



MARFIN EGNATIA BANK

MARFIN EGNATIA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ 2010

Σύμφωνα με το Ν. 3556/2007

Μάρτιος 2011

Περιεχόμενα

| | |
|---|-----------|
| Δηλώσεις μελών του Διοικητικού Συμβουλίου..... | 6 |
| Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου..... | 8 |
| Επεξηγηματική έκθεση..... | 29 |
| Δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης..... | 32 |
| Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 | |
| Δεκεμβρίου 2010..... | 41 |
| Έκθεση ελέγχου ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών..... | 42 |
| Ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης..... | 44 |
| Ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης..... | 45 |
| Ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εσόδων..... | 46 |
| Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολής ιδίων κεφαλαίων | 47 |
| Ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών..... | 49 |
| Σημείωση | |
| 1 Γενικές πληροφορίες για τον Όμιλο..... | 50 |
| 2 Βάση σύνταξης..... | 53 |
| 2.1 Αρχή συμμόρφωσης..... | 53 |
| 2.2 Βάση παρουσίασης..... | 54 |
| 2.3 Αλλαγή σε λογιστικές αρχές..... | 54 |
| 2.4 Εκτιμήσεις..... | 59 |
| 2.5 Ενοποίηση..... | 60 |
| 3 Κύριες λογιστικές αρχές..... | 61 |
| 3.1 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα..... | 61 |
| 3.2 Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού..... | 61 |
| 3.3 Λογιστική αντιστάθμισης..... | 63 |
| 3.4 Συμφωνίες επαναγοράς..... | 64 |
| 3.5 Ενσώματες ακινητοποιήσεις..... | 64 |
| 3.6 Επενδυτικά ακίνητα..... | 65 |
| 3.7 Ασώματες ακινητοποιήσεις..... | 65 |
| 3.8 Υπεραξία..... | 65 |
| 3.9 Απομείωση Αξίας Μη Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού.... | 65 |
| 3.10 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα..... | 66 |
| 3.11 Απομείωση χρηματοοικονομικών μέσων..... | 66 |
| 3.12 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις..... | 68 |
| 3.13 Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις..... | 68 |
| 3.14 Παροχές προς το προσωπικό..... | 68 |
| 3.15 Προβλέψεις..... | 70 |
| 3.16 Μισθώσεις..... | 70 |
| 3.17 Συμψηφισμός..... | 71 |
| 3.18 Έσοδα και έξοδα από τόκους..... | 71 |
| 3.19 Προμήθειες και συναφή έσοδα..... | 71 |
| 3.20 Καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων..... | 72 |
| 3.21 Έσοδα από μερίσματα..... | 72 |
| 3.22 Φορολογία εισοδήματος και αναβαλλόμενη φορολογία..... | 72 |
| 3.23 Μετοχικό κεφάλαιο..... | 73 |
| 3.24 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ανά τομέα δραστηριότητας..... | 73 |
| 4 Εκτιμήσεις και παραδοχές..... | 73 |
| 5 Πληροφόρηση ανά τομέα | 76 |
| Αποτελέσματα | |
| 6 Καθαρά έσοδα από τόκους..... | 79 |



| | | |
|--------|--|--------|
| 7 | Καθαρά έσοδα από προμήθειες..... | 80 |
| 8 | Έσοδα από μερίσματα..... | 80 |
| 9 | Κέρδη (Ζημίες) από χρηματοοικονομικά στοιχεία..... | 81 |
| 10 | Λοιπά έσοδα..... | 81 |
| 17 | Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους..... | 86 |
| 11 | Αμοιβές και έξοδα προσωπικού..... | 81 |
| 12 | Γενικά λειτουργικά έξοδα..... | 82 |
| 24, 26 | Αποσβέσεις..... | 92, 93 |
| 13 | Φόροι..... | 83 |
| 14 | Κέρδη ανά μετοχή..... | 85 |
| | Ενεργητικό | |
| 15 | Ταμείο και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα..... | 85 |
| 16 | Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων..... | 85 |
| 17 | Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες..... | 86 |
| 18 | Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – Απαιτήσεις..... | 87 |
| 19 | Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.. | 88 |
| 20 | Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα για πώληση..... | 89 |
| 21 | Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις..... | 89 |
| 22 | Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυκαλίου..... | 90 |
| 23 | Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις..... | 92 |
| 24 | Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία..... | 92 |
| 25 | Επενδύσεις σε ακίνητα..... | 93 |
| 26 | Αυλα στοιχεία ενεργητικού..... | 93 |
| 27 | Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση..... | 95 |
| 28 | Λοιπά στοιχεία ενεργητικού..... | 97 |
| 29 | Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση..... | 97 |
| | Καθαρή θέση | |
| 30 | Μετοχικό κεφάλαιο..... | 98 |
| 31 | Αποθεματικά..... | 98 |
| 32 | Υβριδικά κεφάλαια..... | 98 |
| | Παθητικό | |
| 33 | Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα..... | 99 |
| 34 | Υποχρεώσεις προς πελάτες..... | 99 |
| 18 | Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – Υποχρεώσεις..... | 87 |
| 35 | Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις..... | 99 |
| 36 | Παροχές προσωπικού..... | 105 |
| 37 | Λοιπές προβλέψεις..... | 106 |
| 27 | Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση..... | 95 |
| 38 | Λοιπές υποχρεώσεις..... | 106 |
| | Πρόσθετες πληροφορίες | |
| 39 | Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις..... | 107 |
| 39.1 | Δικαστικές υποθέσεις..... | 107 |
| 39.2 | Κεφαλαιακές δεσμεύσεις..... | 107 |
| 39.3 | Λειτουργική μίσθωση..... | 107 |
| 39.4 | Δεσμεύσεις στοιχείων ενεργητικού..... | 107 |
| 40 | Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη..... | 108 |
| 41 | Συναλλαγές με όμιλο Marfin Investment Group..... | 109 |
| 42 | Κατηγορίες χρηματοοικονομικών στοιχείων του Ενεργητικού και Υποχρεώσεων..... | 110 |
| 43 | Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων..... | 111 |
| 44 | Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων..... | 113 |
| 44.1 | Πιστωτικός κίνδυνος..... | 114 |



| | | |
|--|--|------------|
| 44.2 | Κίνδυνος αγοράς..... | 122 |
| 44.3 | Κίνδυνος επιτοκίων..... | 123 |
| 44.4 | Συναλλαγματικός κίνδυνος..... | 125 |
| 44.5 | Κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές μετοχών και άλλων αξιών..... | 126 |
| 44.6 | Κίνδυνος ρευστότητας..... | 126 |
| 44.7 | Λειτουργικός κίνδυνος..... | 129 |
| 44.8 | Κίνδυνος ασφάλειας συστημάτων και πληροφοριών..... | 131 |
| 44.9 | Βασιλεία II – Πυλώνας I, II, III | 132 |
| 45 | Κεφαλαιακή επάρκεια..... | 133 |
| 46 | Αναταξινόμηση συγκριτικής περιόδου..... | 135 |
| 47 | Γεγονότα μεταγενέστερα των Οικονομικών Καταστάσεων..... | 135 |
| 48 | Εταιρικά γεγονότα | 135 |
| Οικονομικές Καταστάσεις Τράπεζας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2010..... | | 136 |
| | Έκθεση ελέγχου ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών..... | 137 |
| | Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης..... | 139 |
| | Κατάσταση Οικονομικής Θέσης | 140 |
| | Κατάσταση συνολικών εσόδων | 141 |
| | Κατάσταση μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων..... | 142 |
| | Κατάσταση ταμειακών ροών..... | 143 |
| Σημείωση | | |
| 1 | Γενικές πληροφορίες για την Τράπεζα..... | 144 |
| 2 | Βάση σύνταξης..... | 145 |
| 2.1 | Αρχή συμμόρφωσης..... | 145 |
| 2.2 | Βάση παρουσίασης..... | 145 |
| 2.3 | Αλλαγές σε λογιστικές αρχές..... | 145 |
| 2.4 | Εκτιμήσεις..... | 150 |
| 3 | Κύριες λογιστικές αρχές..... | 151 |
| 3.1 | Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς..... | 151 |
| 3.2 | Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα..... | 151 |
| 3.3 | Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού..... | 151 |
| 3.4 | Λογιστική αντιστάθμισης..... | 153 |
| 3.5 | Συμφωνίες επαναγοράς..... | 154 |
| 3.6 | Ενσώματες ακινητοποιήσεις..... | 154 |
| 3.7 | Επενδυτικά ακίνητα..... | 154 |
| 3.8 | Ασώματες ακινητοποιήσεις..... | 155 |
| 3.9 | Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα..... | 155 |
| 3.10 | Απομείωση Χρηματοοικονομικών Μέσων..... | 155 |
| 3.11 | Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις..... | 157 |
| 3.12 | Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις..... | 157 |
| 3.13 | Παροχές προς το προσωπικό..... | 157 |
| 3.14 | Προβλέψεις..... | 159 |
| 3.15 | Συμφηφισμός..... | 159 |
| 3.16 | Μισθώσεις..... | 159 |
| 3.17 | Έσοδα και έξοδα από τόκους..... | 160 |
| 3.18 | Προμήθειες και συναφή έσοδα..... | 160 |
| 3.19 | Καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων..... | 161 |
| 3.20 | Έσοδα από μερίσματα..... | 161 |
| 3.21 | Φορολογία εισοδήματος και αναβαλλόμενη φορολογία..... | 161 |
| 3.22 | Μετοχικό κεφάλαιο..... | 162 |
| 3.23 | Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ανά τομέα δραστηριότητας..... | 162 |
| 4 | Εκτιμήσεις και παραδοχές..... | 162 |
| 5 | Πληροφόρηση ανά τομέα..... | 165 |

Αποτελέσματα



| | | |
|------------------------------|--|---------|
| 6 | Καθαρά έσοδα από τόκους..... | 168 |
| 7 | Καθαρά έσοδα από προμήθειες..... | 168 |
| 8 | Έσοδα από μερίσματα..... | 169 |
| 9 | Κέρδη (Ζημίες) από χρηματοοικονομικά στοιχεία..... | 169 |
| 10 | Λοιπά έσοδα..... | 169 |
| 17 | Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους..... | 173 |
| 11 | Αμοιβές και έξοδα προσωπικού..... | 170 |
| 12 | Γενικά λειτουργικά έξοδα..... | 171 |
| 25, 27 | Αποσβέσεις..... | 181,182 |
| 13 | Φόρος Εισοδήματος..... | 171 |
| 14 | Κέρδη ανά μετοχή..... | 172 |
| Ενεργητικό | | |
| 15 | Ταμείο και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα..... | 173 |
| 16 | Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων..... | 173 |
| 17 | Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες..... | 173 |
| 18 | Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – Απαιτήσεις..... | 174 |
| 19 | Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.. | 176 |
| 20 | Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα για πώληση..... | 176 |
| 21 | Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις..... | 176 |
| 22 | Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού Χαρτοφυλακίου..... | 177 |
| 23 | Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις..... | 179 |
| 24 | Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις..... | 181 |
| 25 | Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία..... | 181 |
| 26 | Επενδύσεις σε ακίνητα..... | 182 |
| 27 | Αυλα στοιχεία ενεργητικού..... | 182 |
| 28 | Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση..... | 183 |
| 29 | Λοιπά στοιχεία ενεργητικού..... | 185 |
| 30 | Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση..... | 185 |
| Καθαρή θέση | | |
| 31 | Μετοχικό κεφάλαιο..... | 186 |
| 32 | Αποθεματικά..... | 186 |
| 33 | Υβριδικά κεφάλαια | 186 |
| Παθητικό | | |
| 34 | Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα..... | 187 |
| 35 | Υποχρεώσεις προς πελάτες..... | 187 |
| 18 | Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – Υποχρεώσεις..... | 174 |
| 36 | Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις..... | 187 |
| 37 | Παροχές προσωπικού..... | 193 |
| 38 | Λοιπές προβλέψεις..... | 193 |
| 28 | Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση..... | 183 |
| 39 | Λοιπές υποχρεώσεις..... | 194 |
| Πρόσθετες πληροφορίες | | |
| 40 | Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις..... | 194 |
| 40.1 | Δικαστικές υποθέσεις..... | 194 |
| 40.2 | Κεφαλαιακές δεσμεύσεις..... | 194 |
| 40.3 | Λειτουργική μίσθωση..... | 195 |
| 40.4 | Δεσμεύσεις στοιχείων ενεργητικού..... | 195 |
| 41 | Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη..... | 195 |
| 42 | Συναλλαγές με όμιλο Marfin Investment Group..... | 198 |
| 43 | Κατηγορίες χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεων..... | 198 |
| 44 | Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων. | 199 |



| | | |
|---|--|------------|
| 45 | Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων..... | 201 |
| 45.1 | Πιστωτικός κίνδυνος..... | 202 |
| 45.2 | Κίνδυνος αγοράς..... | 210 |
| 45.3 | Κίνδυνος επιτοκίων..... | 211 |
| 45.4 | Συναλλαγματικός κίνδυνος..... | 213 |
| 45.5 | Κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές μετοχών και άλλων αξιών..... | 214 |
| 45.6 | Κίνδυνος ρευστότητας..... | 215 |
| 45.7 | Λειτουργικός κίνδυνος..... | 217 |
| 45.8 | Κίνδυνος ασφάλειας συστημάτων και πληροφοριών..... | 219 |
| 45.9 | Βασιλεία II – Πυλώνας I, II, III | 220 |
| 46 | Κεφαλαιακή επάρκεια..... | 221 |
| 47 | Αμοιβές ελεγκτικών εταιριών..... | 223 |
| 48 | Αναταξινόμηση συγκριτικής περιόδου..... | 223 |
| 49 | Γεγονότα μεταγενέστερα των Οικονομικών Καταστάσεων..... | 223 |
| 50 | Εταιρικά γεγονότα | 223 |
| Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2009 έως 31 | | |
| Δεκεμβρίου 2010..... | | 226 |
| Πληροφορίες άρθρου 10 ν. 3401/2005..... | | 229 |
| Διαθεσιμότητα Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης..... | | 231 |



Δηλώσεις μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του ν.3556/2007)

**Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
(σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του ν.3556/2007)**

Οι υπογράφωντες:

- A) Βασίλειος Θεοχαράκης, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου,
B) Κωνσταντίνος Βασιλακόπουλος, Διευθύνων Σύμβουλος, και
Γ) Ευθύμιος Μπουλούτας, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου,

ΔΗΛΩΝΟΥΜΕ, σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του Νόμου 3556/2007, ότι

Εξ όσων γνωρίζουμε:

- οι συνημμένες ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Τράπεζας και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, και
- η έκθεση του διοικητικού συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Τράπεζας, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Αθήνα, 29 Μαρτίου 2011

Ο Πρόεδρος
του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Το Μέλος του ΔΣ

Βασίλειος Ν. Θεοχαράκης
Α.Δ.Τ. ΑΒ 340063/06

Κωνσταντίνος Ι. Βασιλακόπουλος
Α.Δ.Τ. Μ 310696/82

Ευθύμιος Θ. Μπουλούτας
Α.Δ.Τ. Χ 501092/02



Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου (ν.3556/2007)

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΧΡΗΣΗΣ 2010

Η τάση ανάκαμψης της παγκόσμιας οικονομίας το 2010 έπεται από την οικονομική κρίση της προηγούμενης διετίας διατηρήθηκε και το β' εξάμηνο με ηπιότερους όμως ρυθμούς. Απόρροια του φαινομένου ήταν η αυξημένη αβεβαιότητα για τον πιστωτικό κίνδυνο στις χρηματαγορές σε συνδυασμό με τα υψηλά επίπεδα ανεργίας που αντιστάθμισαν μερικώς την άνοδο στο παγκόσμιο εμπόριο.

Η διεύρυνση της οικονομικής δραστηριότητας παρά το γεγονός ότι συνεχίστηκε και στην ζώνη του ευρώ με το ΑΕΠ να εκτιμάται ότι θα ανέρθει στο 1,8%, οι επιδόσεις των κρατών-μελών παρουσίασαν μεγάλες αποκλίσεις με χώρες όπως η Ελλάδα, η Ιρλανδία και η Ισπανία να βρίσκονται στο επίκεντρο δημοσιονομικής κρίσης και να παρουσιάζουν υψηλά ποσοστά ανεργίας.

Τον Νοέμβριο και η Ιρλανδία, μετά την Ελλάδα, υποχρεώθηκε να προσφύγει στον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Στήριξης με στόχο την άντληση 85 δις ευρώ για την ενίσχυση του τραπεζικού της συστήματος αλλά και την αναχρηματοδότηση του δημόσιου χρέους λόγω των απαγορευτικών για αυτή επιτοκίων δανεισμού.

Η εφαρμογή του προγράμματος ριζικών μεταρρυθμίσεων του Μνημονίου στην Ελλάδα σε συνδυασμό με το κλίμα αβεβαιότητας, οδήγησαν στην συρρίκνωση τόσο της κατανάλωσης όσο και των επενδύσεων. Το ΑΕΠ μειώθηκε με μέσο ετήσιο ρυθμό 4,2% ενώ η ανεργία για το 2010 ανήλθε στο 12,5% σημειώνοντας αύξηση 3,1% έναντι του 2009 με αρνητικές προοπτικές.

Παρά το γεγονός ότι η δημοσιονομική προσαρμογή που ξεκίνησε τον Μάιο 2010 είναι σε εξέλιξη και αποδίδει όπως αναφέρεται και στις εκθέσεις προόδου της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και του ΔΝΤ, η αβεβαιότητα στις χρηματαγορές έχει διατηρηθεί με τα spread ελληνικών-γερμανικών δεκαετών ομολόγων να βρίσκονται στα επίπεδα των 900 μονάδων και την χώρα να έχει υποβαθμιστεί περαιτέρω από διεθνείς οίκους αξιολόγησης.

Θετική εξέλιξη για την Ελλάδα αποτελούν οι αποφάσεις της πρόσφατης άτυπης συνόδου κορυφής της 11 Μαρτίου 2011 σύμφωνα με την οποία επεκτείνεται ο χρόνος αποπληρωμής του δανείου των 80 δις. ευρώ από την Ευρωζώνη, η μείωση του επιτοκίου δανεισμού κατά 100 μονάδες βάσης και παράλληλα η δυνατότητα προσφυγής της χώρας στο Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF) που θα δύναται να ενεργοποιείται και στην πρωτογενή αγορά ομολόγων.

Το 2010, το Ελληνικό Τραπεζικό σύστημα έμεινε αποκλεισμένο από τις διεθνείς χρηματαγορές για την λήψη ρευστότητας συνεπεία των συνεχών υποβαθμίσεων της Ελλάδος που συμπάρευσαν την πιστοληπτική αξιολόγηση των Ελληνικών Τραπεζών. Η ρευστότητα επηρεάστηκε περαιτέρω τόσο με την σταδιακή εκροή καταθέσεων όσο και με τα σημαντικά αυξημένα επιτόκια καταθέσεων.

Η ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου των τραπεζών επηρεάστηκε αρνητικά λόγω της επιδείνωσης της χρηματοοικονομικής κατάστασης των επιχειρήσεων και των νοικοκυριών ενώ η αναλογία των μη εξυπηρετούμενων δανείων προς το σύνολο των δανείων αυξήθηκε από 7,7% τον Δεκέμβριο του 2009 σε 10,0% τον Δεκέμβριο του 2010.

Στα ανωτέρω προστέθηκαν η συνεχιζόμενη μείωση των καταθέσεων, με αυξημένο επιτοκιακό κόστος και η αυξημένη παροχή ρευστότητας από το Ευρωσύστημα.

Ο Όμιλος της Marfin Egnatia Τράπεζα Α.Ε. (ο «Όμιλος»), μέσα σε αυτό το δυσμενές οικονομικό και επιχειρηματικό περιβάλλον, προσάρμοσε τις πολιτικές του δίνοντας έμφαση στη συνετή διαχείριση του ενεργητικού, στη διατήρηση αποθεμάτων ρευστότητας, στη βελτίωση της κεφαλαιακής του επάρκειας και στη συγκράτηση του λειτουργικού του κόστους σε χαμηλά επίπεδα.

Το σύνολο του ενεργητικού του Ομίλου ανήλθε σε € 22,1 δις σημειώνοντας ετήσια μείωση κατά 4,6%. Σε αυτό συμπεριλαμβάνονται επενδύσεις σε Ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου ύψους €

2,1 δις τα οποία ανήκουν κατά πλειοψηφία στο δανειακό χαρτοφυλάκιο και αποτελούν το 9,6% του ενεργητικού.

Η ασθενέστερη συνολικά πιστωτική ζήτηση οδήγησε σε χαμηλότερα επίπεδα παροχής χορηγήσεων, ενώ οι πτωτικές τάσεις στην ποιότητα του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων υπαγόρευσαν αυστηρότερα χορηγητικά κριτήρια. Συνεπεία των ανωτέρω, οι χορηγήσεις σημείωσαν οριακή αύξηση κατά 0,8% και ανήλθαν σε € 13,8 δις (μετά από προβλέψεις).

Οι καταθέσεις ανήλθαν σε € 9,9 δις σημειώνοντας μείωση κατά 9,3%, γεγονός που αντανακλά τις πιέσεις που δέχθηκε η ρευστότητα του εγχώριου χρηματοπιστωτικού συστήματος λόγω της δημοσιονομικής κρίσης, έναντι μείωσης 10,0% στο σύνολο του τραπεζικού συστήματος.

Τα βασικά οικονομικά στοιχεία και οι δείκτες του Ομίλου για την χρήση 2010 παρουσιάζονται πιο κάτω:

| Οικονομικά Αποτελέσματα (€ εκ.) | 31.12.10 | 31.12.09 | Δ% |
|--|-----------------|-----------------|----------------|
| Καθαρά έσοδα από τόκους | 316,8 | 252,2 | 25,6% |
| Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες | 76,0 | 99,4 | (23,6%) |
| Χρηματοοικονομικά & άλλα έσοδα | 44,2 | 113,8 | (61,2%) |
| Σύνολο λειτουργικών εσόδων | 436,9 | 465,4 | (6,1%) |
| Λειτουργικά έξοδα | (292,5) | (277,6) | 5,4% |
| Λειτουργικά κέρδη προ προβλέψεων | 144,4 | 187,8 | (23,1%) |
| Προβλέψεις για απομείωση των χορηγήσεων | (160,4) | (158,4) | 1,3% |
| Κέρδη προ φόρων | (16,0) | 29,4 | |
| Έκτακτη εισφορά | (8,3) | (10,7) | (22,2%) |
| Φόροι | (5,2) | (15,3) | (65,7%) |
| Καθαρά κέρδη μετά από φόρους | (29,5) | 3,5 | |
| Βασικά Μεγέθη Ισολογισμού (€ εκ.) | 31.12.10 | 31.12.09 | Δ% |
| Χορηγήσεις (μετά από προβλέψεις) | 13.793,6 | 13.685,3 | 0,8% |
| Σύνολο Ενεργητικού | 22.130,9 | 23.187,6 | (4,6%) |
| Καταθέσεις | 9.860,8 | 10.867,8 | (9,3%) |
| | 139,88% | 125,92% | |
| Βασικοί Δείκτες | 31.12.10 | 31.12.09 | |
| Δείκτης Βασικών Εποπτικών Κεφαλαίων (Tier 1) | 7,4% | 8,0% | |
| Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας | 11,4% | 10,9% | |
| Κόστος προς Έσοδα | 67,0% | 59,7% | |
| Καθαρό περιθώριο επιτοκίου (NIM) | 1,4% | 1,2% | |
| Δείκτης μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων (NPLs) | 8,5% | 6,9% | |
| Προβλέψεις προς Χορηγήσεις | 113 μ.β. | 116 μ.β. | |

Κατά την χρήση του 2010, τα καθαρά έσοδα από τόκους αυξήθηκαν κατά 25,6% και διαμορφώθηκαν σε € 316,8 εκ., έναντι € 252,2 εκ. την αντίστοιχη περίοδο του 2009. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο αυξήθηκε από 1,2% το 2009 σε 1,4% το 2010, κυρίως λόγω τις διαφοροποίησης της τιμολογιακής πολιτικής των δανείων στην οποία προχώρησε η Τράπεζα.

Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες μειώθηκαν κατά 23,6% σε € 76,0 εκ. κυρίως λόγω των δυσμενών συνθηκών στην επενδυτική τραπεζική και στις διεθνείς αγορές κεφαλαίου. Οι δύσκολες συνθήκες που επικρατήσαν στις χρηματοπιστωτικές αγορές είχαν ως αποτέλεσμα ο Όμιλος να παρουσιάσει χρηματοοικονομικά κέρδη 44,2 εκ. ευρώ το 2010 έναντι 113,8 εκ. ευρώ το 2009 μειωμένα κατά 61,2%.

Με βάση τα ανωτέρω, το σύνολο των λειτουργικών εσόδων του Ομίλου εμφανίστηκε μειωμένο κατά 6,1% το 2010 και ανήλθε σε € 436,9 εκ. το 2010 σε σχέση με € 465,4 εκ. την αντίστοιχη περίοδο του 2009. Επιπλέον, η Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδας, η θυγατρική εταιρεία που αποτελεί τον βραχίονα επενδυτικής τραπεζικής του Ομίλου, κατέλαβε την δεύτερη θέση της ελληνικής χρηματιστηριακής αγοράς μετοχών με μερίδιο 13,2% και ταυτόχρονα συνεχίζει να ηγείται στην ελληνική χρηματιστηριακή αγορά παραγώγων με μερίδιο 26,3% για τέταρτη συνεχή χρονιά.

Το σύνολο των λειτουργικών εξόδων αυξήθηκε κατά 5,4% σε ετήσια βάση και άγγιξε τα 292,5 εκ. ευρώ σε σχέση με 277,6 εκ. ευρώ το 2009. Οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού σημείωσαν αύξηση κατά 4,9% και ανήλθαν σε 164,5 εκ. ευρώ. Τα γενικά λειτουργικά έξοδα ανήλθαν σε 109,7 εκ. ευρώ αυξημένα κατά 6,5%. Ο δείκτης αποτελεσματικότητας (λειτουργικά έξοδα προς σύνολο εσόδων) διαμορφώθηκε στο 67,0% το 2010 από 59,9% το 2009.

Στην διαμόρφωση των προαναφερθέντων σημαντικά επέδρασαν η βελτιστοποίηση του δικτύου πωλήσεων που πλέον αριθμεί 211 υποκαταστήματα από 218 το 2009. Στα πλαίσια της στοχευμένης λειτουργικής ανάπτυξης του, το προσωπικό του Ομίλου ανήλθε σε 3.629 το 2010 από 3.617 την αντίστοιχη περίοδο του 2009..

Η λειτουργική απόδοση του Ομίλου σε συνάρτηση με το δυσμενές οικονομικό και επιχειρηματικό περιβάλλον μειώθηκε κατά 23,1% με τα κέρδη προ προβλέψεων να διαμορφώνονται σε 144,4 εκ. ευρώ. Οι προβλέψεις παρέμειναν στα ίδια υψηλά επίπεδα με το 2009 προκειμένου να θωρακιστεί ο Όμιλος έναντι μελλοντικών κινδύνων. Συγκεκριμένα οι προβλέψεις αυξήθηκαν κατά 2,0 εκ. ευρώ ή 1,3%, σε 160,4 εκ. ευρώ, ήτοι 113 μονάδες βάσης επί των χορηγήσεων της χρήσης 2010.

Για το οικονομικό έτος 2010, οι καθαρές ζημιές μετά από φόρους, σε επίπεδο Ομίλου, ανήλθαν σε 21,2 εκ. ευρώ ή 29,5 εκ. ευρώ μετά την έκτακτη φορολογική εισφορά των 8,3 εκ. ευρώ.

Στα πλαίσια της στρατηγικής του Ομίλου για αυστηρότερα κριτήρια δανειοδότησης στην ελληνική αγορά χορηγήσεων το μερίδιο αγοράς παρέμεινε στα ίδια επίπεδα με το Δεκέμβριο του 2009 δηλαδή σε 5,4%. Σε απόλυτα μεγέθη, το χαρτοφυλάκιο των χορηγήσεων της Τράπεζας ανήλθε σε 13,8 δισ. ευρώ το Δεκέμβριο του 2010 έναντι 13,7 δισ. ευρώ το 2009, σημειώνοντας οριακή αύξηση 0,8% σε ετήσια βάση.

Το 2010, ο ετήσιος ρυθμός αύξησης των στεγαστικών δανείων του Ομίλου ήταν 6,6%, ενώ τα καταναλωτικά δάνεια σημείωσαν μείωση κατά 8,9%. Τα επιχειρηματικά δάνεια σημείωσαν ετήσιο ρυθμό αύξησης 2,5%. Τα δάνεια σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών και με απομείωση αποτελούν το 8,5% του συνόλου των χορηγήσεων του Ομίλου και ο συντελεστής κάλυψης αυτών από συσσωρευμένες προβλέψεις διαμορφώθηκε σε 43,0%.

Οι καταθέσεις του Ομίλου διαμορφώθηκαν στα €9,9 δισ, παρουσιάζοντας μείωση κατά 9,3% σε σχέση με το 2009 ως αποτέλεσμα της τάσης για αποπληρωμή των εταιρικών υποχρεώσεων με διαθέσιμα λόγω της αύξησης των επιτοκίων δανεισμού, της υποκατάστασης καταθέσεων με τίτλους του Δημοσίου και της ανασφάλειας των καταθετών που τείνουν να διατηρούν μεγαλύτερα αποθέματα μετρητών εκτός του τραπεζικού συστήματος σε περιόδους κρίσης. Ο Όμιλος παρά το δυσχερές οικονομικό περιβάλλον κατάφερε να διατηρήσει το μερίδιο αγοράς της Τράπεζας στις καταθέσεις στο 4,4%. Στο τέλος του 2010, ο δείκτης χορηγήσεων προς καταθέσεις διαμορφώθηκε στο 140,0%, ενώ αν εξαιρεθούν τα τιτλοποιημένα δάνεια διαμορφώνεται σε 118%, επίπεδα στα οποία κυμαίνονται οι περισσότερες ελληνικές και ευρωπαϊκές τράπεζες.

Η σταθερή πορεία του ομίλου και η υγιής χρηματοοικονομική του κατάσταση αντικατοπτρίζεται στην πιστοληπτική του αξιολόγηση. Παρά τις διαδοχικές υποβαθμίσεις των ομολόγων έκδοσης ελληνικού δημοσίου που πλέον αξιολογούνται σε επίπεδο κάτω από εκείνο της «επενδυτικής βαθμίδας» (BB+/S&P, B1/Moody's, BB+/-Fitch), και παρά την σημαντική παρουσία της Τράπεζας στον Ελλαδικό χώρο, ο όμιλος της Marfin Εγνατίας Τράπεζας αξιολογείται με (Baa3/Moody's, BBB/Fitch) ήτοι μια βαθμίδα πάνω από τις βασικότερους ανταγωνιστές στον ελληνικό χώρο. Η αξιολόγηση αυτή είναι πλήρως ευθυγραμμισμένη με αυτήν της μητρικής Marfin Popular Bank δεδομένης της επικείμενης συγχώνευσης.

Παρά το δυσχερές οικονομικό περιβάλλον το οποίο επηρέασε τα αποτελέσματα του Ομίλου και χωρίς την συμμετοχή στο κρατικό πρόγραμμα ενίσχυσης των Ελληνικών Τραπεζών, ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ανήλθε στο 11,4 %, με τον Δείκτη Πρωτοβάθμιων Κεφαλαίων (Tier I) στο 7,4%.

ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Διασυνοριακή Συγχώνευση

Στις 23 Δεκεμβρίου, 2009 πραγματοποιήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας όπου εγκρίθηκε η διασυνοριακή συγχώνευση δι' απορροφήσεως της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. από την Marfin Popular Bank Public co Ltd, σύμφωνα με τις διατάξεις της Οδηγίας 2005/56/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26 Οκτωβρίου, 2005 καθώς και εν γένει την Κυπριακή και Ελληνική νομοθεσία, ως ορίζεται από το Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης ημερομηνίας 13 Νοεμβρίου, 2009. Κατόπιν απόφασης του Επαρχιακού Δικαστηρίου Λευκωσίας, σύμφωνα με τα άρθρα 2011Η και 2011Θ του περί Εταιρειών Νόμου ορίστηκε η 31 Μαρτίου, 2011 (ώρα 12.00 μ.μ.), ως ημερομηνία έναρξης ισχύος των αποτελεσμάτων της Διασυνοριακής Συγχώνευσης δι' απορροφήσεως της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α. Ε. από την Τράπεζα.

Έκδοση Νέας Σειράς Καλυμμένων Ομολογιών

Η Τράπεζα την 12.03.2010 και σε συνέχεια της από 17 Νοεμβρίου 2008 έκδοσης της πρώτης σειράς καλυμμένων ομολογιών ύψους € 1 δις, εξέδωσε την δεύτερη σειρά των (κοινών) καλυμμένων ομολογιών ύψους € 0,5 δις, διάρκειας έως 3 έτη, με δυνατότητα παράτασης για επιπλέον 10 έτη. Οι ομολογίες έχουν επιτόκιο 3M Euribor πλέον περιθωρίου 1,50% ετησίως και έχουν λάβει βαθμό πιστοληπτικής ικανότητας BBB+/A3 από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης Fitch Ratings και Moody's αντίστοιχα. Η εν λόγω έκδοση των Ομολογιών πραγματοποιήθηκε στα πλαίσια του υφιστάμενου Προγράμματος για την έκδοση (κοινών) καλυμμένων ομολογιών ύψους μέχρι € 3 δις ευρώ. Οι ομολογίες είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών της Ιρλανδίας και δύνανται να χρησιμοποιηθούν ως ενέχυρο για την άντληση ρευστότητας από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

Πρόωρη εξόφληση ομολογιακού δανείου ποσού € 80 εκ.

Η Τράπεζα κατόπιν της έγκρισης της Τράπεζας της Ελλάδος προέβη στις 4.5.2010 στην πρόωρη εξόφληση του ομολογιακού δανείου μειωμένης εξασφάλισης (Lower Tier II) ύψους € 80 εκ., που εκδόθηκε την 4.5.2005 από τη θυγατρική της στην Αγγλία Egnatia Finance Plc σύμφωνα με τους όρους έκδοσης αυτού.

Έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου – € 200 εκ.

Η Τράπεζα την 4.5.2010 προέβη σε έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου μειωμένης εξασφάλισης (Lower Tier II) ύψους 200 εκ. ευρώ, διάρκειας 10 ετών από την ημερομηνία έκδοσης, με επιτόκιο Euribor 3 μηνών πλέον περιθωρίου 5,50% ετησίως για τα πρώτα 5 έτη και με επιτόκιο Euribor 3 μηνών πλέον περιθωρίου 6,75% ετησίως για τα επόμενα 5 έτη. Η έκδοση καλύφθηκε εξ ολοκλήρου από την Marfin Popular Bank.

Συμμετοχή στο Πανευρωπαϊκό Τεστ Αντοχής 2010

Ο Όμιλος της Marfin Εγνατίας Τράπεζας ως μέλος του ομίλου της Marfin Popular Bank συμπεριλήφθηκε στο Πανευρωπαϊκό Τεστ Αντοχής 2010 που διοργανώθηκε από την Επιτροπή Ευρωπαϊκών Αρχών Τραπεζικής Εποπτείας (CEBS), σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ECB) και την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

Από τα ανακοινωθέντα την 23.7.2010 αποτελέσματα του Τεστ Αντοχής, προέκυψε για την Marfin Popular Bank ένα πλεόνασμα ύψους € 302 εκ. στα Βασικά Ίδια Κεφάλαια σε σύγκριση με το κατώτερο όριο ύψους 6%, το οποίο είχε συμφωνηθεί εξολοκλήρου για τους σκοπούς αυτής της άσκησης. Το συγκεκριμένο όριο, δεν πρέπει σε καμιά περίπτωση να ερμηνευτεί ως το ελάχιστο εποπτικό ποσοστό (το ελάχιστο εποπτικό ποσοστό για τα Βασικά Ίδια Κεφάλαια έχει οριστεί στο 4%), ούτε ως ο στόχος κεφαλαίου που αντικατοπτρίζει το προφίλ κινδύνου του οργανισμού όπως αυτό ορίζεται από τα αποτελέσματα της διαδικασίας εποπτικής εξέτασης του Πυλώνα 2 της Ευρωπαϊκής Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας (CRD).

Έκδοση Νέας Σειράς Καλυμμένων Ομολογιών

Η Τράπεζα την 4.8.2010 αφενός ακύρωσε τη δεύτερη σειρά (κοινών) καλυμμένων ομολογιών ύψους € 500 εκ. η έκδοση της οποίας είχε αποφασισθεί την 12.03.2010, αφετέρου εξέδωσε νέα σειρά (κοινών) καλυμμένων ομολογιών ύψους € 1 δις διάρκειας 1 έτους, με δυνατότητα παράτασης 1 έτους. Οι ομολογίες έχουν επιτόκιο 3M Euribor πλέον περιθωρίου 1,50% ετησίως και έχουν λάβει βαθμό πιστοληπτικής ικανότητας BBB+/A3 από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης Fitch Ratings και Moody's αντίστοιχα. Η εν λόγω έκδοση των Ομολογιών πραγματοποιήθηκε στα πλαίσια του υφιστάμενου προγράμματος για την έκδοση (κοινών) καλυμμένων ομολογιών ύψους μέχρι € 3 δις. Οι ομολογίες είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών της Ιρλανδίας και δύνανται να χρησιμοποιηθούν ως ενέχυρο για την άντληση ρευστότητας από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

Πώληση θυγατρικών

Την 23/7/2010 η κατά 100% θυγατρική της Τράπεζας OBAFEMI HOLDINGS LIMITED με έδρα την Κύπρο, πώλησε τη συμμετοχή της (99,96%) στην εταιρία EGNATIA PROPERTIES S.A με έδρα τη Ρουμανία, στην εταιρία MIG REAL ESTATE A.E.E.A.Π. που εδρεύει στην Ελλάδα.

Την 7/10/2010 η κατά 99,84% θυγατρική της Τράπεζας MARFIN EGNATIA FIN A.E., πώλησε τη συμμετοχή της (100%) στην εταιρία MARFIN TRAVEL M.E.Π.Ε. με έδρα τη Ελλάδα, στην εταιρία ΑΜΑΘΟΥΣ ΕΛΛΑΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. που εδρεύει στην Ελλάδα.

ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΟ ΜΕΛΛΟΝ

Το πρώτο έτος εφαρμογής του Προγράμματος Οικονομικής Προσαρμογής είχε αναμφισβήτητα θετικά αποτελέσματα για την Ελληνική οικονομία, κυρίως στο δημοσιονομικό σκέλος. Η μείωση του ελλείμματος του κρατικού προϋπολογισμού στο 8,4% του ΑΕΠ για το 2010 από 15,4% το 2009 επετεύχθη. Το επίτευγμα είναι σίγουρα σημαντικό αλλά αποτελεί μόνο την αρχή της μεγάλης προσπάθειας που βρίσκεται σε εξέλιξη. Ο τελικός σκοπός είναι η εκ βάρων ανασυγκρότηση της ελληνικής οικονομίας, η ανάπτυξη, η βελτίωση των εισοδημάτων χωρίς προσφυγή στο δανεισμό και η πραγματική σύγκλιση με τις πλέον προηγμένες χώρες της ζώνης του ευρώ. Σίγουρα η πραγματοποίηση των παραπάνω στόχων απαιτεί θυσίες, οι οποίες όμως είναι αναπόφευκτες για την βιωσιμότητα της ελληνικής οικονομίας.

Ο Όμιλος, στο προαναφερθέν περιβάλλον και σύμφωνα με το επιχειρηματικό του σχέδιο, συνεχίζει να δίνει έμφαση:

- Στη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου. Στο πλαίσιο αυτής της προσπάθειας ενισχύεται η στελέχωση των αρμοδίων μονάδων, διαμορφώνονται οι πολιτικές διαχείρισης των πιστούχων (καθημερινή παρακολούθηση, προληπτικά μέτρα), και συνεχίζεται η πολιτική

προβλέψεων για επισφάλειες. Πρόσφατα συστήθηκε εταιρεία ενημέρωσης οφειλετών για τις ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις τους βάσει του Ν.3758/2009.

- Στην συγκράτηση των λειτουργικών εξόδων στα ίδια ή χαμηλότερα επίπεδα του 2010. Στο πλαίσιο αυτής της προσπάθειας θα βοηθήσει μέγιστα η επικείμενη στα τέλη Μαρτίου του 2011 συγχώνευση δι' απορροφήσεως της «MARFIN EGNATIA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» από την «MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD». Με αυτό το τρόπο αναδιοργανώνεται η λειτουργία του Ομίλου προκειμένου να επιτευχθούν περαιτέρω οικονομίες κλίμακας και γίνεται συστηματικά κεντροποιημένη παρακολούθηση της εξέλιξης των εξόδων.
- Στην επιτυχή ολοκλήρωση της αναδιοργάνωσης του Ομίλου της Marfin Popular Bank, που θα έχει ως αποτέλεσμα τη λειτουργία των δύο τραπεζών με κοινές πολιτικές και τη διαχείριση των στόχων από ομιλικά υπεύθυνους διαχειριστές.
- Στην ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας. Πρόσφατα ολοκληρώθηκε η επιτυχής αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της μητρικής Marfin Popular Bank ύψους €488,2 εκατομμυρίων. Οι δείκτες πρωτοβάθμιων κεφαλαίων και συνολικής εποπτικής κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου ενισχύθηκαν μετά την ολοκλήρωση της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου κατά 180 μονάδες βάσης. Η αύξηση αυτή επιτρέπει στον Όμιλο να ευθυγραμμίσει πλήρως την κεφαλαιακή του δομή με τους στρατηγικούς επιχειρηματικούς του στόχους καθώς και με τις προσεχείς κεφαλαιακές απαιτήσεις της Βασιλείας III.

Το επιχειρηματικό σχέδιο του Ομίλου, αποτελεί μέρος του ευρύτερου επιχειρηματικού σχεδίου της Marfin Popular Bank, έτσι ώστε με εντατική εργασία να εξασφαλισθεί η επιτυχής συνέχεια ενός ισχυρού ιδιωτικού χρηματοπιστωτικού ομίλου για το συμφέρον των μετόχων, των πελατών και του προσωπικού του.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Συνεπεία της φύσης των δραστηριοτήτων του, ο Όμιλος εκτίθεται στους συνήθεις κινδύνους της χρηματοπιστωτικής αγοράς. Λαμβάνοντας υπόψη την ουσιαστικότητα και έκταση των δραστηριοτήτων, τόσο της Τράπεζας όσο και των θυγατρικών της, ο Όμιλος θεωρεί ως κύριους κινδύνους τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς, τον κίνδυνο επιτοκίων, τον κίνδυνο ρευστότητας και το λειτουργικό κίνδυνο.

Ο Όμιλος έχει αναπτύξει εγκεκριμένες από το Δ.Σ. πολιτική και διαδικασίες, σύμφωνα με την Επιχειρησιακή του Στρατηγική, σχετικά με την ανάληψη, παρακολούθηση και διαχείριση κινδύνων και τον καθορισμό των εκάστοτε αποδεκτών ανώτατων ορίων. Στόχος είναι η προστασία της κεφαλαιακής επάρκειας και της μεγιστοποίησης της σχέσης κινδύνου-απόδοσης, κατά τη λήψη επιχειρηματικών αποφάσεων.

Η οικονομική ύφεση στην Ελλάδα ή στις χώρες που δραστηριοποιείται ο Όμιλος, η πρόκληση ακραίων φαινομένων από την περαιτέρω επιδείνωση του παγκόσμιου οικονομικού περιβάλλοντος και η πιθανότητα βραδείας ανάκαμψης της οικονομίας, ενδέχεται να δημιουργήσουν περαιτέρω πιέσεις και κλυδωνισμούς στο χρηματοπιστωτικό σύστημα εν γένει. Στην προσπάθειά του για ελαχιστοποίηση των παραγόντων εκείνων, που μπορεί να θέσουν σε κίνδυνο την αναπτυξιακή πορεία του Ομίλου, έχουν αναπτυχθεί μεθοδολογίες και διαδικασίες για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση των σημαντικών ή αιφνιδίων μεταβολών στις παραμέτρους που διαμορφώνουν τους κινδύνους και σύγχρονες τεχνικές για την αποτελεσματική διαχείρισή τους.

Στα πλαίσια της διαδικασίας συγχώνευσης της ΜΕΒ και της Marfin Popular Bank Public Co Ltd, έχουν ολοκληρωθεί οι απαιτούμενες ενέργειες για την εναρμόνιση των πολιτικών, μεθοδολογιών και διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων στον όμιλο ΜΡΒ.

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο πλέον προφανής στο χώρο των τραπεζών, καθώς είναι απόλυτα συνυφασμένος με τις τραπεζικές δραστηριότητες εν γένει. Η σύνθετη φύση της παρατεταμένης οικονομικής κρίσης έχει επηρεάσει πρωτόγνωρα την οικονομία και τον τραπεζικό κλάδο διεθνώς. Στο νέο αυτό περιβάλλον, έχει δοθεί βαρύτητα στην ισχυροποίηση της ποιότητας των στοιχείων του χαρτοφυλακίου του Ομίλου μέσω πρακτικών, όπως η συνετή πολιτική πιστοδοτήσεων, η αποφυγή χρηματοδότησης επιχειρήσεων που ανήκουν σε κλάδους με δυσμενείς συνθήκες και προοπτικές, η διατήρηση υψηλής ποιότητας εξασφαλίσεων καθώς και η συστηματική και έγκαιρη παρακολούθηση των καθυστερήσεων από τα αρχικά στάδια εμφάνισής τους. Ειδικότερα για το χαρτοφυλάκιο της Λιανικής Τραπεζικής έχει δοθεί ιδιαίτερη έμφαση στην αυστηροποίηση των κριτηρίων της εγκριτικής διαδικασίας με παράλληλη ενσωμάτωση νέων συστημάτων εσωτερικής διαβάθμισης για την ακριβέστερη πρόβλεψη του πιστωτικού κινδύνου. Επιπρόσθετα, η ανάπτυξη συμπεριφορικών μοντέλων καθώς και ο σχεδιασμός και υλοποίηση στρατηγικών collections με βάση αυτά, αναμένεται να βελτιώσουν σημαντικά τα αποτελέσματα της εισπρακτικής διαδικασίας.

Για το λόγο αυτό, η πολιτική διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου βασίζεται σε διεξοδικές διαδικασίες λήψης πιστωτικών αποφάσεων, των οποίων κατευθυντήριες γραμμές είναι :

- ✦ η ορθή αξιολόγηση της φερεγγυότητας του πελάτη,
- ✦ η διαφοροποίηση του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου,
- ✦ η προσαρμοσμένη με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο τιμολόγηση

Όλα τα ανωτέρω εφαρμόζονται και ανανεώνονται μέσα από το πρίσμα της οικονομικής πραγματικότητας κάθε περιόδου, λαμβάνοντας υπόψη και την προβλεπόμενη εξέλιξή της.

Όσον αφορά στον κίνδυνο αντισυμβαλλομένων τραπεζών, έχουν ορισθεί ανώτατα όρια για κάθε αντισυμβαλλόμενη τράπεζα χωριστά, τα οποία αντανakλούν το αποδεκτό επίπεδο κινδύνου, αξιολογώντας ποσοτικά και ποιοτικά κριτήρια. Επιπλέον, αξιολογούνται οι χώρες στις οποίες έχουν ληφθεί σχετικές θέσεις, ανάλογα με το μέγεθος, τα οικονομικά δεδομένα τις προοπτικές της χώρας και το βαθμό πιστοληπτικής ικανότητάς της από τους διεθνείς οργανισμούς αξιολόγησης.

Η έκθεση στον κίνδυνο αγοράς από τη μεταβολή των τιμών συναλλάγματος, των τιμών μετοχών και εμπορευμάτων, βάσει των ανοικτών θέσεων που διακρατούνται, δεν είναι σημαντική. Αντιθέτως, από τις ανοικτές θέσεις σε ομόλογα, η έκθεση στον κίνδυνο αγοράς, που προέρχεται από τη μεταβλητότητα των επιτοκίων καθώς και η έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο, ο οποίος προέρχεται από τον κίνδυνο εκδότη ή/και τη μεταβλητότητα των πιστωτικών περιθωρίων, είναι σημαντικές. Η έκθεση στον κίνδυνο επιτοκίων αντισταθμίζεται, στην επιθυμητή έκταση, με τη χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων.

Τέλος, για κάθε παράγοντα κινδύνου, στον οποίο υπάρχει έκθεση, έχει αναπτυχθεί πρόγραμμα διενέργειας ασκήσεων προσομοίωσης κατάστασης κρίσης, με σκοπό, αφ' ενός την αποτελεσματικότερη διαχείριση του κάθε κινδύνου, αφ' ετέρου την ενημέρωση της Διοίκησης και των Εποπτικών Αρχών.

Ο Όμιλος παρακολουθεί συστηματικά τις δυσκολίες που εμφανίστηκαν στην ρευστότητα του τραπεζικού συστήματος, οι οποίες προήλθαν κυρίως από την γενικευμένη διαρροή καταθέσεων, όσο και από την απομείωση αξίας των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου και τραπεζών, σε συνδυασμό με το επταυξημένο περιθώριο ασφάλειας που επέβαλε η ΕΚΤ. Για την αντιμετώπιση αυτών χρησιμοποίησε συνδυασμούς προγραμμάτων άντλησης ρευστότητας, αξιοποιώντας τις δυνατότητες που παρέχονται από το ευρύτερο όμιλο της μητρικής του, Marfin Popular Bank.

Ο Λειτουργικός Κίνδυνος έχει αξιολογηθεί μεταξύ των σχετικά μεγαλύτερων κινδύνων της Τράπεζας και του Ομίλου, λόγω της διαφοροποίησης και του εύρους των χρηματοπιστωτικών εργασιών και των εν γένει λειτουργιών, όπου εμφιλοχωρεί, καθώς και της επιδείνωσης των διεθνών και εγχωρίων χρηματοοικονομικών συνθηκών.

Σταδιακώς και συνεχώς, βελτιώνεται η διαχείριση του κινδύνου λόγω εφαρμογής συγκεκριμένου πλαισίου ενεργειών. Οι κυριότερες, μεταξύ άλλων, είναι :

- ☞ η αναγνώριση και αξιολόγηση λειτουργικών κινδύνων σε όλες τις δραστηριότητες της Τράπεζας μέσω:
 - εργαστηρίων αξιολόγησης
 - αξιολόγησης Πολιτικών, διαδικασιών, προϊόντων, έργων, και εξωτερικών αναθέσεων (Outsourcing,) με σκοπό τον καθορισμό ασφαλιστικών δικλείδων και ολοκληρωμένης προσέγγισης, βάσει εξωτερικών και εσωτερικών συγκυριών
- ☞ ο καθορισμός πλάνων μείωσης ή εξάλειψης των αναγνωρισμένων κινδύνων, και η παρακολούθηση υλοποίησής τους
- ☞ η παρακολούθηση των κινδύνων που διακρατούνται
- ☞ ο έγκαιρος καθορισμός δεικτών παρακολούθησης των αναγνωρισμένων λειτουργικών κινδύνων

η συστηματική παρακολούθηση των καταγεγραμμένων, στη βάση συλλογής, γεγονότων λειτουργικού κινδύνου και των χρηματικών επιπτώσεων τους.

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

Σύμφωνα με το σχετικό θεσμικό πλαίσιο, η παρούσα έκθεση πρέπει να περιλαμβάνει τις σημαντικότερες συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο ΔΛΠ 24, οι οποίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιαστικά τη χρηματοοικονομική θέση ή τις επιδόσεις του Ομίλου.

Όλες οι συναλλαγές των συνδεδεμένων μερών, γίνονται στο πλαίσιο των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς, εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα της Τράπεζας και πέραν των όσων αναλυτικά παρατίθενται παρακάτω, δεν κρίνονται σημαντικές για τα μεγέθη και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν: α) μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης Τράπεζας, β) θυγατρικές εταιρίες, γ) τον όμιλο της μητρικής Τράπεζας (Marfin Popular Bank), δ) άλλα συνδεδεμένα μέρη (Μέλη Δ.Σ. – Διοίκησης θυγατρικών του Ομίλου, πλησιέστερα και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης, εταιρίες που συναλλάσσονται με την Τράπεζα, εφόσον η συνολική συμμετοχή σε αυτές των μελών Δ.Σ. καθώς και των εξαρτωμένων μελών τους υπερβαίνει αθροιστικά το 20%).

α) Συναλλαγές με μέλη Δ.Σ. και Διοίκηση Τράπεζας

| | 31 Δεκεμβρίου 2010 | 31 Δεκεμβρίου 2009 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες | 3.629 | 5.078 |
| Καταθέσεις πελατών και συναφείς υποχρεώσεις προς πελάτες | 11.556 | 60.773 |
| Έσοδα | 1/1 - 31/12/2010 | 1/1 - 31/12/2009 |
| Τόκοι - Προμήθειες | 353 | 213 |
| Έξοδα | | |
| Τόκοι - Προμήθειες | 366 | 2.204 |
| Μισθοί | 4.426 | 6.279 |
| Εργοδοτικές εισφορές | 230 | 213 |
| Άλλες εργασιακές παροχές | 361 | 115 |
| Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους | 412 | 618 |
| Σύνολο παροχών | 5.429 | 7.225 |

β) Συναλλαγές με θυγατρικές εταιρίες

ΠΙΝΑΚΑΣ 1
ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ - ΕΣΟΔΑ MARFIN EGNATIAS ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΜΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ

| ΕΞΟΔΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ | Συμμετοχή την 31/12/2010 | | ΕΣΟΔΑ MARFIN EGNATIA ΤΡΑΠΕΖΑ | | | | | | | Ποσά σε χιλ. ευρώ |
|---|-----------------------------|---------|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---|--|--------------|-------------|----------------------|
| | Άμεση | Εμμεση | ΤΟΚΟΙ ΔΑΝΕΙΩΝ | ΤΟΚΟΙ ΠΙΤΛΩΝ ΣΤΑΘΕΡΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ | ΤΟΚΟΙ ΔΙΑΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ | ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ - ΑΠΟ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ | ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ - ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ | ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ | ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ | ΣΥΝΟΛΟ |
| DYNAMIC ASSET ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ Α.Ε. | | 100% | 14 | | | | | | | 14 |
| EGNATIA FINANCE PLC | 99,998% | 0,002% | | 407 | | | | | | 407 |
| ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε. ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΚΤΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ | | 95,8% | | | | | | | 3 | 3 |
| IBG Α.Ε. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ | | 95,8% | | | | | | | 23 | 23 |
| ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. | 95,8% | | | | 1.453 | 10 | 1.048 | | | 2.511 |
| MARFIN BANK ROMANIA S.A. | 99,317% | | | | 3.748 | | | | | 3.748 |
| MARFIN EGNATIA FIN Α.Ε. | 99,8366% | | 97 | | | | | | 100 | 197 |
| MARFIN FACTORS & FORFAITERS Α.Ε.Π.Ε.Α. | 100% | | 5.047 | | | | | | 60 | 5.107 |
| MARFIN GLOBAL ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. | 94,5148% | 4,2158% | | | | | 1.514 | 2.431 | | 3.945 |
| MARFIN LEASING IFN ROMANIA S.A. | 99% | | 3.633 | | | | | | | 3.633 |
| MARFIN ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ Α.Ε. | 100% | | 8.847 | | | 31 | | | 9 | 8.887 |
| MARFIN TRAVEL Μ.Ε.Π.Ε. | 0% | | 32 | | | | | | | 32 |
| OBAFEMI HOLDINGS LTD | 100% | | 135 | | | | | | | 135 |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 17.805 | 407 | 5.201 | 41 | 2.562 | 2.431 | 195 | 28.642 |

ΠΙΝΑΚΑΣ 2
ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ - ΕΞΟΔΑ MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΜΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ

Ποσά
σε χιλ.
ευρώ

| ΕΣΟΔΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ | Συμμετοχή την 31/12/2010 | | ΕΞΟΔΑ MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ | | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ |
|--|-----------------------------|---------|------------------------------|------------------------------------|---------------------------|---|--|--|--------------|---------------|
| | Άμεση | Έμμεση | ΤΟΚΟΙ ΑΠΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΕΛΑΤΩΝ | ΤΟΚΟΙ ΑΠΟ ΔΙΑΤΡΑΠΕΖΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ | ΤΟΚΟΙ ΑΠΟ ΕΚΔΟΣΗ ΟΜΟΛΟΓΩΝ | ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ - ΑΠΟ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ | ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ - ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ | ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΑΞΕΩΝ - ΠΑΡΑΓΩΓΑ | ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ | |
| DYNAMIC ASSET ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ Α.Ε. | | 100% | | | | | | | 201 | 201 |
| EGNATIA FINANCE PLC | 99,998% | 0,002% | | | 7.960 | | | | 96 | 8.056 |
| IBG INVESTMENTS Α.Ε. | | 95,8% | 55 | | | | | | | 55 |
| ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. | 95,8% | | | 550 | | 20 | 379 | | 37 | 986 |
| MARFIN BANK ROMANIA S.A. | 99,317% | | | 19 | | | | | | 19 |
| MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑ FIN Α.Ε. | 99,8366% | | 11 | | | 1.518 | | | 2.763 | 4.292 |
| MARFIN FACTORS & FORFAITERS Α.Ε.Π.Ε.Α. | 100% | | 5 | | | | | | | 5 |
| MARFIN GLOBAL ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. | 94,5148% | 4,2158% | 184 | | | | 666 | | | 850 |
| MARFIN LEASING IFN ROMANIA S.A. | 99% | | 1 | | | | | | | 1 |
| MARFIN ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ Α.Ε. | 100% | | 61 | 10 | | | | (93) | | (22) |
| MARFIN COLLECTIONS Α.Ε. ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΟΦΕΙΛΕΤΩΝ | 100% | | 3 | | | | | | 705 | 708 |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 320 | 579 | 7.960 | 1.538 | 1.045 | 3 | 3.706 | 15.151 |

ΠΙΝΑΚΑΣ 3
ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ - ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΜΑΡΦΙΝ ΕΓΝΑΤΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΜΕ ΟΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ

| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ | Συμμετοχή την 31/12/2010 | | ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΜΑΡΦΙΝ ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ | | | | | | | | Ποσά σε χιλ. ευρώ | |
|---|-----------------------------|---------|---|---|---|----------------------------|--|---|---|-------------------------------|----------------------|------------------|
| | Άμεση | Έμμεση | ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ | ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΔΙΑΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ | ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ - ΔΑΝΕΙΑ | ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ | ΕΜΠΟΡΙΚΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΛΑΚΙΟ - ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΤΡΑΠΕΖΩΝ | ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΛΑΚΙΟ-Δ.Π.Π.- ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΤΡΑΠΕΖΩΝ | ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ- ΤΟΚΟΙ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΟΙ | ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | ΠΑΡΑΓΩΓΑ | ΣΥΝΟΛΟ |
| EGNATIA FINANCE PLC | 99,998% | 0,002% | | | | | 98 | 4.744 | | | | 4.842 |
| ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. | 95,80% | | | 174.098 | | | | | | 56 | | 174.154 |
| MARFIN BANK ROMANIA S.A. | 99,317% | | 4.066 | 269.610 | 10.001 | | | | | | | 283.677 |
| MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑ FIN Α.Ε. | 99,8366% | | | | | 2.500 | | | | | | 2.500 |
| MARFIN FACTORS & FORFAITERS Α.Ε.Π.Ε.Α. | 100% | | | | | 230.258 | | | | | | 230.258 |
| MARFIN GLOBAL ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. | 94,5148% | 4,2158% | | | | | | | 262 | | | 262 |
| MARFIN LEASING IFN ROMANIA S.A. | 99% | | | | | 86.042 | | | | | | 86.042 |
| MARFIN ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ Α.Ε. | 100% | | | | | 448.204 | | | | 99 | | 448.303 |
| ΟΒΑΦΕΜΙ HOLDINGS LTD | 100% | | | | | 7.616 | | | | | | 7.616 |
| ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ, ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΝΕΑΣ ΦΙΛΑΔΕΛΦΕΙΑΣ Α.Ε. | 100% | | | | | 37.068 | | | | | | 37.068 |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 4.066 | 443.708 | 10.001 | 811.688 | 98 | 4.744 | 262 | 56 | 99 | 1.274.722 |

ΠΙΝΑΚΑΣ 4
ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ - ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ MARFIN EGNATIAS ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΜΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ

Ποσά
σε χιλ.
ευρώ

| ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ | Συμμετοχή την 31/12/2010 | | ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ MARFIN EGNATIA ΤΡΑΠΕΖΑ | | | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ | |
|--|-----------------------------|---------|---|--|-------------------------------------|---|---|--|---|--------------------------|-----------|----------------|
| | Άμεση | Έμμεση | ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ-ΟΦΕΩΣ | ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ-ΔΙΑΤΡΑΠΕΖΙΚΗ | ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ | ΜΕΙΩΜΕΝΗΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΩΣ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ | ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΕΛΑΤΕΣ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ | ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΕΛΑΤΕΣ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ | ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ - ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΠΙΣΤΩΤΕΣ | ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ | | ΠΑΡΑΓΩΓΑ |
| DYNAMIC ASSET ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ Α.Ε. | | 100% | | | | | 77 | | 22 | | | 99 |
| EGNATIA FINANCE PLC | 99,998% | 0,002% | | | 22.500 | 106.436 | | | | | 84 | 129.020 |
| IBG INVESTMENTS S.A. | | 95,8% | | | | | 1 | 1.213 | | | | 1.214 |
| IBG Α.Ε. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ | | 95,8% | | | | | 8 | | | | | 8 |
| ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. | 95,8% | | 4.239 | 51.028 | | | | | | | | 55.267 |
| MARFIN BANK ROMANIA S.A. | 99,317% | | 20 | | | | | | | 265 | | 285 |
| MARFIN EGNATIA FIN A.E. | 99,8366% | | | | | | 649 | | | 396 | | 1.045 |
| MARFIN FACTORS & FORFAITERS Α.Ε.Π.Ε.Α. | 100% | | | | | | 1.283 | 337 | | | | 1.620 |
| MARFIN GLOBAL ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. | 94,5148% | 4,2158% | | | | | 237 | 2.277 | | 819 | | 3.333 |
| MARFIN LEASING IFN ROMANIA S.A. | 99% | | | | | | 5 | | | | | 5 |
| MARFIN ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ Α.Ε. | 100% | | | | | | 1.008 | 16.801 | | | 2 | 17.811 |
| ΟΒΑΦΕΜΙ HOLDINGS LTD | 100% | | | | | | 51 | | | | | 51 |
| MARFIN COLLECTIONS Α.Ε. ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΟΦΕΙΛΕΤΩΝ | 100% | | | | | | 389 | | 74 | | | 463 |
| ΣΥΝΟΛΟ | | | 4.259 | 51.028 | 22.500 | 106.436 | 3.708 | 20.628 | 96 | 1.480 | 86 | 210.221 |

γ) Συναλλαγές με την μητρική εταιρία

ΠΙΝΑΚΑΣ 1
ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ - ΕΣΟΔΑ ΟΜΙΛΟΥ MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΜΕ ΟΜΙΛΟ ΜΗΤΡΙΚΗΣ MARFIN POPULAR BANK

| | ΕΞΟΔΑ ΟΜΙΛΟΥ ΜΗΤΡΙΚΗΣ MARFIN POPULAR BANK | | | | | | | Ποσά σε χιλ. ευρώ |
|---|--|--|-------------------|-----------------------------|-------------------------|-------------|--|----------------------|
| | Marfin Popular Bank Public Co Ltd (Cyprus) | Marfin Popular Bank Public Co Ltd (UK) | Laiki Factors Ltd | Marfin Bank JSC Belgrade | Marfin Pank Eesti AS | Rosprombank | Public Joint-Stock Company Marfin Bank | |
| ΕΣΟΔΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ | | | | | | | | |
| MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. | | | | | | | | |
| ΤΟΚΟΙ ΕΣΟΔΑ - ΤΙΤΛΩΝ ΣΤΑΘΕΡΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ | 3.533 | 334 | | | | | | 3.867 |
| ΤΟΚΟΙ ΕΣΟΔΑ - ΔΑΝΕΙΩΝ | 1.072 | | | | | | | 1.072 |
| ΤΟΚΟΙ ΕΣΟΔΑ - ΔΙΑΤΡΑΠΕΖΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ | 34.707 | 244 | | 834 | 233 | 55 | 152 | 36.225 |
| ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ - ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΕΓΓΥΗΤΙΚΕΣ | 150 | | | | | | | 150 |
| ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΑΞΕΩΝ - ΠΑΡΑΓΩΓΑ | 1.306 | | | | | | | 1.306 |
| ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΑΞΕΩΝ - ΟΜΟΛΟΓΑ | 575 | 1.680 | | | | | | 2.255 |
| ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ | | | | 57 | | | | 57 |
| ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. | | | | | | | | |
| ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ - ΛΟΙΠΑ | 12 | | | | | | | 12 |
| MARFIN BANK ROMANIA S.A. | | | | | | | | |
| ΤΟΚΟΙ ΕΣΟΔΑ - ΛΟΙΠΟΙ | 1 | | | | | | | 1 |
| MARFIN CAPITAL PARTNERS LTD | | | | | | | | |
| ΤΟΚΟΙ ΕΣΟΔΑ - ΛΟΙΠΟΙ | | 9 | | | | | | 9 |
| MARFIN FACTORS & FORFAITERS Α.Ε.Π.Ε.Α. | | | | | | | | |
| ΤΟΚΟΙ ΕΣΟΔΑ - ΛΟΙΠΟΙ | | | | 1 | | | | 1 |
| ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ - ΛΟΙΠΑ | | | 3 | | | | | 3 |
| MARFIN SECURITIES CYPRUS LTD | | | | | | | | |
| ΤΟΚΟΙ ΕΣΟΔΑ - ΛΟΙΠΟΙ | 1 | | | | | | | 1 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 41.357 | 2.267 | 3 | 892 | 233 | 55 | 152 | 44.959 |

ΠΙΝΑΚΑΣ 2
ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ - ΕΞΟΔΑ ΟΜΙΛΟΥ MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΜΕ ΟΜΙΛΟ ΜΗΤΡΙΚΗΣ MARFIN POPULAR BANK

Ποσά σε
χιλ. ευρώ

| ΕΞΟΔΑ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ | ΕΞΟΔΑ ΟΜΙΛΟΥ ΜΗΤΡΙΚΗΣ MARFIN POPULAR BANK | | | | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ |
|---|--|--|----------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------------------------|----------------------|-------------|--|---------------|
| | Marfin Popular Bank Public Co Ltd (Cyprus) | Marfin Popular Bank Public Co Ltd (UK) | Laiki Bank (Australia) Ltd | Laiki Factors Ltd | Marfin Bank JSC Belgrade | Marfin CLR (Financial Services) Ltd | Marfin Pank Eesti AS | Rosprombank | Public Joint-Stock Company Marfin Bank | |
| MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. | | | | | | | | | | |
| ΤΟΚΟΙ ΕΞΟΔΑ - ΑΠΟ ΔΙΑΤΡΑΠΕΖΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ | 12.137 | 3.565 | 247 | | 2 | | 6 | 232 | 864 | 17.053 |
| ΤΟΚΟΙ ΕΞΟΔΑ - ΑΠΟ ΕΚΔΟΣΗ ΟΜΟΛΟΓΩΝ | 44.235 | -855 | | | | | | | | 43.380 |
| ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. | | | | | | | | | | |
| ΤΟΚΟΙ ΕΞΟΔΑ - ΑΠΟ ΔΙΑΤΡΑΠΕΖΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ | 16 | | | | | | | | | 16 |
| ΤΟΚΟΙ ΕΞΟΔΑ - ΛΟΙΠΑ | 4 | | | | | | | | | 4 |
| ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ - ΑΠΟ ΧΡΗΜ/ΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ | 1 | | | | | 1 | | | | 2 |
| MARFIN BANK ROMANIA S.A. | | | | | | | | | | |
| ΤΟΚΟΙ ΕΞΟΔΑ - ΑΠΟ ΔΙΑΤΡΑΠΕΖΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ | 243 | | | | | | | | | 243 |
| MARFIN FACTORS & FORFAITERS Α.Ε.Π.Ε.Α. | | | | | | | | | | |
| ΤΟΚΟΙ ΕΞΟΔΑ - ΛΟΙΠΑ | | | | | 75 | | | | | 75 |
| ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ - ΑΠΟ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ | | | | 1 | 26 | | | | | 27 |
| MARFIN GLOBAL ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. | | | | | | | | | | |
| ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ - ΑΠΟ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ | 12 | | | | | 48 | | | | 60 |
| MARFIN ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ Α.Ε. | | | | | | | | | | |
| ΤΟΚΟΙ ΕΞΟΔΑ - ΑΠΟ ΕΚΔΟΣΗ ΟΜΟΛΟΓΩΝ | 220 | | | | | | | | | 220 |
| MARFIN SECURITIES CYPRUS LTD | | | | | | | | | | |
| ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ - ΑΠΟ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ | 1 | | | | | | | | | 1 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 56.869 | 2.710 | 247 | 1 | 103 | 49 | 6 | 232 | 864 | 61.081 |

ΠΙΝΑΚΑΣ 3
ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ - ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ MARFIN EGNATIAS ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΜΕ ΟΜΙΛΟ ΜΗΤΡΙΚΗΣ MARFIN POPULAR BANK

| | ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ ΜΗΤΡΙΚΗΣ MARFIN POPULAR BANK | | | | | | Ποσά σε χιλ. ευρώ |
|--|---|--|----------------------------|--------------------------|----------------------|---------------|----------------------|
| | Marfin Popular Bank Public Co Ltd (Cyprus) | Marfin Popular Bank Public Co Ltd (UK) | Laiki Bank (Australia) Ltd | Marfin Bank JSC Belgrade | Marfin Bank Eesti AS | Rosprombank | ΣΥΝΟΛΟ |
| ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ MARFIN EGNATIAS ΤΡΑΠΕΖΑΣ | | | | | | | |
| MARFIN EGNATIA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. | | | | | | | |
| ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ - ΔΑΝΕΙΑ | | | | | 4.000 | | 4.000 |
| ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ | 1.911 | 254.919 | 250 | 8 | | | 257.088 |
| ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΔΙΑΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ | | 12.727 | | 20.054 | 30 | | 32.811 |
| ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ - REVERSE REPOS | 1.759.624 | | | | | 24.595 | 1.784.219 |
| ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ | 281 | | | | | | 281 |
| ΕΜΠΟΡΙΚΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ -ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΤΡΑΠΕΖΩΝ | 76.030 | 1.217 | | | | | 77.247 |
| ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ-Δ.Τ.Π.-ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΤΡΑΠΕΖΩΝ | 407 | 3.623 | | | | | 4.030 |
| ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | 1.849 | | | | | | 1.849 |
| ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | (1.795) | 60 | | 57 | | | (1.678) |
| ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. | | | | | | | |
| ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ | 100 | | | | | | 100 |
| MARFIN BANK ROMANIA S.A. | | | | | | | |
| ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ | 32 | | | | | | 32 |
| ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΔΙΑΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ | 10.001 | | | | | | 10.001 |
| EGNATIA FINANCE PLC | | | | | | | |
| ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ | | 230 | | | | | 230 |
| MARFIN CAPITAL PARTNERS LTD | | | | | | | |
| ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ | 387 | 870 | | | | | 1.257 |
| MARFIN FACTORS & FORFAITERS Α.Ε.Π.Ε.Α. | | | | | | | |
| ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ | | | | 122 | | | 122 |
| MARFIN SECURITIES CYPRUS LTD | | | | | | | |
| ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ | 35 | | | | | | 35 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 1.848.862 | 273.646 | 250 | 20.241 | 4.030 | 24.595 | 2.171.624 |

ΠΙΝΑΚΑΣ 4
ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ - ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ MARFIN EGNATIAS ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΜΕ ΟΜΙΛΟ ΜΗΤΡΙΚΗΣ MARFIN POPULAR BANK

| | ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ ΜΗΤΡΙΚΗΣ MARFIN POPULAR BANK | | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ | Ποσά σε χιλ. ευρώ |
|--|--|--|-------------------------------|-----------------------------|---|-------------------------|---|-----------|----------------------|
| | Marfin Popular Bank Public Co Ltd (Cyprus) | Marfin Popular Bank Public Co Ltd (UK) | Laiki Bank (Australia) Ltd | Marfin Bank JSC Belgrade | Marfin CLR (Financial Services) Ltd | Marfin Pank Eesti AS | Rosprombank Public Joint-Stock Company Marfin Bank | | |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ MARFIN EGNATIAS ΤΡΑΠΕΖΑΣ | | | | | | | | | |
| MARFIN EGNATIA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. | | | | | | | | | |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ-ΔΙΑΤΡΑΠΕΖΙΚΗ | 718.000 | 224.687 | 7.770 | | | | 13.439 | | 963.896 |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ-ΟΨΕΩΣ | 1.039 | 255.047 | 416 | | | 1 | 12.535 | 82 | 269.120 |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ | 402.120 | | | | | | | | 402.120 |
| ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ | 325 | | | | | | | | 325 |
| ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ - ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΤΙΤΛΟΠΟΙΗΣΗ ΔΑΝΕΙΩΝ | 1.414.500 | | | | | | | | 1.414.500 |
| ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ - ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΠΙΣΤΩΤΕΣ | 9 | 72 | | | | | | | 81 |
| ΥΒΡΙΔΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ | 300.000 | | | | | | | | 300.000 |
| ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. | | | | | | | | | |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ-ΟΨΕΩΣ | 53 | | | | | | | | 53 |
| MARFIN BANK ROMANIA S.A. | | | | | | | | | |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ-ΔΙΑΤΡΑΠΕΖΙΚΗ | 10.002 | | | | | | | | 10.002 |
| MARFIN FACTORS & FORFAITERS Α.Ε.Π.Ε.Α. | | | | | | | | | |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ-ΔΑΝΕΙΑ | | | | 969 | | | | | 969 |
| MARFIN GLOBAL ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. | | | | | | | | | |
| ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ - ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΠΙΣΤΩΤΕΣ | 2 | | | | | 9 | | | 11 |
| MARFIN ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ Α.Ε. | | | | | | | | | |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ-ΔΑΝΕΙΑ | 9.798 | | | | | | | | 9.798 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 2.855.848 | 479.806 | 8.186 | 969 | 9 | 1 | 25.974 | 82 | 3.370.875 |

ΠΙΝΑΚΑΣ 5
ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ - ΕΣΟΔΑ MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΜΕ ΟΜΙΛΟ ΜΗΤΡΙΚΗΣ MARFIN POPULAR BANK

| ΕΣΟΔΑ MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ | ΕΞΟΔΑ ΟΜΙΛΟΥ ΜΗΤΡΙΚΗΣ MARFIN POPULAR BANK | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ | Ποσά σε χιλ. ευρώ |
|--|--|--|--------------------------|----------------------|-------------|--|---------------|----------------------|
| | Marfin Popular Bank Public Co Ltd (Cyprus) | Marfin Popular Bank Public Co Ltd (UK) | Marfin Bank JSC Belgrade | Marfin Pank Eesti AS | Rosprombank | Public Joint-Stock Company Marfin Bank | | |
| ΤΟΚΟΙ ΕΣΟΔΑ - ΤΙΤΛΩΝ ΣΤΑΘΕΡΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ | 3.533 | 334 | | | | | 3.867 | |
| ΤΟΚΟΙ ΕΣΟΔΑ - ΔΑΝΕΙΩΝ | 1.072 | | | | | | 1.072 | |
| ΤΟΚΟΙ ΕΣΟΔΑ - ΔΙΑΤΡΑΠΕΖΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ | 34.708 | 244 | 834 | 233 | 55 | 152 | 36.226 | |
| ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ - ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΕΓΓΥΗΤΙΚΕΣ | 150 | | | | | | 150 | |
| ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΑΞΕΩΝ - ΠΑΡΑΓΩΓΑ | 1.306 | | | | | | 1.306 | |
| ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΑΞΕΩΝ - ΟΜΟΛΟΓΑ | 575 | 1.680 | | | | | 2.255 | |
| ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ | | | 57 | | | | 57 | |
| ΣΥΝΟΛΟ | 41.344 | 2.258 | 891 | 233 | 55 | 152 | 44.933 | |

ΠΙΝΑΚΑΣ 6
ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ - ΕΞΟΔΑ MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΜΕ ΟΜΙΛΟ ΜΗΤΡΙΚΗΣ MARFIN POPULAR BANK

| ΕΞΟΔΑ MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ | ΕΞΟΔΑ ΟΜΙΛΟΥ ΜΗΤΡΙΚΗΣ MARFIN POPULAR BANK | | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ | Ποσά σε χιλ. ευρώ |
|--|--|--|----------------------------|--------------------------|----------------------|-------------|--|---------------|----------------------|
| | Marfin Popular Bank Public Co Ltd (Cyprus) | Marfin Popular Bank Public Co Ltd (UK) | Laiki Bank (Australia) Ltd | Marfin Bank JSC Belgrade | Marfin Pank Eesti AS | Rosprombank | Public Joint-Stock Company Marfin Bank | | |
| ΤΟΚΟΙ ΕΞΟΔΑ - ΑΠΟ ΔΙΑΤΡΑΠΕΖΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ | 12.137 | 3.565 | 247 | 2 | 6 | 232 | 864 | 17.053 | |
| ΤΟΚΟΙ ΕΞΟΔΑ - ΑΠΟ ΕΚΔΟΣΗ ΟΜΟΛΟΓΩΝ | 44.234 | (855) | | | | | | 43.379 | |
| ΣΥΝΟΛΟ | 56.371 | 2.710 | 247 | 2 | 6 | 232 | 864 | 60.432 | |

ΠΙΝΑΚΑΣ 7
ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ - ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΜΕ ΟΜΙΛΟ ΜΗΤΡΙΚΗΣ MARFIN POPULAR BANK

| | ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ ΜΗΤΡΙΚΗΣ MARFIN POPULAR BANK | | | | | | Ποσά σε χιλ. ευρώ |
|--|---|--|----------------------------|--------------------------|----------------------|---------------|----------------------|
| | Marfin Popular Bank Public Co Ltd (Cyprus) | Marfin Popular Bank Public Co Ltd (UK) | Laiki Bank (Australia) Ltd | Marfin Bank JSC Belgrade | Marfin Pank Eesti AS | Rosprombank | ΣΥΝΟΛΟ |
| ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ | | | | | | | |
| ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ - ΔΑΝΕΙΑ | | | | | 4.000 | | 4.000 |
| ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ | 1.911 | 254.919 | 250 | 8 | | | 257.088 |
| ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΔΙΑΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ | | 12.727 | | 20.054 | 30 | | 32.811 |
| ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ - REVERSE REPOS | 1.759.624 | | | | | 24.595 | 1.784.219 |
| ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ | 281 | | | | | | 281 |
| ΕΜΠΟΡΙΚΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ -ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΤΡΑΠΕΖΩΝ | 76.030 | 1.217 | | | | | 77.247 |
| ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ-Δ.Π.Π.-ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΤΡΑΠΕΖΩΝ | 407 | 3.623 | | | | | 4.030 |
| ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | 1.849 | | | | | | 1.849 |
| ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | (1.795) | 60 | | 57 | | | (1.678) |
| ΣΥΝΟΛΟ | 1.838.307 | 272.546 | 250 | 20.119 | 4.030 | 24.595 | 2.159.847 |

ΠΙΝΑΚΑΣ 8
ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΣΥΝΑΜΜΑΓΕΣ - ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ MARFIN EGNATIAS ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΜΕ ΟΜΙΛΟ ΜΗΤΡΙΚΗΣ MARFIN POPULAR BANK

| | ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ ΜΗΤΡΙΚΗΣ MARFIN POPULAR BANK | | | | | | ΣΥΝΟΛΟ | Ποσά σε χιλ. ευρώ |
|--|--|--|-------------------------------|-------------------------|---------------|--|------------------|----------------------|
| | Marfin Popular Bank Public Co Ltd (Cyprus) | Marfin Popular Bank Public Co Ltd (UK) | Laiki Bank (Australia) Ltd | Marfin Pank Eesti AS | Rosprombank | Public Joint-Stock Company Marfin Bank | | |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ MARFIN EGNATIAS ΤΡΑΠΕΖΑΣ | | | | | | | | |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ-ΔΙΑΤΡΑΠΕΖΙΚΗ | 718.000 | 224.687 | 7.770 | | 13.439 | | 963.896 | |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ-ΟΨΕΩΣ | 1.039 | 255.047 | 416 | 1 | 12.535 | 82 | 269.120 | |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ | 402.120 | | | | | | 402.120 | |
| ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ | 325 | | | | | | 325 | |
| ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ - ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΤΙΤΛΟΠΟΙΗΣΗ ΔΑΝΕΙΩΝ | 1.414.500 | | | | | | 1.414.500 | |
| ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ - ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΠΙΣΤΩΤΕΣ | 9 | 72 | | | | | 81 | |
| ΥΒΡΙΔΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ | 300.000 | | | | | | 300.000 | |
| ΣΥΝΟΛΟ | 2.835.993 | 479.806 | 8.186 | 1 | 25.974 | 82 | 3.350.042 | |

δ) Συναλλαγές με άλλα συνδεδεμένα μέρη

| | 31 Δεκεμβρίου 2010 | 31 Δεκεμβρίου 2009 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Ενεργητικό | | |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες | 63.818 | 76.403 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 5.352 | 4.874 |
| Πάγια | 254 | 599 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 69.424 | 81.876 |
| Παθητικό | | |
| Καταθέσεις πελατών και συναφείς υποχρεώσεις προς πελάτες | 45.106 | 95.266 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 535 | 1.339 |
| Σύνολο Παθητικού | 45.641 | 96.605 |
| Έσοδα | | |
| | 1/1 - 31/12/2010 | 1/1 - 31/12/2009 |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα | 2.186 | 2.597 |
| Έσοδα προμηθειών | 1.404 | 3.354 |
| Λοιπά έσοδα | - | 126 |
| Σύνολο Εσόδων | 3.590 | 6.077 |
| Έξοδα | | |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα | 1.553 | 2.421 |
| Γενικά λειτουργικά έξοδα | 3.961 | 3.772 |
| Σύνολο Εξόδων | 5.514 | 6.193 |
| Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις | 22 | 22 |

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 4 ΤΟΥ Ν.3556/2007

Η παρούσα Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της «MARFIN EGNATIA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (στο εξής «η Τράπεζα») ενσωματώνεται στην έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 7 και 8 του Ν. 3556/2007 και θα υποβληθεί προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD, δεδομένου ότι από 31.3.2011, ώρα 12.00 μ.μ. (1/4/2011) αρχίζουν τα αποτελέσματα της διασυννοριακής συγχώνευσης της Τράπεζας από την MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD.

α) Διάρθρωση Μετοχικού Κεφαλαίου

Την 31.12.2010 το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανερχόταν σε τριακόσια εξήντα έξι εκατομμύρια οκτακόσιες σαράντα έξι χιλιάδες εκατόν σαράντα εννέα ευρώ και εβδομήντα δύο λεπτά (366.846.149,72 ευρώ) διαιρούμενο σε διακόσια ογδόντα οκτώ εκατομμύρια οκτακόσιες πενήντα πέντε χιλιάδες διακόσια τριάντα έξι (288.855.236) κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής ενός ευρώ και είκοσι επτά λεπτών (1,27 ευρώ).

Οι μετοχές της Τράπεζας είναι κοινές ονομαστικές και αδιαίρετες, διαπραγματεύονται στην Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς, Εμπορευσιμότητας και Ειδικών Χρηματιστηριακών Χαρακτηριστικών της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών και έχουν εκδοθεί βάσει των διατάξεων του Ν. 2190/1920 και του Καταστατικού της Τράπεζας.

Κάθε μετοχή παρέχει όλα τα δικαιώματα που προβλέπει ο Νόμος και το Καταστατικό της. Ειδικότερα, κάθε μέτοχος έχει δικαιώματα στο μέρος που ορίζεται εκάστοτε σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου, του Καταστατικού και τις αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων της Τράπεζας. Σε περίπτωση διάλυσης της Τράπεζας έχει δικαίωμα στο μέρος της εταιρικής περιουσίας που θα εκκαθαρισθεί και θα του αναλογεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου και του Καταστατικού. Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματά τους σε σχέση με τη Διοίκηση της Τράπεζας μόνο δια μέσου της Γενικής Συνέλευσης. Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μίας ψήφου.

Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν.

β) Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Τράπεζας

Η μεταβίβαση των μετοχών της Τράπεζας γίνεται όπως ορίζει η νομοθεσία, συμπεριλαμβανομένου του Ν. 3601/2007, και δεν υφίστανται εκ του Καταστατικού της περιορισμοί στη μεταβίβαση.

γ) Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια του Ν. 3556/2007

Μόνη μέτοχος που κατείχε την 31.12.2010 ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Τράπεζας είναι η μητρική εταιρία με επωνυμία «Marfin Popular Bank Public Co Ltd», η οποία κατείχε 280.261.317 δικαιώματα ψήφου, ήτοι 97,025% επί του συνόλου αυτών.

δ) Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές της Τράπεζας που παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

ε) Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

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

στ) Συμφωνίες Μετόχων της Τράπεζας

Δεν είναι γνωστή στην Τράπεζα η ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ των μετόχων της, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών της ή στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

ζ) Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης καταστατικού

Η Τράπεζα διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο που αποτελείται από πέντε (5) μέλη τουλάχιστον και δέκα πέντε (15) κατ' ανώτατο όριο μέλη, που εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση για τριετή θητεία, η οποία παρατείνεται μέχρι την τακτική Γενική Συνέλευση του έτους λήξης της θητείας τους.

Επιτρέπεται να εκλεγεί ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου νομικό πρόσωπο. Στην περίπτωση αυτή το νομικό πρόσωπο υποχρεούται να ορίσει ένα φυσικό πρόσωπο για την άσκηση των εξουσιών του νομικού προσώπου ως μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου.

Επιτρέπεται η εκλογή αναπληρωματικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ο αριθμός των οποίων καθορίζεται από τη σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης που τους εκλέγει και είναι μέσα στα πλαίσια του ορίου που αναφέρεται πιο πάνω. Τα ως άνω μέλη μπορούν να αναπληρώσουν αποκλειστικά μέλος ή μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που παραιτήθηκαν, απέθαναν ή απώλεσαν την ιδιότητά τους με οποιονδήποτε άλλο τρόπο, όπως ορίζεται στη σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να εκλέγει μέλη αυτού σε αντικατάσταση μελών του που παραιτήθηκαν, απέθαναν ή απώλεσαν την ιδιότητά τους με οποιονδήποτε άλλο τρόπο. Η εκλογή αυτή είναι δυνατή με την προϋπόθεση ότι η αναπλήρωση των παραπάνω μελών δεν είναι εφικτή από αναπληρωματικά μέλη, που έχουν τυχόν εκλεγεί από τη Γενική Συνέλευση. Η ανωτέρω εκλογή από το Διοικητικό Συμβούλιο γίνεται με απόφαση των απομενόντων μελών, εάν είναι τουλάχιστον τρία (3), και ισχύει για το υπόλοιπο της θητείας του Συμβούλου που αναπληρώνεται. Η εκλογή αυτή υποβάλλεται στη δημοσιότητα του άρθρου 7β του Κ.Ν. 2190/20 και ανακοινώνεται στην αμέσως επόμενη Γενική Συνέλευση, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες, ακόμη και αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερήσια διάταξη. Ως χρόνος υπηρεσίας του νεοεκλεγέντος Συμβούλου θεωρείται ο υπόλοιπος χρόνος της υπηρεσίας, εκείνου, τον οποίον κλήθηκε να αντικαταστήσει. Αν δεν επικυρωθεί η εκλογή οι πράξεις που διενεργήθηκαν εν τω μεταξύ από τον εκλεγέντα Σύμβουλο θεωρούνται έγκυρες

Ορίζεται ρητά ότι, σε περίπτωση παραίτησης, θανάτου ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο απώλειας της ιδιότητας μέλους ή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, τα υπόλοιπα μέλη μπορούν να συνεχίσουν τη διαχείριση και την εκπροσώπηση της Τράπεζας και χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών, με την προϋπόθεση ότι ο αριθμός αυτών υπερβαίνει το ήμισυ των μελών, όπως είχαν πριν από την επέλευση των ανωτέρω γεγονότων. Σε κάθε περίπτωση τα μέλη αυτά δεν επιτρέπεται να είναι λιγότερα των τριών (3).

Σε κάθε περίπτωση, τα απομένοντα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητα από τον αριθμό τους, μπορούν να προβούν σε σύγκληση Γενικής Συνέλευσης με αποκλειστικό σκοπό την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου.

Οι Σύμβουλοι είναι απεριόριστα επανεκλέξιμοι.

Δεν επιτρέπεται να εκλεγούν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πρόσωπα, που έχουν καταδικασθεί σε οποιαδήποτε ποινή για κλοπή, υπεξαίρεση, τοκογλυφία, αισχροκέρδεια, απάτη, εκβίαση, πλαστογραφία, έκδοση ακάλυπτης επιταγής, δωροδοκία, χρεοκοπία, λαθρεμπορία ή και απόπειρα αυτών, καθώς και πρόσωπα που έχουν στερηθεί τα πολιτικά τους δικαιώματα, τελούν υπό απαγόρευση ή δικαστική αντίληψη ή κηρύχθηκαν σε πτώχευση και δεν έχουν αποκατασταθεί. Εκλεγμένος Σύμβουλος, στον οποίο θα συμβεί μία από τις πιο πάνω περιπτώσεις (καταδίκες ή καταστάσεις) εκπίπτει από τη θέση του ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

Οι κανόνες που προβλέπει το καταστατικό της Εταιρίας για την τροποποίηση των διατάξεών του δε διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920.

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

Δεν προβλέπεται σχετική αρμοδιότητα στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

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

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

ι) Συμφωνίες με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το προσωπικό της Τράπεζας

Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Τράπεζας με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή με το προσωπικό της οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης. Σχετικά ισχύουν οι προβλέψεις της νομοθεσίας. Οι σχηματισμένες προβλέψεις της Τράπεζας για αποζημιώσεις λόγω εξόδου από την υπηρεσία ανήλθαν την 31.12.2010 σε 12.998 χιλ. ευρώ, εκ των οποίων ποσό 234 χιλ. ευρώ αφορά πρόσωπα που κατείχαν θέσεις Διευθύνοντος Συμβούλου, Γενικών Διευθυντών, Αναπληρωτών Γενικών Διευθυντών και Βοηθών Γενικών Διευθυντών.

ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2010

ΚΩΔΙΚΑΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Ο Όμιλος της Marfin Egnatia Bank έχει αναρτήσει στην ιστοσελίδα www.marfinegnatiabank.gr τον κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης που έχει αναπτύξει και εφαρμόζει.

ΠΡΑΚΤΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στο χρηματοπιστωτικό τομέα με συνέπεια στις σχέσεις του με τους πελάτες να διαχειρίζεται μεταξύ άλλων και εμπιστευτικές πληροφορίες. Για την προστασία τόσο των πελατών του όσο και του ίδιου του Ομίλου έχει δοθεί ιδιαίτερη βαρύτητα σε πρακτικές διακυβέρνησης οι οποίες θα προστατεύσουν τους πελάτες και θα διασφαλίσουν τα συμφέροντα του Ομίλου.

Ο Κώδικας Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας του Ομίλου δεσμεύει την Διοίκηση και το προσωπικό στην τήρηση αρχών και αξιών όπως αναφέρονται επιγραμματικά παρακάτω:

- Εχεμύθεια – Εμπιστευτικότητα
- Επαγγελματική Συμπεριφορά
- Σύγκρουση συμφερόντων
- Ξέπλυμα Παράνομου Χρήματος & Χρηματοδότηση της Τρομοκρατίας
- Δωροδοκία – Χρηματισμός – Δωροληψία
- Ενασχόληση με Άλλη Εργασία
- Αξιοκρατικές Διαδικασίες
- Διαφάνεια Δραστηριοτήτων
- Σεβασμός της περιουσίας και των παρεχόμενων πόρων
- Επενδυτικές Συναλλαγές Προσωπικού – Προνομιακή πληροφόρηση
- Αναφορά Παράνομων Δραστηριοτήτων και Παραβιάσεων των Κανονισμών

ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τη γενική ευθύνη τήρησης ενός υγιούς συστήματος εσωτερικού ελέγχου, το οποίο διασφαλίζει, μεταξύ άλλων, τα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου και των πελατών του, την ορθότητα και εχεμύθεια των συναλλαγών, την εγκυρότητα των οικονομικών στοιχείων και των χρηματοοικονομικών καταστάσεων καθώς και τη συμμόρφωση με την κείμενη νομοθεσία.

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου αναφέρεται σε ένα οργανωμένο πλέγμα λειτουργιών και διαδικασιών, σε ένα ολοκληρωμένο σύστημα ελέγχων που καθιερώνει η Διοίκηση και αποσκοπεί στην αποτελεσματική λειτουργία της Τράπεζας και το οποίο διασφαλίζει ότι οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι ορθές.

Εσωτερικός Έλεγχος

Η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου, μέσω των προγραμματισμένων τακτικών, αλλά και των εκτάκτων ειδικών ελέγχων, αξιολογεί την καταλληλότητα και εύρυθμη λειτουργία των συστημάτων ελέγχου των επιμέρους εργασιών του Ομίλου, και παρουσιάζει τα ευρήματά της στην Επιτροπή Ελέγχου.

Η Επιτροπή Ελέγχου ενημερώνει περιοδικά το Διοικητικό Συμβούλιο για όλα τα θέματα και υποβάλει την αξιολόγηση της ετήσιας έκθεσης της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου, με την οποία αποφαίνεται συνολικά για την επάρκεια του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου.

Οι ετήσιες εκθέσεις που ετοιμάζονται επιβεβαιώνουν την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου.

Η επάρκεια και η αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) της Τράπεζας αξιολογείται εκτός των άλλων και κάθε τρία χρόνια σύμφωνα με τις επιταγές της ΠΔ/ΤΕ 2577 από εξωτερικούς ελεγκτές.

Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει εγκαταστήσει συστήματα λογιστικής παρακολούθησης των εργασιών τα οποία εξασφαλίζουν την κατάρτιση αξιόπιστων οικονομικών καταστάσεων και αναφορών και σε αυτό συνδράμει σημαντικά και το σύστημα διοικητικής πληροφόρησης της Τράπεζας (MIS), το οποίο παρέχει σε συνεχή βάση αξιόπιστα οικονομικά στοιχεία για την λήψη αποφάσεων.

Διαχείριση Κινδύνων

Η στρατηγική διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας θέτει τις βασικές αρχές και τους στόχους διαχείρισης κινδύνων, παρέχοντας με αυτόν τον τρόπο τις κατευθυντήριες γραμμές για τη διαχείριση κινδύνων στο προσωπικό και στη Διοίκηση, ενώ διασφαλίζει την εγκυρότητα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και των οικονομικών αναφορών.

Η στρατηγική διαχείρισης κινδύνων εφαρμόζεται σε επίπεδο Ομίλου και προσαρμόζεται στις αλλαγές που προκύπτουν στην επιχειρησιακή στρατηγική του Ομίλου καθώς και στο εσωτερικό και εξωτερικό του περιβάλλον.

Οι κύριοι στόχοι και χαρακτηριστικά του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, είναι τα ακόλουθα:

- Προσδιορισμός των κύριων τύπων κινδύνου και των δραστηριοτήτων του Ομίλου που εκτίθενται σε αυτούς τους κινδύνους,
- Ελαχιστοποίηση των ετήσιων επιπέδων ζημιών που σχετίζονται με σημαντικούς κινδύνους, μέσω της ορθής διαχείρισης των κινδύνων,
- Ανάπτυξη των κατάλληλων μεθοδολογιών διαχείρισης κινδύνων,
- Καθορισμός επαρκών συστημάτων τα οποία να επιτρέπουν την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων,
- Ετήσια αναθεώρηση του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων από τη Διοίκηση, και
- Ευθυγράμμιση των στρατηγικών στόχων του Ομίλου με τους κινδύνους που αναλαμβάνουν οι Επιχειρηματικές Μονάδες.

Ο Όμιλος ορίζει την ανοχή έναντι στον κίνδυνο ως το επίπεδο κινδύνου που προτίθεται να αναλάβει προκειμένου να επιτύχει τους επιχειρησιακούς του στόχους, καθώς και τους κινδύνους που δεν προτίθεται να αναλάβει. Για τον προσδιορισμό της ανοχής στον κίνδυνο ο Όμιλος χρησιμοποιεί ποσοτικά και ποιοτικά κριτήρια.

Το ΔΣ της Τράπεζας καθορίζει την ανοχή έναντι των κινδύνων. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου της Τράπεζας υποβάλλει προς συζήτηση και έγκριση στο ΔΣ της Τράπεζας εισήγηση αναφορικά με την ανοχή του Ομίλου έναντι των κινδύνων, η οποία βασίζεται στην ανάλυση που έχει πραγματοποιήσει και συντονίζει η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνου. Το αποτέλεσμα αυτής της διαδικασίας αντικατοπτρίζεται στις πολιτικές, στις διαδικασίες, στα εσωτερικά σημεία ελέγχου, στις τεχνικές μείωσης των κινδύνων και στις δομές των ορίων του Ομίλου που αφορούν τους σημαντικούς κινδύνους που ενέχονται στις δραστηριότητες του.

Σημαντικό ρόλο στην διαχείριση κινδύνων διαδραματίζουν η Επιτροπή Προβλέψεων Λειτουργικών Κινδύνων η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού αλλά και όλα τα όργανα της Τράπεζας.

Η Τράπεζα δημοσιοποιεί στην ιστοσελίδα της πληροφορίες με βάση την Πράξη Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος με αριθμό 2592/20.8.2007 αναφορικά στην «Δημοσιοποίηση από τα πιστωτικά ιδρύματα εποπτικής φύσεως πληροφοριών σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια, τους κινδύνους που αναλαμβάνουν καθώς και την διαχείρισή τους».

ΛΟΙΠΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Μόνη μέτοχος που κατείχε την 31.12.2010 ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Τράπεζας είναι η μητρική εταιρία με επωνυμία «Marfin Popular Bank Public Co Ltd», η οποία κατείχε 280.261.317 δικαιώματα ψήφου, ήτοι 97,025% επί του συνόλου αυτών.

Δεν υφίστανται μετοχές ή άλλοι τίτλοι της Τράπεζας που παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

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

Δεν προβλέπεται σχετική αρμοδιότητα στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας για την έκδοση νέων ή για την αγορά ιδίων μετοχών.

Τα αποτελέσματα της διασυνοριακής συγχώνευσης με απορρόφηση της Τράπεζας από τη MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD θα αρχίσουν την 1η Απριλίου 2011. Η Τράπεζα θα συνεχίσει την λειτουργία της ως Υποκατάστημα της MARFIN POPULAR BANK. PUBLIC CO LTD στην Ελλάδα.

ΣΥΝΘΕΣΗ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΩΝ ΕΠΙΤΡΟΠΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο υποβοηθείται στο έργο του από Επιτροπές οι οποίες, συνεδριάζουν σε τακτά χρονικά διαστήματα ή και εκτάκτως εφόσον υπάρχει ανάγκη, και οι οποίες αποτελούνται από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή και τρίτους, οι αρμοδιότητες και ο τρόπος λειτουργίας των οποίων ρυθμίζονται από τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας

Οι Πρόεδροι των Επιτροπών, ενημερώνουν ανελλιπώς το Διοικητικό Συμβούλιο για τις δραστηριότητες ή αποφάσεις των Επιτροπών τους.

Διορισμός του Διοικητικού Συμβουλίου

Η Τράπεζα διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο που αποτελείται από πέντε (5) τουλάχιστον και δέκα πέντε (15) κατ'ανώτατο μέλη, τα οποία εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση για τριετή θητεία, η οποία παρατείνεται μέχρι την Τακτική Γενική Συνέλευση του έτους λήξης της θητείας τους.

Επιτρέπεται να εκλεγεί ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου νομικό πρόσωπο. Στην περίπτωση αυτή το νομικό πρόσωπο υποχρεούται να ορίσει ένα φυσικό πρόσωπο για την άσκηση των εξουσιών του νομικού προσώπου ως μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου

Επιτρέπεται η εκλογή αναπληρωματικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ο αριθμός των οποίων καθορίζεται από τη σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, που τους εκλέγει και είναι μέσα στα πλαίσια του ορίου που αναφέρεται πιο πάνω. Τα ως άνω μέλη μπορούν να αναπληρώσουν αποκλειστικά μέλος ή μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που παραιτήθηκαν, απέθαναν ή απώλεσαν την ιδιότητά τους με οποιονδήποτε άλλο τρόπο, όπως ορίζεται στη σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης..

Οι Σύμβουλοι είναι απεριόριστα επανεκλέξιμοι.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να εκλέγει μέλη αυτού σε αντικατάσταση μελών του που παραιτήθηκαν, απέθαναν ή απώλεσαν την ιδιότητά τους με οποιονδήποτε άλλο τρόπο. Η εκλογή αυτή είναι δυνατή με την προϋπόθεση ότι η αναπλήρωση των παραπάνω μελών δεν είναι εφικτή από αναπληρωματικά μέλη, που έχουν τυχόν εκλεγεί από τη Γενική Συνέλευση. Η ανωτέρω εκλογή από το Διοικητικό Συμβούλιο γίνεται με απόφαση των απομενόντων μελών, εάν είναι τουλάχιστον τρία (3), και ισχύει για το υπόλοιπο της θητείας του Συμβούλου που αναπληρώνεται. Η εκλογή αυτή υποβάλλεται στη δημοσιότητα του άρθρου 7β του Κ.Ν. 2190/20 και ανακοινώνεται στην αμέσως επόμενη Γενική Συνέλευση, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες, ακόμη και αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερήσια διάταξη. Ως χρόνος υπηρεσίας του νεοεκλεγέντος Συμβούλου θεωρείται ο υπόλοιπος χρόνος της υπηρεσίας, εκείνου, τον οποίον κλήθηκε να αντικαταστήσει. Αν δεν επικυρωθεί η εκλογή οι πράξεις που διενεργήθηκαν εν τω μεταξύ από τον εκλεγέντα Σύμβουλο θεωρούνται έγκυρες Ορίζεται ρητά ότι, σε περίπτωση παραίτησης, θανάτου ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο απώλειας της ιδιότητας μέλους ή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, τα υπόλοιπα μέλη μπορούν να συνεχίσουν τη διαχείριση και την εκπροσώπηση της Τράπεζας και χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών, με την προϋπόθεση ότι ο αριθμός αυτών υπερβαίνει το ήμισυ των μελών, όπως είχαν

πριν από την επέλευση των ανωτέρω γεγονότων. Σε κάθε περίπτωση τα μέλη αυτά δεν επιτρέπεται να είναι λιγότερα των τριών (3).

Σε κάθε περίπτωση, τα απομένοντα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητα από τον αριθμό τους, μπορούν να προβούν σε σύγκληση Γενικής Συνέλευσης με αποκλειστικό σκοπό την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο υποβάλλει στη Γενική Συνέλευση προτάσεις για προσθήκες ή τροποποιήσεις του καταστατικού της Τράπεζας, για αύξηση ή μείωση του εταιρικού κεφαλαίου καθώς και για παράταση ή συγχώνευση ή διάλυση της Τράπεζας. Εκδίδει ομολογιακά δάνεια σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας, συμπεριλαμβανομένης και της διάταξης του άρθρου 3α του Κ.Ν. 2190/1920.

Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, την 31/12/2010, ήταν:

| A/A | Όνοματεπώνυμο | Θέση στο Δ.Σ. | Ιδιότητα |
|-----|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| 1 | Βασίλειος Θεοχαράκης | Πρόεδρος | Μη Εκτελεστικό Μέλος |
| 2 | Αλέξανδρος Μπακατσέλος | Αντιπρόεδρος | Μη Εκτελεστικό Μέλος |
| 3 | Κωνσταντίνος Βασιλακόπουλος | Διευθύνων Σύμβουλος | Εκτελεστικό Μέλος |
| 4 | Ηρακλής Κουνάδης | Αναπληρωτής Δ/νων Σύμβουλος | Εκτελεστικό Μέλος |
| 5 | Ευθύμιος Μπουλούτας | Μέλος | Εκτελεστικό Μέλος |
| 6 | Ανδρέας Βγενόπουλος | Μέλος | Εκτελεστικό Μέλος |
| 7 | Φώτιος Καρατζένης | Μέλος | Εκτελεστικό Μέλος |
| 8 | Παναγιώτης Θεοχαράκης | Μέλος | Μη Εκτελεστικό Μέλος |
| 9 | Δέσποινα Θεοχαράκη | Μέλος | Μη Εκτελεστικό Μέλος |
| 10 | Μάρκος Φόρος | Μέλος | Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος |
| 11 | Παναγιώτης Θρουβάλας | Μέλος | Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος |

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει στην έδρα της Τράπεζας ή στην Αθήνα, κάθε φορά που ο νόμος, το καταστατικό ή όταν οι ανάγκες της Τράπεζας το απαιτούν. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συνεδριάζει και σε οποιοδήποτε από τα υποκαταστήματα ή κτίρια γραφείων διοίκησης της Τράπεζας στην Ελλάδα.

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

Επιτρέπεται, τηρουμένων των σχετικών διατάξεων της ισχύουσας νομοθεσίας, μετά από σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, να συνεδριάζει το Διοικητικό Συμβούλιο με τηλεδιάσκεψη. Στην περίπτωση αυτή η πρόσκληση προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις αναγκαίες πληροφορίες για τη συμμετοχή αυτών στη συνεδρίαση.

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

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτό οι μισοί πλέον ενός των Συμβούλων, ουδέποτε όμως ο αριθμός των παρόντων Συμβούλων μπορεί να είναι μικρότερος των τριών. Για την εξεύρεση του αριθμού απαρτίας παραλείπεται το τυχόν προκύπτον κλάσμα.

Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνονται κατά πλειοψηφία των παρόντων και αντιπροσωπευόμενων μελών. Για ζητήματα που αφορούν τα πρόσωπα, οι αποφάσεις του Συμβουλίου λαμβάνονται με μυστική ψηφοφορία που διεξάγεται με ψηφοδέλτια.

Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου καταχωρίζονται σε πρακτικά στο ειδικό βιβλίο "Πρακτικών Διοικητικού Συμβουλίου" και υπογράφονται από τον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του, καθώς και από όλους τους Συμβούλους που μετείχαν στη συνεδρίαση. Στα πρακτικά αυτά αναγράφονται μετά από αίτησή τους οι γνώμες των Συμβούλων που τυχόν διαφωνούν. Κανένας σύμβουλος ή αναπληρωτής Σύμβουλος δεν μπορεί να αρνηθεί την υπογραφή των πρακτικών των συνεδριάσεων στις οποίες έλαβε μέρος. Αντίγραφα ή αποσπάσματα των πρακτικών εκδίδει ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου ή ο νόμιμος αναπληρωτής του ή άλλο πρόσωπο που ορίζεται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, χωρίς να απαιτείται άλλη επικύρωσή τους.

Η κατάρτιση και υπογραφή πρακτικού από όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους αντιπροσώπους τους ισοδυναμεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ακόμη και αν δεν έχει προηγηθεί συνεδρίαση.

Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου έχει αναθέσει στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων τις αρμοδιότητες που σχετίζονται με την κάλυψη, διαχείριση, εξειδικευμένη αντιμετώπιση και τον ενοποιημένο έλεγχο όλων των μορφών κινδύνων εκ των οποίων ένα τουλάχιστον μέλος είναι εκτελεστικό και ένα μη εκτελεστικό. Επιπλέον στην Επιτροπή ανατίθενται οι αρμοδιότητες για τον απαιτούμενο συντονισμό των θεμάτων διαχείρισης κινδύνων σε επίπεδο Ομίλου.

Η Επιτροπή απαρτίζεται από τέσσερα (4) μέλη του ΔΣ με επαρκείς γνώσεις και εμπειρία στον τομέα της διαχείρισης κινδύνων. Οι συνεδριάσεις της Επιτροπής λαμβάνουν χώρα σε τριμηνιαία βάση ή όποτε κρίνεται απαραίτητο.

Στόχος της Επιτροπής αποτελεί η διασφάλιση της εφαρμογής των πολιτικών και διαδικασιών και η ύπαρξη επαρκών συστημάτων για την αντιμετώπιση των τυχόν κινδύνων που δύναται να ενέχονται στις δραστηριότητές του Ομίλου.

Επιτροπή Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και αποτελείται από τρία μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου χωρίς εκτελεστικά καθήκοντα.

Όλα τα μέλη τα οποία διαθέτουν την κατάρτιση και την εμπειρία που απαιτούνται για τη διεκπεραίωση του έργου της Επιτροπής, περιλαμβανομένης της γνώσης για το ευρύτερο περιβάλλον λειτουργίας της Τράπεζας και για τα συστήματα πληροφορικής. Από τα Μέλη της Επιτροπής, το ένα τουλάχιστον είναι ανεξάρτητο σύμφωνα με την έννοια του Ν. 3016/2002 και όλοι διαθέτουν επαρκείς γνώσεις και εμπειρία σε λογιστικής και ελεγκτικής φύσεως θέματα.

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής διαθέτει τις απαιτούμενες γνώσεις και εμπειρία για την επίβλεψη των ελεγκτικών διαδικασιών και των λογιστικών θεμάτων που απασχολούν την Επιτροπή. Η

Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον τέσσερις φορές ετησίως και συγκεκριμένα μία φορά το τρίμηνο.

Η Επιτροπή τηρεί πρακτικά και ενημερώνει εγγράφως το ΔΣ για τα αποτελέσματα του ελεγκτικού της έργου. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής ενημερώνει επίσης το ΔΣ για το έργο της στα πλαίσια των συνεδριάσεων του ΔΣ.

Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού (ALCO)

Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού (ALCO) αναφέρεται στην Εκτελεστική Επιτροπή και φέρει σημαντικό ρόλο στη διαχείριση των κινδύνων που άπτονται του αντικειμένου της.

Η Επιτροπή απαρτίζεται από εννέα (9) μέλη της Διοίκησης και σκοπός της είναι η εξέταση των θεμάτων που αφορούν τη διαχείριση του ενεργητικού και του παθητικού του Ομίλου. Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον μια φορά το μήνα.

Ειδική Συντονιστική Επιτροπή Πληροφορικής (IT Steering Committee)

Η Επιτροπή αποτελείται τουλάχιστον από τρία μέλη και συνεδριάζει τακτικά πέντε φορές ετησίως (μία φορά το τρίμηνο και μία φορά για τον ετήσιο προϋπολογισμό). Επικεφαλής της Επιτροπής είναι μέλος της Διοίκησης με γνώση των θεμάτων πληροφορικής.

Επιπλέον των ανωτέρω το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έχει συστήσει

α) την **Εκτελεστική Επιτροπή**, η οποία αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο,

β) τις **Ανώτατες Επιτροπές Πιστοδοτήσεων** με κύριες αρμοδιότητες την λήψη πιστοδοτικών αποφάσεων σύμφωνα με τις εν ισχύ εγκριτικές τους ευχέρειες και διασφάλιση ότι οι εγκρίσεις πιστοδοτήσεων είναι σύμφωνες με τους επιχειρησιακούς στόχους, την πιστοδοτική πολιτική, τα θεσπισμένα κριτήρια πιστωτικής αξιολόγησης, το προφίλ κινδύνου του Ομίλου και των αρχών πιστοδότησης,

γ) την **Επιτροπή Αμοιβών και Προσλήψεων** και

δ) την **Επιτροπή Προβλέψεων Λειτουργικών Κινδύνων** με κύριες αρμοδιότητες της είναι η συλλογή, αξιολόγηση και καταγραφή δεδομένων ενδεχομένων ζημιών, η εκτίμηση και η απόφαση του απαιτούμενου ύψους πρόβλεψης.

ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΜΕΤΟΧΩΝ

Λειτουργία Γενικής Συνέλευσης

Ο τρόπος λειτουργίας της γενικής συνέλευσης των μετόχων, οι βασικές εξουσίες της καθώς και τα δικαιώματα των μετόχων περιγράφονται στο Καταστατικό της Τράπεζας, τα βασικά σημεία του οποίου είναι:

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων εφόσον καταρτισθεί νόμιμα, αντιπροσωπεύει το σύνολο των μετόχων. Η Τράπεζα διοικείται από αυτή ως ανώτατο όργανό της, καθώς και από το Διοικητικό Συμβούλιο που εκλέγεται από αυτή.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο, συνέρχεται δε τακτικά στην έδρα της Τράπεζας μία φορά κάθε έτος και μάλιστα μέσα στο πρώτο εξάμηνο από τη λήξη της χρήσης. Το Διοικητικό όμως Συμβούλιο μπορεί κάθε φορά που κρίνει τούτο αναγκαίο να συγκαλεί τη Συνέλευση και σε έκτακτη συνεδρίαση.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων αποφαινεται για όλα τα ζητήματα που της υποβάλλονται, οι δε αποφάσεις της υποχρεώνουν και τους απόντες ή διαφωνούντες μετόχους.

Κάθε μέτοχος μπορεί να μετέχει στις Γενικές Συνελεύσεις είτε αυτοπροσώπως είτε με αντιπρόσωπο που ορίζεται και με απλή επιστολή, εφόσον είναι κύριος μιας τουλάχιστον μετοχής. Η κυριότητα μιας μετοχής δίνει δικαίωμα σε μία ψήφο.

Η Γενική Συνέλευση ευρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα για τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σ αυτήν μέτοχοι εκπροσωπούντες το ένα

πέμπτο (1/5) τουλάχιστον του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου. Αν δεν συντελεσθεί τέτοια απαρτία, η Γενική Συνέλευση συνέρχεται εκ νέου μέσα σε είκοσι (20) ημέρες, από την χρονολογία της ματαιωθείσας συνεδρίασης προσκαλούμενη πριν από δέκα (10) τουλάχιστον ημέρες.

Στην επαναληπτική αυτή συνεδρίαση ευρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα για τα θέματα της αρχικής ημερήσιας διάταξης, οποιοδήποτε και αν είναι το τμήμα του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου που εκπροσωπείται σ αυτήν. Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος των επαναληπτικών εκ του νόμου προβλεπόμενων συνεδριάσεων, για την περίπτωση μη επίτευξης απαρτίας, υπό την προϋπόθεση ότι μεσολαβούν τουλάχιστον δέκα (10) πλήρεις ημέρες ανάμεσα στη ματαιωθείσα συνεδρίαση και την επαναληπτική.

Οι αποφάσεις στις Γενικές Συνελεύσεις λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων που εκπροσωπούνται σ' αυτές.

Κατ' εξαίρεση προς τα οριζόμενα παραπάνω, προκειμένου για αποφάσεις που αφορούν σε μεταβολή της εθνικότητας της Τράπεζας, σε μεταβολή του αντικειμένου της επιχείρησης αυτής, σε επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων, σε αύξηση του εταιρικού κεφαλαίου (με εξαίρεση τις επιβαλλόμενες από διατάξεις νόμων ή τις πραγματοποιούμενες με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών), σε μείωση του εταιρικού κεφαλαίου, εκτός εάν γίνεται σύμφωνα με την παρ. 6 του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/20, σε μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών, σε συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, σε παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Τράπεζας, παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 1 του Κ.Ν. 2190/1920, και σε κάθε άλλη περίπτωση που ο Νόμος ή το καταστατικό ορίζει ότι για τη λήψη ορισμένης απόφασης απαιτείται η απαρτία της παρούσης παραγράφου, η Συνέλευση ευρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα για τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σ αυτήν μέτοχοι που εκπροσωπούν τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου.

Αν δεν συντελεσθεί τέτοια απαρτία η Γενική Συνέλευση προσκαλείται και συνέρχεται εκ νέου σύμφωνα με τις διατάξεις του προηγούμενου άρθρου, ευρίσκεται δε σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα για τα θέματα της αρχικής ημερήσιας διάταξης όταν εκπροσωπείται σ αυτήν το μισό (1/2) τουλάχιστον του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου. Αν δεν συντελεσθεί και η απαρτία αυτή, η Συνέλευση προσκαλουμένη και συνερχόμενη κατά τα ανωτέρω ευρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα για τα θέματα της αρχικής ημερήσιας διάταξης, όταν εκπροσωπείται σε αυτήν το ένα πέμπτο (1/5) τουλάχιστον του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου. Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος των επαναληπτικών εκ του νόμου προβλεπόμενων συνεδριάσεων, για την περίπτωση μη επίτευξης απαρτίας, υπό την προϋπόθεση ότι μεσολαβούν τουλάχιστον δέκα (10) πλήρεις ημέρες ανάμεσα στην εκάστοτε ματαιωθείσα συνεδρίαση και σε κάθε επαναληπτική.

Εξουσίες Γενικής Συνέλευσης

Η Γενική Συνέλευση είναι μόνη αρμόδια να αποφασίζει:

- για τις τροποποιήσεις του Καταστατικού ως τέτοιων θεωρουμένων πάντως της αύξησης και της μείωσης του Εταιρικού Κεφαλαίου, εκτός από τις περιπτώσεις των εδαφίων α' και β' της παραγράφου 2 του άρθρου 34 του Κ.Ν. 2190/1920
- για την εκλογή των ελεγκτών και των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτός από την περίπτωση του άρθρου 19 του Καταστατικού της Τράπεζας,
- για την έγκριση ή μη του ετήσιου ισολογισμού και τη διάθεση των ετησίων κερδών, εκτός από την περίπτωση του εδαφίου στ' της παραγράφου 2 του άρθρου 34 του Κ.Ν. 2190/1920,
- για τη συγχώνευση, πλην της κατά το άρθρο 78 του Κ.Ν.2190/1920 απορρόφησης, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση και διάλυση της Τράπεζας πριν από τη λήξη της διάρκειάς της, καθώς και την παράταση της διάρκειάς της,

- για το διορισμό εκκαθαριστών,
 - κάθε άλλο θέμα που προβλέπεται από το νόμο και το Καταστατικό της Τράπεζας.
- Η Συνέλευση επίσης μετά την ψήφιση του Ισολογισμού αποφαινεται με ειδική ψηφοφορία που ενεργείται με ονομαστική κλήση για την απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών από κάθε ευθύνη. Σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου 35 του Κ.Ν. 2190/1920 στην ψηφοφορία περί απαλλαγής του Διοικητικού Συμβουλίου δικαιούνται να μετέχουν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και οι υπάλληλοι της Τράπεζας μόνο με τις μετοχές, των οποίων είναι κύριοι ή ως αντιπρόσωποι άλλων μετόχων, εφόσον έχουν λάβει σχετική εξουσιοδότηση με ρητές και συγκεκριμένες οδηγίες ψήφου.

Δικαιώματα Μετόχων

Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλεί Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης αυτής, η οποία δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε (45) ημέρες από την ημερομηνία επίδοσης της αίτησης στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης. Εάν δεν συγκληθεί Γενική Συνέλευση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός είκοσι (20) ημερών από την επίδοση της σχετικής αίτησης, η σύγκληση διενεργείται από τους αιτούντες μετόχους με δαπάνες της Τράπεζας, με απόφαση του Μονομελούς Πρωτοδικείου της έδρας της Τράπεζας, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Στην απόφαση αυτή ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της συνεδρίασης, καθώς και η ημερήσια διάταξη.

Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης, που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα, εάν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση.

Με αίτηση μετόχου ή μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ο Πρόεδρος της Συνέλευσης υποχρεούται να αναβάλει μια μόνο φορά τη λήψη αποφάσεων από τη Γενική Συνέλευση, Τακτική ή Έκτακτη, για όλα ή ορισμένα θέματα, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης, αυτή που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, η οποία όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από τριάντα (30) ημέρες από τη χρονολογία της αναβολής.

Μετά από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου, που υποβάλλεται στην Τράπεζα πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Τράπεζας, στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης.

Επίσης, με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να ανακοινώνει στη Γενική Συνέλευση, εφόσον είναι Τακτική, τα ποσά που, κατά την τελευταία διετία, καταβλήθηκαν σε κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους διευθυντές της Τράπεζας, καθώς και κάθε παροχή προς τα πρόσωπα αυτά από οποιαδήποτε αιτία ή σύμβαση της Τράπεζας με αυτούς. Σε όλες τις ανωτέρω περιπτώσεις το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά.

Μετά από αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου η οποία υποβάλλεται στην Τράπεζα εντός της προθεσμίας της προηγούμενης παραγράφου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Τράπεζας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά.

Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το 1/20 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η λήψη απόφασης για οποιοδήποτε θέμα της ημερήσιας διάταξης Γενικής Συνέλευσης γίνεται με ονομαστική κλήση.

Μέτοχοι της Τράπεζας, που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, δικαιούνται να ζητήσουν από το Μονομελές Πρωτοδικείο της περιφέρειας στην οποία εδρεύει η Τράπεζα τον έλεγχο της Τράπεζας, εφόσον από την όλη πορεία αυτής καθίσταται πιστευτό ότι η διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση.

Οι μέτοχοι που συνέρχονται στις Γενικές Συνελεύσεις, σύμφωνα με όσα ειδικότερα ορίζονται από το Νόμο και το Καταστατικό της Τράπεζας, έχουν την ανώτατη διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων.

Αθήνα 29 Μαρτίου 2011

Ο Πρόεδρος
Του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Βασίλειος Ν. Θεοχαράκης
Α.Δ.Τ. ΑΒ 340063/06

Κωνσταντίνος Ι.Βασιλακόπουλος
Α.Δ.Τ. Μ 310696/82



**Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου
2010**

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε

Έκθεση επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε και των θυγατρικών της, που αποτελούνται από την ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2010, τις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Τράπεζας MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε και των θυγατρικών αυτής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

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

Αθήνα, 29 Μαρτίου 2011

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Βασίλειος Καζάς
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.13281

Ιωάννης Λέος
Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 24881



Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 175 64, Παλαιό φάληρο
Α.Μ.ΣΟΕΛ 127

Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων χρήσης
Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2010
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | <u>Σημείωση</u> | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|---|-----------------|-----------------|----------------|
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα | | 715.852 | 707.061 |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα | | (399.083) | (454.890) |
| Καθαρά έσοδα από τόκους | 6 | 316.769 | 252.171 |
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες | | 98.976 | 129.068 |
| Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες | | (23.017) | (29.634) |
| Καθαρά έσοδα από αμοιβές / προμήθειες | 7 | 75.959 | 99.434 |
| Έσοδα από μερίσματα | 8 | 1.714 | 1.602 |
| Κέρδη / (ζημίες) από χρηματοοικονομικά στοιχεία | 9 | 38.424 | 105.560 |
| Λοιπά έσοδα | 10 | 3.955 | 6.529 |
| Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες | | 436.821 | 465.296 |
| Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους | 17 | (160.402) | (158.382) |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 11 | (164.470) | (156.846) |
| Γενικά λειτουργικά έξοδα | 12 | (109.718) | (103.010) |
| Αποσβέσεις | 24, 26 | (18.320) | (17.773) |
| Εσοδα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρίες | | 81 | 97 |
| Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων | | (16.008) | 29.382 |
| Φόροι | 13 | (13.534) | (25.928) |
| Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους (Α) | | (29.542) | 3.454 |
| Κατανέμονται σε : | | | |
| - Ιδιοκτήτες Μητρικής | | (30.135) | 2.049 |
| - Μη ελέγχουσες συμμετοχές | | 593 | 1.405 |
| Κέρδη (ζημίες) ανά μετοχή (σε ευρώ) | 14 | | |
| Βασικά & Προσαρμοσμένα | | (0,1043) | 0,0071 |

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 50 έως 135 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2010.

Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης
31 Δεκεμβρίου 2010
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | Σημείωση | 2010 | 2009 |
|--|-----------------|-------------------|-------------------|
| Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα | 15 | 346.151 | 1.174.973 |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 16 | 2.465.364 | 2.649.796 |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις) | 17 | 13.793.616 | 13.685.282 |
| Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις | 18 | 59.805 | 67.149 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 19 | 210.519 | 272.856 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα για πώληση | 20 | 1.614.557 | 2.138.930 |
| Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις | 21 | 722.646 | 577.323 |
| Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου | 22 | 2.220.811 | 1.912.328 |
| Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις | 23 | 2.136 | 2.005 |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία | 24 | 90.116 | 93.198 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | 25 | 47.661 | 40.688 |
| Αύλα περιουσιακά στοιχεία | 26 | 65.186 | 66.497 |
| Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση | 27 | 115.424 | 81.618 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 28 | 305.354 | 424.984 |
| Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση | 29 | 71.535 | - |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | | 22.130.881 | 23.187.627 |
| ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 30 | 366.846 | 366.846 |
| Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | 30 | 328.334 | 328.334 |
| Αποθεματικά | 31 | (116.826) | (28.286) |
| Κέρδη εις νέον | | 122.291 | 152.554 |
| Σύνολο καθαρής θέσης ιδιοκτητών μητρικής | | 700.645 | 819.448 |
| Μη ελέγχουσες συμμετοχές | | 12.587 | 20.091 |
| Υβριδικά κεφάλαια | 32 | 300.000 | 300.000 |
| Σύνολο καθαρής θέσης | | 1.013.232 | 1.139.539 |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ | | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 33 | 8.819.701 | 8.360.500 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 34 | 9.860.804 | 10.867.846 |
| Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - υποχρεώσεις | 18 | 211.278 | 226.560 |
| Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 35 | 1.990.904 | 2.162.580 |
| Παροχές προσωπικού | 36 | 14.555 | 13.622 |
| Λοιπές προβλέψεις | 37 | 7.293 | 4.842 |
| Τρέχων φόρος | | 15.674 | 18.743 |
| Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση | 27 | 37.136 | 31.543 |
| Υποχρεώσεις που σχετίζονται με μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση | 29 | 383 | - |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 38 | 159.921 | 361.852 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | | 21.117.649 | 22.048.088 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ | | 22.130.881 | 23.187.627 |

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 50 έως 135 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2010.



Ενοποιημέ νη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων
31 Δεκεμβρίου 2010
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|---|------------------------|---------------------|
| Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους (Α) | <u>(29.542)</u> | <u>3.454</u> |
| <u>Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους</u> | | |
| Διαφορά αποτίμησης διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου | (89.546) | 58.032 |
| Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων | <u>(927)</u> | <u>(2.964)</u> |
| Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β) | (90.473) | 55.068 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α + Β) | (120.015) | 58.522 |
| Κατανέμονται σε : | | |
| - Ιδιοκτήτες Μητρικής | (120.517) | 57.010 |
| - Μη ελέγχουσες συμμετοχές | 502 | 1.512 |



Ενοποιημέ νη Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων
31 Δεκεμβρίου 2010
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | ΜΚ | Διαφορά υπέρ το όφιο | Αποθεματικά | Διαφορές αποτίμησης επενδύσεων | Αποτελέσματα εις νέο | Καθαρή θέση μετόχων εταιρίας | Δικαιώματα μειοψηφίας | Υβριδικά κεφάλαια | Συνολική καθαρή θέση |
|---|----------------|----------------------|----------------|--------------------------------|----------------------|------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|
| Υπόλοιπο 01 Ιανουαρίου 2009 | 366.846 | 327.699 | 57.364 | (145.829) | 154.305 | 760.385 | 20.162 | 0 | 780.547 |
| Διαφορά αποτίμησης διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου | | | | 76.342 | | 76.342 | 14 | | 76.356 |
| Αναβαλλόμενος φόρος διαφοράς αποτίμησης διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου | | | | (18.321) | | (18.321) | (3) | | (18.324) |
| Αποθεματικό μετατροπής συναλλαγματικών διαφορών | | | (2.609) | | (450) | (3.059) | 95 | | (2.964) |
| Κέρδη (ζημίες) χρήσης | | | | | 2.049 | 2.049 | 1.405 | | 3.454 |
| Συνολικά αναγνωρισμένα έσοδα και έξοδα για το έτος 2009 | | | (2.609) | 58.021 | 1.599 | 57.011 | 1.511 | | 58.522 |
| Σχηματισμός αποθεματικών | | | 2.431 | | (2.431) | | | | |
| Αποθεματικό αναπροσαρμογής ακινήτων | | | 817 | | | 817 | | | 817 |
| Μεταφορά εξόδων αύξησης ΜΚ | | 635 | | | (635) | | | | |
| Αποθεματικό για προγράμματα διάθεσης μετοχών (stock option plan) | | | 1.414 | | | 1.414 | 25 | | 1.439 |
| Υβριδικά κεφάλαια | | | | | | | | 300.000 | 300.000 |
| Επίδραση από μεταβολή ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρείες και λοιπές κινήσεις | | | 108 | (1) | (286) | (179) | (1.607) | | (1.786) |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2009 | 366.846 | 328.334 | 59.525 | (87.809) | 152.552 | 819.448 | 20.091 | 300.000 | 1.139.539 |



Ενοποιημέ νη Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων
31 Δεκεμβρίου 2010
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | | | | | | | | | |
|---|----------------|----------------|---------------|------------------|-----------------|------------------|---------------|----------------|------------------|
| Υπόλοιπο 01 Ιανουαρίου 2010 | 366.846 | 328.334 | 59.525 | (87.809) | 152.552 | 819.448 | 20.091 | 300.000 | 1.139.539 |
| Διαφορά αποτίμησης διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου | | | | (106.101) | | (106.101) | (13) | | (106.114) |
| Αναβαλλόμενος φόρος διαφοράς αποτίμησης διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου | | | | 16.567 | | 16.567 | 1 | | 16.568 |
| Αποθεματικό μετατροπής συναλλαγματικών διαφορών | | | (847) | | | (847) | (80) | | (927) |
| Κέρδη (ζημίες) χρήσης | | | | | (30.135) | (30.135) | 593 | | (29.542) |
| Συνολικά αναγνωρισμένα έσοδα και έξοδα για το έτος 2010 | | | (847) | (89.534) | (30.135) | (120.516) | 501 | 0 | (120.015) |
| Μερίσματα για τη χρήση 2009 | | | | | | | (47) | | (47) |
| Σχηματισμός αποθεματικών | | | 1.239 | | (1.239) | | | | |
| Αποθεματικό για προγράμματα διάθεσης μετοχών (stock option plan) | | | 1.506 | | | 1.506 | 10 | | 1.516 |
| Επίδραση από μεταβολή ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρείες και λοιπές κινήσεις | | | (903) | | 1.110 | 207 | (7.968) | | (7.761) |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010 | 366.846 | 328.334 | 60.520 | (177.343) | 122.288 | 700.645 | 12.587 | 300.000 | 1.013.232 |

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 50 έως 135 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2010.

Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών
Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2010
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | <u>Σημείωση</u> | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|--|-----------------|------------------|--------------------|
| Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | | | |
| Κέρδη προ φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | | (16.008) | 29.382 |
| Προσαρμογές κερδών προ φόρων | | | |
| Αποσβέσεις | 24,26 | 18.320 | 17.773 |
| Απομειώσεις Δανείων | 17 | 160.402 | 158.382 |
| Λοιπές προβλέψεις εκμετάλλευσης | | 5.529 | 3.562 |
| Προβλέψεις Παροχών προσωπικού | 11 | 3.040 | 1.966 |
| Αποτίμηση χαρτοφυλακίου συναλλαγών | | 2.830 | (23.674) |
| Κέρδη (αφαιρούνται) / ζημιές (προστίθενται) από επενδυτικές δραστηριότητες | | (148.853) | (183.615) |
| Κέρδη (αφαιρούνται) / ζημιές (προστίθενται) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | 25.442 | 21.514 |
| | | 50.702 | 25.290 |
| Καθαρή (αύξηση) μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες | | | |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | | 266.152 | (1.587.713) |
| Αξιογράφων χαρτοφυλακίου συναλλαγών & παραγώγων | | 66.850 | (75.595) |
| Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών | | (268.735) | (840.254) |
| Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού | | 14.290 | (25.522) |
| Καθαρή αύξηση (μείωση) στοιχείων Παθητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες | | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | | 451.156 | 2.756.873 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | | (1.007.042) | (863.602) |
| Λοιπές υποχρεώσεις | | (202.711) | (180.933) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες προ φόρων | | (629.338) | (791.456) |
| Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος | | (23.382) | (17.175) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | | (652.720) | (808.631) |
| Ταμειακές ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες | | | |
| Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες | | (8.228) | (2.006) |
| Πώληση / Εκκαθάριση θυγατρικών-συγγενών εταιριών και ταμειακά διαθέσιμα αυτών | | (196) | - |
| Καθαρή (αύξηση) μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα | | (25.996) | (1.794.156) |
| Εισπραχθέντα μερίσματα | | 1.282 | 1.201 |
| Αγορές παγίων | | (29.236) | (38.246) |
| Πωλήσεις παγίων | | 8.211 | 1.327 |
| Εισπράξεις τόκων επενδυτικού χαρτοφυλακίου | | 120.736 | 125.538 |
| Λοιπές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες | | 34.187 | 56.841 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες | | 100.760 | (1.649.501) |
| Ταμειακές ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες | | | |
| Διανεμηθέντα μερίσματα | | (47) | (500) |
| Έκδοση (αποπληρωμή) ομολογιών | | (189.075) | 292.208 |
| Έκδοση Υβριδικών Τίτλων | | - | 300.000 |
| Έκδοση τίτλων τιτλοποιημένων δανείων | | - | 1.414.500 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | (189.122) | 2.006.208 |
| Συνολικές καθαρές ταμειακές ροές | | (741.082) | (451.924) |
| Επίπτωση συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | | (6.019) | (5.010) |
| Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών ροών | | (747.101) | (456.934) |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου | | 1.674.513 | 2.131.447 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου | | 927.412 | 1.674.513 |
| Το ταμείο και τα ταμειακά διαθέσιμα αποτελούνται από : | | | |
| Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική τράπεζα | | 73.686 | 877.580 |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | | 853.726 | 796.933 |
| | | 927.412 | 1.674.513 |

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 50 έως 135 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2010.

1. Γενικές Πληροφορίες για τον Όμιλο

Η «MARFIN EGNATIA TRAPEZA ANΩNYMOS ETAIPRIA» (εφεξής η «Τράπεζα»), με έδρα στην Ελλάδα της οποίας οι μετοχές διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών, λειτουργεί ως ανώνυμη τραπεζική εταιρία, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΚΝ 2190/20 περί ανωνύμων εταιριών, τις διατάξεις του Ν. 3601/2007 περί πιστωτικών ιδρυμάτων και τις διατάξεις των λοιπών συναφών νομοθετημάτων.

Ο Όμιλος εταιριών της Marfin Εγνατίας Τράπεζας, “ο Όμιλος”, δραστηριοποιείται κυρίως στο χρηματοοικονομικό τομέα παρέχοντας ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών υπηρεσιών σε ιδιώτες και επιχειρήσεις.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα, ενώ έχει θυγατρικές που δραστηριοποιούνται στην Ρουμανία και Κύπρο. Ο Όμιλος απασχολεί συνολικά 3.629 άτομα (31/12/2009: 3.617).

Η Τράπεζα (Αρ.Μ.Α.Ε. 6072/06/Β/86/11), η μητρική εταιρία του ομίλου, προέκυψε από τη συγχώνευση δια απορροφήσεως: α) της MARFIN BANK ANΩNYMH TRAPEZIKH ETAIPRIA (Αρ.Μ.Α.Ε. 6079/06/Β/86/18) και β) της ΛΑΪΚΗ TRAPEZA (ΕΛΛΑΣ) ANΩNYMH ETAIPRIA (Αρ.Μ.Α.Ε. 27084/06/Β/92/16) από την ΕΓΝΑΤΙΑ TRAPEZA Α.Ε. σύμφωνα με την απόφαση Κ2 – 9985/29.06.2007 του Υπουργείου Ανάπτυξης. Επίσης, σύμφωνα με την ίδια ως άνω απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης εγκρίθηκε και η τροποποίηση του άρθρου 1 του Καταστατικού της Τράπεζας, σύμφωνα με την οποία μεταβλήθηκε η επωνυμία και ο διακριτικός τίτλος της Τράπεζας σε «**MARFIN EGNATIA TRAPEZA ANΩNYMOS ETAIPRIA**», με διακριτικό τίτλο «**MARFIN EGNATIA TRAPEZA**» και «**MARFIN EGNATIA BANK**».

Κατόπιν απόφασης του Επαρχιακού Δικαστηρίου Λευκωσίας, σύμφωνα με τα άρθρα 201ΙΗ και 201ΙΘ του περί Εταιρειών Νόμου ορίστηκε η 31 Μαρτίου, 2011 (ώρα 12.00 μ.μ.), ως ημερομηνία έναρξης ισχύος των αποτελεσμάτων της Διασυνοριακής Συγχώνευσης δι’ απορροφήσεως της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α. Ε. από την Marfin Popular Bank Public co Ltd .

Η εταιρική έδρα της Τράπεζας είναι ο Δήμος Θεσσαλονίκης και συγκεκριμένα η οδός Μητροπόλεως 20 και Κομνηνών.

Ο σκοπός της Τράπεζας, σύμφωνα με το άρθρο 3 του Καταστατικού της είναι να ενεργεί στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό, για λογαριασμό της ή για λογαριασμό άλλων, όλες τις εργασίες που αναγνωρίζονται ή αναθέτονται στις Τράπεζες από το νόμο.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Marfin Popular Bank Public Company Ltd, Λεωφ. Λεμεσού 154, Τ.Θ. 22032, 1598 Λευκωσία, Κύπρος, με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης. Η Marfin Popular Bank συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας με ποσοστό 97,0248%.

Δομή Ομίλου

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, περιλαμβάνονται και οι κατωτέρω εταιρίες :

Με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης :

| | Επωνυμία | Έδρα | 31/12/2010 | | | 31/12/2009 | | | Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις |
|---|------------------------------|----------|-----------------|------------------|-------------------|-----------------|------------------|-------------------|-------------------------------|
| | | | % Άμεσης Συμχής | % Έμμεσης Συμχής | Συνολικό % Συμχής | % Άμεσης Συμχής | % Έμμεσης Συμχής | Συνολικό % Συμχής | |
| 1 | Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. | Ελλάδα | - | - | - | - | - | - | 2005 – 2010 |
| 2 | Marfin Bank Romania S.A. (1) | Ρουμανία | 99,317% | - | 99,317% | 99,234% | - | 99,234% | - |

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων
31 Δεκεμβρίου 2010

| | | | | | | | | | |
|----|--|----------------------------|----------|---------|----------|----------|---------|----------|------|
| 3 | Marfin Leasing IFN Romania S.A. | Ρουμανία | 99,00% | - | 99,00% | 99,00% | - | 99,00% | - |
| 4 | Marfin Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. (2) | Ελλάδα | 100,00% | - | 100,00% | 100,00% | - | 100,00% | - |
| 5 | Dynamic Asset Λειτουργικές Μισθώσεις Α.Ε. | Ελλάδα | - | 100% | 100% | - | 100% | 100% | - |
| 6 | Marfin Εγνατία Fin Α.Ε. (3) | Ελλάδα | 99,8366% | - | 99,8366% | 99,00% | - | 99,00% | - |
| 7 | Egnatia Finance PLC | Ηνωμένο Βασίλειο / Λονδίνο | 99,998% | 0,002% | 100,00% | 99,998% | 0,002% | 100,00% | - |
| 8 | Marfin Travel Μ.Ε.Π.Ε. (3) | Ελλάδα | - | - | - | - | 99,00% | 99,00% | 2010 |
| 9 | Obafemi Holdings LTD (4) | Κύπρος | 100,00% | - | 100,00% | 100,00% | - | 100,00% | - |
| 10 | Egnatia Properties SRL (4) | Ρουμανία | - | - | - | - | 100,00% | 100,00% | - |
| 11 | Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. (5), (6) | Ελλάδα | 95,80% | - | 95,80% | 92,80% | - | 92,80% | 2010 |
| 12 | Marfin Capital Partners Ltd | Ηνωμένο Βασίλειο / Λονδίνο | 70,00% | - | 70,00% | 70,00% | - | 70,00% | - |
| 13 | Marfin Capital Partners (Cyprus) Ltd | Κύπρος | - | 70,00% | 70,00% | - | 70,00% | 70,00% | - |
| 14 | Marfin Global Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. (5) | Ελλάδα | 94,5148% | 4,2158% | 98,7306% | 94,5148% | 4,0841% | 98,5989% | - |
| 15 | IBG Investments Α.Ε.(5) | British Virgin Island | - | 95,80% | 95,80% | - | 92,80% | 92,80% | - |
| 16 | IBG Α.Ε. Διαχειρίσεις Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών (5) | Ελλάδα | - | 95,80% | 95,80% | - | 92,80% | 92,80% | - |
| 17 | Marfin Securities (Cyprus) Ltd (5) | Κύπρος | - | 95,80% | 95,80% | - | 92,80% | 92,80% | - |
| 18 | Επενδυτική Α.Ε. Κεφαλαίου Συμμετοχών και Κτηματικών Συναλλαγών (5) | Ελλάδα | - | 95,80% | 95,80% | - | 92,80% | 92,80% | - |
| 19 | Marfin Factors & Forfaiters Α.Ε.Π.Ε.Α. (7) | Ελλάδα | 100,00% | - | 100,00% | 100,00% | - | 100,00% | - |
| 20 | Marfin Collections Α.Ε. Ενημέρωσης Οφειλετών (8) | Ελλάδα | 100,00% | - | 100,00% | - | - | - | - |
| 21 | Synergatis plc (9) | Ηνωμένο Βασίλειο / Λονδίνο | - | - | - | - | - | - | - |

(1) Την 22/04/2010 η κατά 99,234% θυγατρική της Τράπεζας, Marfin Bank Romania (S.A.), πραγματοποίησε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους 5 εκατ. ευρώ στο πλαίσιο ενίσχυσης της κεφαλαιακής της επάρκειας καθώς επίσης και της θωράκισής της έναντι πιστωτικών κινδύνων. Η αύξηση που ενεκρίθη από τις Κεντρικές Τράπεζες Ελλάδος και Ρουμανίας καλύφθηκε πλήρως από τη μητρική με παραίτηση των δικαιωμάτων των υπολοίπων μετόχων και συνεπώς το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας ανέρχεται πλέον σε 99,317%.

(2) Την 13/1/2010 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος των χρήσεων 2005 - 2008. Το ποσό φόρου που προέκυψε, ύψους 233 χιλ. ευρώ πληρώθηκε την ίδια ημερομηνία και χρεώθηκε σε βάρος ήδη σχηματισθείσας πρόβλεψης.

(3) Την 25/08/2010 η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της Marfin Εγνατία Fin Α.Ε. ύψους 1.500 χιλ. ευρώ αυξάνοντας το ποσοστό συμμετοχής από 99% σε 99,8366%. Κατ' αναλογία αυξήθηκε και το ποσοστό έμμεσης συμμετοχής της Τράπεζας στη Marfin Travel Μ.Ε.Π.Ε. Την 7/10/2010 η Marfin Εγνατία Fin Α.Ε. πώλησε τη συμμετοχή της (100%) στην εταιρία Marfin Travel Μ.Ε.Π.Ε., στην εταιρία ΑΜΑΘΟΥΣ ΕΛΛΑΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. που εδρεύει στην Ελλάδα.

(4) Την 23/7/2010 η κατά 100% θυγατρική της Τράπεζας OBAFEMI HOLDINGS LIMITED με έδρα την Κύπρο, πώλησε τη συμμετοχή της (99,96%) στην εταιρία EGNATIA PROPERTIES SRL με έδρα τη Ρουμανία, στην εταιρία MIG REAL ESTATE A.E.E.A.Π. που εδρεύει στην Ελλάδα. Στην ενοποίηση της 31/12/2010 ελήφθη μόνο η αναλογία του αποτελέσματος μέχρι 31/07/2010. Την αντίστοιχη περίοδο 31/12/2009 είχε ενοποιηθεί με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης. Η εν λόγω αλλαγή δεν επέφερε μεταβολή συνολικά άνω του 25% στον κύκλο εργασιών, ή/και στα αποτελέσματα μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας της εταιρίας, ή/και στην καθαρή θέση των μετόχων της εταιρίας.

(5) Το 2010 εξαγοράσθηκαν από τη μητρική, 112.634 μετοχές της «Επενδυτικής Τράπεζας Α.Ε.» και το ποσοστό της «Marfin Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε.» στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας αυξήθηκε από 92,80% σε 95,80%. Κατ' αντιστοιχία αυξήθηκε και η έμμεση συμμετοχή στις εταιρίες του ομίλου (Marfin GAM A.E.Δ.Α.Κ., IBG Investment S.A., IBG A.E. Διαχείρισεως Α/Κ Επιχειρηματικών Συμμετοχών, Marfin Securities Cyprus, Επενδυτική Α.Ε. Κεφαλαίου Συμμετοχών και Κτηματικών Συναλλαγών).

(6) Την 21/5/2010 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος των χρήσεων 2007 – 2008. Το ποσό φόρου που προέκυψε, ύψους 7.418 χιλ. ευρώ βάρυνε τα αποτελέσματα της χρήσης και πληρώθηκε την 15/7/2010.

(7) Την 23/2/2010 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος των χρήσεων 2007 – 2008. Το ποσό φόρου που προέκυψε, ύψους 101 χιλ. ευρώ πληρώθηκε την 25/2/2010 και χρεώθηκε σε βάρος ήδη σχηματισθείσας πρόβλεψης.

(8) Στο πλαίσιο της εύρυθμης λειτουργίας, της μείωσης του κόστους και της καλύτερης αποτελεσματικότητας της διαχείρισης των collections, αποφασίσθηκε η σύσταση εταιρίας ενημέρωσης οφειλετών, σύμφωνα με το Ν. 3758/2009. Την 16/02/2010 συνεστήθη η εταιρία «Marfin Collections Α.Ε. Ενημέρωσης Οφειλετών», η οποία είναι 100% θυγατρική της Marfin Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε.

(9) Η εταιρία ιδρύθηκε την 23 Απριλίου 2009 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 Τράπεζας.

Κάνοντας χρήση των διατάξεων του ν. 3888/2010 «εκούσια κατάργηση φορολογικών διαφορών, ρύθμιση ληξιπρόθεσμων χρεών, διατάξεις για την αποτελεσματική τιμωρία της φοροδιαφυγής και άλλες διατάξεις», οι παρακάτω εταιρίες αποδέχθηκαν το εκκαθαριστικό σημείωμα περαίωσης, καταβάλλοντας για τα περαιούμενα οικονομικά έτη τα αντίστοιχα ποσά, που βάρυναν τα αποτελέσματα χρήσης:

| Εταιρία | Ανέλεγκτες χρήσεις | Περαιούμενα οικονομικά έτη | Καταβληθέν ποσό φόρου |
|--|--------------------|----------------------------|-----------------------|
| Marfin Leasing A.E. | 2010 | 2010 | 117.304,88 |
| Dynamic Asset Λειτουργικές Μισθώσεις Α.Ε. | 2010 | 2010 | 16.111,35 |
| Marfin Global Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. | 2010 | 2008 - 2010 | 107.202,56 |
| Marfin Εγνατία FIN Α.Ε. | 2010 | 2010 | 71.291,93 |
| Marfin Factors & Forfaiters Α.Ε. | 2010 | 2010 | 66.848,15 |
| IBG Α.Ε. Διαχ/σεως Α/Κ Επιχειρηματικών Συμ/χών (IBG Α.Ε.Δ.Α.Κ.Ε.Σ.) | 2010 | 2008 - 2010 | 15.535,38 |
| Επενδυτική Α.Ε. Κεφαλαίου Συμμετοχών & Κτηματικών Συναλλαγών (IBG CAPITAL) | 2010 | 2008 - 2010 | 2.216,59 |

Με τη μέθοδο της καθαρής θέσης :

| Επωνυμία | Έδρα | 31/12/2010 | | | 31/12/2009 | | |
|----------------------------|--------|-----------------|------------------|-------------------|-----------------|------------------|-------------------|
| | | % Άμεσης Συμχής | % Έμμεσης Συμχής | Συνολικό % Συμχής | % Άμεσης Συμχής | % Έμμεσης Συμχής | Συνολικό % Συμχής |
| 1. ARIS Capital Management | Η.Π.Α. | 30,00% | - | 30,00% | 30,00% | - | 30,00% |

Διοίκηση

Το Διοικητικό Συμβούλιο στη συνεδρίασή του της 30/09/2009 ανασυγκροτήθηκε σε σώμα ως εξής:

| | | |
|---|---|--|
| Πρόεδρος (Μη εκτελεστικό μέλος) | : | Βασίλειος Ν. Θεοχαράκης |
| Αντιπρόεδρος (Μη εκτελεστικό μέλος) | : | Αλέξανδρος Κ. Μπακατσέλος |
| Δ/νων Σύμβουλος (Εκτελεστικό μέλος) | : | Κωνσταντίνος Ι. Βασιλακόπουλος |
| Αναπληρωτής Δ/νων Σύμβουλος (Εκτελεστικό μέλος) | : | Ηρακλής Γ.Κουνάδης |
| Εκτελεστικά μέλη : | : | Ανδρέας Ε. Βγενόπουλος Ευθύμιος Θ. Μπουλούτας Φώτιος Δ. Καρατζένης |
| Μη εκτελεστικά μέλη | : | Παναγιώτης Ι. Θεοχαράκης Δέσποινα Β. Θεοχαράκη |
| Μη εκτελεστικά - ανεξάρτητα μέλη | : | Παναγιώτης Κ. Θρουβάλας Μάρκος Α. Φόρος |

Ελεγκτές των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων είναι οι:

| | | |
|-------------------------|-------------------------|------------------|
| Τακτικός: | Βασίλης Κ. Καζάς | (ΑΜ. ΣΟΕΛ 13281) |
| | Ιωάννης Γ. Λέος | (ΑΜ. ΣΟΕΛ 24881) |
| Αναπληρωματικός: | Σωτήρης Α. Κωνσταντίνου | (ΑΜ. ΣΟΕΛ 13761) |
| | Παύλος Λ. Στελλάκης | (ΑΜ. ΣΟΕΛ 24941) |
| της ελεγκτικής εταιρίας | Grant Thornton A.E. | (ΑΜ. ΣΟΕΛ 127) |

2. Βάση σύνταξης
2.1 Αρχή συμμόρφωσης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου συντάσσονται με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και τις ερμηνευτικές οδηγίες της Επιτροπής Διεθνών Προτύπων (ΕΔΠ) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 29 Μαρτίου 2011 και υπόκεινται σε οριστική έγκριση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD.

2.2 Βάση παρουσίασης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζονται σε ευρώ που είναι το νόμισμα αναφοράς στρογγυλοποιημένα στην πλησιέστερη χιλιάδα. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση:

- τις αναπροσαρμογές του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου,
- τις αναπροσαρμογές των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού που ταξινομούνται ως στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων,
- τις αναπροσαρμογές των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων και
- τις αναπροσαρμογές των επενδυτικών ακινήτων.

2.3. Αλλαγές σε Λογιστικές Αρχές

2.3.1 Αλλαγές στις λογιστικές αρχές κατά τη διάρκεια της χρήσης 2010

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει πλήρως όλα τα ΔΠΧΑ και διερμηνείες που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και που η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων για τις χρήσεις που άρχισαν την 1 Ιανουαρίου 2010. Τα παρακάτω ΔΠΧΑ, τροποποιήσεις καθώς και νέες διερμηνείες είχαν για πρώτη φορά εφαρμογή κατά τη χρήση 2010:

- **Ετήσιες Βελτιώσεις 2009**

Κατά το 2009 το ΔΣΛΠ πρόβη στην έκδοση των ετήσιων Βελτιώσεων στα Δ.Π.Χ.Α για το 2009 –μια σειρά προσαρμογών σε 12 Πρότυπα – που αποτελεί μέρος του προγράμματος για ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Το πρόγραμμα των ετήσιων βελτιώσεων του ΔΣΛΠ στοχεύει στο να πραγματοποιούνται απαραίτητες αλλά μη επείγουσες προσαρμογές σε Δ.Π.Χ.Α. τα οποία δεν θα αποτελέσουν μέρος κάποιου μεγαλύτερου προγράμματος αναθεωρήσεων. Οι προσαρμογές έχουν ημερομηνία έναρξης ισχύος για τις ετήσιες χρήσεις που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2010 και δεν είχαν σημαντική επίδραση στον Όμιλο.

Επιπλέον τα ακόλουθα πρότυπα, τροποποιήσεις και αναθεωρήσεις έχουν έναρξη ισχύος το 2010 αλλά δεν έχουν εφαρμογή στον Όμιλο.

- **Τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Α. 1 «Δ.Π.Χ.Α. Πρώτη Εφαρμογή» - Επιπρόσθετες Εξαιρέσεις για Εταιρίες που Εφαρμόζουν τα Δ.Π.Χ.Α. για Πρώτη Φορά**

Η τροποποίηση παρέχει εξαίρεση από την αναδρομική εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Α. στην επιμέτρηση στοιχείων του ενεργητικού στους τομείς πετρελαίου, φυσικού αερίου και μισθώσεων. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2010. Η τροποποίηση δεν είναι εφαρμόσιμη στις εργασίες του Ομίλου.

- **Τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 2: «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»**

Το ΔΣΛΠ προχώρησε σε έκδοση τροποποίησης του Δ.Π.Χ.Α. 2 αναφορικά με τις συνθήκες επένδυσης του κεφαλαίου σύνταξης και της ακύρωσης του. Κανένα από τα τωρινά προγράμματα πληρωμών βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους δεν επηρεάζεται από τις

τροποποιήσεις αυτές. Οι τροποποιήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 2 δεν έχουν επίδραση στις λογιστικές πολιτικές του Ομίλου. Οι τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. εφαρμόζονται από επιχειρήσεις για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2010.

- **Υιοθέτηση του αναθεωρημένου Δ.Π.Χ.Α. 3: «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» και του αναθεωρημένου Δ.Λ.Π. 27: «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και λογιστικός χειρισμός για επενδύσεις σε θυγατρικές»**

Το αναθεωρημένο Δ.Π.Χ.Α. 3 εισάγει μια σειρά αλλαγών στο λογιστικό χειρισμό συνενώσεων επιχειρήσεων οι οποίες θα επηρεάσουν το ποσό της αναγνωρισθείσας υπεραξίας, τα αποτελέσματα της αναφερόμενης περιόδου στην οποία πραγματοποιείται η απόκτηση επιχειρήσεων και τα μελλοντικά αποτελέσματα. Αυτές οι αλλαγές περιλαμβάνουν την εξοδopoίηση δαπανών που σχετίζονται με την απόκτηση και την αναγνώριση μεταγενέστερων μεταβολών στην εύλογη αξία του ενδεχόμενου τιμήματος ("contingent consideration") στα αποτελέσματα. Το τροποποιημένο Δ.Λ.Π. 27 απαιτεί συναλλαγές που οδηγούν σε αλλαγές ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρική να καταχωρούνται στην καθαρή θέση. Επιπλέον, το τροποποιημένο πρότυπο μεταβάλλει το λογιστικό χειρισμό για τις ζημίες που πραγματοποιούνται από θυγατρική εταιρία καθώς και από την απώλεια του ελέγχου θυγατρικής. Οι αλλαγές δεν είχαν εφαρμογή στην παρούσα χρήση.

- **Δ.Λ.Π. 39: «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση» - Τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 39 για στοιχεία που πληρούν τις προϋποθέσεις λογιστικής αντιστάθμισης**

Η τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 39 αποσαφηνίζει θέματα λογιστικής αντιστάθμισης και πιο συγκεκριμένα τον πληθωρισμό και τον one-sided κίνδυνο ενός αντισταθμιζόμενου στοιχείου. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 17: Διανομές μη ταμειακών στοιχείων του ενεργητικού στους ιδιοκτήτες**

Όταν μία επιχείρηση προβαίνει στην ανακοίνωση διανομής και έχει την υποχρέωση να διανείμει στοιχεία του ενεργητικού που αφορούν στους ιδιοκτήτες της, θα πρέπει να αναγνωρίζει μία υποχρέωση για αυτά τα πληρωτέα μερίσματα.

Σκοπός της Διερμηνείας 17 είναι η παροχή οδηγιών αναφορικά με το πότε θα πρέπει μία επιχείρηση να αναγνωρίζει τα μερίσματα πληρωτέα το πώς θα πρέπει να τα μετρά καθώς και, το πώς θα πρέπει να λογιστικοποιεί τις διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας των στοιχείων του ενεργητικού που διανέμονται και της λογιστικής αξίας των πληρωτέων μερισμάτων όταν η επιχείρηση εξοφλεί τα μερίσματα πληρωτέα.

Η διερμηνεία δεν είναι εφαρμόσιμη στον Όμιλο.

- **Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 18: Μεταφορές στοιχείων ενεργητικού από Πελάτες**

Η Διερμηνεία 18 εφαρμόζεται κυρίως στις επιχειρήσεις ή οργανισμούς κοινής ωφέλειας. Σκοπός της Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 18 είναι να αποσαφηνίζει τις απαιτήσεις των Δ.Π.Χ.Α. σχετικά με τις συμφωνίες κατά τις οποίες μια επιχείρηση λαμβάνει από ένα πελάτη της μέρος ενσώματων παγίων (οικόπεδα, κτηριακές εγκαταστάσεις ή εξοπλισμό) τα οποία η επιχείρηση θα πρέπει να χρησιμοποιήσει είτε με σκοπό ο πελάτης να αποτελέσει μέρος ενός δικτύου ή με σκοπό ο

πελάτης να αποκτήσει συνεχή πρόσβαση στη παροχή αγαθών ή υπηρεσιών (όπως για παράδειγμα παροχή ηλεκτρισμού ή νερού).

Σε ορισμένες περιπτώσεις, μια επιχείρηση λαμβάνει μετρητά από τους πελάτες της τα οποία θα πρέπει να χρησιμοποιηθούν για την απόκτηση ή τη κατασκευή κάποιας εγκατάστασης με σκοπό τη διασύνδεση του πελάτη με το δίκτυο ή την παροχή αδιάλειπτης πρόσβασης στο δίκτυο αγαθών ή υπηρεσιών (ή και στα δύο ταυτόχρονα). Η Διερμηνεία 18 αποσαφηνίζει τις περιπτώσεις κατά τις οποίες πληρούνται ο ορισμός του ενσώματου παγίου, την αναγνώριση και επιμέτρηση του αρχικού κόστους. Επιπλέον προσδιορίζει τον τρόπο με τον οποίο μπορεί να γίνει η εξακρίβωση της υποχρέωσης για τη παροχή των ανωτέρω υπηρεσιών με αντάλλαγμα το ενσώματο πάγιο καθώς και τον τρόπο αναγνώρισης του εσόδου και τη λογιστική αντιμετώπιση των μετρητών που λαμβάνονται από τους πελάτες.

Η διερμηνεία δεν είναι εφαρμόσιμη στον Όμιλο.

2.3.2. Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες σε ήδη υπάρχοντα πρότυπα τα οποία είτε δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.

Η ΔΣΛΠ έχει προχωρήσει στην έκδοση των παρακάτω νέων ΔΠΧΑ, τροποποιήσεων και διερμηνειών τα οποία δεν είναι υποχρεωτικά για τις παρουσιαζόμενες οικονομικές καταστάσεις.

- **Δ.Π.Χ.Α. 9: «Χρηματοοικονομικά Μέσα»**

Το ΔΣΛΠ σχεδιάζει να αντικαταστήσει πλήρως το Δ.Λ.Π. 39 « Χρηματοοικονομικά μέσα αναγνώριση και αποτίμηση», το οποίο θα τεθεί σε εφαρμογή για ετήσιες οικονομικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2013. Το Δ.Π.Χ.Α. 9 αποτελεί την πρώτο στάδιο του συνολικού σχεδίου αντικατάστασης του Δ.Λ.Π. 39. Τα βασικά στάδια έχουν ως εξής:

1ο στάδιο: Αναγνώριση και αποτίμηση

2ο στάδιο: Μεθοδολογία απομείωσης

3ο στάδιο: Λογιστική αντιστάθμισης

Επιπλέον, ένα επιπλέον σχέδιο πραγματεύεται τα θέματα που αφορούν στη διακοπή αναγνώρισης.

Το Δ.Π.Χ.Α. 9 στοχεύει στη μείωση της πολυπλοκότητας στη λογιστική αντιμετώπιση των χρηματοπιστωτικών μέσων παρέχοντας λιγότερες κατηγορίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και μια αρχή με βάση την προσέγγιση για την ταξινόμησή τους. Κατά το νέο πρότυπο, η οικονομική οντότητα ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού είτε στο αποσβεσμένο κόστος είτε στην εύλογη αξία βάσει

α) του επιχειρηματικού μοντέλου της επιχείρησης για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, και

β) των χαρακτηριστικών των συμβατών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (αν δεν έχει επιλέξει να ορίσει το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων).

Η ύπαρξη μόνο δύο κατηγοριών - αποσβεσμένο κόστος και εύλογη αξία - σημαίνει ότι θα απαιτείται μόνο ένα μοντέλο απομείωσης στο πλαίσιο του νέου προτύπου, μειώνοντας έτσι την πολυπλοκότητα.

Η επίδραση από την εφαρμογή του ΔΧΠΑ 9 αξιολογείται από τον Όμιλο, καθώς αναμένεται να υπάρχει επίδραση στα Ίδια Κεφάλαια και τα αποτελέσματα από το επιχειρηματικό μοντέλο που θα διαλέξει ο Όμιλος για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του.

Το Δ.Π.Χ.Α. 9 δεν έχει ακόμα υιοθετηθεί από την Ε.Ε.

- **Τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Α. 1 «Δ.Π.Χ.Α. Πρώτη Εφαρμογή» - Περιορισμένες Εξαιρέσεις από τη Συγκριτική Πληροφόρηση για τις Γνωστοποιήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 7 για Εταιρίες που Εφαρμόζουν τα Δ.Π.Χ.Α. για Πρώτη Φορά**

Η Τροποποίηση παρέχει εξαιρέσεις σε εταιρίες που εφαρμόζουν τα Δ.Π.Χ.Α. για πρώτη φορά από την υποχρέωση να παρέχουν συγκριτικές πληροφορίες σε σχέση με τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από το Δ.Π.Χ.Α. 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις». Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2010 και έχει εγκριθεί από την ΕΕ. Η τροποποίηση αυτή δεν εφαρμόζεται για τον Όμιλο.

- **Δ.Λ.Π. 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών (αναθεώρηση)»**

Με την παρούσα τροποποίηση αποσαφηνίζεται η έννοια των συνδεδεμένων μερών και επιχειρείται μείωση στις γνωστοποιήσεις των συναλλαγών ανάμεσα σε συνδεδεμένα μέρη του δημοσίου. Συγκεκριμένα, καταργείται η υποχρέωση των συνδεδεμένων μερών δημοσίου να γνωστοποιήσουν τις λεπτομέρειες όλων των συναλλαγών με το δημόσιο και με άλλα συνδεδεμένα μέρη δημοσίου, αποσαφηνίζει και απλοποιεί τον ορισμό του συνδεδεμένου μέρους και επιβάλλει την γνωστοποίηση όχι μόνο των σχέσεων, των συναλλαγών και των υπολοίπων ανάμεσα στα συνδεδεμένα μέρη αλλά και των δεσμεύσεων τόσο στις ατομικές όσο και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Η τροποποίηση αυτή, έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, έχει υποχρεωτική εφαρμογή από την 1 Ιανουαρίου 2011. Η εφαρμογή του αναθεωρημένου προτύπου δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

- **Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α.14 (Τροποποίηση)- «Προπληρωμές ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων»**

Η τροποποίηση έγινε για να άρει τον περιορισμό που είχε μια οντότητα στο να αναγνωρίσει ένα στοιχείο του ενεργητικού που προέκυπτε από εθελοντικές προπληρωμές που έκανε προς ένα πρόγραμμα παροχών προκειμένου να καλύψει τις ελάχιστες κεφαλαιακές υποχρεώσεις του. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2011 και έχει εγκριθεί από την ΕΕ.

- **Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 19: Εξόφληση Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων μέσω Συμμετοχικών Τίτλων**

Η Διερμηνεία 19 εξετάζει το θέμα της λογιστικής αντιμετώπισης των περιπτώσεων όταν οι όροι μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης αποτελούν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης και ως αποτέλεσμα η οντότητα εκδίδει μετοχικούς τίτλους στον πιστωτή για να εξοφλήσει το σύνολο ή μέρος της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Τέτοιες συναλλαγές αναφέρονται μερικές φορές ως ανταλλαγές «χρεωστικών – συμμετοχικών τίτλων» ή συμφωνίες ανταλλαγής μετοχών, και η συχνότητα τους αυξάνεται κατά τη διάρκεια της οικονομικής κρίσης.

Η Διερμηνεία 19 αφορά μόνο τη λογιστική του οφειλέτη σε τέτοιες ανταλλαγές. Δεν έχει εφαρμογή όταν ο πιστωτής είναι επίσης άμεσος ή έμμεσος μέτοχος και ενεργεί υπό την ιδιότητά του, ή όταν ο πιστωτής και η οντότητα ελέγχονται από το ίδιο μέρος ή μέρη πριν και μετά την συναλλαγή και η ουσία της συναλλαγής περιλαμβάνει διανομή κεφαλαίου από ή στην οντότητα. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που εξοφλούνται μέσω έκδοσης συμμετοχικών τίτλων σύμφωνα με τους αρχικούς όρους της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης είναι επίσης εκτός πεδίου εφαρμογής της Διερμηνείας.

Η Διερμηνεία 19 απαιτεί από τον οφειλέτη να αντιμετωπίζει λογιστικά την χρηματοοικονομική υποχρέωση που έχει εξοφληθεί με συμμετοχικούς τίτλους ως εξής:

- η έκδοση συμμετοχικών τίτλων από τον οφειλέτη για εξόφληση μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης ή ενός τμήματος μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης είναι η ανταλλαγή που καταβάλλεται σύμφωνα με την παράγραφο 41 του Δ.Λ.Π. 39 η οντότητα επιμετρά τους συμμετοχικούς τίτλους που εκδίδονται στην εύλογη αξία, εκτός εάν δεν μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα

- εάν η εύλογη αξία των συμμετοχικών τίτλων δεν μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα, τότε χρησιμοποιείται η εύλογη αξία της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που έχει εξοφληθεί
 - η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που εξοφλείται και του ανταλλάγματος που καταβάλλεται αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.
- Η τροποποίηση έχει εγκριθεί από την ΕΕ και εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2010.

- **Δ.Λ.Π.32-(Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση» - Ταξινόμηση Εκδόσεων Δικαιωμάτων σε Μετοχές.**

Η Τροποποίηση αναθεωρεί τον ορισμό της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης στο Δ.Λ.Π. 32 με σκοπό την ταξινόμηση κάποιων δικαιωμάτων προαίρεσης ή δικαιωμάτων αγοράς μετοχών (που αναφέρονται μαζί ως «δικαιώματα (rights)») ως συμμετοχικούς τίτλους. Η τροποποίηση έχει εγκριθεί από την ΕΕ και είναι υποχρεωτική για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1η Φεβρουαρίου 2010.

- **ΔΛΠ 12 - (Τροποποίηση) «Φόροι Εισοδήματος».**

Η Τροποποίηση εισάγει μια πρακτική καθοδήγηση αναφορικά με την ανάκτηση της λογιστικής αξίας περιουσιακών στοιχείων που τηρούνται λογιστικά στην εύλογη αξία ή αναπροσαρμόζονται σύμφωνα με τα όσα ορίζει το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα». Σύμφωνα με τη παρούσα τροποποίηση η μελλοντική ανάκτηση της λογιστικής αξίας τέτοιων περιουσιακών στοιχείων τεκμαίρεται ότι θα πραγματοποιηθεί μέσω της μελλοντικής πώλησης του περιουσιακού στοιχείου. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2012 και η εφαρμογή της τροποποίησης θα εξεταστεί εάν θα έχει επίπτωση στον Όμιλο. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 «ΔΠΧΑ Πρώτη Εφαρμογή» - Κατάργηση της παύσης αναγνώρισης χρηματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Η Τροποποίηση καταργεί την χρήση της προκαθορισμένης ημερομηνίας μετάβασης (01 Ιανουαρίου 2004) και την αντικαθιστά με την πραγματική ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ. Παράλληλα, καταργεί τις απαιτήσεις περί παύσης αναγνώρισης των συναλλαγών που είχαν λάβει χώρα πριν την προκαθορισμένη ημερομηνία μετάβασης. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2011, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν θα έχει επίπτωση στον Όμιλο. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 «ΔΠΧΑ Πρώτη Εφαρμογή» - Υπερπληθωριστικές Οικονομίες.

Η Τροποποίηση παρέχει καθοδήγηση για την επανεφαρμογή των ΔΠΧΑ μετά από μια περίοδο παύσης, οφειλόμενη στο ότι το νόμισμα λειτουργίας της Οικονομικής Οντότητας αποτελούσε νόμισμα μιας υπερπληθωριστικής Οικονομίας. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2011, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν θα έχει επίπτωση στον Όμιλο. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις — Τροποποιήσεις αναφορικά με πρόσθετες γνωστοποιήσεις σε περιπτώσεις μεταφορών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων»

Οι τροποποιήσεις θα επιτρέπουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν καλύτερα τις μεταφορές που πραγματοποιούνται μεταξύ των ομάδων των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των πιθανών επιπτώσεων των τυχόν κινδύνους που ενδέχεται να παραμείνουν στην οικονομική οντότητα που μεταβιβάζονται τα περιουσιακά στοιχεία. Με βάση την τροποποίηση απαιτούνται πρόσθετες γνωστοποιήσεις εάν ένα δυσανάλογα μεγάλο ποσοστό των συναλλαγών μεταφοράς πραγματοποιούνται στο τέλος μιας περιόδου αναφοράς. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2011, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις 2010**

Κατά το 2010 το ΔΣΛΠ προέβη στην έκδοση των ετήσιων Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ για το 2010 – μια σειρά προσαρμογών σε 7 Πρότυπα – που αποτελεί μέρος του προγράμματος για ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Το πρόγραμμα των ετήσιων βελτιώσεων του ΔΣΛΠ στοχεύει στο να πραγματοποιούνται απαραίτητες αλλά μη επείγουσες προσαρμογές σε ΔΠΧΑ τα οποία δεν θα αποτελέσουν μέρος κάποιου μεγαλύτερου προγράμματος αναθεωρήσεων. Οι περισσότερες βελτιώσεις έχουν εφαρμογή για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2011, ενώ προγενέστερη εφαρμογή τους επιτρέπεται. Οι ετήσιες βελτιώσεις δεν έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ.

Με βάση την υπάρχουσα δομή του Ομίλου και τις λογιστικές πολιτικές που ακολουθούνται, η Διοίκηση δεν αναμένει σημαντικές επιδράσεις (εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά) στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας από την εφαρμογή των ανωτέρω Προτύπων και διερμηνειών, όταν αυτά καταστούν εφαρμόσιμα.

2.4 Εκτιμήσεις

Η κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων από τη Διοίκηση και υιοθέτηση παραδοχών, οι οποίες είναι δυνατόν να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, καθώς και τα ποσά των εσόδων και εξόδων. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορούν να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις.

Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές υποθέσεις βασίζονται στην εμπειρία από το παρελθόν και διάφορους άλλους παράγοντες και θεωρούνται λογικές κάτω από τις παρούσες συνθήκες. Τα αποτελέσματα αυτών αποτελούν τη βάση για τη λήψη αποφάσεων σχετικά με τις λογιστικές αξίες των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που δεν προκύπτουν από άλλες πηγές.

Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές με αυτές παραδοχές αναθεωρούνται συνέχεια. Οι αποκλίσεις με τις λογιστικές εκτιμήσεις επηρεάζουν μόνο τη χρήση που έγινε η αναθεώρηση ή τη χρήση της αναθεώρησης και μελλοντικές χρήσεις αν η αναθεώρηση αφορά την τρέχουσα και τις μελλοντικές χρήσεις.

Οι τομείς που απαιτούν το μεγαλύτερο βαθμό κρίσης καθώς και οι τομείς στους οποίους οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις, παρουσιάζονται στη Σημείωση 4.

2.5 Ενοποίηση

Θυγατρικές

Είναι όλες οι εταιρίες στις οποίες η Μητρική έχει τη δυνατότητα να ασκεί τον έλεγχο, άμεσα ή έμμεσα, μέσω άλλων θυγατρικών εταιριών. Η Εταιρία αποκτά και ασκεί έλεγχο κυρίως μέσω της κατοχής της πλειοψηφίας των δικαιωμάτων ψήφου των θυγατρικών επιχειρήσεων.

Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) με την μέθοδο της εξαγοράς από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επί αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται. Η εξαγορά θυγατρικής από τον Όμιλο λογιστικοποιείται βάσει της μεθόδου της εξαγοράς. Το κόστος κτήσης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των στοιχείων ενεργητικού που δόθηκαν, των μετοχών που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, πλέον τυχόν κόστους άμεσα συνδεδεμένου με την συναλλαγή. Τα εξατομικευμένα στοιχεία του ενεργητικού, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αποκτώνται σε μία επιχειρηματική συνένωση επιμετρώνται κατά την εξαγορά στις εύλογες αξίες τους. Η διαφορά μεταξύ του κόστους σε περίπτωση εξαγοράς και της αναλογούσας εύλογης αξίας της καθαρής θέσης της θυγατρικής, εφόσον το κόστος είναι μεγαλύτερο, καταχωρείται ως υπεραξία. Σε αντίθετη περίπτωση, το μέρος κατά το οποίο η εύλογη αξία της καθαρής θέσης της θυγατρικής υπερβαίνει το κόστος εξαγοράς αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Η υπεραξία ελέγχεται ετησίως για πιθανή απομείωση και η διαφορά μεταξύ της λογιστικής και της ανακτήσιμης αξίας της αναγνωρίζεται ως ζημιά απομείωσης στα αποτελέσματα της χρήσης.

Διεταιρικές συναλλαγές, υπόλοιπα και μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιριών του Ομίλου απαλείφονται. Οι μη πραγματοποιημένες ζημιές, επίσης απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης, του μεταβιβασθέντος στοιχείου ενεργητικού. Οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου ακολουθούν τις λογιστικές αρχές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

Συναλλαγές με Δικαιώματα Μειοψηφίας

Ο Όμιλος χειρίζεται τις συναλλαγές με τα δικαιώματα μειοψηφίας στις ήδη υφιστάμενες θυγατρικές του ως συναλλαγές με τρίτα μέρη. Η διαφορά μεταξύ του τιμήματος που καταβλήθηκε για την εξαγορά των ποσοστών της μειοψηφίας και της αναλογίας τους επί της λογιστικής αξίας της καθαρής θέσης της θυγατρικής αναγνωρίζεται ως υπεραξία.

Συγγενείς

Είναι οι επιχειρήσεις αυτές πάνω στις οποίες ο Όμιλος μπορεί να ασκήσει σημαντική επιρροή αλλά δεν ασκεί έλεγχο. Οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από τον Όμιλο συνιστούν ότι το κατεχόμενο ποσοστό μεταξύ 20% και 50% δικαιωμάτων ψήφου μίας εταιρίας υποδηλώνει σημαντική επιρροή πάνω στην εταιρία αυτή. Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος και κατόπιν αποτιμώνται σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Στο τέλος κάθε χρήσης, το κόστος αυξάνεται με την αναλογία του Ομίλου στις μεταβολές της καθαρής θέσης της επενδύομενης επιχείρησης και μειώνεται με τα λαμβανόμενα από τη συγγενή μερίσματα. Το μερίδιο του Ομίλου στα κέρδη ή τις ζημιές των συγγενών επιχειρήσεων μετά την εξαγορά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, ενώ το μερίδιο των μεταβολών των αποθεματικών μετά την εξαγορά, αναγνωρίζεται στα αποθεματικά. Όταν η συμμετοχή του Ομίλου στις ζημιές σε μία συγγενή επιχείρηση ισούται ή υπερβαίνει το κόστος της συμμετοχής της στη συγγενή επιχείρηση, συμπεριλαμβανομένων οποιονδήποτε άλλων επισφαλών απαιτήσεων, ο Όμιλος δεν αναγνωρίζει περαιτέρω ζημιές, εκτός και αν έχει καλύψει υποχρεώσεις ή έχει ενεργήσει πληρωμές εκ μέρους της συγγενούς επιχείρησης και εν γένει εκείνων που προκύπτουν από τη μετοχική ιδιότητα.

Μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και των συνδεδεμένων επιχειρήσεων απαλείφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στις συνδεδεμένες επιχειρήσεις. Μη πραγματοποιημένες ζημιές απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης του μεταβιβασθέντος στοιχείου ενεργητικού. Οι λογιστικές αρχές των συνδεδεμένων επιχειρήσεων έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

3. Κύριες Λογιστικές Αρχές

Οι λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων έχουν ως εξής :

3.1 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

(α) Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο συναλλακτικό νόμισμα, το ευρώ, με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν τις ημερομηνίες διενέργειας των εκάστοτε συναλλαγών.

Τα εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα νομισματικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεις, μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή των μη νομισματικών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αποτελούν ένα συστατικό στοιχείο της μεταβολής της εύλογης αξίας τους. Για ένα μη νομισματικό χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού, όπως ένα στοιχείο που έχει ταξινομηθεί στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο, οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

(β) Οικονομικά στοιχεία θυγατρικών

Τα στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας και των προσαρμογών της εύλογης αξίας των οικονομικών μονάδων της αλλοδαπής μετατρέπονται σε ευρώ χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν την ημερομηνία κλεισίματος περιόδου αναφοράς.

Τα έσοδα και τα έξοδα των θυγατρικών εκτός των θυγατρικών των υπερπληθωριστικών οικονομιών μετατρέπονται σε ευρώ, χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες των ημερομηνιών των συναλλαγών.

Συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα.

3.2 Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

(α) Ταξινόμηση

Μέσα που απεικονίζονται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η κατηγορία αυτή έχει δύο υποκατηγορίες: τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού κατεχόμενα για εμπορική εκμετάλλευση και αυτά που από την αρχή ορίζονται στην εύλογη αξία μέσω μεταβολής στα αποτελέσματα. Ένα στοιχείο ανήκει σε αυτή την κατηγορία εφόσον αποκτάται με σκοπό την επίτευξη κέρδους από τις βραχυπρόθεσμες μεταβολές των τιμών ή καθορίζονται σε αυτή την

κατηγορία από τη Διοίκηση. Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα παράγωγα που δεν ορίζονται ως μέσα αντιστάθμισης ούτε είναι υποδειγματικά μέσα αντιστάθμισης.

Δάνεια και απαιτήσεις: είναι τα δάνεια και οι πάσης φύσεως απαιτήσεις που δημιούργησε ο Όμιλος χορηγώντας χρήματα σε έναν οφειλέτη με εξαίρεση τα ποσά εκείνα από τα οποία έχει σκοπό να δημιουργήσει βραχυπρόθεσμο αποτέλεσμα.

Επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη: αφορούν επενδύσεις με καθορισμένη ημερομηνία λήξης και σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές, για τις οποίες ο Όμιλος έχει θετική πρόθεση και ικανότητα να κρατήσει μέχρι τη λήξη.

Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση: αφορούν επενδύσεις οι οποίες δεν είναι «δάνεια και απαιτήσεις» ούτε καταχωρούνται στο χαρτοφυλάκιο «επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη», ή «επενδύσεις για εμπορική εκμετάλλευση». Περιλαμβάνονται ομόλογα, μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων και μετοχές.

(β) Καταχώρηση

Ο Όμιλος καταχωρεί τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται για εμπορική εκμετάλλευση, τις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση και τις επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη, από την ημερομηνία που δεσμεύεται να αποκτήσει τα στοιχεία ενεργητικού. Από εκείνη την ημερομηνία αναγνωρίζονται τυχόν κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από αλλαγές στην εύλογη αξία των στοιχείων αυτών. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις αναγνωρίζονται όταν το κόστος μεταβιβασθεί στους οφειλέτες.

(γ) Επιμέτρηση

Τα χρηματοοικονομικά μέσα με εξαίρεση αυτά που δεν αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω αποτελέσματος, αποτιμώνται αρχικά σε εύλογες αξίες, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγής.

Μετά από την αρχική αποτίμηση, όλα τα μέσα του εμπορικού χαρτοφυλακίου και τα διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά μέσα που δεν έχουν χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά και των οποίων η εύλογη αξία δεν μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα, τα οποία αποτιμώνται σε τιμές κόστους, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγής και αφαιρούμενων των ζημιών απομείωσης αξίας.

Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν ανήκουν στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο, τα δάνεια και απαιτήσεις και τα στοιχεία ενεργητικού που κρατούνται μέχρι τη λήξη, απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος μειωμένο με τις ζημίες απομείωσης αξίας. Το αναπόσβεστο κόστος υπολογίζεται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Στη λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού μέσου περιλαμβάνονται οι διαφορές υπέρ και υπό το άρτιο και τα έξοδα συναλλαγής και αποσβένονται βάσει του πραγματικού επιτοκίου του μέσου.

(δ) Επιμέτρηση της εύλογης αξίας

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων βασίζεται στη χρηματιστηριακή τιμή τους κατά την ημερομηνία κλεισίματος περιόδου αναφοράς, χωρίς να αφαιρούνται τα έξοδα συναλλαγής. Σε περίπτωση που δεν υπάρχει χρηματιστηριακή τιμή, η εύλογη αξία του μέσου υπολογίζεται με τη χρήση μοντέλων αποτίμησης ή με την τεχνική της προεξόφλησης των ταμιακών ροών.

Όπου χρησιμοποιούνται τεχνικές προεξόφλησης των ταμιακών ροών, οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμιακές ροές βασίζονται στις καλύτερες εκτιμήσεις της Διοίκησης όπου ως επιτόκιο προεξόφλησης ορίζεται το επιτόκιο της αγοράς κατά την ημερομηνία κλεισίματος περιόδου αναφοράς ενός μέσου με παρόμοιους όρους και προδιαγραφές. Σε περίπτωση που χρησιμοποιούνται μοντέλα αποτίμησης τα δεδομένα που εισάγονται αντιστοιχούν στις σχετικές τιμές της αγοράς κατά την ημερομηνία κλεισίματος περιόδου αναφοράς.

Η εύλογη αξία των παραγώγων που δεν ανήκουν σε οργανωμένη αγορά ισούται με το ποσό που ο Όμιλος θα εισπράξει ή θα πληρώσει για να λύσει τη σύμβαση κατά την ημερομηνία κλεισίματος περιόδου αναφοράς αφού ληφθούν υπόψη οι τρέχουσες συνθήκες αγοράς και η τρέχουσα πιστοληπτική ικανότητα των αντισυμβαλλόμενων.

(ε) Κέρδη και ζημίες επί μεταγενέστερης επιμέτρησης

Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από αλλαγή στην εύλογη αξία των διαθεσίμων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα. Όταν τα στοιχεία ενεργητικού πουληθούν, εισπραχθούν ή εκποιηθούν με άλλον τρόπο, το συσσωρευμένο κέρδος ή ζημία που είχε καταχωρηθεί στα ίδια κεφάλαια μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων μεταφέρεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από αλλαγή στην εύλογη αξία των στοιχείων του εμπορικού χαρτοφυλακίου, καταχωρούνται στην κατάσταση του λογαριασμού αποτελεσμάτων.

στ) Παύση απεικόνισης

Ένα χρηματοοικονομικό μέσο παύει να απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου από τη στιγμή που ο Όμιλος παύει να έχει τον έλεγχο των συμβατικών δικαιωμάτων που απορρέουν από το χρηματοοικονομικό μέσο. Αυτό γίνεται όταν πωληθεί, λήξει ή όταν οι ταμειακές εισροές που σχετίζονται με αυτό, μεταβιβαστούν σε ένα ανεξάρτητο τρίτο μέρος. Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση παύει να απεικονίζεται μόλις η υποχρέωση εξοφληθεί.

3.3 Λογιστική αντιστάθμισης

Το μέσο αντιστάθμισης αποτιμάται σε εύλογη αξία όταν υπάρχει σχέση αντιστάθμισης μεταξύ ενός παραγώγου χρηματοοικονομικού μέσου και του σχετιζόμενου στοιχείου που αντισταθμίζεται. Ο λογιστικός χειρισμός του κέρδους ή της ζημίας που προκύπτει περιγράφεται παρακάτω:

Σχέση αντιστάθμισης υπάρχει όταν:

- κατά την έναρξη της αντιστάθμισης υπάρχει έγγραφη τεκμηρίωση της αντιστάθμισης,
- η αντιστάθμιση αναμένεται να είναι άκρως αποτελεσματική,
- η αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης μπορεί να μετρηθεί αξιόπιστα,
- η αντιστάθμιση είναι άκρως αποτελεσματική καθ' όλη τη διάρκεια της αναφερόμενης περιόδου και
- για αντισταθμίσεις μιας προβλεπόμενης συναλλαγής θα πρέπει η πιθανότητα να γίνει η συναλλαγή να είναι αρκετά μεγάλη και να παρουσιάζει κίνδυνο για μεταβολές στις ταμιακές ροές που μπορούν τελικώς να επηρεάσουν τα καθαρά κέρδη ή ζημίες.

Η εύλογη αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων υπολογίζεται με τον ίδιο τρόπο όπως η εύλογη αξία των μέσων του εμπορικού χαρτοφυλακίου (βλέπε λογιστική αρχή 3.2δ).

Όταν ένα παράγωγο χρηματοοικονομικό μέσο αντισταθμίζει τον κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας ενός συγκεκριμένου στοιχείου ενεργητικού ή υποχρέωσης, τότε το αντισταθμιζόμενο στοιχείο απεικονίζεται σε εύλογη αξία με βάση τον κίνδυνο που αντισταθμίζεται. Τα κέρδη ή ζημίες από την επανεκτίμηση τόσο του αντισταθμιστικού μέσου όσο και του αντισταθμιζόμενου στοιχείου αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Τα ποσά αυτά περιλαμβάνονται στα «κέρδη / (ζημίες) από χρηματοοικονομικές πράξεις».

Όπου ένα παράγωγο χρηματοοικονομικό μέσο αντισταθμίζει τον κίνδυνο του ευμετάβολου των ταμιακών ροών συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού ή υποχρεώσεων ή αναμενόμενων συναλλαγών ή ανέκκλητων δεσμεύσεων, το οριστικό μέρος τυχόν κέρδους ή ζημίας από την

αποτίμηση του αντισταθμιστικού μέσου καταχωρείται στα λοιπά συνολικά έσοδα. Το μη αποτελεσματικό μέρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση του λογαριασμού αποτελεσμάτων.

3.4 Συμφωνίες επαναγοράς

Ο Όμιλος προβαίνει σε αγορές (πωλήσεις) χρεογράφων βάσει συμφωνιών επαναπώλησης (επαναγοράς) σε συγκεκριμένη ημερομηνία στο μέλλον σε σταθερή τιμή. Τα χρεόγραφα που αγοράζονται με την προϋπόθεση να επαναπωληθούν στο μέλλον (reverse repos) δεν αναγνωρίζονται ως επενδύσεις. Τα ποσά που πληρώνονται για την αγορά αναγνωρίζονται ως οφειλές σε τράπεζες ή πελάτες. Οι απαιτήσεις εμφανίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης έχοντας ενέχυρο τον τίτλο. Οι επενδύσεις που πωλούνται βάσει συμφωνιών επαναγοράς (repos) συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης και αποτιμώνται ανάλογα με την ταξινόμησή τους. Οι εισπράξεις από την πώληση των επενδύσεων εμφανίζονται ως υποχρεώσεις σε τράπεζες ή πελάτες.

Η διαφορά μεταξύ του τιμήματος της πώλησης και της αξίας επαναγοράς αναγνωρίζεται σε δεδουλευμένη βάση σε όλη τη διάρκεια της συναλλαγής και περιλαμβάνεται στους τόκους.

Ο Όμιλος συνάπτει συμφωνίες αγοράς μετοχών με σκοπό να τις επαναπωλήσει (stock reverse repos) μέσω του Χρηματιστηρίου Παραγώγων Αθηνών. Οι αποκτηθείσες μετοχές πωλούνται κατόπιν στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών. Οι μετοχές δεν αναγνωρίζονται ως στοιχεία ενεργητικού αλλά η πώληση των μετοχών αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στην κατάσταση οικονομικής θέσης και αποτιμάται στην εύλογη αξία των αξιών που ο Όμιλος δεσμεύεται να επαναγοράσει και να επιστρέψει στην Εταιρία Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων.

3.5 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις απεικονίζονται σε αξία κτήσης ή στο τεκμαρτό κόστος μειωμένο με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με την ευθεία μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των ενσώματων παγίων. Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Η ωφέλιμη ζωή έχει προσδιοριστεί ως εξής:

| | | |
|--------------------------|------|-----|
| Κτίρια και εγκαταστάσεις | 40 | έτη |
| Εξοπλισμός και έπιπλα | 6-10 | έτη |
| Αυτοκίνητα | 6-7 | έτη |
| Ηλεκτρονικός Εξοπλισμός | 4-5 | έτη |

Οι βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα αποσβένονται στο μικρότερο χρονικό διάστημα μεταξύ της ωφέλιμης ζωής της βελτίωσης και της διάρκειας μίσθωσης του μισθωμένου ακινήτου.

Η ωφέλιμη ζωή των παγίων εξετάζεται κάθε ημερομηνία κλεισίματος περιόδου αναφοράς και αλλάζει όποτε κριθεί αναγκαίο.

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις εξετάζονται για τυχόν απομείωση όποτε συμβαίνει κάποιο γεγονός ή σε περίπτωση που η αξία κτήσης δεν θεωρείται ανακτήσιμη. Η αξία του στοιχείου μειώνεται κατ' ευθείαν στο ανακτήσιμο ποσό εάν η αξία κτήσης του στοιχείου ενεργητικού είναι μεγαλύτερη από την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η υψηλότερη τιμή μεταξύ της εύλογης αξίας του στοιχείου ενεργητικού μείον τα σχετικά έξοδα και της «αξίας σε χρήση».

Τα κέρδη και οι ζημίες από την πώληση προκύπτουν ως η διαφορά μεταξύ των ποσών που εισπράττονται και της αξίας απεικόνισης στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Αυτή η διαφορά καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

3.6 Επενδυτικά ακίνητα

Ο Όμιλος κατηγοριοποιεί τα οικόπεδα και τα κτίρια τα οποία διακρατεί με σκοπό την είσπραξη εσόδων από ενοίκια ή εσόδων από την πώλησή τους ως «Επενδυτικά ακίνητα». Ο Όμιλος τα αποτιμά σε εύλογες αξίες όπως αυτές καθορίζονται από ανεξάρτητο εκτιμητή αδιαμφισβήτητου κύρους. Αρχικά, οι επενδύσεις σε ακίνητα καταχωρούνται στην αξία κτήσης τους, η οποία προσαυξάνεται με τις δαπάνες απόκτησής τους. Η διακύμανση στις εύλογες αξίες των διακρατούμενων παγίων για επενδυτικούς σκοπούς καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.7 Ασώματες ακινητοποιήσεις

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις περιλαμβάνουν τα λογισμικά προγράμματα του Ομίλου και απεικονίζονται σε αξίες κτήσης μείον σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις.

Η απόσβεση γίνεται με την ευθεία μέθοδο στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του λογισμικού που είναι μεταξύ 4 έως 8 έτη.

3.8 Υπεραξία

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει τη διαφορά του κόστους εξαγοράς από την εύλογη αξία των καθαρών στοιχείων ενεργητικού της επιχείρησης που αποκτήθηκε κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Η υπεραξία που προκύπτει από εξαγορά θυγατρικών εταιριών περιλαμβάνεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης στα «Άυλα στοιχεία ενεργητικού». Η υπεραξία ελέγχεται για απομείωση σε ετήσια βάση και σε περιπτώσεις που υπάρχει ένδειξη απομείωσης και παρουσιάζεται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης. Η υπεραξία κατανέμεται στις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών με βάση τον τομέα δραστηριότητας για σκοπούς ελέγχου για απομείωση.

3.9 Απομείωση Αξίας Μη Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή και δεν αποσβένονται, υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα στοιχεία του ενεργητικού τα οποία αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί.

Ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται όταν η λογιστική αξία ενός στοιχείου του ενεργητικού ή μιας Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό τους. Μονάδα Δημιουργίας Ταμειακών Ροών είναι η μικρότερη ομάδα στοιχείων ενεργητικού που μπορεί να παράγει ταμειακές ροές ανεξάρτητα από άλλα στοιχεία και ομάδες στοιχείων του Ομίλου. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής εύλογης αξίας (μετά από έξοδα πώλησης) και της αξίας λόγω χρήσης. Η αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να εισρεύσουν στην επιχείρηση από τη χρήση ενός στοιχείου ενεργητικού και από την διάθεση του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Η λογιστική αξία του στοιχείου μειώνεται στο ποσό της ανακτήσιμης αξίας. Σε περίπτωση μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών, η ζημιά απομείωσης αφαιρείται πρώτα από το ποσό της υπεραξίας που έχει αναγνωριστεί για αυτή τη μονάδα και κατόπιν στα υπόλοιπα στοιχεία του ενεργητικού σε αναλογική βάση.

Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσης. Η ζημιά απομείωσης που έχει αναγνωριστεί για την υπεραξία δεν επιτρέπεται να αναστραφεί σε μεταγενέστερη περίοδο. Αναφορικά με τα υπόλοιπα στοιχεία του ενεργητικού, σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος

περιόδου αναφοράς διενεργείται επισκόπηση της ζημιάς απομείωσης προκειμένου να εξεταστεί αν υπάρχουν ενδείξεις ότι έχει μειωθεί. Μια ζημιά απομείωσης αναστρέφεται εάν υπάρξει μια αλλαγή στην εκτίμηση του ανακτήσιμου ποσού. Μετά την αναστροφή της ζημιάς απομείωσης η λογιστική αξία του στοιχείου δεν μπορεί να υπερβαίνει τη λογιστική αξία (μετά από αποσβέσεις) με την οποία θα παρουσιάζονταν εάν δεν είχε αναγνωρισθεί ζημιά απομείωσης.

3.10 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν χρηματικά στοιχεία ενεργητικού με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησης, όπως μετρητά, χρηματικά διαθέσιμα στην Κεντρική τράπεζα και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων. Το ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος.

3.11 Απομείωση Χρηματοοικονομικών Μέσων

(α) Στοιχεία ενεργητικού που απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος

Ο Όμιλος αξιολογεί στην εκάστοτε ημερομηνία κλεισίματος περιόδου αναφοράς εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για απομείωση σε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή σε μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού. Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού είναι απομειωμένο εάν, και μόνο εάν, υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων γεγονότων που εμφανίστηκαν μετά από την αρχική αναγνώριση του στοιχείου (γεγονός απομείωσης) και το γεγονός της απομείωσης (ή τα γεγονότα) θα έχει επίδραση στις μελλοντικές ταμειακές εισπράξεις του χρηματοοικονομικού στοιχείου εφόσον μπορεί να εκτιμηθεί αντίστοιχα. Ως αντικειμενικές ενδείξεις για την απομείωση ενός στοιχείου ή ομάδας στοιχείων θεωρούνται οι πληροφορίες που έρχονται σε γνώση του Ομίλου και αφορούν στα ακόλουθα γεγονότα απομείωσης:

- i. Ένας οφειλέτης / δανειολήπτης βρίσκεται σε δεινή χρηματοοικονομική κατάσταση.
- ii. Παραβίαση των όρων μίας σύμβασης με αποτέλεσμα την καθυστέρηση ή την αθέτηση πληρωμής χρεολυσίου ή τόκων.
- iii. Η ένταξη του πιστούχου σε καθεστώς ρύθμισης λόγω οικονομικής δυσχέρειας με επαχθέστερους όρους για τον Όμιλο σε σχέση με την αρχική σύμβαση.
- iv. Η ισχυρή πιθανότητα ότι ο πιστούχος οδεύει σε πτώχευση ή θα ενταχθεί σε καθεστώς οικονομικής αναδιάρθρωσης.
- v. Έλλειψη ενεργούς αγοράς για αυτό το στοιχείο λόγω οικονομικών δυσχερειών.
- vi. Ενδείξεις ότι υπάρχει μία σημαντική μείωση στις αναμενόμενες μελλοντικές ροές από ομάδα στοιχείων ενεργητικού, σε σχέση με την αρχική αξία κτήσης παρότι δεν υπάρχει δυνατότητα προσδιορισμού της ενδεχόμενης ζημιάς από την απομείωση. Τα στοιχεία αυτά ενδεικτικά μπορεί να αναφέρονται σε
 - απρόοπτες μεταβολές στην κατάσταση πληρωμής πιστούχων ή ομάδων πιστούχων ή
 - οικονομικούς παράγοντες σε εθνικό ή τοπικό επίπεδο που συντελούν σε μείωση της αξίας των στοιχείων ενεργητικού που αποτελούν μέρος ενός συνόλου.

Ο Όμιλος αρχικά αξιολογεί εάν υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις σημαντικού ύψους κατά περίπτωση ή συνολικά για αυτά που το ύψος της απαίτησης δεν θεωρείται ότι είναι σημαντικό. Εάν κατά τον έλεγχο απομείωσης για τις ατομικά εξεταζόμενες περιπτώσεις δεν προκύπτει αντικειμενική ένδειξη ζημιάς τότε τα στοιχεία αυτά συμπεριλαμβάνονται σε ομάδες με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και

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

Εάν κατά τον έλεγχο απομείωσης προκύπτει ότι υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι υφίσταται ζημία απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις ή για επενδύσεις έως την λήξη που απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος, η ζημία απομείωσης προκύπτει ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικοποιημένης αξίας της απαίτησης, κατά την εξέταση, με τις αναμενόμενες ταμειακές ροές (μείον μελλοντικές ζημίες πιστωτικού κινδύνου που έχουν ήδη πραγματοποιηθεί) προεξοφλημένες στην παρούσα αξία με βάση το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό απεικόνισης στις οικονομικές καταστάσεις του στοιχείου μειώνεται μέσω του λογαριασμού πρόβλεψης και η ζημία καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης. Σε περίπτωση που το δάνειο ή η απαίτηση ή η επένδυση κρατούμενη έως την λήξη είναι κυμαινόμενου επιτοκίου, το επιτόκιο προεξόφλησης αντιστοιχεί στο ισχύον πραγματικό επιτόκιο όπως προκύπτει από την σύμβαση. Πρακτικά, ο Όμιλος μπορεί να υπολογίσει τη ζημία απομείωσης με βάση την εύλογη αξία του στοιχείου χρησιμοποιώντας το τρέχον επιτόκιο της αγοράς που θεωρείται ότι βρίσκεται εύκολα.

Ο υπολογισμός της παρούσας αξίας των αναμενόμενων ταμειακών ροών ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου για το οποίο υπάρχει εξασφάλιση αντανάκλα τις ταμειακές ροές που μπορεί να προκύψουν από την απόκτηση της εξασφάλισης μείον τα έξοδα για την απόκτηση και πώληση της εξασφάλισης σε περίπτωση που η απόκτηση δεν μπορεί να γίνει.

Όταν η απομείωση εξετάζεται συνολικά, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού κατατάσσονται με βάση ομοειδή χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου (π.χ. με βάση την πιστωτική διαβάθμιση του Ομίλου που λαμβάνει υπόψη την εξασφάλιση, το στοιχείο ενεργητικού, ιστορική συμπεριφορά, γεωγραφικούς παράγοντες, τον κλάδο και άλλους παράγοντες). Τα χαρακτηριστικά αυτά σχετίζονται με τον υπολογισμό των μελλοντικών ταμειακών ροών για ομάδες στοιχείων ενεργητικού καθώς δείχνουν την ικανότητα των πιστούχων για την πληρωμή των ποσών με βάση τους συμβατικούς όρους των στοιχείων που αξιολογούνται.

Οι μελλοντικές ταμειακές ροές σε χαρτοφυλάκιο στοιχείων ενεργητικού που υπολογίζονται συνολικά για απομείωση, γίνονται με βάση τις συμβατικές ταμειακές ροές των στοιχείων του συνόλου και την ιστορική εμπειρία για ζημία από τα στοιχεία ενεργητικού που έχουν παρόμοια στοιχεία πιστωτικού κινδύνου με το χαρτοφυλάκιο.

Τα ιστορικά στοιχεία για την πιστωτική απώλεια, προσαρμόζονται με βάση τα ισχύοντα πραγματικά δεδομένα ώστε να απεικονίζεται η επίπτωση από τις τρέχουσες συνθήκες που δεν επηρέασαν την περίοδο στην οποία αναφέρονται τα ιστορικά στοιχεία για τον υπολογισμό της πιστωτικής απώλειας ώστε να αφαιρεθούν οι επιπτώσεις των συνθηκών που υπήρχαν στα ιστορικά στοιχεία και δεν ισχύουν τώρα.

Οι εκτιμήσεις για αλλαγές στις μελλοντικές ταμειακές ροές σε χαρτοφυλάκιο στοιχείων ενεργητικού πρέπει να αντανάκλουν και να αντιστοιχούν με τις αλλαγές στα σχετικά δεδομένα από χρήση σε χρήση (για παράδειγμα αλλαγές στο ποσοστό ανεργίας, αλλαγές στις τιμές ακινήτων, αλλαγές στο τρόπο πληρωμής ή άλλους παράγοντες που δείχνουν την μεταβολή της ζημίας και το μέγεθος τους). Η μεθοδολογία και οι υποθέσεις που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό των μελλοντικών ροών αναθεωρούνται τακτικά από τον Όμιλο προκειμένου οι διαφορές μεταξύ των εκτιμήσεων για ζημία και της πραγματικής ζημίας να αναπροσαρμοσθούν.

Όταν ένα δάνειο δεν θεωρείται εισπράξιμο, τότε διαγράφεται έναντι της πρόβλεψης. Η διαγραφή γίνεται αφού ολοκληρωθούν όλες οι αναγκαίες διαδικασίες και προσδιορισθεί το ποσό της διαγραφής. Τυχόν ανακτήσεις στο μέλλον από ποσά που έχουν διαγραφεί αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης.

Αν το ποσό της ζημίας απομείωσης μεταγενέστερα μειωθεί και η μείωση μπορεί να συσχετισθεί με ένα γεγονός που έγινε μετά τον υπολογισμό της απομείωσης, τότε το ποσό που

αναγνωρίσθηκε ως ζημία απομείωσης αντιλογίζεται έναντι της πρόβλεψης. Ο αντιλογισμός γίνεται μέσω των αποτελεσμάτων.

(β) Στοιχεία ενεργητικού που απεικονίζονται στις εύλογες αξίες

Σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος περιόδου αναφοράς ο Όμιλος εξετάζει αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για την απομείωση ενός στοιχείου ενεργητικού ή μιας ομάδας στοιχείων ενεργητικού. Ένδειξη για απομείωση σε μετοχές που ταξινομούνται ως διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία θεωρείται μια σημαντική και συνεχόμενη μείωση της εύλογης αξίας του τίτλου σε σχέση με την αξία κτήσης. Εάν υπάρχει σχετική ένδειξη για τα χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση, οι συσσωρευμένες ζημίες των διαθέσιμων προς πώληση στοιχείων που ισούνται με τη διαφορά μεταξύ αξίας κτήσης και εύλογης αξίας μείον τυχόν προηγούμενες απομειώσεις μεταφέρονται από τα ίδια κεφάλαια στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Οι ζημίες απομείωσης των μετοχών που αναγνωρίσθηκαν στα αποτελέσματα δεν αντιλογίζονται. Εάν μεταγενέστερα, η εύλογη αξία ενός πιστωτικού τίτλου που ταξινομείται ως διαθέσιμο προς πώληση αυξηθεί και η αύξηση μπορεί να σχετισθεί με ένα γεγονός που συνέβη μετά την καταχώρηση της ζημίας απομείωσης στα αποτελέσματα, τότε η ζημία απομείωσης αντιλογίζεται μέσω αποτελεσμάτων.

3.12 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος όπως προκύπτει από τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Στην κατηγορία αυτή ανήκουν οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα, υποχρεώσεις προς πελάτες και οι ομολογίες εκδόσεως μας.

3.13 Χρηματοοικονομικές Εγγυήσεις

Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις (εγγυητικές επιστολές) είναι συμβάσεις βάσει των οποίων ο Όμιλος αναλαμβάνει να αποζημιώσει τον κάτοχο για τη ζημιά που πιθανόν να υποστεί επειδή ο πρωτοφειλέτης δεν θα εξυπηρετήσει εμπρόθεσμα τις υποχρεώσεις του.

Οι προμήθειες από συμβάσεις παροχής χρηματοοικονομικής εγγύησης αναγνωρίζονται αρχικά ως υποχρέωση (θεωρείται ως η εύλογη αξία της υποχρέωσης) και μεταφέρονται στα αποτελέσματα σταδιακά καθ' όλη τη διάρκεια της εγγύησης.

Σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος περιόδου αναφοράς ο Όμιλος εξετάζει κατά πόσο υπάρχουν ενδείξεις ότι οι εγγυητικές επιστολές θα καταπέσουν και στην περίπτωση αυτή ως υποχρέωση αναγνωρίζεται το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της παρούσας αξίας του ποσού που αναμένεται να καταβληθεί και του αναπόσβεστου ποσού των εισπραχθέντων προμηθειών.

Οι υποχρεώσεις από συμβάσεις χρηματοοικονομικών εγγυήσεων εμφανίζονται στις λοιπές υποχρεώσεις.

3.14 Παροχές προς το προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Παροχές προς τους εργαζομένους βασιζόμενες στην αποδοτικότητα τους και στην κερδοφορία του Ομίλου αναγνωρίζονται κατά την έκταση που ο Όμιλος έχει αναλάβει κατά την ημερομηνία κλεισίματος περιόδου αναφοράς την τεκμαιρόμενη δέσμευση να προβεί προς τη σχετικές πληρωμές.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία: Οι παροχές μετά την λήξη της απασχόλησης περιλαμβάνουν εφάπαξ αποζημιώσεις συνταξιοδότησης, συντάξεις και άλλες παροχές που καταβάλλονται στους εργαζόμενους μετά την λήξη της απασχόλησης ως αντάλλαγμα της υπηρεσίας τους. Οι υποχρεώσεις του Ομίλου για παροχές συνταξιοδότησης αφορούν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

i) Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών

Τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών αφορούν την καταβολή εισφορών σε Ασφαλιστικούς Φορείς (π.χ. Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων), με αποτέλεσμα να μην ανακύπτει νομική υποχρέωση του Ομίλου σε περίπτωση που το Κρατικό Ταμείο αδυνατεί να καταβάλλει σύνταξη στον ασφαλιζόμενο. Η υποχρέωση του εργοδότη περιορίζεται στην καταβολή των εργοδοτικών εισφορών στα Ταμεία. Η πληρωτέα εισφορά από τον Όμιλο σε ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, αναγνωρίζεται ως υποχρέωση μετά και την αφαίρεση της εισφοράς που καταβλήθηκε, ενώ οι δεδουλευμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο στα αποτελέσματα της χρήσης.

ii) Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών

Το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών του Ομίλου αφορά τη νομική δέσμευση που έχει αναλάβει για την καταβολή εφάπαξ αποζημίωσης συνταξιοδότησης σύμφωνα με το Ν. 2112/1920. Το ποσό αυτό προσδιορίζεται από την ηλικία του υπαλλήλου, το χρόνο προϋπηρεσίας του στην εταιρία και την αμοιβή του. Η υποχρέωση που καταχωρείται στην κατάσταση οικονομικής θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αποτελεί την παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή προσαρμοσμένης για τις μεταβολές που προκύπτουν από οποιοδήποτε μη αναγνωρισμένο αναλογιστικό κέρδος ή ζημία και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method).

Η παρούσα αξία της υποχρέωσης που προκύπτει από το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών υπολογίζεται προεξοφλώντας τις μελλοντικές ταμειακές εκροές με το επιτόκιο των χρεογράφων δημοσίου, που έχουν περίοδο ληκτότητας που προσεγγίζει τους όρους της σχετικής υποχρέωσης αποζημίωσης.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες είναι στοιχεία της υποχρέωσης της παροχής της επιχείρησης, όσο και του εξόδου το οποίο θα αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα. Αυτά προκύπτουν ως αποτέλεσμα της προσαρμογής των αναλογιστικών παραδοχών με βάση τα ιστορικά δεδομένα. Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με βάση τον αναμενόμενο χρόνο αφυπηρέτησης των υπαλλήλων στο βαθμό που τα συσσωρευμένα ποσά είναι πάνω από το 10% της παρούσας αξίας της υποχρέωσης. Σε κάθε άλλη περίπτωση τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες δεν αναγνωρίζονται. Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα με εξαίρεση την περίπτωση που οι μεταβολές του προγράμματος εξαρτώνται από τον εναπομένοντα χρόνο υπηρεσίας των εργαζομένων. Στην περίπτωση αυτή το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται στα αποτελέσματα με την σταθερή μέθοδο μέσα στην περίοδο ωρίμανσης.

Παροχές τερματισμού της απασχόλησης: Οι παροχές λόγω λήξης της εργασιακής σχέσης καταβάλλονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Ο Όμιλος καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται να τερματίσει την απασχόληση υπαρχόντων εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης.

Αποδοχές βασιζόμενες σε Συμμετοχικούς Τίτλους: Ο Όμιλος, μέσω της μητρικής του Τράπεζας Marfin Popular Bank, παρέχει στο προσωπικό δικαιώματα προαίρεσης των μετοχών (stock option) της μητρικής. Οι αποδοχές αυτές διακανονίζονται με την έκδοση νέων μετοχών από τη Μητρική εφόσον ο εργαζόμενος εκπληρώσει κάποιους όρους κατοχύρωσης που συνδέονται με την αποδοτικότητα του και εξασκήσει τα δικαιώματα του.

Οι υπηρεσίες που παρέχονται από τους εργαζομένους επιμετρώνται στην εύλογη αξία των δικαιωμάτων που τους παραχωρούνται κατά την ημερομηνία παραχώρησης. Η εύλογη αξία των δικαιωμάτων υπολογίζεται χρησιμοποιώντας ένα ευρέως αποδεκτό μοντέλο αποτίμησης δικαιωμάτων και λαμβάνοντας υπόψη την χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής κατά την ημερομηνία παραχώρησης. Η εύλογη αξία των δικαιωμάτων μετά την έκδοση τους αναπροσαρμόζεται σε περίπτωση που υπάρξει κάποια τροποποίηση στο πρόγραμμα που είναι ευνοϊκή για τους εργαζομένους. Η υπολογιζόμενη αξία των υπηρεσιών των εργαζομένων αναγνωρίζεται ως έξοδο στην κατάσταση των αποτελεσμάτων με ισόποση πίστωση ειδικού αποθεματικού των ίδιων κεφαλαίων. Το σχετικό ποσό επιμερίζεται σε όλη τη διάρκεια της περιόδου κατοχύρωσης και υπολογίζεται με βάση των αριθμό των δικαιωμάτων που εκτιμάται ότι θα κατοχυρωθούν σε κάθε έτος.

Κατά την εξάσκηση των δικαιωμάτων το καθαρό ποσό που εισπράττεται (μετά την αφαίρεση των άμεσων εξόδων) αναγνωρίζεται στο μετοχικό κεφάλαιο (ονομαστική αξία νέων μετοχών) και στο αποθεματικό υπέρ το άρτιο (διαφορά τιμής εξάσκησης και με ονομαστικής αξίας μετοχής).

3.15 Προβλέψεις

Ο Όμιλος διενεργεί προβλέψεις κάθε ημερομηνία κλεισίματος περιόδου αναφοράς όταν έχει νομική ή τεκμαιρόμενη παρούσα υποχρέωση, όταν είναι το αποτέλεσμα γεγονότων παρελθουσών χρήσεων, όταν το ποσό της υποχρέωσης μπορεί να προσδιοριστεί αντικειμενικά και πιθανολογείται η εκροή πόρων. Αν η επίπτωση είναι σημαντική, οι προβλέψεις προεξοφλούνται με ένα μικτό επιτόκιο που αντιστοιχεί στις συνθήκες αγοράς για την χρονική αξία του χρήματος.

3.16 Μισθώσεις

Εταιρία Ομίλου ως Μισθωτής: Οι μισθώσεις παγίων κατά τις οποίες μεταβιβάζονται στον Όμιλο όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που έχουν σχέση με την κυριότητα ενός στοιχείου του ενεργητικού, ανεξάρτητα από την τελική μεταβίβαση ή μη του τίτλου κυριότητας του στοιχείου αυτού, αποτελούν τις χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι μισθώσεις αυτές κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους.

Συμφωνίες μισθώσεων όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσης ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας του παγίου στοιχείου, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Εταιρία Ομίλου ως εκμισθωτής: Όταν πάγια εκμισθώνονται με χρηματοδοτική μίσθωση, η παρούσα αξία των μισθωμάτων καταχωρείται ως απαίτηση. Η διαφορά μεταξύ του μικτού ποσού της απαίτησης και της παρούσας αξίας της απαίτησης καταχωρείται ως αναβαλλόμενο χρηματοοικονομικό έσοδο. Το έσοδο από την εκμίσθωση αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της καθαρής επένδυσης, η οποία αντιπροσωπεύει μια σταθερή περιοδική απόδοση.

Πάγια που εκμισθώνονται με λειτουργικές μισθώσεις περιλαμβάνονται στις ενσώματες ακινητοποιήσεις της κατάστασης οικονομικής θέσης. Αποσβένονται κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης διάρκειας ζωής τους σε βάση συνεπή με παρόμοιες ιδιότητες ενσώματες ακινητοποιήσεις. Το έσοδο του ενοικίου (καθαρό από τυχόν κίνητρα που δόθηκαν στους μισθωτές) αναγνωρίζεται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης.

3.17 Συμψηφισμός

Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με υποχρεώσεις και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στην κατάσταση οικονομικής θέσης επιτρέπεται μόνο εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμψηφισμό των καταχωρημένων ποσών και υπάρχει πρόθεση είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού τόσο του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού όσο και της υποχρέωσης. Ο συμψηφισμός εσόδων και εξόδων επιτρέπεται αν αποτελούν μέρος μιας συνολικής εγγραφής.

3.18 Έσοδα και έξοδα από τόκους

Τα έσοδα και τα έξοδα από τόκους καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης σε δεδουλευμένη βάση χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή το αντίστοιχο κυμαινόμενο επιτόκιο. Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μέθοδος υπολογισμού του αναπόσβεστου κόστους ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ή της υποχρέωσης και της κατανομής των εσόδων ή των εξόδων από τόκους καθ' όλη την περίοδο αναφοράς. Πραγματικό επιτόκιο είναι εκείνο το οποίο προεξοφλεί ακριβώς τις εκτιμώμενες μελλοντικές πληρωμές ή εισπράξεις καθ' όλη την προσδοκώμενη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου. Τα έσοδα και έξοδα από τόκους περιλαμβάνουν τα τοκομερίδια από χρεόγραφα του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και χαρτοφυλακίου συναλλαγών, τους τόκους των δανείων και των τοποθετήσεων, τους τόκους των παραγώγων που έχουν χρησιμοποιηθεί για την αντιστάθμιση των δανείων και την απόσβεση ποσών υπέρ ή υπό το άρτιο (premium / discount) των χρεογράφων.

Όταν ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή ομάδα από ομοειδή χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού υποτιμηθούν ως αποτέλεσμα απομείωσης της αξίας τους, τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται εφαρμόζοντας το επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών για το σκοπό της μέτρησης της ζημιάς απομείωσης.

3.19 Προμήθειες και συναφή έσοδα

Οι προμήθειες και τα συναφή έσοδα καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης κατά τη διάρκεια της περιόδου στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες εκτός αν αποτελούν συστατικό στοιχείο του πραγματικού επιτοκίου.

3.20 Καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Τα καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων περιλαμβάνουν τα κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από εκποιήσεις και μεταβολές στην εύλογη αξία των προς εμπορία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων.

3.21 Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά την ημερομηνία που εγκρίνεται το μέρισμα.

3.22 Φορολογία εισοδήματος και Αναβαλλόμενη φορολογία

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους, τους αναβαλλόμενους φόρους και τις διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων.

Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στον λογαριασμό των αποτελεσμάτων της χρήσης, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν στα λοιπά συνολικά έσοδα, στην οποία περίπτωση καταχωρείται, κατά ανάλογο τρόπο, στα λοιπά συνολικά έσοδα. Για την εκτίμηση της ετήσιας φορολογικής επιβάρυνσης λαμβάνεται υπόψη το σύνολο των προσαρμογών που πρέπει να διενεργηθούν στο λογιστικό αποτέλεσμα προκειμένου να προσδιοριστεί το τελικό φορολογητέο εισόδημα.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ή και απαιτήσεις προς τις δημοσιονομικές αρχές που σχετίζονται με τους πληρωτέους φόρους επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

Οι τρέχοντες φόροι επιμετρώνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές χρήσεις με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενα στο φορολογητέο κέρδος για το έτος.

Αναβαλλόμενοι φόροι είναι οι φόροι ή οι φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά βάρη ή οφέλη που προκύπτουν στην χρήση αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές χρήσεις. Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην χρήση κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία κλεισίματος περιόδου αναφοράς. Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας κλεισίματος περιόδου αναφοράς χρήση.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Οι περισσότερες αλλαγές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν ένα κομμάτι των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Οι διαφορές φορολογικού ελέγχου αφορούν σε πρόσθετους φόρους εισοδήματος και προσαυξήσεις που καταλογίζονται από τις φορολογικές αρχές λόγω του επαναπροσδιορισμού του φορολογητέου εισοδήματος του Ομίλου στο πλαίσιο τακτικού ή έκτακτου φορολογικού ελέγχου.

3.23 Μετοχικό κεφάλαιο

(α) Έξοδα αύξησης κεφαλαίου

Τα άμεσα έξοδα σχετικά με την έκδοση νέων μετοχών εμφανίζονται καθαρά από φόρους και εισπράξεις και αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων.

(β) Μερίσματα μετοχών

Τα μερίσματα μετοχών αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στη χρήση που εγκρίνονται από τους μετόχους της Τράπεζας.

(γ) Ίδιες μετοχές

Η αγορά ιδίων μετοχών μαζί με τα έξοδα συναλλαγής αναγνωρίζονται αφαιρετικά των Ιδίων Κεφαλαίων. Οι ίδιες μετοχές καταχωρούνται ως μεταβολή στα ίδια κεφάλαια. Οποιοδήποτε αποτέλεσμα από πώληση αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια.

3.24 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ανά τομέα δραστηριότητας

Βάσει του Δ.Π.Χ.Α. 8 υιοθετείται μια διοικητική προσέγγιση για την παρουσίαση πληροφόρησης αναφορικά με την αποδοτικότητα των επιμέρους λειτουργικών τμημάτων του Ομίλου. Οι πληροφορίες που γνωστοποιούνται είναι οι πληροφορίες που χρησιμοποιεί η εκτελεστική επιτροπή του Ομίλου (το ανώτερο όργανο λήψης λειτουργικών αποφάσεων) για την αξιολόγηση της αποδοτικότητας κάθε τμήματος καθώς και του τρόπου κατανομής των οικονομικών πόρων στα επιμέρους τμήματα. Αυτή η πληροφόρηση είναι πιθανόν να διαφοροποιείται από τα στοιχεία που χρησιμοποιούνται για την κατάρτιση της κατάστασης οικονομικής θέσης και της κατάστασης συνολικών εσόδων.

4. Εκτιμήσεις και παραδοχές

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του Ομίλου.

Κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του Ομίλου απαιτείται η άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση στους κάτωθι τομείς:

(1) Ταξινόμηση Χρηματοοικονομικών Μέσων

Οι λογιστικές αρχές που εφαρμόζει ο Όμιλος απαιτούν την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού σε διαφορετικές κατηγορίες. Η επιλογή της κατάλληλης κατηγορίας προϋποθέτει τη εξάσκηση κρίσεων ως εξής:

- Επενδύσεις κατεχόμενες ως τη λήξη. Για την ταξινόμηση ενός στοιχείου στην κατηγορία αυτή η Διοίκηση δηλώνει την πρόθεση του Ομίλου αλλά και εξετάζει την δυνατότητά του να κρατήσει τα στοιχεία αυτά ως την λήξη τους.

- Χρηματοοικονομικά μέσα κατεχόμενα για εμπορικούς σκοπούς. Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται οι επενδύσεις και τα παράγωγα που δημιουργούνται κυρίως με σκοπό την επίτευξη βραχυπρόθεσμου κέρδους.
- Δάνεια και Απαιτήσεις: Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού τα οποία έχουν συγκεκριμένες ή προσδιοριζόμενες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά και για τα οποία ο Όμιλος δεν έχει πρόθεση να τα πουλήσει στο άμεσο μέλλον.
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και υποχρεώσεις σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η ταξινόμηση μιας επένδυσης στην κατηγορία αυτή εξαρτάται από τον τρόπο που αποτιμά η Διοίκηση την αποδοτικότητα και τον κίνδυνο της επένδυσης. Έτσι στην κατηγορία αυτή εντάσσονται και επενδύσεις που δεν ανήκουν στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο αλλά στο χαρτοφυλάκιο επιχειρηματικών συμμετοχών και παρακολουθούνται εσωτερικά, σύμφωνα με την στρατηγική του Ομίλου, στην εύλογη αξία τους.

(2) Αναταξινόμηση Χρηματοοικονομικών Μέσων

Οι λογιστικές αρχές που ακολουθεί ο Όμιλος επιπλέον επιτρέπουν, εφόσον συντρέχουν ορισμένες προϋποθέσεις, την αλλαγή κατηγορίας ταξινόμησης ενός χρηματοοικονομικού μέσου μετά την ημερομηνία της αρχικής του αναγνώρισης. Η εξέταση των προϋποθέσεων αυτών προκειμένου μια αναταξινόμηση να είναι επιτρεπτή απαιτεί την εξάσκηση της κρίσης της Διοίκησης:

- Μεταφορά συμμετοχικών τίτλων από το εμπορικό χαρτοφυλάκιο στην κατηγορία «χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση» επιτρέπεται εφόσον συντρέχουν σπάνιες οικονομικές συνθήκες και τα στοιχεία αυτά δεν διακρατούνται πλέον με σκοπό την πώληση ή επαναγορά τους στο άμεσο μέλλον. Η Διοίκηση εκτιμά ότι η παγκόσμια κρίση του χρηματοπιστωτικού συστήματος κατά τη διάρκεια της χρήσης εμπίπτει στις «σπάνιες» περιπτώσεις για την εφαρμογή της εν λόγω λογιστικής πολιτικής.
- Μεταφορά χρεωστικών τίτλων από το χαρτοφυλάκιο «χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση» στα «δάνεια και απαιτήσεις» επιτρέπεται, εφόσον τα στοιχεία αυτά πληρούν τον ορισμό των δανείων και απαιτήσεων και υπάρχει πρόθεση διακράτησής τους στο άμεσο μέλλον ή μέχρι τη λήξη τους. Εξάσκηση κρίσης απαιτείται για να εκτιμηθεί εάν ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού εμπίπτει στον ορισμό «δάνεια και απαιτήσεις» και κυρίως κατά πόσο δεν υπάρχει ενεργός αγορά για το στοιχείο αυτό.
- Μεταφορά από την κατηγορία των διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων, στην κατηγορία «επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη» επιτρέπεται, εφόσον τα στοιχεία πληρούν τα σχετικά χαρακτηριστικά και υπάρχει πρόθεση και δυνατότητα διακρατήσεώς τους μέχρι τη λήξη.

Η επίπτωση των ανωτέρω αναταξινομήσεων στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου παρουσιάζονται στη σημείωση 22.

(3) Λογιστική Αντιστάθμισης

Για τον καθορισμό μιας αποτελεσματικής αντισταθμιστικής σχέσης, ο Όμιλος απαιτείται αφενός να δηλώσει την στρατηγική του για την αντιστάθμιση και αφετέρου να εκτιμήσει ότι η αντιστάθμιση θα είναι αποτελεσματική καθ' όλη τη διάρκεια του μέσου αντιστάθμισης (παραγώγου).

(4) Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού διαθέσιμων προς πώληση

Ο Όμιλος ακολουθεί τις οδηγίες του ΔΛΠ 39 για να αποφασίσει πότε μια επένδυση έχει υποστεί απομείωση στην αξία. Αυτή η απόφαση απαιτεί άσκηση σημαντικής κρίσης. Στην άσκηση της κρίσης αυτής, ο Όμιλος εκτιμά, μαζί με άλλους παράγοντες, τη διάρκεια ή την έκταση που η εύλογη αξία μιας επένδυσης είναι χαμηλότερη του κόστους, γεγονός το οποίο μπορεί να αποτελέσει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης, και τη χρηματοοικονομική βιωσιμότητα και βραχυπρόθεσμο επιχειρηματικό μέλλον της επένδυσης συμπεριλαμβανομένων παραγόντων όπως η επίδοση της βιομηχανίας και του επιχειρηματικού κλάδου, οι αλλαγές στην τεχνολογία και στις λειτουργικές και χρηματοδοτικές ταμειακές ροές.

Οι τομείς στους οποίους οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στη συνέχεια:

(1) Προβλέψεις πιστωτικών Κινδύνων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος περιόδου αναφοράς σύμφωνα με τα αναφερόμενα στην ενότητα 3.11. Για τις απαιτήσεις που εξετάζονται σε μεμονωμένη βάση η πρόβλεψη απομείωσης βασίζεται στην εκτίμηση της Διοίκησης για την παρούσα αξία των ταμιακών ροών που προβλέπεται να εισρεύσουν από την εξυπηρέτηση του δανείου από τον οφειλέτη και από την ρευστοποίηση τυχόν καλυμμάτων. Υπολογίζοντας αυτές τις ροές, η Διοίκηση κάνει εκτιμήσεις για την οικονομική κατάσταση του αντισυμβαλλόμενου, την πιθανότητα διακανονισμού και την καθαρή αξία τυχόν εγγυήσεων. Αναφορικά με τα δάνεια που ελέγχονται σε συλλογική βάση, η απαιτούμενη πρόβλεψη εξαρτάται από εκτιμήσεις αναφορικά με τον πιστωτικό κίνδυνο κάθε ομάδας δανείων, τους οικονομικούς παράγοντες της αγοράς, τους ενδογενείς κινδύνους του χαρτοφυλακίου. Οι απαιτούμενοι παράμετροι καθορίζονται με βάση ιστορικά δεδομένα και στις τωρινές οικονομικές συνθήκες. Η ακρίβεια των προβλέψεων βασίζεται στο πόσο καλά έχουν εκτιμηθεί οι μελλοντικές ταμιακές ροές συγκεκριμένων αντισυμβαλλόμενων καθώς και όλες οι υποθέσεις και οι παράμετροι που έχουν χρησιμοποιηθεί για τον καθορισμό των συνολικών προβλέψεων. Η σχετική πρόβλεψη είναι εγγενώς υποκειμενική και αβέβαιη λόγω των ιδιαίτερων χαρακτηριστικών κάθε δανείου και της ανάγκης να γίνουν εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά, μεταξύ άλλων, την ρευστοποιήσιμη αξία καλυμμάτων και την επίπτωση των τωρινών οικονομικών συνθηκών σε ιστορικούς δείκτες ανακτησιμότητας. Είναι πιθανόν οι πραγματικές συνθήκες στο επόμενο οικονομικό έτος να διαφέρουν από τις παραδοχές που έχουν γίνει, με αποτέλεσμα σημαντικές αναπροσαρμογές στην τρέχουσα αξία των δανείων και απαιτήσεων.

(2) Εκτίμηση Εύλογης Αξίας Χρηματοοικονομικών Μέσων

Η καλύτερη απόδειξη της εύλογης αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου είναι η τιμή διαπραγμάτευσης σε μια ενεργό αγορά. Κατά τη διάρκεια της χρήσης και λόγω της παγκόσμιας οικονομικής κρίσης οι αγορές για ορισμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία έπαψαν να θεωρούνται ως «ενεργές» λόγω μη πραγματοποίησης συναλλαγών. Ο υπολογισμός της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού για τα οποία δεν υπάρχουν δημοσιευμένες τιμές αγοράς, απαιτεί την χρησιμοποίηση συγκεκριμένων τεχνικών αποτίμησης.

Αρχικά ο Όμιλος εξετάζει κατά πόσο υπάρχει ενεργός αγορά για ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο. Εξετάζεται αφενός ο όγκος και η συχνότητα των πραγματοποιούμενων συναλλαγών και αφετέρου η απόκλιση των επιμέρους τιμών που δημοσιοποιούνται από διάφορους παράγοντες της αγοράς για το ίδιο στοιχείο. Συνήθως σημαντικές αποκλίσεις αποτελούν ένδειξη ότι η αγορά για το στοιχείο αυτό δεν θεωρείται ως «ενεργός». Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία για τα οποία ο Όμιλος εκτιμάει ότι δεν υπάρχει ενεργός αγορά αποτιμώνται με τη χρήση μοντέλων. Ο υπολογισμός της εύλογης αξίας τους απαιτεί διάφορων ειδών εκτιμήσεις. Τα περισσότερα δεδομένα στα μοντέλα αποτίμησης προέρχονται από παρατηρήσιμα στοιχεία της

αγοράς, όπως καμπύλες επιτοκίων. Σημαντικός παράγοντας για την εκτίμηση της αξίας ενός χρεωστικού τίτλου αποτελεί ο υπολογισμός του κατάλληλου επιτοκίου προεξόφλησης αναφορικά με τους κινδύνους του τίτλου, όπως πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος ρευστότητας. Ο σχετικός υπολογισμός έγινε με αναφορά σε παρατηρήσιμα στοιχεία της αγοράς των Credit Default Swap, όπου αυτό ήταν εφικτό. Ωστόσο για ορισμένα χρηματοοικονομικά μέσα δεν υπάρχουν διαθέσιμα παρατηρήσιμα στοιχεία και απαιτείται η εξάσκηση μεγαλύτερου βαθμού κρίσης για την εκτίμηση τους. Στην περίπτωση αυτή συνήθως γίνεται αναφορά σε τιμές άλλων στοιχείων με παρόμοια χαρακτηριστικά κινδύνου και διενεργούνται κατάλληλες προσαρμογές.

(3) Έλεγχος Απομείωσης Υπεραξίας

Ο Όμιλος ελέγχει ετησίως περιπτώσεις απομείωσης της υπεραξίας από θυγατρικές που έχει αποκτήσει. Προκειμένου να διαπιστωθεί αν συντρέχουν λόγοι απομείωσης, απαιτείται ο υπολογισμός της αξίας χρήσης και της εύλογης αξίας της επιχειρηματικής μονάδας. Συνήθως χρησιμοποιούνται οι μέθοδοι παρούσας αξίας ταμειακών ροών, παρούσας αξίας μελλοντικών μερισμάτων και αποτίμηση βάσει δεικτών ομοειδών επιχειρήσεων. Για την εφαρμογή των συγκεκριμένων μεθόδων η Διοίκηση απαιτείται να χρησιμοποιήσει στοιχεία όπως εκτιμώμενη μελλοντική κερδοφορία της θυγατρικής, επιχειρηματικά σχέδια καθώς και στοιχεία της αγοράς, όπως επιτόκια.

(4) Φορολογία

Ο Όμιλος υπόκειται σε φόρο εισοδήματος στις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται. Για το συνολικό προσδιορισμό της πρόβλεψης για εταιρικό φόρο όπως παρουσιάζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Για συγκεκριμένες συναλλαγές και υπολογισμούς, ο προσδιορισμός της τελικής φορολογίας είναι αβέβαιος. Ο Όμιλος αναγνωρίζει υποχρεώσεις για προβλεπόμενα φορολογικά ζητήματα με βάση υπολογισμούς για το κατά πόσο θα προκύψει επιπρόσθετη φορολογία. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των ζητημάτων διαφέρει από το ποσό που έχει αρχικά αναγνωρισθεί οι διαφορές επηρεάζουν την πρόβλεψη για εταιρικό φόρο και αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο που έγινε ο προσδιορισμός.

(5) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Η σημερινή αξία των υποχρεώσεων για προγράμματα καθορισμένων παροχών στο προσωπικό καθορίζεται με βάση αναλογιστική εκτίμηση χρησιμοποιώντας συγκεκριμένες παραδοχές. Οι κυριότερες παραδοχές που χρησιμοποιούνται για καθορισμό του καθαρού κόστους για ωφελήματα αφυπηρέτησης αναφέρονται στη Σημείωση 36. Με βάση τη λογιστική αρχή του Ομίλου, οποιοσδήποτε αλλαγές στις παραδοχές επηρεάζουν το ύψος του μη αναγνωρισμένου αναλογιστικού κέρδους ή ζημιάς.

5. Πληροφόρηση ανά τομέα

Σύμφωνα με τη διοικητική προσέγγιση του ΔΠΧΑ 8, οι λειτουργικοί τομείς παρουσιάζονται σύμφωνα με την εσωτερική πληροφόρηση που παρέχεται προς την Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου (το ανώτατο όργανο λήψης λειτουργικών αποφάσεων), που είναι υπεύθυνο για τη διάθεση πόρων στους αναφερόμενους τομείς και την αξιολόγηση της απόδοσής τους. Όλοι οι λειτουργικοί τομείς που χρησιμοποιούνται από τον Όμιλο πληρούν τον ορισμό ενός γνωστοποιήσιμου τομέα σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8.

Καθώς οι δραστηριότητες των τομέων του Ομίλου είναι εξολοκλήρου χρηματοοικονομικές με την πλειοψηφία των εσόδων να πηγάζουν από τόκους και καθώς η Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου βασίζεται κυρίως στα καθαρά έσοδα από τόκους για να αξιολογήσει την αποδοτικότητα των

τομέων, τα συνολικά έσοδα και έξοδα από τόκους για όλους τους υπό αναφορά τομείς παρουσιάζονται σε καθαρή βάση.

Η πληροφόρηση προς τη Εκτελεστική Επιτροπή του Ομίλου βασίζεται σε επιμέτρηση του κέρδους πριν από τη φορολογία και πριν από το μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες που αποτελείται από τα καθαρά έσοδα από τόκους, τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες, χρηματοοικονομικά και άλλα έσοδα μείον λειτουργικά έξοδα και πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων. Αυτή η βάση επιμέτρησης δεν συμπεριλαμβάνει τα αποτελέσματα μη επαναλαμβανόμενων εξόδων από τους λειτουργικούς τομείς όπως αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων και απομειώσεις υπεραξίας όταν η απομείωση είναι αποτέλεσμα ενός μεμονωμένου, μη επαναλαμβανόμενου γεγονότος. Τα αποτελέσματα από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες δεν περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση του κέρδους.

Η πληροφόρηση προς την Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου σε σχέση με τα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης αποτελείται από χορηγήσεις και καταθέσεις πελατών.

Δεν υπήρχαν αλλαγές στους τομείς που γνωστοποιούνται κατά τη διάρκεια του έτους.

Συναλλαγές μεταξύ των επιχειρηματικών τομέων γίνονται σε καθαρά εμπορική βάση. Τα έσοδα από τρίτα μέρη που γνωστοποιούνται στην Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου, υπολογίζονται με συνέπεια με αυτά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Λειτουργικοί Τομείς

Ο Όμιλος οργανωτικά λειτουργεί με τους εξής λειτουργικούς τομείς :

| 31/12/2010 | | | | | | |
|---|--|----------------------|--------------------------|--|---------------------------------|-------------------|
| Ποσά σε χιλ. Ευρώ | Επενδυτική τραπεζική και μεγάλες επιχειρήσεις | Λιανική τραπεζική | Διαχείριση περιουσίας | Διαχείριση διαθεσίμων και αγορές | Συμμετοχές και επενδύσεις | Όμιλος |
| Καθαρά έσοδα από τόκους | 55.009 | 204.085 | (474) | 58.260 | (111) | 316.769 |
| Καθαρά έσοδα από αμοιβές / προμήθειες | 19.363 | 29.494 | 23.553 | 3.015 | 534 | 75.959 |
| Λοιπά Έσοδα | 383 | 2.550 | 1.032 | 39.066 | 1.062 | 44.093 |
| Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες | 74.755 | 236.129 | 24.111 | 100.341 | 1.485 | 436.821 |
| Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους | (10.040) | (144.962) | (5.400) | - | - | (160.402) |
| Αποσβέσεις | (1.759) | (14.339) | (1.392) | (738) | (92) | (18.320) |
| Λοιπά έξοδα | (30.910) | (197.370) | (31.376) | (13.835) | (616) | (274.107) |
| Κέρδη προ φόρων | 32.046 | (120.542) | (14.057) | 85.768 | 777 | (16.008) |
| Φόρος Εισοδήματος | | | | | | (13.534) |
| Κέρδη μετά από φόρους | | | | | | (29.542) |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις) | 4.051.002 | 8.415.846 | 1.326.768 | | | 13.793.616 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 2.665.773 | 6.329.278 | 865.753 | | | 9.860.804 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 4.097.847 | 8.547.403 | 1.342.525 | 8.135.524 | 7.582 | 22.130.881 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | 1.794.865 | 7.197.215 | 872.272 | 11.245.678 | 7.619 | 21.117.649 |
| Προσθήκες Παγίων | 2.570 | 15.896 | 1.292 | 1.572 | 5 | 21.335 |

| 31/12/2009 | | | | | | |
|---|--|----------------------|--------------------------|--|---------------------------------|-------------------|
| Ποσά σε χιλ. Ευρώ | Επενδυτική τραπεζική και μεγάλες επιχειρήσεις | Λιανική τραπεζική | Διαχείριση περιουσίας | Διαχείριση διαθεσίμων και αγορές | Συμμετοχές και επενδύσεις | Ομίλος |
| Καθαρά έσοδα από τόκους | 63.232 | 159.505 | 7.786 | 21.872 | (224) | 252.171 |
| Καθαρά έσοδα από αμοιβές / προμήθειες | 17.759 | 40.438 | 31.424 | 8.999 | 814 | 99.434 |
| Λοιπά Έσοδα | 382 | 103 | 3.177 | 109.260 | 769 | 113.691 |
| Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες | 81.373 | 200.046 | 42.387 | 140.131 | 1.359 | 465.296 |
| Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους | 5.168 | (164.519) | 969 | - | - | (158.382) |
| Αποσβέσεις | (2.039) | (13.223) | (1.363) | (676) | (472) | (17.773) |
| Λοιπά έξοδα | (32.053) | (183.609) | (30.970) | (12.263) | (864) | (259.759) |
| Κέρδη προ φόρων | 52.449 | (161.305) | 11.023 | 127.192 | 23 | 29.382 |
| Φόρος Εισοδήματος | | | | | | (25.928) |
| Κέρδη μετά από φόρους | | | | | | 3.454 |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις) | 4.133.386 | 8.274.840 | 1.277.056 | | | 13.685.282 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 2.832.818 | 6.834.189 | 1.200.839 | | | 10.867.846 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 4.953.724 | 8.370.284 | 1.301.224 | 8.552.820 | 9.575 | 23.187.627 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | 2.147.121 | 6.892.581 | 1.204.831 | 11.802.293 | 1.262 | 22.048.088 |
| Προσθήκες Παγίων | 3.767 | 22.269 | 1.595 | 1.500 | 6 | 29.137 |

α) Επενδυτική Τραπεζική και μεγάλες επιχειρήσεις: Εντάσσονται όλες οι Μεγάλες επιχειρήσεις που είναι πελάτες του Corporate banking όπως και οι επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στη Ναυτιλία. Ο τομέας καλύπτει όλο το φάσμα δανειακών και καταθετικών αναγκών των πελατών αυτών και παράλληλα παρέχει υπηρεσίες για την υποστήριξη των εμπορικών δραστηριοτήτων τους. Ο τομέας αυτός περιλαμβάνει επίσης την παροχή συμβουλευτικών και διαμεσολαβητικών υπηρεσιών που σχετίζονται με την Επενδυτική Τραπεζική.

β) Λιανική Τραπεζική: Εντάσσονται οι ιδιώτες Πελάτες Λιανικής Τραπεζικής, και οι Μεσαίες και Μικρές επιχειρήσεις. Ο τομέας, μέσω των καταστημάτων, των Τραπεζικών κέντρων και των εναλλακτικών δικτύων, προσφέρει όλα τα καταθετικά προϊόντα (Όψεως, Ταμειυτήριο, Προθεσμίας κλπ) και χρηματοδοτικά προϊόντα (Στεγαστικά, Καταναλωτικά, Επιχειρηματικά δάνεια σε Μεσαίες και Μικρές επιχειρήσεις, Εγγυητικές Επιστολές) όπως και κάθε είδους τραπεζικές υπηρεσίες.

γ) Διαχείριση Περιουσίας: Εντάσσονται πελάτες με υψηλά διαθέσιμα που εξυπηρετούνται από τους Private Banking Officers της Τράπεζας. Στους πελάτες αυτούς προσφέρεται μια γκάμα

από προϊόντα που συνδέονται με τη διαχείριση περιουσίας (αμοιβαία κεφάλαια, ομόλογα, καταθετικά επενδυτικά προϊόντα κ.λ.π). Στην κατηγορία αυτή επίσης περιλαμβάνονται οι χρηματιστηριακές υπηρεσίες που προσφέρονται σε πελάτες όπως και ότι άλλο σχετίζεται με τη διαχείριση των διαθεσίμων τους.

δ) Διαχείριση Διαθεσίμων και Αγορές: Περιλαμβάνει τη δραστηριότητα του Dealing Room (Τοποθετήσεις & Δανεισμοί στη διατραπεζική αγορά, Ομόλογα, Futures, Options, IRS, FX, ίδια μετοχικά χαρτοφυλάκια, ίδια χαρτοφυλάκια αμοιβαίων κ.λπ.) και πιο γενικά τη διαχείριση Ενεργητικού-Παθητικού της τράπεζας.

ε) Συμμετοχές και επενδύσεις: Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα αποτελέσματα των θυγατρικών εταιρειών του ομίλου που δεν δραστηριοποιούνται στο χρηματοοικονομικό τομέα.

Γεωγραφικός τομέας

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα. Το τραπεζικό δίκτυο του Ομίλου αριθμεί 211 καταστήματα, εκ των οποίων 184 στην Ελλάδα και 27 στη Ρουμανία. Τα έσοδα από δραστηριότητες στην Ελλάδα αποτελούν το 90% των συνολικών εσόδων, ενώ το ενεργητικό αποτελεί το 97% του Ομίλου.

| | 31/12/2010 | | |
|--|-------------------|----------------|-------------------|
| | Ελλάδα | Λοιπές χώρες | Όμιλος |
| Σύνολο εσόδων | 398.387 | 38.515 | 436.902 |
| Κέρδη πρό φόρων | (22.806) | 6.798 | (16.008) |
| Σύνολο μη κυκλοφορούντων στοιχείων Ενεργητικού | 244.030 | 30.468 | 274.498 |
| Ενεργητικό | 21.454.799 | 676.082 | 22.130.881 |

| | 31/12/2009 | | |
|--|-------------------|----------------|-------------------|
| | Ελλάδα | Λοιπές χώρες | Όμιλος |
| Σύνολο εσόδων | 418.853 | 46.540 | 465.393 |
| Κέρδη πρό φόρων | 23.959 | 5.423 | 29.382 |
| Σύνολο μη κυκλοφορούντων στοιχείων Ενεργητικού | 187.326 | 13.056 | 200.382 |
| Ενεργητικό | 22.561.688 | 625.939 | 23.187.627 |

6. Καθαρά έσοδα από τόκους

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα | | |
| Τόκοι τίτλων σταθερής απόδοσης | 127.439 | 135.329 |
| Τόκοι χορηγήσεων | 538.637 | 531.269 |
| Τόκοι πιστωτικών ιδρυμάτων | 48.052 | 31.808 |
| Λοιποί τόκοι | 1.724 | 8.655 |
| | 715.852 | 707.061 |

| | | |
|-------------------------------------|-----------|-----------|
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα | | |
| Τόκοι καταθέσεων πελατών | (255.516) | (336.048) |
| Τόκοι πιστωτικών ιδρυμάτων | (83.688) | (83.204) |
| Τόκοι ομολογιακών δανείων | (57.040) | (32.897) |

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων
31 Δεκεμβρίου 2010

| | | |
|--------------|------------------|------------------|
| Λοιποί τόκοι | (2.839) | (2.741) |
| | (399.083) | (454.890) |

| | | |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Καθαρά έσοδα από τόκους | 316.769 | 252.171 |
|--------------------------------|----------------|----------------|

Στα έσοδα από τόκους περιλαμβάνονται και τοκομερίδια ποσού 5.146 χιλ. ευρώ (2009: 5.081 χιλ. ευρώ) επί ομολόγων εμπορικού χαρτοφυλακίου. Επιπλέον περιλαμβάνονται καθαροί τόκοι ποσού -111.108 χιλ. ευρώ (2009: -63.456 χιλ. ευρώ) από παράγωγα επιτοκίου που έχουν χαρακτηριστεί ως αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης εύλογης αξίας.

7. Καθαρά έσοδα από προμήθειες

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|--|-----------------|-----------------|
| Έσοδα προμηθειών | | |
| Δανείων | 29.222 | 36.826 |
| Εγγυητικών επιστολών | 6.010 | 4.261 |
| Καταναλωτικής πίστης | 5.761 | 5.610 |
| Θεματοφυλακής | 3.579 | 3.244 |
| Κίνησης κεφαλαίων | 5.710 | 5.584 |
| Εισαγωγών - Εξαγωγών | 1.172 | 1.470 |
| Χρηματιστηριακών πράξεων | 24.252 | 37.039 |
| Διαχείριση Διαθεσίμων (Α/Κ, ΜΤΧ Κ.Τ.Λ) | 9.189 | 9.702 |
| Επενδυτικής Τραπεζικής | 1.414 | 7.289 |
| Παροχής Τουριστικών Υπηρεσιών | 2.776 | 3.910 |
| Τραπεζοασφαλιστικά | 2.285 | 2.613 |
| Λοιπά | 7.606 | 11.520 |
| | 98.976 | 129.068 |
| Έξοδα προμηθειών | | |
| Καταναλωτικής πίστης | (5.437) | (4.742) |
| Χρηματιστηριακών πράξεων | (10.284) | (15.849) |
| Παροχής Τουριστικών Υπηρεσιών | (2.226) | (3.092) |
| Λοιπά | (5.070) | (5.951) |
| | (23.017) | (29.634) |
| Καθαρά έσοδα από προμήθειες | 75.959 | 99.434 |

8. Έσοδα από μερίσματα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|---|--------------|--------------|
| Μερίσματα χρεογράφων διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου | 1.262 | 1.120 |
| Μερίσματα χρεογράφων συναλλαγών | 452 | 482 |
| Έσοδα από μερίσματα | 1.714 | 1.602 |

9. Κέρδη (ζημίες) από χρηματοοικονομικά στοιχεία

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|---|---------------|----------------|
| Συναλλαγματικές διαφορές | 9.917 | 10.387 |
| Κέρδη / (ζημίες) από πώληση και αποτίμηση εμπορικού χαρτοφυλακίου | 5.400 | 19.543 |
| Κέρση / (ζημίες) από παράγωγα | (3.064) | 17.755 |
| Κέρδη από πώληση στοιχείων εκτός εμπορικού χαρτοφυλακίου | 33.202 | 57.875 |
| Ζημία απομείωσης αξίας μετοχών διαθεσίμων προς πώληση | (2.502) | - |
| Ζημία απομείωσης αξίας ομολόγων διαθεσίμων προς πώληση | (4.529) | - |
| Κέρδη / (ζημίες) από χρηματοοικονομικές πράξεις | 38.424 | 105.560 |

10. Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|---|--------------|--------------|
| Έσοδα από πώληση / εκμίσθωση ακινήτων | 708 | 652 |
| Έσοδα από λειτουργική χρηματοδοτική μίσθωση | 2.989 | 2.503 |
| Λοιπά | 258 | 3.374 |
| Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως | 3.955 | 6.529 |

11. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|--|------------------|------------------|
| Μισθοί | (122.501) | (117.292) |
| Εισφορές καθορισμένης εισφοράς | (29.112) | (27.959) |
| Εισφορές καθορισμένης παροχής (Σημ.36) | (3.040) | (1.966) |
| Έξοδα προγραμμάτων προαίρεσης μετοχών | (1.516) | (1.439) |
| Λοιπά έξοδα | (8.301) | (8.190) |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | (164.470) | (156.846) |

Ο αριθμός υπαλλήλων στο τέλος της χρήσης ήταν 3.619 (2009 : 3.617).

Παροχές στο Προσωπικό σε Συμμετοχικούς Τίτλους

Τον Απρίλιο του 2007 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της μητρικής εταιρίας Marfin Popular Bank ενέκρινε τη θέσπιση Προγράμματος Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών (stock option) (το «Πρόγραμμα») για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της και τους υπαλλήλους όλων των εταιριών του Ομίλου της. Οι μετοχές που θα δύνανται να εκδοθούν κατ' εφαρμογή του Προγράμματος θα έχουν την ίδια ονομαστική αξία με τις υφιστάμενες μετοχές, δηλαδή 0,85 ευρώ έκαστη. Η τιμή εξάσκησης κάθε δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών (το «Δικαίωμα») καθορίσθηκε σε 10 ευρώ.

Με βάση την προαναφερθείσα έγκριση και εν συνεχεία την από 9 Μαΐου 2007 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της μητρικής εταιρίας Marfin Popular Bank, παραχωρήθηκαν συνολικά 70.305.000 Δικαιώματα στους δικαιούχους με ημερομηνία λήξης την 15 Δεκεμβρίου 2011, εκ των οποίων 33.530.000 Δικαιώματα κατανεμήθηκαν σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στο προσωπικό της Marfin Egnatia Bank και των θυγατρικών της. Τα Δικαιώματα μπορούσαν να εξασκηθούν από τους κατόχους τους κατά τη διάρκεια των ετών 2007 μέχρι 2011, σύμφωνα

με την κατανομή που καθορίστηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο, κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Αμοιβών με την οποία κρίνεται ότι η απόδοση κάθε δικαιούχου ήταν σύμφωνη με τις προσδοκίες της Τράπεζας.

Η εύλογη αξία των παραχωρηθέντων Δικαιωμάτων προσδιορίστηκε κατά τη διάρκεια του έτους 2007 χρησιμοποιώντας τη μέθοδο Black & Scholes. Οι κύριες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν στο μοντέλο αποτίμησης ήταν οι εξής: τιμή μετοχής κατά την ημερομηνία παραχώρησης 8,48 ευρώ, καμπύλη καταθετικού άνευ κινδύνου επιτοκίου του ευρώ κατά τη διάρκεια του Προγράμματος 4,15% (μέσος όρος), διακύμανση μετοχής που καθορίστηκε με βάση ιστορικά στοιχεία διακύμανσης μετοχής 12% και μερισματική απόδοση 3,82%.

Στις 23 Δεκεμβρίου 2009 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της μητρικής εταιρίας Marfin Popular Bank ενέκρινε την τροποποίηση των όρων του Προγράμματος που θεσπίστηκε στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων τον Απρίλιο του 2007. Συγκεκριμένα, ενέκρινε όπως τροποποιηθεί η τιμή εξάσκησης από 10 ευρώ σε 4,50 ευρώ και όπως παραταθεί η διάρκεια του Προγράμματος κατά 2 έτη με τελευταία περίοδο εξάσκησης το έτος 2013 αντί το έτος 2011. Η πρόσθετη εύλογη αξία που προέκυψε από την τροποποίηση των όρων του Προγράμματος υπολογίστηκε με βάση τα ακόλουθα: η τιμή μετοχής στις 23 Δεκεμβρίου 2009 στα € 2,32, καταθετικού άνευ κινδύνου επιτοκίου του ευρώ κατά τη διάρκεια του Προγράμματος 1,9% (μέσος όρος), διακύμανση τιμή της μετοχής 27,3% και απόδοση μερίσματος 3,45%. Αυτή η πρόσθετη εύλογη αξία αναγνωρίζεται κατά την περίοδο από την ημερομηνία της τροποποίησης μέχρι την ημερομηνία κατοχύρωσής τους.

Το συνολικό έξοδο που αναγνωρίστηκε στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2010 για Δικαιώματα που παραχωρήθηκαν, ανέρχεται σε 958.611 ευρώ (2009: 1.438.704). Κατά τη διάρκεια των ετών 2007, 2008, 2009 και 2010 δεν εξασκήθηκαν οποιαδήποτε Δικαιώματα και στις 31 Δεκεμβρίου 2010 ο αριθμός των Δικαιωμάτων που ήταν σε ισχύ ήταν 33.530.000.

12. Γενικά λειτουργικά έξοδα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|---|------------------|------------------|
| Ενοίκια (λειτουργική μίσθωση) | (26.092) | (26.814) |
| Λειτουργικά έξοδα κτιρίων | (8.836) | (8.588) |
| Φόροι, τέλη, χαρτόσημα | (10.039) | (8.425) |
| Επισκευές και συντηρήσεις | (4.879) | (4.201) |
| Αμοιβές τρίτων (Δικηγόροι, μηχανικοί κλπ) | (10.379) | (12.461) |
| Τηλεφωνικά και ταχυδρομικά | (8.017) | (8.281) |
| Προβολή και διαφήμιση | (10.233) | (12.333) |
| Προβλέψεις για λοιπούς κινδύνους | (2.052) | (1.879) |
| Συνδρομές - Εισφορές | (15.500) | (4.329) |
| Λοιπά έξοδα | (13.691) | (15.699) |
| Γενικά λειτουργικά έξοδα | (109.718) | (103.010) |

13. Φόροι

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|--|-----------------|-----------------|
| Φόρος της χρήσης | (9.016) | (21.853) |
| Εισφορά κοινωνικής ευθύνης | (8.303) | (10.671) |
| Αναβαλλόμενος φόρος | 13.570 | 8.047 |
| Επίδραση στον αναβαλλόμενο φόρο λόγω αλλαγών των φορολογικών συντελεστών | (2.093) | - |
| Διαφορές φορολογικού ελέγχου - περαίωση | (7.692) | (1.451) |
| Φόρος εισοδήματος | (13.534) | (25.928) |

Σχετικές πληροφορίες για τον αναβαλλόμενο φόρο αναφέρονται στη σημείωση 27. Η συμφωνία του πραγματικού φορολογικού συντελεστή έχει ως εξής:

| | % | 2010 | % | 2009 |
|--|--------------|-----------------|------------|---------------|
| Κέρδη προ φόρων | | (16.008) | | 29.382 |
| Φόρος με βάση το φορολογικό συντελεστή | 24% | (3.842) | 25% | 7.345 |
| Μη εκπιπτόμενες δαπάνες | (6%) | 1.038 | 5% | 1.363 |
| Αφορολόγητα έσοδα | 1% | (165) | (1%) | (275) |
| Προσαρμογή φορολογικών συντελεστών αναβαλλόμενου φόρου | (13%) | 2.093 | - | - |
| Διαφορές φορολογικού ελέγχου | (48%) | 7.692 | 5% | 1.451 |
| Εισφορά κοινωνικής ευθύνης | (52%) | 8.303 | 36% | 10.671 |
| Προβλέψεις φόρων | (7%) | 1.200 | - | - |
| Λοιπές διαφορές | 25% | (4.040) | 13% | 3.697 |
| Διαφορά εταιριών εξωτερικού | (8%) | 1.255 | 6% | 1.676 |
| Φόρος Εισοδήματος | (85%) | 13.534 | 88% | 25.928 |

Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται με βάση την εξέταση των πραγματικών στοιχείων και της φύσης των εσόδων και των εξόδων σύμφωνα με τις ισχύουσες φορολογικές διατάξεις. Σε ότι αφορά τις προσωρινές διαφορές μεταξύ λογιστικής και φορολογικής βάσης, έχει υπολογισθεί αναβαλλόμενος φόρος σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 12.

Σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία στην Ελλάδα, οι ανώνυμες εταιρίες φορολογούνται μέχρι και το 2009 στα συνολικά τους κέρδη με συντελεστή 25%. Με το Ν.3697/2008 ο φορολογικός συντελεστής διαμορφώνεται σε 24% για τη χρήση 2010 και μειώνεται κατά μία μονάδα κατ' έτος, για να διαμορφωθεί σε 20% στη χρήση 2014 και εφεξής. Στα μερίσματα, που διανέμονται από επιχειρήσεις με έδρα την Ελλάδα και εγκρίνονται από γενικές συνελεύσεις μετά την 1/1/2009 παρακρατείται φόρος με συντελεστή 10% και εξάντληση της φορολογικής υποχρέωσης του δικαιούχου (Ν. 3697/2008).

Με 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 ο δικαιούχος είναι φυσικό πρόσωπο φορολογείται με τις γενικές διατάξεις. Τα παραπάνω έχουν εφαρμογή και για κέρδη παρελθουσών χρήσεων που διανέμονται ή κεφαλαιοποιούνται από την 1/1/2011

Τα παραπάνω τροποποιούνται με το άρθρο 14 του σχεδίου νόμου «Καταπολέμηση της φοροδιαφυγής, αναδιάρθρωση των φορολογικών υπηρεσιών και άλλες διατάξεις αρμοδιότητας Υπουργείου Οικονομικών», το οποίο κατατέθηκε στη Βουλή προς ψήφιση, στο οποίο προβλέπεται ότι για τις διαχειριστικές περιόδους που αρχίζουν από 1/1/2011 και μετά, ο συντελεστής φορολογίας νομικών προσώπων ορίζεται σε 20%. Σε περίπτωση διανομής διενεργείται παρακράτηση φόρου με συντελεστή 25%. Για δε τους ισολογισμούς που κλείνουν 31/12/2010 ορίζεται στα διανεμόμενα κέρδη ποσοστό παρακράτησης 21%.

Εισφορά κοινωνικής ευθύνης

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

Η έκτακτη εισφορά που αναγνωρίστηκε στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου της 31/12/2010 ανήλθε σε 8.303 χιλ. ευρώ.

Αντίστοιχα τα κέρδη της χρήσεως 2009 επιβαρύνθηκαν με ποσό έκτακτης εισφοράς ύψους 10.671 χιλ. ευρώ του άρθρου 2 του Ν.3808/2009, σύμφωνα με το οποίο επιβλήθηκε έκτακτη εισφορά στις επιχειρήσεις με συνολικό καθαρό εισόδημα κατά τη χρήση 2008 άνω των 5 εκατ. ευρώ.

Εντός του 2010 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος των χρήσεων 2005 - 2008 της Marfin Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε., των χρήσεων 2007 - 2008 της Marfin Factors & Forfaiters Α.Ε.Π.Ε.Α. και των χρήσεων 2007 - 2008 της Επενδυτικής Τράπεζας Α.Ε. Τα ποσά φόρου που προέκυψαν, ύψους 233 χιλ. και 101 χιλ. ευρώ των δύο πρώτων εταιριών αντίστοιχα, αντλήθηκαν από σχηματισθείσα ειδική πρόβλεψη, ενώ ποσό φόρου ύψους 7.418 χιλ. ευρώ της Επενδυτικής Τράπεζας Α.Ε. βάρυνε τα αποτελέσματα της περιόδου.

Τέλος κάνοντας χρήση των διατάξεων του ν. 3888/2010, οι παρακάτω εταιρίες αποδέχθηκαν το εκκαθαριστικό σημείωμα περαίωσης, καταβάλλοντας για τα περαιούμενα οικονομικά έτη τα αντίστοιχα ποσά :

| Εταιρίες | Ανέλεγκτες χρήσεις | Περαιούμενα οικονομικά έτη | Καταβληθέν ποσό φόρου |
|--|--------------------|----------------------------|-----------------------|
| Marfin Leasing Α.Ε. | 2010 | 2010 | 117.304,88 |
| Dynamic Asset Λειτουργικές Μισθώσεις Α.Ε. | 2010 | 2010 | 16.111,35 |
| Marfin Global Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. | 2010 | 2008 - 2010 | 107.202,56 |
| Marfin Εγνατία FIN Α.Ε. | 2010 | 2010 | 71.291,93 |
| Marfin Factors & Forfaiters Α.Ε. | 2010 | 2010 | 66.848,15 |
| IBG Α.Ε. Διαχ/σεως Α/Κ Επιχειρηματικών Συμ/χών (IBG Α.Ε.Δ.Α.Κ.Ε.Σ.) | 2010 | 2008 - 2010 | 15.535,38 |
| Επενδυτική Α.Ε. Κεφαλαίου Συμμετοχών & Κτηματικών Συναλλαγών (IBG CAPITAL) | 2010 | 2008 - 2010 | 2.216,59 |

14. Κέρδη ανά μετοχή

α. Βασικά

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

β. Προσαρμοσμένα

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

Ο Όμιλος δεν έχει μετοχές αυτής της κατηγορίας και δεν συντρέχει λόγος που να διαφοροποιεί τα προσαρμοσμένα από τα βασικά κέρδη ανά μετοχή.

| | 2010 | 2009 |
|---|-----------------|---------------|
| Βασικά κέρδη (ζημίες) ανά μετοχή | | |
| Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας | (30.135) | 2.049 |
| Μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών | 288.855.236 | 288.855.236 |
| Βασικά κέρδη (ζημίες) ανά μετοχή | (0,1043) | 0,0071 |

15. Ταμείο και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|---|----------------|------------------|
| Ταμείο | 72.443 | 67.417 |
| Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα | 1.243 | 810.163 |
| Υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα | 272.465 | 297.393 |
| Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα | 346.151 | 1.174.973 |

16. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|---|------------------|------------------|
| Όψεως | 530.890 | 530.120 |
| Δάνεια σε πιστωτικά ιδρύματα | 4.325 | 4.000 |
| Τοποθετήσεις σε πιστωτικά ιδρύματα | 1.930.149 | 2.115.676 |
| Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων | 2.465.364 | 2.649.796 |
| Βραχυπρόθεσμα | 2.364.779 | 2.485.788 |
| Μακροπρόθεσμα | 100.585 | 164.008 |

17. Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|---|-------------------|-------------------|
| Δάνεια σε ιδιώτες: | | |
| Καταναλωτικά | 1.627.489 | 1.795.904 |
| Πιστωτικές κάρτες | 232.401 | 246.371 |
| Στεγαστικά | 2.645.978 | 2.481.085 |
| | 4.505.868 | 4.523.360 |
| Δάνεια σε επιχειρήσεις | 9.812.314 | 9.571.515 |
| Σύνολο δανείων και προκαταβολών σε πελάτες | 14.318.182 | 14.094.875 |
| Μείον: απομείωση δανείων | (524.566) | (409.593) |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες | 13.793.616 | 13.685.282 |
| | | |
| Βραχυπρόθεσμα | 4.814.062 | 5.254.956 |
| Μακροπρόθεσμα | 8.979.554 | 8.430.326 |

Κίνηση της απομείωσης δανείων

| | 2010 | 2009 |
|-----------------------|-----------------|-----------------|
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου | 409.593 | 284.924 |
| Απομείωση | 160.402 | 158.382 |
| Διαγραφές δανείων | (45.429) | (33.713) |
| 31 Δεκεμβρίου | 524.566 | 409.593 |

Τα δάνεια σε πελάτες περιλαμβάνουν απαιτήσεις απο χρηματοδοτικές μισθώσεις :

| | 2010 | 2009 |
|--|----------------|----------------|
| Μικτή επένδυση σε Χρηματοδοτική μίσθωση | | |
| Εως 1 μήνα | 80.504 | 83.244 |
| 1-3 μήνες | 13.174 | 26.603 |
| 3-12 μήνες | 58.804 | 90.092 |
| 1-5 έτη | 193.929 | 245.407 |
| Πάνω από 5 έτη | 449.888 | 376.657 |
| Σύνολο Μικτής Επένδυσης | 796.299 | 822.003 |
| Μη δουλευμένα έσοδα Χρηματοδοτικής μίσθωσης | (127.003) | (126.657) |
| Σύνολο παρούσης αξίας χρηματοδοτικής μίσθωσης | 669.296 | 695.346 |

Η καθαρή επένδυση σε χρηματοδοτική μίσθωση αναλύεται στις παρακάτω ζώνες ληκτότητας:

| | 2010 | 2009 |
|----------------|----------------|----------------|
| Εως 1 μήνα | 79.619 | 81.054 |
| 1-3 μήνες | 10.882 | 22.271 |
| 3-12 μήνες | 48.610 | 75.583 |
| 1-5 έτη | 158.269 | 203.119 |
| Πάνω από 5 έτη | 371.916 | 313.319 |
| Σύνολο | 669.296 | 695.346 |

Ο όμιλος έχει χορηγήσει δάνεια σταθερού επιτοκίου για τα οποία έχει προβεί σε αντιστάθμιση του επιτοκιακού κινδύνου. Τα αντισταθμιστικά μέσα που χρησιμοποιήθηκαν είναι συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου.

Το σύνολο της εύλογης αξίας αυτών των μέσων εμφανίζονται στο κονδύλι των απαιτήσεων και υποχρεώσεων από παράγωγα για αντιστάθμιση εύλογης αξίας δανείων και ανέρχονται την 31/12/2010 σε απαίτηση από παράγωγα 531 χιλ. και υποχρέωση από παράγωγα 33.896 χιλ. ευρώ. Την 31/12/2009 τα ποσά ήταν 5.604 χιλ. ευρώ και 75.940 χιλ. ευρώ αντίστοιχα. Το συμψηφιστικό ποσό των 33.365 χιλ. ευρώ που αποτελεί την προσαρμογή-προσαύξηση στην εύλογη αξία των αντισταθμισμένων αυτών δανείων συμπεριλαμβάνεται στο κονδύλι των δανείων.

18. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| 31 Δεκεμβρίου 2010 | Ονομαστική αξία | Εύλογη αξία | |
|---|-----------------|---------------|----------------|
| | | Απαιτήσεις | Υποχρεώσεις |
| Παράγωγα Συναλλάγματος | | | |
| Προθεσμιακές συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων | 41.453 | 11.900 | 11.405 |
| Συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος (Currency swaps) | 536.651 | 6.406 | 13.944 |
| Προθεσμιακές συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων (SPOT) | 2.661 | 98 | 103 |
| Παράγωγα επί Τίτλων / Δεικτών | | | |
| Δικαιώματα Προαίρεσης (Options) | 367.170 | 12.065 | 13.725 |
| Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (Futures) | 380.599 | - | - |
| Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης πάνω σε εμπορεύματα (Future Commodities) | 3 | 67 | 56 |
| Δικαιώματα Προαίρεσης πάνω σε εμπορεύματα | 448 | 9.577 | 9.202 |
| Συμβάσεις ανταλλαγής πιστωτικών κινδύνων (CDS) | 63.613 | 1.413 | 987 |
| Δικαιώματα Εκπομπής Αερίων | 30 | 89 | 59 |
| Παράγωγα Επιτοκίων | | | |
| Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου (IRS) | 820.594 | 13.509 | 11.414 |
| Προθεσμιακές συμφωνίες επιτοκίου | | | |
| Παράγωγα για Εμπορικούς σκοπούς | | 55.124 | 60.895 |
| Αντιστάθμιση εύλογης αξίας | | | |
| Καταθέσεις πελατών με ενσωματωμένα παράγωγα | 49.480 | 1.327 | 1.760 |
| Δικαιώματα Προαίρεσης (Options) | 22.452 | - | 84 |
| Αντιστάθμιση ομολόγων (Futures) | 88.700 | - | - |
| Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου για ομόλογα (ASSET SWAP) | 1.719.765 | 2.823 | 114.643 |
| Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου για δάνεια (IRS) | 1.672.380 | 531 | 33.896 |
| Παράγωγα για αντιστάθμιση κινδύνων | | 4.681 | 150.383 |
| Σύνολο Παραγώγων | | 59.805 | 211.278 |

| 31 Δεκεμβρίου 2009 | Ονομαστική αξία | Εύλογη αξία | |
|---|-----------------|-------------|-------------|
| | | Απαιτήσεις | Υποχρεώσεις |
| Παράγωγα Συναλλάγματος | | | |
| Προθεσμιακές συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων | 5.181 | 7.028 | 6.667 |
| Συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος (Currency swaps) | 254.953 | 9.278 | 7.089 |

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων
31 Δεκεμβρίου 2010

| | | | |
|---|-----------|---------------|----------------|
| Προθεσμιακές συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων (SPOT) | 8.979 | 66 | 38 |
| Παράγωγα επί Τίτλων / Δεικτών | | | |
| Δικαιώματα Προαίρεσης (Options) | 228.508 | 8.159 | 7.718 |
| Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης πάνω σε εμπορεύματα (Future Commodities) | 115 | 257 | 271 |
| Δικαιώματα Προαίρεσης πάνω σε εμπορεύματα | 490 | 15.341 | 14.649 |
| Συμβάσεις ανταλλαγής πιστωτικών κινδύνων (CDS) | 384.788 | 1.214 | 2.842 |
| Συμβάσεις Ανταλλαγής Στοιχείων Ενεργητικού | 2.291 | - | - |
| Παράγωγα Επιτοκίων | | | |
| Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου (IRS) | 1.063.883 | 14.938 | 8.809 |
| Παράγωγα για Εμπορικούς σκοπούς | | 56.281 | 48.083 |
| Αντιστάθμιση εύλογης αξίας | | | |
| Καταθέσεις πελατών με ενσωματωμένα παράγωγα | 49.713 | 1.853 | 2.165 |
| Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου (IRS) | 2.586.727 | 5.604 | 75.940 |
| Asset Swap | 2.056.174 | 3.411 | 100.372 |
| Παράγωγα για αντιστάθμιση κινδύνων | | 10.868 | 178.477 |
| Σύνολο Παραγώγων | | 67.149 | 226.560 |

Ο όμιλος έχει στο χαρτοφυλάκιό του ομόλογα σταθερού επιτοκίου για τα οποία έχει προβεί σε αντιστάθμιση του επιτοκιακού κινδύνου. Τα αντισταθμιστικά μέσα που χρησιμοποιήθηκαν είναι συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου.

Το σύνολο της εύλογης αξίας αυτών των μέσων εμφανίζονται στο κονδύλι των απαιτήσεων και υποχρεώσεων από παράγωγα για αντιστάθμιση εύλογης αξίας ομολόγων και ανέρχονται την 31/12/2010 σε 2.823 χιλ. ευρώ και 114.643 χιλ. ευρώ αντίστοιχα.

Από το συμψηφιστικό ποσό των 111.820 χιλ. ευρώ ποσό 55.149 χιλ. ευρώ αφορά αντιστάθμιση ομολόγων του χαρτοφυλακίου των Διαθεσίμων προς πώληση και το υπόλοιπο ποσό 56.671 χιλ. ευρώ αφορά ομόλογα σταθερού επιτοκίου που περιλαμβάνονται στο κονδύλι «χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου».

Στο κονδύλι των Χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων περιλαμβάνεται κέρδος από τα αντισταθμισμένα στοιχεία 19.999 χιλ. ευρώ και ζημιά από τα μέσα αντιστάθμισης ποσού 19.044 χιλ. ευρώ.

19. Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|--|----------------|----------------|
| Έντοκα Γραμμάτεια Ελληνικού Δημοσίου | 4.942 | - |
| Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου σταθερού επιτοκίου | 23.739 | 212 |
| Ομόλογα Δημοσίου άλλων κρατών σταθερού επιτοκίου | - | 10 |
| Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου κυμαινόμενου επιτοκίου | 538 | 833 |
| Ομόλογα Δημοσίου άλλων κρατών κυμαινόμενου επιτοκίου | - | 1.689 |
| Ομόλογα εταιριών σταθερού επιτοκίου | 79.363 | 96.482 |
| Ομόλογα εταιριών κυμαινόμενου επιτοκίου | 5.559 | 54.126 |
| Ομόλογα | 114.141 | 153.352 |
| Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α. | 11.928 | 35.986 |
| Μετοχές εισηγμένες σε Χρηματιστήρια Εξωτερικού | - | 2 |
| Μετοχές μη εισηγμένες εξωτερικού | 195 | - |
| Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίου εσωτερικού | 1.223 | 1.354 |
| Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίου εξωτερικού | 83.032 | 82.162 |

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων
31 Δεκεμβρίου 2010

| Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 210.519 | 272.856 |
|---|----------------|----------------|
| Βραχυπρόθεσμα | 132.707 | 155.780 |
| Μακροπρόθεσμα | 77.812 | 117.076 |

20. Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα για πώληση

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|---|------------------|------------------|
| Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο | | |
| Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων - εσωτερικού | 8.546 | 4.174 |
| Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών | 54.518 | 37.959 |
| Μετοχές εισηγμένες σε Χρηματιστήρια εξωτερικού | 11.498 | 7.258 |
| Μετοχές εισηγμένες σε Χρηματιστήρια εξωτερικού σε θεματοφυλακή τρίτων | 99 | 597 |
| Μη εισηγμένες μετοχές | 967 | 967 |
| Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου σταθερού επιτοκίου | 238.473 | 224.141 |
| Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου κυμαινόμενου επιτοκίου | 86.146 | 109.968 |
| Ομόλογα Δημοσίου άλλων κρατών σταθερού επιτοκίου | 523.225 | 612.231 |
| Ομόλογα εταιριών σταθερού επιτοκίου | 596.827 | 852.475 |
| Ομόλογα εταιριών κυμαινόμενου επιτοκίου | 94.258 | 289.160 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα για πώληση | 1.614.557 | 2.138.930 |
| Βραχυπρόθεσμα | 542.091 | 830.231 |
| Μακροπρόθεσμα | 1.072.466 | 1.308.699 |

21. Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|---|----------------|----------------|
| Έως τη λήξη χαρτοφυλάκιο | | |
| Έντοκα Γραμματέια Ελληνικού Δημοσίου | 39.800 | - |
| Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου σταθερού επιτοκίου | 124.683 | 36.310 |
| Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου κυμαινόμενου επιτοκίου | 34.790 | 9.717 |
| Ομόλογα Δημοσίου άλλων κρατών | 111.985 | 47.483 |
| Ομόλογα εταιριών σταθερού επιτοκίου | 2.181 | 2.137 |
| Ομόλογα εταιριών κυμαινόμενου επιτοκίου | 409.207 | 481.676 |
| Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις | 722.646 | 577.323 |
| Βραχυπρόθεσμες | 570.984 | 494.340 |
| Μακροπρόθεσμες | 151.662 | 82.983 |

Στο χαρτοφυλάκιο αυτό περιλαμβάνονται και ομόλογα λογιστικής αξίας 36.059 χιλ. ευρώ τα οποία μεταφέρθηκαν εντός του έτους 2008 από το χαρτοφυλάκιο των διαθέσιμων προς πώληση. Η εύλογη αξία των ομολόγων κατά την ημερομηνία της μεταφοράς ανέρχονταν σε 34.743 χιλ. ευρώ. Τα ομόλογα αυτά μεταφέρθηκαν στις διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις καθώς ο Όμιλος δεν σκοπεύει να τα πουλήσει.

22. Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|---|------------------|------------------|
| Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου σταθερού επιτοκίου | 818.052 | 505.909 |
| Ομόλογα Δημοσίου άλλων κρατών σταθερού επιτοκίου | 91.151 | 88.519 |
| Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου κυμαινόμενου επιτοκίου | 741.333 | 670.499 |
| Ομόλογα εταιριών σταθερού επιτοκίου | 372.403 | 451.870 |
| Ομόλογα εταιριών κυμαινόμενου επιτοκίου | 197.872 | 195.531 |
| Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου | 2.220.811 | 1.912.328 |
| Βραχυπρόθεσμοι | 994.548 | 679.943 |
| Μακροπρόθεσμοι | 1.226.263 | 1.232.385 |

Η Τράπεζα εφάρμοσε τις τροποποιήσεις του ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΠ 7 "Επαναταξινόμηση Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων" και επαναταξινόμησε επενδύσεις σε χρεόγραφα που κατέχονται προς εμπορία στις επενδύσεις σε χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση καθώς και επενδύσεις σε χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση σε χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου. Σύμφωνα με το τροποποιημένο ΔΛΠ 39, η Τράπεζα προσδιόρισε περιουσιακά στοιχεία για τα οποία την 1^η Ιουλίου, 2008 δεν υπήρχε πρόθεση να τα εμπορευτεί ή να τα πωλήσει στο άμεσο μέλλον. Η επαναταξινόμηση έγινε με ισχύ από 1^η Ιουλίου 2008, σύμφωνα με το τροποποιημένο ΔΛΠ 39 στη λογιστική αξία των επενδύσεων την ημερομηνία αυτή. Η λογιστική αξία και η εύλογη αξία των επενδύσεων που επαναταξινομήθηκαν παρουσιάζεται πιο κάτω:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 1 Ιουλίου 2008 Λογιστική αξία | 31 Δεκεμβρίου 2010 Λογιστική αξία | Εύλογη αξία |
|--|----------------------------------|--------------------------------------|-------------|
| Επενδύσεις σε χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση που μεταφέρθηκαν στους χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου | 418.107 | 455,447 | 445,373 |

Αν η Τράπεζα δεν είχε επαναταξινομήσει τις επενδύσεις σε χρεόγραφα την 1 Ιουλίου 2008, θα είχαν αναγνωριστεί στα αποθεματικά εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση μη πραγματοποιηθείσες ζημιές ύψους 10.074 χιλ. ευρώ που αντιπροσωπεύουν τη μεταβολή στην εύλογη αξία έως και το 12μηνο 2010 των επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν.

Από την ζημία των 10.074 χιλ. ευρώ, ποσό 3.487 χιλ. ευρώ αφορούν την περίοδο 01/01/2010 - 31/12/2010, ενώ το υπόλοιπο τις προηγούμενες χρήσεις.

Από το ποσό του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου που έχει μεταφερθεί, 182.304 χιλ. ευρώ έχουν αντισταθμισθεί για αλλαγές στην εύλογη αξία, οι οποίες οφείλονται στον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων, για τα οποία η Τράπεζα θα συνεχίσει να εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης. Οι τόκοι από τους τίτλους που έχουν μεταφερθεί θα συνεχίσουν να αναγνωρίζονται στα έσοδα από τόκους, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Στη χρήση 2010, πουλήθηκαν ομόλογα λογιστικής αξία την 1 Ιουλίου 2008 ύψους 78.069 χιλ. ευρώ και ανακτήσιμης αξίας 86.572 χιλ. ευρώ. Από την πώληση των ομολόγων ενσωματώθηκαν στα αποτελέσματα κέρδη ύψους 5.013 χιλ. ευρώ.

Την ημερομηνία της επανακατάταξης τα επιτόκια του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου κυμαίνονταν από 4,0% έως 8,875% με ανακτήσιμη αξία να ανέρχεται σε 460.012 χιλ. ευρώ.

Επιπλέον διενεργήθηκε αναταξινόμηση το τελευταίο τρίμηνο του 2009, χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση στους χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 1 Οκτωβρίου 2009 | 31 Δεκεμβρίου 2010 | |
|--|---------------------|--------------------|-------------|
| | Λογιστική αξία | Λογιστική αξία | Εύλογη αξία |
| Επενδύσεις σε χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση που μεταφέρθηκαν στους χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου | 1.102.849 | 1.096.345 | 786.249 |

Αν δεν είχε πραγματοποιηθεί η πιο πάνω επαναταξινόμηση θα είχαν αναγνωριστεί στα αποθεματικά εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση μη πραγματοποιηθείσες ζημίες 310.095 χιλ. ευρώ που αντιπροσωπεύουν τη μεταβολή στην εύλογη αξία έως και το 12μηνο 2010 των επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν. Από το ανωτέρω ποσό αντιστοιχούν στο 2010 ζημίες 242.851 χιλ. ευρώ.

Από το ποσό του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου που έχει μεταφερθεί, 346.590 χιλ. ευρώ έχουν αντισταθμισθεί για αλλαγές στην εύλογη αξία, οι οποίες οφείλονται στον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων, για τα οποία η Τράπεζα θα συνεχίζει να εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης. Οι τόκοι από τους τίτλους που έχουν μεταφερθεί θα συνεχίσουν να αναγνωρίζονται στα έσοδα από τόκους, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Στη χρήση 2010, πουλήθηκαν ομόλογα λογιστικής αξία την 1 Οκτωβρίου 2009 ύψους 10.000 χιλ. ευρώ και ανακτήσιμης αξίας 10.000 χιλ. ευρώ

Την ημερομηνία της επανακατάταξης τα επιτόκια του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου κυμαίνονταν από 1,46% έως 8,25% με ανακτήσιμη αξία να ανέρχεται σε 1.068.476 χιλ. ευρώ.

Στις 01/04/2010 διενεργήθηκε νέα αναταξινόμηση, χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση στους χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 1 Απριλίου 2010 | 31 Δεκεμβρίου 2010 | |
|--|-----------------|--------------------|-------------|
| | Λογιστική αξία | Λογιστική αξία | Εύλογη αξία |
| Επενδύσεις σε χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση που μεταφέρθηκαν στους χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου | 228.536 | 232.683 | 166.245 |

Αν δεν είχε πραγματοποιηθεί η πιο πάνω επαναταξινόμηση θα είχαν αναγνωριστεί στα αποθεματικά εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση μη πραγματοποιηθείσες ζημίες 66.439 χιλ. ευρώ που αντιπροσωπεύουν τη μεταβολή στην εύλογη αξία έως και το 12μηνο 2010 των επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν.

Από το ποσό του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου που έχει μεταφερθεί, 68.121 χιλ. ευρώ έχουν αντισταθμισθεί για αλλαγές στην εύλογη αξία, οι οποίες οφείλονται στον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων, για τα οποία η Τράπεζα θα συνεχίζει να εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης. Οι τόκοι από τους τίτλους που έχουν μεταφερθεί θα συνεχίσουν να αναγνωρίζονται στα έσοδα από τόκους, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Την ημερομηνία της επανακατάταξης τα επιτόκια του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου κυμαίνονταν από 6% έως 6,1% με ανακτήσιμη αξία να ανέρχεται σε 229.945 χιλ. ευρώ.

23. Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|------------------------------|---|--------------|
| Εταιρία | ARIS Capital Management (H.Π.Α.) | |
| Συνολικό % Συμμετοχής | 30.00% | 30.00% |
| Ενεργητικό | 731 | 861 |
| Παθητικό | 60 | 159 |
| Έσοδα | 911 | 1.005 |
| Κέρδη/(Ζημίες) | 269 | 322 |
| Εκδιδόμενο Μετοχικό Κεφάλαιο | 8 | 8 |
| Συμμετοχή | 2.136 | 2.005 |

24. Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα Πάγια Στοιχεία

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | Γήπεδα Οικόπεδα | Κτίρια | Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων | Έπιπλα και εξοπλισμός | Λοιπά | Σύνολο |
|--|--------------------|---------------|------------------------------------|--------------------------|---------------|----------------|
| Αξία κτήσης | | | | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009 | 14.358 | 15.541 | 69.357 | 70.775 | 7.844 | 177.874 |
| Προσθήκες | 905 | 590 | 7.797 | 5.699 | 9.528 | 24.518 |
| Αναπροσαρμογή | 968 | (312) | - | - | - | 656 |
| Πωλήσεις / Μεταφορές | - | (337) | (193) | (2.324) | (489) | (3.343) |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2009 | 16.231 | 15.482 | 76.961 | 74.150 | 16.882 | 199.706 |
| Αξία κτήσης | | | | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010 | 16.231 | 15.482 | 76.961 | 74.150 | 16.882 | 199.706 |
| Προσθήκες | - | 65 | 7.386 | 4.585 | 6.287 | 18.323 |
| Αναπροσαρμογή | - | - | - | - | - | - |
| Πωλήσεις / Μεταφορές | (1.419) | (5.683) | 48 | (1.153) | (1.105) | (9.312) |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010 | 14.812 | 9.864 | 84.395 | 77.582 | 22.064 | 208.717 |
| Απόσβεση | | | | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009 | - | 2.185 | 35.586 | 54.014 | 4.285 | 96.070 |
| Απόσβεση | - | 368 | 5.650 | 5.743 | 1.736 | 13.496 |
| Μειώσεις | - | (427) | (27) | (2.229) | (375) | (3.058) |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2009 | - | 2.126 | 41.209 | 57.528 | 5.645 | 106.509 |
| Απόσβεση | | | | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010 | - | 2.126 | 41.209 | 57.528 | 5.645 | 106.509 |
| Απόσβεση | - | 340 | 6.055 | 5.078 | 2.528 | 14.001 |
| Μειώσεις | - | (137) | (44) | (1.131) | (596) | (1.908) |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010 | - | 2.329 | 47.220 | 61.475 | 7.577 | 118.602 |
| Ποσά απεικόνισης στην κατάσταση οικονομικής θέσης | | | | | | |
| Κατά την 1 Ιανουαρίου 2009 | 14.358 | 13.356 | 33.771 | 16.761 | 3.559 | 81.805 |
| Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009 | 16.231 | 13.356 | 35.752 | 16.622 | 11.237 | 93.198 |
| Κατά την 1 Ιανουαρίου 2010 | 16.231 | 13.356 | 35.752 | 16.622 | 11.237 | 93.198 |

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων
31 Δεκεμβρίου 2010

| | | | | | | |
|------------------------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 | 14.812 | 7.535 | 37.175 | 16.107 | 14.487 | 90.116 |
|------------------------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|

Την 30/6/2010, έγινε από τη Διοίκηση αλλαγή λογιστικής εκτίμησης της ωφέλιμης ζωής παγίων στοιχείων ενεργητικού της Τράπεζας, από 1/1/2010 ως εξής :

Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός : από 6,6 έτη σε 10 έτη
Ηλεκτρονικοί Υπολογιστές : από 4,2 έτη σε 5 έτη

Η ανωτέρω μεταβολή επέφερε μειωμένες αποσβέσεις για την περίοδο 1/1/2010 έως 31/12/2010 κατά 1.107 χιλ. ευρώ.

25. Επενδύσεις σε ακίνητα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου | 40.688 | 33.512 |
| Προσθήκες | 7.901 | 7.885 |
| Πωλήσεις | (928) | (709) |
| Επενδυτικά Ακίνητα | 47.661 | 40.688 |

26. Άυλα στοιχεία ενεργητικού

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | Υπεραξία | Λογισμικό | Σύνολο |
|------------------------------------|-----------------|------------------|----------------|
| Αξία κτήσης | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009 | 50.153 | 45.576 | 95.729 |
| Προσθήκες | - | 4.617 | 4.617 |
| Πωλήσεις / μειώσεις | 256 | (104) | 152 |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2009 | 50.408 | 50.090 | 100.498 |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010 | 50.408 | 50.090 | 100.498 |
| Προσθήκες | - | 3.012 | 3.012 |
| Πωλήσεις | - | (546) | (546) |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010 | 50.408 | 52.556 | 102.964 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009 | 71 | 30.050 | 30.121 |
| Απόσβεση | - | 3.965 | 3.965 |
| Πωλήσεις | - | (85) | (85) |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2009 | 71 | 33.930 | 34.001 |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010 | 71 | 33.930 | 34.001 |
| Απόσβεση | - | 4.318 | 4.318 |
| Πωλήσεις | - | (541) | (541) |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010 | 71 | 37.707 | 37.778 |

Ποσά απεικόνισης στην κατάσταση οικονομικής θέσης

| | | | |
|----------------------------|--------|--------|--------|
| Κατά την 1 Ιανουαρίου 2009 | 50.082 | 15.528 | 65.609 |
|----------------------------|--------|--------|--------|

| | | | |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009 | 50.337 | 16.160 | 66.496 |
| Κατά την 1 Ιανουαρίου 2010 | 50.337 | 16.160 | 66.497 |
| Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 | 50.337 | 14.849 | 65.186 |

Έλεγχος απομείωσης υπεραξίας

Για σκοπούς ελέγχου απομείωσης η υπεραξία επιμερίζεται σε ομάδα μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών του ομίλου (Μ.Δ.Τ.Ρ.) που έχουν χαρακτηριστεί σύμφωνα με τον επιχειρηματικό τομέα. Το σύνολο σχεδόν της υπεραξίας έχει κατανομηθεί στη θυγατρική Επενδυτική Τράπεζα της Ελλάδος, η οποία έχει δύο βασικούς επιχειρηματικούς τομείς, την επενδυτική τραπεζική και την παροχή χρηματοπιστηριακών υπηρεσιών.

Το ανακτήσιμο ποσό της θυγατρικής προσδιορίστηκε με βάση την αξία χρήσης. Η αξία λόγω χρήσης προσδιορίστηκε με βάση το μοντέλο της Προεξόφλησης Μελλοντικών Μερισμάτων, το οποίο αποτελεί παραλλαγή της μεθόδου των Προεξοφλημένων Ελεύθερων Ταμειακών Ροών (Discounted Free Cash Flow Model) και είναι μια από τις πιο διαδεδομένες μεθόδους εκτίμησης αξίας εταιρειών –και ειδικότερα χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων– παγκοσμίως. Εξετάζει την επιχείρηση «δυναμικά» και όχι «στατικά», αναλύοντας την απόδοση της κατά τη διάρκεια των χρόνων και εξετάζοντας τη δυνατότητα της να δημιουργεί «ταμειακά πλεονάσματα» και να επιστρέφει κεφάλαια στο μέτοχο με τη μορφή μερισμάτων.

Η βάση για την εκτίμηση είναι οι εγκεκριμένοι από τη διοίκηση προϋπολογισμοί και προβλέψεις που καλύπτουν μια περίοδο πέντε ετών.

Οι κύριες παραδοχές που διενεργήθηκαν για την εκτίμηση των ταμειακών ροών από την επένδυση του Ομίλου στην Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος αναλύονται παρακάτω:

| | 2010 | 2009 |
|--|--------|--------|
| Μέσος ρυθμός αύξησης καθαρών εσόδων από προμήθειες | 7,7% | 5,92% |
| Ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις Tier I | 9% | 8% |
| Ρυθμός ανάπτυξης | 4% | 2% |
| Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων | 21% | 25% |
| Κόστος ιδίων κεφαλαίων (προεξοφλητικό επιτόκιο) | 13,44% | 13,72% |

Η κύρια πηγή εσόδων της θυγατρικής αφορά σε προμήθειες επενδυτικής τραπεζικής και χρηματοπιστηριακών συναλλαγών. Η εκτίμηση των σχετικών εσόδων διενεργήθηκε με ιδιαίτερα συντηρητικές παραδοχές και βασίστηκε σε ιστορικά στοιχεία ενώ έγιναν και οι κατάλληλες προσαρμογές για την προβλεπόμενη εξέλιξη τους τα επόμενα έτη. Οι καθαρές προμήθειες της θυγατρικής για το 2010 ανήλθαν σε ποσό € 16,5 εκατ. περίπου.

Το ανακτήσιμο ποσό της θυγατρικής υπερβαίνει την αντίστοιχη λογιστική αξία κατά 35% περίπου ενώ οποιαδήποτε εύλογη αναθεώρηση σε μια από τις ανωτέρω παραδοχές δεν αναμένεται να έχει σημαντική διαφοροποίηση στα αποτελέσματα του ελέγχου της απομείωσης.

27. Αναβαλλόμενος φόρος

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Αναγνωρισμένη αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση

Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση προκύπτει από:

| | 2010 | 2009 |
|---|----------------|---------------|
| Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση | | |
| Ασώματες ακινητοποιήσεις | 5 | 85 |
| Παροχές προσωπικού | 2.777 | 2.560 |
| Απομείωση δανείων και προκαταβολές | 38.357 | 32.260 |
| Απομείωση χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου και συμμετοχών | 44.325 | 27.797 |
| Δεδουλευμένα έσοδα | 2.864 | 4.222 |
| Αποθεματικό ζημιών από πώληση εισηγμένων μετοχών | 5.196 | - |
| Αποτίμηση χαρτοφυλακίου συναλλαγών και παραγώγων | 3.086 | 1.670 |
| Φορολογικές ζημιές | 17.687 | 11.940 |
| Λοιπά | 1.127 | 1.084 |
| | 115.424 | 81.618 |

| | | |
|----------------|---------|--------|
| Βραχυπρόθεσμες | 2.413 | 3.508 |
| Μακροπρόθεσμες | 113.011 | 78.110 |

Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση

| | | |
|---|-----------------|-----------------|
| Ενσώματες ακινητοποιήσεις | (301) | (237) |
| Επενδυτικά Ακίνητα | (2.053) | (2.175) |
| Αφορολόγητα αποθεματικά | (8.198) | (1.928) |
| Διακοπή εκτοκισμού δανείων | (4.413) | (2.990) |
| Effective Rate δανείων | (6.629) | (7.928) |
| Ασώματες ακινητοποιήσεις | (1.048) | (1.210) |
| Απομείωση δανείων και προκαταβολές | (14.336) | (14.976) |
| Απομείωση χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου και συμμετοχών | | (44) |
| Αποτίμηση χαρτοφυλακίου συναλλαγών και παραγώγων & AFS OMILOY | (39) | (26) |
| Λοιπά | (119) | (29) |
| | (37.136) | (31.543) |

| | | |
|----------------|----------|----------|
| Βραχυπρόθεσμες | (4.974) | (3.537) |
| Μακροπρόθεσμες | (32.162) | (28.006) |

Μεταβολή προσωρινών διαφορών μέσα στη χρήση :

| | Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009 | Αναγνώριση στα αποτελέσματα | Αναγνώριση στα ίδια Κεφάλαια | Συναλλαγματικές Διαφορές | Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2009 |
|---|-------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|
| Ασώματες ακινητοποιήσεις | (754) | (371) | - | - | (1.126) |
| Παροχές προσωπικού | 2.333 | 227 | - | - | 2.560 |
| Απομείωση δανείων και προκαταβολές | 2.453 | 14.797 | - | 34 | 17.284 |
| Απομείωση χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου και συμμετοχών | 46.084 | - | (18.324) | - | 27.760 |
| Δεδουλευμένα έσοδα | 3.756 | 466 | - | - | 4.222 |
| Αποθεματικό ζημιών από πώληση εισηγμένων μετοχών | 757 | (757) | - | - | - |

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων
31 Δεκεμβρίου 2010

| | | | | | |
|--|---------------|--------------|-----------------|--------------|---------------|
| Αποτίμηση χαρτοφυλακίου συναλλαγών και παραγώγων | 7.014 | (5.370) | - | - | 1.644 |
| Ενσώματες ακινητοποιήσεις | (1.686) | 1.598 | - | (151) | (239) |
| Επενδυτικά Ακίνητα | - | (2.173) | - | - | (2.173) |
| Αφορολόγητα αποθεματικά | (63) | (1.865) | - | - | (1.927) |
| Διακοπή εκτοκισμού δανείων | (1.928) | (1.062) | - | - | (2.990) |
| Effective Rate δανείων | (7.349) | (579) | - | - | (7.928) |
| Φορολογικές ζημιές | 6.659 | 5.281 | - | - | 11.940 |
| Λοιπά | 3.193 | (2.145) | - | - | 1.048 |
| Σύνολο | 60.469 | 8.047 | (18.324) | (117) | 50.075 |

| | Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010 | Αναγνώριση στα αποτελέσματα | Αναγνώριση στα Ίδια Κεφάλαια | Συναλλαγματικές Διαφορές | Πώληση θυγατρικών | Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010 |
|---|----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|----------------------|--------------------------------|
| Ασώματες ακινητοποιήσεις | (1.125) | 82 | - | - | - | (1.043) |
| Παροχές προσωπικού | 2.560 | 218 | - | - | (1) | 2.777 |
| Απομείωση δανείων και προκαταβολές | 17.284 | 6.710 | - | 27 | - | 24.021 |
| Απομείωση χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου και συμμετοχών | 27.760 | - | 16.565 | - | - | 44.325 |
| Δεδουλευμένα έσοδα | 4.222 | (1.358) | - | - | - | 2.864 |
| Αποθεματικό ζημιών από πώληση εισηγμένων μετοχών | - | 5.196 | - | - | - | 5.196 |
| Αποτίμηση χαρτοφυλακίου συναλλαγών και παραγώγων | 1.644 | 1.403 | - | - | - | 3.047 |
| Ενσώματες ακινητοποιήσεις | (237) | (215) | - | - | 151 | (301) |
| Επενδυτικά Ακίνητα | (2.175) | 122 | - | - | - | (2.053) |
| Αφορολόγητα αποθεματικά | (1.928) | (6.270) | - | - | - | (8.198) |
| Διακοπή εκτοκισμού δανείων | (2.990) | (1.423) | - | - | - | (4.413) |
| Effective Rate δανείων | (7.928) | 1.299 | - | - | - | (6.629) |
| Φορολογικές ζημιές | 11.940 | 5.753 | - | (6) | - | 17.687 |
| Λοιπά | 1.048 | (42) | - | 2 | - | 1.008 |
| Σύνολο | 50.075 | 11.475 | 16.565 | 23 | 150 | 78.288 |

28. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|---|----------------|----------------|
| Επικουρικό - Συνεγγυητικό κεφάλαιο | 13.283 | 12.929 |
| Προπληρωμένα έξοδα | 5.570 | 6.484 |
| Λογαριασμοί Εκκαθάρισης Χρηματιστηριακών συναλλαγών | 4.762 | 8.425 |
| Έσοδα εισπρακτέα | 2.305 | 178.990 |
| Εισφορά στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων | 149.259 | 95.491 |
| Λοιπά | 130.175 | 122.665 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 305.354 | 424.984 |
| | | |
| Βραχυπρόθεσμα | 102.886 | 101.054 |
| Μακροπρόθεσμα | 202.468 | 323.930 |

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

Κατ' εφαρμογή του άρθρου 6 του Ν.3746/2009 με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών της 21/7/2010 καθορίστηκαν τα κριτήρια του υπολογισμού ετήσιας τακτικής εισφοράς των Πιστωτικών Ιδρυμάτων στο Σκέλος Κάλυψης Επενδύσεων (ΣΚΕ) του Ταμείου Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων.

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

29. Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|--|--------|------|
| Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση | 71.535 | - |
| Υποχρεώσεις που σχετίζονται με μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση | 383 | - |

Τα διακρατούμενα προς πώληση πάγια στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνουν εταιρίες εκμετάλλευσης ακινήτων οι οποίες αποκτήθηκαν εντός της χρήσης, καθώς και εκπλειστηριάσματα στη Ρουμανία.

30. Μετοχικό Κεφάλαιο

| | 2010 | 2009 |
|--|-------------|-------------|
| Αριθμός κοινών μετοχών | 288.855.236 | 288.855.236 |
| Ονομαστική αξία | 1,27 | 1,27 |
| Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο (σε χιλ.Ευρώ) | 366.846 | 366.846 |
| Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (σε χιλ.Ευρώ) | 328.334 | 328.334 |

Οι μετοχές της Τράπεζας είναι κοινές ονομαστικές και αδιαίρετες, διαπραγματεύονται στην Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς, Εμπορευσιμότητας και Ειδικών Χρηματιστηριακών Χαρακτηριστικών της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών και έχουν εκδοθεί βάσει των διατάξεων του Ν. 2190/1920 και του Καταστατικού της Τράπεζας.

31. Αποθεματικά

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|---|------------------|-----------------|
| Τακτικό αποθεματικό | 29.171 | 27.959 |
| Αφορολόγητο αποθεματικό | 4.742 | 4.843 |
| Έκτακτα αποθεματικά | 29.980 | 29.974 |
| Αποθεματικό αναπροσαρμογής διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου | (177.345) | (87.812) |
| Αποθεματικό για πρόγραμμα διάθεσης μετοχών Stock Options plan | 6.433 | 4.918 |
| Αποθεματικό μετατροπής συναλλαγματικών διαφορών | (9.832) | (8.985) |
| Αποθεματικό αναπροσαρμογής ακινήτων | 25 | 817 |
| Αποθεματικά | (116.826) | (28.286) |

Τακτικό αποθεματικό: Με βάση την ελληνική νομοθεσία των εταιριών όλες οι εταιρίες οφείλουν να μεταφέρουν τουλάχιστον το 5% των ετήσιων κερδών τους σε τακτικό αποθεματικό μέχρι να φθάσει το ένα τρίτο του μετοχικού κεφαλαίου. Αυτό το αποθεματικό δεν διανέμεται αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών.

Αφορολόγητο αποθεματικό: Σε περίπτωση διανομής τους τα αποθεματικά αυτά φορολογούνται με τον αντίστοιχο φορολογικό συντελεστή.

Με βάση το Ν. 3634/2008, τα αποθεματικά που δημιουργούνται από το 2007 από τις τραπεζικές επιχειρήσεις από: κέρδη από εισηγμένες μετοχές (εσωτερικού και εξωτερικού), κέρδη από παράγωγα προϊόντα (εσωτερικού και εξωτερικού) και αφορολόγητα κέρδη σύμφωνα με το άρθρο 99 του Ν.2238/1994, φορολογούνται με το συντελεστή φορολογίας που ισχύει κάθε φορά για την Τράπεζα. Τα αποθεματικά αυτά είναι δυνατόν να διανεμηθούν ή να κεφαλαιοποιηθούν οποτεδήποτε, χωρίς περαιτέρω φορολογική επιβάρυνση.

Έκτακτα αποθεματικά: Περιλαμβάνουν τα υπόλοιπα αποθεματικά που δεν ανήκουν στις παραπάνω κατηγορίες.

32. Υβριδικά Κεφάλαια

Την 19/09/2009 εκδόθηκαν, βάσει των διατάξεων του 3156/2003 και του Κ.Ν 2190/1920, σε συνδυασμό με την ΠΔΤΕ 2587/20-8-2007 και την Εγκύκλιο Διοίκησης της Τράπεζας Ελλάδος 21/22-9-2004, υβριδικοί τίτλοι αόριστης διάρκειας, συνολικού κεφαλαίου 300 εκατ. ευρώ, προκειμένου να συμπεριληφθούν στα συνολικά ίδια κεφάλαια και να ενισχυθεί η κεφαλαιακή

επάρκεια της Τράπεζας. Η έκδοση καλύφθηκε εξ ολοκλήρου από τη μητρική εταιρία «Marfin Popular Bank Public co ltd».

33. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|--|------------------|------------------|
| Καταθέσεις Κεντρικής Τράπεζας | 4.443.840 | 3.300.000 |
| Όψεως | 275.110 | 252.788 |
| Προθεσμίας | 116.229 | 155.215 |
| Τοποθετήσεις τραπεζών | 1.530.530 | 2.188.541 |
| Δανεισμοί από Πιστωτικά Ιδρύματα | 2.453.992 | 2.463.956 |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 8.819.701 | 8.360.500 |
| | | |
| Βραχυπρόθεσμες | 8.673.967 | 8.303.154 |
| Μακροπρόθεσμες | 145.734 | 57.346 |

34. Υποχρεώσεις προς πελάτες

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|---------------------------------|------------------|-------------------|
| Ιδιωτών: | | |
| Όψεως | 423.458 | 531.952 |
| Ταμιευτηρίου | 926.628 | 1.025.044 |
| Προθεσμίας | 4.926.939 | 5.186.673 |
| | 6.277.025 | 6.743.669 |
| Εταιρειών: | | |
| Όψεως | 718.693 | 670.759 |
| Προθεσμίας | 2.581.037 | 3.268.604 |
| | 3.299.730 | 3.939.363 |
| Δημοσίου: | | |
| Όψεως | 10.366 | 49.698 |
| Προθεσμίας | 273.683 | 135.116 |
| | 284.049 | 184.814 |
| Υποχρεώσεις προς Πελάτες | 9.860.804 | 10.867.846 |
| | | |
| Βραχυπρόθεσμες | 9.787.255 | 10.817.022 |
| Μακροπρόθεσμες | 73.549 | 50.824 |

35. Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|--|---------|---------|
| Ομολογιακό Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξης 2017 | 200.010 | 200.000 |
| Ομολογιακό Δάνειο (Schuldschein) λήξης 2010 | - | 50.000 |
| Ομολογιακό Δάνειο (Schuldschein) λήξης 2011 | 50.220 | 50.000 |
| Ομολογιακό Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξης 2020 | 202.110 | - |

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Κοινοπρακτικό δάνειο λήξης 2010 | - | 250.000 |
| Ομολογιακό Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξης 2015 | - | 80.000 |
| Ομολογιακό Δάνειο λήξης 2010 | - | 7.552 |
| Ομολογιακό Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξης 2019 | 45.315 | 35.138 |
| Ομολογιακό Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξης 2019 | 60.993 | 60.000 |
| Ομολογιακό Δάνειο λήξης 2013 | 17.756 | 15.390 |
| Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση δανείων | 1.414.500 | 1.414.500 |
| Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 1.990.904 | 2.162.580 |
| Βραχυπρόθεσμες | 50.220 | 307.552 |
| Μακροπρόθεσμες | 1.940.684 | 1.855.028 |

Το ομολογιακό δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξης 2017 έχει ημερομηνία έκδοσης την 31 Δεκεμβρίου 2007 και διάρκεια 10 ετών με δικαίωμα πρόωρης ανάκλησης μετά τη λήξη του πέμπτου έτους. Έχει επιτόκιο Euribor 3 μηνών πλέον περιθωρίου 0,95% έως την ημερομηνία ανάκλησής του και 1,95% μέχρι τη λήξη του. Η περίοδος εκτοκισμού είναι 3 μήνες, με έναρξη εκτοκισμού την 31 Μαρτίου 2008. Η έκδοση του ομολογιακού δανείου αποφασίσθηκε κατ' εξουσιοδότηση της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων της εταιρίας της 22 Ιουνίου 2006 και καλύφθηκε εξ ολοκλήρου από τη μητρική εταιρία «Marfin Popular Bank Public co ltd».

Το ομολογιακό δάνειο (Schuldschein) λήξεως 2010 είχε ημερομηνία έκδοσης την 28 Δεκεμβρίου 2007 και διάρκεια 3 ετών. Είχε επιτόκιο Euribor 1, 3 ή 6 μηνών πλέον περιθωρίου 0,25% μέχρι τη λήξη του. Το δάνειο έληξε την 28 Δεκεμβρίου 2010.

Το ομολογιακό δάνειο (Schuldschein) λήξεως 2011 έχει ημερομηνία έκδοσης την 5 Μαρτίου 2008 και διάρκεια 3 ετών. Έχει επιτόκιο Euribor 6 μηνών πλέον περιθωρίου 0,25% μέχρι τη λήξη του. Η περίοδος εκτοκισμού είναι 6 μήνες, με έναρξη εκτοκισμού την 4 Σεπτεμβρίου 2008. Η εύλογη αξία του την 31/12/2010 ήταν 50 εκατ. (100%). Το δάνειο έληξε την 7 Μαρτίου 2011.

Την 4/5/2010 η Τράπεζα, κατόπιν αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου προέβη σε έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου (Κ.Ο.Δ.) μειωμένης εξασφάλισης (Lower Tier II) ύψους 200.000.000 ευρώ, διάρκειας 10 ετών από την ημερομηνία έκδοσης, με Επιτόκιο Euribor 3 μηνών πλέον Περιθωρίου 5,50% ετησίως για τα πρώτα 5 έτη και με Επιτόκιο Euribor 3 μηνών πλέον περιθωρίου 6,75% ετησίως για τα επόμενα 5 έτη. Η έκδοση του Κ.Ο.Δ. καλύφθηκε εξ ολοκλήρου από την MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD.

Την 25 Σεπτεμβρίου 2010 έληξε το κοινοπρακτικό δάνειο διετούς διάρκειας ύψους 250 εκατ. ευρώ. Είχε επιτόκιο Euribor 3 μηνών πλέον περιθωρίου 0,60% μέχρι τη λήξη του. Η περίοδος εκτοκισμού ήταν 3 μήνες, με έναρξη εκτοκισμού την 29/12/2008.

Μέσω της θυγατρικής Egnatia Finance plc, εκδόθηκαν:

την 4 Μαΐου 2005, ομολογιακό δάνειο μειωμένης εξασφάλισης δεκαετούς διάρκειας, λήξης 2015, ύψους 80 εκατ. ευρώ, με δικαίωμα πρόωρης ανάκλησης μετά τη λήξη του πέμπτου έτους. Είχε επιτόκιο Euribor 3 μηνών με περιθώριο 1,10% έως την ημερομηνία ανάκλησής του και 2,40% μέχρι τη λήξη του. Η περίοδος εκτοκισμού ήταν 3 μήνες, με έναρξη εκτοκισμού την 4 Αυγούστου 2005. Το ομολογιακό δάνειο ήταν εισηγμένο στο χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου.

Κατόπιν εγκρίσεως της Τράπεζας της Ελλάδος, η Τράπεζα προέβη την 4 Μαΐου 2010 στην πρόωρη εξόφληση του δανείου, σύμφωνα με τους όρους έκδοσης αυτού.

την 20 Μαρτίου 2009, ομόλογο ετήσιας διάρκειας, ύψους 10 εκατ. ευρώ. Είχε επιτόκιο 12%, περίοδο εκτοκισμού 6 μήνες, και έναρξη εκτοκισμού στις 20 Σεπτεμβρίου 2009. Ομολογίες ύψους 2.448 χιλ. ευρώ, κατέχονταν από την Τράπεζα και δεν εμφανίζονταν στο λογαριασμό «Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις». Το δάνειο έληξε την 20 Μαρτίου 2010.

την 6 Μαΐου 2009, ομολογιακό δάνειο μειωμένης εξασφάλισης, λήξης 2019, ύψους 60 εκατ. δολ. ΗΠΑ. Οι τίτλοι είναι δεκαετούς διάρκειας με δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης μετά από πέντε χρόνια, ύστερα από έγγραφη άδεια της Τράπεζας της Ελλάδος. Οι τίτλοι φέρουν τοκομερίδιο ίσο με ποσοστό 5,5% για ολόκληρη τη διάρκεια αυτών, είναι εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου και η εύλογη αξία τους την 31/12/2010 ήταν 60 εκατ. (100%). Η έκδοση εντάσσεται στο πλαίσιο του Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων της Τράπεζας (EMTN Programme) συνολικού ύψους 3 δισ. ευρώ. Ομολογίες ύψους 128 χιλ. ευρώ, κατέχονται από την Τράπεζα και δεν εμφανίζονται στο λογαριασμό «Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις». (Αντίστοιχο ποσό 2009, 6.511 χιλ. ευρώ).

την 3 Ιουλίου 2009, ομολογιακό δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξης 2019 ύψους 60 εκατ. ευρώ. Οι τίτλοι είναι δεκαετούς διάρκειας με δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης μετά από πέντε χρόνια, ύστερα από έγγραφη άδεια της Τράπεζας της Ελλάδος. Οι τίτλοι φέρουν τοκομερίδιο ίσο με ποσοστό 6,5% για ολόκληρη τη διάρκεια αυτών, είναι εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου και η εύλογη αξία τους την 31/12/2010 ήταν 60 εκατ. (100%). Η έκδοση εντάσσεται στο πλαίσιο του Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων της Τράπεζας (EMTN Programme) συνολικού ύψους 3 δισ. Ευρώ.

την 7 Σεπτεμβρίου 2009, ομολογιακό δάνειο διάρκειας τεσσάρων ετών, λήξης 2013, ύψους 30 εκατ. δολ. ΗΠΑ.. Έχει επιτόκιο USD Libor 3 μηνών μέχρι τη λήξη του, με ελάχιστο επιτόκιο 3,10%. Η περίοδος εκτοκισμού είναι 3 μήνες, με έναρξη εκτοκισμού την 7 Δεκεμβρίου 2009, είναι εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου και η εύλογη αξία τους την 31/12/2010 ήταν 30 εκατ. (100%). Η έκδοση εντάσσεται στο πλαίσιο του Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων της Τράπεζας (EMTN Programme) συνολικού ύψους 3 δισ. ευρώ. Ομολογίες ύψους 4.736 χιλ. ευρώ, κατέχονται από την Τράπεζα και δεν εμφανίζονται στο λογαριασμό «Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις». (Αντίστοιχο ποσό 2009, 5.434 χιλ. ευρώ).

Οι υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης περιλαμβάνονται ως συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια - Tier II capital στον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας.

Την 19/08/2009 ολοκληρώθηκε η τιτλοποίηση απαιτήσεων από ομολογιακά και εν γένει επιχειρηματικά δάνεια συνολικού ύψους 2,3 δισεκατομμυρίων ευρώ, αναμενόμενης διάρκειας περί τα 2,5 έτη από την ημερομηνία έκδοσης, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία. Η έκδοση των ομολόγων από την τιτλοποίηση πραγματοποιήθηκε από την εδρεύουσα στο Λονδίνο εταιρία ειδικού σκοπού με την επωνυμία «Synergatis Plc». Το 61,5% του τιτλοποιημένου χαρτοφυλακίου ή ποσό ύψους 1,4 δισ. ευρώ περίπου αξιολογήθηκε με «Aaa» από τον οίκο Moody's και καλύφθηκε εξ ολοκλήρου από τη μητρική εταιρία «Marfin Popular Bank Public co ltd». Οι τίτλοι με διαβάθμιση «Aaa» είναι αποδεκτοί για αναχρηματοδότηση από την ΕΚΤ. Ομολογίες ύψους 885,5 εκατ. ευρώ, κατέχονται από την Τράπεζα και δεν εμφανίζονται στο λογαριασμό «Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις». Την 15/7/2010 η αξιολόγηση από τον οίκο Moody's διαμορφώθηκε σε A3.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, σε συνεδρίαση της 17/11/2008 αποφάσισε την έκδοση της πρώτης σειράς των (κοινών) καλυμμένων ομολογιών ύψους 1 δισεκατομμυρίου ευρώ, διάρκειας έως 2 ετών από την ημερομηνία έκδοσης, με δυνατότητα παράτασης 1 έτους, με επιτόκιο ΕΚΤ πλέον

περιθωρίου 1,10% ετησίως. Ήδη η λήξη τροποποιήθηκε, μέχρι την 17/11/2011 με δικαίωμα παράτασης μέχρι 19/11/2012. Στη συνέχεια το Διοικητικό Συμβούλιο, με απόφαση του την 4/8/2010 αφενός ακύρωσε τη δεύτερη σειρά (κοινών) καλυμμένων ομολογιών ύψους 500 εκατομμυρίων ευρώ η έκδοση της οποίας είχε αποφασισθεί την 12/03/2010, αφετέρου εξέδωσε νέα σειρά (κοινών) καλυμμένων ομολογιών ύψους 1 δισεκατομμυρίου ευρώ, διάρκειας 1 έτους από την Ημερομηνία Έκδοσης, με δυνατότητα παράτασης 1 έτους, με επιτόκιο 3M Euribor πλέον Περιθωρίου 1,50% ετησίως και σύμφωνα με τους λοιπούς όρους του Προγράμματος Έκδοσης (στο εξής «οι Ομολογίες»). Οι Ομολογίες έχουν λάβει βαθμό πιστοληπτικής ικανότητας BBB+/A3 από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης Fitch Ratings Limited και Moody's Investors Service Limited αντίστοιχα. Η εν λόγω έκδοση των Ομολογιών πραγματοποιήθηκε στα πλαίσια του υφιστάμενου Προγράμματος για την έκδοση (κοινών) καλυμμένων ομολογιών ύψους μέχρι 3 δισεκατομμυρίων ευρώ, ως ισχύει, σύμφωνα με το άρθρο 91 του Ν. 3601/2007 σε συνδυασμό με τα άρθρα 1 έως 9, 12 και 14 του Ν. 3156/2003 και την Πράξη Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος υπ' αριθμ. 2620/2009 και κατόπιν της σχετικής έγκρισης της Τράπεζας της Ελλάδος. Το χαρτοφυλάκιο ασφαλείας που συνιστά το «κάλυμμα», κατά την έννοια της παρ. 3 του άρθρου 91 του Ν. 3601/2007 των Ομολογιών εξακολουθεί να απαρτίζεται από στεγαστικά δάνεια, το σύνολο των οποίων υπόκεινται στους όρους και τις προϋποθέσεις της ισχύουσας Νομοθεσίας. Επίσης εξακολουθεί να ισχύει η συμφωνία της MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD για παραχώρηση πιστωτικών διευκολύνσεων στην Τράπεζα προς εξασφάλιση τυχόν απαιτήσεων των Ομολογιούχων Δανειστών και όλων των Ασφαλισμένων Πιστωτών, στα πλαίσια του Προγράμματος Έκδοσης. Οι Ομολογίες εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αξιών της Ιρλανδίας και κατόπιν της έκδοσης τους, αποκτήθηκαν από την ίδια την Τράπεζα στην τιμή έκδοσης αυτών, ήτοι έναντι του 1 δισεκατομμυρίου ευρώ με σκοπό την επαναδιάθεση αυτών σε θεσμικούς επενδυτές, οποτεδήποτε μέχρι την λήξη της διάρκειας τους. Μέχρι την εκ νέου διάθεση των Ομολογιών σε θεσμικούς επενδυτές, οι Ομολογίες δύνανται να χρησιμοποιηθούν ως ασφάλεια για την άντληση ρευστότητας από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα μέσω της Τράπεζας της Ελλάδος, δυνάμει της υπ' αριθμ. 54/27.2.2004 Πράξης Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής, ως ισχύει κατόπιν της τροποποίησης της από την υπ' αριθμ. 61/6.12.2006 Πράξης Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής της Τράπεζας της Ελλάδος. Η υποχρέωση από την έκδοση καλυμμένων ομολογιών δεν εμφανίζεται στο λογαριασμό «Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις», διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα. Σύμφωνα με τη σχετική λογιστική αρχή, ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υποχρεώσεις επιτρέπεται εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμψηφισμό των καταχωρημένων ποσών και υπάρχει πρόθεση για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης.

Πληροφορίες του άρθρου 25 του ν. 3601/2007, σχετικά με τις καλυμμένες ομολογίες :

A. Καλυμμένες ομολογίες και στοιχεία ενεργητικού του χαρτοφυλακίου ασφαλείας

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| Ονομαστική αξία | Καθαρή παρούσα αξία | Καθαρή παρούσα αξία με αύξηση επιτοκίων κατά 200 μον. βάσης | Καθαρή παρούσα αξία με μείωση επιτοκίων κατά 200 μον. βάσης | Μέσο σταθμικό επιτόκιο | Αξία υπέγγυων ακινήτων |
|-----------------|---------------------|---|---|------------------------|------------------------|
| | | | | | |

**A. Στοιχεία
 ενεργητικού (πλην
 παραγώγων
 χρηματοοικονομικών
 μέσων)**

A.1 Ανοίγματα
 καλυπτόμενα από την
 εγγύηση κεντρικών
 κυβερνήσεων,
 κεντρικών τραπεζών,
 δημοσίων επιχειρήσεων
 και οργανισμών

A.2 Ανοίγματα έναντι ή
 ανοίγματα καλυπτόμενα
 από την εγγύηση,
 κεντρικών κυβερνήσεων
 ή κεντρικών τραπεζών
 εκτός ΕΕ, πολυμερών
 τραπεζών ανάπτυξης ή
 διεθνών οργανισμών

A.3 Ανοίγματα έναντι ή
 καλυπτόμενα από την
 εγγύηση περιφερειακών
 κυβερνήσεων και
 τοπικών αρχών, καθώς
 και δημοσίων
 επιχειρήσεων και
 οργανισμών

A.4 Ανοίγματα έναντι
 πιστωτικών ιδρυμάτων
 και ΕΠΕΥ

A.5 Δάνεια που
 εξασφαλίζονται με
 ακίνητα που
 χρησιμοποιούνται ως
 κατοικίες

| | | | | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|-----------|
| | 2.153.384 | 2.070.627 | 2.076.731 | 2.271.244 | 2,93% | 5.466.840 |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|-----------|

A.6 Δάνεια που
 εξασφαλίζονται με
 εμπορικά ακίνητα

A.7 Δάνεια που
 εξασφαλίζονται με πλοία

**B. Παράγωγα
 χρηματοοικονομικά
 μέσα με
 αντισυμβαλλόμενο**

B.1 κεντρική κυβέρνηση
 ή κεντρική τράπεζα
 κράτους-μέλους της Ε.Ε.

B.2 περιφερειακή
 κυβέρνηση ή τοπική
 αρχή κράτους-μέλους
 της Ε.Ε.

B.3 διεθνή οργανισμό

B.4 Δημόσια Επιχείρηση
 ή Οργανισμός κράτους-
 μέλους της Ε.Ε.

B.5 πιστωτικό ίδρυμα ή
 ΕΠΕΥ

B.6 κεντρικό σε
 οργανωμένη αγορά

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων
31 Δεκεμβρίου 2010

| | | | | | |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|
| Σύνολο στοιχείων ενεργητικού του χαρτοφυλακίου ασφαλείας (A+B) | 2.153.384 | 2.070.627 | 2.076.731 | 2.271.244 | 2,93% |
| Γ. Καλυμμένες ομολογίες | 2.000.000 | 2.017.912 | 2.021.422 | 2.005.187 | 2,325% |
| Δ. Υπερεξασφάλιση [Γ-(A+B)] | 153.384 | 52.715 | 55.309 | 266.057 | |

B. Πίνακας ληκτότητας καλυμμένων ομολογιών και στοιχείων ενεργητικού του χαρτοφυλακίου ασφαλείας

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | Στοιχεία ενεργητικού | | Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | | Καλυμμένες ομολογίες | |
|----------------|----------------------|-----------------|---------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------|
| | σε € | σε ξένο νόμισμα | σε € | σε ξένο νόμισμα | σε € | σε ξένο νόμισμα |
| ≤ 1 χρόνο | 5.435 | | | | 2.000.000 | |
| >1 ≤ 5 χρόνια | 24.226 | | | | | |
| >5 ≤ 10 χρόνια | 155.503 | | | | | |
| >10 χρόνια | 1.968.220 | | | | | |
| Σύνολα | 2.153.384 | | | | 2.000.000 | |

Γ. Πίνακας ελέγχου της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης κινδύνων των στοιχείων ενεργητικού του χαρτοφυλακίου ασφαλείας και συμφωνίας μεταξύ των εισπρακτέων και πληρωτέων τόκων

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | Καθαρή παρούσα αξία | Τόκοι εισπρακτέοι | Τόκοι πληρωτέοι |
|--|---------------------|-------------------|-----------------|
| A. Στοιχεία ενεργητικού του χαρτοφυλακίου ασφαλείας | 2.070.627 | 57.730 | |
| B. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που χρησιμοποιούνται για αντιστάθμιση: | | | |
| B.1 Επιτοκιακού κινδύνου | | | |
| B.2 Συναλλαγματικού κινδύνου | | | |
| B.3 Κινδύνου ρευστότητας | | | |
| Σύνολο στοιχείων ενεργητικού του χαρτοφυλακίου ασφαλείας (A+B) | 2.070.627 | 57.730 | |

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων
31 Δεκεμβρίου 2010

| | | |
|---|-----------|--------|
| Γ. Καλυμμένες ομολογίες | 2.017.912 | 34.114 |
| Δ. Βαθμός αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης (>0%) | | |
| Ε. Διαφορά τόκων [(Α+Β) - Γ] | | 23.616 |

Δ. Συνολικό ποσό υπερήμερων οφειλών από δάνεια του χαρτοφυλακίου ασφαλείας

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | |
|-----------------------------------|--------|
| Οφειλές δανείων άνω των 90 ημερών | 33.416 |
|-----------------------------------|--------|

36. Παροχές προσωπικού

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|---|---------------|---------------|
| Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων | 10.783 | 9.305 |
| Σύνολο παρούσας αξίας | 10.783 | 9.305 |
| Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημιές και κέρδη | 3.772 | 4.317 |
| Αναγνωρισμένη υποχρέωση για υποχρέωση καθορισμένης παροχής | 14.555 | 13.622 |
| Καθαρή υποχρέωση καθορισμένης παροχής την 1η Ιανουαρίου | 13.622 | 12.319 |
| Πληρωθείσες παροχές | (2.007) | (664) |
| Επίδραση από πώληση θυγατρικών εταιρών | (25) | - |
| Έξοδο στα αποτελέσματα | 2.965 | 1.967 |
| Καθαρή υποχρέωση καθορισμένης παροχής της 31 Δεκεμβρίου | 14.555 | 13.622 |
| Έξοδο που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα | | |
| Κόστος υπηρεσίας | 1.177 | 1.142 |
| Αναγνώριση αναλογιστικής ζημίας | (123) | (119) |
| Κόστος τερματισμού - Διακανονισμών | 1.400 | 481 |
| Τόκος στην υποχρέωση | 511 | 463 |
| | 2.965 | 1.967 |

Οι βασικές παραδοχές του αναλογιστή για το 2010 και 2009 ήταν:

| | 2010 | 2009 |
|-----------------------|-------|-------|
| Επιτόκιο προεξόφλησης | 5,50% | 5,50% |
| Αυξήσεις μισθών | 3,50% | 4,00% |

37. Λοιπές προβλέψεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη | 3.638 | 2.488 |
| Προβλέψεις για Φόρους | 3.489 | 2.194 |
| Λοιπές προβλέψεις προσωπικού | 166 | 160 |
| Λοιπές προβλέψεις | 7.293 | 4.842 |
| <hr/> | | |
| Βραχυπρόθεσμες | 2.991 | 2.252 |
| Μακροπρόθεσμες | 4.302 | 2.590 |

Από τα ποσά των προβλέψεων για κινδύνους και βάρη χρήσης 2010 και χρήσης 2009, 3.638 χιλ. ευρώ και 2.488 χιλ. ευρώ αντίστοιχα, ποσά 699 χιλ. ευρώ και 779 χιλ. ευρώ αντίστοιχα αφορούν προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις. Τα υπόλοιπα ποσά 2.939 χιλ. ευρώ και 1.709 χιλ. ευρώ αντίστοιχα αφορούν προβλέψεις για κάλυψη έκτακτων ζημιών που πιθανόν να προκύψουν από επισφαλείς απαιτήσεις εκτός χορηγήσεων.

Στην Ελλάδα τα αποτελέσματα που κοινοποιούνται στις φορολογικές αρχές θεωρούνται προσωρινά και μπορούν να αναθεωρηθούν ως τη στιγμή που τα βιβλία και στοιχεία εξετασθούν από τις φορολογικές αρχές και οι φορολογικές δηλώσεις κριθούν οριστικές. Συνεπώς, οι εταιρίες υπόκεινται σε υποχρέωση για πιθανές ποινές και φόρους που μπορούν να επιβληθούν κατά την εξέταση των βιβλίων και στοιχείων. Σύμφωνα με την μέθοδο που διεκπεραιώνονται οι φορολογικές υποχρεώσεις στην Ελλάδα, ο Όμιλος έχει μια ενδεχόμενη υποχρέωση για πρόσθετες ποινές και φόρους από τις ανέλεγκτες χρήσεις, για τις οποίες έχει διενεργήσει προβλέψεις ύψους 3.489 χιλ. ευρώ.

38. Λοιπές υποχρεώσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|---|----------------|----------------|
| Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη (εκτός φόρου εισοδήματος) | 10.639 | 19.459 |
| Υποχρεώσεις κοινωνικών ασφαλίσεων | 6.326 | 6.213 |
| Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές | 17.954 | 25.774 |
| Ποσά που εισπράχθηκαν για λογαριασμό τρίτων | 19.355 | 33.639 |
| Προεισπραγμένα έσοδα | 689 | 2.162 |
| Υποχρεώσεις σε πελάτες / χρηματιστήριο από χρηματιστηρικές συναλλαγές | 18.569 | 11.072 |
| Πληρωτέα έξοδα | 40.002 | 142.474 |
| Επιταγές και εντολές πληρωτέες | 34.423 | 99.945 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 11.964 | 21.114 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 159.921 | 361.852 |
| <hr/> | | |
| Βραχυπρόθεσμες | 139.918 | 220.986 |
| Μακροπρόθεσμες | 20.003 | 140.866 |

39. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

39.1 Δικαστικές υποθέσεις

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις από πελάτες του Ομίλου και δικαστικές αγωγές στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Νομικής Υπηρεσίας, δεν υπάρχουν εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις, οι οποίες μπορούν να επιφέρουν σημαντική μεταβολή στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου, εκτός από τα αναφερόμενα στη σημείωση 37.

39.2 Κεφαλαιακές δεσμεύσεις

Τα συμβατικά ποσά των εκτός της κατάστασης οικονομικής θέσης στοιχεία που δεσμεύουν τον Όμιλο να δώσει πιστώσεις σε πελάτες έχουν ως εξής (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ):

| | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|----------------------|------------|------------|
| Εγγυητικές επιστολές | 709.577 | 679.189 |
| Ενέγγυες πιστώσεις | 2.283 | 22.552 |

39.3 Λειτουργική μίσθωση

Η υποχρέωση του Ομίλου από συμβόλαια λειτουργικής μίσθωσης αφορούν κτίρια που χρησιμοποιούνται ως υποκαταστήματα και άλλες λειτουργικές μονάδες. Οι ελάχιστες μελλοντικές πληρωμές λειτουργικής μίσθωσης έχουν ως εξής (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ):

| | 2010 | 2009 |
|--------------------|--------|--------|
| Μέχρι 1 χρόνο: | 21.367 | 22.362 |
| 1 έως 5 χρόνια: | 63.265 | 68.472 |
| Πάνω από 5 χρόνια: | 50.727 | 52.829 |

39.4 Δεσμεύσεις στοιχείων ενεργητικού

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|--|------------------|------------------|
| Δάνεια πελατών | 2.153.385 | 1.276.395 |
| Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις | 553.226 | 463.688 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 37.223 | 6.940 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα για πώληση | 532.986 | 729.288 |
| Χρεωστικοί Τίτλοι Δανειακού Χαρτοφυλακίου | 4.472.559 | 2.826.600 |
| | 7.749.379 | 5.302.911 |

Η Τράπεζα έχει ενεχυριάσει δάνεια πελατών της ως χαρτοφυλάκιο ασφαλείας για την έκδοση καλυμμένων ομολογιών.

Από τα ανωτέρω αξιόγραφα, ποσό 5.595.994 χιλ.ευρώ έχει ενεχυριασθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος, με σκοπό τη διευκόλυνση των διαπραγμαζικών συναλλαγών μέσω του συστήματος TARGET II.

Από τους παραπάνω τίτλους ποσό 2 δισ. ευρώ που έχει προέλθει από την έκδοση καλυμμένων ομολογιών ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα. Τα ανωτέρω αξιόγραφα δεν εμφανίζονται στο λογαριασμό "Χρεωστικοί Τίτλοι Δανειακού Χαρτοφυλακίου" λόγω συμψηφισμού με την αντίστοιχη υποχρέωση.

40. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν: α) μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης Τράπεζας, β) τον όμιλο της μητρικής Τράπεζας (Marfin Popular Bank), γ) άλλα συνδεδεμένα μέρη (Μέλη Δ.Σ. – Διοίκησης θυγατρικών του Ομίλου, πλησιέστερα και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης, εταιρίες που συναλλάσσονται με τον Όμιλο, εφόσον η συνολική συμμετοχή σε αυτές των μελών Δ.Σ. καθώς και των εξαρτωμένων μελών τους υπερβαίνει αθροιστικά το 20%).

Οι χορηγήσεις και οι εγγυητικές επιστολές, προς συνδεδεμένα μέρη αποτελούν ελάχιστο ποσοστό επί του συνόλου των χορηγήσεων και εγγυητικών επιστολών αντίστοιχα του Ομίλου.

Όλες οι συναλλαγές είναι αντικειμενικές, διενεργούνται κάτω από κανονικές συνθήκες και εμπíπτουν στις καθημερινές δραστηριότητες.

Ο όγκος των συναλλαγών παρουσιάζεται ανά κατηγορία παρακάτω (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ):

| A) Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης Τράπεζας | 31 Δεκεμβρίου 2010 | 31 Δεκεμβρίου 2009 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες | 3.629 | 5.078 |
| Καταθέσεις πελατών και συναφείς υποχρεώσεις προς πελάτες | 11.556 | 60.773 |
| Έσοδα | 1/1 - 31/12/2010 | 1/1 - 31/12/2009 |
| Τόκοι - Προμήθειες | 353 | 213 |
| Έξοδα | | |
| Τόκοι - Προμήθειες | 366 | 2.204 |
| Μισθοί | 4.426 | 6.279 |
| Εργοδοτικές εισφορές | 230 | 213 |
| Άλλες εργασιακές παροχές | 361 | 115 |
| Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους | 412 | 618 |
| Σύνολο παροχών | 5.429 | 7.225 |
| B) Όμιλος Μητρικής (Marfin Popular Bank) | 31 Δεκεμβρίου 2010 | 31 Δεκεμβρίου 2009 |
| Ενεργητικό | | |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες | 281 | 0 |
| Απαιτήσεις κατά άλλων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων | 2.089.895 | 2.208.631 |
| Λοιπές απαιτήσεις | (1.678) | 2.155 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 77.247 | 127.089 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση | 4.030 | 49 |
| Παράγωγα ενεργητικού | 1.849 | 5.479 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 2.171.624 | 2.343.403 |
| Παθητικό | | |
| Καταθέσεις πελατών και συναφείς υποχρεώσεις προς πελάτες | 0 | 697 |
| Υποχρεώσεις προς άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα | 1.253.838 | 1.141.627 |
| Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 402.120 | 200.000 |
| Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση δανείων | 1.414.500 | 1.414.500 |
| Υβριδικά κεφάλαια | 300.000 | 300.000 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 92 | 348 |
| Παράγωγα παθητικού | 325 | 0 |
| Σύνολο Παθητικού | 3.370.875 | 3.057.172 |

| <u>Έσοδα</u> | 1/1 - 31/12/2010 | 1/1 - 31/12/2009 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα | 41.176 | 19.588 |
| Έσοδα προμηθειών | 165 | 161 |
| Χρηματοοικονομικά | 3.561 | 0 |
| Λοιπά έσοδα | 57 | 73 |
| Σύνολο Εσόδων | 44.959 | 19.822 |
| <u>Έξοδα</u> | | |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα | 60.991 | 26.437 |
| Έξοδα προμηθειών | 90 | 67 |
| Χρηματοοικονομικά | 0 | 2.354 |
| Γενικά λειτουργικά έξοδα | 0 | 149 |
| Σύνολο Εξόδων | 61.081 | 29.007 |
| Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις | 2.180 | 86 |
| Γ) Άλλα συνδεδεμένα μέρη | 31 Δεκεμβρίου 2010 | 31 Δεκεμβρίου 2009 |
| <u>Ενεργητικό</u> | | |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες | 63.818 | 76.403 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 5.352 | 4.874 |
| Πάγια | 254 | 599 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 69.424 | 81.876 |
| <u>Παθητικό</u> | | |
| Καταθέσεις πελατών και συναφείς υποχρεώσεις προς πελάτες | 45.106 | 95.266 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 535 | 1.339 |
| Σύνολο Παθητικού | 45.641 | 96.605 |
| <u>Έσοδα</u> | 1/1 - 31/12/2010 | 1/1 - 31/12/2009 |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα | 2.186 | 2.597 |
| Έσοδα προμηθειών | 1.404 | 3.354 |
| Λοιπά έσοδα | 0 | 126 |
| Σύνολο Εσόδων | 3.590 | 6.077 |
| <u>Έξοδα</u> | | |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα | 1.553 | 2.421 |
| Γενικά λειτουργικά έξοδα | 3.961 | 3.772 |
| Σύνολο Εξόδων | 5.514 | 6.193 |
| Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις | 22 | 22 |

41. Συναλλαγές με όμιλο Marfin Investment Group

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| Συναλλαγές με όμιλο MIG | 31 Δεκεμβρίου 2010 | 31 Δεκεμβρίου 2009 |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <u>Ενεργητικό</u> | | |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες | 506.110 | 357.287 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 3.497 | 1.245 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 509.607 | 358.532 |
| <u>Παθητικό</u> | | |

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων
31 Δεκεμβρίου 2010

| | | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Καταθέσεις πελατών και συναφείς υποχρεώσεις προς πελάτες | 700.695 | 580.431 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 2.735 | 3.425 |
| Σύνολο Παθητικού | 703.430 | 583.856 |
| Έσοδα | 1/1 - 31/12/2010 | 1/1 - 31/12/2009 |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα | 20.852 | 15.539 |
| Λοιπά έσοδα | 4.964 | 9.681 |
| Σύνολο Εσόδων | 25.816 | 25.220 |
| Έξοδα | | |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα | 16.963 | 22.974 |
| Γενικά λειτουργικά έξοδα | 4.530 | 5.906 |
| Σύνολο Εξόδων | 21.493 | 28.880 |
| Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις | 31.900 | 27.295 |

42. Κατηγορίες Χρηματοοικονομικών Στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και οι υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία του κλεισίματος περιόδου αναφοράς ταξινομούνται στις εξής κατηγορίες :

| 31.12.2010 | Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων | | | | | Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις |
|--|--|-----------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| | Λογιστική Αξία 31.12.2010 | Δάνεια και Απαιτήσεις | Εμπορικό χαρτοφυλάκιο | κατά την αρχική αναγνώριση | Διαθέσιμα προς πώληση | |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 2.465.364 | 2.465.364 | | | | |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις) | 13.793.616 | 13.793.616 | | | | |
| Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις | 59.805 | | 59.805 | | | |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 210.519 | | 127.488 | 83.031 | | |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα για πώληση | 1.614.557 | | | | 1.614.557 | |
| Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις | 722.646 | | | | | 722.646 |
| Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου | 2.220.811 | 2.220.811 | | | | |
| | 21.087.318 | 18.479,791 | 187.293 | 83.031 | 1.614.557 | 722.646 |

| | Λογιστική Αξία 31.12.2010 | Υποχρεώσεις σε | |
|--|------------------------------|----------------------|----------------|
| | | Αποσβεστέο κόστος | Εύλογη αξία |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 8.819.701 | 8.819.701 | |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 9.860.804 | 9.860.804 | |
| Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - υποχρεώσεις | 211.278 | | 211.278 |
| Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 1.990.904 | 1.990.904 | |
| | 20.882.687 | 20.670.409 | 211.278 |

43. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες

Η εύλογη αξία αντιπροσωπεύει το ποσό για το οποίο κάποιο στοιχείο του ενεργητικού μπορεί να αντικατασταθεί, ή μία υποχρέωση να τακτοποιηθεί μέσα από μία συνήθη εμπορική πράξη. Διαφορές μπορεί να προκύψουν μεταξύ της λογιστικής αξίας και της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων.

Τα στοιχεία του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, τα παράγωγα και τα χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις στην εύλογη αξία τους. Τα δάνεια και οι λοιπές απαιτήσεις, τα χρεόγραφα κατεχόμενα μέχρι τη λήξη και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις παρουσιάζονται στο αναπόσβεστο κόστος. Η λογιστική και εύλογη αξία των στοιχείων αυτών παρουσιάζεται παρακάτω:

| | 31 Δεκεμβρίου 2010 | | 31 Δεκεμβρίου 2009 | |
|--|--------------------|-------------|--------------------|-------------|
| | Λογιστική Αξία | Εύλογη αξία | Λογιστική Αξία | Εύλογη αξία |
| Ενεργητικό | | | | |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 2.465.364 | 2.465.364 | 2.649.796 | 2.649.796 |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις) | 13.793.616 | 13.280.172 | 13.685.282 | 13.030.237 |
| Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις | 722.646 | 670.636 | 577.323 | 534.349 |
| Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου | 2.220.811 | 1.750.818 | 1.912.328 | 1.837.188 |

| | 31 Δεκεμβρίου 2010 | | 31 Δεκεμβρίου 2009 | |
|-------------------------------------|--------------------|-------------|--------------------|-------------|
| | Λογιστική Αξία | Εύλογη αξία | Λογιστική Αξία | Εύλογη αξία |
| Υποχρεώσεις | | | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 8.819.701 | 8.819.701 | 8.360.500 | 8.360.500 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 9.860.804 | 9.987.389 | 10.867.846 | 10.791.838 |
| Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 1.990.904 | 1.955.542 | 2.162.580 | 2.158.272 |

Η εύλογη αξία των διακρατούμενων έως τη λήξη επενδύσεων προσδιορίζεται με αναφορά σε τιμές της δευτερογενούς αγοράς ή τιμές που δίνονται από χρηματιστές/ διαπραγματευτές. Όπου αυτή η πληροφόρηση δεν υπάρχει, η εύλογη αξία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τιμές αγοράς για τίτλους με παρόμοια αξιολόγηση φερεγγυότητας, περίοδο λήξης και χαρακτηριστικά

απόδοσης. Η εύλογη αξία των χρεωστικών τίτλων δανειακού χαρτοφυλακίου προσδιορίζεται με τη χρήση μοντέλου αποτίμησης. Τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται στην μεγαλύτερη έκταση τους αφορούν σε παρατηρήσιμα στοιχεία της αγοράς. Για τον προσδιορισμό του κατάλληλου περιθωρίου (spread), σε σχέση με τον πιστωτικό κίνδυνο των τίτλων αυτών, γίνεται αναφορά στην αγορά των credit default swaps για τιμές του ίδιου του εκδότη. Σε περίπτωση που δεν υπάρχουν αντίστοιχες τιμές γίνεται εκτίμηση με βάση άλλους τίτλους με παρόμοιο πιστωτικό κίνδυνο.

Η εύλογη αξία των δανείων σε πελάτες υπολογίζεται με βάση την κατάλληλη καμπύλη επιτοκίων της διαπραπτικής αγοράς και αφού προστεθεί το περιθώριο (spread) των χορηγήσεων που ισχύει για τον αντίστοιχο πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία του κλεισίματος περιόδου αναφοράς. Παρομοίως, η εύλογη αξία των καταθέσεων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διαπραπτικής αγοράς και αφού αφαιρεθεί το περιθώριο του πελάτη (spread) ανάλογα με το είδος της κατάθεσης. Οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις από την διαπραπτική αγορά προεξοφλούνται με βάση τα επιτόκια καμπύλη επιτοκίων της διαπραπτικής αγοράς που ισχύουν την ημερομηνία του κλεισίματος περιόδου αναφοράς. Η εύλογη αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού δεν διαφέρει ουσιωδώς από την λογιστική τους αξία.

β) Ιεραρχία της εύλογης αξίας

Το IFRS-7 καθορίζει την ιεραρχία των μοντέλων αποτίμησης σχετικά με την αντικειμενικότητα των στοιχείων που χρησιμοποιούνται σε αυτά τα μοντέλα. Τα αντικειμενικά δεδομένα βασίζονται σε ενεργές αγορές και αντλούνται από ανεξάρτητες πηγές, τα μη αντικειμενικά δεδομένα αναφέρονται σε παραδοχές της Διοίκησης. Αυτοί οι δυο τρόποι άντλησης στοιχείων δημιουργούν την παρακάτω ιεραρχία :

Επίπεδο 1 – Εισηγμένες τιμές σε ενεργές αγορές για τη συγκεκριμένη απαίτηση ή υποχρέωση

Αυτό το επίπεδο περιλαμβάνει εισηγμένες μετοχές και δανειακά κεφάλαια στα χρηματιστήρια (όπως χρηματιστήρια Λονδίνου, Φρανκφούρτης και Νέας Υόρκης) και παράγωγα όπως Futures (Nasdaq, S&P 500).

Επίπεδο 2 – Περιλαμβάνει τη συλλογή αποτιμήσεων εκτός των εισηγμένων τιμών που περιλαμβάνονται στο επίπεδο 1 και θεωρούνται άμεσα ή έμμεσα αντικειμενικά. Το επίπεδο αυτό περιλαμβάνει την πλειοψηφία των εξω-χρηματιστηριακών (OTC) παραγώγων και διαφόρων εκδιδόμενων χρεών. Οι πηγές των στοιχείων αυτών είναι το Bloomberg και το Reuters.

Επίπεδο 3 – Περιλαμβάνει τη συλλογή αποτιμήσεων οι οποίες δεν βασίζονται σε αντικειμενικά δεδομένα της αγοράς. Το επίπεδο αυτό περιλαμβάνει επενδύσεις κεφαλαίου και δανειακά κεφάλαια που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, όπως και δεν υπάρχουν παρόμοια προϊόντα με αυτά που να διαπραγματεύονται.

Το παραπάνω μοντέλο ιεραρχίας απαιτεί τη χρήση αντικειμενικών δεδομένων όταν αυτά είναι διαθέσιμα. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση βρίσκονται στην έναρξη των δραστηριοτήτων τους και δεν υπάρχει μεταβολή που να έχει επίδραση στα λοιπά συνολικά έσοδα για τη χρήση.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που τηρούνται στην εύλογη αξία :

| 31 Δεκέμβριος 2010 | Επίπεδο 1 | Επίπεδο 2 | Επίπεδο 3 | Σύνολο |
|--------------------|-----------|-----------|-----------|--------|
|--------------------|-----------|-----------|-----------|--------|

Ενεργητικό

| | | | | |
|--|------------------|----------------|--------------|------------------|
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | | | | |
| A) Εμπορικό χαρτοφυλάκιο | | | | |
| Χρεωστικοί τίτλοι- ομόλογα | 33.886 | 80.255 | | 114.141 |
| Μετοχές-Αμοιβαία Κεφ | 13.346 | | | 13.346 |
| B) Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση | | | | |
| Χρεωστικοί τίτλοι- ομόλογα | - | - | - | - |
| Μετοχές-Αμοιβαία Κεφ | - | 83.032 | | 83.032 |
| | 47.232 | 163.287 | - | 210.519 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα για πώληση | | | | |
| Χρεωστικοί τίτλοι- ομόλογα | 1.411.782 | 127.146 | | 1.538.928 |
| Μετοχές-Αμοιβαία Κεφ | 72.264 | 897 | 2.467 | 75.628 |
| | 1.484.046 | 128.043 | 2.467 | 1.614.557 |
| Απαιτήσεις από παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα | | | | |
| | 11 | 59.794 | | 59.805 |
| | 11 | 59.794 | - | 59.805 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 1.531.289 | 351.124 | 2.467 | 1.884.881 |
| Υποχρεώσεις | | | | |
| Υποχρεώσεις από παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα | | | | |
| | 49 | 211.229 | | 211.278 |
| | | | | 211.278 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | 49 | 211.229 | - | 211.278 |

44. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Όπως κάθε χρηματοοικονομικός οργανισμός, ο Όμιλος εκτίθεται σε κινδύνους. Η διαρκής παρακολούθηση, αξιολόγηση και ορθολογική διαχείρισή των κινδύνων από υφιστάμενα και νέα προϊόντα / υπηρεσίες / επενδύσεις είναι αναγκαίες διεργασίες για τη διασφάλιση της βιωσιμότητας και της ευρωστίας του οργανισμού. Οι κύριες μορφές κινδύνου στις οποίες εκτίθεται ο Όμιλος, καθώς και οι τρόποι διαχείρισής τους, αναλύονται κατωτέρω. Επιπλέον, παρατίθενται πίνακες αναφορικά με την ανάλυση και περιγραφή της έκτασης των κινδύνων με αντίστοιχη συγκριτική πληροφόρηση για την προηγούμενη χρήση.

Οι αρμοδιότητες σχετικά με τη διαχείριση των κινδύνων έχουν ανατεθεί από το Δ.Σ. της Τράπεζας στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς του Ομίλου ΜΡΒ, η οποία διαμορφώνει τη στρατηγική και τις αρχές ανάληψης και διαχείρισης κινδύνων, την αξιολόγηση της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων, την καταλληλότητα των ορίων, την επάρκεια των προβλέψεων και κεφαλαίων σε σχέση με τη μορφή και το ύψος των αναλαμβανόμενων κινδύνων. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων λαμβάνει και αξιολογεί τις υποβαλλόμενες αναφορές της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων, διαβεβαιώνει και ενημερώνει το Δ.Σ. για την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, διατυπώνει προτάσεις και εισηγείται διορθωτικές ενέργειες εφόσον κρίνεται απαραίτητο.

Ειδικότερα οι θυγατρικές IBG, Marfin Factors & Forfaiters και Marfin Leasing έχουν αναθέσει τη Διαχείριση των Κινδύνων τους στη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων της ΜΕΒ, η οποία διαθέτει την απαραίτητη τεχνογνωσία και στελέχωση για την αποτελεσματική παρακολούθησή τους

44.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος οικονομικής ζημίας λόγω ενδεχόμενης αδυναμίας ή απροθυμίας του αντισυμβαλλόμενου να εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις με συνέπεια την απώλεια κεφαλαίων και κέρδους. Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου επικεντρώνεται στη διασφάλιση μιας πειθαρχημένης κουλτούρας, διαφάνειας και λελογισμένης ανάληψης κινδύνων, βασισμένη σε αναγνωρισμένες διεθνείς πρακτικές.

Διαχείριση Πιστωτικού Κινδύνου

Οι μεθοδολογίες διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου προσαρμόζονται ώστε να αντανακλούν το εκάστοτε οικονομικό περιβάλλον. Οι διάφορες μέθοδοι που χρησιμοποιούνται, αναθεωρούνται ετησίως ή οποτεδήποτε κριθεί απαραίτητο και προσαρμόζονται ανάλογα με το εύρος, τον όγκο, τους κινδύνους και την πολυπλοκότητα των εργασιών του Ομίλου. Ο Όμιλος διαθέτει καταγεγραμμένη πολιτική και διαδικασίες για την παρακολούθηση και διαχείριση των κινδύνων.

Η επιχειρησιακή στρατηγική του Ομίλου σε συνδυασμό με τις προβλέψεις για την πορεία της οικονομίας και την ανάλυση των επιμέρους επιχειρηματικών κλάδων, παρέχουν τις κατευθυντήριες γραμμές για τον προσδιορισμό της πιστωτικής πολιτικής, η οποία αναθεωρείται τουλάχιστον κάθε εξάμηνο.

Σύμφωνα με την Πιστοδοτική Πολιτική του Ομίλου, προσδιορίζονται τα όρια των αρμόδιων εγκριτικών κλιμακίων για τις πιστοδοτήσεις, τα οποία διαφοροποιούνται ανάλογα με το ύψος και τη διάρκεια της πιστωτικής διευκόλυνσης, τις προσφερόμενες εξασφαλίσεις και την πιστοληπτική ικανότητα του πιστούχου.

Κατά την εγκριτική διαδικασία εξετάζεται ο συνολικός πιστωτικός κίνδυνος για κάθε αντισυμβαλλόμενο ή ομάδα αντισυμβαλλομένων, οι οποίοι σχετίζονται μεταξύ τους και συναθροίζονται τα πιστωτικά όρια που έχουν εγκριθεί από διαφορετικές θυγατρικές του Ομίλου.

Η παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλομένων και των πιστωτικών ανοιγμάτων του Ομίλου, σε συνδυασμό με τα αντίστοιχα εγκεκριμένα όρια, γίνεται σε συστηματική βάση. Όσον αφορά την ανάλυση της πιστοληπτικής ικανότητας κάθε πιστούχου, αυτή πραγματοποιείται λαμβάνοντας υπόψη ποιοτικά και ποσοτικά του χαρακτηριστικά, καθώς και εξωγενείς παράγοντες όπως ο κλάδος οικονομίας στον οποίο δραστηριοποιείται, το θεσμικό περιβάλλον κλπ.

Παράλληλα, η συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου σε μεμονωμένους αντισυμβαλλόμενους ή ομάδες συνδεδεμένων αντισυμβαλλομένων αναλύεται και παρακολουθείται σε συνεχή βάση, με στόχο τον περιορισμό ενδεχόμενων μεγάλων ανοιγμάτων και τη συμμόρφωση με τα όρια των εποπτικών αρχών. Πέραν των εποπτικών ορίων συγκέντρωσης κινδύνων έχει αναπτυχθεί μεθοδολογία και εσωτερικά όρια παρακολούθησης του κινδύνου συγκέντρωσης ανά κλάδο επιχειρηματικής δραστηριότητας, ανά ομάδα συνδεδεμένων αντισυμβαλλομένων και για ορισμένες σημαντικές για τον Όμιλο κατηγορίες εξασφαλίσεων.

Τα όρια αναθεωρούνται ετησίως ή συχνότερα ανάλογα με τις επικρατούσες συνθήκες. Επιπλέον, αναγνωρίζονται και αξιολογούνται τα ανοίγματα σε κλάδους της οικονομίας, οι οποίοι χρήζουν ιδιαίτερης προσοχής και γίνονται οι απαραίτητες ενέργειες.

Αναφορικά με τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου των χαρτοφυλακίων της λιανικής τραπεζικής αυτή επιτυγχάνεται με τη χρήση εξελιγμένων συστημάτων εσωτερικής διαβάθμισης και κατ' επέκταση με τη χρήση αυτών των συστημάτων για τον σχεδιασμό και υλοποίηση στρατηγικών διαχείρισης χαρτοφυλακίου σε όλα τα στάδια του πιστωτικού κύκλου (έγκριση νέων πιστοδοτήσεων, διαχείριση ορίων, διαχείριση προβληματικών απαιτήσεων). Σημαντική προτεραιότητα αποτελεί η διαρκής παρακολούθηση και εξέλιξη των εν λόγω συστημάτων με σκοπό την κάλυψη όλων των χαρτοφυλακίων και επιμέρους τμημάτων αυτών, με τον βέλτιστο κάθε φορά αριθμό συστημάτων ώστε να ελέγχεται αποτελεσματικά ο πιστωτικός κίνδυνος. Παράλληλα, ο έλεγχος του πιστωτικού κινδύνου υποστηρίζεται από μια σειρά εξειδικευμένων αναλύσεων, όπως οι αναλύσεις εσοδείας (vintage analysis), παρακολούθησης των ποσοστών μετακυλήσεων (flow rate analysis και Was-Is), κατάτμησης χαρτοφυλακίων με βάση χαρακτηριστικά στα οποία ενδέχεται να διαφοροποιείται ο κίνδυνος και συστήματος έγκαιρου εντοπισμού διαφοροποιήσεων στον αναλαμβανόμενο κίνδυνο (early warning system). Οι εν λόγω αναλύσεις σε συνδυασμό με ad-hoc αναλύσεις που πραγματοποιούνται ανάλογα με τις εκάστοτε απαιτήσεις υποστηρίζουν τη δυνατότητα λήψης ορθολογικών αποφάσεων σε σχέση με τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου.

Παράλληλα, στα πλαίσια της πολιτικής διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου, αξιολογείται η επίδραση που θα έχουν ακραία, αλλά εφικτά σενάρια, στην ποιότητα του χαρτοφυλακίου πιστοδοτήσεων επιχειρηματικής και ιδιωτικής πίστης στην κερδοφορία και στα κεφάλαια του Ομίλου, μέσω της διενέργειας προσομοιώσεων καταστάσεων κρίσης (stress testing).

Συστήματα εσωτερικής διαβάθμισης

Η αξιολόγηση κυβερνήσεων και χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων αναλύεται στη συνέχεια, στις ενότητες «Κίνδυνος χώρας» και «Κίνδυνος αντισυμβαλλομένων τραπεζών».

Για την αξιολόγηση των μεγάλων και μικρομεσαίων επιχειρήσεων χρησιμοποιείται ένα δισδιάστατο σύστημα ταξινόμησης του κινδύνου. Η πρώτη διάσταση έγκειται στην ταξινόμηση της πιστοληπτικής ικανότητας του πιστούχου σε δέκα βαθμίδες με βάση ποιοτικά και ποσοτικά κριτήρια και αφορά την πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεών του. Η βαρύτητα των επιμέρους κριτηρίων ποικίλλει ανάλογα με τη φύση και το μέγεθος των δραστηριοτήτων του πιστούχου. Ειδικά για την αξιολόγηση μεγάλων επιχειρήσεων χρησιμοποιείται επιπρόσθετα το σύστημα Moody's Risk Advisor. Η δεύτερη διάσταση, η οποία αντικατοπτρίζει την αναμενόμενη ζημιά σε περίπτωση αθέτησης, αφορά την ταξινόμηση των εξασφαλίσεων σε δεκαβάθμια κλίμακα ανάλογα με την ποιότητα και την επάρκειά τους.

Ο βαθμός πιστοληπτικής ικανότητας του πελάτη χρησιμοποιείται σε συνδυασμό με το βαθμό της επάρκειας των εξασφαλίσεων (δηλαδή τον ανεξασφάλιστο κίνδυνο) κατά τη διαδικασία έγκρισης των πιστωτικών διευκολύνσεων και τον καθορισμό των αντίστοιχων ορίων. Ειδικότερα, η κατανομή του βαθμού πιστοληπτικής ικανότητας του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου παρακολουθείται συστηματικά για τον εσωτερικό υπολογισμό πιθανοτήτων αθέτησης υποχρέωσης, αλλά και για την έγκαιρη διάγνωση δυσμενών μετατοπίσεων στις διάφορες βαθμίδες της ποιότητας/κινδύνου του χαρτοφυλακίου, με σκοπό την ανάπτυξη κατάλληλων στρατηγικών προς αντιστάθμιση των αναλαμβανόμενων κινδύνων. Σημειώνεται ότι, ειδικά για τις επιχειρήσεις που εντάσσονται στη λιανική τραπεζική, υφίσταται πλέον των ανωτέρω και σκοροκάρτα η οποία χρησιμοποιείται κατά την εγκριτική διαδικασία.

Τα φυσικά πρόσωπα αξιολογούνται βάσει δύο διαφορετικών συστημάτων εσωτερικής διαβάθμισης. Το πρώτο σύστημα, αποτελούμενο από συμπεριφορικά μοντέλα (behavioral scorecards), αφορά υφιστάμενους πελάτες και στηρίζεται στην πιστωτική και την εν γένει συναλλακτική συμπεριφορά του πελάτη στην συνεργασία του με την τράπεζα. Συγκεκριμένα, τα εν λόγω μοντέλα εφαρμόζονται τόσο στο επίπεδο των επιμέρους λογαριασμών ανά κατηγορία

προϊόντων λιανικής τραπεζικής (πιστωτικές κάρτες, στεγαστικά, καταναλωτικά και προσωπικά δάνεια), όσο και σε επίπεδο πελάτη συνοψίζοντας τη συμπεριφορά από όλους τους λογαριασμούς που έχει στην κατοχή του. Το δεύτερο σύστημα αφορά υποψήφιους πελάτες και χρησιμοποιείται κατά τη διαδικασία έγκρισης (application credit scoring) στηριζόμενο κυρίως σε δημογραφικά χαρακτηριστικά. Όσον αφορά την ιδιωτική πίστη, υπάρχουν τρεις application σκοροκάρτες που αφορούν τα χαρτοφυλάκια των Προσωπικών Δανείων, των Πιστωτικών Καρτών και των Δανείων Αυτοκινήτου. Η παρακολούθηση των ανωτέρω σκοροκαρτών, τόσο αναφορικά με την ορθή χρήση τους στην αξιολόγηση νέων αιτημάτων, όσο και με την αποτελεσματικότητα τους στον έλεγχο του πιστωτικού κινδύνου, υποστηρίζεται από σειρά αναλύσεων οι οποίες πραγματοποιούνται εσωτερικά και ανεξάρτητα από τις επικυρώσεις που ανατίθενται σε εξωτερικές εταιρίες παροχής των εν λόγω σκοροκαρτών.

Πιστωτική διαβάθμιση δανείων και προκαταβολών σε πελάτες

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα ποσοστά των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών καθώς και των προβλέψεων για απομείωση για κάθε κατηγορία εσωτερικής πιστωτικής διαβάθμισης του Ομίλου.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | | 2009 | |
|------------------------|---|-------------------------------------|---|-------------------------------------|
| | Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες % | Πρόβλεψη για απομείωση δανείων % | Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες % | Πρόβλεψη για απομείωση δανείων % |
| Κατηγορία διαβάθμισης: | | | | |
| Χαμηλός κίνδυνος | 19,67 | 0,03 | 26,13 | 0,093 |
| Μέσος κίνδυνος | 63,18 | 0,08 | 63,56 | 0,093 |
| Υψηλός κίνδυνος | 17,15 | 21,05 | 10,30 | 27,39 |
| Σύνολο | 100 | 3,66 | 100 | 2,90 |

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο πριν από δοθείσες εξασφαλίσεις και άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από χρηματοοικονομικά μέσα που παρουσιάζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι εξασφαλίσεις ή άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις που έχουν ληφθεί. Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που παρουσιάζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης, η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο ισούται με τη λογιστική τους αξία.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|--|-----------|-----------|
| Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης : | | |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 2.465.364 | 2.649.796 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 114.141 | 153.351 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις | 59.805 | 67.149 |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις) | | |
| Δάνεια σε ιδιώτες | 4.273.873 | 4.342.204 |
| Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί | 6.108.123 | 6.043.427 |
| Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | 3.411.620 | 3.299.651 |

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων
31 Δεκεμβρίου 2010

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου επενδύσεων: | | |
| Διαθέσιμα προς πώληση | 1.538.928 | 2.087.975 |
| Κατεχόμενα μέχρι τη λήξη | 722.646 | 577.323 |
| Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου | 2.220.811 | 1.912.328 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 188.687 | 235.586 |
| Σύνολο στοιχείων κατάστασης οικονομικής θέσης | 21.103.998 | 21.368.790 |
| Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από στοιχεία εκτός της κατάστασης οικονομικής θέσης: | | |
| Εγγυητικές επιστολές | 709.576 | 679.189 |
| Ενέγγυες πιστώσεις | 2.283 | 22.552 |
| Σύνολο | 21.815.857 | 22.070.531 |

Δάνεια και απαιτήσεις

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την ποιότητα των δανείων και απαιτήσεων του Ομίλου.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | | 2009 | |
|--|------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
| | Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες | Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες | Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων |
| Μη καθυστερημένα ή απομειωμένα (α) | 10.819.247 | 2.465.364 | 11.333.800 | 2.649.796 |
| Σε καθυστέρηση αλλά μη απομειωμένα (β) | 2.279.250 | 0 | 1.801.382 | 0 |
| Απομειωμένα (γ) | 1.219.684 | 0 | 959.692 | 0 |
| Δάνεια προ προβλέψεων | 14.318.181 | 2.465.364 | 14.094.874 | 2.649.796 |
| Πρόβλεψη για απομείωση | 524.565 | | (409.592) | |
| Δάνεια μετά από προβλέψεις | 13.793.616 | 2.465.364 | 13.685.282 | 2.649.796 |

(α) Δάνεια και απαιτήσεις χωρίς καθυστέρηση και απομείωση

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα δάνεια του Ομίλου που δεν ήταν σε καθυστέρηση ή σε απομείωση, για κάθε κατηγορία εσωτερικής πιστωτικής διαβάθμισης.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες | | | Σύνολο | Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων |
|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|---|-----------|--------------------------------------|
| | Ιδιώτες | Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί | Επιχειρήσεις Μικρο-μεσαίες επιχειρήσεις | | |
| 2010 | | | | | |
| Κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης: | | | | | |
| Χαμηλός κίνδυνος | 1.431.098 | 1.083.621 | 266.413 | 2.781.132 | 2.465.364 |
| Μέσος κίνδυνος | 1.285.855 | 4.157.153 | 2.281.205 | 7.724.213 | |
| Υψηλός κίνδυνος | 168.655 | 27.224 | 118.020 | 313.900 | 0 |

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων
31 Δεκεμβρίου 2010

| | | | | | |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | | | | | 0 |
| Σύνολο | 2.885.608 | 5.267.998 | 2.665.639 | 10.819.246 | 2.465.364 |
| 2009 | | | | | |
| Κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης: | | | | | |
| Χαμηλός κίνδυνος | 1.317.340 | 1.480.031 | 260.721 | 3.058.092 | 2.649.796 |
| Μέσος κίνδυνος | 1.832.774 | 3.942.563 | 2.296.998 | 8.072.336 | 0 |
| Υψηλός κίνδυνος | 88.317 | 35.110 | 79.946 | 203.373 | 0 |
| Σύνολο | 3.238.431 | 5.457.704 | 2.637.665 | 11.333.800 | 2.649.796 |

(β) Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση αλλά χωρίς απομείωση

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει ανάλυση της χρονικής καθυστέρησης των δανείων που ήταν σε καθυστέρηση αλλά χωρίς απομείωση, κατά την ημερομηνία αναφοράς κατά κατηγορία καθώς επίσης, και την εκτιμημένη εύλογη αξία των εξασφαλίσεων που έχουν ληφθεί.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | Ιδιώτες | Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες | | Σύνολο |
|------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------|------------------|
| | | Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί | Μικρο-μεσαίες επιχειρήσεις | |
| 2010 | | | | |
| Καθυστέρηση μέχρι 30 ημέρες | 457.710 | 481.580 | 117.379 | 1.056.670 |
| Καθυστέρηση από 31 μέχρι 60 ημέρες | 228.963 | 111.857 | 125.420 | 466.240 |
| Καθυστέρηση από 61 μέχρι 90 ημέρες | 164.248 | 93.627 | 76.457 | 334.331 |
| Καθυστέρηση άνω των 90 ημερών | 178.653 | 76.502 | 166.854 | 422.010 |
| Σύνολο | 1.029.574 | 763.566 | 486.111 | 2.279.251 |
| Εύλογη αξία εξασφαλίσεων | 544.968 | 470.915 | 480.336 | 1.496.218 |
| 2009 | | | | |
| Καθυστέρηση μέχρι 30 ημέρες | 389.596 | 311.390 | 118.055 | 819.040 |
| Καθυστέρηση από 31 μέχρι 60 ημέρες | 223.273 | 84.936 | 53.227 | 361.436 |
| Καθυστέρηση από 61 μέχρι 90 ημέρες | 132.890 | 104.374 | 141.642 | 378.906 |
| Καθυστέρηση άνω των 90 ημερών | 91.757 | 28.025 | 122.218 | 242.000 |
| Σύνολο | 837.516 | 528.725 | 435.141 | 1.801.382 |
| Εύλογη αξία εξασφαλίσεων | 412.156 | 334.736 | 422.747 | 1.169.369 |

(γ) Δάνεια και απαιτήσεις που έχουν υποστεί απομείωση αξίας

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα δάνεια που έχουν υποστεί απομείωση αξίας, όπου η αξιολόγηση για απομείωση έγινε σε ατομική βάση, καθώς και η εκτιμημένη εύλογη αξία των εξασφαλίσεων που έχουν ληφθεί, για κάθε κατηγορία. Τα δάνεια που περιλαμβάνονται σε αυτό τον πίνακα παρουσιάζουν καθυστερήσεις πέραν των 90 ημερών και ταξινομούνται ως μη εξυπηρετούμενα.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες

| | Ιδιώτες | Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί | Επιχειρήσεις Μικρο- μεσαίες επιχειρήσεις | Σύνολο |
|--|---------|--|---|---------|
| 2010 | | | | |
| Δάνεια που προσδιορίζονται σε ατομική βάση ως Απομειωμένα | 11.708 | 157.100 | 343.050 | 511.858 |
| Δάνεια για τα οποία διενεργήθηκαν συλλογικές προβλέψεις | 604.722 | 115 | 102.987 | 707.825 |
| Εύλογη αξία εξασφαλίσεων | 59.595 | 41.182 | 139.146 | 239.923 |
| 2009 | | | | |
| Δάνεια που προσδιορίζονται σε ατομική βάση ως απομειωμένα | 10.758 | 122.158 | 313.094 | 446.010 |
| Δάνεια για τα οποία διενεργήθηκαν συλλογικές προβλέψεις | 444.392 | 139 | 69.151 | 513.682 |
| Εύλογη αξία εξασφαλίσεων | 82.170 | 46.503 | 144.172 | 192.635 |

Επενδύσεις σε χρεόγραφα, γραμμάτια δημοσίου και άλλα χρεόγραφα δεκτά για επαναχρηματοδότηση

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει αναλυτικά και με πιστοληπτική κατηγοριοποίηση (βάσει της διαβάθμισης της Moody's) τα κρατικά, εταιρικά και λοιπά χρεόγραφα.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | Κρατικά ομόλογα και έντοκα γραμμάτια | Λοιπά χρεόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών | Λοιπά χρεόγραφα επενδύσεων | Σύνολο |
|----------------------------|--|--|-------------------------------|------------------|
| 31 Δεκεμβρίου, 2010 | | | | |
| AAA | 326.275 | 627 | 168.614 | 495.516 |
| AA- μέχρι AA+ | 142.642 | 100 | 127.866 | 270.608 |
| A- μέχρι A+ | - | - | 499.906 | 499.906 |
| Χαμηλότερο από A- | 2.327.357 | 84.379 | 804.294 | 3.216.029 |
| Χωρίς διαβάθμιση | 42.583 | 11 | 71.873 | 114.467 |
| Σύνολο | 2.838.856 | 85.117 | 1.672.553 | 4.596.527 |
| 31 Δεκεμβρίου, 2009 | | | | |
| AAA | 342.737 | 1.004 | 471.807 | 815.548 |
| AA- μέχρι AA+ | 255.307 | 5.254 | 232.308 | 492.870 |
| A- μέχρι A+ | 1.551.883 | 118.066 | 940.442 | 2.610.391 |
| Χαμηλότερο από A- | 157.591 | 15.531 | 590.857 | 763.979 |
| Χωρίς διαβάθμιση | - | 10.753 | 37.437 | 48.189 |
| Σύνολο | 2.307.519 | 150.608 | 2.272.851 | 4.730.977 |

Απόκτηση της κυριότητας παρασχεθεισών εξασφαλίσεων

Η λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων που έχουν περιέλθει στην κατοχή του Ομίλου κατά τη διάρκεια του έτους, είτε με την απόκτηση της κυριότητας παρασχεθεισών εξασφαλίσεων είτε με την ενεργοποίηση άλλων πιστωτικών αναβαθμίσεων, και τα οποία πληρούν τα κριτήρια

αναγνώρισης άλλων προτύπων ανέρχεται σε 6.982 χιλιάδες ευρώ για το 2010 και σε 7.886 χιλιάδες ευρώ για το 2009.

Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου

(α) Γεωγραφική περιοχή

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο κατά γεωγραφική περιοχή. Για σκοπούς αυτού του πίνακα, η κατανομή της έκθεσης των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού στις γεωγραφικές περιοχές έχει γίνει βάσει της χώρας δραστηριοποίησης των αντισυμβαλλόμενων μερών.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | Ελλάδα | Άλλες χώρες | Σύνολο |
|---|-------------------|------------------|-------------------|
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 384.784 | 2.080.580 | 2.465.364 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 29.219 | 84.922 | 114.141 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις | 15.313 | 44.492 | 59.805 |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις) | | | |
| Δάνεια σε ιδιώτες | 4.174.342 | 99.531 | 4.273.873 |
| Δάνεια σε επιχειρήσεις: | | | |
| Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί | 3.870.880 | 2.237.243 | 6.108.123 |
| Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | 3.126.945 | 284.674 | 3.411.620 |
| Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου επενδύσεων: | | | |
| Διαθέσιμα προς πώληση | 339.687 | 1.199.241 | 1.538.928 |
| Κατεχόμενα μέχρι τη λήξη | 239.415 | 483.231 | 722.646 |
| Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου | 1.622.510 | 598.301 | 2.220.811 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 188.687 | | 188.687 |
| 31 Δεκεμβρίου, 2010 | 13.991.782 | 7.012.684 | 21.103.998 |
| 31 Δεκεμβρίου, 2009 | 12.666.866 | 8.701.924 | 21.368.790 |

(β) Επιχειρηματικός τομέας

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο βάσει του επιχειρηματικού τομέα στον οποίο δραστηριοποιούνται τα αντισυμβαλλόμενα μέρη.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | Βιομηχανία | Τουρισμός | Εμπόριο | Ακίνητα και Κατασκευές | Ναυτιλία | Προσωπικά, επαγγελματικά και ιδιοκατοίκηση | Άλλοι τομείς | Σύνολο |
|---|------------|-----------|---------|------------------------|----------|--|--------------|-----------|
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | | | | | | | 2.465.364 | 2.465.364 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | | | | | | | 114.141 | 114.141 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις | | | | | | | 59.805 | 59.805 |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις) | | | | | | | | |
| Δάνεια σε ιδιώτες | | | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|--|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Δάνεια σε επιχειρήσεις: | | | | | | 4.252.153 | 21.720 | 4.273.873 |
| Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί | 219.103 | 183.793 | 435.245 | 632.198 | 2.109.840 | 113.349 | 2.414.596 | 6.108.123 |
| Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | 461.067 | 204.771 | 1.295.821 | 544.311 | 31.417 | 122.981 | 751.252 | 3.411.620 |
| Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου επενδύσεων: | | | | | | | | |
| Διαθέσιμα προς πώληση | 28.981 | | | | | 607 | 1.509.340 | 1.538.928 |
| Κατεχόμενα μέχρι τη λήξη | | | | | | 377.615 | 345.031 | 722.646 |
| Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου | | | | | | | 2.220.811 | 2.220.811 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | | | | | | | 188.687 | 188.687 |
| 31 Δεκεμβρίου, 2010 | 709.151 | 388.564 | 1.731.066 | 1.176.509 | 2.141.257 | 4.866.705 | 10.090.747 | 21.103.998 |
| 31 Δεκεμβρίου, 2009 | 758.167 | 363.341 | 1.844.870 | 1.280.619 | 2.062.971 | 5.011.632 | 10.047.190 | 21.368.790 |

Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενων τραπεζών

Ο Όμιλος διατρέχει τον κίνδυνο της απώλειας κεφαλαίων εξαιτίας τυχόν μη έγκαιρης εκπλήρωσης προς αυτόν των υφιστάμενων και μελλοντικών υποχρεώσεων των αντισυμβαλλόμενων τραπεζών.

Ο Όμιλος, σε καθημερινή βάση, εκτελεί συναλλαγές με αντισυμβαλλόμενους άλλες τράπεζες ή χρηματοδοτικούς οργανισμούς, η πραγματοποίηση των οποίων εκθέτουν τον Όμιλο στον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, δηλαδή στον κίνδυνο της απώλειας κεφαλαίων ή/και κερδών λόγω μη εκτέλεσης των συμβατικών υποχρεώσεων ενός αντισυμβαλλομένου.

Γι αυτό το λόγο, ορίζονται ανώτατα όρια για κάθε αντισυμβαλλόμενο χωριστά, τα οποία αντανακλούν το επίπεδο του κινδύνου που είναι αποδεκτός για έναν συγκεκριμένο αντισυμβαλλόμενο, ανάλογα με το μέγεθός του και το είδος των πραγματοποιούμενων συναλλαγών. Περαιτέρω, τα όρια κατανέμονται στις Μονάδες Διαχείρισης Ξένου Συναλλάγματος και Διαθεσίμων ή και σε άλλες Μονάδες, οι οποίες εκτελούν συναλλαγές, που ενέχουν τον συγκεκριμένο κίνδυνο, ανάλογα με τις ανάγκες και τον όγκο εργασιών της κάθε υπηρεσίας. Σε γενικές γραμμές, τα μέγιστα όρια καθορίζονται από μοντέλα αξιολόγησης τραπεζών καθώς και από τις οδηγίες των εποπτικών αρχών.

Η εκτίμηση του κινδύνου αντισυμβαλλομένου γίνεται με τη χρήση ενός ειδικού μοντέλου αξιολόγησης τραπεζών και άλλων χρηματοδοτικών οργανισμών (Scoring Model). Το μοντέλο αξιολογεί κάθε αντισυμβαλλόμενο με βάση ποσοτικά και ποιοτικά κριτήρια. Η αξιολόγηση με βάση τα ποσοτικά κριτήρια γίνεται μέσω διαφόρων αριθμοδεικτών (κεφαλαιακή επάρκεια, κερδοφορία, ρευστότητα, κλπ), οι οποίοι παρέχονται αυτόματα από το λογισμικό σύστημα Bankscore. Η αξιολόγηση με βάση τα ποιοτικά κριτήρια (προηγούμενη καλή συνεργασία, αξιολόγηση διοίκησης, κλπ) γίνεται σύμφωνα με την κρίση του υπεύθυνου διαχείρισης κινδύνων και λαμβάνονται υπόψη από το εν λόγω σύστημα για την τελική αξιολόγηση του αντισυμβαλλομένου.

Το όριο που δίνεται σε κάθε αντισυμβαλλόμενο κατανέμεται ανά είδος προϊόντος/ αγοράς (Αγορά Συναλλάγματος, Χρηματαγορά, Κεφαλαιαγορά, κλπ) και ανά είδος ανοίγματος/ κινδύνου (πιστωτικός, διακανονισμού, κλπ). Οι θέσεις ελέγχονται έναντι των ορίων καθημερινά και σε πραγματικό χρόνο.

Κίνδυνος χώρας

Ο Όμιλος διατρέχει τον κίνδυνο να απολέσει κεφάλαια εξ' αιτίας τυχόν αρνητικών πολιτικών, οικονομικών και άλλων γεγονότων σε μια χώρα, όπου κεφάλαια ή ρευστά διαθέσιμα του έχουν τοποθετηθεί ή επενδυθεί στις τοπικές αγορές με αντισυμβαλλόμενους άλλες τράπεζες ή χρηματοοικονομικούς οργανισμούς, Δημόσιο, ιδιώτες και επιχειρήσεις.

Όλες οι χώρες αξιολογούνται ανάλογα με το μέγεθος, τα οικονομικά δεδομένα και προοπτικές της χώρας και τον βαθμό πιστοληπτικής ικανότητας από τους διεθνείς οργανισμούς αξιολόγησης (Moody's, Standard & Poor's, Fitch). Οι θέσεις ανά χώρα ελέγχονται έναντι των ορίων τους καθημερινά. Η αναθεώρηση των ορίων γίνεται τουλάχιστον μια φορά το χρόνο, ενώ οι χώρες που έχουν μικρότερο μέγεθος και χαμηλότερη πιστοληπτική διαβάθμιση υπόκεινται σε μεγαλύτερη και συχνότερη ανάλυση και αξιολόγηση, όπου κρίνεται σκόπιμο.

44.2 Κίνδυνος αγοράς

Ως κίνδυνος Αγοράς ορίζεται η πιθανότητα πραγματοποίησης ζημιάς στα διάφορα χαρτοφυλάκια συναλλαγών από αντίθετη κίνηση των τιμών των προϊόντων που συμπεριλαμβάνονται στα εν λόγω χαρτοφυλάκια. Τέτοια χαρτοφυλάκια, είναι τα χαρτοφυλάκια των μετοχών και χρηματιστηριακών δεικτών, των ομολόγων, των εμπορευμάτων, των νομισμάτων κλπ.

Τα όρια ανάληψης του κινδύνου αγοράς ανά προϊόν και χαρτοφυλάκιο, τα οποία έχουν τεθεί από την Επιτροπή Κινδύνων Αγοράς Ομίλου, παρακολουθούνται και ελέγχονται συστηματικά και αναθεωρούνται μια φορά το χρόνο, μεταβάλλονται δε, αν απαιτείται, ανάλογα με τη στρατηγική του Ομίλου και τις επικρατούσες συνθήκες αγοράς.

Οι μετρήσεις και η παρακολούθηση του κινδύνου αγοράς εκτελούνται με την χρήση συστημάτων που εφαρμόζουν σύγχρονες μεθοδολογίες και τεχνικές μέτρησης του Κινδύνου Αγοράς, όπως είναι ο υπολογισμός της «Αξίας σε Κίνδυνο» (Value At Risk - VaR) και των Δεικτών Ευαισθησίας (Sensitivity Factors). Ο υπολογισμός της «Αξίας σε Κίνδυνο» προσδιορίζει τη μέγιστη δυνητική ζημιά ενός χαρτοφυλακίου για χρονικό ορίζοντα μιας ημέρας και επίπεδο εμπιστοσύνης (Confidence Level) 99%, μη λαμβανομένων υπόψη των μεταβολών των τιμών που οφείλονται σε ασυνήθιστους οικονομικούς λόγους και βίαιες ενέργειες. Το μοντέλο (VaR module) υπολογισμού της μέγιστης δυνητικής ζημιάς, οι υπολογισμοί του οποίου βασίζονται στην μεθοδολογία variance-covariance, καλύπτει όλα τα εμπορικά και διαθέσιμα προς πώληση χαρτοφυλάκια των εταιριών του Ομίλου.

Ο Όμιλος, μέσω των θυγατρικών του, διατηρεί ανοικτές θέσεις σε διάφορα προϊόντα και ως εκ τούτου είναι εκτεθειμένη στους κινδύνους επιτοκίου (Fixed Income book), συναλλάγματος (FX trading book) και τιμών μετοχών (Equities/ Equity and Index Derivatives book). Ο κίνδυνος Αγοράς, σε όρους VaR, των εν λόγω θέσεων, κατά την 31ην Δεκεμβρίου 2010, ανερχόταν στο ποσό των Ευρώ 3,7 εκατ., όπως αναλύεται στον παρακάτω πίνακα.

| | 2010 | 2009 |
|--|--------------------|--------------------|
| Συναλλαγματικός Κίνδυνος | € 0,3 εκατ. | € 0,2 εκατ. |
| Κίνδυνος Επιτοκίου Χαρτοφυλακίου Ομολόγων | € 2,8 εκατ. | € 3,7 εκατ. |
| Κίνδυνος Αγοράς χαρτοφυλακίου Χρηματιστηριακών Προϊόντων | € 2,3 εκατ. | € 2,3 εκατ. |
| Μείωση λόγω διαφοροποίησης χαρτοφυλακίου | € (1,7) εκατ. | € (1,6) εκατ. |
| Σύνολο (Net Market Risk) | € 3,7 εκατ. | € 4,6 εκατ. |

Πέραν των παραπάνω μετρήσεων, ο κίνδυνος Αγοράς των χαρτοφυλακίων παρακολουθείται από μία σειρά πρόσθετων ορίων, όπως του μεγίστου ορίου ανοικτής θέσης για ορισμένα προϊόντα και ορίων stop-loss όπου απαιτείται σύμφωνα με την πολιτική ανάληψης κινδύνων.

Τέλος σε τακτά χρονικά διαστήματα, και οπωσδήποτε στο τέλος εκάστου έτους, πραγματοποιούνται για τον κίνδυνο αγοράς μετρήσεις διαφόρων σεναρίων προσομοίωσης σε καταστάσεις κρίσεων (stress tests) με σκοπό αφ' ενός την αποτελεσματικότερη διαχείριση του εν λόγω κινδύνου και αφ' ετέρου την ενημέρωση της Διοίκησης και των εποπτικών αρχών. Τα αποτελέσματα των σχετικών μετρήσεων παρουσιάζονται παρακάτω στις αναλύσεις των επιμέρους κινδύνων.

44.3 Κίνδυνος επιτοκίων

Ο κίνδυνος επιτοκίων είναι ο κίνδυνος που διατρέχει ο Όμιλος να μειωθεί η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων και των καθαρών εσόδων από τόκους εξαιτίας δυσμενών μεταβολών στα επιτόκια αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίων προκύπτει λόγω του ετεροχρονισμού στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων ή της λήξης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, εντός και εκτός της κατάστασης οικονομικής θέσης.

Χρησιμοποιείται κυρίως η μεθοδολογία του Static Repricing Gap προκειμένου να εκτιμηθεί η έκθεση στον κίνδυνο επιτοκίων στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο. Η μεθοδολογία του Static Repricing Gap χρησιμοποιείται για να εκτιμηθεί ο βαθμός ευαισθησίας όλων των τρεχουσών απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου (στοιχεία εντός και εκτός της κατάστασης οικονομικής θέσης).

Με τη συγκεκριμένη μεθοδολογία γίνεται κατανομή των επιτοκιακά ευαίσθητων στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού σε χρονικές ζώνες ληκτότητας για κάθε νόμισμα, ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια μέχρι τη λήξη τους για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου και την επόμενη περίοδο επανατιμολόγησης για τα στοιχεία κυμαινόμενου επιτοκίου και υπολογίζεται το επιτοκιακό άνοιγμα, η διαφορά των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού για κάθε περίοδο.

Για την αντιστάθμιση του κινδύνου επιτοκίων, που ενδέχεται να προκύψει από τη διαχείριση του ισολογισμού, χρησιμοποιούνται διάφορα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα προκειμένου να αντισταθμίσουν χρηματικές ροές μελλοντικών τόκων, που προκύπτουν από μακροπρόθεσμα δάνεια ή/ και καταθέσεις.

Να τονισθεί ότι, τα εγκεκριμένα όρια που αφορούν τον επιτοκιακό κίνδυνο παρακολουθούνται συστηματικά και αναθεωρούνται τουλάχιστον μια φορά το χρόνο, μεταβάλλονται δε, αν απαιτείται ανάλογα με τη στρατηγική του Ομίλου και τις επικρατούσες συνθήκες αγοράς, αφού πρώτα εγκριθούν από τις αρμόδιες αρχές.

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν την έκθεση του Ομίλου στον κίνδυνο επιτοκίων. Στους πίνακες παρουσιάζονται σε λογιστική αξία τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις του Ομίλου κατηγοριοποιημένα με βάση την ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου για τα στοιχεία κυμαινόμενου επιτοκίου και την ημερομηνία λήξης για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου. Σημειώνεται ότι, ένα σημαντικό μέρος των ανοικτών επιτοκιακών θέσεων αντισταθμίζεται με τη χρήση συμβολαίων ανταλλαγής επιτοκίων.

Κίνδυνος επιτοκίων

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | Μέχρι 1 μήνα | Μέχρι 3 μήνες | Από 3 μήνες μέχρι 1 χρόνο | Από 1 χρόνο μέχρι 5 χρόνια | Πάνω από 5 χρόνια | Μη τοκοφόρα στοιχεία | Σύνολο |
|--|-----------------|------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|----------------------------|--------|
|--|-----------------|------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|----------------------------|--------|

2010

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων
31 Δεκεμβρίου 2010

| | | | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Ενεργητικό | | | | | | | |
| Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα | 153.482 | 0 | 0 | 0 | 0 | 192.669 | 346.151 |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 2.329.246 | 105.417 | 4.004 | 0 | 0 | 26.697 | 2.465.364 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 4.367 | 16.669 | 87 | 90.921 | 2.097 | 96.378 | 210.519 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 59.805 | 59.805 |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες | 9.617.320 | 2.160.895 | 882.448 | 456.312 | 180.346 | 496.295 | 13.793.616 |
| Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων | 352.078 | 1.099.063 | 364.151 | 1.149.436 | 1.517.657 | 75.629 | 4.558.014 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 52.619 | 0 | 0 | 0 | 0 | 644.793 | 697.412 |
| Σύνολο στοιχείων ενεργητικού | 12.509.112 | 3.382.044 | 1.250.690 | 1.696.669 | 1.700.100 | 1.592.266 | 22.130.881 |
| Παθητικό | | | | | | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 4.998.997 | 3.777.638 | 31.858 | 0 | 0 | 11.208 | 8.819.701 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 6.183.437 | 1.948.989 | 1.440.118 | 59.492 | 12.703 | 216.065 | 9.860.804 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 211.278 | 211.278 |
| Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 0 | 467.756 | 0 | 0 | 1.520.808 | 2.340 | 1.990.904 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 234.961 | 234.961 |
| Σύνολο στοιχείων παθητικού | 11.182.434 | 6.194.383 | 1.471.976 | 59.492 | 1.533.511 | 675.853 | 21.117.649 |
| Ονομαστική αξία Συμβάσεων Ανταλλαγής επιτοκίων και λοιπών παραγώγων σε επιτόκια | 664.238 | 961.905 | 1.155.918 | (1.443.519) | (1.338.544) | 0 | (3) |
| Καθαρό Επιτοκιακό Άνοιγμα | 1.326.678 | -2.812.339 | -221.286 | 1.637.177 | 166.589 | 916.413 | 1.013.232 |
| 2009 | | | | | | | |
| Ενεργητικό | | | | | | | |
| Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα | 1.110.166 | | | | | 64.807 | 1.174.973 |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 2.510.866 | 68 | 108.404 | 10.000 | 0 | 20.458 | 2.649.796 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 3.420 | 53.278 | 654 | 94.003 | 1.996 | 119.505 | 272.856 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις | | | | | | 67.149 | 67.149 |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες | 8.410.332 | 2.706.499 | 1.111.969 | 887.199 | 343.916 | 225.377 | 13.685.282 |
| Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων | 431.887 | 1.166.970 | 287.571 | 862.380 | 1.828.819 | 50.954 | 4.628.581 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 13.923 | | | | | 695.067 | 708.990 |
| Σύνολο στοιχείων ενεργητικού | 12.480.584 | 3.926.815 | 1.508.598 | 1.853.582 | 2.174.731 | 1.243.317 | 23.187.627 |
| Παθητικό | | | | | | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 3.554.464 | 1.876.808 | 2.902.214 | 0 | 1.248 | 25.766 | 8.360.500 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 5.908.699 | 2.424.821 | 2.202.940 | 39.150 | 13.375 | 278.861 | 10.867.846 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις | | | | | | 226.560 | 226.560 |
| Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 248.080 | 500.000 | | | 1.414.500 | | 2.162.580 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 366 | 192 | 1.003 | 5.847 | 0 | 423.194 | 430.602 |
| Σύνολο στοιχείων παθητικού | 9.711.609 | 4.801.821 | 5.106.157 | 44.997 | 1.429.123 | 954.381 | 22.048.088 |
| Ονομαστική αξία Συμβάσεων Ανταλλαγής επιτοκίων και λοιπών παραγώγων σε επιτόκια | 825,368 | 1,659,368 | 1,436,608 | (2,336,460) | (1,584,884) | 0 | 0 |
| Καθαρό Επιτοκιακό Άνοιγμα | 3.594.343 | 784.362 | (2.160.951) | (527.875) | (839.276) | 288.936 | 1.139.539 |

Τέλος, βάσει της άσκησης προσομοίωσης κατάστασης κρίσης, για το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο, η επίπτωση επί των καθαρών εσόδων από τόκους του Ομίλου, από μεταβολή της καμπύλης των επιτοκίων σε όλα τα νομίσματα κατά -100 μ.β., με υπόλοιπα τέλους Δεκεμβρίου 2010, ανέρχεται σε ζημίες της τάξεως των € 3,2 εκατομμυρίων. Αντίστοιχα, βάσει της άσκησης προσομοίωσης κατάστασης κρίσης, για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών, η επίπτωση επί της αξίας λόγω της μεταβολής της καμπύλης των επιτοκίων σε όλα τα νομίσματα κατά +100 μ.β., με υπόλοιπα τέλους Δεκεμβρίου 2010, ανέρχεται σε μείωση κατά € 15,8 εκατομμύρια.

44.4 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος πραγματοποίησης ζημίας στα διάφορα χαρτοφυλάκια συναλλαγών σε ξένα νομίσματα, λόγω μη ευνοϊκής κίνησης των ισοτιμιών των χρηματοοικονομικών μέσων και των περιουσιακών στοιχείων, που συμπεριλαμβάνονται στα εν λόγω χαρτοφυλάκια.

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος, που προέρχεται από μια ανοιχτή θέση, θετική ή αρνητική, εκθέτει τον Όμιλο από τις αλλαγές στις συναλλαγματικές τιμές των νομισμάτων. Αυτός ο κίνδυνος μπορεί να δημιουργηθεί αν διατηρούνται περιουσιακά στοιχεία σε ένα νόμισμα, χρηματοδοτούμενα από υποχρεώσεις σε άλλο νόμισμα, ή από συμβάσεις άμεσης ή προθεσμιακής παράδοσης συναλλάγματος, είτε ακόμα από παράγωγα συμπεριλαμβανομένων των δικαιωμάτων προαίρεσης.

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν την έκθεση του Ομίλου στο συναλλαγματικό κίνδυνο. Στους πίνακες παρουσιάζονται σε λογιστική αξία τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις του Ομίλου κατηγοριοποιημένα ανά νόμισμα. Στους πίνακες παρουσιάζεται, επίσης, ανά νόμισμα η θεωρητική αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων που χρησιμοποιούνται για αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | Ευρώ | Δολάριο ΗΠΑ | Αγγλική Λίρα | Ελβετικό Φράγκο | Γιέν Ιαπωνίας | Άλλα νομίσματα | Σύνολο |
|--|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 2010 | | | | | | | |
| Ενεργητικό | | | | | | | |
| Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα | 281.332 | 3.235 | 1.273 | 332 | 412 | 59.567 | 346.151 |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 2.357.376 | 76.420 | 4.704 | 2.632 | 660 | 23.572 | 2.465.364 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 129.360 | 81.131 | 28 | 0 | 0 | 0 | 210.519 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις | 38.724 | 19.985 | 81 | 116 | 799 | 100 | 59.805 |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες | 11.674.059 | 1.655.786 | 17.650 | 76.576 | 321.558 | 47.987 | 13.793.616 |
| Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων | 4.295.728 | 218.116 | 1.368 | 0 | 0 | 42.802 | 4.558.014 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 637.278 | 5.240 | 1.987 | 18 | 52 | 52.837 | 697.412 |
| Σύνολο στοιχείων ενεργητικού | 19.413.857 | 2.059.913 | 27.091 | 79.674 | 323.481 | 226.865 | 22.130.881 |
| Παθητικό | | | | | | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 8.453.801 | 291.888 | 25.622 | 12.594 | 0 | 35.796 | 8.819.701 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 8.201.802 | 1.254.837 | 36.948 | 7.601 | 92.357 | 267.259 | 9.860.804 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις | 188.387 | 21.325 | 0 | 1.394 | 171 | 1 | 211.278 |
| Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 1.927.822 | 63.082 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.990.904 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 202.086 | 12.523 | 1.307 | 35 | 105 | 18.906 | 234.962 |

| | | | | | | | |
|--|-------------------|------------------|-----------------|---------------|------------------|------------------|-------------------|
| Σύνολο στοιχείων παθητικού | 18.973.898 | 1.643.655 | 63.877 | 21.624 | 92.633 | 321.962 | 21.117.649 |
| Καθαρή θέση ισολογισμού | 439.959 | 416.258 | -36.786 | 58.050 | 230.848 | -95.097 | 1.013.232 |
| Προθεσμιακές συμβάσεις και άλλα παράγωγα συναλλάγματος | 578.249 | -412.135 | 44.602 | -66.514 | -230.325 | 86.123 | 0,00 |
| Καθαρή συναλλαγματική θέση | 1.018.208 | 4.123 | 7.816 | -8.464 | 523 | -8.974 | 1.013.232 |
| 2009 | | | | | | | |
| Σύνολο στοιχείων ενεργητικού | 20.694.138 | 2.139.027 | 29.528 | 68.952 | 75.493 | 180.489 | 23.187.627 |
| Σύνολο στοιχείων παθητικού | 19.307.397 | 2.033.895 | 52.566 | 19.332 | 328.618 | 306.280 | 22.048.088 |
| Καθαρή θέση ισολογισμού | 1.386.741 | 105.132 | (23.038) | 49.620 | (253.125) | (125.791) | 1.139.539 |
| Προθεσμιακές συμβάσεις και άλλα παράγωγα συναλλάγματος | (283.906) | (90.911) | 26.900 | (50.110) | 255.197 | 142.830 | 0 |
| Καθαρή συναλλαγματική θέση | 1.102.835 | 14.221 | 3.862 | (490) | 2.072 | 17.039 | 1.139.539 |

Τέλος, βάσει της άσκησης προσομοίωσης κατάστασης κρίσης, η επίπτωση στα ετήσια αποτελέσματα του Ομίλου, στην περίπτωση μη ευνοϊκής μεταβολής της αγοράς συναλλάγματος κατά 10% για τα κύρια νομίσματα και κατά 20% για τα δευτερεύοντα νομίσματα, με υπόλοιπα τέλους Δεκεμβρίου 2010, ανέρχεται σε ζημίες της τάξεως των € 6,7 εκατομμυρίων.

44.5 Κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές μετοχών και άλλων αξιών

Ο κίνδυνος σε σχέση με τις μετοχικές και άλλες αξίες που κατέχει ο Όμιλος πηγάζει από τυχόν αρνητικές μεταβολές στις τρέχουσες τιμές των μετοχών και άλλων αξιών. Ως επί το πλείστον, ο Όμιλος επενδύει σε μετοχικούς τίτλους στο Χρηματιστήριο Αθηνών (ΧΑ) και στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) και ανάλογα με το σκοπό της επένδυσης κατανέμονται και στο ανάλογο χαρτοφυλάκιο (αποτίμηση στην δίκαιη αξία μέσω αποτελεσμάτων ή διαθέσιμα προς πώληση). Επενδύσεις γίνονται επίσης με σκοπό την εκμετάλλευση βραχυπρόθεσμων μεταβολών στις τιμές των μετοχών/δεικτών ή για σκοπούς κάλυψης ανοικτών θέσεων σε παράγωγα προϊόντα επί μετοχών ή δεικτών.

Ο Όμιλος, ως μέγεθος εκτίμησης του κινδύνου τιμών, υπολογίζει την αρνητική επίπτωση στο ετήσιο αποτέλεσμα από μια μεταβολή των τιμών των μετοχών. Οι σχετικές μετρήσεις που πραγματοποιήθηκαν με υπόλοιπα τέλους Δεκεμβρίου 2010 έδειξαν ότι η πτώση των τιμών των μετοχών σε ανεπτυγμένες αγορές κατά 20% και κατά 40% των τιμών σε αναδυόμενες αγορές θα προκαλέσει ζημίες στον Όμιλο ποσού € 16,7 εκατομμυρίων

44.6 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος ο Όμιλος να μην κατέχει, ή/ και να μην έχει τη δυνατότητα να αντλήσει κεφάλαια για την κάλυψη των υποχρεώσεων του. Επίσης, κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος αδυναμίας του Ομίλου να καλύψει ή/ και να αντισταθμίσει τις θέσεις του με εύλογο οικονομικό κόστος.

Ο πιο πάνω κίνδυνος ελέγχεται μέσα από μία αναπτυγμένη δομή διαχείρισης ρευστότητας, που αποτελείται από διάφορα είδη ελέγχων, διαδικασιών και ορίων. Με αυτό τον τρόπο διασφαλίζεται η συμμόρφωση με τα εποπτικά όρια σύμφωνα με τις απαιτήσεις των αρμοδίων εποπτικών αρχών, καθώς και με εσωτερικά όρια.

Ο έλεγχος και διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας επιτυγχάνεται μέσα από τη χρήση και τον έλεγχο των ακολούθων δεικτών:

(α) Δείκτης Ρευστών Διαθεσίμων, που ορίζεται ως το πηλίκο των «ρευστών διαθεσίμων» της χρονικής ζώνης άμεσης λήξης μέχρι 30 ημέρες, όπως προσδιορίζονται στη σχετική πράξη Διοικητή ΤτΕ (ΠΔ 2614/7.4.2009), προς τα «δανειακά κεφάλαια», όπως προσδιορίζονται στη σχετική πράξη Διοικητή ΤτΕ.

(β) Δείκτης Ασυμφωνίας Ληκτότητας, που ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς των «απαιτήσεων και υποχρεώσεων» της χρονικής ζώνης άμεσης λήξης μέχρι 30 ημέρες προς τα «δανειακά κεφάλαια», όπως προσδιορίζονται στη σχετική πράξη Διοικητή ΤτΕ.

Στην αποτελεσματική διαχείριση της ρευστότητας συμβάλει και η πολιτική του Ομίλου για την διατήρηση μιας σταθερής καταθετικής βάσης μέσω της διασποράς, σε αριθμό και είδος, των καταθέσεων ώστε να διασφαλίζεται η απουσία σημαντικών διακυμάνσεων στη ρευστότητα της Τράπεζας και του Ομίλου γενικότερα.

Ο Όμιλος διενεργεί ασκήσεις προσομοίωσης κατάστασης κρίσης για τον κίνδυνο ρευστότητας.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τον κίνδυνο ρευστότητας αναλύοντας τις υποχρεώσεις σε άλλες τράπεζες, τις καταθέσεις πελατών, τις εκδοθείσες ομολογίες και λοιπά δανειακά κεφάλαια και υποχρεώσεις προς τους πελάτες του Ομίλου ανά χρονική περίοδο, ανάλογα με την εναπομένουσα περίοδο από την ημερομηνία αναφοράς μέχρι τη λήξη τους.

Τα ποσά που αναφέρονται είναι οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές.

Κίνδυνος Ρευστότητας

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | Μέχρι 1 μήνα | Μέχρι 3 μήνες | Από 3 μήνες μέχρι 1 χρόνο | Από 1 χρόνο μέχρι 5 χρόνια | Πάνω από 5 χρόνια | Σύνολο |
|---|-------------------|------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|-------------------|
| 2010 | | | | | | |
| Υποχρεώσεις | | | | | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 5.007.988 | 3.757.476 | 8.136 | 688 | 57.047 | 8.831.335 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 6.391.003 | 1.967.861 | 1.478.019 | 60.929 | 17.721 | 9.915.533 |
| Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 1.502 | 55.143 | 12.798 | 93.519 | 2.000.921 | 2.163.883 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 97.082 | 43.795 | 58.479 | 82.494 | 164.391 | 446.241 |
| Συνολικές υποχρεώσεις | 11.497.575 | 5.824.275 | 1.557.432 | 237.630 | 2.240.080 | 21.356.992 |

| | | | | | | |
|-------------------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Σύνολο στοιχείων Ενεργητικού | 6.991.865 | 721.571 | 1.441.421 | 8.111.827 | 8.623.842 | 25.890.526 |
|-------------------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|

2009

Υποχρεώσεις

| | | | | | | |
|---|-------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|-------------------|
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 3.593.971 | 1.601.455 | 3.136.026 | 292 | 50.249 | 8.381.993 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 6.292.106 | 2.443.119 | 2.227.657 | 39.339 | 17.535 | 11.019.756 |
| Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 1.426 | 12.711 | 312.136 | 118.542 | 1.835.571 | 2.280.386 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 185.857 | 80.202 | 83.827 | 131.206 | 179.077 | 660.169 |
| Συνολικές υποχρεώσεις | 10.073.360 | 4.137.487 | 5.759.646 | 289.379 | 2.082.432 | 22.342.304 |

| | | | | | | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Σύνολο στοιχείων Ενεργητικού | 6.467.513 | 1.392.694 | 1.392.694 | 6.485.719 | 7.929.308 | 26.175.539 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|

Ταμειακές ροές από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Οι ακόλουθοι πίνακες κινδύνου ρευστότητας αναλύουν τις ταμειακές ροές από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου στις ανάλογες περιόδους, ανάλογα με την εναπομένουσα περίοδο από την ημερομηνία αναφοράς μέχρι τη λήξη τους.

(α) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διακανονίζονται συμψηφιστικά

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2010, ο Όμιλος κατείχε τις ακόλουθες θέσεις σε παράγωγα προϊόντα που εκκαθαρίζονται με συμψηφισμό.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | Μέχρι 1 μήνα | Μέχρι 3 μήνες | Από 3 μήνες μέχρι 1 χρόνο | Από 1 χρόνο μέχρι 5 χρόνια | Πάνω από 5 χρόνια | Σύνολο |
|-----------------------|-----------------|------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|----------|
| 2010 | | | | | | |
| Παράγωγα για εμπορία: | | | | | | |
| Παράγωγα επί επιτόκια | 0 | 0 | 0 | (188) | 0 | (188) |
| Σύνολο | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | | | | | | |
| | Μέχρι 1 μήνα | Μέχρι 3 μήνες | Από 3 μήνες μέχρι 1 χρόνο | Από 1 χρόνο μέχρι 5 χρόνια | Πάνω από 5 χρόνια | Σύνολο |
| 2009 | | | | | | |
| Παράγωγα για εμπορία: | | | | | | |
| Παράγωγα επί επιτόκια | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Σύνολο | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

(β) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αξία που διακανονίζονται σε μεικτή βάση

Τα παράγωγα προϊόντα του Ομίλου που εκκαθαρίζονται χωρίς συμψηφισμό περιλαμβάνουν προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος και συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | Μέχρι 1 μήνα | Μέχρι 3 μήνες | Από 3 μήνες μέχρι 1 χρόνο | Από 1 χρόνο μέχρι 5 χρόνια | Πάνω από 5 χρόνια | Σύνολο |
|-----------------------------------|-----------------|------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|-------------|
| 2010 | | | | | | |
| Παράγωγα για εμπορία: | | | | | | |
| Παράγωγα συναλλάγματος | | | | | | |
| Εκροή | (571.086) | (466.256) | (243.940) | (158.090) | 0 | (1.439.371) |
| Εισροή | 564.387 | 465.401 | 244.618 | 158.097 | 0 | 1.432.504 |
| Παράγωγα επιτοκίου | | | | | | |
| Εκροή | (410) | (1.055) | (5.533) | (95.030) | (223.089) | (325.116) |
| Εισροή | 404 | 1.102 | 6.052 | 114.197 | 293.028 | 414.782 |
| Παράγωγα για αντιστάθμιση: | | | | | | |
| Παράγωγα συναλλάγματος | | | | | | |
| Εκροή | (455) | 0 | 0 | 0 | 0 | (455) |

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων
31 Δεκεμβρίου 2010

| | | | | | | |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Εισροή | 453 | 0 | 0 | 0 | 0 | 453 |
| Παράγωγα επιτοκίου | | | | | | |
| Εκροή | (7.520) | (27.307) | (87.529) | (305.899) | (154.516) | (582.771) |
| Εισροή | 5.826 | 9.244 | 35.698 | 199.463 | 146.723 | 396.953 |
| Σύνολο εκροών | (579.471) | (494.618) | (337.002) | (559.018) | (377.605) | (2.347.714) |
| Σύνολο εισροών | 571.070 | 475.747 | 286.368 | 471.757 | 439.751 | 2.244.692 |
| 2009 | | | | | | |
| Παράγωγα για εμπορία: | | | | | | |
| Παράγωγα συναλλάγματος | | | | | | |
| Εκροή | (911.798) | (343.673) | (167.630) | (304.198) | 0 | (1.727.298) |
| Εισροή | 918.275 | 338.342 | 168.255 | 304.253 | 0 | 1.729.125 |
| Παράγωγα επιτοκίου | | | | | | |
| Εκροή | (742) | (1.709) | (13.017) | (119.853) | (339.727) | (475.048) |
| Εισροή | 776 | 1.839 | 14.334 | 132.286 | 373.050 | 522.285 |
| Παράγωγα για αντιστάθμιση: | | | | | | |
| Παράγωγα συναλλάγματος | | | | | | |
| Εκροή | (203) | 0 | 0 | 0 | 0 | (203) |
| Εισροή | 202 | 0 | 0 | 0 | 0 | 202 |
| Παράγωγα επιτοκίου | | | | | | |
| Εκροή | (11.243) | (41.342) | (154.541) | (429.369) | (234.605) | (871.100) |
| Εισροή | 5.326 | 16.195 | 73.388 | 335.043 | 236.729 | 666.681 |
| Σύνολο εκροών | (923.986) | (386.723) | (335.188) | (853.420) | (574.332) | (3.073.649) |
| Σύνολο εισροών | 924.579 | 356.376 | 255.978 | 771.582 | 609.779 | 2.918.293 |

44.7 Λειτουργικός Κίνδυνος

1. ΓΕΝΙΚΑ

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημιών οφειλόμενων στην ανεπάρκεια ή στην αποτυχία εσωτερικών διαδικασιών, ατόμων και συστημάτων ή σε εξωτερικά γεγονότα, περιλαμβανομένου του νομικού κινδύνου καθώς και γεγονότων πιστωτικού κινδύνου ή κινδύνου αγοράς με λειτουργικά αίτια.

Ο στρατηγικός κίνδυνος και ο κίνδυνος φήμης δεν περιλαμβάνονται στον ορισμό, όμως λαμβάνονται υπόψη στις διαδικασίες διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου.

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει συγκεκριμένο Πλαίσιο και καταγεγραμμένες Διαδικασίες Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου, στα οποία καταγράφονται όλες οι ενέργειες που πραγματοποιούνται για την αποτελεσματικότερη διαχείριση του Λειτουργικού Κινδύνου. Μεταξύ άλλων, προνοούν αφενός για την αναγνώριση, αξιολόγηση, διαχείριση και παρακολούθηση των λειτουργικών κινδύνων του Ομίλου και αφ' ετέρου για την ενημέρωση της Διοίκησης. Η Τράπεζα διαθέτει ειδική Μονάδα, που ασχολείται με τη Διαχείριση του Λειτουργικού Κινδύνου (ΔΛΚ), η οποία διασφαλίζει την υιοθέτηση και την εφαρμογή του Πλαισίου Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου από τις μονάδες της τράπεζας αλλά και από τις θυγατρικές στην Ελλάδα.

Ειδικά για τις θυγατρικές της Ρουμανίας (τράπεζα και leasing) υπάρχουν τοπικές μονάδες διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου, οι οποίες αποστέλλουν αναφορά των ενεργειών τους στη MEB και στη MPB.

Τέλος, σε κάθε Κατάστημα/Μονάδα της Τράπεζας και σε κάθε Θυγατρική του Ομίλου έχει ορισθεί ένας Υπεύθυνος Λειτουργικού Κινδύνου και ένας Αντικαταστάτης αυτού, οι οποίοι μαζί με το Διευθυντή του Καταστήματος/Μονάδας/Θυγατρικής αποτελούν τους Εκπροσώπους Λειτουργικού Κινδύνου της Μονάδας/Καταστήματος/Θυγατρικής και είναι υπεύθυνοι για τη διαχείριση και αντιμετώπιση των εμφανιζομένων λειτουργικών κινδύνων και για την ενημέρωση της ΔΛΚ.

2. ΕΡΓΑΛΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Τα κατωτέρω εργαλεία χρησιμοποιούνται για τη διαχείριση των λειτουργικών κινδύνων της MEB και των Θυγατρικών IBG, Marfin Factors & Forfaiters και Marfin Leasing, για τις οποίες η MEB έχει αναλάβει τη Διαχείριση Κινδύνων μέσω σύμβασης outsourcing. Για τις λοιπές Θυγατρικές η Διαχείριση Λειτουργικού Κινδύνου της MEB ασκεί γενικότερη εποπτεία σε θέματα Λειτουργικού Κινδύνου.

i. Εργαστήρια αξιολόγησης κινδύνων (risk control self assessments workshops)

Πραγματοποιούνται με βασικούς συμμετέχοντες τους Εκπροσώπους Λειτουργικού Κινδύνου της Καταστήματος/Μονάδας/Θυγατρικής και στελέχη της ΔΛΚ. Σκοπός τους είναι η αναγνώριση, αξιολόγηση και διαχείριση των Λειτουργικών Κινδύνων. Για κάθε αναγνωρισμένο κίνδυνο καθορίζονται πλάνα ενεργειών απομείωσής του και παρακολουθείται η πορεία εξέλιξης των ενεργειών έως την ολοκλήρωσή τους. .

ii. Εισηγητικά Αποδοχής Κινδύνων

Οι αναγνωρισμένοι κίνδυνοι, οι οποίοι δεν επιδέχονται μείωση, αξιολογούνται και εγκρίνεται η αποδοχή τους από τον Διευθυντή Διεύθυνσης της Τράπεζας ή τον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Θυγατρικής που υπάγεται η μονάδα και κατά περίπτωση από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο του Ομίλου.

iii. Αξιολόγηση προϊόντων / διαδικασιών / έργων

Αξιολογούνται όλες οι πολιτικές, οι διαδικασίες, τα νέα προϊόντα και τα έργα προς υλοποίηση, προκειμένου να αναγνωρισθούν εγκαίρως και να αντιμετωπισθούν οι τυχόν εμφιλοχωρούμενοι λειτουργικοί κίνδυνοι.

iv. Key Risk Indicators (KRIs)

Σε αναγνωρισμένους κινδύνους, όπου κρίνεται σκόπιμη η περαιτέρω παρακολούθησή τους, εφαρμόζονται Δείκτες Παρακολούθησης (Key Risk Indicators) με συγκεκριμένα όρια τιμών. Η παραβίαση των ορίων ενεργοποιεί actions plans που πρέπει να εφαρμοστούν για αποφυγή λειτουργικών ζημιών.

v. Αξιολόγηση της ανάθεσης δραστηριοτήτων σε τρίτους (Outsourcing)

Η παρακολούθηση και μείωση αυτού του κινδύνου επιτυγχάνεται μέσω εφαρμογής πολιτικής για την αποτελεσματική διαχείριση των εξωτερικών αναθέσεων του Ομίλου

σύμφωνα με τα οριζόμενα στην ΠΔ/ΤΕ 2577. Η πολιτική περιλαμβάνει την αξιολόγηση των:

- προς ανάθεση δραστηριοτήτων,
- υποψηφίων παρόχων
- προς υπογραφή συμβάσεων
- υφιστάμενων παρόχων με επιτόπιους ελέγχους

Παράλληλα εντοπίζεται και παρακολουθείται ο κίνδυνος συγκέντρωσης outsourcing ανά δραστηριότητα και ανά πάροχο, ενώ αποστέλλεται τριμηνιαία αναφορά στην ΤτΕ, σύμφωνα με τους εποπτικούς κανόνες.

vi. Operational Loss Database

Πρόκειται για ηλεκτρονική εφαρμογή καταχώρησης ζημιών που έχουν προκύψει από λειτουργικά αίτια, με σκοπό την παρακολούθησή τους και την περαιτέρω ανάλυσή τους. Όλες οι εγγραφές κατηγοριοποιούνται σύμφωνα με τη Βασιλεία II.

3. ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΓΙΑ ΘΕΜΑΤΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η δημιουργία κουλτούρας Λειτουργικού Κινδύνου είναι από τις βασικές επιδιώξεις του Ομίλου, η οποία επιτυγχάνεται, μεταξύ των άλλων και μέσω σεμιναρίων που πραγματοποιούνται στο προσωπικό των Καταστημάτων, των Μονάδων και των Θυγατρικών και κυρίως στους Εκπροσώπους Λειτουργικού Κινδύνου του Ομίλου.

44.8 Κίνδυνος Ασφάλειας Συστημάτων & Πληροφοριών

Η ανάπτυξη και λειτουργία ενός αυτόνομου τμήματος ασφάλειας πληροφοριών, αποτελεί στις μέρες μας αναπόσπαστο κομμάτι των διαδικασιών επίτευξης των στρατηγικών στόχων των εταιριών, και πολύ περισσότερο των τραπεζών λόγω της κρισιμότητας και ευαισθησίας των δεδομένων και των πληροφοριών που διαχειρίζονται.

Η υπάρχουσα οργανωτική δομή ασφάλειας του Ομίλου περιλαμβάνει ένα και εξειδικευμένο και ανεξάρτητο τμήμα, το Τμήμα Ασφάλειας Πληροφοριών, που ανήκει στην Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων. Το Τμήμα Ασφάλειας Πληροφοριών καλείται να αντιμετωπίσει τους ποικίλους τεχνολογικούς και επιχειρηματικούς κινδύνους που προκαλούν τόσο η ραγδαία αύξηση των τεχνολογικών αδυναμιών όσο και η διαρκώς αυξανόμενη εξάρτηση των επιχειρηματικών λειτουργιών σε νέα συστήματα και εφαρμογές. Παράλληλα, η ανάγκη για συνεργασία και διασύνδεση με τρίτες εταιρίες, καθώς και οι νέες απαιτήσεις των νομικών και κανονιστικών πλαισίων καθιστούν πιο επιτακτική την ανάγκη σχεδιασμού και λειτουργίας ενός εταιρικού πλαισίου ασφάλειας.

Ο ρόλος του συγκεκριμένου Τμήματος είναι η ανάπτυξη, λειτουργία, συντήρηση και παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας ενός ολοκληρωμένου προγράμματος Διαχείρισης Ασφάλειας Πληροφοριών, καθώς επίσης, και η αποτελεσματική υλοποίηση των αναγκαίων μηχανισμών προστασίας της εμπιστευτικότητας, ακεραιότητας και διαθεσιμότητας των δεδομένων. Αρωγός αυτών των προσπαθειών είναι ο σχεδιασμός και εκτέλεση εξειδικευμένων έργων ασφάλειας, τόσο από το ίδιο το Τμήμα, όσο και σε συνεργασία με εξωτερικούς παρόχους υπηρεσιών ασφάλειας (πχ Διεξαγωγή Ελέγχων Διείσδυσης στην Τεχνολογική Υποδομή της Τράπεζας, Penetration Tests and Vulnerabilities Assessments).

Επιπρόσθετα, για την πιο οργανωμένη αντιμετώπιση των πιο κρίσιμων θεμάτων ασφάλειας και την διευκόλυνση των διαδικασιών λήψης απόφασης, συστάθηκε και λειτουργεί ειδική επιτροπή, η Επιτροπή Ασφάλειας.

44.9 Βασιλεία II - Πυλώνας I , II και III

Πυλώνας I

Αναφορικά με τον Πυλώνα I, ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ΔΚΕ) του Ομίλου σύμφωνα με την εποπτική υποχρέωση υπολογίζεται και αναφέρεται στην ΤτΕ από το τέλος του 1ου τριμήνου 2008. Ο υπολογισμός γίνεται με την Τυποποιημένη Μέθοδο για τον Πιστωτικό Κίνδυνο και Κίνδυνο Αγοράς και έχει ξεκινήσει η αναβάθμιση του Ομίλου με μετάβαση στην Μέθοδο εσωτερικών διαβαθμίσεων (IRB). Για τον Λειτουργικό Κίνδυνο ακολουθείται η Μέθοδος του Βασικού Δείκτη, ενώ έχουν τεθεί οι βάσεις για την επικείμενη υιοθέτηση της Τυποποιημένης Μεθόδου.

Πυλώνας II

Διεξήχθη για τρίτη φορά η θεσμικά προβλεπόμενη Διαδικασία Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου (ΔΑΕΕΚ) για τον Όμιλο ΜΕΒ στα πλαίσια της γενικότερης αντίστοιχης διαδικασίας, που συμπεριλαμβάνει και την ΜΒΡ (Ρουμανία), μολονότι η εν λόγω θυγατρική έχει και αυτόνομη τέτοια υποχρέωση από τον τοπικό της επόπτη. Βάσει κείμενης πολιτικής ενεργοποιήθηκε και πάλι η προβλεπόμενη ομάδα έργου στις ανάλογες περιοχές ευθύνης και εκπονήθηκαν και οι 2 αναφορές υπό την απαραίτητη ομοιογένεια πολιτικών, πρακτικών και μεθοδολογιών.

Βάση απετέλεσε η 31/12/2009 τόσο για τα επίσημα οικονομικά στοιχεία, όσο και για τα γενικότερα ποσοτικά στοιχεία που απαιτούντο στις εκτιμήσεις κινδύνων. Η ίδια ημερομηνία χρησιμοποιήθηκε και για τα Risk Weighted Assets που απέβλεπαν στον υπολογισμό των εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων (Πυλώνα I).

Εκτιμήθηκε το εσωτερικό κεφάλαιο με την κατ' αποκοπή προσαύξηση των εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων (Πυλώνα I). Καλύφθηκαν οι κίνδυνοι του Πυλώνα I, ήτοι πιστωτικός, αγοράς και λειτουργικός. Επίσης εντοπίστηκαν και αξιολογήθηκαν κίνδυνοι που δεν καλύπτονται πλήρως από τον Πυλώνα I, συγκεκριμένα, κίνδυνος συγκέντρωσης κατά πελάτη και κατά κλάδο, κίνδυνος εκδότη, αντισυμβαλλομένου, χώρας και διακανονισμού. Τέλος, εντοπίστηκαν και αξιολογήθηκαν οι κίνδυνοι του Πυλώνα II, όπως ρευστότητας, επιτοκίου, στρατηγικός, συμμόρφωσης, φήμης, ασφαλιστικός, φορολογικός κλπ. Εσωτερικό κεφάλαιο υπολογίστηκε για τους σημαντικούς κινδύνους για τους οποίους το κεφάλαιο θεωρήθηκε ως κατάλληλο μέσο αντιμετώπισης. Οι θυγατρικές εντάχθηκαν στη αξιολόγηση κατά το μέτρο της σημαντικότητάς τους.

Ενσωματώθηκε στην ΔΑΕΕΚ η διαδικασία προγραμματισμού κεφαλαίων για την υλοποίηση του 3-ετούς (2010-2012) επιχειρησιακού σχεδίου, υπό κανονικές όσο και υπό συνθήκες ακραίων καταστάσεων. Αναδείχθηκε ότι οι μέγιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις εντός της 3ετίας υπερεκαλύπτοντο σε κάθε περίπτωση από τα διαθέσιμα εσωτερικά κεφάλαια του Ομίλου ΜΕΒ και δεν απαιτήθηκε διακράτηση πρόσθετου στοιχείου κεφαλαιακού προγραμματισμού. Συνεπώς, αποδείχθηκε η επάρκεια των κεφαλαίων του Ομίλου για την περίοδο 2010-2012.

Παράλληλα αναπτύχθηκε η επάρκεια του συστήματος διακυβέρνησης κινδύνων της Τράπεζας και του Ομίλου της, σε επίπεδο ρόλων και δραστηριοτήτων. Αναπτύχθηκε και τεκμηριώθηκε η

στρατηγική διαχείρισης κινδύνων, η δυνατότητα ανάληψης κινδύνων και η ανοχή έναντι των κινδύνων.

Η ΔΑΕΕΚ ελέγχθηκε από την Διεύθυνση Εσωτερικής Επιθεώρησης, εγκρίθηκε από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και τελικώς από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας και υπεβλήθη στην ΤτΕ εμπροθέσμως, ως αναπόσπαστο στοιχείο της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Κινδύνων.

Πυλώνας III

Αναρτήθηκε εμπρόθεσμα (31/3/2010) στον ιστότοπο της Τράπεζας, ενώ παράλληλα αντίγραφο απεστάλη και στην ΤτΕ, έγγραφο δημοσιοποίησης των πληροφοριών που προβλέπονται από τον Πυλώνα III της Βασιλείας II (ΠΔΤΕ 2592/20.8.2007 : «Δημοσιοποίηση από τα πιστωτικά ιδρύματα εποπτικής φύσεως πληροφοριών σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια, τους κινδύνους που αναλαμβάνουν καθώς και την διαχείρισή τους»)

Η εν λόγω ανάρτηση ήταν η δεύτερη στα πλαίσια των θεσμικών κανόνων και περιείχε τις υποχρεωτικές δημοσιοποιήσεις πληροφοριών του Ομίλου ΜΕΒ περί την κεφαλαιακή του επάρκεια, τους κινδύνους που αναλαμβάνει και την διαχείρισή τους, όσο και αποσπάσματα από τα ελεγμένα οικονομικά στοιχεία του τέλους έτους 2009. Αποτέλεσε προϊόν συνεργασίας των μονάδων ΔΔΚ, ΔΟΥ και Δ/νσης Νομικών Υπηρεσιών.

Λόγω της μετοχικής σχέσεως με την Marfin Popular Bank, ο Όμιλος ΜΕΒ εμπίπτει στην περιορισμένη υποχρέωση δημοσιοποίησης «υποενοποιημένης βάσης» του άρθρου 2, κεφαλαίου II, της παραπάνω ΠΔΤΕ.

45. Κεφαλαιακή επάρκεια

Η Τράπεζα υπόκειται στην εποπτεία της Τράπεζας της Ελλάδος, η οποία θέτει και παρακολουθεί τις απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου. Η θυγατρική τράπεζα στη Ρουμανία υπόκειται επιπλέον στην εποπτεία των τοπικών αρχών, ενώ ο Όμιλος, ως μέλος του Ομίλου της Marfin Popular Bank, υπόκειται σε εποπτεία, εμμέσως, και από την Κεντρική Τράπεζα Κύπρου.

Η Τράπεζα της Ελλάδος απαιτεί από κάθε Πιστωτικό Ίδρυμα να διαθέτει ένα ελάχιστο δείκτη, ο οποίος προκύπτει από την σχέση ιδίων κεφαλαίων με το σύνολο των στοιχείων του ενεργητικού και των στοιχείων εκτός της κατάστασης οικονομικής θέσης, σταθμισμένων με ένα ποσοστό ανάλογο με τον κίνδυνο κάθε στοιχείου. Η τιμή αυτού του δείκτη καθιερώθηκε διεθνώς στο 8% και είναι σχεδιασμένος να καλύπτει τους προβλεπόμενους κινδύνους (πιστωτικός, αγοράς, λειτουργικός).

Για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας από την 01/01/2008 εφαρμόζεται το νέο εποπτικό πλαίσιο (Βασιλεία II) που ενσωματώθηκε στο Ελληνικό Δίκαιο βάση του ν.3601/2007, που τροποποιεί σημαντικά τον υπολογισμό του πιστωτικού κινδύνου και εισάγει κεφαλαιακές απαιτήσεις για το λειτουργικό κίνδυνο. Στον υπολογισμό του κινδύνου αγοράς δεν επήλθαν σημαντικές αλλαγές. Ειδικότερα ο πιστωτικός κίνδυνος του επενδυτικού χαρτοφυλακίου υπολογίζεται με βάση την Τυποποιημένη Μέθοδο. Ενώ ο λειτουργικός κίνδυνος υπολογίζεται με τη μέθοδο του Βασικού Δείκτη.

Η κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου παρακολουθείται σε τακτά χρονικά διαστήματα από την Οικονομική Διεύθυνση της Τράπεζας και υποβάλλεται σε τριμηνιαία βάση στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Τα εποπτικά ίδια κεφάλαια του Ομίλου διακρίνονται σε δύο κατηγορίες:

- Τα Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Tier I). Σε αυτά περιλαμβάνονται κυρίως το μετοχικό κεφάλαιο, τα αποθεματικά, τα αποτελέσματα εις νέον και στοιχεία εξομοιούμενα με μετοχικό κεφάλαιο. Περαιτέρω προσαρμόζονται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην ΠΔ/ΤΕ 2587/20.08.07.
- Τα Συμπληρωματικά Κεφάλαια (Tier II) τα οποία περιλαμβάνουν κυρίως εκδοθείσες ομολογίες μειωμένης εξασφάλισης και μέρος στοιχείων εξομοιούμενων με μετοχικό κεφάλαιο που δεν πληρεί τα όρια αναγνώρισής του ως Tier I.

Βασικός στόχος του Ομίλου αναφορικά με την διαχείριση των εποπτικών κεφαλαίων είναι αφενός μεν η συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις της Τράπεζας της Ελλάδος, αφετέρου δε η διατήρηση μίας ισχυρής και σταθερής κεφαλαιακής βάσης η οποία να υποστηρίζει τα επιχειρηματικά σχέδια της Διοίκησης του Ομίλου.

Ο δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου με 31/12/2010 διαμορφώθηκε ως εξής:

| | 2010 Βασιλεία II | 2009 Βασιλεία II |
|---|---------------------|---------------------|
| Μετοχικό κεφάλαιο | 366.846 | 366.846 |
| Διαφορά υπέρ το άρτιο | 328.334 | 328.334 |
| Λοιπά αποθεματικά | (113.076) | (29.082) |
| Κέρδη εις νέον | 131.504 | 173.932 |
| Στοιχεία εξομοιούμενα με μετοχικό κεφάλαιο | 259.580 | 276.267 |
| Υπεραξία και λοιπά άυλα στοιχεία ενεργητικού | (65.121) | (66.390) |
| Λοιπές προσαρμογές εποπτικών αρχών | 125.722 | 51.338 |
| Σύνολο Βασικών Κεφαλαίων (Tier I) | 1.033.789 | 1.101.245 |
| Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης ορισμένης διάρκειας και προνομιούχες μετοχές ορισμένης διάρκειας | 508.457 | 375.138 |
| Μέρος στοιχείων εξομοιούμενων με μετοχικό κεφάλαιο που δεν πληρεί τα όρια αναγνώρισής του ως Tier I | 40.420 | 23.733 |
| Λοιπές προσαρμογές εποπτικών αρχών | 11.278 | 7.988 |
| Σύνολο Συμπληρωματικών Κεφαλαίων (Tier II) | 560.155 | 406.859 |
| Σύνολο Εποπτικών Κεφαλαίων | 1.593.944 | 1.508.104 |
| Σταθμισμένο Ενεργητικό | | |
| - στοιχεία οικονομικής θέσης | 12.552.945 | 12.096.629 |
| - στοιχεία εκτός οικονομικής θέσης | 293.829 | 274.249 |
| - στοιχεία χαρτοφυλακίου συναλλαγών | 390.546 | 673.952 |
| - λειτουργικός κίνδυνος | 775.680 | 847.354 |
| Σύνολο | 14.013.000 | 13.892.184 |
| Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας | 11.37% | 10.86% |

Στοιχεία που αφορούν τη δημοσιοποίηση εποπτικής φύσεως πληροφοριών σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια και τη διαχείριση των κινδύνων (Βασιλεία II, Πυλώνας III, Π.Δ./Τ.Ε. 2592/07) θα δημοσιοποιηθούν στον ιστοχώρο της Τράπεζας.

46. Αναταξινόμηση συγκριτικής περιόδου

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| Αποτελέσματα χρήσης 1/1 – 31/12/2009 | Όπως δημοσιεύθηκε 31/12/2009 | Όπως εμφανίζεται 31/12/2010 | Αναταξινόμηση |
|---|---------------------------------|--------------------------------|---------------|
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες | 129.356 | 129.068 | (288) |
| Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες | (28.090) | (29.634) | (1.544) |
| Κέρδη / (ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία | 105.734 | 105.560 | (174) |
| Λοιπά έσοδα | 7.041 | 6.529 | (512) |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | (156.159) | (156.846) | (687) |
| Γενικά λειτουργικά έξοδα | (106.215) | (103.010) | 3.205 |

Τα συγκριτικά στοιχεία αναταξινομήθηκαν ώστε να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση που υιοθέτησε η Τράπεζα για την παρούσα χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2010.

47. Γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων σημαντικά γεγονότα για αναφορά.

48. Εταιρικά γεγονότα

Πρόοδος εργασιών Διασυνοριακής Συγχώνευσης μεταξύ της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. και της Marfin Popular Bank Public co Ltd

Στις 23 Δεκεμβρίου, 2009 πραγματοποιήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας όπου εγκρίθηκε η διασυνοριακή συγχώνευση δι' απορροφήσεως της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. από την Marfin Popular Bank Public co Ltd, σύμφωνα με τις διατάξεις της Οδηγίας 2005/56/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26 Οκτωβρίου, 2005 καθώς και εν γένει την Κυπριακή και Ελληνική νομοθεσία, ως ορίζεται από το Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης ημερομηνίας 13 Νοεμβρίου, 2009. Κατόπιν απόφασης του Επαρχιακού Δικαστηρίου Λευκωσίας, σύμφωνα με τα άρθρα 2011Η και 2011Θ του περί Εταιρειών Νόμου ορίστηκε η 31 Μαρτίου, 2011 (ώρα 12.00 μ.μ.), ως ημερομηνία έναρξης ισχύος των αποτελεσμάτων της Διασυνοριακής Συγχώνευσης δι' απορροφήσεως της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α. Ε. από την Τράπεζα.

Αθήνα 29 Μαρτίου 2011

Ο Πρόεδρος
Του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Διευθυντής Οικονομικών
Υπηρεσιών

Βασίλειος Ν. Θεοχαράκης
Α.Δ.Τ. ΑΒ 340063/06

Κωνσταντίνος Ι. Βασιλακόπουλος
Α.Δ.Τ. Μ 310696/82

Άγγελος Ν. Σαπρανίδης
Α.Δ.Τ. ΑΑ 273117/05
Τάξη Αδείας Α. Αρ. μητρώου
0016834/18-07-2001



Οικονομικές Καταστάσεις Τράπεζας για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2010

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε (η Τράπεζα), που αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2010, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αθήνα, 29 Μαρτίου 2011

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Βασίλειος Καζάς
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.13281

Ιωάννης Λέος
Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 24881



Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 175 64, Παλαιό φάληρο
Α.Μ.ΣΟΕΛ 127

Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης
Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2010
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | <u>Σημείωση</u> | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα | | 646.450 | 638.213 |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα | | (383.777) | (432.423) |
| Καθαρά έσοδα από τόκους | 6 | 262.673 | 205.790 |
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες | | 52.236 | 53.729 |
| Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες | | (8.961) | (7.367) |
| Καθαρά έσοδα από αμοιβές / προμήθειες | 7 | 43.275 | 46.362 |
| Έσοδα από μερίσματα | 8 | 3.654 | 1.106 |
| Κέρδη / (ζημίες) από χρηματοοικονομικά στοιχεία | 9 | 30.844 | 95.817 |
| Λοιπά έσοδα | 10 | 2.572 | 1.956 |
| Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες | | 343.018 | 351.031 |
| Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους | 17 | (139.190) | (129.300) |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 11 | (133.384) | (126.133) |
| Γενικά λειτουργικά έξοδα | 12 | (91.667) | (85.448) |
| Αποσβέσεις | 25, 27 | (14.183) | (14.127) |
| Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων | | (35.406) | (3.977) |
| Φόροι | 13 | 216 | (8.813) |
| Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους | | (35.190) | (12.790) |
| Κέρδη (ζημίες) ανά μετοχή (σε ευρώ) | 14 | | |
| Βασικά & Προσαρμοσμένα | | (0,1218) | (0,0443) |

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 144 έως 224 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ατομικών οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2010.

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης
31 Δεκεμβρίου 2010
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | Σημείωση | 2010 | 2009 |
|--|-----------------|-------------------|-------------------|
| Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα | 15 | 219.419 | 1.075.041 |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 16 | 2.630.095 | 2.854.873 |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις) | 17 | 13.064.418 | 12.907.258 |
| Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις | 18 | 59.806 | 67.077 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 19 | 196.413 | 245.086 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα για πώληση | 20 | 1.610.941 | 2.140.262 |
| Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις | 21 | 610.662 | 529.841 |
| Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου | 22 | 2.220.811 | 1.912.328 |
| Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις | 23 | 380.042 | 351.660 |
| Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις | 24 | 2.278 | 2.278 |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία | 25 | 57.364 | 54.693 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | 26 | 42.353 | 35.380 |
| Αύλα περιουσιακά στοιχεία | 27 | 14.836 | 16.030 |
| Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση | 28 | 91.031 | 61.805 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 29 | 482.745 | 485.451 |
| Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση | 30 | 8.839 | - |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | | 21.692.053 | 22.739.063 |
| ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 31 | 366.846 | 366.846 |
| Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | 31 | 328.334 | 328.334 |
| Αποθεματικά | 32 | (123.796) | (36.001) |
| Κέρδη εις νέον | | 47.968 | 83.158 |
| Υβριδικά κεφάλαια | 33 | 300.000 | 300.000 |
| Σύνολο καθαρής θέσης | | 919.352 | 1.042.337 |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 34 | 8.794.851 | 8.464.723 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 35 | 9.613.864 | 10.490.000 |
| Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - υποχρεώσεις | 18 | 211.231 | 226.560 |
| Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 36 | 1.995.776 | 2.176.974 |
| Παροχές προσωπικού | 37 | 12.998 | 12.174 |
| Λοιπές προβλέψεις | 38 | 3.678 | 2.776 |
| Τρέχων φόρος | | 4.974 | 11.832 |
| Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση | 28 | 21.350 | 15.027 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 39 | 113.979 | 296.660 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | | 20.772.701 | 21.696.726 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ | | 21.692.053 | 22.739.063 |

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 144 έως 224 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ατομικών οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2010.

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων
31 Δεκεμβρίου 2010
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|---|-------------------------|------------------------|
| Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους (A) | <u>(35.190)</u> | <u>(12.790)</u> |
| <u>Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους</u> | | |
| Διαφορά αποτίμησης διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου | <u>(89.014)</u> | <u>57.932</u> |
| Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (B) | <u>(89.014)</u> | <u>57.932</u> |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (A + B) | <u>(124.204)</u> | <u>45.142</u> |

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 144 έως 224 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ατομικών οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2010.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων
Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2010
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | ΜΚ | Διαφορά υπέρ το άρτιο | Αποθεματικά | Διαφορές αποτίμησης επενδύσεων | Αποτελέσματα εις νέο | Υβριδικά κεφάλαια | Σύνολο |
|--|----------------|-----------------------|---------------|--------------------------------|----------------------|-------------------|------------------|
| Υπόλοιπο 01 Ιανουαρίου 2009 | 366.846 | 327.699 | 50.189 | (145.219) | 96.686 | | 696.201 |
| Διαφορά αποτίμησης διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου | | | | 76.240 | | | 76.240 |
| Αναβαλλόμενος φόρος διαφοράς αποτίμησης διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου | | | | (18.308) | | | (18.308) |
| Κέρδη χρήσης | | | | | (12.790) | | (12.790) |
| Συγκεντρωτικά αναγνωρισμένα έσοδα και έξοδα για το έτος 2009 | | | | 57.932 | (12.790) | | 45.142 |
| Σχηματισμός αποθεματικών | | | 60 | | (60) | | |
| Μεταφορά εξόδων αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου | | 635 | | | (635) | | |
| Αποθεματικό για προγράμματα διάθεσης μετοχών (stock option plan) | | | 994 | | | | 994 |
| Υβριδικά κεφάλαια | | | | | | 300.000 | 300.000 |
| Λοιπές κινήσεις | | | | 42 | (42) | | |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2009 | 366.846 | 328.334 | 51.243 | (87.245) | 83.159 | 300.000 | 1.042.337 |
| Υπόλοιπο 01 Ιανουαρίου 2010 | 366.846 | 328.334 | 51.243 | (87.245) | 83.159 | 300.000 | 1.042.337 |
| Διαφορά αποτίμησης διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου | | | | (105.528) | | | (105.528) |
| Αναβαλλόμενος φόρος διαφοράς αποτίμησης διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου | | | | 16.514 | | | 16.514 |
| Κέρδη χρήσης | | | | | (35.190) | | (35.190) |
| Συγκεντρωτικά αναγνωρισμένα έσοδα και έξοδα για το έτος 2010 | | | | (89.014) | (35.190) | | (124.204) |
| Αποθεματικό για προγράμματα διάθεσης μετοχών (stock option plan) | | | 1.219 | | | | 1.219 |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010 | 366.846 | 328.334 | 52.462 | (176.259) | 47.969 | 300.000 | 919.352 |

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 144 έως 224 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ατομικών οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2010.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών
Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2010
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | <u>Σημείωση</u> | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|--|-----------------|------------------|--------------------|
| Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | | | |
| Κέρδη προ φόρων | | (35.406) | (3.977) |
| Προσαρμογές κερδών προ φόρων | | | |
| Αποσβέσεις | 25,27 | 14.183 | 14.127 |
| Απομειώσεις Δανείων | 17 | 139.190 | 129.300 |
| Λοιπές προβλέψεις εκμετάλλευσης | | 2.419 | 1.746 |
| Προβλέψεις παροχών προσωπικού | 11 | 2.764 | 1.784 |
| Αποτίμηση χαρτοφυλακίου συναλλαγών | | 1.716 | (24.513) |
| Κέρδη (αφαιρούνται) / ζημίες (προστίθενται) από επενδυτικές δραστηριότητες | | (145.422) | (183.540) |
| Κέρδη (αφαιρούνται) / ζημίες (προστίθενται) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | 25.443 | 21.060 |
| | | 4.887 | (44.013) |
| Καθαρή (αύξηση) μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες | | | |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | | 300.893 | (1.689.925) |
| Αξιογράφων χαρτοφυλακίου συναλλαγών & παραγώγων | | 54.227 | (44.399) |
| Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών | | (296.350) | (830.254) |
| Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού | | (35.356) | (192.011) |
| Καθαρή αύξηση (μείωση) στοιχείων Παθητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες | | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | | 322.083 | 2.672.290 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | | (876.136) | (837.928) |
| Λοιπές υποχρεώσεις | | (193.696) | 1.654 |
| | | (719.448) | (964.586) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες προ φόρων | | | |
| Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος | | (4.679) | (6.040) |
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες | | (724.127) | (970.626) |
| Ταμειακές ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες | | | |
| Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες | | (28.382) | (27.826) |
| Καθαρή (αύξηση) μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα | | 43.972 | (1.757.190) |
| Εισπραχθέντα μερίσματα | | 3.650 | 1.106 |
| Αγορές παγίων | | (23.631) | (25.956) |
| Πωλήσεις παγίων | | 1.170 | 839 |
| Εισπράξεις τόκων επενδυτικού χαρτοφυλακίου | | 115.822 | 125.538 |
| Λοιπές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες | | 32.808 | 56.842 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες | | 145.409 | (1.626.647) |
| Ταμειακές ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες | | | |
| Εκδοση (αποπληρωμή) ομολογιών | | (198.596) | 160.188 |
| Έκδοση Υβριδικών Τίτλων | | - | 300.000 |
| Έκδοση τίτλων τιτλοποιημένων δανείων | | - | 1.414.500 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | (198.596) | 1.874.688 |
| Συνολικές καθαρές ταμειακές ροές | | (777.314) | (722.585) |
| Επίπτωση συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | | (2.193) | (987) |
| Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών ροών | | (779.507) | (723.572) |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου | | 1.848.255 | 2.571.827 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου | | 1.068.748 | 1.848.255 |
| Το ταμείο και τα ταμειακά διαθέσιμα αποτελούνται από : | | | |
| Διαθέσιμα και καταθέσεις στην Κεντρική τράπεζα | | 68.223 | 858.744 |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | | 1.000.525 | 989.511 |
| | | 1.068.748 | 1.848.255 |

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 144 έως 224 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ατομικών οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2010.

1. Γενικές Πληροφορίες για την Τράπεζα

Η «MARFIN EGNATIA TRAPEZA ANΩNYMOS ETAIPRIA» (εφεξής η «Τράπεζα»), με έδρα στην Ελλάδα της οποίας οι μετοχές διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών, λειτουργεί ως ανώνυμη τραπεζική εταιρία, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΚΝ 2190/20 περί ανωνύμων εταιριών, τις διατάξεις του Ν. 3601/2007 περί πιστωτικών ιδρυμάτων και τις διατάξεις των λοιπών συναφών νομοθετημάτων.

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα, ενώ έχει θυγατρικές που δραστηριοποιούνται στην Ρουμανία και Κύπρο. Η Τράπεζα απασχολεί συνολικά 2.768 άτομα (31/12/2009: 2.753).

Η Τράπεζα (Αρ.Μ.Α.Ε. 6072/06/Β/86/11) προέκυψε από τη συγχώνευση δια απορροφήσεως: α) της MARFIN BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (Αρ.Μ.Α.Ε. 6079/06/Β/86/18) και β) της ΛΑΪΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ (ΕΛΛΑΣ) ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (Αρ.Μ.Α.Ε. 27084/06/Β/92/16) από την ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. σύμφωνα με την απόφαση Κ2 – 9985/29.06.2007 του Υπουργείου Ανάπτυξης. Επίσης, σύμφωνα με την ίδια ως άνω απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης εγκρίθηκε και η τροποποίηση του άρθρου 1 του Καταστατικού της Τράπεζας, σύμφωνα με την οποία μεταβλήθηκε η επωνυμία και ο διακριτικός τίτλος της Τράπεζας σε «**MARFIN EGNATIA TRAPEZA ANΩNYMOS ETAIPRIA**», με διακριτικό τίτλο «**MARFIN EGNATIA TRAPEZA**» και «**MARFIN EGNATIA BANK**».

Κατόπιν απόφασης του Επαρχιακού Δικαστηρίου Λευκωσίας, σύμφωνα με τα άρθρα 2011Η και 2011Θ του περί Εταιρειών Νόμου ορίστηκε η 31 Μαρτίου, 2011 (ώρα 12.00 μ.μ.), ως ημερομηνία έναρξης ισχύος των αποτελεσμάτων της Διασυνοριακής Συγχώνευσης δι' απορροφήσεως της Marfin Egnatia Τράπεζα Α. Ε. από την Marfin Popular Bank Public co Ltd .

Η εταιρική έδρα της Τράπεζας είναι ο Δήμος Θεσσαλονίκης και συγκεκριμένα η οδός Μητροπόλεως 20 και Κομνηνών.

Ο σκοπός της Τράπεζας, σύμφωνα με το άρθρο 3 του Καταστατικού της είναι να ενεργεί στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό, για λογαριασμό της ή για λογαριασμό άλλων, όλες τις εργασίες που αναγνωρίζονται ή αναθέτονται στις Τράπεζες από το νόμο.

Διοίκηση

Το Διοικητικό Συμβούλιο στη συνεδρίασή του της 30/09/2009 ανασυγκροτήθηκε σε σώμα ως εξής:

| | | |
|---|---|--|
| Πρόεδρος (Μη εκτελεστικό μέλος) | : | Βασίλειος Ν. Θεοχαράκης |
| Αντιπρόεδρος (Μη εκτελεστικό μέλος) | : | Αλέξανδρος Κ. Μπακατσέλος |
| Δ/νων Σύμβουλος (Εκτελεστικό μέλος) | : | Κωνσταντίνος Ι. Βασιλακόπουλος |
| Αναπληρωτής Δ/νων Σύμβουλος (Εκτελεστικό μέλος) | : | Ηρακλής Γ.Κουνάδης |
| Εκτελεστικά μέλη : | : | Ανδρέας Ε. Βγενόπουλος Ευθύμιος Θ. Μπουλούτας Φώτιος Δ. Καρατζένης |
| Μη εκτελεστικά μέλη | : | Παναγιώτης Ι. Θεοχαράκης Δέσποινα Β. Θεοχαράκη |
| Μη εκτελεστικά - ανεξάρτητα μέλη | : | Παναγιώτης Κ. Θρουβάλας Μάρκος Α. Φόρος |

Ελεγκτές των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων είναι οι:

| | | |
|-------------------------|-------------------------|------------------|
| Τακτικός: | Βασίλης Κ. Καζάς | (ΑΜ. ΣΟΕΛ 13281) |
| | Ιωάννης Γ. Λέος | (ΑΜ. ΣΟΕΛ 24881) |
| Αναπληρωματικός: | Σωτήρης Α. Κωνσταντίνου | (ΑΜ. ΣΟΕΛ 13761) |
| | Πάυλος Λ. Στελλάκης | (ΑΜ. ΣΟΕΛ 24941) |
| της ελεγκτικής εταιρίας | Grant Thornton A.E. | (ΑΜ. ΣΟΕΛ 127) |

2. Βάση σύνταξης

2.1 Αρχή συμμόρφωσης

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας συντάσσονται με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και τις ερμηνευτικές οδηγίες της Επιτροπής Διεθνών Προτύπων (ΕΔΠ) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 29 Μαρτίου 2011 και υπόκεινται σε οριστική έγκριση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD.

2.2. Βάση παρουσίασης

Οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζονται σε ευρώ που είναι το νόμισμα αναφοράς στρογγυλοποιημένα στην πλησιέστερη χιλιάδα. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση:

- τις αναπροσαρμογές του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου,
- τις αναπροσαρμογές των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού που ταξινομούνται ως στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων,
- τις αναπροσαρμογές των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων και
- τις αναπροσαρμογές των επενδυτικών ακινήτων.

2.3 Αλλαγές σε Λογιστικές Αρχές

2.3.1 Αλλαγές στις λογιστικές αρχές κατά τη διάρκεια της χρήσης 2010

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει πλήρως όλα τα ΔΠΧΑ και διερμηνείες που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και που η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων για τις χρήσεις που άρχισαν την 1 Ιανουαρίου 2010. Τα παρακάτω ΔΠΧΑ, τροποποιήσεις καθώς και νέες διερμηνείες είχαν για πρώτη φορά εφαρμογή κατά τη χρήση 2010:

- **Ετήσιες Βελτιώσεις 2009**

Κατά το 2009 το ΔΣΛΠ προέβη στην έκδοση των ετήσιων Βελτιώσεων στα Δ.Π.Χ.Α για το 2009 –μια σειρά προσαρμογών σε 12 Πρότυπα – που αποτελεί μέρος του προγράμματος για ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Το πρόγραμμα των ετήσιων βελτιώσεων του ΔΣΛΠ στοχεύει στο να πραγματοποιούνται απαραίτητες αλλά μη επείγουσες προσαρμογές σε Δ.Π.Χ.Α. τα οποία δεν θα αποτελέσουν μέρος κάποιου μεγαλύτερου προγράμματος αναθεωρήσεων. Οι προσαρμογές

έχουν ημερομηνία έναρξης ισχύος για τις ετήσιες χρήσεις που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2010 και δεν είχαν σημαντική επίδραση στον Όμιλο.

Επιπλέον τα ακόλουθα πρότυπα, τροποποιήσεις και αναθεωρήσεις έχουν έναρξη ισχύος το 2010 αλλά δεν έχουν εφαρμογή στον Όμιλο.

- **Τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Α. 1 «Δ.Π.Χ.Α. Πρώτη Εφαρμογή» - Επιπρόσθετες Εξαιρέσεις για Εταιρίες που Εφαρμόζουν τα Δ.Π.Χ.Α. για Πρώτη Φορά**

Η τροποποίηση παρέχει εξαίρεση από την αναδρομική εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Α. στην επιμέτρηση στοιχείων του ενεργητικού στους τομείς πετρελαίου, φυσικού αερίου και μισθώσεων. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2010. Η τροποποίηση δεν είναι εφαρμόσιμη στις εργασίες του Ομίλου.

- **Τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 2: «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»**

Το ΔΣΛΠ προχώρησε σε έκδοση τροποποίησης του Δ.Π.Χ.Α. 2 αναφορικά με τις συνθήκες επένδυσης του κεφαλαίου σύνταξης και της ακύρωσης του. Κανένα από τα τωρινά προγράμματα πληρωμών βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους δεν επηρεάζεται από τις τροποποιήσεις αυτές. Οι τροποποιήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 2 δεν έχουν επίδραση στις λογιστικές πολιτικές του Ομίλου. Οι τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. εφαρμόζονται από επιχειρήσεις για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2010.

- **Υιοθέτηση του αναθεωρημένου Δ.Π.Χ.Α. 3: «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» και του αναθεωρημένου Δ.Λ.Π. 27: «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και λογιστικός χειρισμός για επενδύσεις σε θυγατρικές»**

Το αναθεωρημένο Δ.Π.Χ.Α. 3 εισάγει μια σειρά αλλαγών στο λογιστικό χειρισμό συνενώσεων επιχειρήσεων οι οποίες θα επηρεάσουν το ποσό της αναγνωρισθείσας υπεραξίας, τα αποτελέσματα της αναφερόμενης περιόδου στην οποία πραγματοποιείται η απόκτηση επιχειρήσεων και τα μελλοντικά αποτελέσματα. Αυτές οι αλλαγές περιλαμβάνουν την εξοδοποίηση δαπανών που σχετίζονται με την απόκτηση και την αναγνώριση μεταγενέστερων μεταβολών στην εύλογη αξία του ενδεχόμενου τιμήματος ("contingent consideration") στα αποτελέσματα. Το τροποποιημένο Δ.Λ.Π. 27 απαιτεί συναλλαγές που οδηγούν σε αλλαγές ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρική να καταχωρούνται στην καθαρή θέση. Επιπλέον, το τροποποιημένο πρότυπο μεταβάλλει το λογιστικό χειρισμό για τις ζημίες που πραγματοποιούνται από θυγατρική εταιρία καθώς και από την απώλεια του ελέγχου θυγατρικής. Οι αλλαγές δεν είχαν εφαρμογή στην παρούσα χρήση.

- **Δ.Λ.Π. 39: «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση» - Τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 39 για στοιχεία που πληρούν τις προϋποθέσεις λογιστικής αντιστάθμισης**

Η τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 39 αποσαφηνίζει θέματα λογιστικής αντιστάθμισης και πιο συγκεκριμένα τον πληθωρισμό και τον one-sided κίνδυνο ενός αντισταθμιζόμενου στοιχείου. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 17: Διανομές μη ταμειακών στοιχείων του ενεργητικού στους ιδιοκτήτες**

Όταν μία επιχείρηση προβαίνει στην ανακοίνωση διανομής και έχει την υποχρέωση να διανείμει στοιχεία του ενεργητικού που αφορούν στους ιδιοκτήτες της, θα πρέπει να αναγνωρίζει μία υποχρέωση για αυτά τα πληρωτέα μερίσματα.

Σκοπός της Διερμηνείας 17 είναι η παροχή οδηγιών αναφορικά με το πότε θα πρέπει μία επιχείρηση να αναγνωρίζει τα μερίσματα πληρωτέα το πώς θα πρέπει να τα μετρά καθώς και, το πώς θα πρέπει να λογιστικοποιεί τις διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας των στοιχείων του ενεργητικού που διανέμονται και της λογιστικής αξίας των πληρωτέων μερισμάτων όταν η επιχείρηση εξοφλεί τα μερίσματα πληρωτέα.

Η διερμηνεία δεν είναι εφαρμόσιμη στον Όμιλο.

- **Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 18: Μεταφορές στοιχείων ενεργητικού από Πελάτες**

Η Διερμηνεία 18 εφαρμόζεται κυρίως στις επιχειρήσεις ή οργανισμούς κοινής ωφέλειας. Σκοπός της Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 18 είναι να αποσαφηνίζει τις απαιτήσεις των Δ.Π.Χ.Α. σχετικά με τις συμφωνίες κατά τις οποίες μια επιχείρηση λαμβάνει από ένα πελάτη της μέρος ενσώματων παγίων (οικόπεδα, κτηριακές εγκαταστάσεις ή εξοπλισμό) τα οποία η επιχείρηση θα πρέπει να χρησιμοποιήσει είτε με σκοπό ο πελάτης να αποτελέσει μέρος ενός δικτύου ή με σκοπό ο πελάτης να αποκτήσει συνεχή πρόσβαση στη παροχή αγαθών ή υπηρεσιών (όπως για παράδειγμα παροχή ηλεκτρισμού ή νερού).

Σε ορισμένες περιπτώσεις, μια επιχείρηση λαμβάνει μετρητά από τους πελάτες της τα οποία θα πρέπει να χρησιμοποιηθούν για την απόκτηση ή τη κατασκευή κάποιας εγκατάστασης με σκοπό τη διασύνδεση του πελάτη με το δίκτυο ή την παροχή αδιάλειπτης πρόσβασης στο δίκτυο αγαθών ή υπηρεσιών (ή και στα δύο ταυτόχρονα). Η Διερμηνεία 18 αποσαφηνίζει τις περιπτώσεις κατά τις οποίες πληρούνται ο ορισμός του ενσώματου παγίου, την αναγνώριση και επιμέτρηση του αρχικού κόστους. Επιπλέον προσδιορίζει τον τρόπο με τον οποίο μπορεί να γίνει η εξακρίβωση της υποχρέωσης για τη παροχή των ανωτέρω υπηρεσιών με αντάλλαγμα το ενσώματο πάγιο καθώς και τον τρόπο αναγνώρισης του εσόδου και τη λογιστική αντιμετώπιση των μετρητών που λαμβάνονται από τους πελάτες.

Η διερμηνεία δεν είναι εφαρμόσιμη στον Όμιλο.

2.3.2 Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες σε ήδη υπάρχοντα πρότυπα τα οποία είτε δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.

Η ΔΣΛΠ έχει προχωρήσει στην έκδοση των παρακάτω νέων ΔΠΧΑ, τροποποιήσεων και διερμηνειών τα οποία δεν είναι υποχρεωτικά για τις παρουσιαζόμενες οικονομικές καταστάσεις.

- **Δ.Π.Χ.Α. 9: «Χρηματοοικονομικά Μέσα»**

Το ΔΣΛΠ σχεδιάζει να αντικαταστήσει πλήρως το Δ.Λ.Π. 39 «Χρηματοοικονομικά μέσα αναγνώριση και αποτίμηση», το οποίο θα τεθεί σε εφαρμογή για ετήσιες οικονομικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2013. Το Δ.Π.Χ.Α. 9 αποτελεί την πρώτο στάδιο του συνολικού σχεδίου αντικατάστασης του Δ.Λ.Π. 39. Τα βασικά στάδια έχουν ως εξής:

1ο στάδιο: Αναγνώριση και αποτίμηση

2ο στάδιο: Μεθοδολογία απομείωσης

3ο στάδιο: Λογιστική αντιστάθμιση

Επιπλέον, ένα επιπλέον σχέδιο πραγματεύεται τα θέματα που αφορούν στη διακοπή αναγνώρισης.

Το Δ.Π.Χ.Α. 9 στοχεύει στη μείωση της πολυπλοκότητας στη λογιστική αντιμετώπιση των χρηματοπιστωτικών μέσων παρέχοντας λιγότερες κατηγορίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και μια αρχή με βάση την προσέγγιση για την ταξινόμησή τους. Κατά το νέο

πρότυπο, η οικονομική οντότητα ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού είτε στο αποσβεσμένο κόστος είτε στην εύλογη αξία βάσει

α) του επιχειρηματικού μοντέλου της επιχείρησης για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, και

β) των χαρακτηριστικών των συμβατών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (αν δεν έχει επιλέξει να ορίσει το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων).

Η ύπαρξη μόνο δύο κατηγοριών - αποσβεσμένο κόστος και εύλογη αξία - σημαίνει ότι θα απαιτείται μόνο ένα μοντέλο απομείωσης στο πλαίσιο του νέου προτύπου, μειώνοντας έτσι την πολυπλοκότητα.

Η επίδραση από την εφαρμογή του ΔΧΠΑ 9 αξιολογείται από τον Όμιλο, καθώς αναμένεται να υπάρχει επίδραση στα Ίδια Κεφάλαια και τα αποτελέσματα από το επιχειρηματικό μοντέλο που θα διαλέξει ο Όμιλος για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του. Το Δ.Π.Χ.Α. 9 δεν έχει ακόμα υιοθετηθεί από την Ε.Ε.

- **Τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Α. 1 «Δ.Π.Χ.Α. Πρώτη Εφαρμογή» - Περιορισμένες Εξαιρέσεις από τη Συγκριτική Πληροφόρηση για τις Γνωστοποιήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 7 για Εταιρίες που Εφαρμόζουν τα Δ.Π.Χ.Α. για Πρώτη Φορά**

Η Τροποποίηση παρέχει εξαιρέσεις σε εταιρίες που εφαρμόζουν τα Δ.Π.Χ.Α. για πρώτη φορά από την υποχρέωση να παρέχουν συγκριτικές πληροφορίες σε σχέση με τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από το Δ.Π.Χ.Α. 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις». Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2010 και έχει εγκριθεί από την ΕΕ. Η τροποποίηση αυτή δεν εφαρμόζεται για τον Όμιλο.

- **Δ.Λ.Π. 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών (αναθεώρηση)»**

Με την παρούσα τροποποίηση αποσαφηνίζεται η έννοια των συνδεδεμένων μερών και επιχειρείται μείωση στις γνωστοποιήσεις των συναλλαγών ανάμεσα σε συνδεδεμένα μέρη του δημοσίου. Συγκεκριμένα, καταργείται η υποχρέωση των συνδεδεμένων μερών δημοσίου να γνωστοποιήσουν τις λεπτομέρειες όλων των συναλλαγών με το δημόσιο και με άλλα συνδεδεμένα μέρη δημοσίου, αποσαφηνίζει και απλοποιεί τον ορισμό του συνδεδεμένου μέρους και επιβάλλει την γνωστοποίηση όχι μόνο των σχέσεων, των συναλλαγών και των υπολοίπων ανάμεσα στα συνδεδεμένα μέρη αλλά και των δεσμεύσεων τόσο στις ατομικές όσο και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Η τροποποίηση αυτή, έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, έχει υποχρεωτική εφαρμογή από την 1 Ιανουαρίου 2011. Η εφαρμογή του αναθεωρημένου προτύπου δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

- **Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α.14 (Τροποποίηση)- «Προπληρωμές ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων»**

Η τροποποίηση έγινε για να άρει τον περιορισμό που είχε μια οντότητα στο να αναγνωρίσει ένα στοιχείο του ενεργητικού που προέκυπτε από εθελοντικές προπληρωμές που έκανε προς ένα πρόγραμμα παροχών προκειμένου να καλύψει τις ελάχιστες κεφαλαιακές υποχρεώσεις του. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2011 και έχει εγκριθεί από την ΕΕ.

- **Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 19: Εξόφληση Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων μέσω Συμμετοχικών Τίτλων**

Η Διερμηνεία 19 εξετάζει το θέμα της λογιστικής αντιμετώπισης των περιπτώσεων όταν οι όροι μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης αποτελούν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης και ως αποτέλεσμα η οντότητα εκδίδει μετοχικούς τίτλους στον πιστωτή για να εξοφλήσει το σύνολο ή μέρος της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Τέτοιες συναλλαγές αναφέρονται μερικές φορές ως ανταλλαγές «χρεωστικών – συμμετοχικών τίτλων» ή συμφωνίες ανταλλαγής μετοχών, και η συχνότητα τους αυξάνεται κατά τη διάρκεια της οικονομικής κρίσης.

Η Διερμηνεία 19 αφορά μόνο τη λογιστική του οφειλέτη σε τέτοιες ανταλλαγές. Δεν έχει εφαρμογή όταν ο πιστωτής είναι επίσης άμεσος ή έμμεσος μέτοχος και ενεργεί υπό την ιδιότητά του, ή όταν ο πιστωτής και η οντότητα ελέγχονται από το ίδιο μέρος ή μέρη πριν και μετά την συναλλαγή και η ουσία της συναλλαγής περιλαμβάνει διανομή κεφαλαίου από ή στην οντότητα. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που εξοφλούνται μέσω έκδοσης συμμετοχικών τίτλων σύμφωνα με τους αρχικούς όρους της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης είναι επίσης εκτός πεδίου εφαρμογής της Διερμηνείας.

Η Διερμηνεία 19 απαιτεί από τον οφειλέτη να αντιμετωπίζει λογιστικά την χρηματοοικονομική υποχρέωση που έχει εξοφληθεί με συμμετοχικούς τίτλους ως εξής:

- η έκδοση συμμετοχικών τίτλων από τον οφειλέτη για εξόφληση μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης ή ενός τμήματος μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης είναι η ανταλλαγή που καταβάλλεται σύμφωνα με την παράγραφο 41 του Δ.Λ.Π. 39 η οντότητα επιμετρά τους συμμετοχικούς τίτλους που εκδίδονται στην εύλογη αξία, εκτός εάν δεν μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα
- εάν η εύλογη αξία των συμμετοχικών τίτλων δεν μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα, τότε χρησιμοποιείται η εύλογη αξία της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που έχει εξοφληθεί
- η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που εξοφλείται και του ανταλλάγματος που καταβάλλεται αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Η τροποποίηση έχει εγκριθεί από την ΕΕ και εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2010.

- **Δ.Λ.Π.32-(Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση» - Ταξινόμηση Εκδόσεων Δικαιωμάτων σε Μετοχές.**

Η Τροποποίηση αναθεωρεί τον ορισμό της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης στο Δ.Λ.Π. 32 με σκοπό την ταξινόμηση κάποιων δικαιωμάτων προαίρεσης ή δικαιωμάτων αγοράς μετοχών (που αναφέρονται μαζί ως «δικαιώματα (rights)») ως συμμετοχικούς τίτλους. Η τροποποίηση έχει εγκριθεί από την ΕΕ και είναι υποχρεωτική για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1η Φεβρουαρίου 2010.

- **ΔΛΠ 12 - (Τροποποίηση) «Φόροι Εισοδήματος».**

Η Τροποποίηση εισάγει μια πρακτική καθοδήγηση αναφορικά με την ανάκτηση της λογιστικής αξίας περιουσιακών στοιχείων που τηρούνται λογιστικά στην εύλογη αξία ή αναπροσαρμόζονται σύμφωνα με τα όσα ορίζει το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα». Σύμφωνα με τη παρούσα τροποποίηση η μελλοντική ανάκτηση της λογιστικής αξίας τέτοιων περιουσιακών στοιχείων τεκμαίρεται ότι θα πραγματοποιηθεί μέσω της μελλοντικής πώλησης του περιουσιακού στοιχείου. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2012 και η εφαρμογή της τροποποίησης θα εξεταστεί εάν θα έχει επίπτωση στον Όμιλο. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 «ΔΠΧΑ Πρώτη Εφαρμογή» - Κατάργηση της παύσης αναγνώρισης χρηματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Η Τροποποίηση καταργεί την χρήση της προκαθορισμένης ημερομηνίας μετάβασης (01 Ιανουαρίου 2004) και την αντικαθιστά με την πραγματική ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ.

Παράλληλα, καταργεί τις απαιτήσεις περί παύσης αναγνώρισης των συναλλαγών που είχαν λάβει χώρα πριν την προκαθορισμένη ημερομηνία μετάβασης. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2011, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν θα έχει επίπτωση στον Όμιλο. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 «ΔΠΧΑ Πρώτη Εφαρμογή» - Υπερπληθωριστικές Οικονομίες.

Η Τροποποίηση παρέχει καθοδήγηση για την επανεφαρμογή των ΔΠΧΑ μετά από μια περίοδο παύσης, οφειλόμενη στο ότι το νόμισμα λειτουργίας της Οικονομικής Οντότητας αποτελούσε νόμισμα μιας υπερπληθωριστικής Οικονομίας. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2011, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν θα έχει επίπτωση στον Όμιλο. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις — Τροποποιήσεις αναφορικά με πρόσθετες γνωστοποιήσεις σε περιπτώσεις μεταφορών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων»

Οι τροποποιήσεις θα επιτρέπουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν καλύτερα τις μεταφορές που πραγματοποιούνται μεταξύ των ομάδων των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των πιθανών επιπτώσεων των τυχόν κινδύνους που ενδέχεται να παραμείνουν στην οικονομική οντότητα που μεταβιβάζονται τα περιουσιακά στοιχεία. Με βάση την τροποποίηση απαιτούνται πρόσθετες γνωστοποιήσεις εάν ένα δυσανάλογο μεγάλο ποσοστό των συναλλαγών μεταφοράς πραγματοποιούνται στο τέλος μιας περιόδου αναφοράς. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2011, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις 2010**

Κατά το 2010 το ΔΣΛΠ προέβη στην έκδοση των ετήσιων Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ για το 2010 – μια σειρά προσαρμογών σε 7 Πρότυπα – που αποτελεί μέρος του προγράμματος για ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Το πρόγραμμα των ετήσιων βελτιώσεων του ΔΣΛΠ στοχεύει στο να πραγματοποιούνται απαραίτητες αλλά μη επείγουσες προσαρμογές σε ΔΠΧΑ τα οποία δεν θα αποτελέσουν μέρος κάποιου μεγαλύτερου προγράμματος αναθεωρήσεων. Οι περισσότερες βελτιώσεις έχουν εφαρμογή για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2011, ενώ προγενέστερη εφαρμογή τους επιτρέπεται. Οι ετήσιες βελτιώσεις δεν έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ.

Με βάση την υπάρχουσα δομή του Ομίλου και τις λογιστικές πολιτικές που ακολουθούνται, η Διοίκηση δεν αναμένει σημαντικές επιδράσεις (εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά) στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας από την εφαρμογή των ανωτέρω Προτύπων και διερμηνειών, όταν αυτά καταστούν εφαρμόσιμα.

2.4 Εκτιμήσεις

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων από τη Διοίκηση και υιοθέτηση παραδοχών, οι οποίες είναι δυνατόν να επηρεάσουν

τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, καθώς και τα ποσά των εσόδων και εξόδων. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορούν να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις.

Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές υποθέσεις βασίζονται στην εμπειρία από το παρελθόν και διάφορους άλλους παράγοντες και θεωρούνται λογικές κάτω από τις παρούσες συνθήκες. Τα αποτελέσματα αυτών αποτελούν τη βάση για τη λήψη αποφάσεων σχετικά με τις λογιστικές αξίες των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που δεν προκύπτουν από άλλες πηγές.

Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές με αυτές παραδοχές αναθεωρούνται συνέχεια. Οι αποκλίσεις με τις λογιστικές εκτιμήσεις επηρεάζουν μόνο τη χρήση που έγινε η αναθεώρηση ή τη χρήση της αναθεώρησης και μελλοντικές χρήσεις αν η αναθεώρηση αφορά την τρέχουσα και τις μελλοντικές χρήσεις.

Οι τομείς που απαιτούν το μεγαλύτερο βαθμό κρίσης καθώς και οι τομείς στους οποίους οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις, παρουσιάζονται στην σημείωση 4.

3. Κύριες Λογιστικές Αρχές

Οι λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων έχουν ως εξής :

3.1 Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες απεικονίζονται σε αξία κτήσης μείον τυχόν απομείωση όπου κρίνεται απαραίτητο.

3.2 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο συναλλακτικό νόμισμα, το ευρώ, με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν τις ημερομηνίες διενέργειας των εκάστοτε συναλλαγών.

Τα εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα νομισματικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεις, μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή των μη νομισματικών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αποτελούν ένα συστατικό στοιχείο της μεταβολής της εύλογης αξίας τους. Για ένα μη νομισματικό χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού, όπως ένα στοιχείο που έχει ταξινομηθεί στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο, οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.3 Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

(α) Ταξινόμηση

Μέσα που απεικονίζονται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η κατηγορία αυτή έχει δύο υποκατηγορίες: τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού κατεχόμενα για εμπορική εκμετάλλευση και αυτά που από την αρχή ορίζονται στην εύλογη αξία μέσω μεταβολής στα αποτελέσματα. Ένα στοιχείο ανήκει σε αυτή την κατηγορία εφόσον αποκτάται με σκοπό την επίτευξη κέρδους από τις βραχυπρόθεσμες μεταβολές των τιμών ή καθορίζονται σε αυτή την

κατηγορία από τη Διοίκηση. Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα παράγωγα που δεν ορίζονται ως μέσα αντιστάθμισης ούτε είναι υποδειγματικά μέσα αντιστάθμισης.

Δάνεια και απαιτήσεις: είναι τα δάνεια και οι πάσης φύσεως απαιτήσεις που δημιούργησε η Τράπεζα χορηγώντας χρήματα σε έναν οφειλέτη με εξαίρεση τα ποσά εκείνα από τα οποία έχει σκοπό να δημιουργήσει βραχυπρόθεσμο αποτέλεσμα.

Επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη: αφορούν επενδύσεις με καθορισμένη ημερομηνία λήξης και σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές, για τις οποίες η Τράπεζα έχει θετική πρόθεση και ικανότητα να κρατήσει μέχρι τη λήξη.

Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση: αφορούν επενδύσεις οι οποίες δεν είναι «δάνεια και απαιτήσεις» ούτε καταχωρούνται στο χαρτοφυλάκιο «επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη», ή «επενδύσεις για εμπορική εκμετάλλευση». Περιλαμβάνονται ομόλογα, μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων και μετοχές.

(β) Καταχώρηση

Η Τράπεζα καταχωρεί τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται για εμπορική εκμετάλλευση, τις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση και τις επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη, από την ημερομηνία που δεσμεύεται να αποκτήσει τα στοιχεία ενεργητικού. Από εκείνη την ημερομηνία αναγνωρίζονται τυχόν κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από αλλαγές στην εύλογη αξία των στοιχείων αυτών. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις αναγνωρίζονται όταν το κόστος μεταβιβασθεί στους οφειλέτες.

(γ) Επιμέτρηση

Τα χρηματοοικονομικά μέσα με εξαίρεση αυτά που δεν αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω αποτελέσματος, αποτιμώνται αρχικά σε εύλογες αξίες, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγής.

Μετά από την αρχική αποτίμηση, όλα τα μέσα του εμπορικού χαρτοφυλακίου και τα διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά μέσα που δεν έχουν χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά και των οποίων η εύλογη αξία δεν μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα, τα οποία αποτιμώνται σε τιμές κόστους, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγής και αφαιρούμενων των ζημιών απομείωσης αξίας.

Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν ανήκουν στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο, τα δάνεια και απαιτήσεις και τα στοιχεία ενεργητικού που κρατούνται μέχρι τη λήξη, απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος μειωμένο με τις ζημίες απομείωσης αξίας. Το αναπόσβεστο κόστος υπολογίζεται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Στη λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού μέσου περιλαμβάνονται οι διαφορές υπέρ και υπό το άρτιο και τα έξοδα συναλλαγής και αποσβένονται βάσει του πραγματικού επιτοκίου του μέσου.

(δ) Επιμέτρηση της εύλογης αξίας

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων βασίζεται στη χρηματιστηριακή τιμή τους κατά την ημερομηνία αναφοράς, χωρίς να αφαιρούνται τα έξοδα συναλλαγής. Σε περίπτωση που δεν υπάρχει χρηματιστηριακή τιμή, η εύλογη αξία του μέσου υπολογίζεται με τη χρήση μοντέλων αποτίμησης ή με την τεχνική της προεξόφλησης των ταμιακών ροών.

Όπου χρησιμοποιούνται τεχνικές προεξόφλησης των ταμιακών ροών, οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμιακές ροές βασίζονται στις καλύτερες εκτιμήσεις της Διοίκησης όπου ως επιτόκιο προεξόφλησης ορίζεται το επιτόκιο της αγοράς κατά την ημερομηνία αναφοράς ενός μέσου με παρόμοιους όρους και προδιαγραφές. Σε περίπτωση που χρησιμοποιούνται μοντέλα αποτίμησης τα δεδομένα που εισάγονται αντιστοιχούν στις σχετικές τιμές της αγοράς κατά την ημερομηνία κλεισίματος περιόδου αναφοράς.

Η εύλογη αξία των παραγώγων που δεν ανήκουν σε οργανωμένη αγορά ισούται με το ποσό που η Τράπεζα θα εισπράξει ή θα πληρώσει για να λύσει τη σύμβαση κατά την ημερομηνία κλεισίματος περιόδου αναφοράς αφού ληφθούν υπόψη οι τρέχουσες συνθήκες αγοράς και η τρέχουσα πιστοληπτική ικανότητα των αντισυμβαλλόμενων.

(ε) Κέρδη και ζημίες επί μεταγενέστερης επιμέτρησης

Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από αλλαγή στην εύλογη αξία των διαθεσίμων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα. Όταν τα στοιχεία ενεργητικού πωληθούν εισπραχθούν ή εκποιηθούν με άλλον τρόπο, το συσσωρευμένο κέρδος ή ζημία που είχε καταχωρηθεί στα ίδια κεφάλαια μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων μεταφέρεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από αλλαγή στην εύλογη αξία των στοιχείων του εμπορικού χαρτοφυλακίου, καταχωρούνται στην κατάσταση του λογαριασμού αποτελεσμάτων.

στ) Παύση απεικόνισης

Ένα χρηματοοικονομικό μέσο παύει να απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας από τη στιγμή που η Τράπεζα παύει να έχει τον έλεγχο των συμβατικών δικαιωμάτων που απορρέουν από το χρηματοοικονομικό μέσο. Αυτό γίνεται όταν πωληθεί, λήξει ή όταν οι ταμειακές εισροές, που σχετίζονται με αυτό, μεταβιβαστούν σε ένα ανεξάρτητο τρίτο μέρος. Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση παύει να απεικονίζεται μόλις η υποχρέωση εξοφληθεί.

3.4 Λογιστική αντιστάθμισης

Το μέσο αντιστάθμισης αποτιμάται σε εύλογη αξία όταν υπάρχει σχέση αντιστάθμισης μεταξύ ενός παραγώγου χρηματοοικονομικού μέσου και του σχετιζόμενου στοιχείου που αντισταθμίζεται. Ο λογιστικός χειρισμός του κέρδους ή της ζημίας που προκύπτει περιγράφεται παρακάτω:

Σχέση αντιστάθμισης υπάρχει όταν:

- κατά την έναρξη της αντιστάθμισης υπάρχει έγγραφη τεκμηρίωση της αντιστάθμισης.
- η αντιστάθμιση αναμένεται να είναι άκρως αποτελεσματική.
- η αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης μπορεί να μετρηθεί αξιόπιστα.
- η αντιστάθμιση είναι άκρως αποτελεσματική καθ' όλη τη διάρκεια της αναφερόμενης περιόδου και
- για αντισταθμίσεις μιας προβλεπόμενης συναλλαγής θα πρέπει η πιθανότητα να γίνει η συναλλαγή να είναι αρκετά μεγάλη και να παρουσιάζει κίνδυνο για μεταβολές στις ταμιακές ροές που μπορούν τελικώς να επηρεάσουν τα καθαρά κέρδη ή ζημίες.

Η εύλογη αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων υπολογίζεται με τον ίδιο τρόπο όπως η εύλογη αξία των μέσων του εμπορικού χαρτοφυλακίου (βλέπε λογιστική αρχή 3.3δ).

Όταν ένα παράγωγο χρηματοοικονομικό μέσο αντισταθμίζει τον κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας ενός συγκεκριμένου στοιχείου ενεργητικού ή υποχρέωσης, τότε το αντισταθμιζόμενο στοιχείο απεικονίζεται σε εύλογη αξία με βάση τον κίνδυνο που αντισταθμίζεται. Τα κέρδη ή ζημίες από την επανεκτίμηση τόσο του αντισταθμιστικού μέσου όσο και του αντισταθμιζόμενου στοιχείου αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Τα ποσά αυτά περιλαμβάνονται στα «κέρδη / (ζημίες) από χρηματοοικονομικές πράξεις».

Όπου ένα παράγωγο χρηματοοικονομικό μέσο αντισταθμίζει τον κίνδυνο του ευμετάβολου των ταμιακών ροών συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού ή υποχρεώσεων ή αναμενόμενων συναλλαγών ή ανέκκλητων δεσμεύσεων, το οριστικό μέρος τυχόν κέρδους ή ζημίας από την

αποτίμηση του αντισταθμιστικού μέσου καταχωρείται στα λοιπά συνολικά έσοδα. Το μη αποτελεσματικό μέρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση του λογαριασμού αποτελεσμάτων.

3.5 Συμφωνίες επαναγοράς

Η Τράπεζα προβαίνει σε αγορές (πωλήσεις) χρεογράφων βάσει συμφωνιών επαναπώλησης (επαναγοράς) σε συγκεκριμένη ημερομηνία στο μέλλον σε σταθερή τιμή. Τα χρεόγραφα που αγοράζονται με την προϋπόθεση να επαναπωληθούν στο μέλλον (reverse repos) δεν αναγνωρίζονται ως επενδύσεις. Τα ποσά που πληρώνονται για την αγορά αναγνωρίζονται ως οφειλές σε τράπεζες ή πελάτες. Οι απαιτήσεις εμφανίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης έχοντας ενέχυρο τον τίτλο. Οι επενδύσεις που πωλούνται βάσει συμφωνιών επαναγοράς (repos) συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης και αποτιμώνται ανάλογα με την ταξινόμησή τους. Οι εισπράξεις από την πώληση των επενδύσεων εμφανίζονται ως υποχρεώσεις σε τράπεζες ή πελάτες.

Η διαφορά μεταξύ του τιμήματος της πώλησης και της αξίας επαναγοράς αναγνωρίζεται σε δεδουλευμένη βάση σε όλη τη διάρκεια της συναλλαγής και περιλαμβάνεται στους τόκους.

3.6 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις απεικονίζονται σε αξία κτήσης ή στο τεκμαρτό κόστος μειωμένο με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με την ευθεία μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των ενσώματων παγίων. Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Η ωφέλιμη ζωή έχει προσδιοριστεί ως εξής:

| | | |
|--------------------------|------|-----|
| Κτίρια και εγκαταστάσεις | 40 | έτη |
| Εξοπλισμός και έπιπλα | 6-10 | έτη |
| Αυτοκίνητα | 6-7 | έτη |
| Ηλεκτρονικός Εξοπλισμός | 4-5 | έτη |

Οι βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα αποσβένονται στο μικρότερο χρονικό διάστημα μεταξύ της ωφέλιμης ζωής της βελτίωσης και της διάρκειας μίσθωσης του μισθωμένου ακινήτου.

Η ωφέλιμη ζωή των παγίων εξετάζεται κάθε ημερομηνία κλεισίματος και αλλάζει όποτε κριθεί αναγκαίο.

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις εξετάζονται για τυχόν απομείωση όποτε συμβαίνει κάποιο γεγονός ή σε περίπτωση που η αξία κτήσης δεν θεωρείται ανακτήσιμη. Η αξία του στοιχείου μειώνεται κατ' ευθείαν στο ανακτήσιμο ποσό εάν η αξία κτήσης του στοιχείου ενεργητικού είναι μεγαλύτερη από την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η υψηλότερη τιμή μεταξύ της εύλογης αξίας του στοιχείου ενεργητικού μείον τα σχετικά έξοδα και της «αξίας σε χρήση».

Τα κέρδη και οι ζημίες από την πώληση προκύπτουν ως η διαφορά μεταξύ των ποσών που εισπράττονται και της αξίας απεικόνισης στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Αυτή η διαφορά καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

3.7 Επενδυτικά ακίνητα

Η Τράπεζα κατηγοριοποιεί τα οικόπεδα και τα κτίρια τα οποία διακρατεί με σκοπό την είσπραξη εσόδων από ενοίκια ή εσόδων από την πώλησή τους ως «Επενδυτικά ακίνητα». Η Τράπεζα τα αποτιμά σε εύλογες αξίες όπως αυτές καθορίζονται από ανεξάρτητο εκτιμητή αδιαμφισβήτητου κύρους. Αρχικά, οι επενδύσεις σε ακίνητα καταχωρούνται στην αξία κτήσης τους, η οποία προσαυξάνεται με τις δαπάνες απόκτησής τους. Η διακύμανση στις εύλογες αξίες των

διακρατούμενων παγίων για επενδυτικούς σκοπούς καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.8 Ασώματες ακινητοποιήσεις

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις περιλαμβάνουν τα λογισμικά προγράμματα της Τράπεζας και απεικονίζονται σε αξίες κτήσης μείον σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις.

Η απόσβεση γίνεται με την ευθεία μέθοδο στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του λογισμικού που είναι μεταξύ 4 έως 8 έτη.

3.9 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν χρηματικά στοιχεία ενεργητικού με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησης, όπως μετρητά, χρηματικά διαθέσιμα στην Κεντρική τράπεζα και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων. Το ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος.

3.10 Απομείωση Χρηματοοικονομικών μέσων

(α) Στοιχεία ενεργητικού που απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος

Η Τράπεζα αξιολογεί στην εκάστοτε ημερομηνία κλεισίματος περιόδου αναφοράς εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για απομείωση σε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή σε μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού. Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού είναι απομειωμένο εάν, και μόνο εάν, υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων γεγονότων που εμφανίστηκαν μετά από την αρχική αναγνώριση του στοιχείου (γεγονός απομείωσης) και το γεγονός της απομείωσης (ή τα γεγονότα) θα έχει επίδραση στις μελλοντικές ταμειακές εισπράξεις του χρηματοοικονομικού στοιχείου εφόσον μπορεί να εκτιμηθεί αντίστοιχα. Ως αντικειμενικές ενδείξεις για την απομείωση ενός στοιχείου ή ομάδας στοιχείων θεωρούνται οι πληροφορίες που έρχονται σε γνώση της Τράπεζας και αφορούν στα ακόλουθα γεγονότα απομείωσης:

- i. Ένας οφειλέτης / δανειολήπτης βρίσκεται σε δεινή χρηματοοικονομική κατάσταση.
- ii. Παραβίαση των όρων μίας σύμβασης με αποτέλεσμα την καθυστέρηση ή την αθέτηση πληρωμής χρεολυσίου ή τόκων.
- iii. Η ένταξη του πιστούχου σε καθεστώς ρύθμισης λόγω οικονομικής δυσχέρειας με επαχθέστερους όρους για την Τράπεζα σε σχέση με την αρχική σύμβαση.
- iv. Η ισχυρή πιθανότητα ότι ο πιστούχος οδεύει σε πτώχευση ή θα ενταχθεί σε καθεστώς οικονομικής αναδιάρθρωσης.
- v. Έλλειψη ενεργούς αγοράς για αυτό το στοιχείο λόγω οικονομικών δυσχερειών.
- vi. Ενδείξεις ότι υπάρχει μία σημαντική μείωση στις αναμενόμενες μελλοντικές ροές από ομάδα περιουσιακών στοιχείων. σε σχέση με την αρχική αξία κτήσης παρότι δεν υπάρχει δυνατότητα προσδιορισμού της ενδεχόμενης ζημίας από την απομείωση. Τα στοιχεία αυτά ενδεικτικά μπορεί να αναφέρονται σε :
 - απρόοπτες μεταβολές στην κατάσταση πληρωμής πιστούχων ή ομάδων πιστούχων ή
 - οικονομικούς παράγοντες σε εθνικό ή τοπικό επίπεδο που συντελούν σε μείωση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων που αποτελούν μέρος ενός συνόλου.

Η Τράπεζα αρχικά αξιολογεί εάν υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις σημαντικού ύψους κατά περίπτωση ή συνολικά για αυτά που το ύψος της απαίτησης δεν θεωρείται ότι είναι σημαντικό. Εάν κατά τον έλεγχο απομείωσης για τις ατομικά εξεταζόμενες περιπτώσεις δεν προκύπτει αντικειμενική ένδειξη ζημίας τότε τα στοιχεία αυτά συμπεριλαμβάνονται σε ομάδες με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και αξιολογούνται συνολικά. Οι περιπτώσεις που αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο και προκύπτει ζημία απομείωσης δεν συμπεριλαμβάνονται στις αξιολογήσεις σε επίπεδο χαρτοφυλακίου.

Εάν κατά τον έλεγχο απομείωσης προκύπτει ότι υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι υφίσταται ζημία απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις ή για επενδύσεις έως την λήξη που απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος, η ζημία απομείωσης προκύπτει ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικοποιημένης αξίας της απαίτησης κατά την εξέταση, με τις αναμενόμενες ταμειακές ροές (μείον μελλοντικές ζημίες πιστωτικού κινδύνου που έχουν ήδη πραγματοποιηθεί) προεξοφλημένες στην παρούσα αξία με βάση το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό απεικόνισης στις οικονομικές καταστάσεις του στοιχείου μειώνεται μέσω του λογαριασμού πρόβλεψης και η ζημία καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης. Σε περίπτωση που το δάνειο ή η απαίτηση ή η επένδυση κρατούμενη έως την λήξη είναι κυμαινόμενου επιτοκίου, το επιτόκιο προεξόφλησης αντιστοιχεί στο ισχύον πραγματικό επιτόκιο όπως προκύπτει από την σύμβαση. Πρακτικά, η Τράπεζα μπορεί να υπολογίσει τη ζημία απομείωσης με βάση την εύλογη αξία του στοιχείου χρησιμοποιώντας το τρέχον επιτόκιο της αγοράς που θεωρείται ότι βρίσκεται εύκολα.

Ο υπολογισμός της παρούσας αξίας των αναμενόμενων ταμειακών ροών ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου για το οποίο υπάρχει εξασφάλιση αντανάκλα τις ταμειακές ροές που μπορεί να προκύψουν από την απόκτηση της εξασφάλισης μείον τα έξοδα για την απόκτηση και πώληση της εξασφάλισης σε περίπτωση που η απόκτηση δεν μπορεί να γίνει.

Όταν η απομείωση εξετάζεται συνολικά, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού κατατάσσονται με βάση ομοειδή χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου (π.χ. με βάση την πιστωτική διαβάθμιση της Τράπεζας που λαμβάνει υπόψη την εξασφάλιση, το στοιχείο ενεργητικού, ιστορική συμπεριφορά, γεωγραφικούς παράγοντες, τον κλάδο και άλλους παράγοντες). Τα χαρακτηριστικά αυτά σχετίζονται με τον υπολογισμό των μελλοντικών ταμειακών ροών για ομάδες στοιχείων ενεργητικού καθώς δείχνουν την ικανότητα των πιστούχων για την πληρωμή των ποσών με βάση τους συμβατικούς όρους των στοιχείων που αξιολογούνται.

Οι μελλοντικές ταμειακές ροές σε χαρτοφυλάκιο στοιχείων ενεργητικού που υπολογίζονται συνολικά για απομείωση, γίνονται με βάση τις συμβατικές ταμειακές ροές των στοιχείων του συνόλου και την ιστορική εμπειρία για ζημία από τα στοιχεία ενεργητικού που έχουν παρόμοια στοιχεία πιστωτικού κινδύνου με το χαρτοφυλάκιο.

Τα ιστορικά στοιχεία για την πιστωτική απώλεια, προσαρμόζονται με βάση τα ισχύοντα πραγματικά δεδομένα ώστε να απεικονίζεται η επίπτωση από τις τρέχουσες συνθήκες που δεν επηρέασαν την περίοδο στην οποία αναφέρονται τα ιστορικά στοιχεία για τον υπολογισμό της πιστωτικής απώλειας ώστε να αφαιρεθούν οι επιπτώσεις των συνθηκών που υπήρχαν στα ιστορικά στοιχεία και δεν ισχύουν τώρα.

Οι εκτιμήσεις για αλλαγές στις μελλοντικές ταμειακές ροές σε χαρτοφυλάκιο περιουσιακών στοιχείων πρέπει να αντανάκλουν και να αντιστοιχούν με τις αλλαγές στα σχετικά δεδομένα από χρήση σε χρήση (για παράδειγμα αλλαγές στο ποσοστό ανεργίας, αλλαγές στις τιμές ακινήτων, αλλαγές στο τρόπο πληρωμής ή άλλους παράγοντες που δείχνουν τη μεταβολή της ζημίας και το μέγεθος τους). Η μεθοδολογία και οι υποθέσεις που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό των μελλοντικών ροών αναθεωρούνται τακτικά από την Τράπεζα προκειμένου οι διαφορές μεταξύ των εκτιμήσεων για ζημία και της πραγματικής ζημίας να αναπροσαρμοστούν.

Όταν ένα δάνειο δεν θεωρείται εισπράξιμο, τότε διαγράφεται έναντι της πρόβλεψης. Η διαγραφή γίνεται αφού ολοκληρωθούν όλες οι αναγκαίες διαδικασίες και προσδιορισθεί το ποσό της

διαγραφής. Τυχόν ανακτήσεις στο μέλλον από ποσά που έχουν διαγραφεί αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης.

Αν το ποσό της ζημίας απομείωσης μεταγενέστερα μειωθεί και η μείωση μπορεί να συσχετισθεί με ένα γεγονός που έγινε μετά τον υπολογισμό της απομείωσης, τότε το ποσό που αναγνωρίστηκε ως ζημία απομείωσης αντिलογίζεται έναντι της πρόβλεψης. Ο αντिलογισμός γίνεται μέσω των αποτελεσμάτων.

(β) Στοιχεία ενεργητικού που απεικονίζονται στις εύλογες αξίες

Σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος η Τράπεζα εξετάζει αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για την απομείωση ενός στοιχείου ενεργητικού ή μιας ομάδας στοιχείων ενεργητικού. Ένδειξη για απομείωση σε μετοχές που ταξινομούνται ως διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία θεωρείται μια σημαντική και συνεχόμενη μείωση της εύλογης αξίας του τίτλου σε σχέση με την αξία κτήσης. Εάν υπάρχει σχετική ένδειξη για τα χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση, οι συσσωρευμένες ζημίες των διαθέσιμων προς πώληση στοιχείων που ισούνται με τη διαφορά μεταξύ αξίας κτήσης και εύλογης αξίας μείον τυχόν προηγούμενες απομειώσεις μεταφέρονται από τα ίδια κεφάλαια στα αποτελέσματα. Οι ζημίες απομείωσης των μετοχών που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα δεν αντिलογίζονται. Εάν μεταγενέστερα, η εύλογη αξία ενός πιστωτικού τίτλου που ταξινομείται ως διαθέσιμο προς πώληση αυξηθεί και η αύξηση μπορεί να συσχετισθεί με ένα γεγονός που συνέβη μετά την καταχώρηση της ζημίας απομείωσης στα αποτελέσματα, τότε η ζημία απομείωσης αντिलογίζεται μέσω αποτελεσμάτων.

3.11 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος όπως προκύπτει από τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Στην κατηγορία αυτή ανήκουν οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα, υποχρεώσεις προς πελάτες και οι ομολογίες εκδόσεώς μας.

3.12 Χρηματοοικονομικές Εγγυήσεις

Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις (εγγυητικές επιστολές) είναι συμβάσεις βάσει των οποίων η Τράπεζα αναλαμβάνει να αποζημιώσει τον κάτοχο για τη ζημία που πιθανόν να υποστεί επειδή ο πρωτοφειλέτης δεν θα εξυπηρετήσει εμπρόθεσμα τις υποχρεώσεις του.

Οι προμήθειες από συμβάσεις παροχής χρηματοοικονομικής εγγύησης αναγνωρίζονται αρχικά ως υποχρέωση (θεωρείται ως η εύλογη αξία της υποχρέωσης) και μεταφέρονται στα αποτελέσματα σταδιακά καθ' όλη τη διάρκεια της εγγύησης.

Σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος περιόδου αναφοράς η Τράπεζα εξετάζει κατά πόσο υπάρχουν ενδείξεις ότι οι εγγυητικές επιστολές θα καταπέσουν και στην περίπτωση αυτή ως υποχρέωση αναγνωρίζεται το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της παρούσας αξίας του ποσού που αναμένεται να καταβληθεί και του αναπόσβεστου ποσού των εισπραχθέντων προμηθειών.

Οι υποχρεώσεις από συμβάσεις χρηματοοικονομικών εγγυήσεων εμφανίζονται στις λοιπές υποχρεώσεις.

3.13 Παροχές προς το προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Παροχές προς τους εργαζομένους βασιζόμενες στην αποδοτικότητα τους και στην κερδοφορία της Τράπεζας αναγνωρίζονται κατά την έκταση που η Τράπεζα έχει αναλάβει κατά την ημερομηνία του κλεισίματος περιόδου αναφοράς την τεκμαιρόμενη δέσμευση να προβεί προς τις σχετικές πληρωμές.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία: Οι παροχές μετά την λήξη της απασχόλησης περιλαμβάνουν εφάπαξ αποζημιώσεις συνταξιοδότησης, συντάξεις και άλλες παροχές που καταβάλλονται στους εργαζόμενους μετά την λήξη της απασχόλησης ως αντάλλαγμα της υπηρεσίας τους. Οι υποχρεώσεις της Τράπεζας για παροχές συνταξιοδότησης αφορούν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

iii) Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών

Τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών αφορούν την καταβολή εισφορών σε Ασφαλιστικούς Φορείς (π.χ. Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων), με αποτέλεσμα να μην ανακύπτει νομική υποχρέωση της Τράπεζας σε περίπτωση που το Κρατικό Ταμείο αδυνατεί να καταβάλλει σύνταξη στον ασφαλιζόμενο. Η υποχρέωση του εργοδότη περιορίζεται στην καταβολή των εργοδοτικών εισφορών στα Ταμεία. Η πληρωτέα εισφορά από την Τράπεζα σε ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, αναγνωρίζεται ως υποχρέωση μετά και την αφαίρεση της εισφοράς που καταβλήθηκε, ενώ οι δεδουλευμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο στα αποτελέσματα της χρήσης.

iv) Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών

Το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών της Τράπεζας αφορά τη νομική δέσμευση που έχει αναλάβει για την καταβολή εφάπαξ αποζημίωσης συνταξιοδότησης σύμφωνα με το Ν. 2112/1920. Το ποσό αυτό προσδιορίζεται από την ηλικία του υπαλλήλου, το χρόνο προϋπηρεσίας του στην εταιρία και την αμοιβή του. Η υποχρέωση που καταχωρείται στην κατάσταση οικονομικής θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αποτελεί την παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή προσαρμοσμένης για τις μεταβολές που προκύπτουν από οποιοδήποτε μη αναγνωρισμένο αναλογιστικό κέρδος ή ζημία και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method).

Η παρούσα αξία της υποχρέωσης που προκύπτει από το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών υπολογίζεται προεξοφλώντας τις μελλοντικές ταμειακές εκροές με το επιτόκιο των χρεογράφων δημοσίου, που έχουν περίοδο ληκτότητας που προσεγγίζει τους όρους της σχετικής υποχρέωσης αποζημίωσης.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες είναι στοιχεία της υποχρέωσης της παροχής της επιχείρησης, όσο και του εξόδου το οποίο θα αναγνωριστεί στα αποτελέσματα. Αυτά προκύπτουν ως αποτέλεσμα της προσαρμογής των αναλογιστικών παραδοχών με βάση τα ιστορικά δεδομένα. στις Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με βάση τον αναμενόμενο χρόνο αφυπηρέτησης των υπαλλήλων στο βαθμό που τα συσσωρευμένα ποσά είναι πάνω από το 10% της παρούσας αξίας της υποχρέωσης Σε κάθε άλλη περίπτωση τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες δεν αναγνωρίζονται. Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα με εξαίρεση την περίπτωση που οι μεταβολές του προγράμματος εξαρτώνται από τον εναπομένοντα χρόνο υπηρεσίας των εργαζομένων. Στην περίπτωση αυτή το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται στα αποτελέσματα με την σταθερή μέθοδο μέσα στην περίοδο ωρίμανσης.

Παροχές τερματισμού της απασχόλησης: Οι παροχές λόγω λήξης της εργασιακής σχέσης καταβάλλονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Η Τράπεζα καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται να τερματίσει την απασχόληση

υπαρχόντων εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης.

Αποδοχές βασιζόμενες σε Συμμετοχικούς Τίτλους: Η Τράπεζα, μέσω της μητρικής της Τράπεζας Marfin Popular Bank, παρέχει στο προσωπικό δικαιώματα προαίρεσης των μετοχών (stock option) της μητρικής. Οι αποδοχές αυτές διακανονίζονται με την έκδοση νέων μετοχών από τη Μητρική εφόσον ο εργαζόμενος εκπληρώσει κάποιους όρους κατοχύρωσης που συνδέονται με την αποδοτικότητα του και εξασκήσει τα δικαιώματα του.

Οι υπηρεσίες που παρέχονται από τους εργαζομένους επιμετρώνται στην εύλογη αξία των δικαιωμάτων που τους παραχωρούνται κατά την ημερομηνία παραχώρησης. Η εύλογη αξία των δικαιωμάτων υπολογίζεται χρησιμοποιώντας ένα ευρέως αποδεκτό μοντέλο αποτίμησης δικαιωμάτων και λαμβάνοντας υπόψη την χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής κατά την ημερομηνία παραχώρησης. Η εύλογη αξία των δικαιωμάτων μετά την έκδοσή τους αναπροσαρμόζεται σε περίπτωση που υπάρξει κάποια τροποποίηση στο πρόγραμμα που είναι ευνοϊκή για τους εργαζομένους. Η υπολογιζόμενη αξία των υπηρεσιών των εργαζομένων αναγνωρίζεται ως έξοδο στην κατάσταση των αποτελεσμάτων με ισόποση πίστωση ειδικού αποθεματικού των ιδίων κεφαλαίων. Το σχετικό ποσό επιμερίζεται σε όλη τη διάρκεια της περιόδου κατοχύρωσης και υπολογίζεται με βάση των αριθμό των δικαιωμάτων που εκτιμάται ότι θα κατοχυρωθούν σε κάθε έτος.

Κατά την εξάσκηση των δικαιωμάτων το καθαρό ποσό που εισπράττεται (μετά την αφαίρεση των άμεσων εξόδων) αναγνωρίζεται στο μετοχικό κεφάλαιο (ονομαστική αξία νέων μετοχών) και στο αποθεματικό υπέρ το άρτιο (διαφορά τιμής εξάσκησης και με ονομαστικής αξίας μετοχής).

3.14 Προβλέψεις

Η Τράπεζα διενεργεί προβλέψεις κάθε ημερομηνία κλεισίματος περιόδου αναφοράς όταν έχει νομική ή τεκμαιρόμενη παρούσα υποχρέωση, όταν είναι το αποτέλεσμα γεγονότων παρελθουσών χρήσεων, όταν το ποσό της υποχρέωσης μπορεί να προσδιοριστεί αντικειμενικά και πιθανολογείται η εκροή πόρων. Αν η επίπτωση είναι σημαντική, οι προβλέψεις προεξοφλούνται με ένα μικτό επιτόκιο που αντιστοιχεί στις συνθήκες αγοράς για την χρονική αξία του χρήματος.

3.15 Συμψηφισμός

Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με υποχρεώσεις και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στην κατάσταση οικονομικής θέσης επιτρέπεται μόνο εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμψηφισμό των καταχωρημένων ποσών και υπάρχει πρόθεση είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού τόσο του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού όσο και της υποχρέωσης. Ο συμψηφισμός εσόδων και εξόδων επιτρέπεται αν αποτελούν μέρος μιας συνολικής εγγραφής.

3.16 Μισθώσεις

Η Τράπεζα ως Μισθωτής: Οι μισθώσεις παγίων κατά τις οποίες μεταβιβάζονται στην Τράπεζα όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που έχουν σχέση με την κυριότητα ενός στοιχείου του ενεργητικού, ανεξάρτητα από την τελική μεταβίβαση ή μη του τίτλου κυριότητας του στοιχείου αυτού, αποτελούν τις χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι μισθώσεις αυτές κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην

υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους.

Συμφωνίες μισθώσεων όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσης ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας του παγίου στοιχείου, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Η Τράπεζα ως εκμισθωτής: Όταν πάγια εκμισθώνονται με χρηματοδοτική μίσθωση, η παρούσα αξία των μισθωμάτων καταχωρείται ως απαίτηση. Η διαφορά μεταξύ του μικτού ποσού της απαίτησης και της παρούσας αξίας της απαίτησης καταχωρείται ως αναβαλλόμενο χρηματοοικονομικό έσοδο. Το έσοδο από την εκμίσθωση αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της καθαρής επένδυσης, η οποία αντιπροσωπεύει μια σταθερή περιοδική απόδοση.

Πάγια που εκμισθώνονται με λειτουργικές μισθώσεις περιλαμβάνονται στις ενσώματες ακινητοποιήσεις της κατάστασης Οικονομικής θέσης. Αποσβένονται κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης διάρκειας ζωής τους σε βάση συνεπή με παρόμοιες ιδιότητες ενσώματες ακινητοποιήσεις. Το έσοδο του ενοικίου (καθαρό από τυχόν κίνητρα που δόθηκαν στους μισθωτές) αναγνωρίζεται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης.

3.17 Έσοδα και έξοδα από τόκους

Τα έσοδα και τα έξοδα από τόκους καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης σε δεδουλευμένη βάση χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή το αντίστοιχο κυμαινόμενο επιτόκιο. Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μέθοδος υπολογισμού του αναπόσβεστου κόστους ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ή της υποχρέωσης και της κατανομής των εσόδων ή των εξόδων από τόκους καθ' όλη την περίοδο αναφοράς. Πραγματικό επιτόκιο είναι εκείνο το οποίο προεξοφλεί ακριβώς τις εκτιμώμενες μελλοντικές πληρωμές ή εισπράξεις καθ' όλη την προσδοκώμενη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου. Τα έσοδα και έξοδα από τόκους περιλαμβάνουν τα τοκομερίδια από χρεόγραφα του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και χαρτοφυλακίου συναλλαγών, τους τόκους των δανείων και των τοποθετήσεων, τους τόκους των παραγώγων που έχουν χρησιμοποιηθεί για την αντιστάθμιση των δανείων και την απόσβεση ποσών υπέρ ή υπό το άρτιο (premium / discount) των χρεογράφων.

Όταν ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή ομάδα από ομοειδή χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού υποτιμηθούν ως αποτέλεσμα απομείωσης της αξίας τους, τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται εφαρμόζοντας το επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών για το σκοπό της μέτρησης της ζημιάς απομείωσης.

3.18 Προμήθειες και συναφή έσοδα

Οι προμήθειες και τα συναφή έσοδα καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης κατά τη διάρκεια της περιόδου στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες εκτός αν αποτελούν συστατικό στοιχείο του πραγματικού επιτοκίου.

3.19 Καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Τα καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων περιλαμβάνουν τα κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από εκποιήσεις και μεταβολές στην εύλογη αξία των προς εμπορία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων.

3.20 Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά την ημερομηνία που εγκρίνεται το μέρισμα.

3.21 Φορολογία εισοδήματος και αναβαλλόμενη φορολογία

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους, τους αναβαλλόμενους φόρους και τις διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων.

Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στον λογαριασμό των αποτελεσμάτων της χρήσης, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν στα λοιπά συνολικά έσοδα, στην οποία περίπτωση καταχωρείται, κατά ανάλογο τρόπο, στα λοιπά συνολικά έσοδα. Για την εκτίμηση της ετήσιας φορολογικής επιβάρυνσης λαμβάνεται υπόψη το σύνολο των προσαρμογών που πρέπει να διενεργηθούν στο λογιστικό αποτέλεσμα προκειμένου να προσδιοριστεί το τελικό φορολογητέο εισόδημα.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ή και απαιτήσεις προς τις δημοσιονομικές αρχές που σχετίζονται με τους πληρωτέους φόρους επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

Οι τρέχοντες φόροι επιμετρώνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές χρήσεις με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενα στο φορολογητέο κέρδος για το έτος.

Αναβαλλόμενοι φόροι είναι οι φόροι ή οι φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά βάρη ή οφέλη που προκύπτουν στην χρήση αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές χρήσεις. Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην χρήση κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία του κλεισίματος περιόδου αναφοράς. Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας του κλεισίματος περιόδου αναφοράς χρήση.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Οι περισσότερες αλλαγές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν ένα κομμάτι των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Οι διαφορές φορολογικού ελέγχου αφορούν σε πρόσθετους φόρους εισοδήματος και προσαυξήσεις που καταλογίζονται από τις φορολογικές αρχές λόγω του επαναπροσδιορισμού του φορολογητέου εισοδήματος της Τράπεζας στο πλαίσιο τακτικού ή έκτακτου φορολογικού ελέγχου.

3.22 Μετοχικό κεφάλαιο

(α) Έξοδα αύξησης κεφαλαίου

Τα άμεσα έξοδα σχετικά με την έκδοση νέων μετοχών εμφανίζονται καθαρά από φόρους και εισπράξεις και αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων.

(β) Μερίσματα μετοχών

Τα μερίσματα μετοχών αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στη χρήση που εγκρίνονται από τους μετόχους της Τράπεζας.

(γ) Ίδιες μετοχές

Η αγορά ιδίων μετοχών μαζί με τα έξοδα συναλλαγής αναγνωρίζονται αφαιρετικά των Ιδίων Κεφαλαίων. Οι ίδιες μετοχές καταχωρούνται ως μεταβολή στα ίδια κεφάλαια. Οποιοδήποτε αποτέλεσμα από πώληση αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια.

3.23 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ανά τομέα δραστηριότητας

Βάσει του Δ.Π.Χ.Α. 8 υιοθετείται μια διοικητική προσέγγιση για την παρουσίαση πληροφόρησης αναφορικά με την αποδοτικότητα των επιμέρους λειτουργικών τμημάτων του Ομίλου. Οι πληροφορίες που γνωστοποιούνται είναι οι πληροφορίες που χρησιμοποιεί η εκτελεστική επιτροπή του Ομίλου (το ανώτερο όργανο λήψης λειτουργικών αποφάσεων) για την αξιολόγηση της αποδοτικότητας κάθε τμήματος καθώς και του τρόπου κατανομής των οικονομικών πόρων στα επιμέρους τμήματα. Αυτή η πληροφόρηση είναι πιθανόν να διαφοροποιείται από τα στοιχεία που χρησιμοποιούνται για την κατάρτιση της κατάστασης οικονομικής θέσης και της κατάστασης συνολικών εσόδων.

4. Εκτιμήσεις και παραδοχές

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Τράπεζας.

Κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Τράπεζας απαιτείται η άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση στους κάτωθι τομείς:

(1) Ταξινόμηση Χρηματοοικονομικών Μέσων

Οι λογιστικές αρχές που εφαρμόζει η Τράπεζα απαιτούν την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού σε διαφορετικές κατηγορίες. Η επιλογή της κατάλληλης κατηγορίας προϋποθέτει τη εξάσκηση κρίσεων ως εξής:

- Επενδύσεις κατεχόμενες ως τη λήξη. Για την ταξινόμηση ενός στοιχείου στην κατηγορία αυτή η Διοίκηση δηλώνει την πρόθεση της Τράπεζας αλλά και εξετάζει την δυνατότητά του να κρατήσει τα στοιχεία αυτά ως την λήξη τους.

- Χρηματοοικονομικά μέσα κατεχόμενα για εμπορικούς σκοπούς. Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται οι επενδύσεις και τα παράγωγα που δημιουργούνται κυρίως με σκοπό την επίτευξη βραχυπρόθεσμου κέρδους.
- Δάνεια και Απαιτήσεις: Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού τα οποία έχουν συγκεκριμένες ή προσδιοριζόμενες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά και για τα οποία η Τράπεζα δεν έχει πρόθεση να τα πουλήσει στο άμεσο μέλλον.
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και υποχρεώσεις σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η ταξινόμηση μιας επένδυσης στην κατηγορία αυτή εξαρτάται από τον τρόπο που αποτιμά η Διοίκηση την αποδοτικότητα και τον κίνδυνο της επένδυσης. Έτσι στην κατηγορία αυτή εντάσσονται και επενδύσεις που δεν ανήκουν στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο αλλά στο χαρτοφυλάκιο επιχειρηματικών συμμετοχών και παρακολουθούνται εσωτερικά, σύμφωνα με την στρατηγική του Ομίλου, στην εύλογη αξία τους.

(2) Αναταξινόμηση Χρηματοοικονομικών Μέσων

Οι λογιστικές αρχές που ακολουθεί η Τράπεζα επιπλέον επιτρέπουν, εφόσον συντρέχουν ορισμένες προϋποθέσεις, την αλλαγή κατηγορίας ταξινόμησης ενός χρηματοοικονομικού μέσου μετά την ημερομηνία της αρχικής του αναγνώρισης. Η εξέταση των προϋποθέσεων αυτών προκειμένου μια αναταξινόμηση να είναι επιτρεπτή απαιτεί την εξάσκηση της κρίσης της Διοίκησης:

- Μεταφορά συμμετοχικών τίτλων από το εμπορικό χαρτοφυλάκιο στην κατηγορία «χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση» επιτρέπεται εφόσον συντρέχουν σπάνιες οικονομικές συνθήκες και τα στοιχεία αυτά δεν διακρατούνται πλέον με σκοπό την πώληση ή επαναγορά τους στο άμεσο μέλλον. Η Διοίκηση εκτιμά ότι η παγκόσμια κρίση του χρηματοπιστωτικού συστήματος κατά τη διάρκεια της χρήσης εμπίπτει στις «σπάνιες» περιπτώσεις για την εφαρμογή της εν λόγω λογιστικής πολιτικής.
- Μεταφορά χρεωστικών τίτλων από το χαρτοφυλάκιο «χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση» στα «δάνεια και απαιτήσεις» επιτρέπεται, εφόσον τα στοιχεία αυτά πληρούν τον ορισμό των δανείων και απαιτήσεων και υπάρχει πρόθεση διακράτησής τους στο άμεσο μέλλον ή μέχρι τη λήξη τους. Εξάσκηση κρίσης απαιτείται για να εκτιμηθεί εάν ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού εμπίπτει στον ορισμό «δάνεια και απαιτήσεις» και κυρίως κατά πόσο δεν υπάρχει ενεργός αγορά για το στοιχείο αυτό.
- Μεταφορά από την κατηγορία των διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων, στην κατηγορία «επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη» επιτρέπεται, εφόσον τα στοιχεία πληρούν τα σχετικά χαρακτηριστικά και υπάρχει πρόθεση και δυνατότητα διακρατήσεώς τους μέχρι τη λήξη.

Η επίπτωση των ανωτέρω αναταξινόμησεων στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας παρουσιάζονται στη σημείωση 22.

(3) Λογιστική Αντιστάθμισης

Για τον καθορισμό μιας αποτελεσματικής αντισταθμιστικής σχέσης, η Τράπεζα απαιτείται αφενός να δηλώσει την στρατηγική του για την αντιστάθμιση και αφετέρου να εκτιμήσει ότι η αντιστάθμιση θα είναι αποτελεσματική καθ' όλη τη διάρκεια του μέσου αντιστάθμισης (παραγώγου).

(4) Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού διαθέσιμων προς πώληση

Η Τράπεζα ακολουθεί τις οδηγίες του ΔΛΠ 39 για να αποφασίσει πότε μια επένδυση έχει υποστεί απομείωση στην αξία. Αυτή η απόφαση απαιτεί άσκηση σημαντικής κρίσης. Στην άσκηση της κρίσης αυτής, η Τράπεζα εκτιμά, μαζί με άλλους παράγοντες, τη διάρκεια ή την έκταση που η εύλογη αξία μιας επένδυσης είναι χαμηλότερη του κόστους, γεγονός το οποίο μπορεί να αποτελέσει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης, και τη χρηματοοικονομική βιωσιμότητα και βραχυπρόθεσμο επιχειρηματικό μέλλον της επένδυσης συμπεριλαμβανομένων παραγόντων όπως η επίδοση της βιομηχανίας και του επιχειρηματικού κλάδου, οι αλλαγές στην τεχνολογία και στις λειτουργικές και χρηματοδοτικές ταμειακές ροές.

Οι τομείς στους οποίους οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στη συνέχεια:

(1) Προβλέψεις πιστωτικών Κινδύνων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης σε κάθε ημερομηνία του κλεισίματος περιόδου αναφοράς σύμφωνα με τα αναφερόμενα στην ενότητα 3.11. Για τις απαιτήσεις που εξετάζονται σε μεμονωμένη βάση η πρόβλεψη απομείωσης βασίζεται στην εκτίμηση της Διοίκησης για την παρούσα αξία των ταμιακών ροών που προβλέπεται να εισρεύσουν από την εξυπηρέτηση του δανείου από τον οφειλέτη και από την ρευστοποίηση τυχόν καλυμμάτων. Υπολογίζοντας αυτές τις ροές, η Διοίκηση κάνει εκτιμήσεις για την οικονομική κατάσταση του αντισυμβαλλόμενου, την πιθανότητα διακανονισμού και την καθαρή αξία τυχόν εγγυήσεων. Αναφορικά με τα δάνεια που ελέγχονται σε συλλογική βάση, η απαιτούμενη πρόβλεψη εξαρτάται από εκτιμήσεις αναφορικά με τον πιστωτικό κίνδυνο κάθε ομάδας δανείων, τους οικονομικούς παράγοντες της αγοράς, τους ενδογενείς κινδύνους του χαρτοφυλακίου. Οι απαιτούμενοι παράμετροι καθορίζονται με βάση ιστορικά δεδομένα και στις τωρινές οικονομικές συνθήκες. Η ακρίβεια των προβλέψεων βασίζεται στο πόσο καλά έχουν εκτιμηθεί οι μελλοντικές ταμιακές ροές συγκεκριμένων αντισυμβαλλόμενων καθώς και όλες οι υποθέσεις και οι παράμετροι που έχουν χρησιμοποιηθεί για τον καθορισμό των συνολικών προβλέψεων. Η σχετική πρόβλεψη είναι εγγενώς υποκειμενική και αβέβαιη λόγω των ιδιαίτερων χαρακτηριστικών κάθε δανείου και της ανάγκης να γίνουν εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά, μεταξύ άλλων, την ρευστοποιήσιμη αξία καλυμμάτων και την επίπτωση των τωρινών οικονομικών συνθηκών σε ιστορικούς δείκτες ανακτησιμότητας. Είναι πιθανόν οι πραγματικές συνθήκες στο επόμενο οικονομικό έτος να διαφέρουν από τις παραδοχές που έχουν γίνει, με αποτέλεσμα σημαντικές αναπροσαρμογές στην τρέχουσα αξία των δανείων και απαιτήσεων.

(2) Εκτίμηση Εύλογης Αξίας Χρηματοοικονομικών Μέσων

Η καλύτερη απόδειξη της εύλογης αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου είναι η τιμή διαπραγματεύσεως σε μια ενεργό αγορά. Κατά τη διάρκεια της χρήσης και λόγω της παγκόσμιας οικονομικής κρίσης οι αγορές για ορισμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία έπαψαν να θεωρούνται ως «ενεργές» λόγω μη πραγματοποίησης συναλλαγών. Ο υπολογισμός της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού για τα οποία δεν υπάρχουν δημοσιευμένες τιμές αγοράς, απαιτεί την χρησιμοποίηση συγκεκριμένων τεχνικών αποτίμησης.

Αρχικά η Τράπεζα εξετάζει κατά πόσο υπάρχει ενεργός αγορά για ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο. Εξετάζεται αφενός ο όγκος και η συχνότητα των πραγματοποιούμενων συναλλαγών και αφετέρου η απόκλιση των επιμέρους τιμών που δημοσιοποιούνται από διάφορους παράγοντες της αγοράς για το ίδιο στοιχείο. Συνήθως σημαντικές αποκλίσεις αποτελούν ένδειξη ότι η αγορά για το στοιχείο αυτό δεν θεωρείται ως «ενεργός». Τα χρηματοοικονομικά

στοιχεία για τα οποία ο Όμιλος εκτιμάει ότι δεν υπάρχει ενεργός αγορά αποτιμώνται με τη χρήση μοντέλων. Ο υπολογισμός της εύλογης αξίας τους απαιτεί διαφόρων ειδών εκτιμήσεις. Τα περισσότερα δεδομένα στα μοντέλα αποτίμησης προέρχονται από παρατηρήσιμα στοιχεία της αγοράς, όπως καμπύλες επιτοκίων. Σημαντικός παράγοντας για την εκτίμηση της αξίας ενός χρεωστικού τίτλου αποτελεί ο υπολογισμός του κατάλληλου επιτοκίου προεξόφλησης αναφορικά με τους κινδύνους του τίτλου, όπως πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος ρευστότητας. Ο σχετικός υπολογισμός έγινε με αναφορά σε παρατηρήσιμα στοιχεία της αγοράς των Credit Default Swap, όπου αυτό ήταν εφικτό. Ωστόσο για ορισμένα χρηματοοικονομικά μέσα δεν υπάρχουν διαθέσιμα παρατηρήσιμα στοιχεία και απαιτείται η εξάσκηση μεγαλύτερου βαθμού κρίσης για την εκτίμηση τους. Στην περίπτωση αυτή συνήθως γίνεται αναφορά σε τιμές άλλων στοιχείων με παρόμοια χαρακτηριστικά κινδύνου και διενεργούνται κατάλληλες προσαρμογές.

(3) Έλεγχος Απομείωσης Υπεραξίας

Η Τράπεζα ελέγχει ετησίως περιπτώσεις απομείωσης της υπεραξίας από θυγατρικές που έχει αποκτήσει. Προκειμένου να διαπιστωθεί αν συντρέχουν λόγοι απομείωσης, απαιτείται ο υπολογισμός της αξίας χρήσης και της εύλογης αξίας της επιχειρηματικής μονάδας. Συνήθως χρησιμοποιούνται οι μέθοδοι παρούσας αξίας ταμειακών ροών, παρούσας αξίας μελλοντικών μερισμάτων και αποτίμηση βάσει δεικτών ομοειδών επιχειρήσεων. Για την εφαρμογή των συγκεκριμένων μεθόδων η Διοίκηση απαιτείται να χρησιμοποιήσει στοιχεία όπως εκτιμώμενη μελλοντική κερδοφορία της θυγατρικής, επιχειρηματικά σχέδια καθώς και στοιχεία της αγοράς, όπως επιτόκια.

(4) Φορολογία

Η Τράπεζα υπόκειται σε φόρο εισοδήματος στις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται. Για το συνολικό προσδιορισμό της πρόβλεψης για εταιρικό φόρο όπως παρουσιάζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Για συγκεκριμένες συναλλαγές και υπολογισμούς, ο προσδιορισμός της τελικής φορολογίας είναι αβέβαιος. Η Τράπεζα αναγνωρίζει υποχρεώσεις για προβλεπόμενα φορολογικά ζητήματα με βάση υπολογισμούς για το κατά πόσο θα προκύψει επιπρόσθετη φορολογία. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των ζητημάτων διαφέρει από το ποσό που έχει αρχικά αναγνωρισθεί οι διαφορές επηρεάζουν την πρόβλεψη για εταιρικό φόρο και αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο που έγινε ο προσδιορισμός.

(5) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Η σημερινή αξία των υποχρεώσεων για προγράμματα καθορισμένων παροχών στο προσωπικό καθορίζεται με βάση αναλογιστική εκτίμηση χρησιμοποιώντας συγκεκριμένες παραδοχές. Οι κυριότερες παραδοχές που χρησιμοποιούνται για καθορισμό του καθαρού κόστους για ωφελήματα αφυπηρέτησης αναφέρονται στη Σημείωση 37. Με βάση τη λογιστική αρχή της Τράπεζας, οποιοσδήποτε αλλαγές στις παραδοχές επηρεάζουν το ύψος του μη αναγνωρισμένου αναλογιστικού κέρδους ή ζημιάς.

5. Πληροφόρηση ανά τομέα

Σύμφωνα με τη διοικητική προσέγγιση του ΔΠΧΑ 8, οι λειτουργικοί τομείς παρουσιάζονται σύμφωνα με την εσωτερική πληροφόρηση που παρέχεται προς την Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου (το ανώτατο όργανο λήψης λειτουργικών αποφάσεων), που είναι υπεύθυνο για τη διάθεση πόρων στους αναφερόμενους τομείς και την αξιολόγηση της απόδοσής τους. Όλοι οι λειτουργικοί τομείς που χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα πληρούν τον ορισμό ενός γνωστοποιήσιμου τομέα σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8.

Καθώς οι δραστηριότητες των τομέων της Τράπεζας είναι εξολοκλήρου χρηματοοικονομικές με την πλειοψηφία των εσόδων να πηγάζουν από τόκους και καθώς η Εκτελεστική Επιτροπή

Ομίλου βασίζεται κυρίως στα καθαρά έσοδα από τόκους για να αξιολογήσει την αποδοτικότητα των τομέων, τα συνολικά έσοδα και έξοδα από τόκους για όλους τους υπό αναφορά τομείς παρουσιάζονται σε καθαρή βάση.

Η πληροφόρηση προς τη Εκτελεστική Επιτροπή του Ομίλου βασίζεται σε επιμέτρηση του κέρδους πριν από τη φορολογία και πριν από το μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες που αποτελείται από τα καθαρά έσοδα από τόκους, τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες, χρηματοοικονομικά και άλλα έσοδα μείον λειτουργικά έξοδα και πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων. Αυτή η βάση επιμέτρησης δεν συμπεριλαμβάνει τα αποτελέσματα μη επαναλαμβανόμενων εξόδων από τους λειτουργικούς τομείς όπως αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων και απομειώσεις υπεραξίας όταν η απομείωση είναι αποτέλεσμα ενός μεμονωμένου, μη επαναλαμβανόμενου γεγονότος. Τα αποτελέσματα από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες δεν περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση του κέρδους.

Η πληροφόρηση προς την Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου σε σχέση με τα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης αποτελείται από χορηγήσεις και καταθέσεις πελατών.

Δεν υπήρχαν αλλαγές στους τομείς που γνωστοποιούνται κατά τη διάρκεια του έτους.

Συναλλαγές μεταξύ των επιχειρηματικών τομέων γίνονται σε καθαρά εμπορική βάση. Τα έσοδα από τρίτα μέρη που γνωστοποιούνται στην Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου, υπολογίζονται με συνέπεια με αυτά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Λειτουργικοί Τομείς

Η Τράπεζα οργανωτικά λειτουργεί με τους εξής λειτουργικούς τομείς :

| 31/12/2010 | | | | | | |
|---|--|----------------------|--------------------------|--|---------------------------------|-------------------|
| Ποσά σε χιλ. Ευρώ | Επενδυτική τραπεζική και μεγάλες επιχειρήσεις | Λιανική τραπεζική | Διαχείριση περιουσίας | Διαχείριση διαθεσίμων και αγορές | Συμμετοχές και επενδύσεις | Σύνολο |
| Καθαρά έσοδα από τόκους | 43.950 | 166.817 | (832) | 52.738 | | 262.673 |
| Καθαρά έσοδα από αμοιβές / προμήθειες | 15.564 | 22.628 | 2.135 | 2.948 | | 43.275 |
| Λοιπά Έσοδα | 379 | 1.079 | 714 | 34.898 | | 37.070 |
| Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες | 59.893 | 190.524 | 2.017 | 90.584 | | 343.018 |
| Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους | (6.055) | (127.735) | (5.400) | | | (139.190) |
| Αποσβέσεις | (1.607) | (11.243) | (741) | (592) | | (14.183) |
| Λοιπά έξοδα | (27.630) | (172.231) | (13.113) | (12.077) | | (225.051) |
| Κέρδη προ φόρων | 24.601 | (120.685) | (17.237) | 77.915 | | (35.406) |
| Φόρος Εισοδήματος | | | | | | 216 |
| Κέρδη μετά από φόρους | | | | | | (35.190) |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις) | 4.497.442 | 7.240.208 | 1.326.768 | | | 13.064.418 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 2.644.016 | 6.104.095 | 865.753 | | | 9.613.864 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 4.497.442 | 7.240.208 | 1.326.768 | 8.627.635 | | 21.692.053 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | 2.644.016 | 6.104.095 | 865.753 | 11.158.837 | | 20.772.701 |
| Προσθήκες Παγίων | 2.360 | 11.012 | 787 | 1.572 | | 15.731 |

| 31/12/2009 | | | | | | |
|---|--|----------------------|--------------------------|--|---------------------------------|-------------------|
| Ποσά σε χιλ. Ευρώ | Επενδυτική τραπεζική και μεγάλες επιχειρήσεις | Λιανική τραπεζική | Διαχείριση περιουσίας | Διαχείριση διαθεσίμων και αγορές | Συμμετοχές και επενδύσεις | Σύνολο |
| Καθαρά έσοδα από τόκους | 54.746 | 128.019 | 3.858 | 19.167 | | 205.790 |
| Καθαρά έσοδα από αμοιβές / προμήθειες | 9.717 | 25.879 | 1.802 | 8.964 | | 46.362 |
| Λοιπά Έσοδα | 207 | 557 | 1.244 | 96.872 | | 98.880 |
| Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες | 64.670 | 154.455 | 6.904 | 125.003 | | 351.032 |
| Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους | 5.168 | (135.437) | 969 | | | (129.300) |
| Αποσβέσεις | (1.536) | (11.328) | (737) | (526) | | (14.127) |
| Λοιπά έξοδα | (24.904) | (162.737) | (12.940) | (11.000) | | (211.581) |
| Κέρδη προ φόρων | 43.398 | (155.047) | (5.804) | 113.477 | | (3.976) |
| Φόρος Εισοδήματος | | | | | | (8.813) |
| Κέρδη μετά από φόρους | | | | | | (12.789) |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις) | 4.650.500 | 6.979.702 | 1.277.056 | | | 12.907.258 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 2.720.767 | 6.568.394 | 1.200.839 | | | 10.490.000 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 4.650.500 | 6.979.702 | 1.277.056 | 9.831.805 | | 22.739.063 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | 2.008.916 | 6.568.394 | 1.200.839 | 11.918.577 | | 21.696.726 |
| Προσθήκες Παγίων | 3.649 | 11.622 | 1.300 | 1.500 | | 18.071 |

α) Επενδυτική Τραπεζική και μεγάλες επιχειρήσεις: Εντάσσονται όλες οι Μεγάλες επιχειρήσεις που είναι πελάτες του Corporate banking όπως και οι επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στη Ναυτιλία. Ο τομέας καλύπτει όλο το φάσμα δανειακών και καταθετικών αναγκών των πελατών αυτών και παράλληλα παρέχει υπηρεσίες για την υποστήριξη των εμπορικών δραστηριοτήτων τους. Ο τομέας αυτός περιλαμβάνει επίσης την παροχή συμβουλευτικών και διαμεσολαβητικών υπηρεσιών που σχετίζονται με την Επενδυτική Τραπεζική.

β) Λιανική Τραπεζική: Εντάσσονται οι ιδιώτες Πελάτες Λιανικής Τραπεζικής, και οι Μεσαίες και Μικρές επιχειρήσεις. Ο τομέας, μέσω των καταστημάτων, των Τραπεζικών κέντρων και των εναλλακτικών δικτύων, προσφέρει όλα τα καταθετικά προϊόντα (Όψεως, Ταμειυτήριο, Προθεσμίας κλπ) και χρηματοδοτικά προϊόντα (Στεγαστικά, Καταναλωτικά, Επιχειρηματικά δάνεια σε Μεσαίες και Μικρές επιχειρήσεις, Εγγυητικές Επιστολές) όπως και κάθε είδους τραπεζικές υπηρεσίες.

γ) Διαχείριση Περιουσίας: Εντάσσονται πελάτες με υψηλά διαθέσιμα που εξυπηρετούνται από τους Private Banking Officers της Τράπεζας. Στους πελάτες αυτούς προσφέρεται μια γκάμα από προϊόντα που συνδέονται με τη διαχείριση περιουσίας (αμοιβαία κεφάλαια, ομόλογα, καταθετικά επενδυτικά προϊόντα κ.λ.π). Στην κατηγορία αυτή επίσης περιλαμβάνονται οι

χρηματοστηριακές υπηρεσίες που προσφέρονται σε πελάτες όπως και ότι άλλο σχετίζεται με τη διαχείριση των διαθεσίμων τους.

δ) Διαχείριση Διαθεσίμων και Αγορές: Περιλαμβάνει τη δραστηριότητα του Dealing Room (Τοποθετήσεις & Δανεισμοί στη διατραπεζική αγορά, Ομόλογα, Futures, Options, IRS, FX, ίδια μετοχικά χαρτοφυλάκια, ίδια χαρτοφυλάκια αμοιβαίων κ.λπ.) και πιο γενικά τη διαχείριση Ενεργητικού-Παθητικού της τράπεζας.

ε) Συμμετοχές και επενδύσεις: Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα αποτελέσματα των θυγατρικών εταιρειών του ομίλου που δεν δραστηριοποιούνται στο χρηματοοικονομικό τομέα.

Γεωγραφικός τομέας

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα. Το δίκτυό της αριθμεί 180 καταστήματα. Τα έσοδα της προέρχονται από δραστηριότητες στην Ελλάδα.

6. Καθαρά έσοδα από τόκους

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα | | |
| Τόκοι τίτλων σταθερής απόδοσης | 120.968 | 130.619 |
| Τόκοι χορηγήσεων | 472.734 | 470.471 |
| Τόκοι πιστωτικών ιδρυμάτων | 51.635 | 35.709 |
| Λοιποί τόκοι | 1.113 | 1.414 |
| | 646.450 | 638.213 |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα | | |
| Τόκοι καταθέσεων πελατών | (243.269) | (317.481) |
| Τόκοι πιστωτικών ιδρυμάτων | (83.163) | (81.880) |
| Τόκοι ομολογιακών δανείων | (57.345) | (33.062) |
| | (383.777) | (432.423) |
| Καθαρά έσοδα από τόκους | 262.673 | 205.790 |

Στα έσοδα από τόκους περιλαμβάνονται και τοκομερίδια ποσού 5.146 χιλ. ευρώ (2009: 5.081 χιλ. ευρώ) επί ομολόγων εμπορικού χαρτοφυλακίου. Επιπλέον περιλαμβάνονται καθαροί τόκοι ποσού -111.108 χιλ.ευρώ (2009: -63.456 χιλ. ευρώ) από παράγωγα επιτοκίου που έχουν χαρακτηριστεί ως αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης εύλογης αξίας.

7. Καθαρά έσοδα από προμήθειες

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|-------------------------|--------|--------|
| Έσοδα προμηθειών | | |
| Δανείων | 18.313 | 18.621 |
| Εγγυητικών επιστολών | 5.805 | 4.085 |
| Καταναλωτικής πίστης | 5.761 | 5.610 |
| Επενδυτικής Τραπεζικής | 55 | 155 |
| Θεματοφυλακής | 5.086 | 3.238 |

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων
31 Δεκεμβρίου 2010

| | | |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Κίνησης κεφαλαίων | 5.693 | 5.204 |
| Εισαγωγών - Εξαγωγών | 1.173 | 1.470 |
| Χρηματοστηριακών πράξεων | 999 | 1.528 |
| Τραπεζοασφαλιστικά | 2.285 | 2.613 |
| Λοιπά | 7.066 | 11.205 |
| | 52.236 | 53.729 |
| Έξοδα προμηθειών | | |
| Καταναλωτικής πίστης | (7.621) | (6.154) |
| Λοιπά | (1.340) | (1.213) |
| | (8.961) | (7.367) |
| Καθαρά έσοδα από προμήθειες | 43.275 | 46.362 |

8. Έσοδα από μερίσματα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|---|--------------|--------------|
| Μερίσματα από θυγατρικές εταιρίες | 2.431 | 22 |
| Μερίσματα χρεογράφων διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου | 1.219 | 1.084 |
| Μερίσματα χρεογράφων συναλλαγών | 4 | - |
| Έσοδα από μερίσματα | 3.654 | 1.106 |

9. Κέρδη (ζημίες) από χρηματοοικονομικές πράξεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|---|---------------|---------------|
| Συναλλαγματικές διαφορές | 6.487 | 8.164 |
| Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση και αποτίμηση εμπορικού χαρτοφυλακίου | 5.603 | 19.985 |
| Κέρδη / (Ζημίες) από παράγωγα | (6.498) | 11.341 |
| Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση στοιχείων εκτός εμπορικού χαρτοφυλακίου | 32.283 | 56.327 |
| Ζημία απομείωσης αξίας μετοχών διαθεσίμων προς πώληση | (2.502) | - |
| Ζημία απομείωσης αξίας ομολόγων διαθεσίμων προς πώληση | (4.529) | - |
| Κέρδη / (Ζημίες) από χρηματοοικονομικές πράξεις | 30.844 | 95.817 |

10. Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Έσοδα από πώληση / εκμίσθωση ακινήτων | 647 | 326 |
| Λοιπά | 1.925 | 1.630 |
| Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως | 2.572 | 1.956 |

11. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|--|------------------|------------------|
| Μισθοί | (98.393) | (93.790) |
| Εισφορές καθορισμένης εισφοράς | (23.601) | (22.659) |
| Εισφορές καθορισμένης παροχής (Σημ.37) | (2.764) | (1.784) |
| Έξοδα προγραμμάτων προαίρεσης μετοχών | (1.219) | (994) |
| Λοιπά έξοδα | (7.407) | (6.906) |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | (133.384) | (126.133) |

Ο αριθμός υπαλλήλων στο τέλος της χρήσης ήταν 2.768 (2009 : 2.753).

Παροχές στο Προσωπικό σε Συμμετοχικούς Τίτλους

Τον Απρίλιο του 2007 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της μητρικής εταιρίας Marfin Popular Bank ενέκρινε τη θέσπιση Προγράμματος Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών (stock option) (το «Πρόγραμμα») για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της και τους υπαλλήλους όλων των εταιριών του Ομίλου της. Οι μετοχές που θα δύνανται να εκδοθούν κατ' εφαρμογή του Προγράμματος θα έχουν την ίδια ονομαστική αξία με τις υφιστάμενες μετοχές, δηλαδή 0,85 ευρώ έκαστη. Η τιμή εξάσκησης κάθε δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών (το «Δικαίωμα») καθορίσθηκε σε 10 ευρώ.

Με βάση την προαναφερθείσα έγκριση και εν συνεχεία την από 9 Μαΐου 2007 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της μητρικής εταιρίας Marfin Popular Bank, παραχωρήθηκαν συνολικά 70.305.000 Δικαιώματα στους δικαιούχους με ημερομηνία λήξης την 15 Δεκεμβρίου 2011, εκ των οποίων 23.165.000 Δικαιώματα κατανεμήθηκαν σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στο προσωπικό της Marfin Egnatia Bank. Τα Δικαιώματα μπορούσαν να εξασκηθούν από τους κατόχους τους κατά τη διάρκεια των ετών 2007 μέχρι 2011, σύμφωνα με την κατανομή που καθορίσθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο, κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Αμοιβών με την οποία κρίνεται ότι η απόδοση κάθε δικαιούχου ήταν σύμφωνη με τις προσδοκίες της Τράπεζας.

Η εύλογη αξία των παραχωρηθέντων Δικαιωμάτων προσδιορίσθηκε κατά τη διάρκεια του έτους 2007 χρησιμοποιώντας τη μέθοδο Black & Scholes. Οι κύριες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν στο μοντέλο αποτίμησης ήταν οι εξής: τιμή μετοχής κατά την ημερομηνία παραχώρησης 8,48 ευρώ, καμπύλη καταθετικού άνευ κινδύνου επιτοκίου του ευρώ κατά τη διάρκεια του Προγράμματος 4,15% (μέσος όρος), διακύμανση μετοχής που καθορίσθηκε με βάση ιστορικά στοιχεία διακύμανσης μετοχής 12% και μερισματική απόδοση 3,82%.

Στις 23 Δεκεμβρίου 2009 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της μητρικής εταιρίας Marfin Popular Bank ενέκρινε την τροποποίηση των όρων του Προγράμματος που θεσπίσθηκε στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων τον Απρίλιο του 2007. Συγκεκριμένα, ενέκρινε όπως τροποποιηθεί η τιμή εξάσκησης από 10 ευρώ σε 4,50 ευρώ και όπως παραταθεί η διάρκεια του Προγράμματος κατά 2 έτη με τελευταία περίοδο εξάσκησης το έτος 2013 αντί το έτος 2011. Η πρόσθετη εύλογη αξία που προέκυψε από την τροποποίηση των όρων του Προγράμματος υπολογίσθηκε με βάση τα ακόλουθα: η τιμή μετοχής στις 23 Δεκεμβρίου 2009 στα € 2,32, καταθετικού άνευ κινδύνου επιτοκίου του ευρώ κατά τη διάρκεια του Προγράμματος 1,9% (μέσος όρος), διακύμανση τιμή της μετοχής 27,3% και απόδοση μερίσματος 3,45%. Αυτή η πρόσθετη εύλογη αξία αναγνωρίζεται κατά την περίοδο από την ημερομηνία της τροποποίησης μέχρι την ημερομηνία κατοχύρωσής τους.

Το συνολικό έξοδο που αναγνωρίσθηκε στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2010 για Δικαιώματα που παραχωρήθηκαν, ανέρχεται σε

662.279 ευρώ (2009: 993.963). Κατά τη διάρκεια των ετών 2007, 2008, 2009 και 2010 δεν εξασκήθηκαν οποιαδήποτε Δικαιώματα και στις 31 Δεκεμβρίου 2010 ο αριθμός των Δικαιωμάτων που ήταν σε ισχύ ήταν 23.165.000.

12. Γενικά λειτουργικά έξοδα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|---|-----------------|-----------------|
| Ενοίκια (λειτουργική μίσθωση) | (23.073) | (23.950) |
| Λειτουργικά έξοδα κτιρίων | (7.594) | (7.760) |
| Φόροι, τέλη, χαρτόσημα | (8.216) | (7.372) |
| Επισκευές και συντηρήσεις | (3.611) | (3.014) |
| Αμοιβές τρίτων (Δικηγόροι, μηχανικοί κλπ) | (10.187) | (10.584) |
| Τηλεφωνικά και ταχυδρομικά | (6.623) | (6.788) |
| Προβολή και διαφήμιση | (9.535) | (12.078) |
| Προβλέψεις για λοιπούς κινδύνους | - | (752) |
| Συνδρομές - Εισφορές | (14.108) | (3.129) |
| Λοιπά έξοδα | (8.720) | (10.021) |
| Γενικά λειτουργικά έξοδα | (91.667) | (85.448) |

13. Φόρος εισοδήματος

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|--|------------|----------------|
| Φόρος της χρήσης | - | (14.632) |
| Προβλέψεις φόρων | (1.200) | - |
| Εισφορά κοινωνικής ευθύνης | (4.974) | (4.475) |
| Αναβαλλόμενος φόρος | 5.582 | 10.339 |
| Επίδραση στον αναβαλλόμενο φόρο λόγω αλλαγών των φορολογικών συντελεστών | 808 | - |
| Φόρος αποθεματικών | - | - |
| Διαφορές φορολογικού ελέγχου | - | (45) |
| Φόρος εισοδήματος | 216 | (8.813) |

Σχετικές πληροφορίες για τον αναβαλλόμενο φόρο αναφέρονται στη σημείωση 28. Η συμφωνία του πραγματικού φορολογικού συντελεστή έχει ως εξής:

| | % | 2010 | % | 2009 |
|--|-----------|-----------------|---------------|----------------|
| Κέρδη προ φόρων | | (35.406) | | (3.977) |
| Φόρος με βάση το φορολογικό συντελεστή | 24% | (8.498) | 25% | (994) |
| Μη εκπιπτόμενες δαπάνες | - | - | (28%) | 1.115 |
| Αφορολόγητα έσοδα | - | - | 4% | (176) |
| Προσαρμογή φορολογικών συντελεστών αναβαλλόμενου φόρου | (2%) | 808 | - | - |
| Διαφορές φορολογικού ελέγχου (περαίωση ΦΜΑΠ) | - | - | (1%) | 45 |
| Εισφορά κοινωνικής ευθύνης | (14%) | 4.974 | (113%) | 4.476 |
| Προβλέψεις φόρων | (3%) | 1.200 | - | - |
| Λοιπές διαφορές | (4%) | 1.300 | (109%) | 4.347 |
| Φόρος Εισοδήματος | 1% | (216) | (222%) | 8.813 |

Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται με βάση την εξέταση των πραγματικών στοιχείων και της φύσης των εσόδων και των εξόδων σύμφωνα με τις ισχύουσες φορολογικές διατάξεις. Σε ότι αφορά τις προσωρινές διαφορές μεταξύ λογιστικής και φορολογικής βάσης, έχει υπολογισθεί αναβαλλόμενος φόρος σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 12.

Σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία στην Ελλάδα, οι ανώνυμες εταιρίες φορολογούνται μέχρι και το 2009 στα συνολικά τους κέρδη με συντελεστή 25%. Με το Ν.3697/2008 ο φορολογικός συντελεστής διαμορφώνεται σε 24% για τη χρήση 2010 και μειώνεται κατά μία μονάδα κατ' έτος, για να διαμορφωθεί σε 20% στη χρήση 2014 και εφεξής. Στα μερίσματα, που διανέμονται από επιχειρήσεις με έδρα την Ελλάδα και εγκρίνονται από γενικές συνελεύσεις μετά την 1/1/2009 παρακρατείται φόρος με συντελεστή 10% και εξάντληση της φορολογικής υποχρέωσης του δικαιούχου (Ν. 3697/2008).

Με 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 ο δικαιούχος είναι φυσικό πρόσωπο φορολογείται με τις γενικές διατάξεις. Τα παραπάνω έχουν εφαρμογή και για κέρδη παρελθουσών χρήσεων που διανέμονται ή κεφαλαιοποιούνται από την 1/1/2011

Τα παραπάνω τροποποιούνται με το άρθρο 14 του σχεδίου νόμου «Καταπολέμηση της φοροδιαφυγής, αναδιάρθρωση των φορολογικών υπηρεσιών και άλλες διατάξεις αρμοδιότητας Υπουργείου Οικονομικών», το οποίο κατατέθηκε στη Βουλή προς ψήφιση, στο οποίο προβλέπεται ότι για τις διαχειριστικές περιόδους που αρχίζουν από 1/1/2011 και μετά, ο συντελεστής φορολογίας νομικών προσώπων ορίζεται σε 20%. Σε περίπτωση διανομής διενεργείται παρακράτηση φόρου με συντελεστή 25%. Για δε τους ισολογισμούς που κλείνουν 31/12/2010 ορίζεται στα διανεμόμενα κέρδη ποσοστό παρακράτησης 21%.

Εισφορά κοινωνικής ευθύνης

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

Η έκτακτη εισφορά που αναγνωρίστηκε στις Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας της 31/12/2010 ανήλθε σε 4.974 χιλ. ευρώ.

Αντίστοιχα τα κέρδη της χρήσεως 2009 επιβαρύνθηκαν με ποσό έκτακτης εισφοράς ύψους 4.475 χιλ. ευρώ του άρθρου 2 του Ν.3808/2009, σύμφωνα με το οποίο επιβλήθηκε έκτακτη εισφορά στις επιχειρήσεις με συνολικό καθαρό εισόδημα κατά τη χρήση 2008 άνω των 5 εκατ. ευρώ.

14. Κέρδη ανά μετοχή

α. Βασικά

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή προκύπτουν από τη διαίρεση των κερδών, μετά το φόρο εισοδήματος, με το σταθμισμένο μέσο όρο των υφισταμένων μετοχών της Τράπεζας κατά τη

διάρκεια της περιόδου, αφαιρουμένου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδιοκατεχόμενων από την Τράπεζα μετοχών της, κατά την ίδια περίοδο.

β. Προσαρμοσμένα

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

Η Τράπεζα δεν έχει μετοχές αυτής της κατηγορίας και δεν συντρέχει λόγος που να διαφοροποιεί τα προσαρμοσμένα από τα βασικά κέρδη ανά μετοχή.

| | 2010 | 2009 |
|---|-----------------|-----------------|
| Βασικά κέρδη (ζημίες) ανά μετοχή | | |
| Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας | (35.190) | (12.790) |
| Μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών | 288.855.236 | 288.855.236 |
| Βασικά κέρδη (ζημίες) ανά μετοχή | (0,1218) | (0,0443) |

15. Ταμείο και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|---|----------------|------------------|
| Ταμείο | 68.222 | 63.219 |
| Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα | - | 795.525 |
| Υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα | 151.197 | 216.297 |
| Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα | 219.419 | 1.075.041 |

16. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|---|------------------|------------------|
| Όψεως | 258.153 | 371.439 |
| Δάνεια σε πιστωτικά ιδρύματα | 14.030 | 16.500 |
| Τοποθετήσεις σε πιστωτικά ιδρύματα | 2.357.912 | 2.466.934 |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 2.630.095 | 2.854.873 |
| Βραχυπρόθεσμες | 2.509.510 | 2.668.365 |
| Μακροπρόθεσμες | 120.585 | 186.508 |

17. Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Δάνεια σε ιδιώτες: | | |
| Καταναλωτικά | 1.550.231 | 1.708.713 |
| Πιστωτικές κάρτες | 232.401 | 246.371 |
| Στεγαστικά | 2.627.522 | 2.458.941 |
| | 4.410.154 | 4.414.025 |

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων
31 Δεκεμβρίου 2010

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Δάνεια σε επιχειρήσεις : | 9.073.576 | 8.815.735 |
| Σύνολο Δανείων και προκαταβολών σε πελάτες | 13.483.730 | 13.229.760 |
| Μείον: απομείωση δανείων | (419.312) | (322.502) |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις) | 13.064.418 | 12.907.258 |

Κίνηση της απομείωσης δανείων :

| | 2010 | 2009 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου | 322.502 | 224.359 |
| Απομείωση | 139.190 | 129.300 |
| Διαγραφές δανείων | (42.380) | (31.157) |
| 31 Δεκεμβρίου | 419.312 | 322.502 |
| Βραχυπρόθεσμα | 4.584.086 | 4.880.220 |
| Μακροπρόθεσμα | 8.480.332 | 8.027.038 |

Η Τράπεζα έχει χορηγήσει δάνεια σταθερού επιτοκίου για τα οποία έχει προβεί σε αντιστάθμιση του επιτοκιακού κινδύνου. Τα αντισταθμιστικά μέσα που χρησιμοποιήθηκαν είναι συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου.

Το σύνολο της εύλογης αξίας αυτών των μέσων εμφανίζονται στο κονδύλι των απαιτήσεων και υποχρεώσεων από παράγωγα για αντιστάθμιση εύλογης αξίας δανείων και ανέρχονται την 31/12/2010 σε απαίτηση από παράγωγα 531 χιλ. και υποχρέωση από παράγωγα 33.896 χιλ. ευρώ. Την 31/12/2009 τα ποσά ήταν 5.604 χιλ. ευρώ και 75.940 χιλ. ευρώ αντίστοιχα. Το συμπηφιστικό ποσό των 33.365 χιλ. ευρώ που αποτελεί την προσαρμογή-προσαύξηση στην εύλογη αξία των αντισταθμισμένων αυτών δανείων συμπεριλαμβάνεται στο κονδύλι των δανείων.

18. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| 31 Δεκεμβρίου 2010 | Ονομαστική αξία | Εύλογη αξία | |
|---|------------------------|--------------------|--------------------|
| | | Απαιτήσεις | Υποχρεώσεις |
| <u>Παράγωγα Συναλλάγματος</u> | | | |
| Προθεσμιακές συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων | 41.453 | 11.900 | 11.405 |
| Συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος (Currency swaps) | 536.651 | 6.319 | 13.944 |
| Προθεσμιακές συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων (SPOT) | 2.661 | 97 | 102 |
| <u>Παράγωγα επί Τίτλων / Δεικτών</u> | | | |
| Δικαιώματα Προαίρεσης (Options) | 366.706 | 12.054 | 13.676 |
| Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (Futures) | 353.268 | - | - |
| Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης πάνω σε εμπορεύματα (Future Commodities) | 3 | 67 | 56 |
| Δικαιώματα Προαίρεσης πάνω σε εμπορεύματα | 448 | 9.577 | 9.202 |
| Συμβάσεις ανταλλαγής πιστωτικών κινδύνων (CDS) | 63.613 | 1.413 | 987 |
| Δικαιώματα Εκπομπής Αερίων | 30 | 89 | 59 |
| <u>Παράγωγα Επιτοκίων</u> | | | |
| Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου (IRS) | 796.619 | 13.609 | 11.501 |
| Παράγωγα για Εμπορικούς σκοπούς | | 55.125 | 60.932 |

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων
31 Δεκεμβρίου 2010

| Αντιστάθμιση εύλογης αξίας | | | |
|---|-----------|---------------|----------------|
| Καταθέσεις πελατών με ενσωματωμένα παράγωγα | 49.480 | 1.327 | 1.760 |
| Αντιστάθμιση ομολόγων (Futures) | 88.700 | - | - |
| Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου για ομόλογα (ASSET SWAP) | 1.719.765 | 2.823 | 114.643 |
| Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου για δάνεια (IRS) | 1.672.380 | 531 | 33.896 |
| Παράγωγα για αντιστάθμιση κινδύνων | | 4.681 | 150.299 |
| Σύνολο Παραγώγων | | 59.806 | 211.231 |

| 31 Δεκεμβρίου 2009 | Όνομαστική αξία | Εύλογη αξία | |
|---|-----------------|---------------|----------------|
| | | Απαιτήσεις | Υποχρεώσεις |
| Παράγωγα Συναλλάγματος | | | |
| Προθεσμιακές συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων | 5.181 | 7.028 | 6.667 |
| Συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος (Currency swaps) | 254.953 | 9.278 | 7.089 |
| Προθεσμιακές συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων (SPOT) | 8.979 | 66 | 38 |
| Παράγωγα επί Τίτλων / Δεικτών | | | |
| Δικαιώματα Προαίρεσης (Options) | 212.215 | 8.087 | 7.718 |
| Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης πάνω σε εμπορεύματα (Future Commodities) | 115 | 257 | 271 |
| Δικαιώματα Προαίρεσης πάνω σε εμπορεύματα | 490 | 15.341 | 14.649 |
| Συμβάσεις ανταλλαγής πιστωτικών κινδύνων (CDS) | 384.788 | 1.214 | 2.842 |
| Συμβάσεις Ανταλλαγής Στοιχείων Ενεργητικού | 2.291 | - | - |
| Παράγωγα Επιτοκίων | | | |
| Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου (IRS) | 1.063.883 | 14.938 | 8.809 |
| Παράγωγα για Εμπορικούς σκοπούς | | 56.209 | 48.083 |
| Αντιστάθμιση εύλογης αξίας | | | |
| Καταθέσεις πελατών με ενσωματωμένα παράγωγα | 49.713 | 1.853 | 2.165 |
| Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου για δάνεια (IRS) | 2.586.727 | 5.604 | 75.940 |
| Συμβάσεις ανταλλαγής στοιχείων ενεργητικού | 2.056.174 | 3.411 | 100.372 |
| Παράγωγα για αντιστάθμιση κινδύνων | | 10.868 | 178.477 |
| Σύνολο Παραγώγων | | 67.077 | 226.560 |

Η Τράπεζα έχει στο χαρτοφυλάκιό του ομόλογα σταθερού επιτοκίου για τα οποία έχει προβεί σε αντιστάθμιση του επιτοκιακού κινδύνου. Τα αντισταθμιστικά μέσα που χρησιμοποιήθηκαν είναι συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου.

Το σύνολο της εύλογης αξίας αυτών των μέσων εμφανίζονται στο κονδύλι των απαιτήσεων και υποχρεώσεων από παράγωγα για αντιστάθμιση εύλογης αξίας ομολόγων και ανέρχονται την 31/12/2010 σε 2.823 χιλ. ευρώ και 114.643 χιλ. ευρώ αντίστοιχα.

Από το συμψηφιστικό αυτό ποσό των 111.820 χιλ. ευρώ ποσό 55.149 χιλ. ευρώ αφορά αντιστάθμιση ομολόγων του χαρτοφυλακίου των Διαθεσίμων προς πώληση και το υπόλοιπο ποσό 56.671 χιλ. ευρώ αφορά ομόλογα σταθερού επιτοκίου που περιλαμβάνονται στο κονδύλι «χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου».

Στο κονδύλι των Χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων περιλαμβάνεται κέρδος από τα αντισταθμένα στοιχεία 19.999 χιλ. ευρώ και ζημιά από τα μέσα αντιστάθμισης ποσού 19.044 χιλ. ευρώ.

19. Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|---|----------------|----------------|
| Έντοκα Γραμμάτεια Ελληνικού Δημοσίου | 4.942 | - |
| Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου σταθερού επιτοκίου | 23.739 | 212 |
| Ομόλογα Δημοσίου άλλων κρατών σταθερού επιτοκίου | - | 10 |
| Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου κυμαινόμενου επιτοκίου | 538 | 833 |
| Ομόλογα Δημοσίου άλλων κρατών κυμαινόμενου επιτοκίου | - | 1.688 |
| Ομόλογα εταιριών σταθερού επιτοκίου | 78.602 | 105.441 |
| Ομόλογα εταιριών κυμαινόμενου επιτοκίου | 5.560 | 54.126 |
| Ομόλογα | 113.381 | 162.310 |
| Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α. | - | 614 |
| Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίου εξωτερικού | 83.032 | 82.162 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 196.413 | 245.086 |
| Βραχυπρόθεσμα | 119.557 | 128.010 |
| Μακροπρόθεσμα | 76.856 | 117.076 |

20. Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα για πώληση

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|---|------------------|------------------|
| Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο | | |
| Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων - εσωτερικού | 2.576 | 2.649 |
| Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών | 52.168 | 35.421 |
| Μετοχές εισηγμένες σε Χρηματιστήρια εξωτερικού | 11.498 | 7.257 |
| Μετοχές εισηγμένες σε Χρηματιστήρια εξωτερικού σε θεματοφυλακή τρίτων | 99 | 597 |
| Μη εισηγμένες μετοχές | 928 | 928 |
| Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου σταθερού επιτοκίου | 238.473 | 224.141 |
| Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου κυμαινόμενου επιτοκίου | 86.146 | 109.968 |
| Ομόλογα Δημοσίου άλλων κρατών σταθερού επιτοκίου | 523.224 | 612.232 |
| Ομόλογα εταιριών σταθερού επιτοκίου | 596.827 | 852.474 |
| Ομόλογα εταιριών κυμαινόμενου επιτοκίου | 99.002 | 294.595 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα για πώληση | 1.610.941 | 2.140.262 |
| Βραχυπρόθεσμα | 539.702 | 828.421 |
| Μακροπρόθεσμα | 1.071.239 | 1.311.841 |

21. Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|---|---------|---------|
| Έντοκα Γραμμάτεια Ελληνικού Δημοσίου | 39.801 | - |
| Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου σταθερού επιτοκίου | 124.683 | 36.310 |
| Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου κυμαινόμενου επιτοκίου | 34.790 | 9.717 |
| Ομόλογα εταιριών σταθερού επιτοκίου | 2.181 | 2.137 |
| Ομόλογα εταιριών κυμαινόμενου επιτοκίου | 409.207 | 481.677 |

| Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις | 610.662 | 529.841 |
|---|----------------|----------------|
| Βραχυπρόθεσμες | 543.952 | 472.476 |
| Μακροπρόθεσμες | 66.710 | 57.365 |

Στο χαρτοφυλάκιο αυτό περιλαμβάνονται και ομόλογα λογιστικής αξίας 36.059 χιλ. ευρώ τα οποία μεταφέρθηκαν εντός του έτους 2008 από το χαρτοφυλάκιο των διαθέσιμων προς πώληση. Η εύλογη αξία των ομολόγων κατά την ημερομηνία της μεταφοράς ανέρχονταν σε 34.743 χιλ. ευρώ. Τα ομόλογα αυτά μεταφέρθηκαν στις διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις καθώς η Τράπεζα δε σκοπεύει να τα πουλήσει.

22. Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|---|------------------|------------------|
| Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου σταθερού επιτοκίου | 818.052 | 505.909 |
| Ομόλογα Δημοσίου άλλων κρατών σταθερού επιτοκίου | 91.151 | 88.519 |
| Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου κυμαινόμενου επιτοκίου | 741.333 | 670.499 |
| Ομόλογα εταιριών σταθερού επιτοκίου | 372.403 | 451.870 |
| Ομόλογα εταιριών κυμαινόμενου επιτοκίου | 197.872 | 195.531 |
| Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου | 2.220.811 | 1.912.328 |
| Βραχυπρόθεσμοι | 994.548 | 679.943 |
| Μακροπρόθεσμοι | 1.226.263 | 1.232.385 |

Η Τράπεζα εφάρμοσε τις τροποποιήσεις του ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΠ 7 "Επαναταξινόμηση Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων" και επαναταξινόμησε επενδύσεις σε χρεόγραφα που κατέχονται προς εμπορία στις επενδύσεις σε χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση καθώς και επενδύσεις σε χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση σε χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου. Σύμφωνα με το τροποποιημένο ΔΛΠ 39, η Τράπεζα προσδιόρισε περιουσιακά στοιχεία για τα οποία την 1^η Ιουλίου, 2008 δεν υπήρχε πρόθεση να τα εμπορευτεί ή να τα πωλήσει στο άμεσο μέλλον. Η επαναταξινόμηση έγινε με ισχύ από 1^η Ιουλίου 2008, σύμφωνα με το τροποποιημένο ΔΛΠ 39 στη λογιστική αξία των επενδύσεων την ημερομηνία αυτή. Η λογιστική αξία και η εύλογη αξία των επενδύσεων που επαναταξινομήθηκαν παρουσιάζεται πιο κάτω:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 1 Ιουλίου 2008 | 31 Δεκεμβρίου 2010 | |
|--|-----------------------|---------------------------|--------------------|
| | Λογιστική αξία | Λογιστική αξία | Εύλογη αξία |
| Επενδύσεις σε χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση που μεταφέρθηκαν στους χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου | 418.107 | 455,447 | 445,373 |

Αν η Τράπεζα δεν είχε επαναταξινομήσει τις επενδύσεις σε χρεόγραφα την 1 Ιουλίου 2008, θα είχαν αναγνωριστεί στα αποθεματικά εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση μη πραγματοποιηθείσες ζημιές ύψους 10.074 χιλ. ευρώ που αντιπροσωπεύουν τη μεταβολή στην εύλογη αξία έως και το 12μηνο 2010 των επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν.

Από την ζημία των 10.074 χιλ. ευρώ, ποσό 3.487 χιλ. ευρώ αφορούν την περίοδο 01/01/2010 - 31/12/2010, ενώ το υπόλοιπο τις προηγούμενες χρήσεις.

Από το ποσό του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου που έχει μεταφερθεί, 182.304 χιλ. ευρώ έχουν αντισταθμισθεί για αλλαγές στην εύλογη αξία, οι οποίες οφείλονται στον κίνδυνο

μεταβολής των επιτοκίων, για τα οποία η Τράπεζα θα συνεχίζει να εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης. Οι τόκοι από τους τίτλους που έχουν μεταφερθεί θα συνεχίσουν να αναγνωρίζονται στα έσοδα από τόκους, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Στη χρήση 2010, πουλήθηκαν ομόλογα λογιστικής αξία την 1 Ιουλίου 2008 ύψους 78.069 χιλ. ευρώ και ανακτήσιμης αξίας 86.572 χιλ. ευρώ. Από την πώληση των ομολόγων ενσωματώθηκαν στα αποτελέσματα κέρδη ύψους 5.013 χιλ. ευρώ.

Την ημερομηνία της επανακατάταξης τα επιτόκια του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου κυμαίνονταν από 4,0% έως 8,875% με ανακτήσιμη αξία να ανέρχεται σε 460.012 χιλ. ευρώ.

Επιπλέον διενεργήθηκε αναταξινόμηση το τελευταίο τρίμηνο του 2009, χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση στους χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 1 Οκτωβρίου 2009 | 31 Δεκεμβρίου 2010 | |
|--|---------------------|--------------------|-------------|
| | Λογιστική αξία | Λογιστική αξία | Εύλογη αξία |
| Επενδύσεις σε χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση που μεταφέρθηκαν στους χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου | 1.102.849 | 1.096.345 | 786.249 |

Αν δεν είχε πραγματοποιηθεί η πιο πάνω επαναταξινόμηση θα είχαν αναγνωριστεί στα αποθεματικά εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση μη πραγματοποιηθείσες ζημιές 310.095 χιλ. ευρώ που αντιπροσωπεύουν τη μεταβολή στην εύλογη αξία έως και το 12μηνο 2010 των επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν. Από το ανωτέρω ποσό αντιστοιχούν στο 2010 ζημιές 242.851 χιλ. ευρώ.

Από το ποσό του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου που έχει μεταφερθεί, 346.590 χιλ. ευρώ έχουν αντισταθμισθεί για αλλαγές στην εύλογη αξία, οι οποίες οφείλονται στον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων, για τα οποία η Τράπεζα θα συνεχίζει να εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης. Οι τόκοι από τους τίτλους που έχουν μεταφερθεί θα συνεχίσουν να αναγνωρίζονται στα έσοδα από τόκους, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Στη χρήση 2010, πουλήθηκαν ομόλογα λογιστικής αξία την 1 Οκτωβρίου 2009 ύψους 10.000 χιλ. ευρώ και ανακτήσιμης αξίας 10.000 χιλ. ευρώ

Την ημερομηνία της επανακατάταξης τα επιτόκια του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου κυμαίνονταν από 1,46% έως 8,25% με ανακτήσιμη αξία να ανέρχεται σε 1.068.476 χιλ. ευρώ.

Στις 01/04/2010 διενεργήθηκε νέα αναταξινόμηση, χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση στους χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 1 Απριλίου 2010 | 31 Δεκεμβρίου 2010 | |
|--|-----------------|--------------------|-------------|
| | Λογιστική αξία | Λογιστική αξία | Εύλογη αξία |
| Επενδύσεις σε χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση που μεταφέρθηκαν στους χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου | 228.536 | 232.683 | 166.245 |

Αν δεν είχε πραγματοποιηθεί η πιο πάνω επαναταξινόμηση θα είχαν αναγνωριστεί στα αποθεματικά εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση μη πραγματοποιηθείσες ζημιές 66.439 χιλ. ευρώ που αντιπροσωπεύουν τη μεταβολή στην εύλογη αξία έως και το 12μηνο 2010 των επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν.

Από το ποσό του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου που έχει μεταφερθεί, 68.121 χιλ. ευρώ έχουν αντισταθμισθεί για αλλαγές στην εύλογη αξία, οι οποίες οφείλονται στον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων, για τα οποία η Τράπεζα θα συνεχίζει να εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης. Οι τόκοι από τους τίτλους που έχουν μεταφερθεί θα συνεχίσουν να αναγνωρίζονται στα έσοδα από τόκους, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Την ημερομηνία της επανακατάταξης τα επιτόκια του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου κυμαίνονταν από 6% έως 6,1% με ανακτήσιμη αξία να ανέρχεται σε 229.945 χιλ. ευρώ.

23. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| Επωνυμία | 31/12/2010 | | | | Συμμετοχή |
|--|--------------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|----------------|
| | Έδρα | % Άμεσης Συμμετοχής | % Έμμεσης Συμμετοχής | Συνολικό % Συμμετοχής | |
| Marfin Bank Romania S.A. (1) | Ρουμανία | 99,317% | - | 99,317% | 53.113 |
| Marfin Leasing IFN Romania S.A. | Ρουμανία | 99,00% | - | 99,00% | 218 |
| Marfin Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. (2) | Ελλάδα | 100,00% | - | 100,00% | 75.179 |
| Dynamic Asset Λειτουργικές Μισθώσεις Α.Ε. (3) | Ελλάδα | - | 100% | 100% | - |
| Marfin Εγνατία Fin Α.Ε. (4) | Ελλάδα | 99,8366% | - | 99,8366% | 1.791 |
| Egnatia Finance PLC | Ηνωμένο Βασίλειο/Λονδίνο | 99,998% | 0,002% | 100,00% | 18 |
| Obafemi Holdings LTD (5) | Κύπρος | 100,00% | - | 100,00% | 2 |
| Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. (6) | Ελλάδα | 95,80% | - | 95,80% | 227.356 |
| Marfin Capital Partners Ltd | Ηνωμένο Βασίλειο/Λονδίνο | 70,00% | - | 70,00% | 723 |
| Marfin Capital Partners (Cyprus) Ltd | Κύπρος | - | 70,00% | 70,00% | - |
| Marfin Global Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. (6) | Ελλάδα | 94,5148% | 4,2158% | 98,7306% | 9.006 |
| IBG Investments Α.Ε. (6) | British Virgin Island | - | 95,80% | 95,80% | - |
| IBG Α.Ε. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών (6) | Ελλάδα | - | 95,80% | 95,80% | - |
| Marfin Securities (Cyprus) Ltd (6) | Κύπρος | - | 95,80% | 95,80% | - |
| Επενδυτική Α.Ε. Κεφαλαίου Συμμετοχών και Κτηματικών Συναλλαγών (6) | Ελλάδα | - | 95,80% | 95,80% | - |
| Marfin Factors & Forfaiters Α.Ε.Π.Ε.Α. | Ελλάδα | 100,00% | - | 100,00% | 12.286 |
| Marfin Collections Α.Ε. Ενημέρωση οφειλετών (7) | Ελλάδα | 100,00% | - | 100,00% | 350 |
| | | | | | 380.042 |

| 31/12/2009 | | | | | |
|--|--------------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|----------------|
| Επωνυμία | Έδρα | % Άμεσης Συμμετοχής | % Έμμεσης Συμμετοχής | Συνολικό % Συμμετοχής | Συμμετοχή |
| Marfin Bank Romania S.A. (1) | Ρουμανία | 99,23% | - | 99,23% | 48.113 |
| Marfin Leasing IFN Romania S.A. | Ρουμανία | 99,00% | - | 99,00% | 218 |
| Marfin Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. (2) | Ελλάδα | 100,00% | - | 100,00% | 61.179 |
| Dynamic Asset Λειτουργικές Μισθώσεις Α.Ε. (3) | Ελλάδα | - | 100% | 100% | - |
| Marfin Εγνατία Fin Α.Ε. (4) | Ελλάδα | 99,00% | - | 99,00% | 291 |
| Egnatia Finance PLC | Ηνωμένο Βασίλειο/Λονδίνο | 99,998% | 0,002% | 100,00% | 18 |
| Marfin Travel Μ.Ε.Π.Ε. (4) | Ελλάδα | - | 99,00% | 99,00% | - |
| Obafemi Holdings LTD (5) | Κύπρος | 100,00% | - | 100,00% | 2 |
| Egnatia Properties SRL (5) | Ρουμανία | - | 100,00% | 100,00% | - |
| Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. (6) | Ελλάδα | 92,80% | - | 92,80% | 219.825 |
| Marfin Capital Partners Ltd | Ηνωμένο Βασίλειο/Λονδίνο | 70,00% | - | 70,00% | 723 |
| Marfin Capital Partners (Cyprus) Ltd | Κύπρος | - | 70,00% | 70,00% | - |
| Marfin Global Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. (6) | Ελλάδα | 94,5148% | 4,0841% | 98,5989% | 9.006 |
| IBG Investments Α.Ε. (6) | British Virgin Island | - | 92,80% | 92,80% | - |
| IBG Α.Ε. Διαχείρισεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών (6) | Ελλάδα | - | 92,80% | 92,80% | - |
| Marfin Securities (Cyprus) Ltd (6) | Κύπρος | - | 92,80% | 92,80% | - |
| Επενδυτική Α.Ε. Κεφαλαίου Συμμετοχών και Κτηματικών Συναλλαγών (6) | Ελλάδα | - | 92,80% | 92,80% | - |
| Marfin Factors & Forfaiters Α.Ε.Π.Ε.Α. | Ελλάδα | 100,00% | - | 100,00% | 12.285 |
| | | | | | 351.660 |

(1) Την 22/04/2010 η κατά 99,234% θυγατρική της Τράπεζας, Marfin Bank Romania (S.A.), πραγματοποίησε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους 5 εκατ. ευρώ στο πλαίσιο ενίσχυσης της κεφαλαιακής της επάρκειας καθώς επίσης και της θωράκισής της έναντι πιστωτικών κινδύνων. Η αύξηση που ενεκρίθη από τις Κεντρικές Τράπεζες Ελλάδος και Ρουμανίας καλύφθηκε πλήρως από τη μητρική με παραίτηση των δικαιωμάτων των υπολοίπων μετόχων και συνεπώς το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας ανέρχεται πλέον σε 99,317%.

(2) Με την από 15/11/2010 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας Marfin Leasing Α.Ε. αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά το ποσό των 14 εκατ. ευρώ, με καταβολή του εν λόγω ποσού από την μοναδική μέτοχό της «Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.». Η καταβολή πραγματοποιήθηκε την 22/11/2010.

(3) Με την από 23/09/2010 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας Dynamic Asset Λειτουργικές Μισθώσεις Α.Ε. αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά το ποσό του ενός (1) εκατ. ευρώ, με καταβολή του εν λόγω ποσού από την μοναδική μέτοχό της «Marfin Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.». Η καταβολή πραγματοποιήθηκε την 30/09/2010.

(4) Την 25/08/2010 η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της Marfin Εγνατία Fin Α.Ε. ύψους 1.500 χιλ. ευρώ αυξάνοντας το ποσοστό συμμετοχής από

99% σε 99,8366%. Κατ' αναλογία αυξήθηκε και το ποσοστό έμμεσης συμμετοχής της Τράπεζας στη Marfin Travel Μ.Ε.Π.Ε. Την 7/10/2010 η Marfin Εγνατία Fin Α.Ε. πώλησε τη συμμετοχή της (100%) στην εταιρία Marfin Travel Μ.Ε.Π.Ε., στην εταιρία ΑΜΑΘΟΥΣ ΕΛΛΑΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. που εδρεύει στην Ελλάδα.

(5) Την 23/7/2010 η κατά 100% θυγατρική της Τράπεζας OBAFEMI HOLDINGS LIMITED με έδρα την Κύπρο, πώλησε τη συμμετοχή της (99,96%) στην εταιρία EGNATIA PROPERTIES SRL με έδρα τη Ρουμανία, στην εταιρία MIG REAL ESTATE Α.Ε.Ε.Α.Π. που εδρεύει στην Ελλάδα.

(6) Το 2010 εξαγοράσθηκαν 112.634 μετοχές της «Επενδυτικής Τράπεζας Α.Ε.» και το ποσοστό της «Marfin Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε.» στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας αυξήθηκε από 92,80% σε 95,80%. Κατ' αντιστοιχία αυξήθηκε και η έμμεση συμμετοχή στις εταιρίες του ομίλου (Marfin GAM Α.Ε.Δ.Α.Κ., IBG Investment S.A., IBG Α.Ε. Διαχειρίσεως Α/Κ Επιχειρηματικών Συμμετοχών, Marfin Securities Cyprus, Επενδυτική Α.Ε. Κεφαλαίου Συμμετοχών και Κτηματικών Συναλλαγών).

(7) Στο πλαίσιο της εύρυθμης λειτουργίας, της μείωσης του κόστους και της καλύτερης αποτελεσματικότητας της διαχείρισης των collections, αποφασίσθηκε η σύσταση εταιρίας ενημέρωσης οφειλετών, σύμφωνα με το Ν. 3758/2009. Την 16/02/2010 συνεστήθη η εταιρία «Marfin Collections Α.Ε. Ενημέρωσης Οφειλετών», η οποία είναι 100% θυγατρική της Marfin Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε.

24. Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|-----------------------|---|--------------|
| Εταιρία | ARIS Capital Management (Η.Π.Α.) | |
| Συνολικό % Συμμετοχής | 30.00% | 30.00% |
| Ενεργητικό | 731 | 861 |
| Παθητικό | 60 | 159 |
| Έσοδα | 911 | 1,005 |
| Κέρδη | 269 | 322 |
| Μετοχικό Κεφάλαιο | 8 | 8 |
| Συμμετοχή | 2.278 | 2.278 |

25. Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα Πάγια Στοιχεία

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | Γήπεδα Οικόπεδα | Κτίρια | Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων | Έπιπλα και εξοπλισμός | Λοιπά | Σύνολο |
|------------------------------------|--------------------|--------------|------------------------------------|--------------------------|--------------|----------------|
| Αξία κτήσης | | | | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009 | 2.334 | 4.981 | 60.774 | 61.188 | 5.351 | 134.628 |
| Προσθήκες | - | 197 | 7.576 | 4.147 | 1.935 | 13.855 |
| Πωλήσεις / Μεταφορές | - | - | - | (2.093) | (169) | (2.262) |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2009 | 2.334 | 5.178 | 68.350 | 63.242 | 7.117 | 146.221 |
| Αξία κτήσης | | | | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010 | 2.334 | 5.178 | 68.350 | 63.242 | 7.117 | 146.221 |
| Προσθήκες | - | 18 | 7.051 | 3.300 | 2.647 | 13.016 |
| Πωλήσεις / Μεταφορές | - | - | (9) | (836) | (168) | (1.013) |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010 | 2.334 | 5.196 | 75.392 | 65.706 | 9.596 | 158.224 |

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων
31 Δεκεμβρίου 2010

| Απόσβεση | | | | | | |
|------------------------------------|----------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009 | - | 1.460 | 31.843 | 46.326 | 3.428 | 83.057 |
| Απόσβεση | - | 131 | 4.929 | 5.148 | 439 | 10.647 |
| Μειώσεις | - | - | - | (2.039) | (137) | (2.176) |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2009 | - | 1.591 | 36.772 | 49.435 | 3.730 | 91.528 |

| Απόσβεση | | | | | | |
|------------------------------------|----------|--------------|---------------|---------------|--------------|----------------|
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010 | - | 1.591 | 36.772 | 49.435 | 3.730 | 91.528 |
| Απόσβεση | - | 130 | 5.322 | 4.196 | 627 | 10.275 |
| Μειώσεις | - | - | (6) | (826) | (111) | (943) |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010 | - | 1.721 | 42.088 | 52.805 | 4.246 | 100.860 |

| Ποσά απεικόνισης στον ισολογισμό | | | | | | |
|---|-------|-------|--------|--------|-------|---------------|
| Κατά την 1 Ιανουαρίου 2009 | 2.334 | 3.521 | 28.931 | 14.862 | 1.923 | 51.571 |
| Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009 | 2.334 | 3.587 | 31.578 | 13.807 | 3.387 | 54.693 |
| Κατά την 1 Ιανουαρίου 2010 | 2.334 | 3.587 | 31.578 | 13.807 | 3.387 | 54.693 |
| Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 | 2.334 | 3.475 | 33.304 | 12.901 | 5.350 | 57.364 |

Την 30/6/2010, έγινε από τη Διοίκηση αλλαγή λογιστικής εκτίμησης της ωφέλιμης ζωής παγίων στοιχείων ενεργητικού της Τράπεζας, από 1/1/2010 ως εξής :

Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός : από 6,6 έτη σε 10 έτη
Ηλεκτρονικοί Υπολογιστές : από 4,2 έτη σε 5 έτη

Η ανωτέρω μεταβολή επέφερε μειωμένες αποσβέσεις για την περίοδο 1/1/2010 έως 31/12/2010 κατά 1.107 χιλ. ευρώ.

26. Επενδύσεις σε ακίνητα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου | 35.380 | 28.203 |
| Προσθήκες | 7.901 | 7.886 |
| Πωλήσεις | (928) | (709) |
| Επενδυτικά Ακίνητα | 42.353 | 35.380 |

27. Αύλα στοιχεία ενεργητικού

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | Υπεραξία | Λογισμικό | Σύνολο |
|------------------------------------|------------|---------------|---------------|
| Αξία κτήσης | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009 | 713 | 38.586 | 39.299 |
| Προσθήκες | - | 4.216 | 4.216 |
| Πωλήσεις | - | - | - |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2009 | 713 | 42.802 | 43.515 |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010 | 713 | 42.802 | 43.515 |
| Προσθήκες | - | 2.714 | 2.714 |
| Πωλήσεις | - | - | - |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010 | 713 | 45.516 | 46.229 |

| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | | | |
|---|------------|---------------|---------------|
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009 | 71 | 23.934 | 24.005 |
| Απόσβεση | - | 3.480 | 3.480 |
| Πωλήσεις | - | - | - |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2009 | 71 | 27.414 | 27.485 |
| | | | |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010 | 71 | 27.414 | 27.485 |
| Απόσβεση | - | 3.908 | 3.908 |
| Πωλήσεις | - | - | - |
| Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010 | 71 | 31.322 | 31.393 |
| | | | |
| Ποσά απεικόνισης στον ισολογισμό | | | |
| Κατά την 1 Ιανουαρίου 2009 | 642 | 14.652 | 15.294 |
| Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009 | 642 | 15.388 | 16.030 |
| | | | |
| Κατά την 1 Ιανουαρίου 2010 | 642 | 15.388 | 16.030 |
| Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 | 642 | 14.194 | 14.836 |

28. Αναβαλλόμενος φόρος

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Αναγνωρισμένη αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση

Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση προκύπτει από:

| | 2010 | 2009 |
|---|---------------|---------------|
| Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση | | |
| Ασώματες ακινητοποιήσεις | 5 | 85 |
| Παροχές προσωπικού | 2.450 | 2.285 |
| Απομείωση δανείων και προκαταβολές | 30.573 | 25.493 |
| Απομείωση χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου και συμμετοχών | 44.064 | 27.551 |
| Δεδουλευμένα έσοδα | 2.728 | 3.869 |
| Αποτίμηση χαρτοφυλακίου συναλλαγών και παραγώγων | 3.086 | 1.670 |
| Φορολογικές ζημιές | 7.508 | - |
| Λοιπά | 617 | 852 |
| | 91.031 | 61.805 |
| | | |
| Βραχυπρόθεσμες | 5 | 311 |
| Μακροπρόθεσμες | 91.027 | 61.494 |

Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση

| | | |
|----------------------------|---------|---------|
| Ενσώματες ακινητοποιήσεις | (300) | (82) |
| Επενδυτικά Ακίνητα | (765) | (960) |
| Αφορολόγητα αποθεματικά | (8.197) | (1.865) |
| Διακοπή εκτοκισμού δανείων | (4.412) | (2.989) |

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων
31 Δεκεμβρίου 2010

| | | |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
| Effective Rate δανείων | (6.629) | (7.927) |
| Ασώματες ακινητοποιήσεις | (1.042) | (1.198) |
| Λοιπά | (5) | (6) |
| | (21.350) | (15.027) |
| Βραχυπρόθεσμες | - | - |
| Μακροπρόθεσμες | (21.350) | (15.027) |

Μεταβολή προσωρινών διαφορών μέσα στη χρήση :

| | Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009 | Αναγνώριση στα αποτελέσματα | Αναγνώριση στα Ίδια Κεφάλαια | Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2009 |
|--|----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| Ασώματες ακινητοποιήσεις | (738) | (375) | - | (1.113) |
| Παροχές προσωπικού | 2.053 | 232 | - | 2.285 |
| Απομείωση δανείων και προκαταβολές Απομείωση χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου και συμμετοχών | 6.833 | 18.660 | - | 25.493 |
| | 45.859 | - | (18.308) | 27.551 |
| Δεδουλευμένα έσοδα Αποθεματικό ζημιών από πώληση εισηγμένων μετοχών | 3.194 | 675 | - | 3.869 |
| | 757 | (757) | - | - |
| Αποτίμηση χαρτοφυλακίου συναλλαγών και παραγώγων | 7.041 | (5.371) | - | 1.670 |
| Ενσώματες ακινητοποιήσεις | (67) | (15) | - | (82) |
| Επενδυτικά Ακίνητα | - | (960) | - | (960) |
| Αφορολόγητα αποθεματικά | - | (1.865) | - | (1.865) |
| Διακοπή εκτοκισμού δανείων | (1.928) | (1.061) | - | (2.989) |
| Effective Rate δανείων | (7.348) | (579) | - | (7.927) |
| Λοιπά | (909) | 1.755 | - | 846 |
| Σύνολο | 54.747 | 10.339 | (18.308) | 46.778 |

Μεταβολή προσωρινών διαφορών μέσα στη χρήση

| | Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010 | Αναγνώριση στα αποτελέσματα | Αναγνώριση στα Ίδια Κεφάλαια | Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010 |
|--|----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| Ασώματες ακινητοποιήσεις | (1.113) | 76 | - | (1.037) |
| Παροχές προσωπικού | 2.285 | 165 | - | 2.450 |
| Απομείωση δανείων και προκαταβολές Απομείωση χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου και συμμετοχών | 25.493 | 5.080 | - | 30.573 |
| | 27.551 | - | 16.513 | 44.064 |
| Δεδουλευμένα έσοδα Αποθεματικό ζημιών από πώληση εισηγμένων μετοχών | 3.869 | (1.141) | - | 2.728 |
| | - | - | - | - |
| Αποτίμηση χαρτοφυλακίου συναλλαγών και παραγώγων | 1.670 | 1.416 | - | 3.086 |
| Ενσώματες ακινητοποιήσεις | (82) | (218) | - | (300) |

| | | | | |
|----------------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| Επενδυτικά Ακίνητα | (960) | 195 | - | (765) |
| Αφορολόγητα αποθεματικά | (1.865) | (6.332) | - | (8.197) |
| Διακοπή εκτοκισμού δανείων | (2.989) | (1.423) | - | (4.412) |
| Effective Rate δανείων | (7.927) | 1.298 | - | (6.629) |
| Φορολογικές ζημιές | - | 7.508 | - | 7.508 |
| Λοιπά | 846 | (234) | - | 612 |
| Σύνολο | 46.778 | 6.390 | 16.513 | 69.681 |

29. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|---|----------------|----------------|
| Προπληρωμένα έξοδα | 4.406 | 4.991 |
| Έσοδα εισπρακτέα | 997 | 177.761 |
| Εισφορά στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων | 146.177 | 93.314 |
| Λοιπά | 331.165 | 209.385 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 482.745 | 485.451 |
| Βραχυπρόθεσμα | 47.887 | 180.106 |
| Μακροπρόθεσμα | 434.858 | 305.345 |

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

Κατ' εφαρμογή του άρθρου 6 του Ν.3746/2009 με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών της 21/7/2010 καθορίστηκαν τα κριτήρια του υπολογισμού ετήσιας τακτικής εισφοράς των Πιστωτικών Ιδρυμάτων στο Σκέλος Κάλυψης Επενδύσεων (ΣΚΕ) του Ταμείου Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων.

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

30. Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|--|--------------|----------|
| Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση | 8.839 | - |

Τα διακρατούμενα προς πώληση πάγια στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνουν εταιρίες εκμετάλλευσης ακινήτων οι οποίες αποκτήθηκαν εντός της χρήσης.

31. Μετοχικό Κεφάλαιο

| | 2010 | 2009 |
|--|-------------|-------------|
| Αριθμός κοινών μετοχών | 288.855.236 | 288.855.236 |
| Ονομαστική αξία | 1,27 | 1,27 |
| Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο (σε χιλ.Ευρώ) | 366.846 | 366.846 |
| Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (σε χιλ.Ευρώ) | 328.334 | 328.334 |

Οι μετοχές της Τράπεζας είναι κοινές ονομαστικές και αδιαίρετες, διαπραγματεύονται στην Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς, Εμπορευσιμότητας και Ειδικών Χρηματιστηριακών Χαρακτηριστικών της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών και έχουν εκδοθεί βάσει των διατάξεων του Ν. 2190/1920 και του Καταστατικού της Τράπεζας.

32. Αποθεματικά

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|---|------------------|-----------------|
| Τακτικό αποθεματικό | 15.875 | 15.875 |
| Αφορολόγητο αποθεματικό | 425 | 425 |
| Έκτακτα αποθεματικά | 31.545 | 31.545 |
| Αποθεματικό αναπροσαρμογής διαθεσίμων προς πώληση | (176.258) | (87.244) |
| Αποθεματικό για πρόγραμμα διάθεσης μετοχών Stock Options plan | 4.617 | 3.398 |
| Αποθεματικά | (123.796) | (36.001) |

Τακτικό αποθεματικό: Με βάση την ελληνική νομοθεσία των εταιριών όλες οι εταιρίες οφείλουν να μεταφέρουν τουλάχιστον το 5% των ετήσιων κερδών τους σε τακτικό αποθεματικό μέχρι να φθάσει το ένα τρίτο του μετοχικού κεφαλαίου. Αυτό το αποθεματικό δεν διανέμεται αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών.

Αφορολόγητο αποθεματικό: Σε περίπτωση διανομής τους τα αποθεματικά αυτά φορολογούνται με τον αντίστοιχο φορολογικό συντελεστή.

Με βάση το Ν. 3634/2008, τα αποθεματικά που δημιουργούνται από το 2007 από τις τραπεζικές επιχειρήσεις από: κέρδη από εισηγμένες μετοχές (εσωτερικού και εξωτερικού), κέρδη από παράγωγα προϊόντα (εσωτερικού και εξωτερικού) και αφορολόγητα κέρδη σύμφωνα με το άρθρο 99 του Ν.2238/1994, φορολογούνται με το συντελεστή φορολογίας που ισχύει κάθε φορά για την Τράπεζα. Τα αποθεματικά αυτά είναι δυνατόν να διανεμηθούν ή να κεφαλαιοποιηθούν οποτεδήποτε, χωρίς περαιτέρω φορολογική επιβάρυνση.

Έκτακτα αποθεματικά: Περιλαμβάνουν τα υπόλοιπα αποθεματικά που δεν ανήκουν στις παραπάνω κατηγορίες.

33. Υβριδικά Κεφάλαια

Την 19/09/2009 εκδόθηκαν, βάσει των διατάξεων του 3156/2003 και του Κ.Ν 2190/1920, σε συνδυασμό με την ΠΔΤΕ 2587/20-8-2007 και την Εγκύκλιο Διοίκησης της Τράπεζας Ελλάδος 21/22-9-2004, υβριδικοί τίτλοι αόριστης διάρκειας, συνολικού κεφαλαίου 300 εκατ. ευρώ,

προκειμένου να συμπεριληφθούν στα συνολικά ίδια κεφάλαια και να ενισχυθεί η κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας. Η έκδοση καλύφθηκε εξ ολοκλήρου από τη μητρική εταιρία «Marfin Popular Bank Public co ltd».

34. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|--|------------------|------------------|
| Καταθέσεις Κεντρικής Τράπεζας | 4.443.839 | 3.300.000 |
| Όψεως | 279.369 | 255.318 |
| Προθεσμίας | 59.185 | 98.073 |
| Τοποθετήσεις τραπεζών | 1.571.721 | 2.355.722 |
| Δανεισμοί από Πιστωτικά Ιδρύματα | 2.440.737 | 2.455.610 |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 8.794.851 | 8.464.723 |
| | | |
| Βραχυπρόθεσμες | 8.737.801 | 8.415.721 |
| Μακροπρόθεσμες | 57.050 | 49.002 |

35. Υποχρεώσεις προς πελάτες

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|---------------------------------|------------------|-------------------|
| Ιδιωτών: | | |
| Όψεως | 406.375 | 504.799 |
| Ταμειοτηρίου | 924.713 | 1.022.878 |
| Προθεσμίας | 4.829.355 | 5.071.822 |
| | 6.160.443 | 6.599.499 |
| Εταιρειών: | | |
| Όψεως | 713.701 | 663.991 |
| Προθεσμίας | 2.459.165 | 3.044.018 |
| | 3.172.866 | 3.708.009 |
| Δημοσίου: | | |
| Όψεως | 10.239 | 47.376 |
| Προθεσμίας | 270.316 | 135.116 |
| | 280.555 | 182.492 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 9.613.864 | 10.490.000 |
| | | |
| Βραχυπρόθεσμες | 9.541.422 | 10.439.832 |
| Μακροπρόθεσμες | 72.442 | 50.168 |

36. Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|--|---------|---------|
| Ομολογιακό Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξης 2017 | 200.010 | 200.000 |
| Ομολογιακό Δάνειο (Schuldschein) λήξης 2010 | - | 50.000 |
| Ομολογιακό Δάνειο (Schuldschein) λήξης 2011 | 50.220 | 50.000 |

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Ομολογιακό Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξης 2020 | 202.110 | - |
| Κοινοπρακτικό δάνειο λήξης 2010 | - | 250.000 |
| Ομολογιακό Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξης 2015 | - | 80.000 |
| Ομολογιακό Δάνειο λήξης 2010 | - | 10.000 |
| Ομολογιακό Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξης 2019 | 45.443 | 41.649 |
| Ομολογιακό Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξης 2019 | 60.993 | 60.000 |
| Ομολογιακό Δάνειο λήξης 2013 | 22.500 | 20.825 |
| Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση δανείων | 1.414.500 | 1.414.500 |
| Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 1.995.776 | 2.176.974 |
| Βραχυπρόθεσμες | 50.221 | 310.000 |
| Μακροπρόθεσμες | 1.945.555 | 1.866.974 |

Το ομολογιακό δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξης 2017 έχει ημερομηνία έκδοσης την 31 Δεκεμβρίου 2007 και διάρκεια 10 ετών με δικαίωμα πρόωρης ανάκλησης μετά τη λήξη του πέμπτου έτους. Έχει επιτόκιο Euribor 3 μηνών πλέον περιθωρίου 0,95% έως την ημερομηνία ανάκλησής του και 1,95% μέχρι τη λήξη του. Η περίοδος εκτοκισμού είναι 3 μήνες, με έναρξη εκτοκισμού την 31 Μαρτίου 2008. Η έκδοση του ομολογιακού δανείου αποφασίσθηκε κατ' εξουσιοδότηση της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων της εταιρίας της 22 Ιουνίου 2006 και καλύφθηκε εξ ολοκλήρου από τη μητρική εταιρία «Marfin Popular Bank Public co ltd».

Το ομολογιακό δάνειο (Schuldschein) λήξεως 2010 είχε ημερομηνία έκδοσης την 28 Δεκεμβρίου 2007 και διάρκεια 3 ετών. Είχε επιτόκιο Euribor 1, 3 ή 6 μηνών πλέον περιθωρίου 0,25% μέχρι τη λήξη του. Το δάνειο έληξε την 28 Δεκεμβρίου 2010.

Το ομολογιακό δάνειο (Schuldschein) λήξεως 2011 έχει ημερομηνία έκδοσης την 5 Μαρτίου 2008 και διάρκεια 3 ετών. Έχει επιτόκιο Euribor 6 μηνών πλέον περιθωρίου 0,25% μέχρι τη λήξη του. Η περίοδος εκτοκισμού είναι 6 μήνες, με έναρξη εκτοκισμού την 4 Σεπτεμβρίου 2008. Η εύλογη αξία του την 31/12/2010 ήταν 50 εκατ. (100%). Το δάνειο έληξε την 7 Μαρτίου 2011.

Την 4/5/2010 η Τράπεζα, κατόπιν αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου προέβη σε έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου (Κ.Ο.Δ.) μειωμένης εξασφάλισης (Lower Tier II) ύψους 200.000.000 ευρώ, διάρκειας 10 ετών από την ημερομηνία έκδοσης, με Επιτόκιο Euribor 3 μηνών πλέον Περιθωρίου 5,50% ετησίως για τα πρώτα 5 έτη και με Επιτόκιο Euribor 3 μηνών πλέον περιθωρίου 6,75% ετησίως για τα επόμενα 5 έτη. Η έκδοση του Κ.Ο.Δ. καλύφθηκε εξ ολοκλήρου από την MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD.

Την 25 Σεπτεμβρίου 2010 έληξε το κοινοπρακτικό δάνειο διετούς διάρκειας ύψους 250 εκατ. ευρώ. Είχε επιτόκιο Euribor 3 μηνών πλέον περιθωρίου 0,60% μέχρι τη λήξη του. Η περίοδος εκτοκισμού ήταν 3 μήνες, με έναρξη εκτοκισμού την 29/12/2008.

Μέσω της θυγατρικής Egnatia Finance plc, εκδόθηκαν:

την 4 Μαΐου 2005, ομολογιακό δάνειο μειωμένης εξασφάλισης δεκαετούς διάρκειας, λήξης 2015, ύψους 80 εκατ. ευρώ, με δικαίωμα πρόωρης ανάκλησης μετά τη λήξη του πέμπτου έτους. Είχε επιτόκιο Euribor 3 μηνών με περιθώριο 1,10% έως την ημερομηνία ανάκλησής του και 2,40% μέχρι τη λήξη του. Η περίοδος εκτοκισμού ήταν 3 μήνες, με έναρξη εκτοκισμού την 4 Αυγούστου 2005. Το ομολογιακό δάνειο ήταν εισηγμένο στο χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου. Κατόπιν εγκρίσεως της Τράπεζας της Ελλάδος, η Τράπεζα προέβη την 4 Μαΐου 2010 στην πρόωρη εξόφληση του δανείου, σύμφωνα με τους όρους έκδοσης αυτού.

την 20 Μαρτίου 2009, ομόλογο ετήσιας διάρκειας, ύψους 10 εκατ. ευρώ. Είχε επιτόκιο 4,12%, περίοδο εκτοκισμού 6 μήνες, και έναρξη εκτοκισμού στις 20 Σεπτεμβρίου 2009. Το δάνειο έληξε την 20 Μαρτίου 2010.

την 6 Μαΐου 2009, ομολογιακό δάνειο μειωμένης εξασφάλισης, λήξης 2019, ύψους 60 εκατ. δολ. ΗΠΑ. Οι τίτλοι είναι δεκαετούς διάρκειας με δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης μετά από πέντε χρόνια, ύστερα από έγγραφη άδεια της Τράπεζας της Ελλάδος. Οι τίτλοι φέρουν τοκομερίδιο ίσο με ποσοστό 5,5% για ολόκληρη τη διάρκεια αυτών, είναι εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου και η εύλογη αξία τους την 31/12/2010 ήταν 60 εκατ. (100%). Η έκδοση εντάσσεται στο πλαίσιο του Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων της Τράπεζας (EMTN Programme) συνολικού ύψους 3 δισ. ευρώ.

την 3 Ιουλίου 2009, ομολογιακό δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξης 2019 ύψους 60 εκατ. ευρώ. Οι τίτλοι είναι δεκαετούς διάρκειας με δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης μετά από πέντε χρόνια, ύστερα από έγγραφη άδεια της Τράπεζας της Ελλάδος. Οι τίτλοι φέρουν τοκομερίδιο ίσο με ποσοστό 6,5% για ολόκληρη τη διάρκεια αυτών, είναι εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου και η εύλογη αξία τους την 31/12/2010 ήταν 60 εκατ. (100%). Η έκδοση εντάσσεται στο πλαίσιο του Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων της Τράπεζας (EMTN Programme) συνολικού ύψους 3 δισ. ευρώ.

την 7 Σεπτεμβρίου 2009, ομολογιακό δάνειο διάρκειας τεσσάρων ετών, λήξης 2013, ύψους 30 εκατ. δολ. ΗΠΑ.. Έχει επιτόκιο USD Libor 3 μηνών μέχρι τη λήξη του, με ελάχιστο επιτόκιο 3,10%. Η περίοδος εκτοκισμού είναι 3 μήνες, με έναρξη εκτοκισμού την 7 Δεκεμβρίου 2009, είναι εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου και η εύλογη αξία τους την 31/12/2010 ήταν 30 εκατ. (100%). Η έκδοση εντάσσεται στο πλαίσιο του Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων της Τράπεζας (EMTN Programme) συνολικού ύψους 3 δισ. ευρώ.

Οι υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης περιλαμβάνονται ως συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια - Tier II capital στον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας.

Την 19/08/2009 ολοκληρώθηκε η τιτλοποίηση απαιτήσεων από ομολογιακά και εν γένει επιχειρηματικά δάνεια συνολικού ύψους 2,3 δισεκατομμυρίων ευρώ, αναμενόμενης διάρκειας περί τα 2,5 έτη από την ημερομηνία έκδοσης, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία. Η έκδοση των ομολόγων από την τιτλοποίηση πραγματοποιήθηκε από την εδρεύουσα στο Λονδίνο εταιρία ειδικού σκοπού με την επωνυμία «Synergatis Plc». Το 61,5% του τιτλοποιημένου χαρτοφυλακίου ή ποσό ύψους 1,4 δισ. ευρώ περίπου αξιολογήθηκε με «Aaa» από τον οίκο Moody's και καλύφθηκε εξ ολοκλήρου από τη μητρική εταιρία «Marfin Popular Bank Public co ltd». Οι τίτλοι με διαβάθμιση «Aaa» είναι αποδεκτοί για αναχρηματοδότηση από την ΕΚΤ. Ομολογίες ύψους 885,5 εκατ. ευρώ, κατέχονται από την Τράπεζα και δεν εμφανίζονται στο λογαριασμό «Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις». Την 15/7/2010 η αξιολόγηση από τον οίκο Moody's διαμορφώθηκε σε A3.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, σε συνεδρίαση της 17/11/2008 αποφάσισε την έκδοση της πρώτης σειράς των (κοινών) καλυμμένων ομολογιών ύψους 1 δισεκατομμυρίου ευρώ, διάρκειας έως 2 ετών από την ημερομηνία έκδοσης, με δυνατότητα παράτασης 1 έτους, με επιτόκιο ΕΚΤ πλέον περιθωρίου 1,10% ετησίως. Ήδη η λήξη τροποποιήθηκε, μέχρι την 17/11/2011 με δικαίωμα παράτασης μέχρι 19/11/2012. Στη συνέχεια το Διοικητικό Συμβούλιο, με απόφαση του την 4/8/2010 αφενός ακύρωσε τη δεύτερη σειρά (κοινών) καλυμμένων ομολογιών ύψους 500 εκατομμυρίων ευρώ η έκδοση της οποίας είχε αποφασισθεί την 12/03/2010, αφετέρου εξέδωσε νέα σειρά (κοινών) καλυμμένων ομολογιών ύψους 1 δισεκατομμυρίου ευρώ, διάρκειας 1 έτους από την Ημερομηνία Έκδοσης, με δυνατότητα παράτασης 1 έτους, με επιτόκιο 3M Euribor

πλέον Περιθωρίου 1,50% ετησίως και σύμφωνα με τους λοιπούς όρους του Προγράμματος Έκδοσης (στο εξής «οι Ομολογίες»). Οι Ομολογίες έχουν λάβει βαθμό πιστοληπτικής ικανότητας BBB+/A3 από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης Fitch Ratings Limited και Moody's Investors Service Limited αντίστοιχα. Η εν λόγω έκδοση των Ομολογιών πραγματοποιήθηκε στα πλαίσια του υφιστάμενου Προγράμματος για την έκδοση (κοινών) καλυμμένων ομολογιών ύψους μέχρι 3 δισεκατομμυρίων ευρώ, ως ισχύει, σύμφωνα με το άρθρο 91 του Ν. 3601/2007 σε συνδυασμό με τα άρθρα 1 έως 9, 12 και 14 του Ν. 3156/2003 και την Πράξη Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος υπ' αριθμ. 2620/2009 και κατόπιν της σχετικής έγκρισης της Τράπεζας της Ελλάδος. Το χαρτοφυλάκιο ασφαλείας που συνιστά το «κάλυμμα», κατά την έννοια της παρ. 3 του άρθρου 91 του Ν. 3601/2007 των Ομολογιών εξακολουθεί να απαρτίζεται από στεγαστικά δάνεια, το σύνολο των οποίων υπόκεινται στους όρους και τις προϋποθέσεις της ισχύουσας Νομοθεσίας. Επίσης εξακολουθεί να ισχύει η συμφωνία της MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD για παραχώρηση πιστωτικών διευκολύνσεων στην Τράπεζα προς εξασφάλιση τυχόν απαιτήσεων των Ομολογιούχων Δανειστών και όλων των Ασφαλισμένων Πιστωτών, στα πλαίσια του Προγράμματος Έκδοσης. Οι Ομολογίες εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αξιών της Ιρλανδίας και κατόπιν της έκδοσης τους, αποκτήθηκαν από την ίδια την Τράπεζα στην τιμή έκδοσης αυτών, ήτοι έναντι του 1 δισεκατομμυρίου ευρώ με σκοπό την επαναδιάθεση αυτών σε θεσμικούς επενδυτές, οποτεδήποτε μέχρι την λήξη της διάρκειας τους. Μέχρι την εκ νέου διάθεση των Ομολογιών σε θεσμικούς επενδυτές, οι Ομολογίες δύνανται να χρησιμοποιηθούν ως ασφάλεια για την άντληση ρευστότητας από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα μέσω της Τράπεζας της Ελλάδος, δυνάμει της υπ' αριθμ. 54/27.2.2004 Πράξης Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής, ως ισχύει κατόπιν της τροποποίησης της από την υπ' αριθμ. 61/6.12.2006 Πράξης Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής της Τράπεζας της Ελλάδος. Η υποχρέωση από την έκδοση καλυμμένων ομολογιών δεν εμφανίζεται στο λογαριασμό «Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις», διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα. Σύμφωνα με τη σχετική λογιστική αρχή, ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υποχρεώσεις επιτρέπεται εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμψηφισμό των καταχωρημένων ποσών και υπάρχει πρόθεση για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης.

Πληροφορίες του άρθρου 25 του ν. 3601/2007, σχετικά με τις καλυμμένες ομολογίες :

A. Καλυμμένες ομολογίες και στοιχεία ενεργητικού του χαρτοφυλακίου ασφαλείας

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| Ονομαστική αξία | Καθαρή παρούσα αξία | Καθαρή παρούσα αξία με αύξηση επιτοκίων κατά 200 μον. βάσης | Καθαρή παρούσα αξία με μείωση επιτοκίων κατά 200 μον. βάσης | Μέσο σταθμικό επιτόκιο | Αξία υπέγγυων ακινήτων |
|-----------------|---------------------|---|---|------------------------|------------------------|
|-----------------|---------------------|---|---|------------------------|------------------------|

A. Στοιχεία ενεργητικού (πλην παραγώνων χρηματοοικονομικών μέσων)

A.1 Ανοίγματα καλυπτόμενα από την εγγύηση κεντρικών κυβερνήσεων, κεντρικών τραπεζών, δημοσίων επιχειρήσεων και οργανισμών

A.2 Ανοίγματα έναντι ή ανοίγματα καλυπτόμενα από την εγγύηση, κεντρικών κυβερνήσεων ή κεντρικών τραπεζών εκτός ΕΕ, πολυμερών τραπεζών ανάπτυξης ή διεθνών οργανισμών

A.3 Ανοίγματα έναντι ή καλυπτόμενα από την εγγύηση περιφερειακών κυβερνήσεων και τοπικών αρχών, καθώς και δημοσίων επιχειρήσεων και οργανισμών

A.4 Ανοίγματα έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων και ΕΠΕΥ

A.5 Δάνεια που εξασφαλίζονται με ακίνητα που χρησιμοποιούνται ως κατοικίες

| | | | | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|-----------|
| | 2.153.384 | 2.070.627 | 2.076.731 | 2.271.244 | 2,93% | 5.466.840 |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|-----------|

A.6 Δάνεια που εξασφαλίζονται με εμπορικά ακίνητα

A.7 Δάνεια που εξασφαλίζονται με πλοία

B. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο

B.1 κεντρική κυβέρνηση ή κεντρική τράπεζα κράτους-μέλους της Ε.Ε.

B.2 περιφερειακή κυβέρνηση ή τοπική αρχή κράτους-μέλους της Ε.Ε.

B.3 διεθνή οργανισμό

B.4 Δημόσια Επιχείρηση ή Οργανισμός κράτους-μέλους της Ε.Ε.

B.5 πιστωτικό ίδρυμα ή ΕΠΕΥ

B.6 κεντρικό σε οργανωμένη αγορά

Σύνολο στοιχείων ενεργητικού του χαρτοφυλακίου ασφαλείας (A+B)

| | | | | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|--|
| | 2.153.384 | 2.070.627 | 2.076.731 | 2.271.244 | 2,93% | |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|--|

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων
31 Δεκεμβρίου 2010

| | | | | | |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|
| Γ. Καλυμμένες ομολογίες | 2.000.000 | 2.017.912 | 2.021.422 | 2.005.187 | 2,325% |
| Δ. Υπερεξασφάλιση [Γ-(Α+Β)] | 153.384 | 52.715 | 55.309 | 266.057 | |

Β. Πίνακας ληκτότητας καλυμμένων ομολογιών και στοιχείων ενεργητικού του χαρτοφυλακίου ασφαλείας

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | Στοιχεία ενεργητικού | | Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | | Καλυμμένες ομολογίες | |
|----------------|----------------------|-----------------|---------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------|
| | σε € | σε ξένο νόμισμα | σε € | σε ξένο νόμισμα | σε € | σε ξένο νόμισμα |
| ≤ 1 χρόνο | 5.435 | | | | 2.000.000 | |
| >1 ≤ 5 χρόνια | 24.226 | | | | | |
| >5 ≤ 10 χρόνια | 155.503 | | | | | |
| >10 χρόνια | 1.968.220 | | | | | |
| Σύνολα | 2.153.384 | | | | 2.000.000 | |

Γ. Πίνακας ελέγχου της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης κινδύνων των στοιχείων ενεργητικού του χαρτοφυλακίου ασφαλείας και συμφωνίας μεταξύ των εισπρακτέων και πληρωτέων τόκων

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | Καθαρή παρούσα αξία | Τόκοι εισπρακτέοι | Τόκοι πληρωτέοι |
|--|---------------------|-------------------|-----------------|
| Α. Στοιχεία ενεργητικού του χαρτοφυλακίου ασφαλείας | 2.070.627 | 57.730 | |
| Β. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που χρησιμοποιούνται για αντιστάθμιση: | | | |
| Β.1 Επιτοκιακού κινδύνου | | | |
| Β.2 Συναλλαγματικού κινδύνου | | | |
| Β.3 Κινδύνου ρευστότητας | | | |
| Σύνολο στοιχείων ενεργητικού του χαρτοφυλακίου ασφαλείας (Α+Β) | 2.070.627 | 57.730 | |
| Γ. Καλυμμένες ομολογίες | 2.017.912 | | 34.114 |
| Δ. Βαθμός αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης (>0%) | | | |

| | |
|-------------------------------------|--------|
| Ε. Διαφορά τόκων [(Α+Β) - Γ] | 23.616 |
|-------------------------------------|--------|

Δ. Συνολικό ποσό υπερήμερων οφειλών από δάνεια του χαρτοφυλακίου ασφαλείας

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | |
|-----------------------------------|--------|
| Οφειλές δανείων άνω των 90 ημερών | 33.416 |
|-----------------------------------|--------|

37. Παροχές προσωπικού

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|---|---------------|---------------|
| Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων | 9.770 | 8.315 |
| Σύνολο παρούσας αξίας | 9.770 | 8.315 |
| Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημιές και κέρδη | 3.228 | 3.859 |
| Αναγνωρισμένη υποχρέωση για υποχρέωση καθορισμένης παροχής | 12.998 | 12.174 |
| Καθαρή υποχρέωση καθορισμένης παροχής την 1η Ιανουαρίου | 12.174 | 11.012 |
| Πληρωθείσες παροχές | (1.940) | (622) |
| Έξοδο στα αποτελέσματα | 2.764 | 1.784 |
| Καθαρή υποχρέωση καθορισμένης παροχής της 31 Δεκεμβρίου | 12.998 | 12.174 |

Έξοδο που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα

| | | |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Κόστος υπηρεσίας | 1.016 | 998 |
| Αναγνώριση αναλογιστικής ζημίας | (110) | (107) |
| Κόστος τερματισμού - Διακανονισμών | 1.400 | 481 |
| Τόκος στην υποχρέωση | 458 | 412 |
| | 2.764 | 1.784 |

Οι βασικές παραδοχές του αναλογιστή για το 2010 και 2009 ήταν:

| | 2010 | 2009 |
|-----------------------|-------|-------|
| Επιτόκιο προεξόφλησης | 5,50% | 5,50% |
| Αυξήσεις μισθών | 3,50% | 4,00% |

38. Λοιπές προβλέψεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη | 948 | 1.246 |
| Προβλέψεις για Φόρους | 2.700 | 1.500 |
| Λοιπές προβλέψεις προσωπικού | 30 | 30 |
| Λοιπές προβλέψεις | 3.678 | 2.776 |
| Βραχυπρόθεσμες | 2.854 | 1.952 |
| Μακροπρόθεσμες | 824 | 824 |

Από τα ποσά των προβλέψεων για κινδύνους και βάρη χρήσης 2010 και χρήσης 2009, 948 χιλ. ευρώ και 1.246 χιλ. ευρώ αντίστοιχα, ποσά 329 χιλ. ευρώ και 627 χιλ. ευρώ αντίστοιχα αφορούν προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις. Το υπόλοιπο ποσό 619 χιλ. ευρώ αφορά προβλέψεις για κάλυψη έκτακτων ζημιών που πιθανόν να προκύψουν από επισφαλείς απαιτήσεις εκτός χορηγήσεων.

Στην Ελλάδα τα αποτελέσματα που κοινοποιούνται στις φορολογικές αρχές θεωρούνται προσωρινά και μπορούν να αναθεωρηθούν ως τη στιγμή που τα βιβλία και στοιχεία εξετασθούν από τις φορολογικές αρχές και οι φορολογικές δηλώσεις κριθούν οριστικές. Συνεπώς, οι εταιρίες υπόκεινται σε υποχρέωση για πιθανές ποινές και φόρους που μπορούν να επιβληθούν κατά την εξέταση των βιβλίων και στοιχείων. Σύμφωνα με την μέθοδο που διεκπεραιώνονται οι φορολογικές υποχρεώσεις στην Ελλάδα, η Τράπεζα έχει μια ενδεχόμενη υποχρέωση για πρόσθετες ποινές και φόρους από τις ανέλεγκτες χρήσεις (2005 – 2010), για τις οποίες έχει διενεργήσει προβλέψεις ύψους 2.700 χιλ. ευρώ.

39. Λοιπές υποχρεώσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|---|----------------|----------------|
| Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη (εκτός φόρου εισοδήματος) | 5.759 | 9.969 |
| Υποχρεώσεις κοινωνικών ασφαλίσεων | 5.160 | 5.031 |
| Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές | 9.043 | 12.274 |
| Ποσά που εισπράχθηκαν για λογαριασμό τρίτων | 19.355 | 33.639 |
| Προεισπραγμένα έσοδα | 218 | 625 |
| Πληρωτέα έξοδα | 40.379 | 138.814 |
| Επιταγές και εντολές πληρωτέες | 22.966 | 90.328 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 11.099 | 5.980 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 113.979 | 296.660 |

40. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

40.1 Δικαστικές υποθέσεις

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις από πελάτες της Τράπεζας και δικαστικές αγωγές στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Νομικής Υπηρεσίας, δεν υπάρχουν εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις, οι οποίες μπορούν να επιφέρουν σημαντική μεταβολή στη χρηματοοικονομική θέση της Τράπεζας, εκτός από τα αναφερόμενα στη σημείωση 38.

40.2 Κεφαλαιακές δεσμεύσεις

Τα συμβατικά ποσά των εκτός της κατάστασης οικονομικής θέσης στοιχείων που δεσμεύουν την Τράπεζα να δώσει πιστώσεις σε πελάτες έχουν ως εξής (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ):

| | 2010 | 2009 |
|----------------------|---------|---------|
| Εγγυητικές επιστολές | 697.698 | 666.776 |
| Ενέγγυες πιστώσεις | 2.283 | 22.552 |

40.3 Λειτουργική μίσθωση

Η υποχρέωση της Τράπεζας από συμβόλαια λειτουργικής μίσθωσης αφορούν κτίρια που χρησιμοποιούνται ως υποκαταστήματα και άλλες λειτουργικές μονάδες. Οι ελάχιστες μελλοντικές πληρωμές λειτουργικής μίσθωσης έχουν ως εξής (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ):

| | 2010 | 2009 |
|--------------------|--------|--------|
| Μέχρι 1 χρόνο: | 20.036 | 21.134 |
| 1 έως 5 χρόνια: | 58.923 | 63.690 |
| Πάνω από 5 χρόνια: | 48.388 | 50.594 |

40.4 Δεσμεύσεις στοιχείων Ενεργητικού

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|--|------------------|------------------|
| Δάνεια πελατών | 2.153.385 | 1.276.395 |
| Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις | 553.226 | 463.688 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 37.223 | 6.940 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα για πώληση | 532.986 | 729.288 |
| Χρεωστικοί Τίτλοι Δανειακού Χαρτοφυλακίου | 4.472.559 | 2.826.600 |
| | 7.749.379 | 5.302.911 |

Η Τράπεζα έχει ενεχυριάσει δάνεια πελατών της ως χαρτοφυλάκιο ασφαλείας για την έκδοση καλυμμένων ομολογιών.

Από τα ανωτέρω αξιόγραφα, ποσό 5.595.994 χιλ.ευρώ έχει ενεχυριασθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος, με σκοπό τη διευκόλυνση των διατραπεζικών συναλλαγών μέσω του συστήματος TARGET II.

Από τους παραπάνω τίτλους ποσό 2 δισ. ευρώ που έχει προέλθει από την έκδοση καλυμμένων ομολογιών ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα. Τα ανωτέρω αξιόγραφα δεν εμφανίζονται στο λογαριασμό "Χρεωστικοί Τίτλοι Δανειακού Χαρτοφυλακίου" λόγω συμψηφισμού με την αντίστοιχη υποχρέωση.

41. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν: α) μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης Τράπεζας, β) θυγατρικές εταιρίες, γ) τον όμιλο της μητρικής Τράπεζας (Marfin Popular Bank), δ) άλλα συνδεδεμένα μέρη (Μέλη Δ.Σ. – Διοίκησης θυγατρικών του Ομίλου, πλησιέστερα και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης, εταιρίες που συναλλάσσονται με την Τράπεζα, εφόσον η συνολική συμμετοχή σε αυτές των μελών Δ.Σ. καθώς και των εξαρτωμένων μελών τους υπερβαίνει αθροιστικά το 20%).

Οι χορηγήσεις και οι εγγυητικές επιστολές, προς συνδεδεμένα μέρη αποτελούν ελάχιστο ποσοστό επί του συνόλου των χορηγήσεων και εγγυητικών επιστολών αντίστοιχα της Τράπεζας.

Όλες οι συναλλαγές είναι αντικειμενικές, διενεργούνται κάτω από κανονικές συνθήκες και εμπίπτουν στις καθημερινές δραστηριότητες.

Ο όγκος των συναλλαγών παρουσιάζεται ανά κατηγορία παρακάτω (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ):

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων
31 Δεκεμβρίου 2010

| A) Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης Τράπεζας | 31 Δεκεμβρίου 2010 | 31 Δεκεμβρίου 2009 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες | 3.629 | 5.078 |
| Καταθέσεις πελατών και συναφείς υποχρεώσεις προς πελάτες | 11.556 | 60.773 |
| Έσοδα | 1/1 - 31/12/2010 | 1/1 - 31/12/2009 |
| Τόκοι - Προμήθειες | 353 | 213 |
| Έξοδα | | |
| Τόκοι - Προμήθειες | 366 | 2.204 |
| Μισθοί | 4.426 | 6.279 |
| Εργοδοτικές εισφορές | 230 | 213 |
| Άλλες εργασιακές παροχές | 361 | 115 |
| Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους | 412 | 618 |
| Σύνολο παροχών | 5.429 | 7.225 |
| B) Συνδεδεμένες εταιρίες (Θυγατρικές) | 31 Δεκεμβρίου 2010 | 31 Δεκεμβρίου 2009 |
| Ενεργητικό | | |
| Απαιτήσεις κατά άλλων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων | 457.775 | 376.467 |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες | 811.688 | 820.338 |
| Εμπορικό χαρτοφυλάκιο | 98 | 8.959 |
| Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο | 4.744 | 5.435 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 318 | 817 |
| Παράγωγα ενεργητικού | 99 | 0 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 1.274.722 | 1.212.016 |
| Παθητικό | | |
| Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα | 55.287 | 306.379 |
| Καταθέσεις πελατών και συναφείς υποχρεώσεις προς πελάτες | 24.336 | 26.153 |
| Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 22.500 | 30.825 |
| Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού | 106.436 | 181.649 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 1.576 | 4.575 |
| Παράγωγα παθητικού | 86 | 166 |
| Σύνολο Παθητικού | 210.221 | 549.747 |
| Έσοδα | 1/1 - 31/12/2010 | 1/1 - 31/12/2009 |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα | 23.413 | 22.741 |
| Έσοδα προμηθειών | 2.603 | 2.562 |
| Έσοδα από μερίσματα | 2.431 | 22 |
| Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως | 195 | 232 |
| Σύνολο Εσόδων | 28.642 | 25.557 |
| Έξοδα | | |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα | 8.859 | 8.023 |
| Έξοδα προμηθειών | 2.583 | 1.760 |
| Χρηματοοικονομικά | 3 | 804 |
| Γενικά λειτουργικά έξοδα | 3.706 | 2.970 |
| Σύνολο Εξόδων | 15.151 | 13.557 |
| Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις | 184.585 | 224.341 |
| Γ) Όμιλος Μητρικής (Marfin Popular Bank) | 31 Δεκεμβρίου 2010 | 31 Δεκεμβρίου 2009 |
| Ενεργητικό | | |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες | 281 | 0 |
| Απαιτήσεις κατά άλλων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων | 2.078.118 | 2.207.490 |

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων
31 Δεκεμβρίου 2010

| | | |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Λοιπές απαιτήσεις | (1.678) | 2.155 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 77.247 | 126.075 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση | 4.030 | 49 |
| Παράγωγα ενεργητικού | 1.849 | 5.479 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 2.159.847 | 2.341.248 |
| Παθητικό | | |
| Καταθέσεις πελατών και συναφείς υποχρεώσεις προς πελάτες | 0 | 697 |
| Υποχρεώσεις προς άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα | 1.233.016 | 1.013.274 |
| Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 402.120 | 200.000 |
| Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση δανείων | 1.414.500 | 1.414.500 |
| Υβριδικά κεφάλαια | 300.000 | 300.000 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 81 | 273 |
| Παράγωγα παθητικού | 325 | 0 |
| Σύνολο Παθητικού | 3.350.042 | 2.928.744 |
| Έσοδα | | |
| | 1/1 - 31/12/2010 | 1/1 - 31/12/2009 |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα | 41.165 | 19.585 |
| Έσοδα προμηθειών | 150 | 158 |
| Χρηματοοικονομικά | 3.561 | 0 |
| Λοιπά έσοδα | 57 | 73 |
| Σύνολο Εσόδων | 44.933 | 19.816 |
| Έξοδα | | |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα | 60.432 | 26.299 |
| Χρηματοοικονομικά | 0 | 2.354 |
| Γενικά λειτουργικά έξοδα | 0 | 119 |
| Σύνολο Εξόδων | 60.432 | 28.772 |
| Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις | 2.180 | 86 |
| Δ) Άλλα συνδεδεμένα μέρη | | |
| | 31 Δεκεμβρίου 2010 | 31 Δεκεμβρίου 2009 |
| Ενεργητικό | | |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες | 63.818 | 76.403 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 5.342 | 4.847 |
| Πάγια | 254 | 599 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 69.414 | 81.849 |
| Παθητικό | | |
| Καταθέσεις πελατών και συναφείς υποχρεώσεις προς πελάτες | 40.720 | 91.056 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 527 | 1.297 |
| Σύνολο Παθητικού | 41.247 | 92.353 |
| Έσοδα | | |
| | 1/1 - 31/12/2010 | 1/1 - 31/12/2009 |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα | 1.186 | 2.585 |
| Έσοδα προμηθειών | 1.033 | 3.087 |
| Λοιπά έσοδα | 0 | 126 |
| Σύνολο Εσόδων | 2.219 | 5.798 |
| Έξοδα | | |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα | 1.388 | 2.216 |
| Γενικά λειτουργικά έξοδα | 3.515 | 3.626 |
| Σύνολο Εξόδων | 4.903 | 5.842 |

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις | 22 | 22 |
|---|-----------|-----------|

42. Συναλλαγές με όμιλο Marfin Investment Group

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 31 Δεκεμβρίου 2010 | 31 Δεκεμβρίου 2009 |
|--|--------------------|--------------------|
| Ενεργητικό | | |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες | 461.657 | 311.377 |
| Λοιπές απαιτήσεις | 431 | 743 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 462.088 | 312.120 |
| Παθητικό | | |
| Καταθέσεις πελατών και συναφείς υποχρεώσεις προς πελάτες | 699.534 | 577.079 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 741 | 1.461 |
| Σύνολο Παθητικού | 700.275 | 578.540 |
| Έσοδα | | |
| | 1/1 - 31/12/2010 | 1/1 - 31/12/2009 |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα | 16.472 | 12.659 |
| Λοιπά έσοδα | 898 | 1.209 |
| Σύνολο Εσόδων | 17.370 | 13.868 |
| Έξοδα | | |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα | 16.894 | 22.117 |
| Γενικά λειτουργικά έξοδα | 3.133 | 4.151 |
| Σύνολο Εξόδων | 20.027 | 26.268 |
| Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις | 31.900 | 27.295 |

43. Κατηγορίες Χρηματοοικονομικών Στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και οι υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία αναφοράς ταξινομούνται στις εξής κατηγορίες:

| 31.12.2010 | Λογιστική Αξία 31.12.2010 | Δάνεια και Απαιτήσεις | Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων | | Διαθέσιμα προς πώληση | Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις |
|---|------------------------------|-----------------------|--|----------------------------------|-----------------------|---|
| | | | Εμπορικό Χαρτοφυλάκιο | κατά την αρχική αναγνώριση | | |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 2.630.095 | 2.630.095 | | | | |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από | 13.064.418 | 13.064.418 | | | | |

| | | | | | | |
|--|-------------------|-------------------|----------------|---------------|------------------|----------------|
| προβλέψεις) | | | | | | |
| Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις | 59.806 | | 59.806 | | | |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 196.413 | | 113.382 | 83.031 | | |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα για πώληση | 1.610.941 | | | | 1.610.941 | |
| Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις | 610.662 | | | | | 610.662 |
| Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου | 2.220.811 | 2.220.811 | | | | |
| | 20.393.146 | 17.915.324 | 173.188 | 83.031 | 1.610.941 | 610.662 |

| | Υποχρεώσεις σε | | |
|--|------------------------------|----------------------|-------------------|
| | Λογιστική Αξία 31.12.2010 | Αποσβεστέο κόστος | Σε εύλογη αξία |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 8.794.851 | 8.794.851 | |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 9.613.864 | 9.613.864 | |
| Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - υποχρεώσεις | 211.231 | | 211.231 |
| Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 1.995.776 | 581.276 | |
| | 20.615.722 | 18.989.991 | 221.231 |

44. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες

Η εύλογη αξία αντιπροσωπεύει το ποσό για το οποίο κάποιο στοιχείο του ενεργητικού μπορεί να αντικατασταθεί, ή μία υποχρέωση να τακτοποιηθεί μέσα από μία συνήθη εμπορική πράξη. Διαφορές μπορεί να προκύψουν μεταξύ της λογιστικής αξίας και της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων.

Τα στοιχεία του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, τα παράγωγα και τα χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις στην εύλογη αξία τους. Τα δάνεια και οι λοιπές απαιτήσεις, τα χρεόγραφα κατεχόμενα μέχρι τη λήξη και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις παρουσιάζονται στο αναπόσβεστο κόστος. Η λογιστική και εύλογη αξία των στοιχείων αυτών παρουσιάζεται παρακάτω:

| | 31 Δεκεμβρίου 2010 | | 31 Δεκεμβρίου 2009 | |
|--|--------------------|-------------|--------------------|-------------|
| | Λογιστική Αξία | Εύλογη αξία | Λογιστική Αξία | Εύλογη αξία |
| Ενεργητικό | | | | |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 2.630.095 | 2.630.095 | 2.854.873 | 2.854.873 |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις) | 13.064.418 | 12.550.974 | 12.907.258 | 12.252.213 |
| Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις | 610.662 | 558.652 | 529.841 | 486.866 |
| Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου | 2.220.811 | 1.750.818 | 1.912.328 | 1.837.188 |

| | 31 Δεκεμβρίου 2010 | | 31 Δεκεμβρίου 2009 | |
|-------------------------------------|--------------------|-------------|--------------------|-------------|
| | Λογιστική Αξία | Εύλογη αξία | Λογιστική Αξία | Εύλογη αξία |
| Υποχρεώσεις | | | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 8.794.851 | 8.794.851 | 8.464.723 | 8.464.723 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 9.613.864 | 9.740.449 | 10.490.000 | 10.413.992 |
| Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 1.995.776 | 1.960.414 | 2.176.974 | 2.172.558 |

Η εύλογη αξία των διακρατούμενων έως τη λήξη επενδύσεων προσδιορίζεται με αναφορά σε τιμές της δευτερογενούς αγοράς ή τιμές που δίνονται από χρηματιστές/ διαπραγματευτές. Όπου αυτή η πληροφόρηση δεν υπάρχει, η εύλογη αξία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τιμές αγοράς για τίτλους με παρόμοια αξιολόγηση φερεγγυότητας, περίοδο λήξης και χαρακτηριστικά απόδοσης. Η εύλογη αξία των χρεωστικών τίτλων δανειακού χαρτοφυλακίου προσδιορίζεται με τη χρήση μοντέλου αποτίμησης. Τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται στην μεγαλύτερη έκταση τους αφορούν σε παρατηρήσιμα στοιχεία της αγοράς. Για τον προσδιορισμό του κατάλληλου περιθωρίου (spread), σε σχέση με τον πιστωτικό κίνδυνο των τίτλων αυτών, γίνεται αναφορά στην αγορά των credit default swaps για τιμές του ίδιου του εκδότη. Σε περίπτωση που δεν υπάρχουν αντίστοιχες τιμές γίνεται εκτίμηση με βάση άλλους τίτλους με παρόμοιο πιστωτικό κίνδυνο.

Η εύλογη αξία των δανείων σε πελάτες υπολογίζεται με βάση την κατάλληλη καμπύλη επιτοκίων της διαπραπτικής αγοράς και αφού προστεθεί το περιθώριο (spread) των χορηγήσεων που ισχύουν για τον αντίστοιχο πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία του κλεισίματος περιόδου αναφοράς. Παρομοίως, η εύλογη αξία των καταθέσεων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διαπραπτικής αγοράς και αφού αφαιρεθεί το περιθώριο του πελάτη (spread) ανάλογα με το είδος της κατάθεσης. Οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις από την διαπραπτική αγορά προεξοφλούνται με βάση τα επιτόκια καμπύλη επιτοκίων της διαπραπτικής αγοράς που ισχύουν την ημερομηνία του κλεισίματος περιόδου αναφοράς. Η εύλογη αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού δεν διαφέρει ουσιωδώς από την λογιστική τους αξία.

β) Ιεραρχία της εύλογης αξίας

Το IFRS-7 καθορίζει την ιεραρχία των μοντέλων αποτίμησης σχετικά με την αντικειμενικότητα των στοιχείων που χρησιμοποιούνται σε αυτά τα μοντέλα. Τα αντικειμενικά δεδομένα βασίζονται σε ενεργές αγορές και αντλούνται από ανεξάρτητες πηγές, τα μη αντικειμενικά δεδομένα αναφέρονται σε παραδοχές της Διοίκησης. Αυτοί οι δυο τρόποι άντλησης στοιχείων δημιουργούν την παρακάτω ιεραρχία :

Επίπεδο 1 – Εισηγμένες τιμές σε ενεργές αγορές για τη συγκεκριμένη απαίτηση ή υποχρέωση

Αυτό το επίπεδο περιλαμβάνει εισηγμένες μετοχές και δανειακά κεφάλαια στα χρηματιστήρια (όπως χρηματιστήρια Λονδίνου, Φρανκφούρτης και Νέας Υόρκης) και παράγωγα όπως Futures (Nasdaq, S&P 500).

Επίπεδο 2 – Περιλαμβάνει τη συλλογή αποτιμήσεων εκτός των εισηγμένων τιμών που περιλαμβάνονται στο επίπεδο 1 και θεωρούνται άμεσα ή έμμεσα αντικειμενικά. Το επίπεδο αυτό περιλαμβάνει την πλειοψηφία των εξω-χρηματιστηριακών (OTC) παραγώγων και διαφόρων εκδιδόμενων χρεών. Οι πηγές των στοιχείων αυτών είναι το Bloomberg και το Reuters.

Επίπεδο 3 – Περιλαμβάνει τη συλλογή αποτιμήσεων οι οποίες δεν βασίζονται σε αντικειμενικά δεδομένα της αγοράς. Το επίπεδο αυτό περιλαμβάνει επενδύσεις κεφαλαίου και δανειακά κεφάλαια που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, όπως και δεν υπάρχουν παρόμοια προϊόντα με αυτά που να διαπραγματεύονται.

Το παραπάνω μοντέλο ιεραρχίας απαιτεί τη χρήση αντικειμενικών δεδομένων όταν αυτά είναι διαθέσιμα. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί αντικειμενικά στοιχεία στις αποτιμήσεις της όταν αυτό είναι εφικτό.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που τηρούνται στην εύλογη αξία :

| 31 Δεκέμβριος 2010 | Επίπεδο 1 | Επίπεδο 2 | Επίπεδο 3 | Σύνολο |
|--|------------------|----------------|-----------|------------------|
| Ενεργητικό | | | | |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | | | | |
| A) Εμπορικό χαρτοφυλάκιο | | | | |
| Χρεωστικοί τίτλοι- ομόλογα | 33.886 | 79.495 | - | 113.381 |
| Μετοχές-Αμοιβαία Κεφάλαια | - | - | - | - |
| B) Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση | | | | |
| Χρεωστικοί τίτλοι- ομόλογα | - | - | - | - |
| Μετοχές-Αμοιβαία Κεφάλαια | - | 83.032 | - | 83.032 |
| | | | | 196.413 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα για πώληση | | | | |
| Χρεωστικοί τίτλοι- ομόλογα | 1.411.782 | 131.890 | - | 1.543.672 |
| Μετοχές-Αμοιβαία Κεφάλαια | 66.372 | 897 | - | 67.269 |
| | | | | 1.610.941 |
| Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις | | | | |
| | - | 59.806 | - | 59.806 |
| | | | | 59.806 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 1.512.041 | 355.119 | - | 1.867.160 |
| Υποχρεώσεις | | | | |
| Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - υποχρεώσεις | | | | |
| | - | 211.231 | - | 211.231 |
| | | | | 211.231 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | 0 | 211.231 | - | 211.231 |

45. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Όπως κάθε χρηματοοικονομικός οργανισμός, η Τράπεζα εκτίθεται σε κινδύνους. Η διαρκής παρακολούθηση, αξιολόγηση και ορθολογική διαχείριση των κινδύνων από υφιστάμενα και νέα προϊόντα / υπηρεσίες / επενδύσεις είναι αναγκαίες διεργασίες για τη διασφάλιση της βιωσιμότητας και της ευρωστίας του οργανισμού. Οι κύριες μορφές κινδύνων στις οποίες εκτίθεται η Τράπεζα, καθώς και οι τρόποι διαχείρισής τους, αναλύονται κατωτέρω. Επιπλέον, παρατίθενται πίνακες αναφορικά με την ανάλυση και περιγραφή της έκτασης των κινδύνων με αντίστοιχη συγκριτική πληροφόρηση για την προηγούμενη χρήση.

Οι αρμοδιότητες σχετικά με τη διαχείριση των κινδύνων έχουν ανατεθεί από το Δ.Σ. της Τράπεζας στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, η οποία διαμορφώνει τη στρατηγική και τις αρχές ανάληψης και διαχείρισης κινδύνων, την αξιολόγηση της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων, την καταλληλότητα των ορίων, την επάρκεια των προβλέψεων και κεφαλαίων σε σχέση με τη μορφή και το ύψος των αναλαμβανόμενων κινδύνων. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων λαμβάνει και αξιολογεί τις υποβαλλόμενες αναφορές της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων διαβεβαιώνει και ενημερώνει το Δ.Σ. για την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, διατυπώνει προτάσεις και εισηγείται διορθωτικές ενέργειες εφόσον κρίνεται απαραίτητο.

45.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος οικονομικής ζημίας λόγω ενδεχόμενης αδυναμίας ή απροθυμίας του αντισυμβαλλόμενου να εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις με συνέπεια την απώλεια κεφαλαίων και κέρδους. Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου επικεντρώνεται στη διασφάλιση μιας πειθαρχημένης κουλτούρας, διαφάνειας και λελογισμένης ανάληψης κινδύνων, βασισμένη σε αναγνωρισμένες διεθνείς πρακτικές.

Διαχείριση Πιστωτικού Κινδύνου

Οι μεθοδολογίες διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου προσαρμόζονται ώστε να αντανακλούν το εκάστοτε οικονομικό περιβάλλον. Οι διάφορες μέθοδοι που χρησιμοποιούνται αναθεωρούνται ετησίως ή οποτεδήποτε κριθεί απαραίτητο και προσαρμόζονται ανάλογα με το εύρος, τον όγκο, τους κινδύνους και την πολυπλοκότητα των εργασιών της Τράπεζας. Η Τράπεζα διαθέτει καταγεγραμμένη πολιτική και διαδικασίες για την παρακολούθηση και διαχείριση των κινδύνων.

Η επιχειρησιακή στρατηγική της Τράπεζας σε συνδυασμό με τις προβλέψεις για την πορεία της οικονομίας και την ανάλυση των επιμέρους επιχειρηματικών κλάδων, παρέχουν τις κατευθυντήριες γραμμές για τον προσδιορισμό της πιστωτικής πολιτικής, η οποία αναθεωρείται τουλάχιστον κάθε εξάμηνο.

Σύμφωνα με την Πιστοδοτική Πολιτική της Τράπεζας, προσδιορίζονται τα όρια των αρμόδιων εγκριτικών κλιμακίων για τις πιστοδοτήσεις, τα οποία διαφοροποιούνται ανάλογα με το ύψος και τη διάρκεια της πιστωτικής διευκόλυνσης, τις προσφερόμενες εξασφαλίσεις και την πιστοληπτική ικανότητα του πιστούχου.

Κατά την εγκριτική διαδικασία εξετάζεται ο συνολικός πιστωτικός κίνδυνος για κάθε αντισυμβαλλόμενο ή ομάδα αντισυμβαλλομένων, οι οποίοι σχετίζονται μεταξύ τους. Η παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλομένων και των πιστωτικών ανοιγμάτων της Τράπεζας, σε συνδυασμό με τα αντίστοιχα εγκεκριμένα όρια, γίνεται σε συστηματική βάση. Όσον αφορά την ανάλυση της πιστοληπτικής ικανότητας κάθε πιστούχου, αυτή πραγματοποιείται λαμβάνοντας υπόψη ποιοτικά και ποσοτικά του χαρακτηριστικά, καθώς και εξωγενείς παράγοντες όπως ο κλάδος οικονομίας στον οποίο δραστηριοποιείται, το θεσμικό περιβάλλον κλπ.

Παράλληλα, η συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου σε μεμονωμένους αντισυμβαλλόμενους ή ομάδες συνδεδεμένων αντισυμβαλλόμενων αναλύεται και παρακολουθείται σε συνεχή βάση, με στόχο τον περιορισμό ενδεχόμενων μεγάλων ανοιγμάτων και τη συμμόρφωση με τα όρια των εποπτικών αρχών. Πέραν των εποπτικών ορίων συγκέντρωσης κινδύνων, έχει αναπτυχθεί μεθοδολογία και εσωτερικά όρια παρακολούθησης του κινδύνου συγκέντρωσης ανά κλάδο επιχειρηματικής δραστηριότητας, ανά ομάδα συνδεδεμένων αντισυμβαλλόμενων και για ορισμένες σημαντικές για την Τράπεζα κατηγορίες εξασφαλίσεων.

Τα όρια αναθεωρούνται ετησίως ή συχνότερα ανάλογα με τις επικρατούσες συνθήκες. Επιπλέον, αναγνωρίζονται και αξιολογούνται τα ανοίγματα σε κλάδους της οικονομίας, οι οποίοι χρήζουν ιδιαίτερης προσοχής και γίνονται οι απαραίτητες ενέργειες.

Αναφορικά με τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου των χαρτοφυλακίων της λιανικής τραπεζικής αυτή επιτυγχάνεται με τη χρήση εξελιγμένων συστημάτων εσωτερικής διαβάθμισης και κατ' επέκταση με τη χρήση αυτών των συστημάτων για τον σχεδιασμό και υλοποίηση στρατηγικών διαχείρισης χαρτοφυλακίου σε όλα τα στάδια του πιστωτικού κύκλου (έγκριση νέων πιστοδοτήσεων, διαχείριση ορίων, διαχείριση προβληματικών απαιτήσεων). Σημαντική προτεραιότητα αποτελεί η διαρκής παρακολούθηση και εξέλιξη των εν λόγω συστημάτων με σκοπό την κάλυψη όλων των χαρτοφυλακίων και επιμέρους τμημάτων αυτών, με τον βέλτιστο κάθε φορά αριθμό συστημάτων ώστε να ελέγχεται αποτελεσματικά ο πιστωτικός κίνδυνος. Παράλληλα, ο έλεγχος του πιστωτικού κινδύνου υποστηρίζεται από μια σειρά εξειδικευμένων αναλύσεων, όπως οι αναλύσεις εσοδείας (vintage analysis), παρακολούθησης των ποσοστών μετακυλήσεων (flow rate analysis και Was-Is), κατάτμησης χαρτοφυλακίων με βάση χαρακτηριστικά στα οποία ενδέχεται να διαφοροποιείται ο κίνδυνος και συστήματος έγκαιρου εντοπισμού διαφοροποιήσεων στον αναλαμβανόμενο κίνδυνο (early warning system). Οι εν λόγω αναλύσεις σε συνδυασμό με ad-hoc αναλύσεις που πραγματοποιούνται, ανάλογα με τις εκάστοτε απαιτήσεις, υποστηρίζουν τη δυνατότητα λήψης ορθολογικών αποφάσεων σε σχέση με τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου.

Παράλληλα, στα πλαίσια της πολιτικής διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου, αξιολογείται η επίδραση που θα έχουν ακραία, αλλά εφικτά σενάρια, στην ποιότητα του χαρτοφυλακίου πιστοδοτήσεων επιχειρηματικής και ιδιωτικής πίστης, στην κερδοφορία και στα κεφάλαια της Τράπεζας μέσω της διενέργειας προσομοιώσεων καταστάσεων κρίσης (stress testing).

Συστήματα εσωτερικής διαβάθμισης

Οι μέθοδοι αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας διαφοροποιούνται ανάλογα με το είδος του αντισυμβαλλόμενου στις ακόλουθες κατηγορίες: κεντρικές κυβερνήσεις (για αγορά και διακράτηση ομολόγων), χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, μεγάλες και μικρομεσαίες επιχειρήσεις και φυσικά πρόσωπα.

Η αξιολόγηση κυβερνήσεων και χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων αναλύεται στη συνέχεια, στις ενότητες «Κίνδυνος χώρας» και «Κίνδυνος αντισυμβαλλομένων τραπεζών».

Για την αξιολόγηση των μεγάλων και μικρομεσαίων επιχειρήσεων χρησιμοποιείται ένα διδιάστατο σύστημα ταξινόμησης του κινδύνου. Η πρώτη διάσταση έγκειται στην ταξινόμηση της πιστοληπτικής ικανότητας του πιστούχου σε δέκα βαθμίδες με βάση ποιοτικά και ποσοτικά κριτήρια και αφορά την πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεών του. Η βαρύτητα των επιμέρους κριτηρίων ποικίλλει ανάλογα με τη φύση και το μέγεθος των δραστηριοτήτων του πιστούχου. Ειδικά για την αξιολόγηση μεγάλων επιχειρήσεων χρησιμοποιείται επιπρόσθετα το σύστημα Moody's Risk Advisor. Η δεύτερη διάσταση, η οποία αντικατοπτρίζει την αναμενόμενη ζημιά σε περίπτωση αθέτησης, αφορά την ταξινόμηση των εξασφαλίσεων σε δεκαβάθμια κλίμακα ανάλογα με την ποιότητα και την επάρκειά τους.

Ο βαθμός πιστοληπτικής ικανότητας του πελάτη χρησιμοποιείται σε συνδυασμό με το βαθμό της επάρκειας των εξασφαλίσεων (δηλαδή τον ανεξασφάλιστο κίνδυνο) κατά τη διαδικασία έγκρισης των πιστωτικών διευκολύνσεων και τον καθορισμό των αντίστοιχων ορίων. Ειδικότερα, η κατανομή του βαθμού πιστοληπτικής ικανότητας του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου παρακολουθείται συστηματικά για τον εσωτερικό υπολογισμό πιθανοτήτων αθέτησης υποχρέωσης, αλλά και για την έγκαιρη διάγνωση δυσμενών μετατοπίσεων στις διάφορες βαθμίδες της ποιότητας/κινδύνου του χαρτοφυλακίου, με σκοπό την ανάπτυξη κατάλληλων στρατηγικών προς αντιστάθμιση των αναλαμβανόμενων κινδύνων. Σημειώνεται ότι, ειδικά για

τις επιχειρήσεις που εντάσσονται στη λιανική τραπεζική, υφίσταται πλέον των ανωτέρω και σκοροκάρτα η οποία χρησιμοποιείται κατά την εγκριτική διαδικασία.

Τα φυσικά πρόσωπα αξιολογούνται βάσει δύο διαφορετικών συστημάτων εσωτερικής διαβάθμισης. Το πρώτο σύστημα, αποτελούμενο από συμπεριφορικά μοντέλα (behavioral scorecards), αφορά υφιστάμενους πελάτες και στηρίζεται στην πιστωτική και την εν γένει συναλλακτική συμπεριφορά του πελάτη στην συνεργασία του με την τράπεζα. Συγκεκριμένα, τα εν λόγω μοντέλα εφαρμόζονται τόσο στο επίπεδο των επιμέρους λογαριασμών ανά κατηγορία προϊόντων λιανικής τραπεζικής (πιστωτικές κάρτες, στεγαστικά, καταναλωτικά και προσωπικά δάνεια), όσο και σε επίπεδο πελάτη συνοψίζοντας τη συμπεριφορά από όλους τους λογαριασμούς που έχει στην κατοχή του. Το δεύτερο σύστημα αφορά υποψήφιους πελάτες και χρησιμοποιείται κατά τη διαδικασία έγκρισης (application credit scoring) στηριζόμενο κυρίως σε δημογραφικά χαρακτηριστικά. Όσον αφορά την ιδιωτική πίστη, υπάρχουν τρεις application σκοροκάρτες που αφορούν τα χαρτοφυλάκια των Προσωπικών Δανείων, των Πιστωτικών Καρτών και των Δανείων Αυτοκινήτου. Η παρακολούθηση των ανωτέρω σκοροκαρτών, τόσο αναφορικά με την ορθή χρήση τους στην αξιολόγηση νέων αιτημάτων, όσο και με την αποτελεσματικότητα τους στον έλεγχο του πιστωτικού κινδύνου, υποστηρίζεται από σειρά αναλύσεων, οι οποίες πραγματοποιούνται εσωτερικά και ανεξάρτητα από τις επικυρώσεις που ανατίθενται σε εξωτερικές εταιρίες παροχής των εν λόγω σκοροκαρτών.

Πιστωτική διαβάθμιση δανείων και προκαταβολών σε πελάτες

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα ποσοστά των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών καθώς και των προβλέψεων για απομείωση για κάθε κατηγορία εσωτερικής πιστωτικής διαβάθμισης της Τράπεζας.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | | 2009 | |
|------------------------|---|-------------------------------------|---|-------------------------------------|
| | Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες % | Πρόβλεψη για απομείωση δανείων % | Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες % | Πρόβλεψη για απομείωση δανείων % |
| Κατηγορία διαβάθμισης: | | | | |
| Χαμηλός κίνδυνος | 19 | 0,02 | 25,38 | 0,102 |
| Μέσος κίνδυνος | 65,6 | 0,06 | 66,25 | 0,093 |
| Υψηλός κίνδυνος | 15,4 | 19,93 | 8,37 | 28,07 |
| Σύνολο | 100 | 3,11 | 100,00 | 2,44 |

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο πριν από δοθείσες εξασφαλίσεις και άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από χρηματοοικονομικά μέσα που παρουσιάζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι εξασφαλίσεις ή άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις που έχουν ληφθεί. Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που παρουσιάζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης, η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο ισούται με τη λογιστική τους αξία.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | Μέγιστη Έκθεση | |
|---|----------------|------|
| | 2010 | 2009 |
| Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης : | | |

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων
31 Δεκεμβρίου 2010

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 2.630.095 | 2.854.873 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 113.381 | 162.310 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις | 59.806 | 67.077 |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις) | | |
| Δάνεια σε ιδιώτες | 4.185.383 | 4.228.279 |
| Δάνεια σε επιχειρήσεις: | | |
| Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί | 5.922.557 | 5.857.763 |
| Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | 2.956.477 | 2.821.216 |
| Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου επενδύσεων: | | |
| Διαθέσιμα προς πώληση | 1.543.672 | 2.093.410 |
| Κατεχόμενα μέχρι τη λήξη | 610.662 | 529.841 |
| Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου | 2.220.811 | 1.912.328 |
| Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού | 163.198 | 270.575 |
| Σύνολο Στοιχείων Οικονομικής θέσης | 20.406.042 | 20.797.672 |
| Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από στοιχεία εκτός της οικονομικής θέσης : | | |
| Εγγυητικές επιστολές | 697.698 | 666.776 |
| Ενέγγυες πιστώσεις | 2.283 | 22.552 |
| Σύνολο | 20.919.256 | 21.487.000 |

Δάνεια και απαιτήσεις

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την ποιότητα των δανείων και απαιτήσεων της Τράπεζας.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | | 2009 | |
|--|------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
| | Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες | Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες | Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων |
| Μη καθυστερημένα ή απομειωμένα (α) | 10.713.586 | 2.630.095 | 11.108.089 | 2.854.873 |
| Σε καθυστέρηση αλλά μη απομειωμένα (β) | 1.763.374 | 0 | 1.361.777 | 0 |
| Απομειωμένα (γ) | 1.006.770 | 0 | 759.894 | 0 |
| Δάνεια προ προβλέψεων | 13.483.730 | 2.630.095 | 13.229.760 | 2.854.873 |
| Πρόβλεψη για απομείωση | (419.312) | 0 | (322.502) | 0 |
| Δάνεια μετά από προβλέψεις | 13.064.418 | 2.630.095 | 12.907.258 | 2.854.873 |

(α) Δάνεια και απαιτήσεις χωρίς καθυστέρηση και απομείωση

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα δάνεια της Τράπεζας που δεν ήταν σε καθυστέρηση ή σε απομείωση, για κάθε κατηγορία εσωτερικής πιστωτικής διαβάθμισης.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες | | | Σύνολο | Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων |
|--|------------------------------------|--|-----------------------------------|--------|--------------------------------------|
| | ιδιώτες | Επιχειρήσεις Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί | Μικρο- μεσαίες επιχειρήσεις | | |

2010

Κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης:

| | | | | | |
|------------------|-----------|-----------|-----------|------------------|-----------|
| Χαμηλός κίνδυνος | 1.396.012 | 937.815 | 206.430 | 2.540.257 | 2.630.095 |
| Μέσος κίνδυνος | 1.256.918 | 4.558.031 | 2.097.855 | 7.912.804 | |
| Υψηλός κίνδυνος | 168.436 | 22.897 | 69.193 | 260.526 | |

| | | | | | |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Σύνολο | 2.821.366 | 5.518.743 | 2.373.478 | 10.713.587 | 2.630.095 |
| 2009 | | | | | |
| Κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης: | | | | | |
| Χαμηλός κίνδυνος | 1.274.610 | 1.265.928 | 216.228 | 2.756.766 | 2.854.873 |
| Μέσος κίνδυνος | 1.784.454 | 4.305.934 | 2.103.947 | 8.194.335 | |
| Υψηλός κίνδυνος | 88.121 | 26.024 | 42.843 | 156.988 | |
| Σύνολο | 3.147.185 | 5.597.886 | 2.363.018 | 11.108.089 | 2.854.873 |

(β) Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση αλλά χωρίς απομείωση

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει ανάλυση της χρονικής καθυστέρησης των δανείων που ήταν σε καθυστέρηση αλλά χωρίς απομείωση κατά την ημερομηνία αναφοράς κατά κατηγορία καθώς επίσης και την εκτιμημένη εύλογη αξία των εξασφαλίσεων που έχουν ληφθεί.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | Ιδιώτες | Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες Επιχειρήσεις | | Σύνολο |
|------------------------------------|------------------|---|----------------------------|------------------|
| | | Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί | Μικρο-μεσαίες επιχειρήσεις | |
| 2010 | | | | |
| Καθυστέρηση μέχρι 30 ημέρες | 447.546 | 239.364 | 78.982 | 765.892 |
| Καθυστέρηση από 31 μέχρι 60 ημέρες | 225.767 | 53.219 | 109.157 | 388.143 |
| Καθυστέρηση από 61 μέχρι 90 ημέρες | 158.820 | 53.478 | 60.256 | 272.554 |
| Καθυστέρηση άνω των 90 ημερών | 176.523 | 22.012 | 138.249 | 336.784 |
| Σύνολο | 1.008.656 | 368.073 | 386.644 | 1.763.373 |
| Εύλογη αξία εξασφαλίσεων | 509.371 | 98.845 | 340.182 | 948.399 |
| 2009 | | | | |
| Καθυστέρηση μέχρι 30 ημέρες | 383.512 | 114.476 | 62.967 | 560.955 |
| Καθυστέρηση από 31 μέχρι 60 ημέρες | 218.587 | 13.497 | 31.850 | 263.934 |
| Καθυστέρηση από 61 μέχρι 90 ημέρες | 126.038 | 87.927 | 128.797 | 342.762 |
| Καθυστέρηση άνω των 90 ημερών | 89.544 | 15.537 | 89.045 | 194.126 |
| Σύνολο | 817.681 | 231.437 | 312.659 | 1.361.777 |
| Εύλογη αξία εξασφαλίσεων | 375.213 | 130.159 | 205.655 | 711.027 |

(γ) Δάνεια και απαιτήσεις που έχουν υποστεί απομείωση αξίας

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα δάνεια που έχουν υποστεί απομείωση αξίας, όπου η αξιολόγηση για απομείωση έγινε σε ατομική βάση, καθώς και η εκτιμημένη εύλογη αξία των εξασφαλίσεων που έχουν ληφθεί, για κάθε κατηγορία. Τα δάνεια που περιλαμβάνονται σε αυτό τον πίνακα παρουσιάζουν καθυστερήσεις πέραν των 90 ημερών και ταξινομούνται ως μη εξυπηρετούμενα.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | Ιδιώτες | Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες Επιχειρήσεις | | Σύνολο |
|--|---------|---|--|--------|
| | | | | |

| | | Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί | Μικρο- μεσαίες επιχειρήσεις | |
|---|---------|--|-----------------------------------|----------------|
| 2010 | | | | |
| Δάνεια που προσδιορίζονται σε ατομική βάση ως απομειωμένα | 0 | 76.612 | 235.488 | 312.100 |
| Δάνεια για τα οποία διενεργήθηκαν συλλογικές προβλέψεις | 603.628 | 115 | 90.927 | 694.670 |
| Εύλογη αξία εξασφαλίσεων | 55.786 | 11.988 | 91.368 | 159.142 |
| 2009 | | | | |
| Δάνεια που προσδιορίζονται σε ατομική βάση ως απομειωμένα | 0 | 62.597 | 189.608 | 252.205 |
| Δάνεια για τα οποία διενεργήθηκαν συλλογικές προβλέψεις | 444.250 | 139 | 63.300 | 507.689 |
| Εύλογη αξία εξασφαλίσεων | 79.317 | 24.225 | 89.093 | 192.635 |

Επενδύσεις σε χρεόγραφα, γραμμάτια δημοσίου και άλλα χρεόγραφα δεκτά για επαναχρηματοδότηση

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει αναλυτικά και με πιστοληπτική κατηγοριοποίηση (βάσει της διαβάθμισης της Moody's) τα κρατικά, εταιρικά και λοιπά χρεόγραφα.

ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | Κρατικά ομόλογα και έντοκα γραμμάτια | Λοιπά χρεόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών | Λοιπά χρεόγραφα επενδύσεων | Σύνολο |
|----------------------------|--|--|-------------------------------|------------------|
| 31 Δεκεμβρίου, 2010 | | | | |
| AAA | 326.275 | 627 | 168.614 | 495.516 |
| AA- μέχρι AA+ | 142.642 | 100 | 127.866 | 270.608 |
| A- μέχρι A+ | 0 | 0 | 499.906 | 499.906 |
| Χαμηλότερο από A- | 2.257.955 | 83.326 | 804.294 | 3.145.574 |
| Χωρίς διαβάθμιση | 0 | 109 | 76.811 | 76.921 |
| Σύνολο | 2.726.872 | 84.162 | 1.677.491 | 4.488.525 |
| 31 Δεκεμβρίου, 2009 | | | | |
| AAA | 342.737 | 1.004 | 471.807 | 815.548 |
| AA- μέχρι AA+ | 255.308 | 5.254 | 232.308 | 492.870 |
| A- μέχρι A+ | 1.551.883 | 118.066 | 940.442 | 2.610.391 |
| Χαμηλότερο από A- | 110.108 | 15.531 | 590.857 | 716.496 |
| Χωρίς διαβάθμιση | 0 | 19.712 | 42.871 | 62.583 |
| Σύνολο | 2.260.036 | 159.567 | 2.278.285 | 4.697.888 |

Απόκτηση της κυριότητας παρασχεθεισών εξασφαλίσεων

Η λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων που έχουν περιέλθει στην κατοχή της Τράπεζας κατά τη διάρκεια του έτους, είτε με την απόκτηση της κυριότητας παρασχεθεισών εξασφαλίσεων είτε με την ενεργοποίηση άλλων πιστωτικών αναβαθμίσεων, και τα οποία πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης άλλων προτύπων ανέρχεται σε 7.886 χιλιάδες ευρώ για το 2010 vs 3.367 χιλιάδες ευρώ για το 2009.

Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου
(α) Γεωγραφική περιοχή

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού της Τράπεζας που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο κατά γεωγραφική περιοχή. Για σκοπούς αυτού του πίνακα, η κατανομή της έκθεσης των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού στις γεωγραφικές περιοχές έχει γίνει βάσει της χώρας δραστηριοποίησης των αντισυμβαλλόμενων μερών.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | Ελλάδα | Άλλες χώρες | Σύνολο |
|---|-------------------|------------------|-------------------|
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 286.887 | 2.343.208 | 2.630.095 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 29.219 | 84.162 | 113.381 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις | 15.313 | 44.492 | 59.805 |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις) | | | |
| Δάνεια σε ιδιώτες | 4.145.287 | 40.096 | 4.185.383 |
| Δάνεια σε επιχειρήσεις: | | | |
| Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί | 3.780.503 | 2.142.054 | 5.922.557 |
| Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | 2.945.604 | 10.874 | 2.956.478 |
| Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου επενδύσεων: | | | |
| Διαθέσιμα προς πώληση | 339.687 | 1.203.985 | 1.543.672 |
| Κατεχόμενα μέχρι τη λήξη | 200.453 | 410.208 | 610.662 |
| Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου | 1.622.510 | 598.301 | 2.220.811 |
| Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού | 163.198 | | 163.198 |
| 31 Δεκεμβρίου, 2010 | 13.528.661 | 6.877.380 | 20.406.042 |
| 31 Δεκεμβρίου, 2009 | 12.589.745 | 8.207.927 | 20.797.672 |

(β) Επιχειρηματικός τομέας

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού της Τράπεζας υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο βάσει του επιχειρηματικού τομέα στον οποίο δραστηριοποιούνται τα αντισυμβαλλόμενα μέρη.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | Βιομηχανία | Τουρισμός | Εμπόριο | Ακίνητα και Κατασκευές | Ναυτιλία | Προσωπικά, επαγγελματικά και ιδιοκατοίκηση | Άλλοι τομείς | Σύνολο |
|--|------------|-----------|-----------|------------------------|-----------|--|--------------|------------------|
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | | | | | | | 2.630.095 | 2.630.095 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | | | | | | | 113.381 | 113.381 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις | | | | | | | 59.806 | 59.806 |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις): | | | | | | | | |
| Δάνεια σε ιδιώτες | | | | | | 4.185.383 | | 4.185.383 |
| Δάνεια σε επιχειρήσεις: | | | | | | | | |
| Μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμοί | 122.116 | 124.859 | 201.023 | 578.102 | 2.109.840 | 113.349 | 2.673.269 | 5.922.558 |
| Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | 423.352 | 191.547 | 1.212.905 | 407.518 | 31.417 | 122.981 | 566.757 | 2.956.478 |

| Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου επενδύσεων: | | | | | | | | |
|---|----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Διαθέσιμα προς πώληση | 28.981 | | | | | 607 | 1.514.084 | 1.543.672 |
| Κατεχόμενα μέχρι τη λήξη | | | | | | 377.615 | 233.047 | 610.662 |
| Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου | | | | | | | 2.220.811 | 2.220.811 |
| Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού | | | | | | | | |
| 31 Δεκεμβρίου, 2010 | 574.449 | 316.406 | 1.413.928 | 985.620 | 2.141.257 | 4.799.935 | 10.011.250 | 20.242.846 |
| 31 Δεκεμβρίου, 2009 | 614.225 | 275.331 | 1.503.441 | 992.067 | 2.056.897 | 4.935.663 | 10.420.048 | 20.797.672 |

Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενων τραπεζών

Η Τράπεζα διατρέχει τον κίνδυνο της απώλειας κεφαλαίων εξαιτίας τυχόν μη έγκαιρης ή αδυναμίας εκπλήρωσης των υφιστάμενων και μελλοντικών υποχρεώσεων των αντισυμβαλλόμενων τραπεζών προς την ίδια.

Η Τράπεζα, σε καθημερινή βάση, εκτελεί συναλλαγές με αντισυμβαλλόμενους άλλες τράπεζες ή χρηματοδοτικούς οργανισμούς, η πραγματοποίηση των οποίων εκθέτει την Τράπεζα στον κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου, δηλαδή στον κίνδυνο της απώλειας κεφαλαίων ή/και κερδών λόγω μη εκτέλεσης των συμβατικών υποχρεώσεων ενός αντισυμβαλλόμενου.

Γι αυτό το λόγο ορίζονται ανώτατα όρια για κάθε αντισυμβαλλόμενο χωριστά, τα οποία αντανακλούν το επίπεδο του κινδύνου που είναι αποδεκτός για έναν συγκεκριμένο αντισυμβαλλόμενο ανάλογα με το μέγεθος του και το είδος των πραγματοποιούμενων συναλλαγών. Περαιτέρω τα όρια κατανέμονται στις Μονάδες Διαχείρισης Συναλλάγματος και Διαθεσίμων ή και σε άλλες Μονάδες, οι οποίες εκτελούν συναλλαγές, ανάλογα με τις ανάγκες και τον όγκο εργασιών της κάθε μονάδας. Σε γενικές γραμμές, τα μέγιστα όρια καθορίζονται από μοντέλα αξιολόγησης τραπεζών καθώς και από τις οδηγίες των εποπτικών αρχών.

Η εκτίμηση του κινδύνου αντισυμβαλλόμενου γίνεται με τη χρήση ενός ειδικού μοντέλου αξιολόγησης τραπεζών και άλλων χρηματοδοτικών οργανισμών (Scoring Model). Το μοντέλο αξιολογεί κάθε αντισυμβαλλόμενο με βάση ποσοτικά και ποιοτικά κριτήρια. Η αξιολόγηση με βάση τα ποσοτικά κριτήρια γίνεται μέσω διαφόρων αριθμοδεικτών (κεφαλαιακή επάρκεια, κερδοφορία, ρευστότητα, κλπ), οι οποίοι παρέχονται από το λογισμικό σύστημα Bankscore. Η αξιολόγηση με βάση τα ποιοτικά κριτήρια (προηγούμενη καλή συνεργασία, αξιολόγηση διοίκησης, κλπ) παρέχονται σύμφωνα με την κρίση του υπεύθυνου διαχείρισης κινδύνων και λαμβάνονται υπόψη από το εν λόγω σύστημα για την τελική αξιολόγηση του αντισυμβαλλόμενου.

Το όριο που δίνεται σε κάθε αντισυμβαλλόμενο κατανέμεται ανά είδος προϊόντος/αγοράς (Αγορά Συναλλάγματος, Χρηματαγορά, Κεφαλαιαγορά, κλπ) και ανά είδος ανοίγματος/ κινδύνου (πιστωτικός, διακανονισμού, κλπ). Οι θέσεις ελέγχονται έναντι των ορίων καθημερινά και σε πραγματικό χρόνο.

Κίνδυνος χώρας

Η Τράπεζα διατρέχει τον κίνδυνο να απωλέσει κεφάλαια εξ' αιτίας τυχόν αρνητικών πολιτικών, οικονομικών και άλλων γεγονότων σε μια χώρα, όπου κεφάλαια ή ρευστά διαθέσιμα της Τράπεζας έχουν τοποθετηθεί ή επενδυθεί στις τοπικές αγορές με αντισυμβαλλόμενους άλλες τράπεζες ή χρηματοοικονομικούς οργανισμούς, Δημόσιο, ιδιώτες και επιχειρήσεις.

Όλες οι χώρες αξιολογούνται ανάλογα με το μέγεθος, τα οικονομικά δεδομένα και προοπτικές της χώρας και τον βαθμό πιστοληπτικής ικανότητας από τους διεθνείς οργανισμούς αξιολόγησης (Moody's, Standard & Poor's, Fitch). Οι θέσεις ανά χώρα ελέγχονται έναντι των ορίων τους καθημερινά. Η αναθεώρηση των ορίων γίνεται τουλάχιστον μια φορά το χρόνο, ενώ οι χώρες που έχουν μικρότερο μέγεθος και χαμηλότερη πιστοληπτική διαβάθμιση υπόκεινται σε μεγαλύτερη και συχνότερη ανάλυση και αξιολόγηση, όπου κρίνεται σκόπιμο.

45.2 Κίνδυνος αγοράς

Ως κίνδυνος Αγοράς ορίζεται η πιθανότητα πραγματοποίησης ζημιάς στα διάφορα χαρτοφυλάκια συναλλαγών από μη ευνοϊκή κίνηση των τιμών των προϊόντων που συμπεριλαμβάνονται στα εν λόγω χαρτοφυλάκια. Τέτοια χαρτοφυλάκια, είναι τα χαρτοφυλάκια των μετοχών και χρηματιστηριακών δεικτών, των ομολόγων, των εμπορευμάτων, των νομισμάτων κλπ.

Τα όρια ανάληψης του κινδύνου αγοράς ανά προϊόν και χαρτοφυλάκιο, τα οποία έχουν τεθεί από την Επιτροπή Κινδύνων Αγοράς Ομίλου, παρακολουθούνται και ελέγχονται συστηματικά και αναθεωρούνται μια φορά το χρόνο, μεταβάλλονται δε, αν απαιτείται, ανάλογα με τη στρατηγική της Τράπεζας και τις επικρατούσες συνθήκες αγοράς.

Η Τράπεζα διατηρεί ανοικτές θέσεις, ως εκ τούτου είναι εκτεθειμένη στον κίνδυνο Αγοράς, στα χαρτοφυλάκια συναλλαγών σε Νομίσματα (FX Trading Book), σε Επιτόκια και Ομολόγα (Fixed Income Book) και σε Μετοχές και Παράγωγα επί μετοχών και Χρηματιστηριακών Δεικτών (Equities/ Equity and Index Derivatives Book).

Οι μετρήσεις και η παρακολούθηση του κινδύνου αγοράς εκτελούνται με την χρήση συστημάτων που εφαρμόζουν σύγχρονες μεθοδολογίες και τεχνικές μέτρησης του Κινδύνου Αγοράς, όπως είναι ο υπολογισμός της «Αξίας σε Κίνδυνο» (Value At Risk - VaR) και των Δεικτών Ευαισθησίας (Sensitivity Factors). Ο υπολογισμός της «Αξίας σε Κίνδυνο» προσδιορίζει τη μέγιστη δυνητική ζημιά ενός χαρτοφυλακίου για χρονικό ορίζοντα μιας ημέρας και επίπεδο εμπιστοσύνης (Confidence Level) 99%, μη λαμβανομένων υπόψη των μεταβολών των τιμών που οφείλονται σε ασυνήθιστους οικονομικούς λόγους και βίαιες ενέργειες. Το μοντέλο (VaR module) υπολογισμού της μέγιστης δυνητικής ζημιάς, οι υπολογισμοί του οποίου βασίζονται στην μεθοδολογία variance-covariance, καλύπτει όλα τα εμπορικά και διαθέσιμα προς πώληση Ο κίνδυνος Αγοράς, σε όρους VaR, των εν λόγω θέσεων, κατά την 31ην Δεκεμβρίου 2010, ανερχόταν στο ποσό των Ευρώ 3,6 εκατ., όπως αναλύεται στον παρακάτω πίνακα.

| | 2010 | 2009 |
|--|--------------------|--------------------|
| Συναλλαγματικός Κίνδυνος | € 0,3 εκατ. | € 0,2 εκατ. |
| Κίνδυνος Επιτοκίου Χαρτοφυλακίου Ομολόγων | € 2,8 εκατ. | € 3,7 εκατ. |
| Κίνδυνος Αγοράς χαρτοφυλακίου Χρηματιστηριακών Προϊόντων | € 2,1 εκατ. | € 2,0 εκατ. |
| Μείωση λόγω διαφοροποίησης χαρτοφυλακίου | € (1,6) εκατ. | € (1,1) εκατ. |
| Σύνολο (Net Market Risk) | € 3,6 εκατ. | € 4,8 εκατ. |

Πέραν των παραπάνω μετρήσεων, ο κίνδυνος Αγοράς των χαρτοφυλακίων παρακολουθείται από μία σειρά πρόσθετων ορίων, όπως του μεγίστου ορίου ανοικτής θέσης για ορισμένα προϊόντα και ορίων stop-loss, όπου απαιτείται σύμφωνα με την πολιτική ανάληψης κινδύνων.

Τέλος σε τακτά χρονικά διαστήματα, και οπωσδήποτε στο τέλος εκάστου τριμήνου, πραγματοποιούνται για τον κίνδυνο αγοράς μετρήσεις διαφόρων σεναρίων προσομοίωσης σε καταστάσεις κρίσεων (stress tests) με σκοπό αφ' ενός την αποτελεσματικότερη διαχείριση του εν λόγω κινδύνου και αφ' ετέρου την ενημέρωση της Διοίκησης και των εποπτικών αρχών. Τα

αποτελέσματα των σχετικών μετρήσεων παρουσιάζονται παρακάτω στις αναλύσεις των επιμέρους κινδύνων.

45.3 Κίνδυνος επιτοκίων

Ο κίνδυνος επιτοκίων είναι ο κίνδυνος που διατρέχει η Τράπεζα να μειωθεί η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων και των καθαρών εσόδων από τόκους εξαιτίας δυσμενών μεταβολών στα επιτόκια αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίων προκύπτει λόγω του ετεροχρονισμού στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων ή της λήξης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, εντός και εκτός ισολογισμού.

Χρησιμοποιείται κυρίως η μεθοδολογία του Static Repricing Gap προκειμένου να εκτιμηθεί η έκθεση στον κίνδυνο επιτοκίων στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο. Η μεθοδολογία του Static Repricing Gap χρησιμοποιείται για να εκτιμηθεί ο βαθμός ευαισθησίας όλων των τρεχουσών απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Τράπεζας (στοιχεία εντός και εκτός της κατάστασης οικονομικής θέσης).

Με τη συγκεκριμένη μεθοδολογία γίνεται κατανομή των επιτοκιακά ευαίσθητων στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού σε χρονικές ζώνες ληκτότητας για κάθε νόμισμα, ανάλογα με την εναπομένονσα διάρκεια μέχρι τη λήξη τους για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου και την επόμενη περίοδο επανατιμολόγησης για τα στοιχεία κυμαινόμενου επιτοκίου και υπολογίζεται το επιτοκιακό άνοιγμα, δηλαδή η διαφορά των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού για κάθε περίοδο.

Για την αντιστάθμιση του κινδύνου επιτοκίων που ενδέχεται να προκύψει από τη διαχείριση της οικονομικής θέσης χρησιμοποιούνται διάφορα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα προκειμένου να αντισταθμίσουν χρηματικές ροές μελλοντικών τόκων που προκύπτουν από μακροπρόθεσμα δάνεια ή/ και καταθέσεις.

Να τονισθεί ότι τα εγκεκριμένα όρια που αφορούν τον επιτοκιακό κίνδυνο παρακολουθούνται συστηματικά και αναθεωρούνται τουλάχιστον μια φορά το χρόνο, μεταβάλλονται δε, αν απαιτείται ανάλογα με τη στρατηγική της Τράπεζας και τις επικρατούσες συνθήκες αγοράς, αφού πρώτα εγκριθούν από τις αρμόδιες αρχές.

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν την έκθεση της Τράπεζας στον κίνδυνο επιτοκίων. Στους πίνακες παρουσιάζονται σε λογιστική αξία τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Τράπεζας κατηγοριοποιημένα με βάση την ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου για τα στοιχεία κυμαινόμενου επιτοκίου ή την ημερομηνία λήξης για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου. Σημειώνεται ότι ένα σημαντικό μέρος των ανοικτών επιτοκιακών θέσεων αντισταθμίζεται με τη χρήση ομολόγων και παραγώγων (συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης κλπ).

Κίνδυνος επιτοκίων

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | Μέχρι 1 μήνα | Μέχρι 3 μήνες | Από 3 μήνες μέχρι 1 χρόνο | Από 1 χρόνο μέχρι 5 χρόνια | Πάνω από 5 χρόνια | Μη τοκοφόρα στοιχεία | Σύνολο |
|--|-----------------|------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|----------------------------|------------------|
| 2010 | | | | | | | |
| Ενεργητικό | | | | | | | |
| Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα | 150.035 | 0 | 0 | 0 | 0 | 69.384 | 219.419 |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 2.469.930 | 115.121 | 4.000 | 10.000 | 0 | 31.044 | 2.630.095 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 4.367 | 16.669 | 87 | 90.921 | 1.337 | 83.032 | 196.413 |

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων
 31 Δεκεμβρίου 2010

| | | | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|--------------------|------------------|-------------------|
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 59.806 | 59.806 |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες | | | | | | | |
| Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων | 9.153.941 | 1.903.275 | 780.193 | 444.718 | 180.346 | 601.945 | 13.064.418 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 352.078 | 1.103.806 | 311.699 | 1.089.905 | 1.517.657 | 67.269 | 4.442.414 |
| | 317.148 | 0 | 0 | 0 | 0 | 762.340 | 1.079.488 |
| Σύνολο στοιχείων ενεργητικού | 12.447.499 | 3.138.871 | 1.095.979 | 1.635.544 | 1.699.340 | 1.674.820 | 21.692.053 |
| Παθητικό | | | | | | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 4.974.120 | 3.777.638 | 31.858 | 0 | 0 | 11.235 | 8.794.851 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 6.008.873 | 1.903.062 | 1.414.156 | 59.004 | 12.702 | 216.067 | 9.613.864 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 211.231 | 211.231 |
| Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 0 | 472.452 | 0 | 0 | 1.519.403 | 3.921 | 1.995.776 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 156.979 | 156.979 |
| Σύνολο στοιχείων παθητικού | 10.982.993 | 6.153.152 | 1.446.014 | 59.004 | 1.532.105 | 599.433 | 20.772.701 |
| Ονομαστική αξία Συμβάσεων Ανταλλαγής επιτοκίων και λοιπών παραγώγων σε επιτόκια | 647.065 | 961.881 | 1.170.118 | (1.440.522) | (1.338.544) | 0 | (3) |
| Καθαρό Επιτοκιακό Άνοιγμα | 1.464.506 | -3.014.281 | -350.035 | 1.576.540 | 167.235 | 1.075.387 | 919.352 |
| 2009 | | | | | | | |
| Ενεργητικό | | | | | | | |
| Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα | 1.010.640 | | | | | 64.401 | 1.075.041 |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 2.702.114 | 12.500 | 108.401 | 10.000 | | 21.858 | 2.854.873 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 3.420 | 55.726 | 654 | 94.003 | 8.507 | 82.776 | 245.086 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις | | | | | | 67.077 | 67.007 |
| | 8.236.324 | 2.115.429 | 1.076.975 | 885.432 | 332.828 | 260.270 | 12.907.258 |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες | 431.887 | 1.172.405 | 265.707 | 836.761 | 1.828.819 | 46.852 | 4.582.431 |
| Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων | | | | | | | |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | 169.461 | | | | | 837.836 | 1.007.297 |
| Σύνολο στοιχείων ενεργητικού | 12.553.846 | 3.356.060 | 1.451.737 | 1.826.196 | 2.170.154 | 1.381.070 | 22.739.063 |
| Παθητικό | | | | | | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 3.677.934 | 1.876.808 | 2.892.214 | 0 | | 17.767 | 8.464.723 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 5.670.678 | 2.304.350 | 2.184.105 | 38.694 | 13.291 | 278.882 | 10.490.000 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις | | | | | | 226.560 | 226.560 |
| | 50.000 | 610.825 | | | 1.516.149 | | 2.176.974 |
| Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | | | | | | | |
| Λοιπές υποχρεώσεις | | | | | | 338.469 | 338.469 |
| Σύνολο στοιχείων παθητικού | 9.398.612 | 4.791.983 | 5.076.319 | 38.694 | 1.529.440 | 861.678 | 21.696.726 |
| Ονομαστική αξία Συμβάσεων | 825,368 | 1,659,368 | 1,436,608 | (2,336,460) | (1,584,884) | 0 | 0 |

Ανταλλαγής επιτοκίων και λοιπών
 παραγώγων σε επιτόκια

| | | | | | | | |
|----------------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| Καθαρό Επιτοκιακό Άνοιγμα | 3.980.602 | 223.446 | 2.187.974 | (548.958) | (944.170) | 519.392 | 1.042.337 |
|----------------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|

Τέλος, βάσει της άσκησης προσομοίωσης κατάστασης κρίσης, για το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο, η επίπτωση επί των καθαρών εσόδων από τόκους της Τράπεζας, από μεταβολή της καμπύλης των επιτοκίων σε όλα τα νομίσματα κατά -100 μ.β., με υπόλοιπα τέλους Δεκεμβρίου 2010, ανέρχεται σε ζημίες της τάξεως των € 1,5 εκατομμυρίων. Αντίστοιχα, βάσει της άσκησης προσομοίωσης κατάστασης κρίσης, για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών, η επίπτωση επί της αξίας λόγω της μεταβολής της καμπύλης των επιτοκίων σε όλα τα νομίσματα κατά +100 μ.β., με υπόλοιπα τέλους Δεκεμβρίου 2010, ανέρχεται σε μείωση κατά € 15,8 εκατομμύρια.

45.4 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος πραγματοποίησης ζημίας στα διάφορα χαρτοφυλάκια συναλλαγών σε ξένα νομίσματα λόγω μη ευνοϊκής κίνησης των ισοτιμιών των χρηματοοικονομικών μέσων και των περιουσιακών στοιχείων που συμπεριλαμβάνονται στα εν λόγω χαρτοφυλάκια.

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος, που προέρχεται από μια ανοιχτή θέση, θετική ή αρνητική, εκθέτει την Τράπεζα από τις αλλαγές στις συναλλαγματικές τιμές των νομισμάτων. Αυτός ο κίνδυνος μπορεί να δημιουργηθεί αν διατηρούνται περιουσιακά στοιχεία σε ένα νόμισμα, χρηματοδοτούμενα από υποχρεώσεις σε άλλο νόμισμα, ή από συμβάσεις άμεσης ή προθεσμιακής παράδοσης ξένου συναλλάγματος, είτε ακόμα από παράγωγα συμπεριλαμβανομένων των δικαιωμάτων προαίρεσης.

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν την έκθεση της Τράπεζας στο συναλλαγματικό κίνδυνο. Στους πίνακες παρουσιάζονται σε λογιστική αξία τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Τράπεζας κατηγοριοποιημένα ανά νόμισμα. Στους πίνακες παρουσιάζεται επίσης ανά νόμισμα η θεωρητική αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων που χρησιμοποιούνται για αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | Ευρώ | Δολάριο ΗΠΑ | Αγγλική Λίρα | Ελβετικό Φράγκο | Γιέν Ιαπωνίας | Άλλα νομίσματα | Σύνολο |
|--|-------------------|------------------|---------------|-----------------|----------------|----------------|-------------------|
| 2010 | | | | | | | |
| Ενεργητικό | | | | | | | |
| Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα | 209.021 | 2.987 | 1.084 | 303 | 412 | 5.612 | 219.419 |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 2.492.583 | 67.880 | 1.154 | 2.582 | 539 | 65.357 | 2.630.095 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 115.749 | 80.636 | 28 | 0 | 0 | 0 | 196.413 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις | 38.812 | 19.985 | 81 | 116 | 799 | 13 | 59.806 |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες | 11.032.143 | 1.626.290 | 17.649 | 66.700 | 321.525 | 111 | 13.064.418 |
| Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων | 4.217.968 | 222.859 | 1.368 | 0 | 0 | 219 | 4.442.414 |
| | 1.074.357 | 4.050 | 712 | 0 | 0 | 369 | |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού | | | | | | | 1.079.488 |
| Σύνολο στοιχείων ενεργητικού | 19.180.633 | 2.024.687 | 22.076 | 69.701 | 323.275 | 71.681 | 21.692.053 |

Παθητικό

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων
31 Δεκεμβρίου 2010

| | | | | | | | |
|--|-------------------|------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|-------------------|
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 8.464.602 | 292.197 | 25.623 | 2.800 | 3 | 9.626 | 8.794.851 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 8.120.310 | 1.222.476 | 36.793 | 7.561 | 92.283 | 134.442 | 9.613.865 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις | 188.257 | 21.409 | 0 | 1.393 | 171 | 1 | 211.231 |
| Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 1.927.833 | 67.943 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.995.776 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 149.999 | 6.904 | 15 | 1 | 4 | 55 | 156.978 |
| Σύνολο στοιχείων παθητικού | 18.851.001 | 1.610.929 | 62.431 | 11.755 | 92.461 | 144.124 | 20.772.701 |
| Καθαρή θέση | 329.632 | 413.758 | -40.355 | 57.946 | 230.814 | -72.443 | 919.352 |
| Προθεσμιακές συμβάσεις και άλλα παράγωγα συναλλάγματος | 578.249,00 | -412.135,00 | 44.602,00 | -66.514,00 | -230.325,00 | 86.123,00 | 0,00 |
| Καθαρή συναλλαγματική θέση | 907.881 | 1.623 | 4.247 | -8.568 | 489 | 13.680 | 919.352 |
| 2009 | | | | | | | |
| Σύνολο στοιχείων ενεργητικού | 20.359.292 | 2.135.666 | 26.923 | 60.585 | 75.450 | 81.147 | 22.739.063 |
| Σύνολο στοιχείων παθητικού | 19.109.063 | 2.032.575 | 51.328 | 10.946 | 328.594 | 164.220 | 21.696.726 |
| Καθαρή θέση | | | | | | | |
| Προθεσμιακές συμβάσεις και άλλα παράγωγα συναλλάγματος | (240.792) | (90.911) | 26.900 | (50.110) | 255.197 | 99.716 | 0 |
| Καθαρή συναλλαγματική θέση | 1.009.437 | 12.180 | 2.495 | (471) | 2.053 | 16.643 | 1.042.337 |

Τέλος, βάσει της άσκησης προσομοίωσης κατάστασης κρίσης, η επίπτωση στα ετήσια αποτελέσματα της Τράπεζας, στην περίπτωση μη ευνοϊκής μεταβολής της αγοράς συναλλάγματος κατά 10% για τα κύρια νομίσματα και κατά 20% για τα δευτερεύοντα νομίσματα, με υπόλοιπα τέλους Δεκεμβρίου 2010, ανέρχεται σε ζημίες της τάξεως των € 6,6 εκατομμυρίων.

45.5 Κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές μετοχών και άλλων αξιών

Ο κίνδυνος σε σχέση με τις μετοχικές και άλλες αξίες που κατέχει η Τράπεζα πηγάζει από τυχόν αρνητικές μεταβολές στις τρέχουσες τιμές των μετοχών και άλλων αξιών. Ως επί το πλείστον, η Τράπεζα επενδύει σε μετοχικούς τίτλους στο Χρηματιστήριο Αθηνών (ΧΑ) και στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) και ανάλογα με το σκοπό της επένδυσης κατανέμονται και στο ανάλογο χαρτοφυλάκιο (αποτίμηση στην δίκαιη αξία μέσω αποτελεσμάτων ή διαθέσιμα προς πώληση). Επενδύσεις γίνονται επίσης με σκοπό την εκμετάλλευση βραχυπρόθεσμων μεταβολών στις τιμές των μετοχών / δεικτών ή για σκοπούς κάλυψης ανοικτών θέσεων σε παράγωγα προϊόντα επί μετοχών ή δεικτών.

Η Τράπεζα, ως μέγεθος εκτίμησης του κινδύνου τιμών, υπολογίζει την αρνητική επίπτωση στα ετήσια αποτελέσματα από μια μεταβολή των τιμών των μετοχών. Οι σχετικές μετρήσεις που πραγματοποιήθηκαν, με υπόλοιπα τέλους Δεκεμβρίου 2010, έδειξαν ότι η πτώση των τιμών των μετοχών σε ανεπτυγμένες αγορές κατά 20% και κατά 40% των τιμών των μετοχών σε αναδυόμενες αγορές θα προκαλέσει ζημίες στην Τράπεζα ποσού € 15,9 εκατομμυρίων.

45.6 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος η Τράπεζα να μην κατέχει, ή/ και να μην έχει τη δυνατότητα να αντλήσει κεφάλαια για την κάλυψη των υποχρεώσεων της. Επίσης, κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος αδυναμίας της Τράπεζας να καλύψει ή /και να αντισταθμίσει τις θέσεις της με εύλογο οικονομικό κόστος.

Ο πιο πάνω κίνδυνος ελέγχεται μέσα από μία αναπτυγμένη δομή διαχείρισης ρευστότητας, που αποτελείται από διάφορα είδη ελέγχων, διαδικασιών και ορίων. Με αυτό τον τρόπο διασφαλίζεται η συμμόρφωση με τα εποπτικά όρια σύμφωνα με τις απαιτήσεις των αρμοδίων εποπτικών αρχών, καθώς και με εσωτερικά όρια.

Ο έλεγχος και διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας επιτυγχάνεται μέσα από τη χρήση και τον έλεγχο των ακόλουθων δεικτών:

(α) Δείκτης Ρευστών Διαθεσίμων, που ορίζεται ως το πηλίκο των «ρευστών διαθεσίμων» της χρονικής ζώνης άμεσης λήξης μέχρι 30 ημέρες, όπως προσδιορίζονται στη σχετική πράξη Διοικητή ΤτΕ (ΠΔ 2614/7.4.2009), προς τα «δανειακά κεφάλαια», όπως προσδιορίζονται στη σχετική πράξη Διοικητή ΤτΕ.

(β) Δείκτης Ασυμφωνίας Ληκτότητας, που ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς των «απαιτήσεων και υποχρεώσεων» της χρονικής ζώνης άμεσης λήξης μέχρι 30 ημέρες προς τα «δανειακά κεφάλαια», όπως προσδιορίζονται στη σχετική πράξη Διοικητή ΤτΕ.

Στην αποτελεσματική διαχείριση της ρευστότητας συμβάλλει και η πολιτική της Τράπεζας για την διατήρηση μιας σταθερής καταθετικής βάσης μέσω της διασποράς, σε αριθμό και είδος, των καταθέσεων ώστε να διασφαλίζεται η απουσία σημαντικών διακυμάνσεων στη ρευστότητα της Τράπεζας.

Η Τράπεζα διενεργεί ασκήσεις προσομοίωσης κατάστασης κρίσης για τον κίνδυνο ρευστότητας.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τον κίνδυνο ρευστότητας αναλύοντας τις υποχρεώσεις σε άλλες τράπεζες, τις καταθέσεις πελατών, τις εκδοθείσες ομολογίες και λοιπά δανειακά κεφάλαια και υποχρεώσεις προς τους πελάτες της Τράπεζας ανά χρονική περίοδο, ανάλογα με την εναπομένονσα περίοδο από την ημερομηνία αναφοράς μέχρι τη λήξη τους.

Τα ποσά που αναφέρονται είναι οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές.

Κίνδυνος Ρευστότητας

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | Μέχρι 1 μήνα | Μέχρι 3 μήνες | Από 3 μήνες μέχρι 1 χρόνο | Από 1 χρόνο μέχρι 5 χρόνια | Πάνω από 5 χρόνια | Σύνολο |
|---|-------------------|------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|-------------------|
| 2010 | | | | | | |
| Υποχρεώσεις | | | | | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 4.983.139 | 3.757.476 | 8.136 | 688 | 57.047 | 8.806.486 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 6.217.526 | 1.921.920 | 1.450.908 | 60.362 | 17.528 | 9.668.244 |
| Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 3.645 | 56.385 | 18.312 | 125.811 | 2.022.685 | 2.226.838 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 49.134 | 43.795 | 47.779 | 84.070 | 143.431 | 368.209 |
| Συνολικές υποχρεώσεις | 11.253.444 | 5.779.576 | 1.525.135 | 270.931 | 2.240.691 | 21.069.777 |
| Σύνολο στοιχείων ενεργητικού | 6.754.707 | 638.690 | 1.309.764 | 7.748.454 | 8.909.356 | 25.360.971 |

2009

| | | | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Υποχρεώσεις | | | | | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 3.695.783 | 1.601.455 | 3.136.014 | 0 | 49.002 | 8.482.254 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 5.954.309 | 2.312.992 | 2.213.312 | 38.883 | 17.336 | 10.536.832 |
| Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 1.426 | 12.711 | 312.136 | 126.425 | 1.842.082 | 2.294.780 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 130.487 | 78.849 | 72.575 | 121.680 | 161.439 | 565.030 |
| Συνολικές υποχρεώσεις | 9.782.005 | 4.006.007 | 5.734.037 | 286.988 | 2.069.859 | 21.878.896 |
| Σύνολο στοιχείων ενεργητικού | 6.580.792 | 1.187.010 | 3.714.257 | 6.373.040 | 7.732.341 | 25.587.440 |

Ταμειακές ροές από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Οι ακόλουθοι πίνακες κινδύνου ρευστότητας αναλύουν τις ταμειακές ροές από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα της Τράπεζας στις ανάλογες περιόδους, ανάλογα με την εναπομένουσα περίοδο από την ημερομηνία αναφοράς μέχρι τη λήξη τους.

(α) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διακανονίζονται συμψηφιστικά

Κατά την 31ην Δεκεμβρίου 2010, η Τράπεζα κατείχε τις ακόλουθες θέσεις σε παράγωγα προϊόντα που εκκαθαρίζονται με συμψηφισμό.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | Μέχρι 1 μήνα | Μέχρι 3 μήνες | Από 3 μήνες μέχρι 1 χρόνο | Από 1 χρόνο μέχρι 5 χρόνια | Πάνω από 5 χρόνια | Σύνολο |
|-----------------------|--------------|---------------|---------------------------|----------------------------|-------------------|----------|
| 2010 | | | | | | |
| Παράγωγα για εμπορία: | | | | | | |
| Παράγωγα επί επιτόκια | 0 | 0 | 0 | (188) | 0 | (188) |
| Σύνολο | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | | | | | | |
| | Μέχρι 1 μήνα | Μέχρι 3 μήνες | Από 3 μήνες μέχρι 1 χρόνο | Από 1 χρόνο μέχρι 5 χρόνια | Πάνω από 5 χρόνια | Σύνολο |
| 2009 | | | | | | |
| Παράγωγα για εμπορία: | | | | | | |
| Παράγωγα επί επιτόκια | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Σύνολο | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

(β) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διακανονίζονται σε μεικτή βάση

Τα παράγωγα προϊόντα της Τράπεζας που εκκαθαρίζονται χωρίς συμψηφισμό περιλαμβάνουν προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος και συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | Μέχρι 1 μήνα | Μέχρι 3 μήνες | Από 3 μήνες μέχρι 1 χρόνο | Από 1 χρόνο μέχρι 5 χρόνια | Πάνω από 5 χρόνια | Σύνολο |
|------------------------------|--------------|---------------|---------------------------|----------------------------|-------------------|-------------|
| 2010 | | | | | | |
| Παράγωγα για εμπορία: | | | | | | |
| Παράγωγα συναλλάγματος | | | | | | |
| Εκροή | (571.086) | (466.256) | (243.940) | (158.090) | 0 | (1.439.371) |
| Εισροή | 564.387 | 465.401 | 244.618 | 158.097 | 0 | 1.432.504 |

| | | | | | | |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Παράγωγα επιτοκίου | | | | | | |
| Εκροή | (410) | (1.055) | (5.533) | (95.030) | (223.089) | (325.116) |
| Εισροή | 404 | 1.102 | 6.052 | 114.197 | 293.028 | 414.782 |
| Παράγωγα για αντιστάθμιση: | | | | | | |
| Παράγωγα συναλλάγματος | | | | | | |
| Εκροή | (455) | 0 | 0 | 0 | 0 | (455) |
| Εισροή | 453 | 0 | 0 | 0 | 0 | 453 |
| Παράγωγα επιτοκίου | | | | | | |
| Εκροή | (7.520) | (27.307) | (87.529) | (305.899) | (154.516) | (582.771) |
| Εισροή | 5.826 | 9.244 | 35.698 | 199.463 | 146.723 | 396.953 |
| Σύνολο εκροών | (579.471) | (494.618) | (337.002) | (559.018) | (377.605) | (2.347.714) |
| Σύνολο εισροών | 571.070 | 475.747 | 286.368 | 471.757 | 439.751 | 2.244.692 |
| 2009 | | | | | | |
| Παράγωγα για εμπορία: | | | | | | |
| Παράγωγα συναλλάγματος | | | | | | |
| Εκροή | (911.798) | (343.673) | (167.630) | (304.198) | 0 | (1.727.298) |
| Εισροή | 918.275 | 338.342 | 168.255 | 304.253 | 0 | 1.729.125 |
| Παράγωγα επιτοκίου | | | | | | |
| Εκροή | (742) | (1.709) | (13.017) | (119.853) | (339.727) | (475.048) |
| Εισροή | 776 | 1.839 | 14.334 | 132.286 | 373.050 | 522.285 |
| Παράγωγα για αντιστάθμιση: | | | | | | |
| Παράγωγα συναλλάγματος | | | | | | |
| Εκροή | (203) | 0 | 0 | 0 | 0 | (203) |
| Εισροή | 202 | 0 | 0 | 0 | 0 | 202 |
| Παράγωγα επιτοκίου | | | | | | |
| Εκροή | (11.243) | (41.342) | (154.541) | (429.369) | (234.605) | (871.100) |
| Εισροή | 5.326 | 16.195 | 73.388 | 335.043 | 236.729 | 666.681 |
| Σύνολο εκροών | (923.986) | (386.723) | (335.188) | (853.420) | (574.332) | (3.073.649) |
| Σύνολο εισροών | 924.579 | 356.376 | 255.978 | 771.582 | 609.779 | 2.918.293 |

45.7 Λειτουργικός Κίνδυνος

1. ΓΕΝΙΚΑ

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημιών οφειλόμενων στην ανεπάρκεια ή στην αποτυχία εσωτερικών διαδικασιών, ατόμων και συστημάτων ή σε εξωτερικά γεγονότα, περιλαμβανομένου και του νομικού κινδύνου καθώς και γεγονότων πιστωτικού κινδύνου ή κινδύνου αγοράς με λειτουργικά αίτια.

Ο στρατηγικός κίνδυνος και ο κίνδυνος φήμης δεν περιλαμβάνονται στον ορισμό, όμως λαμβάνονται υπόψη στις διαδικασίες διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου.

Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει συγκεκριμένο Πλαίσιο και καταγεγραμμένες Διαδικασίες Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου, στα οποία καταγράφονται όλες οι ενέργειες για την αποτελεσματικότερη διαχείριση του Λειτουργικού Κινδύνου. Μεταξύ άλλων, προνοούν αφενός για την αναγνώριση, αξιολόγηση, διαχείριση και παρακολούθηση των λειτουργικών κινδύνων της ΜΕΒ και αφ' ετέρου για την ενημέρωση της Διοίκησης.

Η Τράπεζα διαθέτει ειδική υπηρεσία που ασχολείται με τη Διαχείριση του Λειτουργικού Κινδύνου (ΔΛΚ), η οποία διασφαλίζει την υιοθέτηση και την εφαρμογή του Πλαισίου Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου από τα Καταστήματα και τις Μονάδες της Τράπεζας.

Τέλος, σε κάθε Κατάστημα/Μονάδα της Τράπεζας έχει ορισθεί ένας Υπεύθυνος Λειτουργικού Κινδύνου και ένας Αντικαταστάτης αυτού, οι οποίοι μαζί με το Διευθυντή του Καταστήματος/Μονάδας/ αποτελούν τους Εκπροσώπους Λειτουργικού Κινδύνου της Μονάδας/Καταστήματος και είναι υπεύθυνοι για τη διαχείριση και αντιμετώπιση των εμφανιζομένων λειτουργικών κινδύνων και για την ενημέρωση της ΔΛΚ.

2. ΕΡΓΑΛΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Τα κατωτέρω εργαλεία χρησιμοποιούνται για τη διαχείριση των λειτουργικών κινδύνων της ΜΕΒ.

i. Εργαστήρια αξιολόγησης κινδύνων (risk control self-assessments workshops)

Πραγματοποιούνται με βασικούς συμμετέχοντες τους Εκπροσώπους Λειτουργικού Κινδύνου της Μονάδας/Καταστήματος και στελέχη της ΔΛΚ. Σκοπός τους είναι η αναγνώριση, αξιολόγηση και διαχείριση των Λειτουργικών Κινδύνων. Για κάθε αναγνωρισμένο κίνδυνο καθορίζονται πλάνα ενεργειών απομείωσής του και παρακολουθείται η πορεία εξέλιξης των ενεργειών έως την ολοκλήρωσή τους.

ii. Εισηγητικά Αποδοχής Κινδύνων

Οι αναγνωρισμένοι κίνδυνοι, οι οποίοι δεν επιδέχονται μείωση, αξιολογούνται και εγκρίνεται η αποδοχή τους από τον Διευθυντή Διεύθυνσης της Τράπεζας, που υπάγεται η Μονάδα και κατά περίπτωση από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Τράπεζας.

iii. Αξιολόγηση προϊόντων / διαδικασιών / έργων

Αξιολογούνται όλες οι πολιτικές, οι διαδικασίες, τα νέα προϊόντα και τα έργα προς υλοποίηση, προκειμένου να αναγνωρισθούν εγκαίρως και να αντιμετωπισθούν οι τυχόν εμφιλοχωρούντες λειτουργικοί κίνδυνοι.

iv. Key Risk Indicators (KRIs)

Σε αναγνωρισμένους κινδύνους, όπου κρίνεται σκόπιμη η περαιτέρω παρακολούθησή τους, εφαρμόζονται Δείκτες Παρακολούθησης (Key Risk Indicators) με συγκεκριμένα όρια τιμών. Η παραβίαση των ορίων ενεργοποιεί actions plans που πρέπει να εφαρμοστούν για αποφυγή λειτουργικών ζημιών.

v. Αξιολόγηση της ανάθεσης δραστηριοτήτων σε τρίτους (Outsourcing)

Η παρακολούθηση και μείωση αυτού του κινδύνου επιτυγχάνεται μέσω της εφαρμογής πολιτικής για την αποτελεσματική διαχείριση των εξωτερικών αναθέσεων της ΜΕΒ σύμφωνα με τα οριζόμενα στην ΠΔ/ΤΕ 2577. Η πολιτική περιλαμβάνει την αξιολόγηση των:

- προς ανάθεση δραστηριοτήτων,
- υποψηφίων παρόχων
- προς υπογραφή συμβάσεων

- υφιστάμενων παρόχων με επιτόπιους ελέγχους

Παράλληλα εντοπίζεται και παρακολουθείται ο κίνδυνος συγκέντρωσης Outsourcing ανά δραστηριότητα και ανά πάροχο, ενώ αποστέλλεται τριμηνιαία αναφορά στην ΤτΕ, σύμφωνα με τους εποπτικούς κανόνες.

vi. Operational Loss Database

Πρόκειται για ηλεκτρονική εφαρμογή καταχώρησης ζημιών που έχουν προκύψει από λειτουργικά αίτια, με σκοπό την παρακολούθησή τους και την περαιτέρω ανάλυσή τους. Όλες οι εγγραφές κατηγοριοποιούνται σύμφωνα με τη Βασιλεία II.

3. ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΓΙΑ ΘΕΜΑΤΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η δημιουργία κουλτούρας Λειτουργικού Κινδύνου είναι από τις βασικές επιδιώξεις της Τράπεζας, η οποία επιτυγχάνεται, μεταξύ των άλλων και μέσω σεμιναρίων που πραγματοποιούνται στο προσωπικό των Καταστημάτων και των Μονάδων και κυρίως στους Εκπροσώπους Λειτουργικού Κινδύνου της Τράπεζας.

45.8 Κίνδυνος Ασφάλειας Συστημάτων & Πληροφοριών

Η ανάπτυξη και λειτουργία ενός αυτόνομου τμήματος ασφάλειας πληροφοριών, αποτελεί στις μέρες μας αναπόσπαστο κομμάτι των διαδικασιών επίτευξης των στρατηγικών στόχων των εταιριών, και πολύ περισσότερο των τραπεζών λόγω της κρισιμότητας και ευαισθησίας των δεδομένων και των πληροφοριών που διαχειρίζονται.

Η υπάρχουσα οργανωτική δομή ασφάλειας της Τράπεζας περιλαμβάνει ένα και εξειδικευμένο και ανεξάρτητο τμήμα, το Τμήμα Ασφάλειας Πληροφοριών, που ανήκει στην Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων. Το Τμήμα Ασφάλειας Πληροφοριών καλείται να αντιμετωπίσει τους ποικίλους τεχνολογικούς και επιχειρηματικούς κινδύνους που προκαλούν τόσο η ραγδαία αύξηση των τεχνολογικών αδυναμιών όσο και η διαρκώς αυξανόμενη εξάρτηση των επιχειρηματικών λειτουργιών σε νέα συστήματα και εφαρμογές. Παράλληλα, η ανάγκη για συνεργασία και διασύνδεση με τρίτες εταιρίες, καθώς και οι νέες απαιτήσεις των νομικών και κανονιστικών πλαισίων καθιστούν πιο επιτακτική την ανάγκη σχεδιασμού και λειτουργίας ενός εταιρικού πλαισίου ασφάλειας.

Ο ρόλος του συγκεκριμένου τμήματος είναι η ανάπτυξη, λειτουργία, συντήρηση και παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας ενός ολοκληρωμένου προγράμματος Διαχείρισης Ασφάλειας Πληροφοριών καθώς επίσης και η αποτελεσματική υλοποίηση των αναγκαίων μηχανισμών προστασίας της εμπιστευτικότητας, ακεραιότητας και διαθεσιμότητας των δεδομένων. Αρωγός αυτών των προσπαθειών είναι ο σχεδιασμός και εκτέλεση εξειδικευμένων έργων ασφάλειας τόσο από το ίδιο το Τμήμα όσο και σε συνεργασία με εξωτερικούς παρόχους υπηρεσιών ασφάλειας (πχ Διεξαγωγή Ελέγχων Δείσδυσης στην Τεχνολογική Υποδομή της Τράπεζας, Penetration Tests and Vulnerabilities Assessments).

Επιπρόσθετα, για την πιο οργανωμένη αντιμετώπιση των πιο κρίσιμων θεμάτων ασφάλειας και την διευκόλυνση των διαδικασιών λήψης απόφασης, συστάθηκε και λειτουργεί ειδική επιτροπή, η Επιτροπή Ασφάλειας.

45.9 Βασιλεία II- Πυλώνας I, II και III

Πυλώνας I

Αναφορικά με τον Πυλώνα I, ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ΔΚΕ) της Τράπεζας σύμφωνα με την εποπτική υποχρέωση υπολογίζεται και αναφέρεται στην ΤτΕ από το τέλος του 1ου τριμήνου 2008. Ο υπολογισμός γίνεται με την Τυποποιημένη Μέθοδο για τον Πιστωτικό Κίνδυνο και Κίνδυνο Αγοράς και έχει ξεκινήσει η αναβάθμιση της Τράπεζας με μετάβαση στην Μέθοδο εσωτερικών διαβαθμίσεων (IRB). Για τον Λειτουργικό Κίνδυνο ακολουθείται η Μέθοδος του Βασικού Δείκτη, ενώ έχουν τεθεί οι βάσεις για την επικείμενη υιοθέτηση της Τυποποιημένης Μεθόδου.

Πυλώνας II

Διεξήχθη για τρίτη φορά η θεσμικά προβλεπόμενη Διαδικασία Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου (ΔΑΕΕΚ) για τον Όμιλο ΜΕΒ στα πλαίσια της γενικότερης αντίστοιχης διαδικασίας, που συμπεριλαμβάνει και την ΜΒΡ (Ρουμανία), μολονότι η εν λόγω θυγατρική έχει και αυτόνομη τέτοια υποχρέωση από τον τοπικό της επόπτη. Βάσει κείμενης πολιτικής ενεργοποιήθηκε και πάλι η προβλεπόμενη ομάδα έργου στις ανάλογες περιοχές ευθύνης και εκπονήθηκαν και οι 2 αναφορές υπό την απαραίτητη ομοιογένεια πολιτικών, πρακτικών και μεθοδολογιών.

Βάση απετέλεσε η 31/12/2009 τόσο για τα επίσημα οικονομικά στοιχεία, όσο και για τα γενικότερα ποσοτικά στοιχεία που απαιτούντο στις εκτιμήσεις κινδύνων. Η ίδια ημερομηνία χρησιμοποιήθηκε και για τα Risk Weighted Assets που απέβλεπαν στον υπολογισμό των εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων (Πυλώνα I).

Εκτιμήθηκε το εσωτερικό κεφάλαιο με την κατ' αποκοπή προσαύξηση των εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων (Πυλώνα I). Καλύφθηκαν οι κίνδυνοι του Πυλώνα I, ήτοι πιστωτικός, αγοράς και λειτουργικός. Επίσης εντοπίστηκαν και αξιολογήθηκαν κίνδυνοι που δεν καλύπτονται πλήρως από τον Πυλώνα I, συγκεκριμένα, κίνδυνος συγκέντρωσης κατά πελάτη και κατά κλάδο, κίνδυνος εκδότη, αντισυμβαλλομένου, χώρας και διακανονισμού. Τέλος, εντοπίστηκαν και αξιολογήθηκαν οι κίνδυνοι του Πυλώνα II, όπως ρευστότητας, επιτοκίου, στρατηγικός, συμμόρφωσης, φήμης, ασφαλιστικός, φορολογικός κλπ. Εσωτερικό κεφάλαιο υπολογίσθηκε για τους σημαντικούς κινδύνους για τους οποίους το κεφάλαιο θεωρήθηκε ως κατάλληλο μέσο αντιμετώπισης. Οι θυγατρικές εντάχθηκαν στη αξιολόγηση κατά το μέτρο της σημαντικότητάς τους.

Ενσωματώθηκε στην ΔΑΕΕΚ η διαδικασία προγραμματισμού κεφαλαίων για την υλοποίηση του 3-ετούς (2010-2012) επιχειρησιακού σχεδίου, υπό κανονικές όσο και υπό συνθήκες ακραίων καταστάσεων. Αναδείχθηκε ότι οι μέγιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις εντός της Ζετίας υπερκαλύπτονταν σε κάθε περίπτωση από από τα διαθέσιμα εσωτερικά κεφάλαια του Ομίλου ΜΕΒ και δεν απαιτήθηκε διακράτηση πρόσθετου στοιχείου κεφαλαιακού προγραμματισμού. Συνεπώς, αποδείχθηκε η επάρκεια των κεφαλαίων του Ομίλου για την περίοδο 2010-2012.

Παράλληλα αναπτύχθηκε η επάρκεια του συστήματος διακυβέρνησης κινδύνων της Τράπεζας και του Ομίλου της, σε επίπεδο ρόλων και δραστηριοτήτων. Αναπτύχθηκε και τεκμηριώθηκε η στρατηγική διαχείρισης κινδύνων, η δυνατότητα ανάληψης κινδύνων και η ανοχή έναντι των κινδύνων.

Η ΔΑΕΕΚ ελέγχθηκε από την Διεύθυνση Εσωτερικής Επιθεώρησης, εγκρίθηκε από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και τελικώς από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας και

υπεβλήθη στην ΤτΕ εμπροθέσμως, ως αναπόσπαστο στοιχείο της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Κινδύνων.

Πυλώνας III

Αναρτήθηκε εμπρόθεσμα (31/3/2010) στον ιστότοπο της Τράπεζας, ενώ παράλληλα αντίγραφο απεστάλη και στην ΤτΕ, έγγραφο δημοσιοποίησης των πληροφοριών που προβλέπονται από τον Πυλώνα III της Βασιλείας II (ΠΔΤΕ 2592/20.8.2007 : «Δημοσιοποίηση από τα πιστωτικά ιδρύματα εποπτικής φύσεως πληροφοριών σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια, τους κινδύνους που αναλαμβάνουν καθώς και την διαχείρισή τους»)

Η εν λόγω ανάρτηση ήταν η δεύτερη στα πλαίσια των θεσμικών κανόνων και περιείχε τις υποχρεωτικές δημοσιοποιήσεις πληροφοριών του Ομίλου ΜΕΒ περί την κεφαλαιακή του επάρκεια, τους κινδύνους που αναλαμβάνει και την διαχείρισή τους, όσο και αποσπάσματα από τα ελεγμένα οικονομικά στοιχεία του τέλους έτους 2009. Αποτέλεσε προϊόν συνεργασίας των μονάδων ΔΔΚ, ΔΟΥ και Δ/σης Νομικών Υπηρεσιών.

Λόγω της μετοχικής σχέσεως με την Marfin Popular Bank, ο Όμιλος ΜΕΒ εμπίπτει στην περιορισμένη υποχρέωση δημοσιοποίησης «υπο ενοποιημένης βάσης» του άρθρου 2, κεφαλαίου II, της παραπάνω ΠΔΤΕ.

46. Κεφαλαιακή επάρκεια

Η Τράπεζα υπόκειται στην εποπτεία της Τράπεζας της Ελλάδος, η οποία θέτει και παρακολουθεί τις απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου. Η θυγατρική τράπεζα στη Ρουμανία υπόκειται επιπλέον στην εποπτεία των τοπικών αρχών, ενώ ο Όμιλος, ως μέλος του Ομίλου της Marfin Popular Bank, υπόκειται σε εποπτεία, εμμέσως, και από την Κεντρική Τράπεζα Κύπρου.

Η Τράπεζα της Ελλάδος απαιτεί από κάθε Πιστωτικό Ίδρυμα να διαθέτει ένα ελάχιστο δείκτη, ο οποίος προκύπτει από τη σχέση ιδίων κεφαλαίων με το σύνολο των στοιχείων του ενεργητικού και των στοιχείων εκτός της κατάστασης οικονομικής θέσης, σταθμισμένων με ένα ποσοστό ανάλογο με τον κίνδυνο κάθε στοιχείου. Η τιμή αυτού του δείκτη καθιερώθηκε διεθνώς στο 8% και είναι σχεδιασμένος να καλύπτει τους προβλεπόμενους κινδύνους (πιστωτικός, αγοράς, λειτουργικός).

Για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας από την 01/01/2008 εφαρμόζεται το νέο εποπτικό πλαίσιο (Βασιλεία II) που ενσωματώθηκε στο Ελληνικό Δίκαιο βάσει του ν.3601/2007, που τροποποιεί σημαντικά τον υπολογισμό του πιστωτικού κινδύνου και εισάγει κεφαλαιακές απαιτήσεις για το λειτουργικό κίνδυνο. Στον υπολογισμό του κινδύνου αγοράς δεν επήλθαν σημαντικές αλλαγές. Ειδικότερα ο πιστωτικός κίνδυνος του επενδυτικού χαρτοφυλακίου υπολογίζεται με βάση την Τυποποιημένη Μέθοδο. Ενώ ο λειτουργικός κίνδυνος υπολογίζεται με τη μέθοδο του Βασικού Δείκτη.

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας παρακολουθείται σε τακτά χρονικά διαστήματα από την Οικονομική Διεύθυνση της Τράπεζας και υποβάλλεται σε τριμηνιαία βάση στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Τα εποπτικά ίδια κεφάλαια της Τράπεζας διακρίνονται σε δύο κατηγορίες:

- Τα Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Tier I). Σε αυτά περιλαμβάνονται κυρίως το μετοχικό κεφάλαιο, τα αποθεματικά, τα αποτελέσματα εις νέον και στοιχεία εξομοιούμενα με μετοχικό κεφάλαιο. Περαιτέρω προσαρμόζονται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην ΠΔ/ΤΕ 2587/20.08.07.

- Τα Συμπληρωματικά Κεφάλαια (Tier II) τα οποία περιλαμβάνουν κυρίως εκδοθείσες ομολογίες μειωμένης εξασφάλισης και μέρος στοιχείων εξομοιούμενων με μετοχικό κεφάλαιο που δεν πληροί τα όρια αναγνώρισής του ως Tier I.

Βασικός στόχος της Τράπεζας αναφορικά με την διαχείριση των εποπτικών κεφαλαίων είναι αφενός μεν η συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις της Τράπεζας της Ελλάδος, αφετέρου δε η διατήρηση μίας ισχυρής και σταθερής κεφαλαιακής βάσης η οποία να υποστηρίζει τα επιχειρηματικά σχέδια της Διοίκησης της Τράπεζας.

Ο δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας της Τράπεζας με 31/12/2010 διαμορφώθηκε ως εξής:

| | 2010 Βασιλεία II | 2009 Βασιλεία II |
|---|---------------------|---------------------|
| Μετοχικό κεφάλαιο | 366.846 | 366.846 |
| Διαφορά υπέρ το άρτιο | 328.334 | 328.334 |
| Λοιπά αποθεματικά | (113.368) | (36.001) |
| Κέρδη εις νέον | 42.978 | 83.158 |
| Στοιχεία εξομοιούμενα με μετοχικό κεφάλαιο | 244.953 | 263.608 |
| Υπεραξία και λοιπά άυλα στοιχεία ενεργητικού | (14.836) | (16.030) |
| Λοιπές προσαρμογές εποπτικών αρχών | 123.765 | 63.379 |
| Σύνολο Βασικών Κεφαλαίων (Tier I) | 978.672 | 1.053.294 |
| Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης ορισμένης διάρκειας και προνομιούχες μετοχές ορισμένης διάρκειας | 489.905 | 375.138 |
| Μέρος στοιχείων εξομοιούμενων με μετοχικό κεφάλαιο που δεν πληρεί τα όρια αναγνώρισής του ως Tier I | 55.047 | 36.392 |
| Λοιπές προσαρμογές εποπτικών αρχών | 11.207 | 10.672 |
| Σύνολο Συμπληρωματικών Κεφαλαίων (Tier II) | 556.159 | 422.202 |
| Λοιπά στοιχεία αφαιρετικά των κεφαλαίων | | |
| Σύνολο Εποπτικών Κεφαλαίων | 1.534.831 | 1.475.496 |
| Σταθμισμένο Ενεργητικό | | |
| - στοιχεία οικονομικής θέσης | 11.743.382 | 11.256.165 |
| - στοιχεία εκτός οικονομικής θέσης | 311.537 | 275.231 |
| - στοιχεία χαρτοφυλακίου συναλλαγών | 311.235 | 638.589 |
| - λειτουργικός κίνδυνος | 553.991 | 574.945 |
| Σύνολο | 12.920.145 | 12.744.930 |
| Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας | 11,88% | 11,58% |

Στοιχεία που αφορούν τη δημοσιοποίηση εποπτικής φύσεως πληροφοριών σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια και τη διαχείριση των κινδύνων (Βασιλεία II, Πυλώνας III, Π.Δ./Τ.Ε. 2592/07) θα δημοσιοποιηθούν στον ιστοχώρο της Τράπεζας.

47. Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιριών

Οι συνολικές αμοιβές του νόμιμου ελεγκτή της Τραπέζης "Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.", αναλύονται ως εξής, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 43α του Κ.Ν. 2190/1920, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 30 του Ν.3756/2009.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| | 2010 | 2009 |
|--|------------|------------|
| Αμοιβές για τον υποχρεωτικό έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων | 276 | 276 |
| Αμοιβές για λοιπές υπηρεσίες ελεγκτικής φύσης | 16 | 46 |
| Αμοιβές για υπηρεσίες φορολογικών συμβούλων | 3 | - |
| Αμοιβές για λοιπές μη ελεγκτικές υπηρεσίες | 1 | 14 |
| | 296 | 336 |

48. Αναταξινόμηση συγκριτικής περιόδου

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

| Αποτελέσματα χρήσης 1/1 – 31/12/2009 | Όπως δημοσιεύθηκε 31/12/2009 | Όπως εμφανίζεται 31/12/2010 | Αναταξινόμηση |
|---|---------------------------------|--------------------------------|---------------|
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες | 54.016 | 53.729 | (287) |
| Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες | (5.822) | (7.367) | (1.545) |
| Κέρδη / (ζημίες) από χρηματοοικονομικά στοιχεία | 95.991 | 95.817 | (174) |
| Λοιπά έσοδα | 2.468 | 1.956 | (512) |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | (125.446) | (126.133) | (687) |
| Γενικά λειτουργικά έξοδα | (88.653) | (85.448) | 3.205 |

Τα συγκριτικά στοιχεία αναταξινομήθηκαν ώστε να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση που υιοθέτησε η Τράπεζα για την παρούσα χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2010.

49. Γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων σημαντικά γεγονότα για αναφορά.

50. Εταιρικά γεγονότα.

Πρόοδος εργασιών Διασυνοριακής Συγχώνευσης μεταξύ της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. και της Marfin Popular Bank Public co Ltd

Στις 23 Δεκεμβρίου, 2009 πραγματοποιήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας όπου εγκρίθηκε η διασυνοριακή συγχώνευση δι' απορροφήσεως της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. από την Marfin Popular Bank Public co Ltd, σύμφωνα με τις διατάξεις της Οδηγίας 2005/56/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26 Οκτωβρίου, 2005 καθώς και εν γένει την Κυπριακή και Ελληνική νομοθεσία, ως ορίζεται από το Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης ημερομηνίας 13 Νοεμβρίου, 2009. Κατόπιν απόφασης του Επαρχιακού Δικαστηρίου Λευκωσίας, σύμφωνα με τα άρθρα 2011Η και 2011Θ του περί

Εταιρειών Νόμου ορίστηκε η 31 Μαρτίου, 2011 (ώρα 12.00 μ.μ.), ως ημερομηνία έναρξης ισχύος των αποτελεσμάτων της Διασυννοριακής Συγχώνευσης δι' απορροφήσεως της Marfin Egnatia Τράπεζα Α. Ε. από την Τράπεζα.

Αθήνα 29 Μαρτίου 2011

Ο Πρόεδρος
Του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Διευθυντής
Οικονομικών Υπηρεσιών

Βασίλειος Ν. Θεοχαράκης
Α.Δ.Τ. ΑΒ 340063/06

Κωνσταντίνος Ι. Βασιλακόπουλος
Α.Δ.Τ. Μ 310696/82

Άγγελος Ν. Σαπρανίδης
Α.Δ.Τ. ΑΑ 273117/05
Τάξη Αδείας Α. Αρ. μητρώου
0016834/18-07-2001



Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2010 έως 31 Δεκεμβρίου 2010



MARFIN EGNATIA BANK

MARFIN EGNATIA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 6072/06/Β/86/11

Μητροπόλεως 20 & Κομνηνών, 54624, Θεσσαλονίκη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

από 01 Ιανουαρίου 2010 έως 31 Δεκεμβρίου 2010

(Δημοσιευμένα βάσει του ν.2190, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, εννοποιημένες και μη, κατά τα ΔΛΠ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της MARFIN EGNATIAS ΤΡΑΠΕΖΑΣ Α.Ε. και του ομίλου της. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Τράπεζα, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της Τράπεζας, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επισκόπησης του νόμιμου ελεγκτή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρμόδια Υπηρεσία - Νομαρχία : Τράπεζα της Ελλάδος, Υπουργείο Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας, Διεύθυνση Ανωτύμων Εταιρειών και Πιστών

Διεύθυνση διαδικτύου : www.marfinbank.gr

Ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων από τις οποίες αντλήθηκαν τα στοιχεία και οι πληροφορίες : 29 Μαρτίου 2011

Νόμιμοι Ελεγκτές : Βασίλειος Κ. Καζάς, Α.Μ.ΣΟΕΛ 13281
Ιωάννης Γ. Λέος, Α.Μ.ΣΟΕΛ 24881

Ελεγκτική Εταιρία : Grant Thornton Α.Ε. (Α.Μ.ΣΟΕΛ 127)

Τύπος Έκθεσης Ελέγχου Ελεγκτών : Με σύμφωνη γνώμη

ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Πρόεδρος & μη εκτελεστικό μέλος : Βασίλειος Ν.Θεοχαράκης

Αντιπρόεδρος & μη εκτελεστικό μέλος : Αλέξανδρος Κ. Μπακατσέλος

Διευθύνων Σύμβουλος & εκτελεστικό μέλος : Κωνσταντίνος Ι.Βασιλακόπουλος

Αναπληρωτής Δ/νων Σύμβουλος (Εκτελεστικό μέλος) : Ηρακλής Γ.Κουνάδης

Εκτελεστικά μέλη : Ανδρέας Ε. Βγενόπουλος
Ευθύμιος Θ. Μπουλούτας
Φώτιος Δ.Καρατζένης

Μη εκτελεστικά μέλη : Παναγιώτης Ι. Θεοχαράκης
Δέσποινα Β.Θεοχαράκη

Μη εκτελεστικά ανεξάρτητα μέλη : Παναγιώτης Κ.Θρουβάλας
Μάρκος Α.Φόρος

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. Ευρώ)

| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΤΡΑΠΕΖΑ | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 31 Δεκεμβρίου 2010 | 31 Δεκεμβρίου 2009 | 31 Δεκεμβρίου 2010 | 31 Δεκεμβρίου 2009 |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | | |
| Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα | 346,151 | 1,174,973 | 219,419 | 1,075,041 |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων | 2,465,364 | 2,649,796 | 2,630,095 | 2,854,873 |
| Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις) | 13,793,616 | 13,685,282 | 13,064,418 | 12,907,258 |
| Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις | 59,805 | 67,149 | 59,806 | 67,077 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 210,519 | 272,856 | 196,413 | 245,086 |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα για πώληση | 1,614,557 | 2,138,930 | 1,610,941 | 2,140,262 |
| Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις | 722,646 | 577,323 | 610,662 | 529,841 |
| Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου | 2,220,811 | 1,912,328 | 2,220,811 | 1,912,328 |
| Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις | 0 | 0 | 380,042 | 351,660 |
| Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις | 2,136 | 2,005 | 2,278 | 2,278 |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία | 90,116 | 93,198 | 57,364 | 54,693 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | 47,661 | 40,688 | 42,353 | 35,380 |
| Άλλα περιουσιακά στοιχεία | 65,186 | 66,497 | 14,836 | 16,030 |
| Λοπά στοιχεία ενεργητικού | 420,778 | 506,602 | 573,776 | 547,256 |
| Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση | 71,535 | 0 | 8,839 | 0 |

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ

(Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. Ευρώ)

| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΤΡΑΠΕΖΑ | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 1 Ιαν-31 Δεκ 2010 | 1 Ιαν-31 Δεκ 2009 | 1 Ιαν-31 Δεκ 2010 | 1 Ιαν-31 Δεκ 2009 |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα | 715,852 | 707,061 | 646,450 | 638,213 |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα | (399,083) | (454,890) | (383,777) | (432,423) |
| Καθαρά έσοδα από τόκους | 316,769 | 252,171 | 262,673 | 205,790 |
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες | 98,976 | 129,068 | 52,236 | 53,729 |
| Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες | (23,017) | (29,634) | (8,961) | (7,367) |
| Καθαρά έσοδα από αμοιβές / προμήθειες | 75,959 | 99,434 | 43,275 | 46,362 |
| Έσοδα από μερίσματα | 1,714 | 1,602 | 3,654 | 1,106 |
| Κέρδη / (ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία | 38,424 | 105,560 | 30,844 | 95,817 |
| Λοιπά έσοδα | 3,955 | 6,529 | 2,572 | 1,956 |
| Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες | 436,821 | 465,296 | 343,018 | 351,031 |
| Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους | (160,402) | (158,382) | (139,190) | (129,300) |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | (164,470) | (156,846) | (133,384) | (126,133) |
| Γενικά λειτουργικά έξοδα | (109,718) | (103,010) | (91,667) | (85,448) |
| Αποσβέσεις | (18,320) | (17,773) | (14,183) | (14,127) |
| Έσοδα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρίες | 81 | 97 | 0 | 0 |

| ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | 22,130,881 | 23,187,627 | 21,692,053 | 22,739,063 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ | | | | |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 8,819,701 | 8,360,500 | 8,794,851 | 8,464,723 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες | 9,860,804 | 10,867,846 | 9,613,864 | 10,490,000 |
| Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - υποχρεώσεις | 211,278 | 226,560 | 211,231 | 226,560 |
| Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 1,990,904 | 2,162,580 | 1,995,776 | 2,176,974 |
| Υποχρεώσεις για παροχές στο προσωπικό λόγω εξόδου απ' την υπηρεσία | 14,555 | 13,622 | 12,998 | 12,174 |
| Λοιπές προβλέψεις | 7,293 | 4,842 | 3,678 | 2,776 |
| Υποχρεώσεις που σχετίζονται με μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για πώληση | 383 | 0 | 0 | 0 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 212,731 | 412,138 | 140,303 | 323,519 |
| Σύνολο υποχρεώσεων (α) | 21,117,649 | 22,048,088 | 20,772,701 | 21,696,726 |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 366,846 | 366,846 | 366,846 | 366,846 |
| Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | 328,334 | 328,334 | 328,334 | 328,334 |
| Λοιπά αποθεματικά και κέρδη (ζημίες) εις νέον | 5,465 | 124,268 | (75,828) | 47,157 |
| Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (β) | 700,645 | 819,448 | 619,352 | 742,337 |
| Μη ελέγχουσες συμμετοχές (γ) | 12,587 | 20,091 | 0 | 0 |
| Υβριδικά κεφάλαια (δ) | 300,000 | 300,000 | 300,000 | 300,000 |
| Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων (ε) = (β) + (γ) + (δ) | 1,013,232 | 1,139,539 | 919,352 | 1,042,337 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ & ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (α) + (ε) | 22,130,881 | 23,187,627 | 21,692,053 | 22,739,063 |

| | | | | |
|---|------------------|---------------|------------------|-----------------|
| Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων | (16,008) | 29,382 | (35,406) | (3,977) |
| Φόροι | (13,534) | (25,928) | 216 | (8,813) |
| Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους (Α) | (29,542) | 3,454 | (35,190) | (12,790) |
| Κατανέμονται σε : | | | | |
| - Ιδιοκτήτες Μητρικής | (30,135) | 2,049 | (35,190) | (12,790) |
| - Μη ελέγχουσες συμμετοχές | 593 | 1,405 | 0 | 0 |
| Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β) | (90,473) | 55,068 | (89,014) | 57,932 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β) | (120,015) | 58,522 | (124,204) | 45,142 |
| Κατανέμονται σε : | | | | |
| - Ιδιοκτήτες μητρικής | (120,517) | 57,010 | (124,204) | 45,142 |
| - Μη ελέγχουσες συμμετοχές | 502 | 1,512 | 0 | 0 |
| Κέρδη (ζημίες) ανά μετοχή (σε ευρώ) | | | | |
| Βασικά & Προσαρμοσμένα | (0.1043) | 0.0071 | (0.1218) | (0.0443) |

| ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ από 01 Ιανουαρίου 2010 έως 31 Δεκεμβρίου 2010 (Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. Ευρώ) | ΟΜΙΛΟΣ | | ΤΡΑΠΕΖΑ | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31 | 31 | 31 | 31 |
| | Δεκεμβρίου 2010 | Δεκεμβρίου 2009 | Δεκεμβρίου 2010 | Δεκεμβρίου 2009 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσης (01/01/2010 και 01/01/2009) | 1,139,539 | 780,547 | 1,042,337 | 696,201 |
| Διαφορά αποτίμησης διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου | (89,546) | 58,032 | (89,014) | 57,932 |
| Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων | (927) | (2,964) | 0 | 0 |
| Κέρδη / (ζημίες) περιόδου μετά από φόρους | (29,542) | 3,454 | (35,190) | (12,790) |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους για την χρήση | (120,015) | 58,522 | (124,204) | 45,142 |
| Διανεμηθέντα μερίσματα | (47) | 0 | 0 | 0 |
| Υβριδικοί τίτλοι | 0 | 300,000 | 0 | 300,000 |
| Αποθεματικό για πρόγραμμα διάθεσης μετοχών | 1,516 | 1,439 | 1,219 | 994 |
| Λοιπές κινήσεις | (7,761) | (969) | 0 | 0 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης χρήσης (31/12/2010 και 31/12/2009) | 1,013,232 | 1,139,539 | 919,352 | 1,042,337 |

| ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ από 01 Ιανουαρίου 2010 έως 31 Δεκεμβρίου 2010 (Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. Ευρώ) | ΟΜΙΛΟΣ | | ΤΡΑΠΕΖΑ | |
|--|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 1 Ιαν-31 Δεκ 2010 | 1 Ιαν-31 Δεκ 2009 | 1 Ιαν-31 Δεκ 2010 | 1 Ιαν-31 Δεκ 2009 |
| | Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α) | (652,720) | (808,631) | (724,127) |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | 100,760 | (1,649,501) | 145,409 | (1,626,647) |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | (189,122) | 2,006,208 | (198,596) | 1,874,688 |
| Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ) | (741,082) | (451,924) | (777,314) | (722,585) |
| Επίπτωση συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | (6,019) | (5,010) | (2,193) | (987) |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) χρήσης | (747,101) | (456,934) | (779,507) | (723,572) |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης | 1,674,513 | 2,131,447 | 1,848,255 | 2,571,827 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης | 927,412 | 1,674,513 | 1,068,748 | 1,848,255 |

Σημειώσεις :

- 1) Έχουν τηρηθεί οι ίδιες λογιστικές αρχές που ο Όμιλος και η μητρική Τράπεζα υιοθέτησαν σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και οι οποίες δεν έχουν διαφοροποιηθεί σε σχέση με τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2009.
- 2) Στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις, έγινε από τη Διοίκηση αλλαγή λογιστικής εκτίμησης της ωφέλιμης ζωής ορισμένων παγίων στοιχείων ενεργητικού της Τράπεζας, από 1/1/2010. Σχετική σημείωση 24 και 25 οικονομικών καταστάσεων ομίλου και τράπεζας αντίστοιχα.
- 3) Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των παγίων στοιχείων του ομίλου.
- 4) Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31/12/2010: Ομίλου 3.629, Τράπεζας 2.768, (31/12/2009: 3.617, 2.753 αντίστοιχα).
- 5) Στην ενοποίηση της 31 Δεκεμβρίου 2010 περιλαμβάνονται οι εταιρίες που παρατίθενται στη σημείωση 1 των ενοποιημένων ετήσιων οικονομικών καταστάσεων. Στην ίδια σημείωση αναφέρονται πληροφορίες για την έδρα των εταιριών, το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στο μετοχικό τους κεφάλαιο, τη μέθοδο ενσωμάτωσης που εφαρμόστηκε καθώς και τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις. Στις σημειώσεις 23 & 24 των ατομικών ετήσιων οικονομικών καταστάσεων παρατίθενται οι άμεσες & έμμεσες συμμετοχές της Τράπεζας και το αντίστοιχο ποσοστό συμμετοχής της στο μετοχικό τους κεφάλαιο.
- 6) Την 27/09/2010 η Τράπεζα αποκτάει το 100% των μετοχών εταιριών εκμετάλλευσης ακινήτων. Κάνοντας χρήση του Δ.Π.Χ.Α. 5, ταξινομάσει τα στοιχεία αυτά ως «Πάγια στοιχεία ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση». (Σχετική σημείωση 29 και 30 των οικονομικών καταστάσεων Ομίλου και Τράπεζας αντίστοιχα).
- 7) Την 31/03/2010 ενοποιήθηκε για πρώτη φορά η εταιρία Marfin Collections A.E. Ενημέρωσης οφειλετών. Την 23/7/2010 η κατά 100% θυγατρική της Τράπεζας OBAFEMI HOLDINGS LIMITED με έδρα την Κύπρο, πώλησε τη συμμετοχή της (99,96%) στην εταιρία EGNATIA PROPERTIES S.R.L. με έδρα τη Ρουμανία, στην εταιρία MIG REAL ESTATE A.E.E.A.Π. που εδρεύει στην Ελλάδα. Στην ενοποίηση της 31/12/2010 ελήφθη μόνο η αναλογία του αποτελέσματος μέχρι 31/07/2010. Την αντίστοιχη περίοδο 31/12/2009 είχε ενοποιηθεί με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης. Την 7/10/2010 η Marfin Εγνατία Fin A.E. πώλησε τη συμμετοχή της (100%) στην εταιρία Marfin Travel M.E.Π.Ε., στην εταιρία ΑΜΑΘΟΥΣ ΕΛΛΑΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. που εδρεύει στην Ελλάδα. Στην ενοποίηση της 31/12/2010 ελήφθη μόνο η αναλογία του αποτελέσματος μέχρι 30/09/2010. Την αντίστοιχη περίοδο 31/12/2009 είχε ενοποιηθεί με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης. Οι εν λόγω αλλαγές δεν επέφεραν μεταβολή συνολικά άνω του 25% στον κύκλο εργασιών, ή/και στα αποτελέσματα μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας της εταιρίας, ή/και στην καθαρή θέση των μετόχων της εταιρίας. (Σχετική σημείωση 1 ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).
- 8) Η απορροφήσα Τράπεζα Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2004. Οι απορροφώμενες, Marfin Bank και Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2006. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των εταιριών του Ομίλου παρατίθενται αναλυτικά στη σημείωση 1 των ενοποιημένων ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.
- 9) Η έκβαση των υφιστάμενων επιδικίων υποθέσεων της Τράπεζας και του Ομίλου δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.
- Η Τράπεζα και ο Όμιλος έχουν σχηματίσει προβλέψεις ως εξής :

| | Δεκέμβριος 2010 | | Δεκέμβριος 2009 | |
|---------------------------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
| | Όμιλος | Τράπεζα | Όμιλος | Τράπεζα |
| Επίδικες υποθέσεις : | 699 | 329 | 779 | 627 |
| Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις : | 3,489 | 2,700 | 2,194 | 1,500 |
| Λοιπές προβλέψεις : | 3,105 | 649 | 1,869 | 649 |
| | 7,293 | 3,678 | 4,842 | 2,776 |

Σχετική σημείωση 37 και 38 των οικονομικών καταστάσεων Ομίλου και Τράπεζας αντίστοιχα.

10) Τα ποσά και η φύση των λοιπών συνολικών εσόδων μετά από φόρους, αναφέρονται αναλυτικά στα «Στοιχεία κατάστασης μεταβολών ιδίων κεφαλαίων» που παρατίθενται ανωτέρω.

11) Δεν κατέχονται ίδιες μετοχές από την Τράπεζα και από τις λοιπές εταιρίες του Ομίλου.

12) Οι συναλλαγές του Ομίλου με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής : Απαιτήσεις 2.244.404 χιλ.ευρώ, υποχρεώσεις 3.416.516 χιλ.ευρώ, εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις 2.202 χιλ. ευρώ, έσοδα 48.549 χιλ.ευρώ, έξοδα 66.595 χιλ.ευρώ. Οι συναλλαγές της Τράπεζας με τα συνδεδεμένα μέρη (περιλαμβάνονται οι θυγατρικές), έχουν ως εξής : Απαιτήσεις 3.507.339 χιλ.ευρώ, υποχρεώσεις 3.601.510 χιλ.ευρώ, εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις 186.787 χιλ. ευρώ έσοδα 75.794 χιλ.ευρώ, έξοδα 80.486 χιλ.ευρώ. Οι συναλλαγές της Τράπεζας και του Ομίλου με τα μέλη διοίκησης και διευθυντικά στελέχη έχουν ως εξής : Απαιτήσεις 3.629 χιλ.ευρώ, υποχρεώσεις 11.556 χιλ.ευρώ, έσοδα 353 χιλ.ευρώ, έξοδα 5.795 χιλ.ευρώ εκ των οποίων αμοιβές 5.429 χιλ. ευρώ.

13) Διασυνοριακή Συγχώνευση: Στις 23 Δεκεμβρίου, 2009 πραγματοποιήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας όπου εγκρίθηκε η διασυνοριακή συγχώνευση δι' απορροφήσεως της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. από την Marfin Popular Bank Public co Ltd, σύμφωνα με τις διατάξεις της Οδηγίας 2005/56/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26 Οκτωβρίου, 2005 καθώς και εν γένει την Κυπριακή και Ελληνική νομοθεσία, ως ορίζεται από το Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης ημερομηνίας 13 Νοεμβρίου, 2009. Κατόπιν απόφασης του Επαρχιακού Δικαστηρίου Λευκωσίας, σύμφωνα με τα άρθρα 2011H και 2011Θ του περί Εταιρειών Νόμου ορίστηκε η 31 Μαρτίου, 2011 (ώρα 12.00 μ.μ.), ως ημερομηνία έναρξης ισχύος των αποτελεσμάτων της Διασυνοριακής Συγχώνευσης δι' απορροφήσεως της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. από την Marfin Popular Bank Public co Ltd

14) Δεν έχει επέλθει διακοπή δραστηριότητας κατά τη διάρκεια της χρήσης 2010

15) Ορισμένα στοιχεία της κατάστασης συνολικών εσόδων της 31/12/2009 αναξινομήθηκαν ώστε να είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της 31/12/2010. (Σχετική σημείωση 46 και 48 των οικονομικών καταστάσεων Ομίλου και Τράπεζας αντίστοιχα).

16) Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Marfin Popular Bank Public Company Ltd, Λεωφ. Λεμεσού 154, Τ.Θ. 22032, 1598 Λευκωσία, Κύπρος, με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης. Η Marfin Popular Bank συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας με ποσοστό 97,0248%.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ν. ΒΕΟΧΑΡΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 340063/06

Αθήνα, 29 Μαρτίου 2011

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Ι. ΒΑΣΙΛΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

Α.Δ.Τ. Μ 3 10090/02

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΑΓΓΕΛΟΣ Ν. ΣΑΡΑΝΙΔΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΑ 273117/05
Τέλη Αδείας Α. Αρ.μηνρ.ο.οι 0018634/18-07-2001



Πληροφορίες άρθρου 10 ν. 3401/2005

Οι εταιρικές ανακοινώσεις του έτους 2010 έχουν αναρτηθεί στην Ιστοσελίδα της Τράπεζας www.marfinbank.gr.

| Ημερομηνία | Τίτλος Ανακοίνωσης |
|--------------------|---|
| 23 Δεκεμβρίου 2010 | Ορισμός Έναρξης Αποτελεσμάτων Διασυνοριακής Συγχώνευσης |
| 5 Αυγούστου 2010 | Έκδοση Νέας Σειράς Καλυμμένων Ομολογιών |
| 23 Ιουνίου 2010 | Αποφάσεις Τακτικής Γενικής Συνέλευσης |
| 31 Μαΐου 2010 | Έκτακτη εισφορά του άρθρου 5 του Ν. 3845/2010 |
| 31 Μαΐου 2010 | Πρόσκληση Τακτικής Γενικής Συνέλευσης |
| 5 Μαΐου 2010 | Έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου μειωμένης εξασφάλισης |
| 20 Απριλίου 2010 | Πρώρη εξόφληση ομολογιακού δανείου ποσού Ευρώ 80.000.000 |
| 30 Μαρτίου 2010 | Ανακοίνωση της "MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD" |
| 12 Μαρτίου 2010 | Έκδοση δεύτερης σειράς καλυμμένων ομολογιών |
| 1 Φεβρουαρίου 2010 | Ανακοίνωση σχετικά με την πρόοδο των εργασιών της Διασυνοριακής Συγχώνευσης δι' απορροφήσεως της "MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ" από τη "MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD". |



Διαθεσιμότητα Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης

Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση, στην οποία περιλαμβάνονται :

- Οι Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
- Η Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
- Η Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης
- Η Εκθέσεις ελέγχου των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών για την Τράπεζα και τον Όμιλο
- Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας και του Ομίλου
- Τα στοιχεία και πληροφορίες της Τράπεζας και του Ομίλου

είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.marfinbank.gr.

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, οι Εκθέσεις ελέγχου των ορκωτών Ελεγκτών και οι Εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου των εταιριών που ενσωματώνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, αναρτώνται μετά τη δημοσίευσή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.marfinbank.gr.