011.

Ωστόσο, στην τρέχουσα περίοδο τα μέτρα αυτά συνεπάγονται σημαντική μείωση του διαθέσιμου εισοδήματος των νοικοκυριών και διαταραχή της ομαλής λειτουργίας της οικονομίας από απεργιακές και άλλες κινητοποιήσεις που είχαν ιδιαίτερα αρνητικές επιπτώσεις, ιδιαίτερα στον τουρισμό. Η καταναλωτική και επιχειρηματική εμπιστοσύνη εξακολουθούν να διαμορφώνονται σε εξαιρετικά χαμηλά επίπεδα, παρά τη μικρή βελτίωσή τους τον Ιούνιο και τον Ιούλιο του 2010. Έτσι, η οικονομική δραστηριότητα σε βασικούς παραγωγικούς κλάδους της οικονομίας και ιδιαίτερα εκείνους που στηρίζονται στην εγχώρια ζήτηση ήταν σημαντικά μειωμένη στο πρώτο εξάμηνο του 2010. Ειδικότερα, συνεχίζεται η ταχεία πτωτική πορεία των επενδύσεων και των συναλλαγών στον κλάδο των κατοικιών, ενώ ελάχιστη ήταν και η απορρόφηση των κονδυλίων του προγράμματος δημοσίων επενδύσεων (ΠΔΕ) και η προώθηση των επενδυτικών προγραμμάτων του αναπτυξιακού νόμου και εκείνων του Εθνικού Στρατηγικού Πλαισίου Αναφοράς (ΕΣΠΑ) 2007-2013, που συγχρηματοδοτούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ).



Έτσι, σημειώθηκε πτώση του ΑΕΠ κατά -2,9% στο πρώτο εξάμηνο του 2010, μετά από την πτώση του κατά -2,0% και το 2009. Η πτώση του ΑΕΠ το 2010 οφείλεται στην πτώση της εγχώριας ζήτησεως (και ιδιαίτερα των επενδύσεων), ενώ ο εξωτερικός τομέας της οικονομίας είχε σημαντική θετική επίπτωση στην αύξηση του ΑΕΠ λόγω της αύξησης των εξαγωγών αγαθών και υπηρεσιών κατά το τρέχον έτος, ενώ ταυτόχρονα συνεχίζεται η μεγάλη πτώση των εισαγωγών. Στον τομέα του εξωτερικού τουρισμού, οι αρνητικές εξελίξεις των πρώτων μηνών του 2010 εξομαλύνονται σταδιακά και τον Ιούλιο οι αφίξεις από το εξωτερικό ήταν αυξημένες κατά 2,4% σε ετήσια βάση. Συνολικά, το 2010 αναμένεται πτώση του πραγματικού ΑΕΠ κατά -3,0% και αύξηση του ονομαστικού ΑΕΠ κατά 0,8%, λόγω αύξησης του πληθωρισμού στο 4,5%. Η αύξηση του πληθωρισμού το 2010 οφείλεται αποκλειστικά στην αύξηση των εμμέσων φόρων και των τιμών των υπηρεσιών των ΔΕΚΟ στα πλαίσια της δημοσιονομικής προσαρμογής. Πτώση του πραγματικού ΑΕΠ κατά -1,0% και μηδενική αύξηση του ονομαστικού ΑΕΠ αναμένεται το 2011, με πτώση και του πληθωρισμού στο 1,5%.

Επιπλέον των ανωτέρω, οι ελληνικές τράπεζες αντιμετωπίζουν στο πρώτο εξάμηνο του 2010 τις αρνητικές επιπτώσεις από την ουσιαστική υποβάθμιση της πιστοληπτικής διαβαθμίσεως του Ελληνικού Δημοσίου, που μοιραία παρασύρει προς τα κάτω και τη δική τους πιστοληπτική διαβάθμιση και δεν τους επιτρέπει την ομαλή χρηματοδότησή τους από τη διατραπεζική αγορά και τις αγορές ομολόγων. Αυτό έχει υποχρεώσει τις ελληνικές τράπεζες να χρησιμοποιούν την χρηματοδότησή τους από την ΕΚΤ ως μηχανισμό καλύψεως των χρηματοδοτικών τους αναγκών πέραν των καταθέσεων των εγχώριων πελατών τους. Παρά το ότι οι εγχώριες καταθέσεις ιδιωτών και επιχειρήσεων καλύπτουν το 90% των χορηγήσεων των ελληνικών τραπεζών, οι τελευταίες επιβαρύνονται δυσανάλογα εξαιτίας της δημοσιονομικής κρίσεως. Ωστόσο, η ισχυρή κεφαλαιακή τους βάση και επιχειρησιακή τους συγκρότηση συμβάλλουν ώστε οι τράπεζες να εξακολουθούν να αποτελούν παράγοντα σταθερότητας και ενισχύσεως της λειτουργίας της ελληνικής οικονομίας.

Όσον αφορά τη λειτουργία τους στις χώρες της ΝΑ Ευρώπης, οι ελληνικές τράπεζες εξακολουθούν να αντιμετωπίζουν ένα οικονομικό περιβάλλον με πτωτική οικονομική δραστηριότητα και με πολύ χαμηλούς ρυθμούς πιστωτικής επεκτάσεως. Η αύξηση του ΑΕΠ των περισσότερων από τις χώρες ήταν αρνητική και στο πρώτο τρίμηνο του 2010 αλλά με επιβραδυνόμενο ρυθμό από τη μεγάλη πτώση του το 2009. Η Ρουμανία και η Σερβία αντιμετωπίζουν προβλήματα σταθεροποίησης της εξωτερικής συναλλαγματικής ισοτιμίας των νομισμάτων τους και χρηματοδότησεως των δημοσιονομικών τους ελλειμμάτων, ιδιαίτερα μετά τη διακοπή των εισροών κεφαλαίων από το εξωτερικό στις οικονομίες τους. Και οι δύο χώρες έχουν προσφύγει στο ΔΝΤ και την Ευρωπαϊκή Ένωση και έχουν επιτύχει σημαντική χρηματοοικονομική βοήθεια υπό την προϋπόθεση της θέσεως των δημοσίων οικονομικών τους υπό αποτελεσματικό έλεγχο. Η Ρουμανία προχώρησε σε αύξηση των συντελεστών του Φόρου Προστιθέμενης Αξίας κατά 5,0 ποσοστιαίες μονάδες για την αναγκαία μείωση του δημοσιονομικού της ελλείμματος. Η Βουλγαρία από την πλευρά της είναι υποχρεωμένη να διατηρήσει σε χαμηλά επίπεδα τα δημοσιονομικά της ελλείμματα προκειμένου να στηρίξει την ομαλή λειτουργία του Συμβουλίου Συναλλάγματος και την σταθερότητα της ισοτιμίας του νομίσματός της με το Ευρώ.

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

Τέλος, το οικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα και στις χώρες της ΝΑ Ευρώπης επηρεάζεται σημαντικά από τις οικονομικές εξελίξεις στην Ευρωπαϊκή Ένωση και στον κόσμο γενικότερα. Οι εξελίξεις στις οικονομίες της Ευρωπαϊκής Ενώσεως είναι μάλλον ευνοϊκές, παρά το ότι η δημοσιονομική κρίση στην Ελλάδα προκάλεσε στην περίοδο Μαρτίου-Ιουνίου 2010 σημαντική κρίση στις αγορές δημοσίου χρέους και στις άλλες χώρες της ΝΑ Ευρώπης και στην Ιρλανδία, που αντιμετωπίζουν εξίσου υψηλά δημοσιονομικά ελλείμματα. Ωστόσο, η ανάπτυξη των μεγάλων οικονομιών της Ζώνης του Ευρώ και ιδιαίτερα της Γερμανίας ήταν πολύ ικανοποιητική στο δεύτερο τρίμηνο του 2010, με αποτέλεσμα η αύξηση του ΑΕΠ να φτάσει το 1,0% σε τριμηνιαία βάση στη Ζώνη του Ευρώ και το 2,2% στη Γερμανία. Επίσης, η κρίση δημοσίου χρέους στην Ευρωπαϊκή Ένωση φαίνεται να αντιμετωπίζεται, αφού οι χώρες Ισπανία, Πορτογαλία, Ιρλανδία, Ιταλία, Ηνωμένο Βασίλειο και ακόμη και η Γερμανία έθεσαν ήδη σε εφαρμογή πολύ αυστηρά προγράμματα δημοσιονομικής προσαρμογής, αντί των προγραμμάτων δημοσιονομικής ενισχύσεως των οικονομιών τους που είχαν σε εφαρμογή από τα τέλη του 2008 έως και το πρώτο τρίμηνο του 2010. Οι πολιτικές δημοσιονομικής προσαρμογής εκτιμάται τώρα ότι θα περιορίσουν πράγματι την αναπτυξιακή δυναμική πολλών ευρωπαϊκών χωρών, αλλά από το 2011. Ικανοποιητική εξέλιξη για τις χώρες της Ζώνης του Ευρώ αποτελεί η διολίσθηση της συναλλαγματικής ισοτιμίας του Ευρώ, ενώ υποστηρικτική της αναπτύξεως των χωρών της ΖΤΕ είναι και η πολιτική της ΕΚΤ, η οποία συμβάλλει στην ομαλή χρηματοδότηση των τραπεζών σε όλες τις χώρες. Η ΕΚΤ παρενέβη ακόμη και στις αγορές κρατικών ομολόγων επιδιώκοντας την ομαλοποίησή τους ακόμη και με άμεση αγορά κρατικών τίτλων, όπου αυτό είναι αναγκαίο.

Όσον αφορά την ανάπτυξη στην παγκόσμια οικονομία σημειώνονται τα ακόλουθα: Στις ΗΠΑ, οι τελευταίες εξελίξεις δείχνουν σημαντική επιβράδυνση της αναπτύξεως, με την αύξηση του ΑΕΠ να περιορίζεται κάτω του 2,4% σε ετησι-



οποιοδήποτε βάσει στο δεύτερο τρίμηνο του 2010, από 3,7% στο πρώτο τρίμηνο, ενώ ακόμη χαμηλότερη αναμένεται η αύξηση του ΑΕΠ στο δεύτερο εξάμηνο του 2010. Για το λόγο αυτό η FED ανακοίνωσε ότι θα συμβάλει στη διατήρηση του ήδη υψηλού επιπέδου ρευστότητας στην οικονομία, ενώ, αν η τάση επιβραδύνσεως της αναπτύξεως συνεχιστεί, αναμένεται εντατικοποίηση των δράσεων ενισχύσεως της οικονομίας μέσω της νομισματικής πολιτικής. Άλλωστε, σε ανάλογη πορεία προσαρμογής της νομισματικής τους πολιτικής στη νέα κατάσταση μετά την έξοδο των οικονομιών τους από την ύφεση βρίσκονται και οι κεντρικές τράπεζες της Ιαπωνίας, του Ηνωμένου Βασιλείου και της Ελβετίας.

Γενικά, οι οικονομίες σε όλο τον κόσμο εξέρχονται από την ύφεση και εισέρχονται σε πορεία αναπτύξεως, η οποία εκτιμάται (παρά τις όποιες αμφιβολίες) ότι μπορεί να είναι βιώσιμη. Οι πιθανότητες για επάνοδο των οικονομιών παγκοσμίως σε νέα ύφεση από το 2011, μετά από μια πρόσκαιρη ανάκαμψη το 2010, εξακολουθούν μεν να υπάρχουν, ιδιαίτερα μετά τις πρόσφατες τάσεις σημαντικής επιβραδύνσεως της αναπτύξεως στην οικονομία των ΗΠΑ, αλλά είναι ακόμη πολύ μικρές. Επομένως, τον Αύγουστο του 2010, η πλειοψηφία των αναλυτών θεωρεί ότι η παγκόσμια οικονομία βρίσκεται ήδη σε μια πορεία διατηρήσιμης αναπτύξεως. Λαμβάνοντας υπόψη τις αναθεωρημένες εκτιμήσεις του ΔΝΤ (την 7.7.2010) και τις πιο πρόσφατες εξελίξεις προβλέπονται:

Πίνακας 1 - Εκτιμήσεις για την αύξηση του ΑΕΠ και του παγκόσμιου εμπορίου

	2009	2010	2011
Παγκόσμιο ΑΕΠ	(0,6)	4,6	4,3
Παγκόσμιο Εμπόριο	(11,3)	9,0	6,3
ΗΠΑ	(2,4)	2,7	2,3
Ζώνη του Ευρώ	(4,1)	1,3	1,2
Ηνωμένο Βασίλειο	(5,2)	2,4	1,6
Ιαπωνία	(4,9)	1,2	1,2
Χώρες Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης	(4,3)	1,5	3,0
Κίνα	9,1	10,4	9,6
Ινδία	5,7	9,4	8,4

Πηγή : ΔΝΤ και εκτιμήσεις ΔΟΑ Alpha Bank

Επίσης, η διαμόρφωση των τιμών του πετρελαίου σε σχετικά χαμηλά επίπεδα (2008: \$97/βαρέλι, 2009: \$62,0/βαρέλι, 2010: \$75/βαρέλι), σε συνδυασμό με τη σημαντική πτώση της ζήτησεως για αγαθά και υπηρεσίες σε όλες τις χώρες, συνέβαλαν στην υποχώρηση του πληθωρισμού σε αρνητικά πρόσημο στις ΗΠΑ, τη Ζώνη του Ευρώ και την Ιαπωνία το 2009, με αναμενόμενο πληθωρισμό κάτω του 2,0% σε όλες τις ανωτέρω χώρες τόσο το 2010 όσο και το 2011.

Όσον αφορά τις εξελίξεις στην Ελληνική οικονομία η Κυβέρνηση εφαρμόζει το Μνημόνιο με τις ακόλουθες προοπτικές:

Όσον αφορά την ανάπτυξη, στο πρώτο εξάμηνο του 2010 η πτώση του πραγματικού ΑΕΠ ανήλθε στο 2,9% και η πτώση του ονομαστικού ΑΕΠ στο 0,7%. Στο δεύτερο εξάμηνο του 2010 εκτιμάται ότι:

α) Οι δαπάνες του προγράμματος δημοσίων επενδύσεων (ΠΔΕ) θα είναι σημαντικά αυξημένες.

β) Θα προχωρήσει η ενεργοποίηση επενδυτικών προγραμμάτων του ΕΣΠΑ 2007-2013, με αύξηση των εισπράξεων επιχορηγήσεων από την Ευρωπαϊκή Ένωση στα € 3,2 δις, από € 0,38 δις στο πρώτο εξάμηνο του 2010.

γ) Οι δείκτες επιχειρηματικής και καταναλωτικής εμπιστοσύνης, αλλά και ο δείκτης υπευθύνων προμηθειών (PMI) στη βιομηχανία θα βελτιωθούν.

δ) Θα σημειωθεί μεγαλύτερη αύξηση των εξαγωγών αγαθών και υπηρεσιών και μεγαλύτερη πτώση των εισαγωγών.

ε) Ο αποπληθωριστής του ΑΕΠ θα είναι υψηλότερος στο δεύτερο εξάμηνο του 2010, από το 2,2% του πρώτου εξαμήνου του 2010. Με αυτά τα δεδομένα η πτώση του πραγματικού ΑΕΠ το 2010 εκτιμάται τώρα στο -3,0%, με αύξηση του ονομαστικού ΑΕΠ κατά 0,8%. Επίσης, η αναμενόμενη σημαντική ανάκαμψη των επενδύσεων του ΕΣΠΑ και του αναπτυξιακού νόμου αναμένεται να συμβάλλουν στον περιορισμό της πτώσεως του πραγματικού ΑΕΠ στο -1,0%, το 2010.

Σχετικά με τη μείωση του ελλείμματος της γενικής κυβέρνησης το 2010 σημειώνεται η σημαντική μείωση του ελλείμματος της κεντρικής κυβέρνησης στο επτάμηνο Ιανουαρίου – Ιουλίου 2010 κατά -39,3%, με την εντυπωσιακή μείωση κατά 12,6% των πρωτογενών δαπανών του τακτικού προϋπολογισμού και με αύξηση των καθαρών εσόδων κατά 4,1%. Για το 2010 ως σύνολο αναμένεται αύξηση των καθαρών εσόδων κατά 11,0% περίπου και πτώση των πρωτογενών δαπανών περί το 11,5%. Έτσι, το έλλειμμα της γενικής κυβερνήσεως αναμένεται να μειωθεί κάτω του 7,5%



του ΑΕΠ το 2010. Επιπλέον, η εφαρμογή του νέου φορολογικού νόμου και της πολιτικής του Μνημονίου για την απασχόληση, τις μισθολογικές αμοιβές και τις άλλες λειτουργικές δαπάνες στο Δημόσιο Τομέα, εκτιμάται ότι θα συμβάλλει στην περαιτέρω μείωση του ελλείμματος της γενικής κυβερνήσεως στο 5,5% του ΑΕΠ το 2011.

Σχετικά με τη μείωση του ελλείμματος σε επίπεδα κάτω του 3,0% του ΑΕΠ από το 2013, απαιτείται η συνεχής επικέντρωση της οικονομικής πολιτικής σε αυτό τον στόχο και η αποτελεσματική υλοποίηση των σημαντικών διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων που έχουν ήδη θεσπιστεί στο σύστημα κοινωνικών ασφαλίσεων, στην αγορά εργασίας, στις ΔΕΚΟ και γενικά στο δημόσιο τομέα. Οι μεγάλες μεταρρυθμίσεις στο ασφαλιστικό σύστημα και στην αγορά εργασίας αποκαθιστούν σε μεγάλο βαθμό τη βιωσιμότητα της ανάπτυξης και των μακροπρόθεσμων δημοσιονομικών προοπτικών της χώρας.

Αν το έλλειμμα της γενικής κυβερνήσεως μειωθεί σε επίπεδα κάτω του 5,5% το 2011, τότε το δημόσιο χρέος της χώρας σταθεροποιείται στο 133,0% του ΑΕΠ το 2011 και, με τη συνέχιση της προσπάθειας δημοσιονομικής προσαρμογής, την προώθηση των ιδιωτικοποιήσεων και με την ικανοποιητική αύξηση του ονομαστικού ΑΕΠ από το 2012, τίθενται οι βάσεις για τη σημαντικότερη μείωσή του στα επόμενα έτη. Αυτό το πλάνο των οικονομικών εξελίξεων στην Ελληνική οικονομία παρουσιάζεται στο Πίνακα 2.

Πίνακας 2 - Εκτιμήσεις ΔΟΑ Alpha Bank για την ανάπτυξη και το δημοσιονομικό έλλειμμα και χρέος

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Πραγματικό ΑΕΠ (% αύξηση)	(2,0)	(3,0)	(1,0)	1,8	2,8	2,9	3,3
Πληθωρισμός	1,6	3,2	1,5	1,4	1,8	2,0	2,0
Ονομαστικό ΑΕΠ (% αύξηση)	(0,4)	0,2	0,5	3,2	4,6	4,9	5,3
Πρωτογενές Πλεόνασμα (%ΑΕΠ)	(8,5)	(1,5)	1,0	2,4	3,6	4,1	4,5
Πληρωμές τόκων (%ΑΕΠ)	(5,2)	(5,5)	(6,4)	(7,2)	(7,2)	(7,2)	(7,0)
Πλεόνασμα Γενικής Κυβέρνησης (%ΑΕΠ)	(13,7)	(7,0)	(5,4)	(4,8)	(3,6)	(3,1)	(2,5)
Ιδιωτικοποιήσεις - Καταπτώσεις εγγυήσεων (δισ.€)		(17,5)	1,0	2,0	2,0	2,0	1,5
Χρέος Γενικής Κυβέρνησης (%ΑΕΠ)	115,1	129,2	133,7	133,4	130,4	126,6	122,2
Πηγή : ΔΟΑ, Alpha Bank							

Στο ανωτέρω δυσμενές μακροοικονομικό περιβάλλον το 2010 και το 2011, οι ελληνικές τράπεζες προσβλέπουν στην επιτυχή εφαρμογή του προγράμματος δημοσιονομικής προσαρμογής και στην κινητοποίηση του κρατικού μηχανισμού έτσι ώστε να προωθηθεί με πιο αποφασιστικά βήματα η υλοποίηση του ΕΣΠΑ 2007-2013, καθώς και η έγκαιρη υλοποίηση του νέου αναπτυξιακού νόμου. Σημειώνεται ότι η πιστωτική επέκταση συνεχίζει να είναι θετική στην Ελλάδα έως τον Ιούνιο του 2010. Ωστόσο, η δυνατότητα των τραπεζών για τη συνέχιση της ικανοποιητικής χρηματοδοτήσεως της Ελληνικής οικονομίας θα εξαρτηθεί από την έγκαιρη αποκατάσταση της δυνατότητάς τους για αποτελεσματική χρηματοδότησή τους από τις αγορές ομολόγων και τις διατραπεζικές αγορές. Αυτή η ευνοϊκή εξέλιξη εξαρτάται σήμερα κατά κύριο λόγο από την Κυβέρνηση και τον κρατικό μηχανισμό.

Ανάλυση οικονομικών στοιχείων

Με την συνεχιζόμενη επιδείνωση των επιχειρηματικών συνθηκών στην Ελλάδα και στη Νοτιοανατολική Ευρώπη κατά το πρώτο εξάμηνο του 2010, η Alpha Bank έθεσε ως βασικές της προτεραιότητες τη διατήρηση επαρκούς ρευστότητας, τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου και τον έλεγχο του λειτουργικού της κόστους.

Τα καθαρά κέρδη του Ομίλου προ ζημιών απομειώσεως και φόρων, ανήλθαν σε €562 εκατ. κατά το πρώτο εξάμηνο έναντι €594 εκατ. της αντίστοιχης περυσινής περιόδου, παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως του 5%.

Τα σύνολο των εξόδων παρουσίασε οριακή μείωση συγκριτικά με την αντίστοιχη περίοδο του 2009 και περιορίστηκε σε €571,1 εκατ. έναντι €572,9 διαμορφώνοντας έτσι το δείκτη αποτελεσματικότητας κόστος προς έσοδα στο 50,4%.

Το σύνολο των εσόδων ανέρχεται σε €1.133,1 έναντι €1.166,9 του Α' εξαμήνου του 2009 σημειώνοντας μείωση κατά 2,9%.

Αναλύοντας το σύνολο των εσόδων, το καθαρό έσοδο από τόκους παρουσίασε αύξηση ύψους 8,6% και ανήλθε σε €917,4 εκατ., έναντι €844,9 εκατ. της αντίστοιχης περυσινής περιόδου, αποτυπώνοντας τις συνεχείς προσπάθειες που καταβάλλονται για την ανατιμολόγηση του δανειακού χαρτοφυλακίου και την απορρόφηση του υψηλότερου κόστους των καταθέσεων της πελατείας.



Το καθαρό περιθώριο τόκων επί του μέσου όρου των στοιχείων του ενεργητικού ανήλθε στο 2,69% έναντι 2,47% του Α' εξαμήνου του 2009.

Το καθαρό έσοδο από προμήθειες του Ομίλου την 30.6.2010 ανήλθε σε €172 εκατ. παρουσιάζοντας μείωση έναντι του Α' εξαμήνου του 2009 κατά 10%, που κατά κύριο λόγο οφείλεται στη μείωση του όγκου των συναλλαγών.

Τα αποτελέσματα των χρηματοοικονομικών πράξεων ανέρχονται σε €14,6 εκατ. παρουσιάζοντας μείωση κατά 85% έναντι των €98,7 εκατ. που αναγνωρίστηκαν την αντίστοιχη περυσινή περίοδο και είχαν επηρεαστεί από την ευνοϊκή πορεία των κεφαλαιαγορών.

Τέλος, τα λοιπά έσοδα ανήλθαν συνολικά σε €29,1 εκατ. έναντι €32,2 εκατ. το 2009, αντανakλώντας τις δυσμενείς επιπτώσεις της κρίσεως στις ξενοδοχειακές και άλλες μη χρηματοπιστωτικές δραστηριότητες του Ομίλου.

Οι ζημιές απομείωσης ανήλθαν σε €421,3 εκατ., ποσό αυξημένο κατά 29% σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2009, διαμορφώνοντας το ποσοστό απομείωσης σε 1,58%.

Έτσι, το τελικό υπόλοιπο των συσσωρευμένων απομειώσεων του Ομίλου ανήλθε την 30.6.2010 σε €1.947,1 εκατ., το οποίο αντιπροσωπεύει ποσοστό καλύψεως 3,65% επί των δανείων, ενώ ο δείκτης καλύψεως των δανείων σε καθυστέρηση διαμορφώνεται σε 52,6%. Το αντίστοιχο υπόλοιπο της 31.12.2009 ανήλθε σε €1.642,8 εκατ.

Με την αναγνώριση των αυξημένων ζημιών απομείωσης, τα καθαρά κέρδη του Α' εξαμήνου, μετά το φόρο εισοδήματος, ανήλθαν σε €100,2 εκατ., παρουσιάζοντας μείωση κατά 53% έναντι των €213,9 εκατ. του Α' εξαμήνου 2009.

Επιπλέον, τα κέρδη του Α' εξαμήνου 2010, επιβαρύνθηκαν με ποσό €61,9 εκατ. που αφορά την έκτακτη εισφορά που επιβλήθηκε στο συνολικό καθαρό εισόδημα χρήσεως 2009, των νομικών προσώπων που το εισόδημά τους υπερέβη τα €100 χιλ., σύμφωνα με το άρθρο 5 του Ν.3845/6.5.2010 «Μέτρα για την εφαρμογή του μηχανισμού στήριξης της ελληνικής οικονομίας από τα κράτη μέλη της ζώνης του ευρώ και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο». Η ανωτέρω εισφορά επιβλήθηκε στα καθαρά κέρδη που προκύπτουν από την εφαρμογή των ΔΠΧΠ, εφόσον αυτά είναι μεγαλύτερα από το συνολικό καθαρό εισόδημα που προκύπτει με βάση τα φορολογικά αποτελέσματα.

Κατά την 30.6.2010 το ενεργητικό του Ομίλου ανήλθε στα €68 δισ.

Τα αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου ανήλθαν σε €7,1 δισ. έναντι €6,3 δισ. της 31.12.2009, αύξηση που οφείλεται κυρίως σε αγορές τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου. Οι επενδύσεις του Ομίλου σε τίτλους Ελληνικού Δημοσίου ανέρχονται με 30.6.2010 σε €4,7 δισ.

Το συνολικό ύψος των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών προ απομειώσεων, ανήλθε την 30.6.2010 σε €53,3 δισ., παρουσιάζοντας οριακή αύξηση στο πρώτο εξάμηνο του 2010.

Τα επιχειρηματικά δάνεια ανήλθαν σε €32,4 δισ., παρουσιάζοντας αύξηση 1% στο πρώτο εξάμηνο, αντιπροσωπεύουν δε το 60,8% των συνολικών δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών του Ομίλου, προ απομειώσεων.

Στο Α' εξάμηνο η Τράπεζα προέβη σε τιτλοποίηση τμήματος του χαρτοφυλακίου πιστωτικών καρτών και ανακυκλούμενων καταναλωτικών δανείων μέσω της εταιρίας ειδικού σκοπού Pisti 2010-1 Plc ποσού €1 δισ.

Οι συνολικές καταθέσεις του Ομίλου ανήλθαν σε €39,6 δισ. παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως 7,4%. Η μείωση των καταθέσεων καλύφθηκε κυρίως από ρευστότητα που αντλήθηκε μέσω της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας. Ο δανεισμός του Ομίλου από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ανήλθε την 30.6.2010 σε €14,5 δισ., ενώ το μη αντληθέν απόθεμα ρευστότητας ανέρχεται σε €2,3 δισ.

Συμμετοχή στο πρόγραμμα ενίσχυσης της ρευστότητας της ελληνικής οικονομίας

Παράλληλα στη διάρκεια του Α' εξαμήνου 2010, ο Όμιλος μέσω του Προγράμματος Ενίσχυσης της Ρευστότητας προέβη σε έκδοση των κάτωθι κοινών ομολογιακών δανείων με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου:

- Την 30.4.2010 έκδοση ύψους €2,1 δισ., τριετούς διάρκειας και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 3%.
- Την 10.5.2010 έκδοση ύψους €440 εκατ., τριετούς διάρκειας και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 4,5%.
- Την 24.6.2010 έκδοση ύψους €2,3 δισ., τριετούς διάρκειας και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 4%.

καθώς επίσης και στην άντληση ειδικών τίτλων εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου ύψους €0,5 εκατ. Οι ανωτέρω τίτλοι ενεχυριάστηκαν στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, με σκοπό την άντληση ρευστότητας.

Λοιπές πληροφορίες

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



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

Διαχείριση κινδύνων

Η Τράπεζα ενδυνάμωσε περαιτέρω το ήδη ισχυρό σύστημα διαχείρισεως κινδύνων, καθιστώντας όλες τις μονάδες της ικανές να επιτύχουν τους επιχειρησιακούς τους στόχους ακόμη και κάτω από αντίξοες συνθήκες.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Με στόχο την αποτελεσματική διαχείριση του Πιστωτικού Κινδύνου, το υφιστάμενο πλαίσιο μεθοδολογιών και συστημάτων για τη μέτρηση του εξελίχθηκε ώστε να παρέχει σε κάθε περίπτωση έγκαιρη και πλήρη υποστήριξη των επιχειρηματικών μονάδων στη λήψη αποφάσεων.

Ενδεικτικά αναφέρονται:

- Υλοποίηση νέων υποδειγμάτων για την αξιολόγηση Μεγάλων και Μεσαίων Επιχειρήσεων με πλήρη Οικονομικά Στοιχεία και ενσωμάτωσή τους στα Συστήματα Αξιολογήσεως Πιστωτικού Κινδύνου Επιχειρήσεων σε επίπεδο Ομίλου.
- Υλοποίηση υποδειγμάτων για την αξιολόγηση Ειδικών Χρηματοδοτήσεων (Income Producing Real Estate, Project Finance και Insurance Models) και ενσωμάτωσή τους στα Συστήματα Αξιολογήσεως Πιστωτικού Κινδύνου Επιχειρήσεων σε επίπεδο Ομίλου.
- Διαφοροποίηση εγκριτικών και εισηπρακτικών διαδικασιών ελεύθερων επαγγελματιών – επιτηδευματιών και ατομικών επιχειρήσεων (με επιχειρηματικά όρια έως Ευρώ 150.000) και την κατάταξη τους σε διάφορα επίπεδα κινδύνου (pool basis analysis).
- Έναρξη λειτουργίας της ηλεκτρονικής πλατφόρμας υποδοχής και επεξεργασίας αιτήσεων (I-Applly) καθώς και της ηλεκτρονικής πλατφόρμας διαχείρισεως καθυστερημένων οφειλών (Qualco) στις Θυγατρικές του Εξωτερικού.
- Ανάπτυξη αυτοματοποιημένου μηχανισμού μεταβολής πιστωτικών ορίων ανακυκλούμενων προϊόντων Καταναλωτικής Πίστewος, βάσει της πιστοληπτικής ικανότητας της πελατείας Λιανικής.
- Εισαγωγή της έννοιας του Συνολικού Κινδύνου Λιανικής σε επίπεδο Ομίλου.

Η πολιτική της δημιουργίας επαρκών προβλέψεων εξακολουθεί να αποτελεί βασικό εργαλείο αντιμετώπισης του πιστωτικού κινδύνου.

Κίνδυνος Αγοράς

Στη σημερινή συγκυρία που χαρακτηρίζεται από μεγάλη μεταβλητότητα στις αγορές, έχει μειωθεί σημαντικά ο κίνδυνος αγοράς που αναλαμβάνεται ώστε να ελαχιστοποιηθεί η επίπτωση των δυσμενών εξελίξεων της αγοράς, στην κερδοφορία και στην κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου.

Ο επιτοκιακός κίνδυνος ο οποίος προέρχεται από προϊόντα χορηγήσεων σταθερού επιτοκίου αντισταθμίζεται επαρκώς ώστε μία δυσμενής μεταβολή των επιτοκίων, να μην επηρεάσει αρνητικά το καθαρό έσοδο τόκων του Ομίλου.

Για την αποτελεσματικότερη διαχείριση των κινδύνων αγοράς έχουν ομογενοποιηθεί οι εσωτερικές αναφορές σε επίπεδο Ομίλου.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Από το Δεκέμβριο του 2009 η Τράπεζα αντιμετώπισε δύο εξωγενείς δυσμενείς εξελίξεις, που είχαν σαν αποτέλεσμα τη μείωση της ρευστότητας του Ομίλου. Η πρώτη αφορά την οικονομική κατάσταση της χώρας, με απόρροια την υποβάθμιση των ελληνικών ομολόγων καθώς και την υποβάθμιση των ομολόγων εκδόσεως του Ομίλου. Η υποβάθμιση των ομολόγων είχε σαν αποτέλεσμα την μείωση της αξίας των χρησιμοποιούμενων καλυμμάτων στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και την αντίστοιχη μείωση της ρευστότητας της Τραπέζης. Η δεύτερη, αφορά την συγκυριακή εκροή πελατεϊκών καταθέσεων στο Εξωτερικό, η οποία τελευταία έχει περιοριστεί.

Η Τράπεζα για να αντισταθμίσει την προαναφερθείσα απώλεια ρευστότητας προχώρησε στην τιτλοποίηση δανείων, έκανε χρήση του Προγράμματος Ενισχύσεως της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας, ενώ την 23.7.2010 προέβη στην έκδοση καλυμμένης ομολογίας ποσού €1 δισ. απευθείας από την Τράπεζα.



Ασκήσεις Προσομοιώσεως Ακραίων Καταστάσεων

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

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

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

Γεγονότα δευτέρου εξαμήνου

Η Alpha Bank την 23.7.2010 εξέδωσε καλυμμένη ομολογία ύψους €1 δισ. στο πλαίσιο του νεοσυσταθέντος προγράμματος καλυμμένων ομολογιών που προβλέπει απευθείας έκδοση από την Τράπεζα μέχρι ποσού €8 δισ. Η εκδοθείσα καλυμμένη ομολογία εισήχθη προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λουξεμβούργου και αξιολογήθηκε από τους οίκους πιστοληπτικής αξιολογήσεως Fitch και Moody's με διαβάθμιση A και Baa3 αντιστοίχως.

Η καλυμμένη ομολογία δύναται να χρησιμοποιηθεί ως ενέχυρο για την άντληση ρευστότητας από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

Προοπτικές για το μέλλον

Οι Ελληνικές Τράπεζες αναμένεται να λειτουργήσουν και στο Β' εξάμηνο σε ένα περιβάλλον που χαρακτηρίζεται από τις αρνητικές επιπτώσεις που έφερε η πιστοληπτική υποβάθμιση του Ελληνικού Δημοσίου.

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

Επιπλέον, στο Β' εξάμηνο θα συνεχισθεί η προσπάθεια που έχει ξεκινήσει η Τράπεζα για τη διαχείριση του λειτουργικού της κόστους.

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τέλος, σύμφωνα με το σχετικό κανονιστικό πλαίσιο, η παρούσα έκθεση πρέπει να περιλαμβάνει τις σημαντικότερες συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

Όλες οι συναλλαγές των συνδεδεμένων με την Τράπεζα και τις εταιρίες του Ομίλου μερών, γίνονται στα πλαίσια των συνηθών επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς, εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα της Τραπεζής και πέραν των όσων αναλυτικά παρατίθενται παρακάτω, δεν κρίνονται σημαντικές για τα μεγέθη και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

α. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών των εταιριών του Ομίλου με μέλη των Διοικητικών τους Συμβουλίων, των πλησιεστέρων συγγενικών τους προσώπων και εταιριών συνδεδεμένων με αυτά, κατά την 30.6.2010 καθώς και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα κατά την περίοδο 1.1 - 30.6.2010 έχουν ως εξής:

Δάνεια	167.883
Καταθέσεις	61.040
Ομολογίες εκδόσεώς μας	18.547
Εγγυητικές επιστολές	6.533
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2.207
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	1.008
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	5.400



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

Α. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ

Επωνυμία εταιρίας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις
Τράπεζες					
1. Alpha Bank London Ltd	180.844	6.231	653	599	307.389
2. Alpha Bank Cyprus Ltd	4.001.515	2.420.467	11.727	16.779	345.096
3. Alpha Bank Romania S.A.	3.119.224	6.986	23.451	40	17.146
4. Alpha Bank AD Skopje	52.005	1.277	511	2	2.600
5. Alpha Bank Jersey Ltd	20.080		38		
6. Alpha Bank Srbija A.D.	275.717	1.374	2.571	4	
7. OJSC Astra Bank	1.644	489		59	
Χρηματοδοτικές εταιρίες					
1. Alpha Leasing A.E.	504.654	1.977	4.867	82	
2. Alpha Leasing Romania IFN S.A.	9.542		124		
3. ABC Factors A.E.	450.603	13.846	9.456	3	9.000
Investment Banking					
1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.	244	19.915	5.132	422	9.723
2. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών		16.172	6	202	
3. SSIF Alpha Finance Romania S.A		14		53	
4. Alpha A.E Διαχείρισεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών-AKEΣ		645	11	9	
Asset Management					
1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	2.962	11.394	11.393	170	
Ασφαλιστικές					
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.	5.473	5.544	6.080	15	
2. Alpha Ασφαλιστική Ltd		68			
3. Alpha Insurance Brokers S.R.L.		24			
4. Alphalife A.A.E.Z.	31	6.407	2	76	
Κτηματικές και Ξενοδοχειακές					
1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε	402	24.465	867	3.184	
2. Ιονική Ξενοδοχειακάι Επιχειρήσεις Α.Ε	80.339	8.327	884	114	
3. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε		536	214		
4. Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D.		109		13	
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών					
1. Alpha Credit Group Plc	509.959	6.908.812	8.805	107.322	
2. Alpha Group Jersey Ltd	979		9.564		
3. Alpha Group Investment Ltd		4.610			
4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε.		7.641	3.201	98	
5. Messana Holdings S.A.		16			
6. Ionian Equity Participations Ltd		133			
7. Alpha Covered Bonds Plc	85.220				
8. Katanalotika Plc		946.795			
9. Epihiro Plc	316.291				
10. Irida Plc	494.750		1.453	77	
11. Pisti 2010 -1Plc	64.568				
Διάφορες εταιρίες					
1. Ευρυμάθεια Α.Ε.		212		2	
2. Καφέ Alpha Α.Ε.		212	9	73	
3. Ιονική Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.	60.733	17.640	5.169	7.661	
4. Real Car Rental Α.Ε		343			

**Β. ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ (JOINT VENTURES)**

<u>Επωνυμία εταιρίας</u>	<u>Απαιτήσεις</u>	<u>Υποχρεώσεις</u>	<u>Έσοδα</u>	<u>Έξοδα</u>	<u>Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις</u>
1. Cardlink A.E.		94	25	120	
2. APE Fixed Assets A.E.	15.670	256	251	2	
3. APE Commercial Property A.E.	35.707	5.499	571	38	
4. APE Investment Property S.A.	95.838	7.476	1.434	59	
5. Alpha TANEΟ A.K.E.Σ.		93			

Γ. ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ

1. Εβισάκ Α.Ε	32	316	1	9	
2. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος Α.Ε		159		6	
Σύνολα	10.385.026	10.446.574	108.470	137.293	690.954

Αθήναι, 30 Αυγούστου 2010

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥΓΙΑΝΝΗΣ Σ. ΚΩΣΤΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. Χ 661480



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

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

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών

Προς τους Μετόχους της
ALPHA BANK A.E.

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε το συνημμένο ενοποιημένο ισολογισμό της ALPHA BANK A.E. (η «Τράπεζα») της 30 Ιουνίου 2010 και τις σχετικές ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού αποτελέσματος, μεταβολών καθαρής θέσεως και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε αυτήν την ημερομηνία καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξάμηνης οικονομικής έκθεσης του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007. Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη για τη κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά». Δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης 2410 «Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στη διενέργεια διερευνητικών ερωτημάτων, κυρίως προς πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Το εύρος της επισκόπησης είναι ουσιαδώς μικρότερο από αυτό του ελέγχου που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής και συνεπώς δεν μας δίδει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε το οποίο θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά».



Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων

Η επισκόπησή μας δεν εντόπισε οποιαδήποτε ασυνέπεια ή αναντιστοιχία των λοιπών στοιχείων της προβλεπόμενης από το άρθρο 5 του Ν. 3556/2007 εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης, με τη συνημμένη χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2010

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Νικόλαος Βουνισέας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701

Χαράλαμπος Συρούνης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071



ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
		30.6.2010	30.6.2009	30.6.2010	30.6.2009
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		1.737.524	2.037.300	879.968	989.973
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(820.150)	(1.192.419)	(418.365)	(547.694)
Καθαρό έσοδο από τόκους		917.374	844.881	461.603	442.279
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		196.163	212.569	102.700	109.984
Προμήθειες έξοδα		(24.137)	(21.386)	(13.696)	(11.575)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες		172.026	191.183	89.004	98.409
Έσοδα από μερίσματα		1.112	2.286	800	1.555
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων		14.611	98.668	13.783	68.858
Λοιπά έσοδα		28.414	33.512	14.304	18.072
		44.137	134.466	28.887	88.485
Σύνολο εσόδων		1.133.537	1.170.530	579.494	629.173
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(279.713)	(278.144)	(136.448)	(139.219)
Γενικά διοικητικά έξοδα		(247.082)	(246.175)	(125.584)	(129.923)
Αποσβέσεις	7, 8, 9	(44.700)	(46.265)	(22.247)	(23.493)
Λοιπά έξοδα		379	(2.314)	62	(1.442)
Σύνολο εξόδων		(571.116)	(572.898)	(284.217)	(294.077)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	2	(421.263)	(326.715)	(221.293)	(169.453)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες		(465)	(3.589)	919	(3.588)
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος		140.693	267.328	74.903	162.055
Φόρος εισοδήματος	3	(40.454)	(53.466)	(26.216)	(33.464)
Καθαρά κέρδη, μετά το φόρο εισοδήματος		100.239	213.862	48.687	128.591
Έκτακτη εισφορά (Ν.3845/2010)		(61.879)			
Καθαρά κέρδη, μετά το φόρο εισοδήματος και την έκτακτη εισφορά		38.360	213.862	48.687	128.591
Καθαρά κέρδη που αναλογούν σε:					
Μετόχους της Τραπέζης		38.216	214.707	48.657	128.969
Τρίτους		144	(845)	30	(378)
Καθαρά κέρδη ανά μετοχή:					
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	4	0,004	0,46	0,07	0,27



Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	30.6.2010	31.12.2009
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες		2.105.355	2.514.664
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		4.126.707	6.408.155
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου		41.713	70.600
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		555.488	347.178
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	5	51.356.863	51.399.939
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Διαθέσιμα προς πώληση	6	1.936.106	1.418.162
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	6	5.212.856	4.868.493
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες		50.280	50.715
Επενδύσεις σε ακίνητα	7	72.186	72.668
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	8	1.246.912	1.258.451
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	9	187.897	178.109
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		383.563	293.289
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού		563.449	599.984
		<u>67.839.375</u>	<u>69.480.407</u>
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		180.017	115.640
Σύνολο Ενεργητικού		68.019.392	69.596.047
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	10	15.863.911	13.235.439
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		1.139.878	603.932
Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)		39.657.490	42.915.694
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	11	3.821.020	5.148.875
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους		114.734	108.487
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		245.368	202.492
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους		51.266	47.850
Λοιπές υποχρεώσεις		1.290.602	1.304.862
Προβλέψεις	12	56.738	55.057
Σύνολο Υποχρεώσεων		62.241.007	63.622.688
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης			
Μετοχικό Κεφάλαιο	13	3.451.067	3.451.067
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		406.867	406.867
Αποθεματικά		132.774	239.253
Αποτελέσματα εις νέον	13	1.196.615	1.274.961
		<u>5.187.323</u>	<u>5.372.148</u>
Δικαιώματα τρίτων		13.298	17.424
Υβριδικά κεφάλαια		577.764	583.787
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		5.778.385	5.973.359
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		68.019.392	69.596.047

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 25 - 51) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.



Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
		30.6.2010	30.6.2009	30.6.2010	30.6.2009
Καθαρά κέρδη, μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		38.360	213.862	48.687	128.591
Λοιπά αποτελέσματα, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:					
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	3	(127.415)	75.188	(100.018)	87.155
Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ρών		(40.663)		(11.466)	
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού	3	(2.095)	(9.807)	(14.050)	(1.718)
Φόρος εισοδήματος	3	41.046	(18.578)	25.043	(18.679)
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	3	(129.127)	46.803	(100.491)	66.758
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος		(90.767)	260.665	(51.804)	195.349
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου που αναλογεί σε:					
Μετόχους της Τραπέζης		(90.963)	261.408	(51.677)	195.892
Τρίτους		196	(743)	(127)	(543)



Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Ίδιες μετοχές	Σύνολο	Δικαιώματα τρίτων	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο Καθαρής Θέσεως
Υπόλοιπο 1.1.2009		1.931.590		188.404	969.815	(68.985)	3.020.824	32.567	887.306	3.940.697
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2009										
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος					214.707		214.707	(845)		213.862
Λοιπά αποτελέσματα, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				46.701			46.701	102		46.803
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος				46.701	214.707		261.408	(743)		260.665
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με έκδοση προνομιούχων μετοχών υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου		940.000					940.000			940.000
Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου					(10.340)		(10.340)			(10.340)
(Αγορές)/Πωλήσεις και μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες					(2.268)		(2.268)	(846)		(3.114)
(Αγορές)/Πωλήσεις ιδίων μετοχών και υβριδικών τίτλων					66.298	(2.665)	63.633		(215.299)	(151.666)
Διανομή μερισμάτων στους κοινούς μετόχους και στους μετόχους μειοψηφίας								(381)		(381)
Πληρωμή μερισμάτων στους κατόχους υβριδικών τίτλων					(46.171)		(46.171)			(46.171)
Λοιπά				(69)	(1.619)		(1.688)			(1.688)
Υπόλοιπο 30.6.2009		2.871.590		235.036	1.190.422	(71.650)	4.225.398	30.597	672.007	4.928.002
Μεταβολές περιόδου 1.7 - 31.12.2009										
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος					135.107		135.107	108		135.215
Λοιπά αποτελέσματα, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				(12.839)			(12.839)	(95)		(12.934)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος				(12.839)	135.107		122.268	13		122.281
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών		579.477	406.867				986.344			986.344
Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου, μετά το φόρο εισοδήματος					(29.589)		(29.589)			(29.589)
(Αγορές)/Πωλήσεις και μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες					(3.134)		(3.134)	(13.186)		(16.320)
(Αγορές)/Πωλήσεις ιδίων μετοχών και υβριδικών τίτλων					5.343	71.650	76.993		(88.220)	(11.227)
Πληρωμή μερισμάτων στους κατόχους υβριδικών τίτλων					(7.716)		(7.716)			(7.716)
Σχηματισμός αποθεματικών				16.987	(16.987)					
Λοιπά				69	1.515		1.584			1.584
Υπόλοιπο 31.12.2009		3.451.067	406.867	239.253	1.274.961		5.372.148	17.424	583.787	5.973.359



(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα τρίτων	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο Καθαρής Θέσεως
Υπόλοιπο 1.1.2010		3.451.067	406.867	239.253	1.274.961	5.372.148	17.424	583.787	5.973.359
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2010									
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος					38.216	38.216	144		38.360
Λοιπά αποτελέσματα, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				(129.179)		(129.179)	52		(129.127)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος				(129.179)	38.216	(90.963)	196		(90.767)
Έξοδα αύξησεως μετοχικού κεφαλαίου, μετά το φόρο εισοδήματος					(607)	(607)			(607)
(Αγορές)/Πωλήσεις και μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες					(10.992)	(10.992)	(3.992)		(14.984)
(Αγορές), (Ανακλήσεις)/ Πωλήσεις υβριδικών τίτλων, μετά από φόρο					(780)	(780)		(6.023)	(6.803)
Καταβληθέν μέρος προνομιούχων μετοχών	13β				(57.945)	(57.945)			(57.945)
Διανομή μερισμάτων στους κοινούς μετόχους και στους μετόχους μειοψηφίας							(330)		(330)
Πληρωμή μερισμάτων στους κατόχους υβριδικών τίτλων					(23.786)	(23.786)			(23.786)
Σχηματισμός αποθεματικών				22.700	(22.700)				
Λοιπά					248	248			248
Υπόλοιπο 30.6.2010		3.451.067	406.867	132.774	1.196.615	5.187.323	13.298	577.764	5.778.385



Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2010	30.6.2009
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος	140.693	267.328
Προσαρμογή κερδών προ φόρων για:		
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	7, 8 31.689	33.552
Αποσβέσεις αύλων παγίων	9 13.011	12.713
Απομειώσεις δανείων και προβλέψεις	440.702	375.217
(Κέρδη) / ζημίες από επενδυτικές δραστηριότητες	14.122	(65.549)
(Κέρδη) / ζημίες από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	73.971	(4.798)
Αναλογία (κερδών) / ζημιών από συγγενείς επιχειρήσεις	465	3.589
	714.653	622.052
Καθαρή (αύξηση) / μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:		
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	(104.240)	374.693
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και απαιτήσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(179.422)	224.003
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(502.470)	(534.775)
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού	27.523	33.042
Καθαρή αύξηση / (μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:		
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	2.628.472	8.050.714
Υποχρεώσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	496.133	(257.580)
Υποχρεώσεων προς πελάτες	(4.627.545)	(1.001.635)
Λοιπών Υποχρεώσεων	37.082	134.317
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους	(1.509.814)	7.644.831
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος και λοιποί φόροι	(96.316)	(58.286)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(1.606.130)	7.586.545
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	(14.984)	(5.056)
Εισπραχθέντα μερίσματα	1.112	2.286
Αγορές παγίων	(65.512)	(74.861)
Πωλήσεις παγίων	2.985	5.365
Καθαρή (αύξηση) / μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα	(996.624)	(3.816.122)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(1.073.023)	(3.888.388)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	(799)	(10.340)
Πληρωθέντα μερίσματα στους κοινούς και προνομιούχους μετόχους	(58.398)	(768)
(Αγορές)/Πωλήσεις ιδίων μετοχών		(2.665)
Έκδοση ομολογιακών δανείων		992.750
Αποπληρωμή ομολογιακών δανείων	(23.473)	(165.398)
(Αγορές), (Ανακλήσεις)/Πωλήσεις υβριδικών τίτλων	(5.237)	(149.001)
Πληρωθέντα μερίσματα υβριδικών τίτλων	(23.786)	(46.171)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(111.693)	618.407
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα	(2.347)	(9.807)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμειακών ροών	(2.793.193)	4.306.757
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	6.187.182	3.013.636
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	3.393.989	7.320.393

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 25 - 51) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.



Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

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

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

Σκοπός της Τραπεζής, όπως περιγράφεται στο άρθρο 4 του Καταστατικού της, είναι η διενέργεια, για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, στην Ελλάδα και στην αλλοδαπή, αυτοτελώς ή σε συνεργασία, συμπεριλαμβανομένης της κοινοπραξίας, μετά τρίτων, του συνόλου, άνευ περιορισμού ή ετέρας διακρίσεως, των (κυρίων και παρεπομένων) εργασιών, δραστηριοτήτων, συναλλαγών και υπηρεσιών, που η εκάστοτε κείμενη (ημεδαπή, κοινοτική, αλλοδαπή) νομοθεσία επιτρέπει σε πιστωτικά ιδρύματα. Για την εκπλήρωσή του η Τράπεζα δύναται να διενεργεί οποιαδήποτε πράξη, εργασία ή συναλλαγή που, αμέσως ή εμμέσως, είναι συναφής, συμπληρωματική ή επιβοηθητική των προαναφερομένων.

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

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου την 30.6.2010 είχε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος)

Γιάννης Σ. Κωστόπουλος

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος)

Μηνάς Γ. Τάνες ***

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Δημήτριος Π. Μαντζούνης

ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΟΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ

Μαρίνος Σ. Γιαννόπουλος (CFO) ***

Σπύρος Ν. Φιλάρετος (COO)

Αρτέμης Χ. Θεοδωρίδης

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

Σοφία Γ. Ελευθερουδάκη

Παύλος Γ. Καρακώστας *

Νικόλαος Ι. Μάνεσης **

Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ

Γεώργιος Ε. Αγουρίδης *

Παύλος Α. Αποστολίδης **

Θάνος Μ. Βερέμης

Ευάγγελος Ι. Καλούσης */***

Ιωάννης Κ. Λύρας **

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

Σαράντης - Ευάγγελος Γ. Λώλος

ΓΡΑΜΜΑΤΕΥΣ

Έκτωρ Π. Βερύκιος

* Μέλος της Ελεγκτικής Επιτροπής

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών Διοικήσεως

*** Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων



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

Τακτικοί: Νικόλαος Ε. Βουνισέας

Χαράλαμπος Γ. Συρούνης

Αναπληρωματικοί: Νικόλαος Χ. Τσιμπούκας

Ιωάννης Α. Αχείλας

της εταιρίας KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Η μετοχή της Τραπέζης είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925. Την 30η Ιουνίου 2010 ήταν η έκτη μεγαλύτερη εισηγμένη εταιρία με βάση την κεφαλαιοποίησή της.

Η μετοχή συμμετέχει σε πολλούς διεθνείς χρηματιστηριακούς δείκτες όπως ο S&P Europe 350, ο FTSEurofirst 300, ο DJ Euro Stoxx και ο FTSE4 Good.

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

Το σύνολο των μετοχών σε κυκλοφορία την 30η Ιουνίου 2010 ανήρχετο σε 534.269.648 κοινές και 200.000.000 προνομιούχες.

Κατά το Α' εξάμηνο 2010, η εμπορευσιμότητα της μετοχής ανήλθε σε 2.781.658 τεμάχια ανά συνεδρίαση, κατά μέσο όρο.

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

- Moody's: Ba1
- Fitch Ratings: BBB-
- Standard & Poor's: BB

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 30ης Αυγούστου 2010.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

1. Βάση παρουσίασης

Ο Όμιλος κατήρτισε τις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30.6.2010 σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34, περί ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα ακόλουθα στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων που αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους:

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

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

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

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

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε ο Όμιλος για τη σύνταξη των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευθείσες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2009, αφού ληφθούν υπόψη τα εξής:

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

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

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

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

Επίσης, ο Όμιλος εφήρμοσε από 1.1.2010 τις ακόλουθες τροποποιήσεις και διερμηνείες, οι οποίες εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και οι οποίες, όμως, δεν είχαν ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές του καταστάσεις:

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 1** «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως» (Κανονισμός: 1136/25.11.2009)
- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 1** «Επιπρόσθετες εξαιρέσεις για τις επιχειρήσεις που εφαρμόζουν για πρώτη φορά τα ΔΠΧΠ» (Κανονισμός: 550/23.6.2010)



- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 2:** «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών- Ενδοομιλικές συναλλαγές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται με μετρητά» (Κανονισμός 244/23.3.2010)
- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 39** «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση» όσον αφορά στοιχεία κατάλληλα προς αντιστάθμιση» (Κανονισμός: 839/15.9.2009)
- **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων:** Τροποποίηση του ΔΠΧΠ 5 «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες» (Κανονισμός 70/23.1.2009)
- **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων** (Κανονισμός 243/23.3.2010)
- **Διερμηνεία 17** «Διανομή μη χρηματικών περιουσιακών στοιχείων στους μετόχους» (Κανονισμός: 1142/26.11.2009)
- **Διερμηνεία 18** «Μεταφορές στοιχείων ενεργητικού από πελάτες» (Κανονισμός: 1164/27.11.2009)

Η υιοθέτηση από την Ευρωπαϊκή Ένωση, μέχρι την 31.12.2010, προτύπων και διερμηνειών ή τροποποιήσεων αυτών, που έχουν εκδοθεί ή πρόκειται να εκδοθούν εντός του έτους από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και που η εφαρμογή τους θα είναι υποχρεωτική ή προαιρετική για περιόδους που αρχίζουν από 1.1.2010, ενδέχεται να επηρεάσει αναδρομικά τις περιόδους που καλύπτονται από αυτές τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.



ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2010	30.6.2009	30.6.2010	30.6.2009
Ζημίες απομειώσεως δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	438.315	337.664	233.742	175.977
Μειώσεις ζημιών απομειώσεως από απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		(4)		
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία	(62)	(2.023)	(27)	(1.986)
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις	(16.990)	(8.922)	(12.422)	(4.538)
Σύνολο	421.263	326.715	221.293	169.453

3. Φόρος εισοδήματος

Σύμφωνα με το ισχύον φορολογικό δίκαιο στην Ελλάδα, οι ανώνυμες εταιρίες φορολογούνται μέχρι και το 2009 στα συνολικά τους κέρδη με συντελεστή 25%. Με το Ν.3697/2008 ο φορολογικός συντελεστής διαμορφώνεται σε 24% για τη χρήση 2010 και μειώνεται κατά μία μονάδα κατ' έτος, για να διαμορφωθεί σε 20% στη χρήση 2014 και εφεξής.

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

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

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

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

Με βάση τα ανωτέρω, η έκτακτη εισφορά που αναγνωρίστηκε στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου της 30.6.2010 ανήλθε σε € 61.879.

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



Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2010	30.6.2009	30.6.2010	30.6.2009
Τρέχων	42.043	28.204	35.108	21.334
Αναβαλλόμενος	(1.589)	25.262	(8.892)	12.130
Σύνολο	40.454	53.466	26.216	33.464
Έκτακτη Εισφορά (Ν. 3845/2010)	61.879			

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2010	30.6.2009	30.6.2010	30.6.2009
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	1.614	1.275	1.046	601
Αποτίμηση δανείων	46.653	(17.891)	25.769	(24.431)
Διακοπή εκτοκισμού δανείων	14.372	11.861	10.582	6.803
Απομείωση δανείων	(48.599)	(16.764)	(25.389)	(9.058)
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	13.866	14.527	(1.122)	(1.153)
Αποτίμηση παραγώνων	(33.035)	28.439	(21.940)	20.777
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	2.155	2.294	503	4.380
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	(9.039)	(1.271)	(4.024)	2.578
Αποτίμηση ομολόγων	9.453	9.396	8.123	1.907
Αποτίμηση λοιπών χρεογράφων	(305)	(363)	(215)	1.339
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	(547)	(412)	12.902	(50)
Λοιπές προσωρινές διαφορές	1.823	(5.829)	(15.127)	8.437
Σύνολο	(1.589)	25.262	(8.892)	12.130

Παρατίθεται κατωτέρω συμφωνία μεταξύ ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

	Από 1 Ιανουαρίου έως				Από 1 Απριλίου έως			
	30.6.2010		30.6.2009		30.6.2010		30.6.2009	
	%		%		%		%	
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος		140.693		267.328		74.903		162.055
Φόρος εισοδήματος (φορολογικός συντελεστής)	19,70	27.722	23,54	62.917	19,71	14.760	23,00	37.279
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:								
Συμπληρωματικό φόρο επί εισοδημάτων από ακίνητα	0,08	114	0,05	147	0,11	85	0,07	117
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	(0,72)	(1.009)	(3,84)	(10.263)	10,86	8.135	(2,54)	(4.115)
Έξοδα μη εκπεστέα	0,87	1.226	0,75	2.007	1,17	873	0,41	670
Διαφορές μεταφερόμενες προς συψηφισμό	0,08	107	(0,01)	(30)	0,14	107	(0,02)	(30)
Μη συψηφισθείς παρακρατούμενος φόρος	2,14	3.017			(10,02)	(7.506)		
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	6,59	9.277	(0,49)	(1.312)	13,03	9.762	(0,28)	(457)
Φόρος Εισοδήματος (πραγματικός φορολογικός συντελεστής)	28,74	40.454	20,00	53.466	35,00	26.216	20,64	33.464

Ο φορολογικός συντελεστής 19,70% για το Α' εξάμηνο 2010 και 23,54% για το Α' εξάμηνο 2009, είναι ο μέσος σταθμικός ονομαστικός συντελεστής φόρου, που προκύπτει από τη σχέση του φόρου εισοδήματος, βάσει του ονομαστικού συντελεστή φόρου και των κερδών προ φόρων, για κάθε μια από τις θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου.


Φόρος εισοδήματος λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση

	Από 1 Ιανουαρίου έως					
	30.6.2010			30.6.2009		
	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	(127.415)	31.287	(96.128)	75.188	(18.578)	56.610
Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ρών	(40.663)	9.759	(30.904)			
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού	(2.095)		(2.095)	(9.807)		(9.807)
Σύνολο	(170.173)	41.046	(129.127)	65.381	(18.578)	46.803

	Από 1 Απριλίου έως					
	30.6.2010			30.6.2009		
	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	(100.018)	22.291	(77.727)	87.155	(18.679)	68.476
Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ρών	(11.466)	2.752	(8.714)			
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού	(14.050)		(14.050)	(1.718)		(1.718)
Σύνολο	(125.534)	25.043	(100.491)	85.437	(18.679)	66.758

4. Καθαρά κέρδη ανά μετοχή
α. Βασικά

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

β. Προσαρμοσμένα

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

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



	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2010	30.6.2009	30.6.2010	30.6.2009
Κέρδη αναλογούνται στους Κοινούς Μετόχους της Τραπέζης μειωμένα κατά την απόδοση των προνομιούχων μετοχών του Ελληνικού Δημοσίου (Ν.3723/2008)				
	2.323	206.570	36.264	120.832
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	534.269.648	444.974.979	534.269.648	444.901.906
Βασικά και Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (σε €)	0,004	0,46	0,07	0,27

Τα κέρδη ανά μετοχή των συγκριτικών περιόδων έχουν αναμορφωθεί σε σχέση με τα δημοσιευθέντα:

- α) με την αναλογούσα απόδοση των προνομιούχων μετοχών που κατέχει το Ελληνικό Δημόσιο (Ν.3723/2008).
 β) λόγω της αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης με καταβολή μετρητών, που έγινε στις 30.11.2009, και την έκδοση 123.292.996 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών με προνομιακή τιμή διάθεσης €8,00 εκάστης.



ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

5. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	30.6.2010	31.12.2009
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά:		
- Μη τιτλοποιημένα	11.388.115	11.040.759
- Τιτλοποιημένα	2.720.736	2.713.146
Καταναλωτικά:		
- Μη τιτλοποιημένα	2.790.884	3.404.039
- Τιτλοποιημένα	1.969.949	1.464.555
Πιστωτικές κάρτες		
- Μη τιτλοποιημένες	499.169	1.277.859
- Τιτλοποιημένες	720.045	
Λοιπά	75.464	78.501
Σύνολο	20.164.362	19.978.859
Εταιρίες:		
Επιχειρηματικά δάνεια		
- Μη τιτλοποιημένα	27.505.202	26.878.943
- Τιτλοποιημένα	3.087.886	3.196.024
Χρηματοδοτικές μισθώσεις (Leasing)		
- Μη τιτλοποιημένες απαιτήσεις	776.199	849.967
- Τιτλοποιημένες απαιτήσεις	459.511	486.072
Εισπράξεις επιχειρηματικών απαιτήσεων (Factoring)	572.296	634.977
Σύνολο	32.401.094	32.045.983
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές δραστηριότητες	10.198	10.430
Λοιπές απαιτήσεις	728.304	1.007.475
	53.303.958	53.042.747
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις ⁽¹⁾	(1.947.095)	(1.642.808)
Σύνολο	51.356.863	51.399.939

Συσσωρευμένες απομειώσεις

Υπόλοιπο 1.1.2009	1.275.994
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 30.06.2009	
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	36.454
Συναλλαγματικές διαφορές	(538)
Ζημίες απομειώσεως περιόδου (σημείωση 2)	337.664
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο (Διαγραφές)	(257.359)
Υπόλοιπο 30.06.2009	1.392.215
Μεταβολές περιόδου 1.7. - 31.12.2009	
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	45.091
Συναλλαγματικές διαφορές	11.123
Ζημίες απομειώσεως περιόδου	360.936
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο (Διαγραφές)	(166.557)
Υπόλοιπο 31.12.2009	1.642.808
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 30.06.2010	
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	58.855
Συναλλαγματικές διαφορές	4.878
Ζημίες απομειώσεως περιόδου (σημείωση 2)	438.315
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο (Διαγραφές)	(197.761)
Υπόλοιπο 30.06.2010	1.947.095

⁽¹⁾ Επιπλέον των συσσωρευμένων απομειώσεων δανείων και απαιτήσεων, έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία ύψους € 462 (31.12.2009: € 521). Έτσι το συνολικό ποσό για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου ανέρχεται σε € 1.947.557 (31.12.2009: € 1.643.329).



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

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

Η Τράπεζα, κατά το Α' εξάμηνο 2010, προέβη σε τιτλοποίηση τμήματος του χαρτοφυλακίου πιστωτικών καρτών και ανακυκλούμενων καταναλωτικών δανείων μέσω της εταιρίας ειδικού σκοπού Pisti 2010-1 Plc.

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

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

	30.6.2010	31.12.2009
Έως ένα (1) έτος	382.794	410.493
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη	509.522	546.021
Πέραν των πέντε (5) ετών	573.999	597.551
	1.466.315	1.554.065
Μη δεδουλευμένα έσοδα από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(230.605)	(218.026)
Σύνολο	1.235.710	1.336.039

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

	30.6.2010	31.12.2009
Έως ένα (1) έτος	346.315	374.047
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη	413.335	453.958
Πέραν των πέντε (5) ετών	476.060	508.034
Σύνολο	1.235.710	1.336.039

6. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

α) Διαθέσιμα προς πώληση

Τα διαθέσιμα προς πώληση αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου ανήλθαν σε €1,9 δισ. την 30.6.2010 έναντι €1,4 δισ. την 31.12.2009. Στα ποσά αυτά περιλαμβάνονται τίτλοι του Ελληνικού Δημοσίου ποσού €0,7 δισ. και €0,1 δισ. αντίστοιχα.

β) Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη

Τα διακρατούμενα μέχρι τη λήξη αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου ανήλθαν σε €5,2 δισ. την 30.6.2010 έναντι €4,9 δισ. την 31.12.2009. Στα ποσά αυτά περιλαμβάνονται τίτλοι του Ελληνικού Δημοσίου ποσού €4 δισ. και €2,6 δισ. αντίστοιχα.

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



7. Επενδύσεις σε ακίνητα

	Οικόπεδα-Κτήρια
Υπόλοιπα την 1.1.2009	
Αξία κτήσεως	72.244
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(5.369)
1.1.2009-30.6.2009	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2009	66.875
Συναλλαγματικές διαφορές	(45)
Προσθήκες	932
Μεταφορές από "Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα Πάγια"	5.555
Αποσβέσεις περιόδου	(356)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2009	<u>72.961</u>
Υπόλοιπα την 30.6.2009	
Αξία κτήσεως	79.463
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(6.502)
1.7.2009-31.12.2009	
Αναπόσβεστη αξία 1.7.2009	72.961
Συναλλαγματικές διαφορές	(14)
Προσθήκες	137
Διαθέσεις	(2)
Αποσβέσεις περιόδου	(414)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2009	<u>72.668</u>
Υπόλοιπα την 31.12.2009	
Αξία κτήσεως	79.570
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(6.902)
1.1.2010-30.06.2010	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2010	72.668
Συναλλαγματικές διαφορές	(83)
Αποσβέσεις περιόδου	(399)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2010	<u>72.186</u>
Υπόλοιπα την 30.6.2010	
Αξία κτήσεως	79.470
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(7.284)

Η μεταφορά ποσού €5.555, κατά το Α' εξάμηνο του 2009, από τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια, αφορά κτήριο που εκμισθώθηκε.

**8. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια**

	Οικόπεδα Κτήρια	Εξοπλισμός Leasing	Κινητός εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1.1.2009				
Αξία κτήσεως	1.373.990	2.814	454.795	1.831.599
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(253.339)	(1.007)	(323.013)	(577.359)
1.1.2009 - 30.6.2009				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2009	1.120.651	1.807	131.782	1.254.240
Συναλλαγματικές διαφορές	(3.417)	(134)	(764)	(4.315)
Προσθήκες	22.306	12.716	17.678	52.700
Διαθέσεις	(365)	(1.551)	(993)	(2.909)
Μεταφορές σε "Επενδύσεις σε ακίνητα"	(5.555)			(5.555)
Λοιπές μεταφορές		351	(351)	
Αποσβέσεις περιόδου	(14.533)	(1.219)	(17.444)	(33.196)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2009	<u>1.119.087</u>	<u>11.970</u>	<u>129.908</u>	<u>1.260.965</u>
Υπόλοιπα την 30.6.2009				
Αξία κτήσεως	1.384.216	14.129	465.770	1.864.115
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(265.129)	(2.159)	(335.862)	(603.150)
1.7.2009 - 31.12.2009				
Αναπόσβεστη αξία 1.7.2009	1.119.087	11.970	129.908	1.260.965
Συναλλαγματικές διαφορές	(2.354)	37	(858)	(3.175)
Προσθήκες	17.643	27	9.645	27.315
Διαθέσεις	(3.926)	(1.555)	(310)	(5.791)
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στη χρήση 2009	10.594			10.594
Μεταφορές σε εξοπλισμό leasing	(306)	420	(114)	
Λοιπές μεταφορές		(351)	351	
Αποσβέσεις περιόδου	(13.794)	(1.168)	(16.495)	(31.457)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2009	<u>1.126.944</u>	<u>9.380</u>	<u>122.127</u>	<u>1.258.451</u>
Υπόλοιπα την 31.12.2009				
Αξία κτήσεως	1.404.715	12.191	471.015	1.887.921
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(277.771)	(2.811)	(348.888)	(629.470)
1.1.2010 - 30.6.2010				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2010	1.126.944	9.380	122.127	1.258.451
Συναλλαγματικές διαφορές	(4.448)	(47)	(602)	(5.097)
Προσθήκες	14.658	186	12.151	26.995
Διαθέσεις	(208)	(1.653)	(286)	(2.147)
Λοιπές μεταφορές		75	(75)	
Αποσβέσεις περιόδου	(14.680)	(995)	(15.615)	(31.290)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2010	<u>1.122.266</u>	<u>6.946</u>	<u>117.700</u>	<u>1.246.912</u>
Υπόλοιπα την 30.6.2010				
Αξία κτήσεως	1.413.073	10.107	479.116	1.902.296
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(290.807)	(3.161)	(361.416)	(655.384)



9. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια

	Υπεραξία	Έξοδα λογισμικού	Λοιπά άυλα	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1.1.2009				
Αξία κτήσεως	52.036	227.612	37.983	317.631
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		(144.777)	(12.893)	(157.670)
1.1.2009 - 30.6.2009				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2009	52.036	82.835	25.090	159.961
Συναλλαγματικές διαφορές	(1.813)	(418)	(469)	(2.700)
Προσθήκες		12.899	8.330	21.229
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στο Α' εξάμηνο του 2009	3.687			3.687
Λοιπές μεταφορές		(55)	55	
Αποσβέσεις περιόδου		(10.400)	(2.313)	(12.713)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2009	<u>53.910</u>	<u>84.861</u>	<u>30.693</u>	<u>169.464</u>
Υπόλοιπα την 30.6.2009				
Αξία κτήσεως	53.910	240.108	45.458	339.476
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		(155.247)	(14.765)	(170.012)
1.7.2009-31.12.2009				
Αναπόσβεστη αξία 1.7.2009	53.910	84.861	30.693	169.464
Συναλλαγματικές διαφορές	(1.412)	(105)	(28)	(1.545)
Προσθήκες		20.988	6.965	27.953
Διαθέσεις		(109)	(338)	(447)
Μεταβολή προσθηκών από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στο Α' εξάμηνο του 2009	(3.687)			(3.687)
Λοιπές μεταφορές		(6)	6	
Αποσβέσεις περιόδου		(11.015)	(2.614)	(13.629)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2009	<u>48.811</u>	<u>94.614</u>	<u>34.684</u>	<u>178.109</u>
Υπόλοιπα την 31.12.2009				
Αξία κτήσεως	48.811	260.424	51.718	360.953
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		(165.810)	(17.034)	(182.844)
1.1.2010-30.6.2010				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2010	48.811	94.614	34.684	178.109
Συναλλαγματικές διαφορές	(3.663)	(216)	(131)	(4.010)
Προσθήκες		26.776	33	26.809
Αποσβέσεις περιόδου		(10.407)	(2.604)	(13.011)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2010	<u>45.148</u>	<u>110.767</u>	<u>31.982</u>	<u>187.897</u>
Υπόλοιπα την 30.6.2010				
Αξία κτήσεως	45.148	286.824	50.490	382.462
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		(176.057)	(18.508)	(194.565)

**ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ****10. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα**

	30.6.2010	31.12.2009
Καταθέσεις:		
- Όψεως	74.095	96.599
- Προθεσμίας:		
▪ Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας	14.545.118	10.285.015
▪ Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων	302.505	1.555.206
Πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos)	392.332	490.203
Δανειακές υποχρεώσεις	549.861	808.416
Σύνολο	15.863.911	13.235.439

11. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις**α. Βραχυπρόθεσμες****Χρεόγραφα (ECP)**

Υπόλοιπο 1.1.2010	89.411
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 30.6.2010	
Νέες εκδόσεις	91.193
Λήξεις/Ανακλήσεις	(171.126)
Δεδουλευμένοι τόκοι	150
Συναλλαγματικές διαφορές	350
Υπόλοιπο 30.6.2010	9.978

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

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

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

- Την 30.4.2010 σε έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου ύψους €2,1 δισ., τριετούς διάρκειας, με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 3%.
- Την 10.5.2010 σε έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου ύψους €440 εκατ., τριετούς διάρκειας, με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 4,5%.
- Την 24.6.2010 σε έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου ύψους €2,3 δισ., τριετούς διάρκειας, με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 4%.

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

ii. Κοινά ομολογιακά δάνεια

Υπόλοιπο 1.1.2010	6.167.188
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 30.6.2010	
Νέες εκδόσεις	118.479
(Αγορές)/Πωλήσεις εταιριών Ομίλου	(360.412)
Λήξεις/Ανακλήσεις	(1.387.107)
Μεταβολές εύλογης αξίας λόγω αντισταθμίσεως	29.694
Δεδουλευμένοι τόκοι	(2.326)
Συναλλαγματικές διαφορές	12.142
Υπόλοιπο 30.6.2010	4.577.658



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

- ονομαστικής αξίας € 20 εκατ. με λήξη την 25.1.2012 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 2,25%, το οποίο αναπροσαρμόζεται κλιμακωτά με προσαύξηση 50 μονάδων βάσης από την 26.7.2010 και κάθε εξάμηνο.
- ονομαστικής αξίας € 20 εκατ. με λήξη την 25.1.2013 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 2,60%, το οποίο αναπροσαρμόζεται κλιμακωτά με προσαύξηση 90 μονάδων βάσης κάθε έτος.
- ονομαστικής αξίας € 10 εκατ. με λήξη την 5.2.2013 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 2,50% το οποίο αναπροσαρμόζεται κλιμακωτά σε 2,75% την 5.8.2010, 3,30% την 7.2.2011 και 4,30% την 6.2.2012.
- ονομαστικής αξίας € 10 εκατ. με λήξη την 5.2.2014 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 2,75% το οποίο αναπροσαρμόζεται κλιμακωτά σε 3,75% την 7.2.2011, 4,30% την 6.2.2012 και 5,20% την 5.2.2013.
- 8 εκδόσεις σε ευρώ συνολικής ονομαστικής αξίας € 38 εκατ. με διάρκεια από 3 έως 4 έτη με σταθερό κλιμακωτό επιτόκιο.
- 7 εκδόσεις σε δολάριο συνολικής ονομαστικής αξίας USD 27 εκατ. με διάρκεια από 3 έως 4 έτη με σταθερό κλιμακωτό επιτόκιο.

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

Επιπλέον το ποσό των λήξεων/ανακλήσεων αφορά κυρίως λήξεις εκδόσεων οι οποίες ανέρχονται σε € 804 εκατ.

iii. Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης

Υπόλοιπο 1.1.2010	825.320
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 30.6.2010	
(Αγορές)/Πωλήσεις εταιριών Ομίλου	(23.093)
Μεταβολές εύλογης αξίας λόγω αντισταθμίσεως	10.278
Δεδουλευμένοι τόκοι	224
Συναλλαγματικές διαφορές	50.970
Υπόλοιπο 30.6.2010	863.699
Γενικό Σύνολο ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	5.451.335

Από το σύνολο των παραπάνω ομολογιών ποσού € 5.451.335, διατέθηκε σε πελάτες της Τραπέζης και μεταφέρθηκε στο λογαριασμό "Υποχρεώσεις προς πελάτες" ποσό € 1.630.315 (31.12.2009: € 1.929.938). Έτσι, το υπόλοιπο του λογαριασμού "Ομολογίες εκδόσεως μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις", κατά την 30.6.2010, διαμορφώθηκε σε € 3.821.020 (31.12.2009: € 5.148.875).

Ομολογίες ποσού € 8,2 δισ. που έχουν προέλθει από τις τιτλοποιήσεις καταναλωτικών και επιχειρηματικών δανείων, πιστωτικών καρτών και απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις και την έκδοση καλυμμένων ομολογιών με χαρτοφυλάκιο ασφαλείας που απαρτίζεται από ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια, δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό "Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις" διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι, που έχουν εκδοθεί από θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου, που δημιουργήθηκαν για το σκοπό αυτό, ιδιοκατέχονται από τον Όμιλο ⁽¹⁾.

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

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

**12. Προβλέψεις**

	30.6.2010	31.12.2009
Ασφαλιστικές	47.903	45.309
Για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και λοιπές	8.835	9.748
Σύνολο	56.738	55.057

α. Ασφαλιστικές

	30.6.2010	31.12.2009
Γενικές ασφαλίσεις		
Προβλέψεις μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών	5.416	5.537
Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις	5.659	4.477
Σύνολο	11.075	10.014
Ασφαλίσεις ζωής		
Μαθηματικές προβλέψεις	11.163	9.144
Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις	2.193	2.428
Σύνολο	13.356	11.572
Προβλέψεις για ασφαλίσεις ζωής όπου οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	23.472	23.723
Σύνολο	47.903	45.309

β. Για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και λοιπές προβλέψεις

Υπόλοιπο την 1.1.2009	13.493
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 30.6.2009	
Μειώσεις προβλέψεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία (σημ. 2)	(2.023)
Λοιπές προβλέψεις	2.231
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(175)
Συναλλαγματικές διαφορές	(63)
Υπόλοιπο την 30.06.2009	13.463
Μεταβολές περιόδου 1.7. - 31.12.2009	
Μειώσεις προβλέψεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία και λοιπών προβλέψεων	(4.615)
Λοιπές προβλέψεις	1.665
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(674)
Συναλλαγματικές διαφορές	(91)
Υπόλοιπο την 31.12.2009	9.748
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 30.6.2010	
Μειώσεις προβλέψεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία (σημ. 2)	(62)
Μειώσεις λοιπών προβλέψεων	(566)
Συναλλαγματικές διαφορές	(285)
Υπόλοιπο την 30.6.2010	8.835

Το ποσό των λοιπών προβλέψεων συμπεριλαμβάνεται στο λογαριασμό "Λοιπά έξοδα" της καταστάσεως αποτελεσμάτων.



ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

13. Μετοχικό κεφάλαιο και Αποτελέσματα εις νέον

α) Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης κατά την 31.12.2009 και 30.6.2010 αναλύεται ως εξής:

	Αριθμός Κοινών Μετοχών	Αριθμός Προνομιούχων Μετοχών	Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2009	410.976.652		1.931.590
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με έκδοση νέων προνομιούχων, άνευ ψήφου, ενσώματων και εξαγοράσιμων μετοχών κατ' εφαρμογή του Ν.3723/2008		200.000.000	940.000
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και την έκδοση νέων κοινών, ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου, άυλων μετοχών, ονομαστικής αξίας €4,70 εκάστης και τιμή διάθεσης €8,00 εκάστης	123.292.996		579.477
Υπόλοιπο 31.12.2009/30.6.2010	534.269.648	200.000.000	3.451.067

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

Η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει τις προνομιούχες μετοχές ως στοιχείο της καθαρής θέσεως και η αναλογούσα, για το Α' εξάμηνο 2010, απόδοσή τους ανέρχεται σε €35,9 εκατ. μετά το φόρο εισοδήματος.

β) Αποτελέσματα εις νέον

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

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

- την καταβολή προς το Ελληνικό Δημόσιο ποσού €57,9 εκατ. που αντιστοιχεί στην δεδουλευμένη απόδοση χρήσεως 2009 των προνομιούχων μετοχών κυριότητάς του, κατά τα οριζόμενα στο καταστατικό της Τραπέζης,
- τη μη διανομή μερίσματος στους κατόχους κοινών μετοχών της Τραπέζης για τη χρήση 2009 και
- το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού ποσού €21,4 εκατ.



ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

14. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

α) Νομικά θέματα

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

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία των λοιπών εταιριών του Ομίλου. Ο Όμιλος έχει σχηματίσει πρόβλεψη € 3,8 εκατ. για επίδικες υποθέσεις.

β) Φορολογικά θέματα

Η Τράπεζα και τα καταστήματά της σε Βουλγαρία, Αλβανία και Λονδίνο έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2007. Την 9.7.2010 ξεκίνησε φορολογικός έλεγχος στο κατάστημα των Τιράνων (Αλβανία) για τις χρήσεις 2008 και 2009. Οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου έχουν ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση που αναγράφεται στον κατωτέρω πίνακα:

Επωνυμία εταιρίας	Χρήση
Τράπεζες	
1. Alpha Bank London Ltd	2008
2. Alpha Bank Cyprus Ltd	2007
3. Alpha Bank Romania S.A.	2006
4. Alpha Bank AD Skopje (βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2007 - 2009)	1997
5. Alpha Bank Jersey Ltd	2007
6. Alpha Bank Srbija A.D.	2004
7. OJSC Astra Bank (έναρξη λειτουργίας 2008)	*
Χρηματοδοτικές εταιρίες	
1. Alpha Leasing A.E.	2007
2. Alpha Leasing Romania IFN S.A.	2007
3. ABC Factors A.E.	2008
4. Alpha Asset Finance C.I. Ltd (έναρξη λειτουργίας 2005)	*
Investment Banking	
1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.	2007
2. Alpha Finance US Corporation	2001
3. SSIF Alpha Finance Romania S.A. (βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2003 - 2007)	2002
4. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών	2006
5. Alpha A.E. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών - ΑΚΕΣ (έναρξη λειτουργίας 2008)	*
Asset Management	
1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	2003
2. ABL Independent Financial Advisers Ltd	2008
Ασφαλιστικές	
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.	2006
2. Alpha Ασφαλιστική Ltd (βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2007 - 2008)	2006
3. Alpha Insurance Brokers S.R.L.	2005
4. Alphalife A.A.E.Z. (έναρξη λειτουργίας 2007)	*

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



Επωνυμία εταιρίας	Έτος
Κτηματικές και ξενοδοχειακές	
1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.	2005
2. Ιονική Ξενοδοχειακάι Επιχειρήσεις Α.Ε.	2005
3. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε.	2006
4. Alpha Real Estate D.O.O. Beograd	2008
5. Alpha Astika Akinita D.O.O.E.L. Skopje	2007
6. Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D.	2006
7. Chardash Trading E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2006)	*
8. Alpha Astika Akinita Romania S.R.L.	1998
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών	
1. Alpha Credit Group Plc	2008
2. Alpha Group Jersey Ltd	2007
3. Alpha Group Investments Ltd	2007
4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε.	2006
5. Messana Holdings S.A.	2008
6. Ionian Equity Participations Ltd (έναρξη λειτουργίας 2006)	*
7. ABL Holdings Jersey Ltd	2007
8. Alpha Covered Bonds Plc (έναρξη λειτουργίας 2008)	*
9. Katanalotika Plc (έναρξη λειτουργίας 2008)	*
10. Epihiro Plc (έναρξη λειτουργίας 2009)	*
11. Irida Plc (έναρξη λειτουργίας 2009)	*
12. Pisti 2010 - 1 Plc (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
13. AGI – BRE Participations 1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
14. AGI – RRE Participations 1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
15. AGI – RRE Participations 1 S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
16. AGI – BRE Participations 1 E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
Διάφορες εταιρίες	
1. Alpha Bank London Nominees Ltd	**
2. Alpha Trustees Ltd	2002
3. Flagbright Ltd	**
4. Ευρυμάθεια Α.Ε.	2006
5. Καφέ Alpha Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2006)	*
6. Ιονική Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2007)	*
7. Real Car Rental Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2009)	*

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

γ) Λειτουργικές μισθώσεις

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

	30.6.2010	31.12.2009
► εντός του έτους	53.887	56.358
► πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	178.514	179.472
► πέραν των πέντε ετών	271.591	272.136
Σύνολο	503.992	507.966

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

** Οι εταιρίες δεν υπόκεινται σε φορολογικό έλεγχο.



Οι ελάχιστες μελλοντικές εισπράξεις μισθωμάτων έχουν ως εξής:

	30.6.2010	31.12.2009
► εντός του έτους	5.110	5.928
► πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	14.415	17.441
► πέραν των πέντε ετών	5.570	6.426
Σύνολο	25.095	29.795

δ) Εκτός Ισολογισμού υποχρεώσεις

Ο Όμιλος, στο πλαίσιο των συνήθων επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων, υπεισέρχεται σε συμβατικές δεσμεύσεις που είναι δυνατόν να επιφέρουν στο μέλλον μεταβολές στην περιουσιακή του διάρθρωση. Οι δεσμεύσεις αυτές παρακολουθούνται σε εκτός Ισολογισμού λογαριασμούς. Οι συμβατικές δεσμεύσεις τις οποίες ο Όμιλος έχει αναλάβει, αφορούν σε ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση, εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές, υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια.

Οι ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση αφορούν χρηματοδότηση των εμπορικών συμφωνιών μεταφοράς αγαθών στο εσωτερικό ή στο εξωτερικό, με απευθείας πληρωμή των συναλλασσόμενων τρίτων, με τους οποίους οι πελάτες του Ομίλου έχουν συνάψει τις συμφωνίες. Τόσο οι ανοιχθείσες ενέγγυες πιστώσεις όσο και εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές αφορούν δεσμεύσεις υπό όρους και εκδίδονται από τον Όμιλο προκειμένου να παρασχεθεί εγγύηση για την εκπλήρωση από πελάτες του των όρων των συμφωνιών.

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

Τα εκτός ισολογισμού στοιχεία του Ομίλου συνοψίζονται ως εξής:

	30.6.2010	31.12.2009
Ενέγγυες πιστώσεις	157.974	243.782
Εγγυητικές επιστολές	6.262.827	5.650.394
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια	18.343.821	17.511.502
Σύνολο	24.764.622	23.405.678

ε) Δεσμεύσεις στοιχείων Ενεργητικού

	30.6.2010	31.12.2009
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	5.056.287	4.099.152
Αξιόγραφα προερχόμενα από Reverse Repos	1.599.300	5.277.100
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	17.458	45.000
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	15.044.028	9.351.190
Σύνολο	21.717.073	18.772.442

- Από τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:

- ποσό €2,6 δισ. έχει ενεχυριασθεί στην Τράπεζα της Ελλάδος, βάσει της Πράξης του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής αριθ.54/27.2.2004, όπως ισχύει μετά από την τροποποίησή της με την Πράξη του ίδιου συμβουλίου αριθ.61/6.12.2006. Με την πράξη αυτή η Τράπεζα της Ελλάδος αποδέχεται, ως εξασφαλίσεις για τη διενέργεια πράξεων νομισματικής πολιτικής και παροχής ενδοημερήσιας πίστωσης, μη εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένες αγορές και ικανοποιούν τους όρους και τις προϋποθέσεις που θέτει η παραπάνω πράξη.
- ποσό €2,2 δισ. παραχωρήθηκε ως εξασφάλιση στο Ελληνικό Δημόσιο, προκειμένου να διατεθούν στην Τράπεζα ειδικοί τίτλοι εκδόσεώς του στα πλαίσια του Ν.3723/2008.

- Στα αξιόγραφα που προέρχονται από Reverse Repos και από το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο συμπεριλαμβάνεται ποσό €5 δισ. το οποίο έχει προέλθει από την τιτλοποίηση στεγαστικών, καταναλωτικών και επιχειρηματικών δανείων και



πιστωτικών καρτών της Τραπέζης. Το ποσό αυτό, μαζί με τα υπόλοιπα ιδιοκατεχόμενα ομόλογα, εμφανίζονται αφαιρετικά των χρεογράφων που εξεδόθησαν από τις εταιρίες ειδικού σκοπού.

- Όλα τα αξιόγραφα που αναφέρονται ανωτέρω ως προερχόμενα από reverse repos εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου έχουν ενεχυριασθεί στην Τράπεζα της Ελλάδος, με σκοπό τη διευκόλυνση των διαπραγματευτικών συναλλαγών μέσω του συστήματος TARGET (Διερωπαϊκό Σύστημα Διακανονισμού εντολών πληρωμών σε συνεχή χρόνο) και στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα με σκοπό τη συμμετοχή σε πράξεις κύριας αναχρηματοδότησης.

στ) Λοιπές δεσμεύσεις:

- Την 7.5.2008 η Τράπεζα ολοκλήρωσε τη δημιουργία ενός προγράμματος έκδοσης μεσοπροθέσμων ομολόγων (Medium Term Notes) ύψους USD 7,5 δισ., κατά τα προβλεπόμενα στον κανονισμό 144A (Rule 144A) του Αμερικανικού νόμου, τα οποία θα διατεθούν σε θεσμικούς επενδυτές. Εκδότης των ομολόγων θα είναι η κατά 100% θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Group Jersey Limited. Οι εκδιδόμενοι τίτλοι θα φέρουν την εγγύηση της Τραπέζης και θα είναι διαπραγματεύσιμοι στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου. Το πρόγραμμα παραμένει εν ισχύ, αλλά επί του παρόντος είναι μη ενεργό.
- Στα πλαίσια του άρθρου 3 του Ν.3723/2008, διατέθηκαν στην Τράπεζα, μέσω διμερούς συμβάσεως, ειδικοί τίτλοι εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου ύψους € 1,6 δισ. Οι τίτλοι αυτοί ενεχυριάσθηκαν στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, με σκοπό την άντληση ρευστότητας.

15. Εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

A. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		30.6.2010	31.12.2009
Τράπεζες			
1. Alpha Bank London Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
2. Alpha Bank Cyprus Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
3. Alpha Bank Romania S.A. ^(19α)	Ρουμανία	99,92	99,91
4. Alpha Bank AD Skopje	FYROM	100,00	100,00
5. Alpha Bank Jersey Ltd	Jersey	100,00	100,00
6. Alpha Bank Srbija A.D.	Σερβία	100,00	100,00
7. OJSC Astra Bank ^(19η & 20β)	Ουκρανία	100,00	97,01
Χρηματοδοτικές εταιρίες			
1. Alpha Leasing A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. Alpha Leasing Romania IFN S.A. ^(19β)	Ρουμανία	100,00	99,99
3. ABC Factors A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
4. Alpha Asset Finance C.I. Ltd	Jersey	100,00	100,00
Investment Banking			
1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. Alpha Finance US Corporation	Η.Π.Α.	100,00	100,00
3. SSIF Alpha Finance Romania S.A. ^(19β)	Ρουμανία	100,00	99,98
4. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών	Ελλάδα	100,00	100,00
5. Alpha A.E. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών -ΑΚΕΣ	Ελλάδα	100,00	100,00
Asset Management			
1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. ABL Independent Financial Advisers Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
Ασφαλιστικές			
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. Alpha Ασφαλιστική Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
3. Alpha Insurance Brokers S.R.L.	Ρουμανία	99,92	99,91
4. Alphalife A.A.E.Ζ.	Ελλάδα	100,00	100,00



Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου % 30.6.2010	31.12.2009
Κτηματικές και ξενοδοχειακές			
1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.	Ελλάδα	91,03	90,30
2. Ιονική Ξενοδοχειακαί Επιχειρήσεις Α.Ε.	Ελλάδα	97,04	96,98
3. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
4. Alpha Real Estate D.O.O. Beograd	Σερβία	91,03	90,30
5. Alpha Astika Akinita D.O.O.E.L. Skopje	FYROM	91,03	90,30
6. Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D.	Βουλγαρία	91,03	90,30
7. Chardash Trading E.O.O.D.	Βουλγαρία	91,03	90,30
8. Alpha Astika Akinita Romania S.R.L. ^(19ζ)	Ρουμανία	91,03	99,98
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών			
1. Alpha Credit Group Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
2. Alpha Group Jersey Ltd	Jersey	100,00	100,00
3. Alpha Group Investment Ltd ^(19γ)	Κύπρος	100,00	100,00
4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
5. Messana Holdings S.A.	Λουξεμβούργο	100,00	100,00
6. Ionian Equity Participations Ltd ^(19ι)	Κύπρος	100,00	100,00
7. ABL Holdings Jersey Ltd	Jersey	100,00	100,00
8. Alpha Covered Bonds Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
9. AGI – BRE Participations 1 Ltd ^(19γ)	Κύπρος	100,00	
10. AGI – RRE Participations 1 Ltd ^(19γ)	Κύπρος	100,00	
11. AGI – RRE Participations 1 S.R.L. ^(19δ)	Ρουμανία	100,00	
12. AGI – BRE Participations 1 E.O.O.D. ^(19ε)	Βουλγαρία	100,00	
13. Katanalotika Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
14. Talanto Plc ^(19στ)	Ηνωμένο Βασίλειο		
15. Epihiro Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
16. Irida Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
17. Pisti 2010-1 Plc ^(19β)	Ηνωμένο Βασίλειο		
Διάφορες εταιρίες			
1. Alpha Bank London Nominees Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
2. Alpha Trustees Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
3. Flagbright Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
4. Ευρυμάθεια Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
5. Καφέ Alpha Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
6. Ιονική Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε. ^(20α)	Ελλάδα	100,00	100,00
7. Real Car Rental Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00

Β. ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ (JOINT VENTURES)

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		30.6.2010	31.12.2009
1. Cardlink Α.Ε.	Ελλάδα	50,00	50,00
2. APE Fixed Assets Α.Ε.	Ελλάδα	60,10	60,10
3. APE Commercial Property Α.Ε.	Ελλάδα	72,20	72,20
4. APE Investment Property S.A.	Ελλάδα	67,42	67,42
5. Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ.	Ελλάδα	51,00	51,00

Γ. ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		30.6.2010	31.12.2009
1. Εβισάκ Α.Ε.	Ελλάδα	27,00	27,00
2. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος	Ελλάδα	50,00	50,00
3. A.L.C. Novelle Investments Ltd	Κύπρος	33,33	33,33
4. ΕΛ.Π.ΕΤ. Βαλκανική Α.Ε.	Ελλάδα	26,71	26,71
5. Κρήτης Γη - Τσατσάκης Α.Β.Ε.Ε.	Ελλάδα	22,95	22,95
6. Διπυρίτες Χάνδακος Α.Ε. ^(19ια)	Ελλάδα	25,50	
7. Biokid Α.Ε. ^(19ια)	Ελλάδα	25,50	



Οι θυγατρικές εταιρίες ενοποιήθηκαν με τη μέθοδο της πλήρους (ολικής) ενοποιήσεως, οι κοινοπραξίες με τη μέθοδο της αναλογικής ενοποιήσεως, ενώ οι συγγενείς εταιρίες εμφανίζονται αποτιμημένες με τη μέθοδο της καθαρής θέσεως.

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

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

16. Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	1.1 - 30.6.2010						
	Όμιλος	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά
Καθαρό έσοδο από τόκους	917,4	426,7	208,2	6,6	58,7	216,5	0,7
Καθαρό έσοδο από προμήθειες	172,0	56,8	43,3	21,1	15,4	35,8	(0,4)
Λοιπά έσοδα	43,7	3,3	4,1	0,8	(6,1)	24,1	17,5
Σύνολο εσόδων	1.133,1	486,8	255,6	28,5	68,0	276,4	17,8
Σύνολο εξόδων	(571,1)	(291,2)	(64,9)	(18,4)	(17,1)	(151,3)	(28,2)
Ζημίες Απομειώσεως	(421,3)	(150,3)	(175,4)			(95,6)	
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος	140,7	45,3	15,3	10,1	50,9	29,5	(10,4)
Φόρος εισοδήματος	(102,3)						
Κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος	38,4						

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	1.1 - 30.6.2009						
	Όμιλος	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά
Καθαρό έσοδο από τόκους	844,9	388,0	184,1	6,0	70,2	195,5	1,1
Καθαρό έσοδο από προμήθειες	191,2	86,9	40,7	20,2	12,9	30,9	(0,4)
Λοιπά έσοδα	130,8	3,8	5,6	1,1	69,7	23,9	26,7
Σύνολο εσόδων	1.166,9	478,7	230,4	27,3	152,8	250,3	27,4
Σύνολο εξόδων	(572,9)	(289,9)	(64,1)	(19,2)	(19,2)	(148,7)	(31,8)
Ζημίες Απομειώσεως	(326,7)	(141,1)	(123,1)			(62,5)	
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος	267,3	47,7	43,2	8,1	133,6	39,1	(4,4)
Φόρος εισοδήματος	(53,5)						
Κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος	213,8						



i. Λιανική Τραπεζική

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

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

ii. Corporate Banking

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

iii. Asset Management / Insurance

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

iv. Investment Banking / Treasury

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

v. N.A. Ευρώπη

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

vi. Λοιπά

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

17. Κεφαλαιακή επάρκεια

Η κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος προς την οποία υποβάλλονται στοιχεία σε τριμηνιαία βάση.

Με πράξη του Διοικητού της Τραπέζης της Ελλάδος καθορίζονται οι ελάχιστοι δείκτες (βασικών κεφαλαίων και κεφαλαιακής επάρκειας) που πρέπει να διαθέτει ο Όμιλος.

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

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



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

	30.6.2010 (εκτίμηση)	31.12.2009
Δείκτης Βασικών Κεφαλαίων (Tier I)	11,4%	11,6%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier I + Tier II)	13,0%	13,2%

Πανευρωπαϊκή Άσκηση Προσομοίωσης Καταστάσεως Κρίσεως (2010 EU Wide Stress Testing Exercise of European Banks)

Η Τράπεζα συμμετείχε στην άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων που διενεργήθηκε σε πανευρωπαϊκό επίπεδο, την οποία συντόνισε η Επιτροπή Ευρωπαϊκών Αρχών Εποπτείας των Τραπεζών (CEBS), σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και υπό την εποπτεία της Τραπεζής της Ελλάδος. Τα αποτελέσματα της ασκήσεως δημοσιεύτηκαν την 23η Ιουλίου και είναι διαθέσιμα στην ιστοσελίδα της Τραπεζής.

Η άσκηση διενεργήθηκε ανά τράπεζα σε ενοποιημένη βάση, σε συνολικό δείγμα 91 τραπεζών της ΕΕ από 20 κράτη μέλη, που καλύπτουν τουλάχιστον το 50% του τραπεζικού τομέα κάθε χώρας, με τη χρήση των σεναρίων, τη μεθοδολογία και τις βασικές παραδοχές που παρείχε η CEBS (βλ. την συνολική έκθεση όπως δημοσιεύθηκε στην ιστοσελίδα της CEBS).

Χρησιμοποιήθηκαν τρία σενάρια για το 2010 και το 2011, ένα βασικό σενάριο, ένα δυσμενές σενάριο και ένα ακραίο σενάριο το οποίο, πλέον των κινδύνων του δυσμενούς, λαμβάνει υπόψη και τον δημοσιονομικό κίνδυνο των Ευρωπαϊκών χωρών. Σημειώνεται ότι το όριο του 6% του δείκτη βασικών ιδίων κεφαλαίων (Tier I) που ετέθη από την CEBS αποκλειστικά για τους σκοπούς της ασκήσεως, είναι σημαντικά υψηλότερο από το ελάχιστο όριο που έχει καθοριστεί εποπτικά στο 4%.

Τα αποτελέσματα της ασκήσεως προσομοίωσης παρατίθενται συνοπτικά στον ακόλουθο πίνακα:

	31.12.2009	31.12.2011		
		Βασικό Σενάριο	Δυσμενές Σενάριο	Ακραίο Σενάριο
Δείκτης Βασικών Κεφαλαίων (Tier I)	11,6%	12,34%	10,90%	8,22%

Η Τράπεζα πέρασε με επιτυχία την άσκηση υπερβαίνοντας σημαντικά το όριο αναφοράς του 6% με απόθεμα ύψους €1.160 εκατ. επί των κεφαλαίων Tier I, ειδικά αν ληφθούν υπόψη οι ιδιαίτερα δυσμενείς παραδοχές της ασκήσεως προσομοίωσης.

Σημειώνεται ότι σε κανένα από τα σενάρια της ασκήσεως δεν έχει ληφθεί υπόψη η ενίσχυση του δείκτη Tier I από τον σχηματισμό αναβαλλόμενης φορολογικής απαιτήσεως για τις ζημιές.

Ειδικά για το ακραίο σενάριο εφόσον αναγνωρισθεί αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση για τις ζημιές του σεναρίου ο δείκτης Tier I ενισχύεται δυνητικά έως 0,8%.

18. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Η Τράπεζα και οι υπόλοιπες εταιρίες του Ομίλου, στα πλαίσια των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων τους, διενεργούν συναλλαγές και με συνδεδεμένα με αυτές μέρη. Οι συναλλαγές αυτές διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς και εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα.

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



	30.6.2010	31.12.2009
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	167.883	162.151
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	61.040	66.380
Ομολογίες εκδόσεώς μας	18.547	19.067
Σύνολο	79.587	85.447
Εγγυητικές επιστολές	6.533	10.213

	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2010	30.6.2009
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2.207	4.737
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	1.008	2.417

β. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου, με συγγενείς εταιρίες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, έχουν ως εξής:

	30.6.2010	31.12.2009
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	32	42
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	475	2.560

	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2010	30.6.2009
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1	6
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	15	28
Λοιπά έξοδα	1.139	1.300
Σύνολο	1.154	1.328

γ. Οι αμοιβές των μελών των Διοικητικών Συμβουλίων των εταιριών του Ομίλου και των Εντεταλμένων Γενικών Διευθυντών, οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα του Α' εξαμήνου 2010, ανέρχονται σε €5.400 (Α' εξάμηνο 2009: €6.462).

19. Εταιρικά γεγονότα

α. Την 25.1.2010 η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας Alpha Bank Romania S.A. καταβάλλοντας συνολικό ποσό €69,8 εκατ.

β. Την 29.1.2010 ιδρύθηκε η εταιρία Pisti 2010-1 Plc με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο και σκοπό την έκδοση χρεογράφων με εμπράγματη διασφάλιση. Η εταιρία είναι ειδικού σκοπού και ενοποιείται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, επειδή η δραστηριότητά της εξυπηρετεί αποκλειστικά συγκεκριμένες ανάγκες της Τραπέζης. Κατά το Α' εξάμηνο 2010, η Τράπεζα προέβη σε τιτλοποίηση τμήματος του χαρτοφυλακίου πιστωτικών καρτών και ανακυκλούμενων καταναλωτικών δανείων μέσω της ανωτέρω εταιρίας.

γ. Την 14.4.2010 η 100% θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Group Investments Ltd προέβη στην απόκτηση των εταιριών ειδικού σκοπού Winerster Holdings Ltd και Clostonar Holdings Ltd με έδρα την Κύπρο έναντι συνολικού τιμήματος €3,6 χιλ. Την 11.6.2010 οι εταιρίες Clostonar Holdings Ltd και Winerster Holdings Ltd μετονομάστηκαν αντίστοιχα σε AGI – RRE Participations 1 Ltd και AGI – BRE Participations 1 Ltd.

δ. Την 7.5.2010 η θυγατρική εταιρία AGI – RRE Participations 1 Ltd προέβη στην ίδρυση της εταιρίας ειδικού σκοπού AGI – RRE Participations 1 S.R.L. με έδρα την Ρουμανία.



- ε.** Την 14.5.2010 η θυγατρική εταιρία AGI – BRE Participations 1 Ltd προέβη στην ίδρυση της εταιρίας ειδικού σκοπού AGI – BRE Participations 1 E.O.O.D. με έδρα την Βουλγαρία.
- στ.** Την 17.5.2010 εγκρίθηκε από την Εκτελεστική Επιτροπή της Τραπέζης η ανάκληση και ο τερματισμός της συναλλαγής τιτλοποίησης ομολόγων μέσω της εταιρίας ειδικού σκοπού Talanto Plc, η οποία ολοκληρώθηκε στο Β' τρίμηνο 2010.
- ζ.** Την 18.5.2010 η θυγατρική εταιρία της τραπέζης Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε προέβη στην απόκτηση του συνόλου των μετοχών της Alpha Advisory Romania S.R.L., από την επίσης θυγατρική εταιρία του Ομίλου SSIF Alpha Finance Romania S.A., έναντι ποσού €289 χιλ. Την 10.6.2010 η Alpha Advisory Romania S.R.L. μετονομάστηκε σε Alpha Astika Akinita Romania S.R.L.
- η.** Την 27.5.2010 η Τράπεζα προέβη στην αγορά 31.381.000 μετοχών της OJSC Astra Bank έναντι ποσού €14,2 εκατ. με αποτέλεσμα το ποσοστό συμμετοχής της Τραπέζης στη θυγατρική εταιρία να διαμορφωθεί σε 100%.
- θ.** Την 24.6.2010 και 30.6.2010 η Τράπεζα προέβη σε απόκτηση μετοχών εκδόσεως των θυγατρικών της εταιριών Alpha Bank Romania S.A., Alpha Leasing Romania IFN S.A. και SSIF Alpha Finance Romania S.A. από άλλες θυγατρικές της εταιρίες, έναντι συνολικού τιμήματος €1,6 εκατ.
- ι.** Την 25.6.2010 η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της 100% θυγατρικής της εταιρίας Ionian Equity Participations Ltd καταβάλλοντας συνολικό ποσό €4,1 εκατ.
- ια.** Η εταιρία Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ., κοινοπραξία της Τραπέζης, συμμετείχε στο αρχικό μετοχικό κεφάλαιο των εταιριών Διφυρίτες Χάνδακος Α.Ε. και Biokid Α.Ε την 1.4.2010 και την 25.6.2010 αντίστοιχα.

20. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων

- α.** Την 1.7.2010 η 100% θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Ιονική Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε. μετονομάστηκε σε Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.
- β.** Την 8.7.2010 η 100% θυγατρική εταιρία της Τραπέζης OJSC Astra Bank μετονομάστηκε σε JSC Astra Bank.
- γ.** Η Alpha Bank την 23.7.2010 εξέδωσε καλυμμένη ομολογία ύψους €1 δισ. στο πλαίσιο του νεοσυσταθέντος προγράμματος καλυμμένων ομολογιών που προβλέπει απευθείας έκδοση από την Τράπεζα μέχρι ποσού €8 δισ. Η εκδοθείσα καλυμμένη ομολογία εισήχθη προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λουξεμβούργου και αξιολογήθηκε από τους οίκους πιστοληπτικής αξιολογήσεως Fitch και Moody's με διαβάθμιση A και Baa3 αντίστοιχως.
- Η καλυμμένη ομολογία δύναται να χρησιμοποιηθεί ως ενέχυρο για την άντληση ρευστότητας από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

Αθήναι, 30 Αυγούστου 2010

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ
ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ

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

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

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ν. ΚΟΝΤΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 522299



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 Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών

Προς τους Μετόχους της
ALPHA BANK A.E.

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε το συνημμένο ισολογισμό της ALPHA BANK A.E. (η «Τράπεζα») της 30 Ιουνίου 2010 και τις σχετικές καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού αποτελέσματος, μεταβολών καθαρής θέσεως και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε αυτήν την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξάμηνης οικονομικής έκθεσης του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007. Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά». Δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης 2410 «Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στη διενέργεια διερευνητικών ερωτημάτων, κυρίως προς πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Το εύρος της επισκόπησης είναι ουσιαστικά μικρότερο από αυτό του ελέγχου που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής και συνεπώς δεν μας δίδει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.



Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε το οποίο θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά».

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2010

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Νικόλαος Βουνισέας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701

Χαράλαμπος Συρούνης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071



ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΡΑΠΕΖΗΣ

Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
		30.6.2010	30.6.2009	30.6.2010	30.6.2009
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		1.442.810	1.781.890	736.935	859.968
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(763.405)	(1.135.312)	(391.315)	(503.155)
Καθαρό έσοδο από τόκους		679.405	646.578	345.620	356.813
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		141.837	162.534	74.635	83.163
Προμήθειες έξοδα		(18.972)	(18.115)	(11.049)	(9.688)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες		122.865	144.419	63.586	73.475
Έσοδα από μερίσματα		26.290	104.913	26.284	104.906
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων		3.103	125.164	5.476	128.195
Λοιπά έσοδα		5.211	6.953	2.114	3.902
		34.604	237.030	33.874	237.003
Σύνολο εσόδων		836.874	1.028.027	443.080	667.291
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(206.093)	(200.886)	(100.514)	(99.404)
Γενικά διοικητικά έξοδα		(194.690)	(184.667)	(98.572)	(98.895)
Αποσβέσεις	7, 8, 9	(27.111)	(28.665)	(13.618)	(14.351)
Λοιπά έξοδα		(425)	(1.442)	(296)	(676)
Σύνολο εξόδων		(428.319)	(415.660)	(213.000)	(213.326)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	2	(344.660)	(262.977)	(180.126)	(131.833)
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος		63.895	349.390	49.954	322.132
Φόρος εισοδήματος	3	(24.723)	(42.295)	(19.981)	(38.306)
Καθαρά κέρδη, μετά το φόρο εισοδήματος		39.172	307.095	29.973	283.826
Έκτακτη εισφορά (Ν.3845/2010)		(55.512)			
Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος και την έκτακτη εισφορά		(16.340)	307.095	29.973	283.826
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή:					
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	4	(0,10)	0,67	0,03	0,62



Ενδιάμεσος Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	30.6.2010	31.12.2009
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες		1.124.943	1.425.965
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		11.176.065	13.461.442
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου		36.141	66.946
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		560.340	373.600
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	5	41.341.900	41.810.755
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Διαθέσιμα προς πώληση	6	2.223.628	2.399.720
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	6	5.211.950	4.868.493
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	18	1.882.555	1.794.719
Επενδύσεις σε ακίνητα	7	48.016	48.325
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	8	637.371	639.222
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	9	92.854	75.951
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		399.945	313.798
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού		474.173	494.527
		65.209.881	67.773.463
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		84.430	75.113
Σύνολο Ενεργητικού		65.294.311	67.848.576
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	10	17.989.831	15.291.428
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		1.139.439	628.886
Υποχρεώσεις προς πελάτες		32.326.906	35.258.048
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	11	7.784.451	10.405.582
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους		87.673	88.549
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		219.430	187.970
Λοιπές υποχρεώσεις		1.177.460	1.208.773
Προβλέψεις	12	4.004	3.768
Σύνολο Υποχρεώσεων		60.729.194	63.073.004
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	13	3.451.067	3.451.067
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		406.867	406.867
Αποθεματικά		88.108	202.391
Αποτελέσματα εις νέον	13	619.075	715.247
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		4.565.117	4.775.572
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		65.294.311	67.848.576

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 61 - 84) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης.



Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
		30.6.2010	30.6.2009	30.6.2010	30.6.2009
Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		(16.340)	307.095	29.973	283.826
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:					
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	3	(137.485)	38.812	(19.746)	29.096
Μεταβολή του αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ρών		(40.663)		(11.466)	
Συναλλαγματικές διαφορές από ενσωμάτωση καταστημάτων εξωτερικού	3	(21)	(28)	10	6
Φόρος εισοδήματος	3	<u>42.606</u>	<u>(9.217)</u>	<u>7.490</u>	<u>(5.502)</u>
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	3	(135.563)	29.567	(23.712)	23.600
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος		(151.903)	336.662	6.261	307.426



Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2009		1.931.590		165.848	340.896	(68.985)	2.369.349
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2009							
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος					307.095		307.095
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση, μετά το φόρο εισοδήματος				29.595	(28)		29.567
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος				29.595	307.067		336.662
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με έκδοση προνομιούχων μετοχών υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου		940.000					940.000
Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου					(10.340)		(10.340)
Αγορά ιδίων μετοχών						(2.665)	(2.665)
Υπόλοιπο 30.6.2009		2.871.590	-	195.443	637.623	(71.650)	3.633.006
Μεταβολές περιόδου 1.7 - 31.12.2009							
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος					121.562		121.562
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση, μετά το φόρο εισοδήματος				(9.764)	(147)		(9.911)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου μετά το φόρο εισοδήματος				(9.764)	121.415		111.651
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών		579.477	406.867				986.344
Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου, μετά το φόρο εισοδήματος					(29.589)		(29.589)
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού				16.712	(16.712)		
Πώληση ιδίων μετοχών					2.510	71.650	74.160
Υπόλοιπο 31.12.2009		3.451.067	406.867	202.391	715.247	-	4.775.572



(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2010		3.451.067	406.867	202.391	715.247	-	4.775.572
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2010							
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος					(16.340)		(16.340)
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				(135.716)	153		(135.563)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος				(135.716)	(16.187)		(151.903)
Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου, μετά το φόρο εισοδήματος					(607)		(607)
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	13β			21.433	(21.433)		
Καταβληθέν μέρισμα προνομιούχων μετοχών	13β				(57.945)		(57.945)
Υπόλοιπο 30.6.2010		3.451.067	406.867	88.108	619.075	-	4.565.117



Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2010	30.6.2009
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος		63.895	349.390
Προσαρμογή κερδών προ φόρων για:			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	7, 8	18.520	19.724
Αποσβέσεις αύλων παγίων	9	8.591	8.941
Απομειώσεις δανείων και προβλέψεις		358.833	271.099
(Κέρδη)/ζημίες από επενδυτικές δραστηριότητες		(38.762)	(174.796)
(Κέρδη)/ζημίες από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		108.670	33.805
		519.747	508.163
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		(761.232)	49.542
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και απαιτήσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		(155.935)	222.838
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		63.340	(912.368)
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού		43.378	5.013
Καθαρή αύξηση/(μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		2.698.403	8.259.657
Υποχρεώσεων από παράγωγα		469.890	(233.916)
Υποχρεώσεων προς πελάτες		(5.124.659)	(4.841.927)
Λοιπών Υποχρεώσεων		11.583	138.375
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους		(2.235.485)	3.195.377
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος και λοιποί φόροι		(89.993)	(65.624)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		(2.325.478)	3.129.753
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες		(85.217)	(19.426)
Εισπραχθέντα μερίσματα		20.495	104.421
Αγορές παγίων		(53.782)	(46.699)
Πωλήσεις παγίων		2.477	3.401
Καθαρή (αύξηση)/μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα		(290.024)	99.363
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(406.051)	141.060
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου		(799)	(10.340)
(Αγορές)/Πωλήσεις Ιδίων μετοχών			(2.665)
Πληρωθέντα μερίσματα στους κοινούς και προνομιούχους μετόχους		(58.068)	(704)
Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων		(151.346)	
Έκδοση ομολογιακών δανείων			992.750
Αποπληρωμές ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		(407.409)	(265.395)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(617.622)	713.646
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		1.520	991
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμειακών ροών		(3.347.631)	3.985.450
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		8.424.719	4.539.124
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		5.077.088	8.524.574

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 61 - 84) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης.



Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η Τράπεζα λειτουργεί σήμερα με την επωνυμία ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και διακριτικό τίτλο ALPHA BANK, εδρεύει στην Αθήνα, οδός Σταδίου 40, και είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 6066/06/B/86/05. Η διάρκεια της έχει οριστεί έως το 2100, δύνανται δε να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως.

Σκοπός της Τραπεζής, όπως περιγράφεται στο άρθρο 4 του Καταστατικού της, είναι η διενέργεια, για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, στην Ελλάδα και στην αλλοδαπή, αυτοτελώς ή σε συνεργασία, συμπεριλαμβανομένης της κοινοπραξίας, μετά τρίτων, του συνόλου, άνευ περιορισμού ή ετέρας διακρίσεως, των (κυρίων και παρεπομένων) εργασιών, δραστηριοτήτων, συναλλαγών και υπηρεσιών, που η εκάστοτε κείμενη (ημεδαπή, κοινοτική, αλλοδαπή) νομοθεσία επιτρέπει σε πιστωτικά ιδρύματα. Για την εκπλήρωσή του η Τράπεζα δύναται να διενεργεί οποιαδήποτε πράξη, εργασία ή συναλλαγή που, αμέσως ή εμμέσως, είναι συναφής, συμπληρωματική ή επιβοηθητική των προαναφερομένων.

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

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου την 30.6.2010 είχε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος)

Γιάννης Σ. Κωστόπουλος

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος)

Μηνάς Γ. Τάνες ***

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Δημήτριος Π. Μαντζούνης

ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΟΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ

Μαρίνος Σ. Γιαννόπουλος (CFO) ***

Σπύρος Ν. Φιλάρετος (COO)

Αρτέμης Χ. Θεοδωρίδης

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

Σοφία Γ. Ελευθερουδάκη

Παύλος Γ. Καρακώστας *

Νικόλαος Ι. Μάνεσης **

Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ

Γεώργιος Ε. Αγουρίδης *

Παύλος Α. Αποστολίδης **

Θάνος Μ. Βερέμης

Ευάγγελος Ι. Καλούσης */***

Ιωάννης Κ. Λύρας **

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

Σαράντης - Ευάγγελος Γ. Λώλος

ΓΡΑΜΜΑΤΕΥΣ

Έκτωρ Π. Βερύκιος

* Μέλος της Ελεγκτικής Επιτροπής

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών Διοικήσεως

*** Μέλος της Επιτροπής Διαχειρίσεως Κινδύνων



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

Τακτικοί: Νικόλαος Ε. Βουνισέας

Χαράλαμπος Γ. Συρούνης

Αναπληρωματικοί: Νικόλαος Χ. Τσιμπούκας

Ιωάννης Α. Αχείλας

της εταιρίας KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Η μετοχή της Τραπέζης είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925. Την 30η Ιουνίου 2010 ήταν η έκτη μεγαλύτερη εισηγμένη εταιρία με βάση την κεφαλαιοποίησή της.

Η μετοχή συμμετέχει σε πολλούς διεθνείς χρηματιστηριακούς δείκτες όπως ο S&P Europe 350, ο FTSEurofirst 300, ο DJ Euro Stoxx και ο FTSE4 Good.

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

Το σύνολο των μετοχών σε κυκλοφορία την 30η Ιουνίου 2010 ανήρχετο σε 534.269.648 κοινές και 200.000.000 προνομιούχες.

Κατά το Α' εξάμηνο 2010, η εμπορευσιμότητα της μετοχής ανήλθε σε 2.781.658 τεμάχια ανά συνεδρίαση, κατά μέσο όρο.

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

- Moody's: Ba1
- Fitch Ratings: BBB-
- Standard & Poor's: BB

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 30ης Αυγούστου 2010.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

1. Βάση παρουσίασης

Η Τράπεζα κατήρτισε τις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30.6.2010 σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34, περί ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα ακόλουθα στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων που αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους:

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

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

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

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

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε η Τράπεζα για τη σύνταξη των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευθείσες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2009, αφού ληφθούν υπόψη οι ακόλουθες τροποποιήσεις και διερμηνείες, οι οποίες εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόστηκαν από 1.1.2010:

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

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

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

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

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 1** «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως» (Κανονισμός: 1136/25.11.2009)
- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 1** «Επιπρόσθετες εξαιρέσεις για τις επιχειρήσεις που εφαρμόζουν για πρώτη φορά τα ΔΠΧΠ» (Κανονισμός: 550/23.6.2010)
- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 2:** «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών- Ενδοομιλικές συναλλαγές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται με μετρητά» (Κανονισμός: 244/23.3.2010)
- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 39** «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση όσον αφορά στοιχεία κατάλληλα προς αντιστάθμιση» (Κανονισμός: 839/15.9.2009)



- **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων: Τροποποίηση του ΔΠΧΠ 5** «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες» (Κανονισμός: 70/23.1.2009)
- **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων** (Κανονισμός: 243/23.3.2010)
- **Διερμηνεία 17** «Διανομή μη χρηματικών περιουσιακών στοιχείων στους μετόχους» (Κανονισμός: 1142/26.11.2009)
- **Διερμηνεία 18** «Μεταφορές στοιχείων ενεργητικού από πελάτες» (Κανονισμός: 1164/27.11.2009)

Η εφαρμογή των ανωτέρω δεν είχε ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

Η υιοθέτηση από την Ευρωπαϊκή Ένωση, μέχρι την 31.12.2010, προτύπων και διερμηνειών ή τροποποιήσεων αυτών, που έχουν εκδοθεί ή πρόκειται να εκδοθούν εντός του έτους από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και που η εφαρμογή τους θα είναι υποχρεωτική ή προαιρετική για περιόδους που αρχίζουν από 1.1.2010, ενδέχεται να επηρεάσει αναδρομικά τις περιόδους που καλύπτονται από αυτές τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.



ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2010	30.6.2009	30.6.2010	30.6.2009
Ζημίες απομειώσεως δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	358.407	271.557	191.271	137.006
Προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία		(1.900)		(1.900)
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις	(13.747)	(6.680)	(11.145)	(3.273)
Σύνολο	344.660	262.977	180.126	131.833

3. Φόρος εισοδήματος

Σύμφωνα με το ισχύον φορολογικό δίκαιο στην Ελλάδα, οι ανώνυμες εταιρίες φορολογούνται μέχρι και το 2009 στα συνολικά τους κέρδη με συντελεστή 25%. Με το Ν.3697/2008 ο φορολογικός συντελεστής διαμορφώνεται σε 24% για τη χρήση 2010 και μειώνεται κατά μία μονάδα κατ' έτος, για να διαμορφωθεί σε 20% στη χρήση 2014 και εφεξής.

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

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

Με βάση τα ανωτέρω, η έκτακτη εισφορά που αναγνωρίστηκε στις Οικονομικές Καταστάσεις της Τραπεζής της 30.6.2010 ανήλθε σε €55.512.

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2010	30.6.2009	30.6.2010	30.6.2009
Τρέχων Φόρος	36.814	22.916	36.814	22.916
Αναβαλλόμενος Φόρος	(12.091)	19.379	(16.833)	15.390
Σύνολο	24.723	42.295	19.981	38.306
Έκτακτη Εισφορά (Ν.3845/2010)	55.512			



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

	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2010		Από 1 Απριλίου έως 30.6.2010	
	30.6.2010	30.6.2009	30.6.2010	30.6.2009
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	1.447	1.300	756	708
Αποτίμηση δανείων	47.727	(18.452)	26.843	(22.723)
Διακοπή εκτοκισμού δανείων	14.372	11.861	10.582	6.803
Απομείωση δανείων	(52.996)	(18.000)	(28.200)	(11.000)
Υποχρεώσεις στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων	13.884	14.527	(1.100)	(1.153)
Αποτίμηση παραγώγων	(35.977)	29.525	(24.578)	21.795
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	2.061	1.880	512	4.173
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	(9.039)	(1.271)	(4.024)	2.578
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντιστάθμισης	(422)	164	(215)	1.062
Αποτίμηση ομολόγων	4.580	2.405	5.192	2.654
Αποτίμηση μετοχών	233	(176)	57	1
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές			12.703	
Λοιπές προσωρινές διαφορές	2.039	(4.384)	(15.361)	10.492
Σύνολο	(12.091)	19.379	(16.833)	15.390

Παρατίθεται κατωτέρω συμφωνία μεταξύ ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2010				Από 1 Απριλίου έως 30.6.2010			
	30.6.2010		30.6.2009		30.6.2010		30.6.2009	
	%		%		%		%	
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος		63.895		349.390		49.954		322.132
Φόρος εισοδήματος (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	24	15.335	25	87.348	24	11.989	25	80.534
<i>Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:</i>								
Συμπληρωματικό φόρο επί εισοδημάτων από ακίνητα	0,09	55	0,02	59	0,11	55	0,02	59
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	(12,88)	(8.228)	(10,16)	(35.500)	2,03	1.014	(9,39)	(30.255)
Έξοδα μη εκπεστέα	1,39	885	0,18	645	1,54	770	(0,09)	(281)
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	21,38	13.659	(2,94)	(10.257)	27,34	13.659	(3,65)	(11.751)
Μη συμψηφισθείς παρακρατούμενος Φόρος	4,72	3.017			(15,02)	(7.506)		
Φόρος Εισοδήματος (πραγματικός φορολογικός συντελεστής)	38,70	24.723	12,10	42.295	40,00	19.981	11,89	38.306


Φόρος εισοδήματος λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση

	Από 1 Ιανουαρίου έως					
	30.6.2010			30.6.2009		
	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	(137.485)	32.847	(104.638)	38.812	(9.217)	29.595
Μεταβολή του αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών	(40.663)	9.759	(30.904)			
Συναλλαγματικές διαφορές από ενσωμάτωση καταστημάτων εξωτερικού	(21)		(21)	(28)		(28)
Σύνολο	(178.169)	42.606	(135.563)	38.784	(9.217)	29.567

	Από 1 Απριλίου έως					
	30.6.2010			30.6.2009		
	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	(19.746)	4.738	(15.008)	29.096	(5.502)	23.594
Μεταβολή του αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών	(11.466)	2.752	(8.714)			
Συναλλαγματικές διαφορές από ενσωμάτωση καταστημάτων εξωτερικού	10		10	6		6
Σύνολο	(31.202)	7.490	(23.712)	29.102	(5.502)	23.600

4. Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή
α. Βασικά

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή προκύπτουν από τη διáιρεση των κερδών, μετά το φόρο εισοδήματος που αναλογούν στους μετόχους της Τραπεζής, με το σταθμισμένο μέσο όρο των υφισταμένων κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου, αφαιρουμένου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδιοκατεχόμενων από την Τράπεζα κοινών μετοχών, κατά την ίδια περίοδο.

β. Προσαρμοσμένα

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

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



	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2010	30.6.2009	30.6.2010	30.6.2009
Κέρδη/(ζημίες) αναλογούντα στους κοινούς Μετόχους της Τραπέζης, μειωμένα κατά την απόδοση των προνομιούχων μετοχών του Ελληνικού Δημοσίου (Ν.3723/2008)	(52.233)	298.958	17.580	275.689
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	534.269.648	444.974.979	534.269.648	444.901.906
Βασικά και Προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε €)	(0,10)	0,67	0,03	0,62

Τα κέρδη ανά μετοχή των συγκριτικών περιόδων έχουν αναμορφωθεί σε σχέση με τα δημοσιευθέντα:

α) με την αναλογούσα απόδοση των προνομιούχων μετοχών που κατέχει το Ελληνικό Δημόσιο (Ν.3723/2008).

β) λόγω της αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης με καταβολή μετρητών, που έγινε στις 30.11.2009, και την έκδοση 123.292.996 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών με προνομιακή τιμή διάθεσης €8,00 εκάστης.



ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

5. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	30.6.2010	31.12.2009
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά:		
- Μη τιτλοποιημένα	8.615.124	8.499.634
- Τιτλοποιημένα	2.720.736	2.713.146
Καταναλωτικά:		
- Μη τιτλοποιημένα	1.836.718	2.381.256
- Τιτλοποιημένα	1.969.949	1.464.555
Πιστωτικές κάρτες		
- Μη τιτλοποιημένες	437.480	1.217.631
- Τιτλοποιημένες	720.045	
Λοιπά	55.636	55.477
Σύνολο	16.355.688	16.331.699
Εταιρίες:		
Επιχειρηματικά δάνεια		
- Μη τιτλοποιημένα	22.738.798	22.588.980
- Τιτλοποιημένα	3.087.886	3.196.024
Λοιπές απαιτήσεις	679.614	967.406
	42.861.986	43.084.109
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(1.520.086)	(1.273.354)
Σύνολο	41.341.900	41.810.755

Η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση στεγαστικών, καταναλωτικών και επιχειρηματικών δανείων, καθώς και πιστωτικών καρτών, μέσω εταιριών ειδικού σκοπού ελεγχόμενων από αυτή.

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

Η Τράπεζα, κατά το Α' εξάμηνο 2010, προέβη σε τιτλοποίηση τμήματος του χαρτοφυλακίου πιστωτικών καρτών και ανακυκλούμενων καταναλωτικών δανείων μέσω της εταιρίας ειδικού σκοπού Pisti 2010-1 Plc.

Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις του ΔΛΠ 39, η Τράπεζα μετέφερε το Γ' τρίμηνο του 2008, από το χαρτοφυλάκιο των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων στο δανειακό χαρτοφυλάκιο, χρεόγραφα ποσού € 16,8 εκατ., καθώς τα χρεόγραφα αυτά δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά και η Τράπεζα έχει την πρόθεση να τα διακρατήσει στο άμεσο μέλλον. Η αξία των ανωτέρω χρεογράφων είχε απομειωθεί έως την 31.12.2009 κατά € 16,2 εκατ. Κατά το Α' εξάμηνο 2010 η Τράπεζα πούλησε τα ανωτέρω χρεόγραφα και αναγνώρισε στα αποτελέσματα της αντίστοιχης περιόδου κέρδη € 3,1 εκατ.

**Συσσωρευμένες απομειώσεις**

Υπόλοιπο 1.1.2009	1.014.146
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2009	
Συναλλαγματικές διαφορές	(240)
Ζημίες απομειώσεως περιόδου (σημείωση 2)	271.557
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	31.078
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για διαγραφές	(212.936)
Υπόλοιπο 30.6.2009	1.103.605
Μεταβολές περιόδου 1.7 - 31.12.2009	
Συναλλαγματικές διαφορές	(274)
Ζημίες απομειώσεως περιόδου	278.113
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	39.156
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για διαγραφές	(147.246)
Υπόλοιπο 31.12.2009	1.273.354
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2010	
Συναλλαγματικές διαφορές	650
Ζημίες απομειώσεως χρήσεως (σημείωση 2)	358.407
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	52.387
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για διαγραφές	(164.712)
Υπόλοιπο 30.6.2010	1.520.086

6. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου**α) Διαθέσιμα προς πώληση**

Τα διαθέσιμα προς πώληση αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου ανήλθαν σε €2,2 δισ. την 30.6.2010 έναντι €2,4 δισ. την 31.12.2009. Στα ποσά αυτά περιλαμβάνονται τίτλοι του Ελληνικού Δημοσίου ποσού €0,7δισ. και €0,1 δισ. αντίστοιχα.

β) Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη

Τα διακρατούμενα μέχρι τη λήξη αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου ανήλθαν σε €5,2 δισ. την 30.6.2010 έναντι €4,9 δισ. την 31.12.2009. Στα ποσά αυτά περιλαμβάνονται τίτλοι του Ελληνικού Δημοσίου ποσού €4 δισ. και €2,6 δισ. αντίστοιχα.

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



7. Επενδύσεις σε ακίνητα

	Οικόπεδα - Κτήρια
Υπόλοιπο 1.1.2009	
Αξία κτήσεως	49.313
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(7.118)
1.1.2009 - 30.6.2009	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2009	42.195
Προσθήκες	965
Μεταφορά από "Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια"	5.555
α) Αξία κτήσεως	6.340
β) Αποσβεσμένα	(785)
Αποσβέσεις περιόδου	(258)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2009	<u>48.457</u>
Υπόλοιπο 30.6.2009	
Αξία κτήσεως	56.618
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(8.161)
1.7.2009 - 31.12.2009	
Αναπόσβεστη αξία 1.7.2009	48.457
Προσθήκες	178
Αποσβέσεις περιόδου	(310)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2009	<u>48.325</u>
Υπόλοιπο 31.12.2009	
Αξία κτήσεως	56.796
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(8.471)
1.1.2010 - 30.6.2010	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2010	48.325
Αποσβέσεις περιόδου	(309)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2010	<u>48.016</u>
Υπόλοιπο 30.6.2010	
Αξία κτήσεως	56.796
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(8.780)

Η μεταφορά ποσού €5.555, κατά το Α' εξάμηνο του 2009, από τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια, αφορά κτήριο που εκμισθώθηκε.

**8. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια**

	Οικόπεδα - Κτήρια	Εξοπλισμός Leasing	Κινητός εξοπλισμός	Σύνολα
Υπόλοιπο 1.1.2009				
Αξία κτήσεως	781.523		318.843	1.100.366
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(194.987)		(255.927)	(450.914)
1.1.2009-30.6.2009				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2009	586.536		62.916	649.452
Προσθήκες	14.868		6.120	20.988
Συναλλαγματικές διαφορές	(397)		(287)	(684)
α) Αξία κτήσεως	(484)		(418)	(902)
β) Αποσβεσμένα	87		131	218
Διαθέσεις	(138)		(253)	(391)
α) Αξία κτήσεως	(997)		(3.584)	(4.581)
β) Αποσβεσμένα	859		3.331	4.190
Μεταφορά σε "Επενδύσεις σε ακίνητα"	(5.555)			(5.555)
α) Αξία κτήσεως	(6.340)			(6.340)
β) Αποσβεσμένα	785			785
Αποσβέσεις περιόδου	(9.073)		(10.393)	(19.466)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2009	586.241	-	58.103	644.344
Υπόλοιπο 30.6.2009				
Αξία κτήσεως	788.570		320.961	1.109.531
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(202.329)		(262.858)	(465.187)
1.7.2009 -31.12.2009				
Αναπόσβεστη αξία 1.7.2009	586.241		58.103	644.344
Προσθήκες	9.576		4.627	14.203
Συναλλαγματικές διαφορές	(304)		(146)	(450)
α) Αξία κτήσεως	(414)		(359)	(773)
β) Αποσβεσμένα	110		213	323
Διαθέσεις	(1.073)		(173)	(1.246)
α) Αξία κτήσεως	(1.548)		(1.537)	(3.085)
β) Αποσβεσμένα	475		1.364	1.839
Αποσβέσεις περιόδου	(8.112)		(9.517)	(17.629)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2009	586.328		52.894	639.222
Υπόλοιπο 31.12.2009				
Αξία κτήσεως	796.184		323.692	1.119.876
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(209.856)		(270.798)	(480.654)
1.1.2010-30.6.2010				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2010	586.328		52.894	639.222
Προσθήκες	6.840	186	9.564	16.590
Συναλλαγματικές διαφορές	74		24	98
α) Αξία κτήσεως	99		74	173
β) Αποσβεσμένα	(25)		(50)	(75)
Διαθέσεις	(208)		(129)	(337)
α) Αξία κτήσεως	(685)		(1.268)	(1.953)
β) Αποσβεσμένα	477		1.139	1.616
Μεταφορά σε "Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση"	(1.703)			(1.703)
α) Αξία κτήσεως	(2.003)			(2.003)
β) Αποσβεσμένα	300			300
Μεταφορά από "Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση"	1.712			1.712
α) Αξία κτήσεως	1.712			1.712
Αποσβέσεις περιόδου	(9.059)	(9)	(9.143)	(18.211)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2010	583.984	177	53.210	637.371
Υπόλοιπο 30.6.2010				
Αξία κτήσεως	802.147	186	332.062	1.134.395
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(218.163)	(9)	(278.852)	(497.024)

Η λογιστική αξία ιδιοκτητων οικοπέδων και κτηρίων που συμπεριλαμβάνονται στα ανωτέρω υπόλοιπα ανέρχεται κατά την 30.6.2010 σε € 507.977 (31.12.2009: € 508.514).



9. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια

	Έξοδα λογισμικού	Δικαιώματα τραπεζικής ιδιοκτησίας	Λοιπά	Σύνολα
Υπόλοιπο 1.1.2009				
Αξία κτήσεως	191.422	1.785		193.207
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(124.097)	(387)		(124.484)
1.1.2009 - 30.6.2009				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2009	67.325	1.398		68.723
Προσθήκες	10.013			10.013
Συναλλαγματικές διαφορές	(57)			(57)
α) Αξία κτήσεως	(95)			(95)
β) Αποσβεσμένα	38			38
Μεταφορές	(55)		55	
α) Αξία κτήσεως	(69)		69	
β) Αποσβεσμένα	14		(14)	
Αποσβέσεις περιόδου	(8.763)	(178)		(8.941)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2009	<u>68.463</u>	<u>1.220</u>	<u>55</u>	<u>69.738</u>
Υπόλοιπο 30.6.2009				
Αξία κτήσεως	201.271	1.785	69	203.125
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(132.808)	(565)	(14)	(133.387)
1.7.2009 - 31.12.2009				
Αναπόσβεστη αξία 1.7.2009	68.463	1.220	55	69.738
Προσθήκες	15.700			15.700
Συναλλαγματικές διαφορές	(18)			(18)
α) Αξία κτήσεως	(80)			(80)
β) Αποσβεσμένα	62			62
Αποσβέσεις περιόδου	(9.285)	(179)	(5)	(9.469)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2009	<u>74.860</u>	<u>1.041</u>	<u>50</u>	<u>75.951</u>
Υπόλοιπο 31.12.2009				
Αξία κτήσεως	216.891	1.785	69	218.745
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(142.031)	(744)	(19)	(142.794)
1.1.2010 - 30.6.2010				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2010	74.860	1.041	50	75.951
Προσθήκες	25.486			25.486
Συναλλαγματικές διαφορές	8			8
α) Αξία κτήσεως	23			23
β) Αποσβεσμένα	(15)			(15)
Αποσβέσεις περιόδου	(8.408)	(178)	(5)	(8.591)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2010	<u>91.946</u>	<u>863</u>	<u>45</u>	<u>92.854</u>
Υπόλοιπο 30.6.2010				
Αξία κτήσεως	242.400	1.785	69	244.254
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(150.454)	(922)	(24)	(151.400)



ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

10. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	30.6.2010	31.12.2009
Καταθέσεις:		
- Όψεως	55.814	118.054
- Προθεσμίας:		
▪ Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας	14.306.828	10.047.917
▪ Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων	2.690.133	3.842.132
Πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos)	392.331	540.979
Δανειακές υποχρεώσεις	544.725	742.346
Σύνολο	17.989.831	15.291.428

11. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

α. Βραχυπρόθεσμες

Χρεόγραφα (ECP)

Υπόλοιπο 1.1.2010	89.360
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 30.6.2010	
Νέες εκδόσεις	91.193
Λήξεις/Ανακλήσεις	(171.126)
Δεδουλευμένοι τόκοι	197
Συναλλαγματικές διαφορές	350
Υπόλοιπο 30.6.2010	9.974

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

β. Μακροπρόθεσμες

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

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

- Την 30.4.2010 σε έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου ύψους €2,1 δισ., τριετούς διάρκειας, με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 3%.
- Την 10.5.2010 σε έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου ύψους €440 εκατ., τριετούς διάρκειας, με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 4,5%.
- Την 24.6.2010 σε έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου ύψους €2,3 δισ., τριετούς διάρκειας, με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 4%.

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

ii. Κοινά ομολογιακά δάνεια

Υπόλοιπο 1.1.2010	7.547.277
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 30.6.2010	
Νέες εκδόσεις	118.479
Λήξεις/Ανακλήσεις	(2.246.368)
Μεταβολές εύλογης αξίας λόγω αντιστάθμισης	31.241
Δεδουλευμένοι τόκοι	(29.628)
Συναλλαγματικές διαφορές	12.143
Υπόλοιπο 30.6.2010	5.433.144



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

- ονομαστικής αξίας €20 εκατ. με λήξη την 25.1.2012 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 2,25%, το οποίο αναπροσαρμόζεται κλιμακωτά με προσαύξηση 50 μονάδων βάσης από την 26.7.2010 και κάθε εξάμηνο.
- ονομαστικής αξίας €20 εκατ. με λήξη την 25.1.2013 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 2,60%, το οποίο αναπροσαρμόζεται κλιμακωτά με προσαύξηση 90 μονάδων βάσης κάθε έτος.
- ονομαστικής αξίας €10 εκατ. με λήξη την 5.2.2013 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 2,50% το οποίο αναπροσαρμόζεται κλιμακωτά σε 2,75% την 5.8.2010, 3,30% την 7.2.2011 και 4,30% την 6.2.2012.
- ονομαστικής αξίας €10 εκατ. με λήξη την 5.2.2014 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 2,75% το οποίο αναπροσαρμόζεται κλιμακωτά σε 3,75% την 7.2.2011, 4,30% την 6.2.2012 και 5,20% την 5.2.2013.
- 8 εκδόσεις σε ευρώ συνολικής ονομαστικής αξίας €38 εκατ. με διάρκεια από 3 έως 4 έτη με σταθερό κλιμακωτό επιτόκιο.
- 7 εκδόσεις σε δολάριο συνολικής ονομαστικής αξίας USD 27 εκατ. με διάρκεια από 3 έως 4 έτη με σταθερό κλιμακωτό επιτόκιο.

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

Επιπλέον στο ποσό των λήξεων/ανακλήσεων συμπεριλαμβάνονται λήξεις εκδόσεων ύψους €876 εκατ.

iii. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων

Υπόλοιπο 1.1.2010	1.097.547
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 30.6.2010	
Αποπληρωμές δανείων	(403.194)
Τιτλοποιήσεις νέων δανείων	245.281
Τόκοι περιόδου	6.567
Υπόλοιπο 30.6.2010	946.201

iv. Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης

Υπόλοιπο 1.1.2010	753.123
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 30.6.2010	
Μεταβολές εύλογης αξίας λόγω αντιστάθμισης	10.278
Δεδουλευμένοι τόκοι	(35)
Συναλλαγματικές διαφορές	50.969
Υπόλοιπο 30.6.2010	814.335

v. Υβριδικό τίτλο

Υπόλοιπο 1.1.2010	921.381
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 30.6.2010	
Λήξεις/Ανακλήσεις	(315.000)
Δεδουλευμένοι τόκοι	(25.584)
Υπόλοιπο 30.6.2010	580.797

Σύνολο ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	7.784.451
---	------------------

Υποχρεώσεις ποσού €6,7 δισ., που προέκυψαν από τις τιτλοποιήσεις στεγαστικών, καταναλωτικών και επιχειρηματικών δανείων καθώς και πιστωτικών καρτών, δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό "Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις" διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι, που έχουν εκδοθεί από εταιρίες ειδικού σκοπού, που δημιουργήθηκαν για το σκοπό αυτό, ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

Στο ποσό των €6,7 δισ. περιλαμβάνονται και ομολογίες που εκδόθηκαν εντός του 2010 μέσω της εταιρίας ειδικού σκοπού Pisti 2010-1 Plc, με κάλυμμα τμήμα του χαρτοφυλακίου πιστωτικών καρτών και ανακυκλούμενων καταναλωτικών δανείων.

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

**12. Προβλέψεις**

Υπόλοιπο 1.1.2009	8.415
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2009	
Μειώσεις προβλέψεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία (σημ. 2)	(1.900)
Λοιπές προβλέψεις	1.359
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(14)
Υπόλοιπο 30.6.2009	7.860
Μεταβολές περιόδου 1.7 - 31.12.2009	
Μειώσεις προβλέψεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία και λοιπών προβλέψεων	(4.603)
Λοιπές προβλέψεις	1.184
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(673)
Υπόλοιπο 31.12.2009	3.768
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2010	
Λοιπές προβλέψεις	238
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(2)
Υπόλοιπο 30.6.2010	4.004

Το ποσό των λοιπών προβλέψεων συμπεριλαμβάνεται στο λογαριασμό "Λοιπά έξοδα" της καταστάσεως αποτελεσμάτων.



ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

13. Μετοχικό κεφάλαιο και Αποτελέσματα εις νέον

α) Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης κατά την 31.12.2009 και 30.6.2010 αναλύεται ως εξής:

	Αριθμός Κοινών Μετοχών	Αριθμός Προνομιούχων Μετοχών	Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2009	410.976.652		1.931.590
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με έκδοση νέων προνομιούχων, άνευ ψήφου, ενσώματων και εξαγοράσιμων μετοχών κατ' εφαρμογή του Ν.3723/2008		200.000.000	940.000
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και την έκδοση νέων κοινών, ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου, άυλων μετοχών, ονομαστικής αξίας €4,70 εκάστης και τιμή διάθεσης €8,00 εκάστης	123.292.996		579.477
Υπόλοιπο 31.12.2009/30.6.2010	534.269.648	200.000.000	3.451.067

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

Η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει τις προνομιούχες μετοχές ως στοιχείο της καθαρής θέσεως και η αναλογούσα, για το Α' εξάμηνο 2010, απόδοσή τους ανέρχεται σε €35,9 εκατ. μετά το φόρο εισοδήματος.

β) Αποτελέσματα εις νέον

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

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

- την καταβολή προς το Ελληνικό Δημόσιο ποσού €57,9 εκατ. που αντιστοιχεί στην δεδουλευμένη απόδοση χρήσεως 2009 των προνομιούχων μετοχών κυριότητάς του, κατά τα οριζόμενα στο καταστατικό της Τραπέζης,
- τη μη διανομή μερίσματος στους κατόχους κοινών μετοχών της Τραπέζης για τη χρήση 2009 και
- το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού ποσού €21,4 εκατ.

**ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ****14. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις****α) Νομικά θέματα**

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

β) Φορολογικά θέματα

Η Τράπεζα και τα καταστήματά της σε Βουλγαρία, Αλβανία και Λονδίνο έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2007. Την 9.7.2010 ξεκίνησε φορολογικός έλεγχος στο κατάστημα των Τιράνων (Αλβανία) για τις χρήσεις 2008 και 2009.

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

γ) Λειτουργικές μισθώσεις**► Η Τράπεζα ως μισθώτρια**

Οι υποχρεώσεις της από μισθώματα αφορούν κατά κύριο λόγο τα κτήρια που χρησιμοποιεί για τα υποκαταστήματα και τις άλλες μονάδες λειτουργίας της.

Η διάρκεια των επαγγελματικών συμβάσεων μίσθωσης ορίζεται δωδεκαετής με δυνατότητα ανανεώσεως ή παρατάσεως βάσει συμφωνίας των συμβαλλομένων μερών. Προβλέπεται ετήσια, τιμαριθμική συνήθως, αναπροσαρμογή των μισθωμάτων.

Πολιτική της Τραπέζης είναι να ανανεώνει τις συμβάσεις αυτές.

Οι ελάχιστες μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων της Τραπέζης έχουν ως εξής:

	30.6.2010	31.12.2009
► εντός του έτους	32.678	36.673
► πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	111.387	112.139
► πέραν των πέντε ετών	106.447	110.031
Σύνολο	250.512	258.843

Οι συνολικές δαπάνες της Τραπέζης για ενοίκια κτηρίων, κατά το Α' εξάμηνο του 2010 ανήλθαν σε € 19.376 (Α' εξάμηνο 2009: € 19.822) και συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό "Γενικά διοικητικά έξοδα".

► Η Τράπεζα ως εκμισθώτρια

Οι απαιτήσεις της από μισθώματα αφορούν μισθώσεις κτηρίων ιδιοκτησίας της, σε εταιρίες του ομίλου και τρίτους.

Οι ελάχιστες μελλοντικές εισπράξεις μισθωμάτων έχουν ως εξής:

	30.6.2010	31.12.2009
► εντός του έτους	2.927	3.734
► πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	7.017	8.092
► πέραν των πέντε ετών	4.421	5.301
Σύνολο	14.365	17.127

Τα συνολικά έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις κατά το Α' εξάμηνο του 2010 ανήλθαν σε € 1.860 (Α' εξάμηνο 2009: € 1.958) και συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό "Λοιπά έσοδα".

δ) Εκτός Ισολογισμού υποχρεώσεις

Η Τράπεζα, στο πλαίσιο των συνήθων επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων, υπεισέρχεται σε συμβατικές δεσμεύσεις που είναι δυνατόν να επιφέρουν στο μέλλον μεταβολές στην περιουσιακή της διάρθρωση. Οι δεσμεύσεις αυτές παρακολουθούνται σε εκτός Ισολογισμού λογαριασμούς. Οι συμβατικές δεσμεύσεις, τις οποίες η Τράπεζα έχει αναλάβει, αφορούν εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση, υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια καθώς επίσης και παρασχεθείσες εγγυήσεις για εκδοθέντα ομόλογα από θυγατρικές εταιρίες.



Οι ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση αφορούν χρηματοδότηση των εμπορικών συμφωνιών μεταφοράς αγαθών στο εσωτερικό ή στο εξωτερικό, με απευθείας πληρωμή των συναλλασσόμενων τρίτων, με τους οποίους οι πελάτες της Τραπέζης έχουν συνάψει τις συμφωνίες. Τόσο οι ανοιχθείσες ενέγγυες πιστώσεις όσο και οι εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές αφορούν δεσμεύσεις υπό όρους και εκδίδονται από την Τράπεζα προκειμένου να παρασχεθεί εγγύηση για την εκπλήρωση από πελάτες της των όρων των συμφωνιών.

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

Τα εκτός ισολογισμού στοιχεία της Τραπέζης συνοψίζονται ως εξής:

	30.6.2010	31.12.2009
Εγγυητικές επιστολές	5.984.281	6.030.710
Ενέγγυες Πιστώσεις	45.937	59.593
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια	17.637.898	16.663.088
Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων εκδόσεως θυγατρικών της Τραπέζης	8.818.710	11.278.533
Σύνολο	32.486.826	34.031.924

ε) Δεσμεύσεις στοιχείων Ενεργητικού

	30.6.2010	31.12.2009
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	4.800.287	4.099.152
Αξιόγραφα προερχόμενα από Reverse Repos	1.599.300	5.277.100
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	17.458	45.000
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	15.044.028	9.095.190
Σύνολο	21.461.073	18.516.442

- Από τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:
 - ποσό €2,6 δισ. έχει ενεχυριασθεί στην Τράπεζα της Ελλάδος βάσει της πράξης του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής αριθμ.54/27.2.2004, όπως ισχύει μετά από την τροποποίησή της με την πράξη του ίδιου συμβουλίου αριθμ. 61/6.12.2006. Με την πράξη αυτή η Τράπεζα της Ελλάδος αποδέχεται, ως εξασφαλίσεις για τη διενέργεια πράξεων νομισματικής πολιτικής και παροχής ενδοημερήσιας πίστωσης, μη εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένες αγορές και ικανοποιούν τους όρους και τις προϋποθέσεις που θέτει η παραπάνω πράξη.
 - ποσό €2,2 δισ. εκατ. παραχωρήθηκε ως εξασφάλιση στο Ελληνικό Δημόσιο, προκειμένου να διατεθούν στην Τράπεζα ειδικοί τίτλοι εκδόσεώς του στα πλαίσια του Ν.3723/2008.
- Στα αξιόγραφα που προέρχονται από Reverse Repos και από το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο συμπεριλαμβάνεται ποσό €5 δισ. που έχει προέλθει από την τιτλοποίηση στεγαστικών, καταναλωτικών και επιχειρηματικών δανείων της Τραπέζης. Από το ποσό αυτό €3,6 δισ. δεν εμφανίζονται στα στοιχεία του ενεργητικού αλλά, μαζί με τα υπόλοιπα ιδιοκατεχόμενα ομόλογα, εμφανίζονται αφαιρετικά των υποχρεώσεων της Τραπέζης προς τις εταιρίες ειδικού σκοπού που εξέδωσαν τις ομολογίες.
- Όλα τα αξιόγραφα που αναφέρονται ανωτέρω, ως προερχόμενα από reverse repos εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου, έχουν ενεχυριασθεί στην Τράπεζα της Ελλάδος, με σκοπό τη διευκόλυνση των διατραπεζικών συναλλαγών μέσω του συστήματος TARGET (Διερωπαϊκό Σύστημα Διακανονισμού εντολών πληρωμών σε συνεχή χρόνο) και στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα με σκοπό τη συμμετοχή σε πράξεις κύριας αναχρηματοδότησεως.

στ) Λοιπές δεσμεύσεις

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

Στα πλαίσια του άρθρου 3 του Ν.3723/2008, διατέθηκαν στην Τράπεζα, μέσω διμερούς συμβάσεως, ειδικοί τίτλοι εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου ύψους €1,6 δισ. Οι τίτλοι αυτοί ενεχυριάσθηκαν στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, με σκοπό την άντληση ρευστότητας.

**15. Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα**

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	1.1. - 30.6.2010						
	Σύνολο	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά
Καθαρό έσοδο από τόκους	679,4	405,4	196,5	0,2	58,7	18,6	
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	122,9	54,6	41,1	14,1	9,3	3,8	
Λοιπά έσοδα	34,6	3,0	3,8	0,5	(4,5)	1,1	30,7
Σύνολο εσόδων	836,9	463,0	241,4	14,8	63,5	23,5	30,7
Σύνολο εξόδων	(428,3)	(297,0)	(59,3)	(11,3)	(9,7)	(28,8)	(22,2)
Ζημίες απομειώσεως	(344,7)	(150,3)	(174,0)			(20,4)	
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος	63,9	15,7	8,1	3,5	53,8	(25,7)	8,5
Φόρος εισοδήματος	(80,2)						
Κέρδη / (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος	(16,3)						

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	1.1. - 30.6.2009						
	Σύνολο	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά
Καθαρό έσοδο από τόκους	646,6	373,5	181,1	0,9	69,8	21,3	
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	144,4	85,0	38,7	10,0	6,6	4,1	
Λοιπά έσοδα	237,0	3,2	5,3	0,5	67,7	0,9	159,4
Σύνολο εσόδων	1.028,0	461,7	225,1	11,4	144,1	26,3	159,4
Σύνολο εξόδων	(415,7)	(289,4)	(58,4)	(7,3)	(10,8)	(26,2)	(23,6)
Ζημίες απομειώσεως	(262,9)	(141,0)	(108,4)			(13,5)	
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος	349,4	31,3	58,3	4,1	133,3	(13,4)	135,8
Φόρος εισοδήματος	(42,3)						
Κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος	307,1						

i. Λιανική Τραπεζική

Εντάσσονται όλοι οι Ιδιώτες (Πελάτες λιανικής τραπεζικής), οι ελεύθεροι επαγγελματίες, οι μικρές και πολύ μικρές επιχειρήσεις.

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

ii. Corporate Banking

Εντάσσονται όλες οι συνεργαζόμενες Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις, οι Επιχειρήσεις με πολυεθνική επιχειρηματική δραστηριότητα, οι επιχειρήσεις που συνεργάζονται με την Διεύθυνση Μεγάλων Πελατών (Corporate), καθώς και οι επιχειρήσεις που ασχολούνται με την Ναυτιλία. Διαχειρίζεται τα προϊόντα ρευστότητας, επιχειρηματικής πίστης καθώς και τις εγγυητικές επιστολές των ανωτέρω επιχειρήσεων.

iii. Asset Management / Insurance

Εντάσσεται μία μεγάλη γκάμα προϊόντων διαχείρισης χαρτοφυλακίου πελατών, μέσω των Κέντρων Private Banking της Τραπέζης. Επίσης, παρέχεται ευρύ φάσμα ασφαλιστικών προϊόντων, προς ιδιώτες και επιχειρήσεις.



iv. Investment Banking / Treasury

Περιλαμβάνει τις χρηματοπιστωτικές εργασίες, τις συμβουλευτικές και διαμεσολαβητικές υπηρεσίες που σχετίζονται με την κεφαλαιαγορά, καθώς και την επενδυτική τραπεζική που πραγματοποιούνται από την Τράπεζα. Περιλαμβάνει επίσης τη δραστηριότητα του Dealing Room στη διατραπεζική αγορά (FX Swaps, Ομόλογα, Futures, IRS, Διατραπεζικές τοποθετήσεις – Δανεισμούς κλπ.).

v. N.A. Ευρώπη

Εντάσσονται τα Καταστήματα της Τραπέζης που δραστηριοποιούνται στο χώρο της Ν.Α. Ευρώπης.

vi. Λοιπά

Στον Τομέα αυτό εντάσσονται οι Διοικητικές Υπηρεσίες της Τραπέζης.

16. Κεφαλαιακή επάρκεια

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Τραπέζης εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος, προς την οποία υποβάλλονται στοιχεία σε τριμηνιαία βάση.

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

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

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

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

	30.6.2010 (εκτίμηση)	31.12.2009
Δείκτης Βασικών Κεφαλαίων (Tier I)	11,4%	11,6%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier I + Tier II)	13,0%	13,2%

17. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Η Τράπεζα, στα πλαίσια των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της, διενεργεί συναλλαγές και με συνδεδεμένα με αυτή μέρη. Οι συναλλαγές αυτές διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς και εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα της Τραπέζης.

α. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τραπέζης με μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου, των πλησιεστέρων συγγενικών τους προσώπων και των συνδεδεμένων με αυτά εταιριών, καθώς και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

	30.6.2010	31.12.2009
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	167.121	161.383
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	45.816	61.601
Εγγυητικές επιστολές	6.533	10.213



	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2010	30.6.2009
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2.184	4.708
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	557	2.069

β. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τραπέζης, με θυγατρικές και συγγενείς της εταιρίες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, έχουν ως εξής:

I. Θυγατρικές εταιρίες

	30.6.2010	31.12.2009
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	7.625.513	7.431.552
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	502	1.899
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	5.268	1.402
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.741.415	2.110.063
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	1.006.391	1.672.570
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	5.905	2.360
Σύνολο	10.384.994	11.219.846
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2.443.947	2.564.014
Υποχρεώσεις προς πελάτες	205.126	94.989
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	522	295
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	7.785.045	10.409.365
Λοιπές υποχρεώσεις	11.459	25.648
Σύνολο	10.446.099	13.094.311
Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις	690.954	712.328

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2010	30.6.2009
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	69.908	129.577
Έσοδα από μερίσματα	25.519	103.554
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	11.932	10.478
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	(94)	
Λοιπά έσοδα	1.204	1.354
Σύνολο	108.469	244.963
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	126.051	226.426
Προμήθειες έξοδα	422	821
Γενικά διοικητικά έξοδα	10.805	5.933
Σύνολο	137.278	233.180

II. Συγγενείς εταιρίες

	30.6.2010	31.12.2009
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	32	42
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	475	2.560



	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2010	30.6.2009
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1	6
Έσοδα από μερίσματα		18
Σύνολο	1	24
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	15	28

γ. Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Εντεταλμένων Γενικών Διευθυντών, οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα του Α' εξαμήνου 2010, ανέρχονται σε €1.642 (Α' εξάμηνο 2009: €2.157).

18. Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες

	1.1.-30.6.2010	1.7-31.12.2009	1.1.-30.6.2009
Θυγατρικές			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	1.772.540	1.760.365	1.740.117
Προσθήκες	89.667	17.835	19.426
Μειώσεις		(3.372)	
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντιστάθμισης εύλογης αξίας ⁽¹⁾	(2.112)	(2.288)	822
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	1.860.095	1.772.540	1.760.365
Συγγενείς			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	74	74	74
Προσθήκες			
Μειώσεις			
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	74	74	74
Κοινοπραξίες			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	22.105	19.071	10.711
Προσθήκες	281	3.034	8.360
Μειώσεις			
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	22.386	22.105	19.071
Σύνολο	1.882.555	1.794.719	1.779.510

Ως προσθήκες νοούνται: οι αγορές μετοχών, η συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου καθώς και οι αποκτήσεις μετοχών λόγω συγχωνεύσεως.

Ως μειώσεις νοούνται: οι πωλήσεις μετοχών, οι αποπληρωμές κεφαλαίου, οι εκκαθαρίσεις εταιριών και εισφορές σε είδος.

Οι προσθήκες των θυγατρικών ποσού €89.667 αφορούν σε:

α) Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου

- €4.100 της Ionian Equity Participations Ltd
- €69.831 της Alpha Bank Romania S.A.

β) Αγορές μετοχών

- €374 της Alpha Bank Romania S.A.
- €550 της Alpha Leasing Romania IFN S.A.
- €640 της SSIF Alpha Finance Romania S.A.
- €14.172 της OJSC Astra Bank

Το ποσό των €281 αφορά καταβολή κεφαλαίου στην Alpha - TANEΟ ΑΚΕΣ

⁽¹⁾ Η Τράπεζα κάνοντας χρήση συναλλαγματικών παραγώγων προϊόντων (FX SWAPS) και διατραπεζικού δανεισμού, αντισταθμίζει κινδύνους από συναλλαγματικές ισοτιμίες που αφορούν τη συμμετοχή της, στην Alpha Bank London Ltd, Alpha Bank Romania S.A. και Alpha Finance U.S. Corporation.



19. Εταιρικά γεγονότα

α. Την 25.1.2010 η Τράπεζα συμμετείχε, σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας Alpha Bank Romania S.A. καταβάλλοντας συνολικό ποσό € 69,8 εκατ.

β. Την 29.1.2010 ιδρύθηκε η εταιρία ειδικού σκοπού Pisti 2010-1 Plc με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο και σκοπό την έκδοση χρεογράφων με εμπράγματα διασφάλιση. Κατά το Α' εξάμηνο 2010, η Τράπεζα προέβη σε τιτλοποίηση τμήματος του χαρτοφυλακίου πιστωτικών καρτών και ανακυκλούμενων καταναλωτικών δανείων μέσω της ανωτέρω εταιρίας.

γ. Την 17.5.2010 εγκρίθηκε από την Εκτελεστική Επιτροπή της Τραπέζης η ανάκληση και ο τερματισμός της συναλλαγής τιτλοποίησης ομολόγων μέσω της εταιρίας ειδικού σκοπού Talanto Plc, η οποία ολοκληρώθηκε στο Β' τρίμηνο 2010.

δ. Την 27.5.2010 η Τράπεζα προέβη στην αγορά 31.381.000 μετοχών της OJSC Astra Bank έναντι ποσού € 14,2 εκατ. με αποτέλεσμα το ποσοστό συμμετοχής της Τραπέζης στη θυγατρική εταιρία να διαμορφωθεί σε 100%.

ε. Την 24.6.2010 και 30.6.2010 η Τράπεζα προέβη σε απόκτηση μετοχών εκδόσεως των θυγατρικών της εταιριών Alpha Bank Romania S.A., Alpha Leasing Romania IFN S.A. και SSIF Alpha Finance Romania S.A. από άλλες θυγατρικές της εταιρίες, έναντι συνολικού τιμήματος € 1,6 εκατ.

στ. Την 25.6.2010 η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της 100% θυγατρικής της εταιρία Ionian Equity Participations Ltd καταβάλλοντας συνολικό ποσό € 4,1 εκατ.

20. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων

α. Την 1.7.2010 η 100% θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Ιονική Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε. μετονομάστηκε σε Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.

β. Την 8.7.2010 η 100% θυγατρική εταιρία της Τραπέζης OJSC Astra Bank μετονομάστηκε σε JSC Astra Bank.

γ. Η Alpha Bank την 23.7.2010 εξέδωσε καλυμμένη ομολογία ύψους € 1 δισ. στο πλαίσιο του νεοσυσταθέντος προγράμματος καλυμμένων ομολογιών που προβλέπει απευθείας έκδοση από την Τράπεζα μέχρι ποσού € 8 δισ. Η εκδοθείσα καλυμμένη ομολογία εισήχθη προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λουξεμβούργου και αξιολογήθηκε από τους οίκους πιστοληπτικής αξιολογήσεως Fitch και Moody's με διαβάθμιση A και Baa3 αντίστοιχως.

Η καλυμμένη ομολογία δύναται να χρησιμοποιηθεί ως ενέχυρο για την άντληση ρευστότητας από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

Αθήναι, 30 Αυγούστου 2010

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ
ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ

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

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

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ν. ΚΟΝΤΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 522299

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ALPHA BANK Α.Ε. ΚΑΙ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΤΗΣ

περίοδος από 1η Ιανουαρίου 2010 έως 30η Ιουνίου 2010
(Σύμφωνα με την απόφαση 4/507/28.4.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς)

(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, αποσκοπούν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Alpha Bank Α.Ε. και του Ομίλου της. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επωνή ή άλλη συναλλαγή με την Τράπεζα, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της Τραπεζής www.alpha.gr, όπου αναγράφονται οι ενδόμενες οικονομικές καταστάσεις, που προβλέπουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης καθώς και η έκθεση επισκοπήσεως του νόμιμου ελεγκτή, όποτε αυτή απαιτείται. Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30.6.2010 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της 30ης Αυγούστου 2010.

Νόμιμοι ελεγκτές: Νικόλαος Ε. Βουνισιάς (Α.Μ. ΣΟΕΑ 18701)
Χαράλαμπος Γ. Συρούνης (Α.Μ. ΣΟΕΑ 19071)
Ελεγκτική εταιρία: ΚΡΜΣ Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Τύπος εκθέσεως επισκοπήσεως: Με σύμφωνη γνώμη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ενοποιημένα Στοιχεία		Στοιχεία Τραπεζής	
	30.6.2010	31.12.2009	30.6.2010	31.12.2009
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	2.105.355	2.514.664	1.124.943	1.425.965
Απατήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	4.126.707	6.408.155	11.176.065	13.461.442
Αξίόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	41.713	70.600	36.141	66.946
Παρόγωνα χρηματοοικονομικά μέσα	555.488	347.178	560.340	373.600
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	51.356.863	51.399.939	41.341.900	41.810.755
Αξίόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου				
- Διαθέσιμα προς πώληση	1.936.106	1.418.162	2.223.628	2.399.720
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	5.212.856	4.868.493	5.211.950	4.868.493
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες			1.882.555	1.794.719
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες				
Επενδύσεις σε ακίνητα	50.280	50.715		
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	72.186	72.668	48.016	48.325
Υπερβάρια και λοιπά άυλα πάγια	1.246.912	1.258.451	637.371	639.222
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	383.563	293.289	399.945	75.951
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	563.449	599.984	474.173	494.527
	67.839.375	69.480.407	65.209.881	67.773.463
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	180.017	115.640	84.430	75.113
Σύνολο Ενεργητικού	68.019.392	69.596.047	65.294.311	67.848.576

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	15.863.911	13.235.439	17.989.831	15.291.428
Παρόγωνα χρηματοοικονομικά μέσα	1.139.878	603.932	1.139.439	628.886
Υποχρεώσεις προς πελάτες	39.657.490	42.915.694	32.326.906	35.258.048
(συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)				
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	3.821.020	5.148.875	7.784.451	10.405.582
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	114.734	108.487	87.673	88.549
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	245.368	202.492	219.430	187.970
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	51.266	47.850		
Λοιπές υποχρεώσεις	1.290.602	1.304.862	1.177.460	1.208.773
Προβλέψεις	56.738	55.057	4.004	3.768
Σύνολο Υποχρεώσεων (α)	62.241.007	63.622.688	60.729.194	63.073.004

ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ				
Μετοχικό Κεφάλαιο	3.451.067	3.451.067	3.451.067	3.451.067
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	406.867	406.867	406.867	406.867
Αποθεματικά	132.774	239.253	88.108	202.391
Αποτελέσματα εις νέον	1.196.615	1.274.961	619.075	715.247
Καθαρή θέση Μετόχων της Τραπεζής	5.187.323	5.372.148	4.565.117	4.775.572
Δικαιώματα τρίτων	13.298	17.424		
Υβριδικά κεφάλαια	577.764	583.787		
Σύνολο Καθαρής Θέσεως (β)	5.778.385	5.973.359	4.565.117	4.775.572

Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως (α) + (β)

	Ενοποιημένα Στοιχεία		Στοιχεία Τραπεζής	
	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2010	30.6.2009	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2010	30.6.2009
Σύνολο εισορών / (εκροών)				
από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(1.606.130)	7.586.545	(2.325.478)	3.129.753
Σύνολο εισορών / (εκροών)				
από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(1.073.023)	(3.888.388)	(406.051)	141.060
Σύνολο εισορών / (εκροών)				
από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(111.693)	618.407	(617.622)	713.646
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της περιόδου (α) + (β) + (γ)	(2.790.846)	4.316.564	(3.349.151)	3.984.459
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(2.347)	(9.807)	1.520	991
Σύνολο εισορών / (εκροών) περιόδου	(2.793.193)	4.306.757	(3.347.631)	3.985.450
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.187.182	3.013.636	8.424.719	4.539.124
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξεως περιόδου	3.393.989	7.320.393	5.077.088	8.524.574

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΕΩΣ

	Ενοποιημένα Στοιχεία		Στοιχεία Τραπεζής	
	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2010	30.6.2009	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2010	30.6.2009
Καθαρή θέση ενάρξεως περιόδου (1.1.2010 και 1.1.2009 αντίστοιχα)	5.973.359	3.940.697	4.775.572	2.369.349
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος	(90.767)	260.665	(151.903)	336.662
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	(607)	(10.340)	(607)	(10.340)
Έξοδα αύξεως μετοχικού κεφαλαίου				
Μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες	(14.984)	(3.114)		
Διανεμηθέντα μερίσματα	(330)	(381)		
Πληρωμή μερισμάτων				
στοις κατόχους υβριδικών τίτλων	(23.786)	(46.171)		
Καταβληθέν μέρισμα προνομιούχων μετοχών (Αγορές) / Πωλήσεις ιδίων μετοχών και υβριδικών τίτλων	(57.945)	(57.945)	(57.945)	
Λοιπά	(6.803)	(151.666)		(2.665)
	248	(1.688)		
Καθαρή θέση λήξεως περιόδου (30.6.2010 και 30.6.2009 αντίστοιχα)	5.778.385	4.928.002	4.565.117	3.633.006

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ

	Ενοποιημένα Στοιχεία			Στοιχεία Τραπεζής		
	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως
	30.6.2010	30.6.2009	30.6.2010	30.6.2010	30.6.2009	30.6.2010
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1.737.524	2.037.300	879.968	1.442.810	1.781.890	859.968
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(820.150)	(1.192.419)	(418.365)	(763.405)	(1.135.312)	(503.155)
Καθαρό έσοδο από τόκους	917.374	844.881	461.603	679.405	646.578	356.813
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	196.163	212.569	102.700	109.984	162.534	83.163
Προμήθειες έξοδα	(24.137)	(21.386)	(13.696)	(11.575)	(18.972)	(9.688)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	172.026	191.183	89.004	98.409	144.491	73.475
Έσοδα από μερίσματα	1.112	2.286	800	1.555	26.290	104.906
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	14.611	98.668	13.783	68.858	125.164	128.195
Λοιπά έσοδα	28.414	33.512	14.304	5.211	6.953	3.902
	44.137	134.466	28.887	237.030	33.874	237.003
Σύνολο εσόδων	1.133.537	1.170.530	579.494	836.874	1.028.027	667.291
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(279.713)	(278.144)	(136.448)	(139.219)	(200.886)	(99.404)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(247.082)	(246.175)	(125.584)	(129.923)	(184.667)	(98.895)
Αποβέσεις	(44.700)	(46.265)	(22.247)	(23.493)	(28.665)	(13.618)
Λοιπά έξοδα	379	(2.314)	62	(1.442)	(1.442)	(67.6)
Σύνολο εξόδων	(571.116)	(572.898)	(284.217)	(428.319)	(415.660)	(213.326)
Ζημιές απομειώσεων και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(421.263)	(326.715)	(221.293)	(169.453)	(262.977)	(180.126)
Αναλογία κερδών / (ζημιών) από συγγενείς εταιρίες	(465)	(3.589)	919	(3.588)		(131.833)
	(421.728)	(330.304)	(220.374)	(173.041)		(180.126)
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος	140.693	267.328	74.903	162.055	349.390	322.132
Φόρος εισοδήματος	(40.454)	(53.466)	(26.216)	(33.464)	(42.295)	(19.981)
Καθαρά κέρδη, μετά το φόρο εισοδήματος	100.239	213.862	48.687	128.591	307.095	29.973
Έκτακτη εισφορά (N.3845/2010)	(61.879)				(55.512)	
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν και την έκτακτη εισφορά	38.360	213.862	48.687	128.591	307.095	29.973
Μεταβολή του αποθεματικού των διανομών προς πλήρη αδυναμία	(127.415)	75.188	(100.018)	87.155	(137.485)	(19.746)
Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ρών	(40.663)	(11.466)	(11.466)	(40.663)	(11.466)	29.096
Συναλλαγματικές διαφορές μεταρροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως μονάδων εξωτερικού	(2.095)	(9.807)	(1.718)	(1.718)	(21)	6
Φόρος εισοδήματος	41.046	(18.578)	25.043	(18.679)	42.606	(5.502)
Σύνολο αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση, μετά το φόρο εισοδήματος	(129.127)	46.803	(100.491)	66.758	29.567	23.600
Σύνολο αποτελέσματα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος	(90.767)	260.665	195.349	195.349	336.662	307.426
Καθαρά κέρδη/(ζημιές), μετά το φόρο εισοδήματος	38.216	214.707	48.657	128.969	307.095	29.973
Τρίτους	144	(845)	30	(378)		
Συνολικό απόθεμα περιόδου που αναλογεί σε:						
Μετόχους της Τραπεζής	(90.963)	261.408	(51.677)	195.892	336.662	6.261
Τρίτους	196	(743)	(127)	(543)		
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή:						
Βασική (€ ανά μετοχή)	0.0043	0.4642	0.0679	0.2716	0.6719	0.6197
Προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	0.0043	0.4642	0.0679	0.2716	0.6719	0.6197

1. Οι εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου σε αυτές κατά την 30.6.2010, καθώς και η μέθοδος ενσωμάτωσής που εφαρμόστηκε, παρατίθενται αναλυτικά στη σημείωση 15 επί των Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της 30.6.2010. Στην ίδια σημείωση αναφέρονται και οι εταιρίες που δεν περιλαμβάνονται στην ενσωμάτωση.

2. Κατά το χρονικό διάστημα 1.7.2009 έως 30.6.2010 επίηλθαν οι παρακάτω μεταβολές στις θυγατρικές εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις:

• Στις εταιρίες που ενοποιούνται με τη μέθοδο της πλήρους (ολικής) ενοποίησης:
 - Νέες εταιρίες: Την 30.9.2009 ενοποιήθηκε για πρώτη φορά η εταιρία Charades Trading E.O.O.D., η οποία αποκτήθηκε από τη θυγατρική εταιρία Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. Την 31.12.2009 ενοποιήθηκε για πρώτη φορά η εταιρία ειδικού σκοπού Inda Plc. Την 31.3.2010 ενοποιήθηκε για πρώτη φορά η εταιρία ειδικού σκοπού Risti 2010-1 Plc. Την 30.6.2010 ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά οι εταιρίες ειδικού σκοπού AGI - RBE Participations 1 Ltd και AGI - BRE Participations 1 Ltd, οι οποίες αποκτήθηκαν από τη θυγατρική εταιρία της Τραπεζής Alpha Group Investments Ltd και ίδρυσαν τις AGI - RBE Participations 1 S.R.L. και AGI - BRE Participations 1 E.O.O.D. αντίστοιχα.

• Μεταβιβάσεις εντός του Ομίλου: Την 18.5.2010 η εταιρία του Ομίλου SSIF Alpha Finance Romania S.A. μεταβίβασε το σύνολο των μετοχών που κατείχε στην εταιρία Alpha Advisory Romania S.R.L., στην εταιρία του Ομίλου Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. Την 24.6.2010 και 30.6.2010 η Τραπεζή προέβη σε απόκτηση μετοχών εκδόσεως των θυγατρικών της εταιριών Alpha Bank Romania S.A., Alpha Leasing Romania IFN S.A. και SSIF Alpha Finance Romania S.A. από άλλες θυγατρικές της εταιρίες.

• Αλλαγή ονομασίας: Την 10.6.2010 η Alpha Advisory Romania S.R.L., θυγατρική της Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε., μετονομάστηκε σε Alpha Astika Akintia Romania S.R.L.

• Τερματισμός συναλλαγής: Την 17.5.2010 ανακλήθηκε η συναλλαγή πηλοποίησης ομολόγων μέσω της εταιρίας ειδικού σκοπού Talento Plc., θυγατρικής εταιριών Ομίλου: Την 23.12.2009 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση δι' απορροφήσεως της Alpha Επενδυτικές Υπηρεσίες Α.Ε.Π.Ε.Υ. από την Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.

3. Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις της Τραπεζής και των εταιριών του Ομίλου, αναφέρονται στη σημείωση 14φ επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της 30.6.2010 της Τραπεζής και του Ομίλου αντίστοιχα.

4. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαπίστωση διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διοικητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στη οικονομική κατάσταση ή λειτουργία του Ομίλου και της Τραπεζής.

• Μεταβιβάσεις εντός του Ομίλου: Την 18.5.2010 η εταιρία του Ομίλου SSIF Alpha Finance Romania S.A. μεταβίβασε το σύνολο των μετοχών που κατείχε στην εταιρία Alpha Advisory Romania S.R.L., στην εταιρία του Ομίλου Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. Την 24.6.2010 και 30.6.2010 η Τραπεζή προέβη σε απόκτηση μετοχών εκδόσεως των θυγατρικών της εταιριών Alpha Bank Romania S.A., Alpha Leasing Romania IFN S.A. και SSIF Alpha Finance Romania S.A. από άλλες θυγατρικές της εταιρίες.

• Αλλαγή ονομασίας: Την 10.6.2010 η Alpha Advisory Romania S.R.L., θυγατρική της Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε., μετονομάστηκε σε Alpha Astika Akintia Romania S.R.L.

• Τερματισμός συναλλαγής: Την 17.5.2010 ανακλήθηκε η συναλλαγή πηλοποίησης ομολόγων μέσω της εταιρίας ειδικού σκοπού Talento Plc., θυγατρικής εταιριών Ομίλου: Την 23.12.2009 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση δι' απορροφήσεως της Alpha Επενδυτικές Υπηρεσίες Α.Ε.Π.Ε.Υ. από την Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.

3. Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις της Τραπεζής και των εταιριών του Ομίλου, αναφέρονται στη σημείωση 14φ επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της 30.6.2010 της Τραπεζής και του Ομίλου αντίστοιχα.

4. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαπίστωση διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διοικητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στη οικονομική κατάσταση ή λειτουργία του Ομίλου και της Τραπεζής.

• Μεταβιβάσεις εντός του Ομίλου: Την 18.5.2010 η εταιρία του Ομίλου SSIF Alpha Finance Romania S.A. μεταβίβασε το σύνολο των μετοχών που κατείχε στην εταιρία Alpha Advisory Romania S.R.L., στην εταιρία του Ομίλου Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. Την 24.6.2010 και 30.6.2010 η Τραπεζή προέβη σε απόκτηση μετοχών εκδόσεως των θυγατρικών της εταιριών Alpha Bank Romania S.A., Alpha Leasing Romania IFN S.A. και SSIF Alpha Finance Romania S.A. από άλλες θυγατρικές της εταιρίες.

• Αλλαγή ονομασίας: Την 10.6.2010 η Alpha Advisory Romania S.R.L., θυγατρική της Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε., μετονομάστηκε σε Alpha Astika Akintia Romania S.R.L.

• Τερματισμός συναλλαγής: Την 17.5.2010 ανακλήθηκε η συναλλαγή πηλοποίησης ομολόγων μέσω της εταιρίας ειδικού σκοπού Talento Plc., θυγατρικής εταιριών Ομίλου: Την 23.12.2009 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση δι' απορροφήσεως της Alpha Επενδυτικές Υπηρεσίες Α.Ε.Π.Ε.Υ. από την Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.

3. Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις της Τραπεζής και των εταιριών του Ομίλου, αναφέρονται στη σημείωση 14φ επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της 30.6.2010 της Τραπεζής και του Ομίλου αντίστοιχα.

4. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαπίστωση διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διοικητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στη οικονομική κατάσταση ή λειτουργία του Ομίλου και της Τραπεζής.

• Μεταβιβάσεις εντός του Ομίλου: Την 18.5.2010 η εταιρία του Ομίλου SSIF Alpha Finance Romania S.A. μεταβίβασε το σύνολο των μετοχών που κατείχε στην εταιρία Alpha Advisory Romania S.R.L., στην εταιρία του Ομίλου Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. Την 24.6.2010 και 30.6.2010 η Τραπεζή προέβη σε απόκτηση μετοχών εκδόσεως των θυγατρικών της εταιριών Alpha Bank Romania S.A., Alpha Leasing Romania IFN S.A. και SSIF Alpha Finance Romania S.A. από άλλες θυγατρικές της εταιρίες.

• Αλλαγή ονομασίας: Την 10.6.2010 η Alpha Advisory Romania S.R.L., θυγατρική της Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε., μετονομάστηκε σε Alpha Astika Akintia Romania S.R.L.

• Τερματισμός συναλλαγής: Την 17.5.2010 ανακλήθηκε η συναλλαγή πηλοποίησης ομολόγων μέσω της εταιρίας ειδικού σκοπού Talento Plc., θυγατρικής εταιριών Ομίλου: Την 23.12.2009 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση δι' απορροφήσεως της Alpha Επενδυτικές Υπηρεσίες Α.Ε.Π.Ε.Υ. από την Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.

3. Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις της Τραπεζής και των εταιριών του Ομίλου, αναφέρονται στη σημείωση 14φ επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της 30.6.2010 της Τραπεζής και του Ομίλου αντίστοιχα.

4. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαπίστωση διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διοικητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στη οικονομική κατάσταση ή λειτουργία του Ομίλου και της Τραπεζής.

• Μεταβιβάσεις εντός του Ομίλου: Την 18.5.2010 η εταιρία του Ομίλου SSIF Alpha Finance Romania S.A. μεταβίβασε το σύνολο των μετοχών που κατείχε στην εταιρία Alpha Advisory Romania S.R.L., στην εταιρία του Ομίλου Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. Την 24.6.2010 και 30.6.2010 η Τραπεζή προέβη σε απόκτηση μετοχών εκδόσεως των θυγατρικών της εταιριών Alpha Bank Romania S.A., Alpha Leasing Romania IFN S.A. και SSIF Alpha Finance Romania S.A. από άλλες θυγατρικές της εταιρίες.

• Αλλαγή ονομασίας: Την 10.6.2010 η Alpha Advisory Romania S.R.L., θυγατρική της Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε., μετονομάστηκε σε Alpha Astika Akintia Romania S.R.L.

• Τερματισμός συναλλαγής: Την 17.5.2010 ανακλήθηκε η συναλλαγή πηλοποίησης ομολόγων μέσω της εταιρίας ειδικού σκοπού Talento Plc., θυγατρικής εταιριών Ομίλου: Την 23.12.2009 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση δι' απορροφήσεως της Alpha Επενδυτικές Υπηρεσίες Α.Ε.Π.Ε.Υ. από την Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.

3. Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις της Τραπεζής και των εταιριών του Ομίλου, αναφέρονται στη σημείωση 14φ επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της 30.6.2010 της Τραπεζής και του Ομίλου αντίστοιχα.

4. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαπίστωση διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διοικητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στη οικονομική κατάσταση ή λειτουργία του Ομίλου και της Τραπεζής.
- Αθήναι, 30 Αυγούστου 2010
- Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
- Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ
ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ
- ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Π. ΜΑΝΤΖΟΥΝΗΣ
Α.Δ.Τ. 1 166670
- ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ν. ΚΟΝΤΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 522299



**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΑΥΞΗΣΕΩΣ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ,
ΔΙΑ ΚΑΤΑΒΟΛΗΣ ΜΕΤΡΗΤΩΝ, ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΠΡΟΤΙΜΗΣΕΩΣ
ΚΑΙ ΠΡΟΕΓΓΡΑΦΗΣ ΥΠΕΡ ΤΩΝ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΚΑΤΟΧΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ**

Σύμφωνα με την απόφαση του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών 25/17.7.2008 και την υπ' αριθμ. 7/448/11.10.2007 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, γνωστοποιείται ότι από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης με καταβολή μετρητών, που έγινε σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης της 19.10.2009, αντλήθηκαν κεφάλαια συνολικού ποσού € 986,3 εκατ. Οι δαπάνες της έκδοσης ανήλθαν περίπου σε € 43,7 εκατ.

Από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου εκδόθηκαν 123.292.996 νέες κοινές, άυλες ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας € 4,70 εκάστης, οι οποίες εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αθηνών για διαπραγμάτευση την 7.12.2009.

Η πιστοποίηση της καταβολής αύξησης από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης έγινε στην συνεδρίαση της 30.11.2009.

Η Τράπεζα σκοπεύει να διαθέσει το καθαρό ποσό εκ της αυξήσεως κεφαλαίου, αποκλειστικά για την ολοσχερή εξαγορά και εν συνεχεία ακύρωση των 200.000.000 προνομιούχων, ονομαστικών, άνευ δικαιώματος ψήφου, ενσώματων και εξαγοράσιμων μετοχών ονομαστικής αξίας € 4,70 εκάστης, οι οποίες εκδόθηκαν βάσει του άρθρου 1 του Ν.3723/2008.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

	Σύνολο αντληθέντων κεφαλαίων	Διατεθέντα κεφάλαια έως 30.6.2010	Υπόλοιπο κεφαλαίων κατά την 30.6.2010, προς διάθεση
Ποσά σε εκατ. Ευρώ	986,3	43,4	942,9

Το ποσό των € 43,4 εκατ., που έχει διατεθεί έως την 30.6.2010, αφορά έξοδα εκδόσεως, προ φόρου.

Το καθαρό ποσό από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, μέχρι την ημερομηνία της διαθέσεώς του για τους σκοπούς της αυξήσεως, θα ενισχύει τα βασικά κεφάλαια της Τραπέζης.