



Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρία

Οικονομικές Καταστάσεις
31 Δεκεμβρίου 2010

Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής
Αναφοράς όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση
Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν
από το Διοικητικό Συμβούλιο της T BANK A.T.E την 30η Μαρτίου 2011
και είναι διαθέσιμες μέσω του διαδικτύου στη διεύθυνση www.tbank.com.gr

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	4
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	5
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	6
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	7
1. Γενικές Πληροφορίες	8
2. Βάση σύνταξης	9
2.1 Δήλωση συμμόρφωσης	9
2.2 Βάση επιμέτρησης	9
2.3 Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα αναφοράς	9
2.4 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών	10
2.5 Επαναταξινόμηση στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	10
3. Σημαντικές λογιστικές αρχές	10
3.1 Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα	10
3.2 Έσοδα και έξοδα από τόκους	10
3.3 Προμήθειες και συναφή έσοδα	10
3.4 Κέρδος / (ζημίες) από χρηματοοικονομικά στοιχεία	10
3.5 Μερίσματα	11
3.6 Μισθώσεις	11
3.7 Φόρος Εισοδήματος	11
3.8 Τιτλοποίηση	11
3.9 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού	11
3.10 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	13
3.11 Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	13
3.12 Δάνεια και απαιτήσεις	13
3.13 Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	13
3.14 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες	13
3.15 Κτίρια και εξοπλισμός	14
3.16 Επενδυτικά ακίνητα	14
3.17 Ασώματες ακινητοποιήσεις	14
3.18 Καταθέσεις, ομολογιακά δάνεια και μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία	14
3.19 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς, δανεισμός τίτλων	14
3.20 Προβλέψεις	14
3.21 Παροχές προς το προσωπικό	14
3.22 Μετοχικό κεφάλαιο	15
3.23 Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις	15
3.24 Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή	15
3.25 Λειτουργικοί τομείς	16
3.26 Νέα πρότυπα και διερμηνείες	16
4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	16
4.1 Εισαγωγή και επισκόπηση	16
4.2 Πιστωτικός κίνδυνος	17
4.2.1 Απομείωση δανείων	17
4.2.2 Εξασφαλίσεις δανείων	22
4.3 Κίνδυνος αγοράς	23
4.4 Κίνδυνος ρευστότητας	24
4.5 Συναλλαγματικός κίνδυνος	25
4.6 Κίνδυνος επιτοκίου	25
4.7 Λειτουργικός κίνδυνος	26
4.8 Προσομοίωση καταστάσεων κρίσης	26
4.9 Διαχείριση κεφαλαίου	26
5. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού	28
6. Λειτουργικοί τομείς	29
7. Καθαρά έσοδα από τόκους	30

8.	Έσοδα από προμήθειες.....	30
9.	Κέρδος/(Ζημίες) από χρηματοοικονομικά στοιχεία.....	30
10.	Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης.....	31
11.	Δαπάνες προσωπικού.....	31
12.	Λοιπά έξοδα.....	31
13.	Φόρος εισοδήματος.....	32
14.	Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή.....	32
15.	Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα.....	33
16.	Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις σε πιστωτικά ιδρύματα.....	33
17.	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες.....	33
18.	Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.....	34
19.	Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση.....	34
20.	Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις.....	34
21.	Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις.....	35
22.	Κτίρια και εξοπλισμός.....	35
23.	Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	36
24.	Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.....	36
25.	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού.....	37
26.	Υποχρεώσεις προς πελάτες.....	38
27.	Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης και υβριδικοί τίτλοι.....	38
28.	Προβλέψεις.....	39
29.	Λοιπές υποχρεώσεις.....	39
30.	Παροχές σε εργαζόμενους.....	40
31.	Μετοχικό κεφάλαιο.....	40
32.	Αποθεματικά.....	41
33.	Τιτλοποίηση.....	41
34.	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	42
35.	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις.....	43
	35.1 Δικαστικές υποθέσεις.....	43
	35.2 Κεφαλαιακές δεσμεύσεις.....	43
	35.3 Λειτουργικές μισθώσεις.....	44
36.	Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.....	44

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
		31.12.2010	31.12.2009
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		89.806	99.079
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(64.946)	(82.723)
Καθαρά έσοδα από τόκους	7	24.860	16.356
Έσοδα από προμηθειες	8	13.405	18.736
Έξοδα προμηθειών		(308)	(450)
Καθαρό έσοδο προμηθειών		13.097	18.286
Κέρδος/(ζημίες) από χρηματοοικονομικά στοιχεία	9	3.290	(8.724)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	10	21.907	1.125
Σύνολο λειτουργικών εσόδων		63.154	27.043
Δαπάνες προσωπικού	11	(44.313)	(44.924)
Αποσβέσεις	22,23	(7.516)	(7.162)
Λοιπά έξοδα	12	(26.335)	(29.865)
Απομείωση δανείων και απαιτήσεων	17	(38.771)	(45.147)
Προβλέψεις	28	839	(4.932)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων		(116.096)	(132.030)
Ζημίες προ φόρου εισοδήματος		(52.942)	(104.987)
Φόρος εισοδήματος	13	550	15.178
Ζημία περιόδου		(52.392)	(89.809)
Στοιχεία συνολικών εσόδων			
Μεταφορά αποτελέσματος χρεογράφων διαθεσίμων προς πώληση		103	8.629
Καθαρή μεταβολή της εύλογης αξίας του διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου		(3.387)	498
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		(3.284)	9.127
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		(55.676)	(80.682)
Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος/(ζημία) ανά μετοχή (σε Ευρώ)	14	(0,4324)	(1,4019)

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2011

Κλεάνθης Α. Παπαδόπουλος
ΑΔΤ.ΑΗ.582918
ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Γεώργιος Π. Χαντζηνικολάου
ΑΔΤ.Χ.501829
ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΔΣ
& ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Αλέξανδρος Κ. Τοπάλογλου
ΑΔΤ.Χ.158663
ΑΜΑΟΕΕ:0012737/18-2-08 Α' Τάξης
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Νικόλαος Δ. Δαλιάνης
ΑΔΤ.ΑΖ.118237
ΑΜΑΟΕΕ:0015073/4-07-01 Α' Τάξης
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Ενεργητικό	Σημείωση	31.12.2010	31.12.2009
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	15	80.403	91.040
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	16	44.805	156.740
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	17	1.774.575	1.875.729
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	18	1.922	1.971
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	19	642.336	407.232
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	20	229.106	10.655
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	21	30.550	30.549
Κτίρια και εξοπλισμός	22	42.926	43.889
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	23	5.046	5.101
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	24	30.742	26.088
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	25	122.900	110.512
Σύνολο ενεργητικού		3.005.311	2.759.506
Υποχρεώσεις		31.12.2010	31.12.2009
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	16	783.080	323.919
Υποχρεώσεις προς πελάτες	26	1.707.545	1.832.835
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης & υβριδικοί τίτλοι	27	90.445	90.253
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	33	345.042	416.829
Προβλέψεις	28	2.355	3.693
Λοιπές υποχρεώσεις	29	26.661	32.299
Παροχές σε εργαζόμενους	30	3.704	3.892
Σύνολο υποχρεώσεων		2.958.832	2.703.720
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	31	86.813	38.438
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		15.047	17.053
Αποθεματικό μείωσης ονομαστικής αξίας	32	135.176	135.176
Λοιπά αποθεματικά	32	2.418	5.702
Ζημίες εις νέο		(192.975)	(140.583)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		46.479	55.786
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων		3.005.311	2.759.506

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό μείωσης ονομαστικής αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Ζημίες εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο 1^η Ιανουαρίου 2009	173.614	17.053	-	(3.425)	(50.774)	136.468
Στοιχεία συνολικών εσόδων						
Ζημία περιόδου	-	-	-	-	(89.809)	(89.809)
Μεταφορά αποτελέσματος απομείωσης χρεογράφων διαθεσίμων προς πώληση	-	-	-	8.629	-	8.629
Καθαρή μεταβολή της εύλογης αξίας του διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	-	498	-	498
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	9.127	(89.809)	(80.682)
Κινήσεις με τους Μετόχους						
Αποθεματικό μείωσης ονομαστικής αξίας	(135.176)	-	135.176	-	-	-
Συνολικές κινήσεις με τους Μετόχους	(135.176)	-	135.176	-	-	-
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2009	38.438	17.053	135.176	5.702	(140.583)	55.786
Υπόλοιπο 1^η Ιανουαρίου 2010	38.438	17.053	135.176	5.702	(140.583)	55.786
Στοιχεία συνολικών εσόδων						
Ζημία περιόδου	-	-	-	-	(52.392)	(52.392)
Μεταφορά αποτελέσματος χρεογράφων διαθεσίμων προς πώληση	-	-	-	103	-	103
Καθαρή μεταβολή της εύλογης αξίας του διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	-	(3.387)	-	(3.387)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	(3.284)	(52.392)	(55.676)
Κινήσεις με τους Μετόχους						
Καθαρή αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	48.375	(2.006)	-	-	-	46.369
Συνολικές κινήσεις με τους Μετόχους	48.375	(2.006)	-	-	-	46.369
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2010	86.813	15.047	135.176	2.418	(192.975)	46.479

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Ζημιές προ φόρου εισοδήματος	(52.942)	(104.987)
Προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	7.516	7.162
Απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων	38.771	45.147
Λοιπές Προβλέψεις	(839)	4.932
Δαπάνες καθορισμένων παροχών	1.164	284
Λοιπά μη ταμειακά	1.405	4.323
Κέρδη από αποτιμήσεις	(622)	(877)
(Κέρδη) / Ζημιές από πώληση παγίων	188	(1)
	(5.359)	(44.017)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού και αύξηση/(μείωση) στοιχείων Παθητικού		
Χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	(236.306)	(359.750)
Καθαρή μείωση εμπορικών αξιογράφων	49	(1.971)
Απαιτήσεις κατά πελατών	62.383	54.447
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(35.687)	(61.093)
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	459.161	167.736
Υποχρεώσεις προς πελάτες	(125.290)	(160.260)
Καθαρές εισροές από μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	35	428.188
Καθαρές εκροές από μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	(71.798)	(86.133)
Λοιπά στοιχεία παθητικού	(9.473)	6.675
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	37.715	(56.178)
Ταμειακές ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες		
(Αγορές)/ Πωλήσεις επενδύσεων	(218.452)	(7.103)
Πωλήσεις παγίων	(3)	13
Αγορές παγίων	(5.681)	(5.188)
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	(1.001)	(818)
Μερίσματα εισπραχθέντα	20.026	62
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(205.111)	(13.034)
Ταμειακές ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		
Καθαρή αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	46.369	-
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	46.369	-
Καθαρή (μείωση) ταμειακών ροών	(121.027)	(69.212)
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα 1^{ης} Ιανουαρίου	247.780	316.747
Επίδραση των συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα	(1.545)	245
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα 31^{ης} Δεκεμβρίου	125.208	247.780
Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα αποτελούνται από :		
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική τράπεζα	80.403	91.040
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	44.805	156.740
	125.208	247.780

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 8 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

1. Γενικές Πληροφορίες

Η **ASPIS BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ** (πρώην ΑΣΠΙΣ ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.), ιδρύθηκε από τους κ. Παύλο Δ.Ψωμιιάδη και την ασφαλιστική εταιρεία AEGON BV, με το διακριτικό τίτλο «ASPIS BANK», ως Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία το 1992 με την απαιτούμενη από τον νόμο ειδική άδεια της Τράπεζας της Ελλάδος (υπ' αριθμ. 487/2.12.91 απόφαση της Επιτροπής Νομισματικών και Πιστωτικών Θεμάτων), καθώς και με την προβλεπόμενη από τον νόμο Πράξη του Υπουργικού Συμβουλίου (υπ' αριθμ. 5/8, ΦΕΚ 1/13.1.92, τεύχος 1^ο). Σύμφωνα με την ανωτέρω άδεια, η λειτουργία της Τράπεζας διέπετο μέχρι και τις 3/8/2001 από τις διατάξεις της νομοθεσίας περί Κτηματικών Τραπεζών. Με απόφαση της Τράπεζας της Ελλάδος (ΠΔΤΕ 2478/3-8-2001) καταργήθηκε το ειδικό πλαίσιο λειτουργίας των Κτηματικών Τραπεζών. Η επιτροπή Νομισματικών και Πιστωτικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος στην συνεδρίασή της, της 3/9/2001 ενέκρινε την σχετική τροποποίηση του καταστατικού της ASPIS BANK, η οποία διενεργεί πλέον όλες τις προβλεπόμενες από την νομοθεσία Τραπεζικές εργασίες. Το Υπουργείο Ανάπτυξης με την υπ' αριθμ. Κ2-13660/26-10-2001 απόφασή του ενέκρινε την τροποποίηση του καταστατικού της Τράπεζας ως προς την επωνυμία η οποία εφ' εξής θα είναι η ASPIS BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ. Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 1/6/2001 είχε ήδη εγκρίνει τις παραπάνω τροποποιήσεις των άρθρων 1 (για την επωνυμία) και 4 (για τον σκοπό) του Καταστατικού της Τράπεζας.

Με την από 7 Μαΐου 2010 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της τράπεζας, αποφασίστηκε η αλλαγή της επωνυμίας της σε **“T BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ”** (η “Τράπεζα”) με διακριτικό τίτλο **“T BANK”**.

Η T BANK έχει την έδρα της στον Δήμο Αθηναίων, Ομήρου 22, 106 72 Αθήνα, και είναι εγγεγραμμένη στο μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 26699/06/B/92/12. Η διάρκεια της Τράπεζας έχει οριστεί σε ενενήντα εννέα (99) χρόνια και άρχισε από την καταχώρησή της στο μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών.

Σύμφωνα με το άρθρο 4 του καταστατικού της Τράπεζας, αποκλειστικός σκοπός της είναι η διενέργεια για λογαριασμό της ή για λογαριασμό τρίτων, όλων των επιτρεπόμενων από την νομοθεσία τραπεζικών εργασιών. Στο σκοπό της εταιρείας εμπίπτουν ενδεικτικά οι εξής εργασίες:

- Η αποδοχή, εντόκως ή ατόκως, οποιασδήποτε μορφής καταθέσεων ή άλλων επιστρεπτών κεφαλαίων, σε Ευρώ ή ξένο νόμισμα.

- Η χορήγηση δανείων και πιστώσεων κάθε είδους, η παροχή εγγυήσεων υπέρ τρίτων, η απόκτηση ή εκχώρηση απαιτήσεων, καθώς και η διαμεσολάβηση στη χρηματοδότηση επιχειρήσεων ή στην μεταξύ τους συνεργασία.
- Η λήψη δανείων, πιστώσεων ή εγγυήσεων και η έκδοση χρεογράφων για την άντληση κεφαλαίων.
- Οι πράξεις διενέργειας πληρωμών και μεταφοράς κεφαλαίων, καθώς και χρηματοδότησης του εξωτερικού εμπορίου.
- Η φύλαξη, οργάνωση και διαχείριση πάσης φύσεως κινητών αξιών, χρεογράφων, χρηματοοικονομικών προϊόντων και εν γένει περιουσιακών στοιχείων συμπεριλαμβανομένου του χαρτοφυλακίου αυτών, η διενέργεια συναλλαγών επ' αυτών, για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, ως και η παροχή συναφών υπηρεσιών και συμβουλών.
- Η ίδρυση ή συμμετοχή σε ημεδαπές ή αλλοδαπές επιχειρήσεις πάσης φύσεως, που δραστηριοποιούνται στην αγορά χρήματος, κεφαλαιαγοράς και γενικότερα, στον ευρύτερο χρηματοπιστωτικό και επενδυτικό τομέα.
- Η έκδοση και διαχείριση μέσων πληρωμής (πιστωτικών και χρεωστικών καρτών, ταξιδιωτικών και τραπεζικών επιταγών, κλπ).
- Η παροχή υπηρεσιών αναδόχου, η συμμετοχή στην έκδοση και στη διάθεση τίτλων, η κάλυψη εκδόσεων και η παροχή συναφών υπηρεσιών.
- Η παροχή συμβουλών σε επιχειρήσεις όσον αφορά τη διάρθρωση του κεφαλαίου και την επιχειρηματική στρατηγική, καθώς και υπηρεσιών στον τομέα της συγχώνευσης, διάσπασης και της εξαγοράς επιχειρήσεων, μετά των συναφών θεμάτων.
- Η παροχή υπηρεσιών εξυγίανσης και χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης.
- Η πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων.
- Η παροχή εμπορικών πληροφοριών, περιλαμβανομένων των υπηρεσιών αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας τρίτων.
- Η εκμίσθωση θυρίδων θησαυροφυλακίου.
- Η αντιπροσώπευση τρίτων, που έχουν ή επιδιώκουν συναφείς με τους ανωτέρω σκοπούς και γενικότερα η διενέργεια πάσης άλλης πράξεως, συναλλαγής, εργασίας ή δραστηριότητας, συναφούς με τις ανωτέρω ή προάγουσας τους καταστατικούς σκοπούς της Εταιρείας.

- Η δυνατότητα δραστηριοποίησης ως μέλους οργανωμένων χρηματιστηριακών αγορών, κατόπιν παροχής σχετικής άδειας από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Η Τράπεζα για την επίτευξη του σκοπού της μπορεί να συνεργάζεται με άλλα νομικά ή φυσικά πρόσωπα και με κάθε είδους επιχειρήσεις, συμπεριλαμβανομένων και αυτών που επιδιώκουν παρεμφερείς σκοπούς, καθώς και να συμμετέχει σε αυτές, τηρώντας τις διατάξεις της τραπεζικής και λοιπής νομοθεσίας.

2. Βάση σύνταξης

2.1 Δήλωση συμμόρφωσης

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Τα πρότυπα που έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μπορεί να διαφέρουν από τα ΔΠΧΑ όπως αυτά εκδίδονται από το IASB σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή ή να υπάρχουν τροποποιήσεις και νέα πρότυπα που να μην έχει εγκρίνει η Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις είναι διαθέσιμες μέσω του διαδικτύου στην διεύθυνση www.tbank.com.gr

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 30^η Μαρτίου 2011.

2.2 Βάση επιμέτρησης

Οι οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους εκτός από τα ακόλουθα στοιχεία που απεικονίζονται στην εύλογη αξία τους:

- Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου
- Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας. Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας, όπως αναλύεται και στη Σημείωση 4.9, ανέρχεται σε 5% για την Τράπεζα και 4,5% για τον Όμιλο που είναι χαμηλότερο από το προβλεπόμενο όριο που θέτει το εποπτικό πλαίσιο. Το γεγονός ότι ο δείκτης αυτός έχει πέσει κάτω από το όριο μέσα στο έτος οφείλεται στις επιπτώσεις της πρωτοφανούς κρίσης που επήλθε στην Ελλάδα, στις απομειώσεις για επισφαλείς απαιτήσεις και στη μείωση των διαθέσιμων επενδυτικών επιλογών. Η Διοίκηση έχει συγκεντρώσει όλες τις απαραίτητες πληροφορίες και έχει εξετάσει τις δυνατότητές που υπάρχουν για να ικανοποιήσει άμεσα την απαίτηση του εποπτικού πλαισίου και να ενισχύσει την κεφαλαιακή της δύναμη, ώστε να προχωρήσει στις ενέργειες που έχει προγραμματίσει για το μέλλον. Η Διοίκηση

έχει ενημερώσει το βασικό μέτοχο της Τράπεζας, ήτοι το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο της Ελλάδος (ΤΤ), για τα μέτρα που το ΤΤ μπορεί να πάρει. Η Διοίκηση έχει την πρόθεση να λάβει τα απαραίτητα μέτρα, ώστε να συνεχιστεί απρόσκοπτα η ομαλή λειτουργία της Τράπεζας. Στο πλαίσιο αυτό, η Διοίκηση έχει εξετάσει τα εξής μέτρα:

1. Την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου (ΜΚ) της Τράπεζας, στο βαθμό που να καλύψει τουλάχιστον τα ελάχιστα όρια που προβλέπονται από το εποπτικό πλαίσιο, αφού λάβει υπόψη και τα εκτιμώμενα αποτελέσματα του 2011.
2. Τη συγχώνευση της Τράπεζας με το βασικό της μέτοχο (ΤΤ).
3. Την αύξηση του ποσοστού συμμετοχής του βασικού μετόχου (ΤΤ) στο ΜΚ της Τράπεζας, ώστε στη συνέχεια να ικανοποιηθούν οι απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας.
4. Την άντληση οικονομικής ενίσχυσης από τα προγράμματα σταθερότητας.

Ανεξαρτήτως των όποιων από τα παραπάνω μέτρα παρθούν, η Διοίκηση θα συνεχίσει το πρόγραμμα εξυγίανσης του χαρτοφυλακίου της και της δραστηρικής μείωσης των λειτουργικών της εξόδων.

Ο λόγος που η Διοίκηση δεν έχει ακόμη προβεί στην επιλογή συγκεκριμένων μέτρων, εκ των ως άνω αναφερόμενων, είναι γιατί η κάθε επιλογή τελεί υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης Μετόχων της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένου και του βασικού της μετόχου (ΤΤ), ενώ επιπλέον, τα συγκεκριμένα μέτρα θα πρέπει να εγκριθούν και από την Τράπεζα της Ελλάδος, μια διαδικασία που βρίσκεται σε εξέλιξη.

Η επιλογή μας για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων με βάση της συνέχισης της δραστηριότητας έγινε γιατί ο βασικός μέτοχος, που εκπροσωπείται και στο Διοικητικό Συμβούλιο, δηλώνει την πρόθεσή του να πράξει τα δέοντα, για να ικανοποιήσει όλες τις απαιτήσεις για την κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από τις εποπτικές αρχές. Σημειώνεται ότι η Τράπεζα διαθέτει ικανοποιητικές πηγές ρευστότητας για να ικανοποιήσει τις ανάγκες της στις δεδομένες συνθήκες.

2.3 Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα αναφοράς

Το λειτουργικό νόμισμα της Τράπεζας είναι το Ευρώ. Οι οικονομικές καταστάσεις εμφανίζονται σε χιλιάδες Ευρώ εκτός αν αναφέρονται διαφορετικά.

2.4 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α υποχρεώνει την Διοίκηση να πάρει αποφάσεις, να κάνει εκτιμήσεις και υποθέσεις που επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών αρχών και τα λογιστικά υπόλοιπα των στοιχείων ενεργητικού, υποχρεώσεων, εσόδων και εξόδων. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορούν να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

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

Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που προέβη η Τράπεζα και έχουν τη σημαντικότερη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις αφορούν:

Τον υπολογισμό της απομείωσης απαιτήσεων (Σημ. 4.2.1)

Τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων (Σημ. 5)

Την ανάκτηση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης (Σημ. 24)

Τον υπολογισμό των λοιπών προβλέψεων (Σημ. 28)

Τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος (Σημ. 13)

Την παύση αναγνώρισης λόγω τιτλοποίησης (Σημ. 33)

2.5 Επαναταξινόμηση στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Όσον αφορά στην Τράπεζα ορισμένα κονδύλια έχουν επαναταξινομηθεί προκειμένου να είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της τρέχουσας περιόδου.

Στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων χρήσης έως 31.12.2009 η επαναταξινόμηση αφορά μεταφορά ποσού ύψους € 4.621 χιλ. από τη γραμμή " Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα" στη γραμμή " Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα ".

Στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης χρήσης 2009, η επαναταξινόμηση αφορά μεταφορά ποσού ύψους € 449 χιλ. από την γραμμή "Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων" στη γραμμή " Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα" και ποσού ύψους € 13 χιλ. από την γραμμή "Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων" στη γραμμή "Λοιπά στοιχεία ενεργητικού".

Το παραπάνω κονδύλια έχουν αντίστοιχα επαναταξινομηθεί στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών για το 2009.

3. Σημαντικές λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές που αναφέρονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις χρήσεις που αναφέρονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις:

3.1 Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία της ημερομηνίας συναλλαγής. Τα νομισματικά στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις που εκφράζονται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ίσχυαν την ημερομηνία εκείνη. Οι συναλλαγματικές διαφορές (κέρδη και ζημιές) των νομισματικών στοιχείων καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικών εσόδων. Τα μη νομισματικά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού που εμφανίζονται στην εύλογη αξία, μετατρέπονται σε Ευρώ με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά τις ημερομηνίες προσδιορισμού της εύλογης αξίας τους. Οι συναλλαγματικές διαφορές από τον επανυπολογισμό της συναλλαγματικής ισοτιμίας καταχωρούνται στο αποτέλεσμα ή στην καθαρή θέση αν αφορά στοιχείο της καθαρής θέσης.

3.2 Έσοδα και έξοδα από τόκους

Τα έσοδα και τα έξοδα από τόκους καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικών εσόδων με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το πραγματικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί τις εκτιμώμενες μελλοντικές πληρωμές και εισπράξεις καθ' όλη την προσδοκώμενη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου. Κατά τον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου η Τράπεζα υπολογίζει τις μελλοντικές ταμειακές ροές με βάση τους συμβατικούς όρους του χρηματοοικονομικού μέσου αλλά δεν λαμβάνει υπόψη τις ζημιές από πιστωτικό κίνδυνο. Στον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου συμπεριλαμβάνονται τα έξοδα συναλλαγής, τις αμοιβές που πληρώνονται ή εισπράττονται και την απόσβεση τυχόν ποσών υπό ή υπέρ το άρτιο που σχετίζονται με το χρηματοοικονομικό μέσο.

3.3 Προμήθειες και συναφή έσοδα

Οι προμήθειες και τα συναφή έσοδα που δεν ενσωματώνονται στο πραγματικό επιτόκιο καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικών εσόδων κατά τη διάρκεια της περιόδου στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες.

3.4 Κέρδος /(ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία

Τα κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία περιλαμβάνουν τα κέρδη μείον τις ζημιές που προκύπτουν από πωλήσεις και μεταβολές στην εύλογη αξία των περιουσιακών

στοιχείων και υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο, τα παράγωγα, καθώς επίσης τα κέρδη μείον ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές και στοιχεία που μεταφέρθηκαν στα αποτελέσματα από τα Ίδια Κεφάλαια.

3.5 Μερισίματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν η Τράπεζα έχει το δικαίωμα να τα εισπράξει.

3.6 Μισθώσεις

Η Τράπεζα συνάπτει συμβάσεις επί παγίων στοιχείων κυρίως είτε ως μισθωτής είτε ως εκμισθωτής.

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

Όλες οι υπόλοιπες συμβάσεις μίσθωσης χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Οι πληρωμές λειτουργικών μισθώσεων αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης με βάση την σταθερή μέθοδο στην διάρκεια της μίσθωσης.

Τα ελάχιστα μισθώματα από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης καταχωρούνται αναλογικά ως έξοδα από τόκους και μείωση της σχετικής υποχρέωσης.

Η Τράπεζα δε διατηρεί κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 ως μισθωτής μισθώσεις που χαρακτηρίζονται ως χρηματοδοτικές.

3.7 Φόρος Εισοδήματος

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

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

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται για προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία. Για τις ακόλουθες προσωρινές διαφορές δεν υπολογίζεται αναβαλλόμενος φόρος: υπεραξία από συγχώνευση που δεν εκπίπτει για φορολογικούς σκοπούς και η αρχική αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων που δεν επηρεάζουν τα λογιστικά ή φορολογικά αποτελέσματα. Για τον

προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας χρησιμοποιούνται οι θεσπισμένοι φορολογικοί συντελεστές ή οι φορολογικοί συντελεστές που έχουν θεσπιστεί κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού και έχουν εφαρμογή σε μεταγενέστερη ημερομηνία.

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

Πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που προκύπτουν από διανομή μερισμάτων καταχωρούνται στον ίδιο χρόνο που αναγνωρίζεται η υποχρέωση πληρωμής των σχετικών μερισμάτων.

3.8 Τιτλοποίηση

Η Τράπεζα για την διατήρηση επαρκούς ρευστότητας προβαίνει σε τιτλοποίηση χρηματοοικονομικών στοιχείων, μεταβιβάζοντας τα εν λόγω στοιχεία σε οχήματα ειδικού σκοπού, τα οποία με τη σειρά τους προβαίνουν στην έκδοση ομολογίων. Επιπρόσθετα και με βάση τους συμβατικούς όρους και την οικονομική ουσία των συναλλαγών, εξετάζεται το αν η Τράπεζα θα προβεί σε διακοπή αναγνώρισης των στοιχείων που τιτλοποιούνται, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 39.

3.9 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού

(α) Αναγνώριση

Η Τράπεζα αναγνωρίζει τα δάνεια και λοιπές απαιτήσεις, τις καταθέσεις, τους πιστωτικούς τίτλους και τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης την ημερομηνία που αρχικά δημιουργούνται. Τα λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία διακανονισμού. Λογαριασμοί υπενθύμισης χρησιμοποιούνται κατά την ημερομηνία σύναψης ,ενώ κατά το διάστημα μεταξύ της ημερομηνίας σύναψης και της ημερομηνίας διακανονισμού τα χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

Αρχικά, όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού απεικονίζονται στην εύλογη αξία τους συν τα έξοδα συναλλαγής που σχετίζονται με την απόκτηση ή έκδοση του, εκτός αν ανήκουν στα στοιχεία του εμπορικού χαρτοφυλακίου.

(β) Παύση αναγνώρισης

Η Τράπεζα παύει να αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό μέσο όταν λήγει το δικαίωμα πάνω στις εισροές ή η Τράπεζα μεταφέρει τα δικαιώματα είσπραξης των εισροών αυτών μέσω άλλης συναλλαγής ενώ ταυτόχρονα μεταφέρεται και το

μεγαλύτερο ποσοστό του κινδύνου και του οφέλους από την κατοχή του χρηματοοικονομικού μέσου.

Η Τράπεζα προβαίνει σε συναλλαγές όπου μεταφέρει περιουσιακά στοιχεία που αναγνώρισε στον ισολογισμό αλλά διατηρεί ένα ποσοστό ή το σύνολο των κινδύνων ή των ωφελειών τους. Εάν το σύνολο ή ένα σημαντικό μέρος των κινδύνων ή από τα οφέλη δεν μεταφερθούν, τότε τα μεταφερόμενα στοιχεία συνεχίζουν να απεικονίζονται στον ισολογισμό. Τέτοια παραδείγματα αποτελούν οι συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων.

Η Τράπεζα διαγράφει ορισμένα δάνεια όταν πιστεύει πως δεν θα εισπραχθούν.

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν οι συμβατικές υποχρεώσεις λήγουν, ακυρώνονται ή εξαλείφονται.

(γ) Συμφηφισμός

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις συμφηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις μόνο όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα για συμφηφισμό των καταχωρημένων ποσών και ταυτόχρονα υπάρχει η πρόθεση για το συμφηφισμό αυτό. Τα έσοδα και τα έξοδα μπορούν να εμφανισθούν συμφηφιστικά ως αποτέλεσμα μιας συναλλαγής όμοιων πράξεων ή όταν αυτό επιτρέπεται λογιστικά.

(δ) Καθαρή τιμή κτήσης

Η καθαρή τιμή κτήσης ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης είναι το ποσό που αρχικά αναγνωρίζεται συν ή πλην την συσσωρευμένη απόσβεση της διαφοράς με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου, μεταξύ της αρχικής αξίας που αναγνωρίστηκε και το ποσό που θα προκύψει στη λήξη, μείον την τυχόν απομείωση.

(ε) Αρχές επιμέτρησης της εύλογης αξίας

Εύλογη αξία είναι το ποσό με το οποίο ένα στοιχείο ενεργητικού μπορεί να ανταλλαχθεί ή μία υποχρέωση να διακανονισθεί στα πλαίσια αμφοτέρης εμπορικής συναλλαγής, μεταξύ δύο μερών τα οποία έχουν πλήρη γνώση του αντικειμένου και ενεργούν με την θέλησή τους.

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων βασίζεται στην χρηματιστηριακή τιμή τους για τα μέσα εκείνα που διαπραγματεύονται σε ενεργείς αγορές. Σε κάθε άλλη περίπτωση η εύλογη αξία υπολογίζεται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως η τεχνική της προεξόφλησης των ταμιακών ροών. Η Τράπεζα χρησιμοποιεί μοντέλα αποτίμησης που χρησιμοποιούνται ευρέως για τα κοινά και απλά χρηματοοικονομικά μέσα όπως για τις συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων, τα δικαιώματα προαίρεσης κλπ.

Για πιο σύνθετα μέσα η Τράπεζα χρησιμοποιεί άλλους τύπους που στηρίζονται σε παραμέτρους που πηγάζουν από χρηματιστηριακές τιμές.

(στ) Απομείωση αξίας

Η Τράπεζα αξιολογεί κάθε ημερομηνία ισολογισμού εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι υφίσταται απομείωση στα χρηματοοικονομικά μέσα που δεν εμφανίζονται σε εύλογες αξίες. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού θεωρούνται ότι έχουν απομειωθεί εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που δείχνουν ότι μετά την αρχική αναγνώριση του μέσου υπάρχει ζημία και αυτές οι ενδείξεις έχουν επίδραση στις μελλοντικές ταμειακές ροές και μπορούν να υπολογιστούν με αξιόπιστο τρόπο.

Ως αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης αφορούν σημαντικές δυσκολίες στην οικονομική κατάσταση του οφειλέτη, παραβίαση των όρων μίας σύμβασης με αποτέλεσμα την καθυστέρηση ή την αθέτηση πληρωμής χρεολυσίου ή τόκων, ένταξη του πιστούχου σε καθεστώς ρύθμισης λόγω οικονομικής δυσχέρειας με επαχθέστερους για την Τράπεζα όρους σε σχέση με την αρχική σύμβαση, ισχυρή πιθανότητα ότι ο πιστούχος οδεύει σε πτώχευση ή θα ενταχθεί σε καθεστώς οικονομικής αναδιάρθρωσης κλπ.

Η Τράπεζα υπολογίζει την απομείωση για συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά μέσα και σε επίπεδο χαρτοφυλακίου. Η Τράπεζα για τον έλεγχο απομείωσης αξιολογεί κατά περίπτωση εάν υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις σημαντικού ύψους και ανά περίπτωση ή συνολικά για αυτά που δεν αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο ως σημαντικά. Εάν κατά τον έλεγχο απομείωσης για τις ατομικά ξεταζόμενες περιπτώσεις δεν προκύπτει αντικειμενική ένδειξη ζημίας τότε οι απαιτήσεις αυτές συμπεριλαμβάνονται σε ομάδες με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και αξιολογούνται συλλογικά. Οι περιπτώσεις που αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο και προκύπτει ζημία απομείωσης δεν συμπεριλαμβάνονται στις ομαδοποιημένες αξιολογήσεις. Τα χρηματοοικονομικά μέσα που δεν θεωρούνται σημαντικά ομαδοποιούνται σε χαρτοφυλάκια με παρόμοια χαρακτηριστικά κινδύνου.

Για την εκτίμηση απομείωσης σε επίπεδο χαρτοφυλακίου η Τράπεζα χρησιμοποιεί στατιστικές μεθοδολογίες για την πιθανότητα ζημίας, το πιθανό χρόνο είσπραξης και την ζημία που έχει υποστεί προσαρμοσμένο για την εκτίμηση της Διοίκησης στο κατά πόσο οι υπάρχουσες οικονομικές συνθήκες και οι συνθήκες δανεισμού είναι τέτοιες που η τελική ζημία να είναι παραπάνω ή λιγότερο από το αποτέλεσμα της αξιολόγησης ιστορικών στοιχείων. Γίνεται συνήθως σύγκριση των πραγματικών ζημιών με τους συντελεστές ζημιών ή

απώλειας και την πιθανότητα είσπραξης για να διαπιστωθεί η ακρίβεια τους.

Το ποσό της απομείωσης υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων ταμιακών ροών προεξοφλημένες με βάση το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μειώνεται μέσω της χρησιμοποίησης ενός λογαριασμού πρόβλεψης και το ποσό της ζημίας αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

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

3.10 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα αποτελούνται από χαρτονομίσματα και νομίσματα στο ταμείο, τα ποσά που έχουν κατατεθεί στην Κεντρική Τράπεζα καθώς και από βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών. Το ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα απεικονίζονται σε αξία κτήσης.

3.11 Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Τα Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων είναι τα μέσα που η Τράπεζα κατέχει πρωτίστως για σκοπούς απόκτησης βραχυπρόθεσμων κερδών.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα εμπορικού χαρτοφυλακίου αναγνωρίζονται στον ισολογισμό αρχικά και μεταγενέστερα στην εύλογη αξία τους και τα έσοδα συναλλαγής πηγαίνουν κατευθείαν στα αποτελέσματα. Όλες οι μεταβολές στην εύλογη αξία αυτών των μέσων καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Μετά την αρχική αναγνώριση απαγορεύεται η μεταφορά τους σε άλλη κατηγορία.

3.12 Δάνεια και απαιτήσεις

Τα δάνεια και απαιτήσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματιστηριακές αγορές και η Τράπεζα δεν έχει σκοπό να τα πουλήσει άμεσα ή στο εγγύς μέλλον.

Όταν η Τράπεζα είναι εκμισθωτής σε σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης και έχει μεταφέρει τους κινδύνους και τα οφέλη από την κατοχή ενός περιουσιακού στοιχείου τότε η συναλλαγή αυτή απεικονίζεται στα δάνεια.

Επενδύσεις αγορασμένες με την υποχρέωση να πουληθούν σε μελλοντική ημερομηνία δεν εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας. Τα ποσά που πληρώνονται αναγνωρίζονται στις απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα ή από πελάτες.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις απεικονίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους συν τα έξοδα συναλλαγής και στη συνέχεια η Τράπεζα τα επιμετρά στην καθαρή τιμή κτήσης χρησιμοποιώντας το πραγματικό επιτόκιο.

3.13 Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Τα χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους συν τα έξοδα συναλλαγής και στη συνέχεια απεικονίζονται ανάλογα με την ταξινόμηση τους ως διαθέσιμα προς πώληση ή διακρατούμενες μέχρι την λήξη.

(i) Διαθέσιμα προς πώληση

Διαθέσιμα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία αφορούν επενδύσεις που δεν έχουν προκαθορισμένο χρονικό ορίζοντα διακράτησης και μπορούν να ρευστοποιηθούν ανά πάσα στιγμή ανάλογα με τις ανάγκες ρευστότητας της Τράπεζας. Οι μη εισηγμένες μετοχές που δεν μπορεί να υπολογισθεί η εύλογη αξία τους εμφανίζονται σε αξία κτήσης. Τα υπόλοιπα στοιχεία εμφανίζονται στην εύλογη αξία τους.

Τα έσοδα από τόκους καταχωρούνται στα αποτελέσματα με βάση το πραγματικό επιτόκιο. Τα έσοδα από μερίσματα πηγαίνουν στα αποτελέσματα όταν η Τράπεζα έχει το δικαίωμα για να το εισπράξει.

Οι μεταβολές στην εύλογη αξία πηγαίνουν στην καθαρή θέση μέχρι που να πουληθεί ή απομειωθεί η επένδυση.

(ii) Διακρατούμενες μέχρι τη λήξη

Διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές ή καθορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη που η Τράπεζα έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να διακρατήσει ως τη λήξη τους. Όταν η Τράπεζα πουλήσει ένα σημαντικό ποσοστό διακρατούμενων έως τη λήξη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων τότε όλη η κατηγορία θα μεταφερθεί στο χαρτοφυλάκιο των διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων χωρίς να επιτρέπεται νέα ταξινόμηση σε αυτή τη κατηγορία για τα επόμενα δύο χρόνια.

3.14 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρίες απεικονίζονται σε αξία κτήσης συμπεριλαμβανομένων των

εξόδων συναλλαγών μείον ζημία απομείωσης όπου κρίθηκε απαραίτητο.

3.15 Κτίρια και εξοπλισμός

Τα στοιχεία αυτά απεικονίζονται σε αξία κτήσης μειωμένη με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις.

Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει τα έξοδα για την απόκτηση του περιουσιακού στοιχείου ή τα άμεσα έξοδα για την κατασκευή του. Τα έξοδα συντήρησης καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των ενσώματων παγίων. Τα μισθωμένα πάγια αποσβένονται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της διάρκειας της μίσθωσης ή της ωφέλιμης ζωής. Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται.

Η ωφέλιμη ζωή έχει προσδιοριστεί ως εξής:

Κτίρια	50 έτη
Μισθωμένα ακίνητα έως	12 έτη (διάρκεια σύμβασης)
Εξοπλισμός & έπιπλα	7 έως 15 έτη

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 περίπτωση που η αξία κτήσης να μην θεωρείται ανακτήσιμη. Η αξία του στοιχείου μειώνεται κατ' ευθείαν στο ανακτήσιμο ποσό εάν η αξία κτήσης του περιουσιακού στοιχείου είναι μεγαλύτερη από την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η υψηλότερη τιμή μεταξύ της εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου 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 εισπράττεται και την αξία απεικόνισης στον ισολογισμό. Αυτή η διαφορά καταχωρείται στα αποτελέσματα.

3.16 Επενδυτικά ακίνητα

Τα επενδυτικά ακίνητα είναι κτίρια για τα οποία εισπράτουμε ενοίκιο ή έχουμε πρόθεση να τα πουλήσουμε. Τα επενδυτικά ακίνητα της Τράπεζας αποκτήθηκαν ενδεχομένως μέσω πλειστηριασμών για δάνεια που καταγγέλθηκαν και απεικονίζονται στην αξία κτήσης.

3.17 Ασώματες ακινητοποιήσεις

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις περιλαμβάνουν τα λογισμικά προγράμματα της Τράπεζας και απεικονίζονται στο κόστος κτήσης μείον σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις.

Οι αποσβέσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα με βάση τη σταθερή μέθοδο στην διάρκεια της ωφέλιμης ζωής που είναι 4 έως 15 χρόνια.

3.18 Καταθέσεις, ομολογιακά δάνεια και μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία

Οι καταθέσεις, τα ομολογιακά δάνεια και τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης αποτελούν πηγές χρηματοδότησης για την Τράπεζα.

Οι καταθέσεις, τα ομολογιακά δάνεια και τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης απεικονίζονται αρχικά σε εύλογη αξία και περιλαμβάνουν τα έξοδα συναλλαγής και στην συνέχεια σε καθαρή τιμή κτήσης με βάση το πραγματικό επιτόκιο.

3.19 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς δανεισμός τίτλων

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

3.20 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται στον ισολογισμό όταν η Τράπεζα έχει μία τεκμαιρόμενη ή νόμιμη παρούσα υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων παρελθουσών χρήσεων και το ποσό της εκροής μπορεί να προσδιοριστεί αντικειμενικά και είναι πιθανή η εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη προκειμένου να διακανονιστεί η υποχρέωση. Η πρόβλεψη καθορίζεται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες ταμιακές ροές με επιτόκιο που αντανάκλα τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς και την αξία του χρήματος διαχρονικά.

Πρόβλεψη για σκοπούς αναδιοργάνωσης αναγνωρίζεται όταν η Τράπεζα έχει εγκρίνει ένα λεπτομερές σχέδιο αναδιοργάνωσης το οποίο έχει είτε ανακοινωθεί δημόσια ή έχει ξεκινήσει.

3.21 Παροχές προς το προσωπικό

(α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Η Τράπεζα πληρώνει εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία δημοσίου ή ιδιωτικού χαρακτήρα υποχρεωτικά, εθελοντικά ή με βάση συμφωνία. Η Τράπεζα εξαντλεί την υποχρέωση της μόλις πληρωθούν οι εισφορές. Οι υποχρεώσεις για εισφορές σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών αναγνωρίζονται ως

έξοδο στην κατάσταση συνολικών εσόδων κατά το χρόνο της δημιουργίας τους.

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Η Τράπεζα έχει ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών όπου βάσει νόμου (Νόμος 2112/20) πρέπει να πληρώνει ένα εφάπαξ ποσό στους υπαλλήλους που παίρνουν σύνταξη. Το ύψος του ποσού αυτού προσδιορίζεται από την ηλικία του υπαλλήλου, το χρόνο προϋπηρεσίας του στην Τράπεζα και την αμοιβή του. Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό αναφορικά με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αποτελείται από την παρούσα αξία των παροχών που δικαιούνται οι υπάλληλοι στη φετινή χρήση και από προηγούμενες χρήσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων μειωμένη με την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Στην ημερομηνία ισολογισμού το επιτόκιο προεξόφλησης προσεγγίζει την απόδοση του δείκτη iBoxxEuro AA Corporate Yield Curve. Η υποχρέωση των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών προσδιορίζεται σε ετήσια βάση από ανεξάρτητο αναλογιστή χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβαλλόμενης μονάδας πίστωσης μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος προσαρμοσμένα για μη αναγνωρίσιμα κέρδη ή ζημιές και για κόστος προηγούμενης υπηρεσίας.

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές από τον υπολογισμό της υποχρέωσης της Τράπεζας απέναντι στο πρόγραμμα καταχωρούνται στα αποτελέσματα με βάση τον αναμενόμενο χρόνο αφυπηρέτησης των υπαλλήλων του Ταμείου στο βαθμό που τα συσσωρευμένα ποσά είναι πάνω από το 10% της μεγαλύτερης τιμής μεταξύ της παρούσας αξίας της υποχρέωσης και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Σε κάθε άλλη περίπτωση τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές δεν αναγνωρίζονται.

Η υποχρέωση της Τράπεζας καταχωρείται ως δαπάνη για τα προγράμματα καθορισμένης παροχής που περιλαμβάνει:

- (i) την αύξηση της παρούσας αξίας της υποχρέωσης που προέρχεται από την απασχόληση εντός της χρήσεως (κόστος τρέχουσας υπηρεσίας).
- (ii) την δαπάνη τόκων που προκύπτει από την μεταβολή της παρούσας αξίας της υποχρέωσης λόγω της μείωσης του χρόνου διακανονισμού (κόστος τόκου).

(γ) Παροχές διακοπής σύμβασης

Οι παροχές αυτές αναγνωρίζονται ως δαπάνη όταν η Τράπεζα δεσμευθεί για την πρόωρη λήξη μιας σύμβασης εργασίας πριν την ημερομηνία της κανονικής συνταξιοδότησης ή με τη μορφή εθελουσίας εξόδου.

(δ) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές υπολογίζονται χωρίς προεξόφληση ως δαπάνη με τη λήψη της παροχής της υπηρεσίας. Η Τράπεζα υπολογίζει πρόβλεψη για πληρωμή επιδομάτων όταν έχει τη νομική ή συμβατική υποχρέωση της πληρωμής ως αποτέλεσμα της παροχής υπηρεσίας από τους εργαζόμενους.

3.22 Μετοχικό κεφάλαιο

(α) Έξοδα αύξησης κεφαλαίου

Τα άμεσα έξοδα σχετικά με την έκδοση νέων μετοχών ή δικαιωμάτων μετοχών ή στην εξαγορά άλλης επιχείρησης εμφανίζονται καθαρό από φόρους και εισπράξεις και αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων.

(β) Μερισμάτα κοινών μετοχών

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

(γ) Ίδιες μετοχές

Η αγορά ιδίων μετοχών μαζί με τα έξοδα συναλλαγής αναγνωρίζονται αφαιρετικά των Ίδιων Κεφαλαίων. Οποιοδήποτε αποτέλεσμα από πώληση ή αποτίμηση αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Η Τράπεζα την 31.12.2010 δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

3.23 Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις

Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις είναι συμβάσεις που επιβάλλουν στην Τράπεζα να κάνει καθορισμένες πληρωμές για την αποζημίωση του κατόχου της εγγύησης από ζημία που υφίσταται όταν ο χρεώστης αδυνατεί να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του. Αναγνωρίζονται σε εύλογες αξίες όπου η αρχική εύλογη αξία αποσβένεται στη διάρκεια της εγγύησης. Στη συνέχεια αναγνωρίζονται στην υψηλότερη τιμή μεταξύ της παρούσας αξίας τυχόν πληρωμών και του αναπόσβεστου υπολοίπου.

3.24 Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή

Η Τράπεζα απεικονίζει το βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή για τις κοινές μετοχές. Ο βασικός δείκτης κέρδος ανά μετοχή υπολογίζεται διαιρώντας τα κέρδη ή τις ζημιές μετά από φόρους που αναλογεί στους κοινούς μετόχους με το μέσο σταθμικό όρο κοινών μετοχών στη διάρκεια της περιόδου λαμβάνοντας υπόψη και τις ίδιες μετοχές. Ο δείκτης προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή υπολογίζεται διαιρώντας την αναπροσαρμογή του κέρδους / ζημίας ανά κοινό μέτοχο με το αναπροσαρμοσμένο μέσο σταθμικό όρο των κοινών μετοχών για τυχόν επιπτώσεις από μειώσεις στις κοινές

μετοχές λόγω μετατροπής ή προγράμματα μετοχών σε υπαλλήλους.

3.25 Λειτουργικοί τομείς

Τομέας θεωρείται μια ευδιάκριτη μονάδα στην Τράπεζα που δραστηριοποιείται επιχειρηματικά και παράγει έσοδα και έξοδα.

Όλοι οι λειτουργικοί τομείς υπόκεινται σε έλεγχο από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και την Εκτελεστική Επιτροπή για να πάρουν τις κατάλληλες αποφάσεις.

Οι πληροφορίες που γνωστοποιούνται είναι οι πληροφορίες που χρησιμοποιεί η Διοίκηση για την αξιολόγηση της αποδοτικότητας κάθε τμήματος καθώς και του τρόπου κατανομής των οικονομικών πόρων στα επιμέρους τμήματα. Πιθανότατα, η πληροφόρηση να διαφοροποιείται από τα στοιχεία που χρησιμοποιούνται για την κατάρτιση του ισολογισμού και της κατάστασης αποτελεσμάτων. Σε αυτή την περίπτωση παρέχονται επεξηγήσεις για την βάση προετοιμασίας της πληροφόρησης των τομέων καθώς και συμφωνίες με τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων.

3.26 Νέα πρότυπα και διερμηνείες

Έχουν εκδοθεί νέα πρότυπα ή έχουν γίνει τροποποιήσεις στα υπάρχοντα πρότυπα με ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους από 1 Ιανουαρίου 2010 και δεν έχουν εφαρμοστεί για την κατάρτιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κανένα από τα παραπάνω πρότυπα ή τροποποιήσεις που η ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους είναι μεταγενέστερη της 31ης Δεκεμβρίου 2010 δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας εκτός από το:

Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 9: Χρηματοοικονομικά μέσα

Το πρότυπο αυτό δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και είναι σε ισχύ από 1 Ιανουαρίου 2013 ενώ επιτρέπεται να εφαρμοστεί νωρίτερα.

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

Το πρότυπο περιλαμβάνει δύο κύριες κατηγορίες επιμέτρησης για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία: αποσβεσμένο κόστος και εύλογη αξία. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος, εφόσον ισχύουν οι παρακάτω δύο προϋποθέσεις. α) Σκοπός του επιχειρηματικού μοντέλου είναι να κατέχει τα

χρηματοοικονομικά στοιχεία αυτά, προκειμένου να εισπράξει τις συμβατικές ταμιακές ροές. β) Οι συμβατικοί όροι του χρηματοοικονομικού μέσου είναι αυτά βάσει των οποίων προκύπτουν σε καθορισμένες ημερομηνίες, ταμιακές ροές που είναι αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του κεφαλαίου. Όταν δεν πληρούνται οι παραπάνω προϋποθέσεις τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Το πρότυπο εξαλείφει τις υφιστάμενες κατηγορίες που αναφέρονται στο ΔΛΠ 39, "Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη", "Δάνεια και απαιτήσεις" και "Διαθέσιμα προς πώληση". Επιπρόσθετα, το Δ.Π.Χ.Α. 9 επιτρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους να ταξινομηθούν σε κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων τα οποία καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Προκειμένου να συμβεί αυτό, η επένδυση αυτή δεν θα πρέπει να διακρατείται για εμπορικούς σκοπούς. Κανένα ποσό καταχωρημένο στα λοιπά συνολικά έσοδα δεν μπορεί έπειτα να μεταφερθεί στα αποτελέσματα. Ωστόσο τα μερίσματα από τις επενδύσεις αυτές αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Αυτά καταχωρούνται στα λοιπά συνολικά έσοδα αν αυτά δείχνουν ανάκτηση μέρους του κόστους της επένδυσης. Σε περίπτωση που η εταιρεία δεν επιλέξει να παρουσιάσει τη μεταβολή εύλογης αξίας τις επένδυσης σε συμμετοχικούς τίτλους στα λοιπά συνολικά έσοδα μπορεί να παρουσιάσει αυτή στα αποτελέσματα.

Επίσης, όσον αφορά στα ενσωματωμένα παράγωγα, στις περιπτώσεις που το κύριο συμβόλαιο εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9, το ενσωματωμένο παράγωγο δεν θα πρέπει να διαχωρίζεται, ο δε λογιστικός χειρισμός του υβριδικού συμβολαίου θα πρέπει να βασιστεί σε όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω αναφορικά με την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων.

Η τράπεζα είναι στη διαδικασία εκτίμησης των ενδεχόμενων επιπτώσεων που θα έχει η υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

4.1 Εισαγωγή και επισκόπηση

Η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων της Τράπεζας παρακολουθεί συστηματικά τον λειτουργικό κίνδυνο και τους ακόλουθους κινδύνους από τα χρηματοοικονομικά μέσα:

- Πιστωτικό
- Ρευστότητας
- Αγοράς

Η σημείωση αυτή παρουσιάζει στοιχεία αναφορικά με την έκθεση της Τράπεζας στους παραπάνω κινδύνους, τις

διαδικασίες και μεθόδους που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση και τη διαχείρισή τους, καθώς και τη διαχείριση των Ιδίων Κεφαλαίων της Τράπεζας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, έχοντας ως γνώμονα τη διατήρηση της σταθερότητας και της συνέχειας των εργασιών της Τράπεζας, έχει θέσει σε εφαρμογή ένα αποτελεσματικό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, που επιτρέπει την αναγνώριση και την ανάλυση όλων των μορφών κινδύνων, στους οποίους εκτίθεται η Τράπεζα.

Η Διοίκηση, έχει ορίσει την επιτροπή ALCO (Assets and Liabilities Committee), και την Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee), οι οποίες επιβλέπουν και ελέγχουν την ορθή εφαρμογή και τη λειτουργικότητα των πολιτικών διαχείρισης κινδύνων που έχουν θεσπιστεί.

Πιο συγκεκριμένα, η Επιτροπή ALCO καθορίζει τη στρατηγική της Τράπεζας, σε σχέση με χρηματοοικονομικούς και ποιοτικούς δείκτες καθώς επίσης και σε σχέση με μακροοικονομικές και χρηματοοικονομικές εξελίξεις. Καθορίζει τα επιθυμητά επίπεδα ρευστότητας, τα όρια διαπραγμαζικών συναλλαγών καθώς και την τιμολογιακή πολιτική της Τράπεζας σε προϊόντα και υπηρεσίες.

Τα κύρια καθήκοντα της Επιτροπής Ελέγχου είναι η παρακολούθηση και η ετήσια αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου σε επίπεδο Τράπεζας. Επιπλέον η Επιτροπή Ελέγχου υποβάλλει προτάσεις για την αντιμετώπιση των αδυναμιών που έχουν διαπιστωθεί και επιβλέπει για την ορθή εφαρμογή των μέτρων που αποφασίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων της Τράπεζας είναι διοικητικά ανεξάρτητη από άλλες διευθύνσεις και αναφέρεται απευθείας στη Διοίκηση της Τράπεζας με τακτές αναφορές. Σκοπός της Διεύθυνσης Μέτρησης Κινδύνων της Τράπεζας είναι η συνεχής βελτίωση των υφιστάμενων μεθόδων διαχείρισης κινδύνων, ο εντοπισμός και η επαρκής ανάλυση μέσω ποσοτικών μεθόδων των κινδύνων της Τράπεζας καθώς και η ανάπτυξη νέων ποσοτικών εργαλείων που θα ενδυναμώσουν το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας.

4.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Κεντρική θέση στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας κατέχει η μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου. Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος οικονομικής ζημίας της Τράπεζας ο οποίος απορρέει από το ενδεχόμενο αδυναμίας των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις.

Οι πιστοδοτήσεις, τα εγκεκριμένα και μη ανακλητά πιστωτικά όρια προς φυσικά και νομικά πρόσωπα αποτελούν τις

βασικότερες πηγές του πιστωτικού κινδύνου. Πιστωτικός κίνδυνος μπορεί επίσης να πηγάζει από επενδυτικές και συναλλακτικές δραστηριότητες, πράξεις επί παραγώγων και από διακανονισμό χρεογράφων.

Ο σκοπός μέτρησης του πιστωτικού κινδύνου είναι η συμβολή στην μεγιστοποίηση της κερδοφορίας της Τράπεζας, παρακολουθώντας το ύψος της αναμενόμενης και μη αναμενόμενης ζημίας. Με τη βοήθεια ιστορικών στοιχείων και πληροφοριακών συστημάτων αναπτύσσονται, αξιολογούνται και εφαρμόζονται μαθηματικά μοντέλα για τη βαθμολόγηση των αιτημάτων πιστοδοτήσεων. Καθορίζονται επίσης κριτήρια έγκαιρου εντοπισμού κινδύνων στα διάφορα δανειακά χαρτοφυλάκια και τέλος προτείνονται διορθωτικά μέσα, εφόσον κριθεί σκόπιμο.

Σε ότι αφορά τα δάνεια σε ιδιώτες η Τράπεζα έχει θέσει σε λειτουργία μοντέλο βαθμολόγησης κινδύνου στο πλαίσιο εφαρμογής ηλεκτρονικών αιτήσεων, το οποίο βάση συγκεκριμένων κριτηρίων κατατάσσει κάθε πελάτη σε μια συγκεκριμένη κατηγορία επικινδυνότητας. Τα συστήματα αυτά, που χρησιμοποιούνται για την ορθότερη αξιολόγηση του πιστούχου επαναξιολογούνται ανά τακτά χρονικά διαστήματα και αν κριθεί απαραίτητο τροποποιούνται.

Όσον αφορά τα δάνεια της Επιχειρηματικής Πίστης η Τράπεζα έχει θέσει σε λειτουργία σύστημα υπολογισμού της πιστοληπτικής ικανότητας του κάθε αιτήματος/ πελάτη για την κατάταξή του σε κατηγορίες κινδύνου, λαμβάνοντας υπόψη τα οικονομικά και ποιοτικά του στοιχεία. Ειδικά για τις επιχειρήσεις που τηρούν βιβλία Γ' κατηγορίας η Τράπεζα χρησιμοποιεί το σύστημα πιστοληπτικής διαβάθμισης της Standard & Poor's.

Επιπλέον, η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων παρακολουθεί τον κίνδυνο συγκέντρωσης που απορρέει από το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων της Τράπεζας, βασιζόμενοι στο δείκτη Herfindahl (Herfindahl-Hirschman Index).

Σημειώνουμε τέλος, ότι το συνολικό υπόλοιπο των απαιτήσεων της Τράπεζας έναντι πελατών της των οποίων οι συμβάσεις έχουν καταγγελθεί και τελούν υπό ρύθμιση, ανέρχονταν για την 31η Δεκεμβρίου 2010, στο ποσό των € 8,5 εκατ. περίπου. Επιπλέον, το αντίστοιχο ποσό των απαιτήσεων της Τράπεζας έναντι πελατών της των οποίων οι συμβάσεις δεν έχουν καταγγελθεί και έχουν ρυθμιστεί στα πλαίσια του Ν.3816/2010, ανέρχονταν στα € 3,1 εκατ. περίπου

4.2.1 Απομείωση δανείων

Οι κατηγορίες στις οποίες έχουν ταξινομηθεί τα δάνεια της Τράπεζας ανάλογα με τον τρόπο ελέγχου απομείωσης τους είναι:

α) Δάνεια σε ατομική απομείωση

Πρόκειται για δάνεια των οποίων οι συμβάσεις είτε έχουν καταγγελθεί (έχουν δηλαδή περιέλθει στην οριστική καθυστέρηση) είτε αποτελούν δάνεια που έχουν υποστεί σημαντική απομείωση στην αξία τους, λόγω χειρότερησης της πιστοληπτικής ικανότητας του πελάτη. Η Τράπεζα μελετά τα δάνεια αυτά σε εξατομικευμένη βάση και καταχωρεί ως ποσό ζημίας τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του δανείου και της παρούσας αξίας των γνωστών ταμειακών ροών κεφαλαίου και τόκων, με βάση το πραγματικό επιτόκιο χορήγησης και το είδος του καλύμματος του δανείου.

β) Δάνεια με απομείωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου

Πρόκειται για δάνεια των οποίων οι συμβάσεις έχουν καταγγελθεί (έχουν δηλαδή περιέλθει στην οριστική καθυστέρηση) αλλά η Τράπεζα μελετά την απομείωση τους σε συλλογικό επίπεδο, ταξινομώντας τα σε κατηγορίες κοινών χαρακτηριστικών (pools). Τα χαρακτηριστικά αυτά βασίζονται στα έτη που έχουν παρέλθει από τη στιγμή που καταγγέλθηκε η σύμβαση του δανειολήπτη για πρώτη φορά.

γ) Δάνεια σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών

Πρόκειται για δάνεια πελατών που δεν έχουν περιέλθει στην οριστική καθυστέρηση, εμφανίζουν όμως καθυστέρηση άνω των 30 ημερών στην καταβολή των δόσεων τους. Τα δάνεια αυτά μελετώνται για απομείωση χρησιμοποιώντας συντελεστές PD (probability of default) και LGD (loss given default) ανά δανειακό προϊόν.

δ) Δάνεια ενήμερα ή με καθυστέρηση μικρότερη ή ίση των 30 ημερών

Πρόκειται για είναι δάνεια πελατών τα οποία είτε εξυπηρετούνται κανονικά όσον αφορά την καταβολή των δόσεων τους (ενήμεροι πελάτες), είτε είναι δάνεια πελατών που εμφανίζουν καθυστέρηση στην καταβολή των δόσεων

τους για χρονικό διάστημα μικρότερο ή ίσο των 30 ημερών. Τα δάνεια αυτά μελετώνται για απομείωση χρησιμοποιώντας συντελεστές PD (probability of default) και LGD (loss given default) ανά δανειακό προϊόν.

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει την ανάλυση των δανείων της Τράπεζας σε κατηγορίες κινδύνου ανάλογα με τον τρόπο που τα μελετά η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων για τυχόν απομείωση. Κάθε κατηγορία έχει χωριστεί σε βαθμίδες κινδύνου οι οποίες αντιπροσωπεύουν το βαθμό επικινδυνότητας των ανοιγμάτων αυτών. Ο βαθμός επικινδυνότητας των ανοιγμάτων βασίζεται στην πιστοληπτική αξιολόγηση του πελάτη (rating), στις ημέρες καθυστέρησης που παρουσιάζει ο πελάτης αναφορικά με την καταβολή της δόσης του δανείου του καθώς και στη μορφή και το ύψος των καλυμμάτων που συνδέονται με το λογαριασμό του πελάτη.

Πιο συγκεκριμένα οι βαθμίδες 1 έως 3 αντιστοιχούν σε ανοίγματα χαμηλού κινδύνου, οι βαθμίδες 4 έως 6 αντιστοιχούν σε ανοίγματα μέσου κινδύνου, ενώ οι βαθμίδες 7 έως 10 αντιστοιχούν σε ανοίγματα υψηλού κινδύνου. Επιπλέον, όσο μεγαλύτερος είναι ο κίνδυνος που χαρακτηρίζει ένα άνοιγμα τόσο μεγαλύτερη είναι αριθμητικά και η βαθμίδα κινδύνου στην οποία κατατάσσεται το άνοιγμα αυτό, με τη βαθμίδα ένα (1) να αποτελεί τη χαμηλότερη από πλευράς κινδύνου βαθμίδα και τη δέκα (10) την υψηλότερη από πλευράς κινδύνου βαθμίδα.

Ο παρακάτω πίνακας, περιλαμβάνει επίσης, αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου της Τράπεζας αναφορικά με τις απαιτήσεις της έναντι άλλων πιστωτικών ιδρυμάτων καθώς και αξιολόγηση του πιστωτικού της κινδύνου που απορρέει από το επενδυτικό της χαρτοφυλάκιο (διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις και επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη).

Τα παρακάτω ανοίγματα είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία όπως αυτά εμφανίζονται στον ισολογισμό.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Ατομική απομείωση						
Βαθμός 7	71.162	50.168	-	-	-	-
Βαθμός 8	23.274	16.000	-	-	-	-
Βαθμός 9	45.140	25.115	-	-	-	-
Βαθμός 10	33.808	29.340	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	173.384	120.623	-	-	-	-
Ζημία απομείωσης	(70.925)	(53.599)	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο	102.459	67.024	-	-	-	-
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Απομείωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου						
Βαθμός 7	10.871	8.354	-	-	-	-
Βαθμός 8	8.202	3.597	-	-	-	-
Βαθμός 9	3.555	2.156	-	-	-	-
Βαθμός 10	11.951	16.601	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	34.579	30.708	-	-	-	-
Ζημία απομείωσης	(24.009)	(23.873)	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο	10.570	6.835	-	-	-	-
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών						
Βαθμός 2	69.642	71.915	-	-	-	-
Βαθμός 3	42.635	63.266	-	-	-	-
Βαθμός 4	65.101	43.680	-	-	-	-
Βαθμός 5	1.363	35.328	-	-	-	-
Βαθμός 6	16.774	15.316	-	-	-	-
Βαθμός 7	17.530	2.225	-	-	-	-
Βαθμός 8	381	-	-	-	-	-
Βαθμός 9	3.674	-	-	-	-	-
Βαθμός 10	46.751	-	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	263.851	231.730	-	-	-	-
Ζημία απομείωσης	(12.639)	(3.948)	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο	251.212	227.782	-	-	-	-
Το καθαρό ποσό σε καθυστέρηση αναλύεται ως εξής:						
31-90 ημέρες	89.520	95.067	-	-	-	-
91-180 ημέρες	62.153	73.749	-	-	-	-
Άνω των 180 ημερών	99.539	58.966	-	-	-	-
Υπόλοιπο	251.212	227.782	-	-	-	-
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Ενήμερα ή με καθυστέρηση μικρότερη ή ίση των 30 ημερών						
Βαθμός 1	880.582	780.745	44.805	156.740	871.442	417.887
Βαθμός 2	279.760	252.136	-	-	-	-
Βαθμός 3	35.505	284.830	-	-	-	-
Βαθμός 4	228.984	77.672	-	-	-	-
Βαθμός 5	1.642	106.417	-	-	-	-
Βαθμός 6	1.363	89.660	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	1.427.836	1.591.460	44.805	156.740	871.442	417.887
Ζημία απομείωσης	(17.502)	(17.372)	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο	1.410.334	1.574.088	44.805	156.740	871.442	417.887
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ	1.774.575	1.875.729	44.805	156.740	871.442	417.887

Στους επομένους πίνακες αναλύονται τα παραπάνω ανοίγματα για την 31^η Δεκεμβρίου 2010 και την 31^η Δεκεμβρίου 2009 σε μικτά ποσά (πριν τη ζημία απομείωσης) και καθαρά ποσά (μετά την ζημία απομείωσης) ανά βαθμίδα κινδύνου:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Την 31 ^η Δεκεμβρίου 2010	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Ατομική απομείωση						
Βαθμός 7	71.162	66.157	-	-	-	-
Βαθμός 8	23.274	16.792	-	-	-	-
Βαθμός 9	45.140	15.421	-	-	-	-
Βαθμός 10	33.808	4.089	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	173.384	102.459	-	-	-	-
Την 31 ^η Δεκεμβρίου 2010	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
Απομείωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Βαθμός 7	10.871	4.108	-	-	-	-
Βαθμός 8	8.202	2.302	-	-	-	-
Βαθμός 9	3.555	1.978	-	-	-	-
Βαθμός 10	11.951	2.182	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	34.579	10.570	-	-	-	-
Την 31 ^η Δεκεμβρίου 2010	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
Σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Βαθμός 2	69.642	69.547	-	-	-	-
Βαθμός 3	42.635	42.527	-	-	-	-
Βαθμός 4	65.101	62.042	-	-	-	-
Βαθμός 5	1.363	970	-	-	-	-
Βαθμός 6	16.774	16.332	-	-	-	-
Βαθμός 7	17.530	15.687	-	-	-	-
Βαθμός 8	381	381	-	-	-	-
Βαθμός 9	3.674	3.186	-	-	-	-
Βαθμός 10	46.751	40.540	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	263.851	251.212	-	-	-	-
Το ποσό σε καθυστέρηση αναλύεται ως εξής:						
31-90 ημέρες	90.351	89.520	-	-	-	-
91-180 ημέρες	62.410	62.153	-	-	-	-
Άνω των 180 ημερών	111.090	99.539	-	-	-	-
Υπόλοιπο	263.851	251.212	-	-	-	-
Την 31 ^η Δεκεμβρίου 2010	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
Ενήμερα ή με καθυστέρηση μικρότερη ή ίση των 30 ημερών	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Βαθμός 1	880.582	875.353	44.805	44.805	871.442	871.442
Βαθμός 2	279.760	277.258	-	-	-	-
Βαθμός 3	35.505	29.903	-	-	-	-
Βαθμός 4	228.984	227.820	-	-	-	-
Βαθμός 5	1.642	-	-	-	-	-
Βαθμός 6	1.363	-	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	1.427.836	1.410.334	44.805	44.805	871.442	871.442
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ	1.899.650	1.774.575	44.805	44.805	871.442	871.442

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Την 31 ^η Δεκεμβρίου 2009	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Ατομική απομείωση						
Βαθμός 7	50.168	48.618	-	-	-	-
Βαθμός 8	16.000	12.141	-	-	-	-
Βαθμός 9	25.115	5.662	-	-	-	-
Βαθμός 10	29.340	603	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	120.623	67.024	-	-	-	-
Την 31^η Δεκεμβρίου 2009						
Απομείωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου						
Βαθμός 7	8.354	3.697	-	-	-	-
Βαθμός 8	3.597	719	-	-	-	-
Βαθμός 9	2.156	-	-	-	-	-
Βαθμός 10	16.601	2.419	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	30.708	6.835	-	-	-	-
Την 31^η Δεκεμβρίου 2009						
Σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών						
Βαθμός 2	71.915	71.805	-	-	-	-
Βαθμός 3	63.266	63.041	-	-	-	-
Βαθμός 4	43.680	41.894	-	-	-	-
Βαθμός 5	35.328	33.945	-	-	-	-
Βαθμός 6	15.316	14.936	-	-	-	-
Βαθμός 7	2.225	2.161	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	231.730	227.782	-	-	-	-
Το καθαρό ποσό σε καθυστέρηση αναλύεται ως εξής:						
31-90 ημέρες	95.785	95.067	-	-	-	-
91-180 ημέρες	74.283	73.749	-	-	-	-
Άνω των 180 ημερών	61.662	58.966	-	-	-	-
Υπόλοιπο	231.730	227.782	-	-	-	-
Την 31^η Δεκεμβρίου 2009						
Ενήμερα ή με καθυστέρηση μικρότερη ή ίση των 30 ημερών						
Βαθμός 1	780.745	776.558	156.740	156.740	417.887	417.887
Βαθμός 2	252.136	249.499	-	-	-	-
Βαθμός 3	284.830	278.838	-	-	-	-
Βαθμός 4	77.672	76.379	-	-	-	-
Βαθμός 5	106.417	104.646	-	-	-	-
Βαθμός 6	89.660	88.168	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	1.591.460	1.574.088	156.740	156.740	417.887	417.887
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ	1.974.521	1.875.729	156.740	156.740	417.887	417.887

4.2.2 Εξασφαλίσεις δανείων

Στα πλαίσια ελέγχου του πιστωτικού της κινδύνου, η Τράπεζα λαμβάνει καλύμματα ή/και εξασφαλίσεις προκειμένου να διασφαλίσει την αποπληρωμή των απαιτήσεων της. Οι κυριότερες κατηγορίες καλυμμάτων που χρησιμοποιεί η Τράπεζα είναι προσημειώσεις ακινήτων, ενέχυρα επί καταθέσεων και ενέχυρα επί επιταγών.

Στον πίνακα που ακολουθεί αναλύονται τα πιστωτικά ανοίγματα της Τράπεζας και δίδεται το συνολικό ποσό των εξασφαλίσεων τους:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά δάνεια	499.233	506.031
Τιτλοποιημένα στεγαστικά δάνεια	343.929	388.245
Πιστωτικές κάρτες	54.452	56.904
Χρεωστικοί λογαριασμοί καταθέσεων ιδιωτών	244	587
Καταναλωτικά δάνεια	85.071	85.066
	982.929	1.036.833
Επιχειρηματική πίστη:		
Θυγατρικές-Ομολογιακά δάνεια	89.500	152.500
Δάνεια σε επιχειρήσεις	606.715	581.131
Δάνεια στην ναυτιλία	60.191	42.770
Ομολογιακά δάνεια σε επιχειρήσεις	106.865	125.998
Χρεωστικοί λογαριασμοί καταθέσεων επιχ/σεων	1.082	878
Τοπικές αρχές & άλλοι φορείς	35.462	14.582
	899.815	917.859
Απαιτήσεις από χρηματοπιστηριακές συναλλαγές	16.906	19.829
Δάνεια και απαιτήσεις	1.899.650	1.974.521
Απομείωση δανείων	(125.075)	(98.792)
Δάνεια και απαιτήσεις μετά από απομείωση	1.774.575	1.875.729
Εξασφαλίσεις δανείων		
Ιδιώτες	1.412.037	1.438.595
Επιχειρηματική πίστη	1.438.785	1.535.594
Σύνολο εξασφαλίσεων	2.850.822	2.974.189

Τα δάνεια προς ιδιώτες εξασφαλίζονται σχεδόν στο σύνολο τους από προσημειώσεις ακινήτων. Όσον αφορά τις εξασφαλίσεις δανείων της επιχειρηματικής πίστης αυτές αποτελούνται από ενέχυρα επί επιταγών, προσημειώσεις ακινήτων καθώς επίσης και από κάποιες λοιπές μορφές εξασφαλίσεων (μετρητά, χρεόγραφα σε τρέχουσα αξία, εξοπλισμός). Ακολουθεί πίνακας με την ανάλυση των δανείων επιχειρηματικής πίστης ανά μορφή εξασφάλισης.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Επιταγές	106.553	115.151
Ακίνητα	515.765	581.337
Λοιπές εξασφαλίσεις	816.467	839.106
Σύνολο	1.438.785	1.535.594

4.3 Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς της Τράπεζας προέρχεται από τις μεταβολές των παραμέτρων της αγοράς όπως μεταβολές στο επίπεδο των επιτοκίων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών και των τιμών μετοχών. Όσον αφορά τον κίνδυνο αγοράς η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων της Τράπεζας επεξεργάζεται, αναπτύσσει και υλοποιεί μεθόδους μέτρησης και παρακολούθησης των κινδύνων αυτής της μορφής εφαρμόζοντας μοντέλα μέγιστης δυνητικής ζημίας (VaR) στο χαρτοφυλάκιο της. Πιο συγκεκριμένα, η τιμή VaR, μεταφράζεται ως η μέγιστη δυνητική ζημία στην αξία του χαρτοφυλακίου χρεογράφων της Τράπεζας που μπορεί να συμβεί σε ένα καθορισμένο χρονικό διάστημα και για συγκεκριμένο επίπεδο εμπιστοσύνης. Επειδή το εφαρμοζόμενο αυτό στατιστικό μοντέλο δεν μπορεί να καλύψει οικονομικές ζημίες που μπορούν να προκύψουν από εξαιρετικά ασυνήθιστα γεγονότα (extreme events) η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων εφαρμόζει σενάρια προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress tests) στο χαρτοφυλάκιο χρεογράφων της. Ειδικότερα χρησιμοποιείται η Θεωρία της Ακραίας Τιμής (Extreme Value Theory), προκειμένου να εξαχθούν συμπεράσματα σχετικά με τη μεταβολή της αξίας του χαρτοφυλακίου χρεογράφων της Τράπεζας όταν επικρατούν ακραία οικονομικά φαινόμενα.

Τα παραπάνω συνοψίζονται στους πίνακες που ακολουθούν.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Κίνδυνος χρεογράφων		
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου*	319.082	37.723
Τιμή VaR	4.552	677
Συναλλαγματικός κίνδυνος		
Ισότιμο συναλλαγματικής θέσης σε Ευρώ	642	1.784
Τιμή VaR	28	52

* Περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση (εκτός από ομολογίες τιτλοποίησης) και στοιχεία του εμπορικού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας.

Επιπλέον, μέσω μηχανογραφικών συστημάτων που διαθέτει η Τράπεζα, η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων παρακολουθεί σε καθημερινή βάση και καθ' όλη τη διάρκεια της συνεδρίασης, τις θέσεις της Διεύθυνσης Διαχείρισης Διαθεσίμων, καθώς και την τήρηση των ορίων που έχουν θεσπιστεί για αυτές από την επιτροπή ALCO.

Η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων προκειμένου να υπολογίσει την τιμή Value-at-Risk χρησιμοποιεί τη μέθοδο Variance-Covariance, με χρονικό ορίζοντα διακράτησης χαρτοφυλακίου 10 ημερών, επίπεδο εμπιστοσύνης 99% και ιστορικότητα στοιχείων ενός έτους. Η τιμή αυτή την 31^η Δεκεμβρίου 2010 ήταν ίση με € 4.552 χιλ. για το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων της και € 28 χιλ. για τη συναλλαγματική θέση της Τράπεζας. Το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων της Τράπεζας για σκοπούς υπολογισμού VaR περιέχει τις μετοχές, τα αμοιβαία κεφάλαια και τα ομόλογα που ανήκουν στο διαθέσιμο προς πώληση και στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας. Επίσης, η Τράπεζα την 31^η Δεκεμβρίου 2010 είχε λάβει θετική (long) θέση σε διάφορα νομίσματα ύψους € 642 χιλ..

Αντίστοιχα, η τιμή Value-at-Risk την 31^η Δεκεμβρίου 2009 ήταν € 677 χιλ. για το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων της Τράπεζας και € 52 χιλ. για τη συναλλαγματική θέση της Τράπεζας. Η Τράπεζα την 31 Δεκεμβρίου 2009 είχε λάβει θετική (long) θέση σε διάφορα νομίσματα ύψους € 1,8 εκατ. περίπου.

4.4 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από τη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων της Τράπεζας και τη διαχείριση των θέσεων τους. Συμπεριλαμβάνει τον κίνδυνο αδυναμίας χρηματοδότησης των υποχρεώσεων της σε συγκεκριμένες ληκτότητες και τιμές καθώς και τον κίνδυνο να μην μπορεί να ρευστοποιήσει ένα περιουσιακό στοιχείο σε συγκεκριμένη τιμή και χρονική στιγμή.

Η Τράπεζα έχει πρόσβαση σε μια διάσπαρτη πηγή χρηματοδοτήσεων. Τα ποσά προκύπτουν από διάφορες πηγές όπως καταθέσεις, πιστωτικούς τίτλους και το μετοχικό κεφάλαιο. Η Τράπεζα εκτιμά συνεχώς τον κίνδυνο ρευστότητας αναγνωρίζοντας και επιβλέποντας πηγές χρηματοδότησης στο βαθμό που είναι αναγκαίο για την επίτευξη των στόχων της.

Επίσης σε καθημερινή βάση παρακολουθούνται οι υποχρεωτικοί Δείκτες ρευστότητας «Δείκτης Ρευστών Διαθεσίμων» και «Δείκτης Ασυμφωνίας Απαιτήσεων μείον Υποχρεώσεων», όπως ορίζονται σύμφωνα με την Πράξη Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος 2614/09 σε σχέση με την επάρκεια ρευστότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων.

Ο Δείκτης ρευστών διαθεσίμων της Τράπεζας είχε διαμορφωθεί ως εξής:

	2010	2009
Την 31^η Δεκεμβρίου	10,26%	17,30%
Μέσος Όρος χρήσης	12,12%	26,85%
Μέγιστο Χρήσης	14,58%	33,39%
Ελάχιστο Χρήσης	10,26%	17,30%

Ο ακόλουθος πίνακας δίνει μια ανάλυση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Τράπεζας σε κατηγορίες ληκτότητας με βάση τον υπόλοιπο χρόνο αποπληρωμής. Οι καταθέσεις όψεως και ταμειυτηρίου επιμερίζονται σύμφωνα με την Πράξη Διοικητή ΤΕ/2614/09

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Την 31 ^η Δεκεμβρίου 2010	Μέχρι 1 μήνα	1-3 μήνες	3-6 μήνες	6-12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	80.403	-	-	-	-	-	80.403
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	39.509	5.296	-	-	-	-	44.805
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από απομείωση)	392.308	2.922	1.264	3.359	169.370	1.205.352	1.774.575
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	1.922	-	-	-	-	1.922
Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις	287.519	-	6.029	-	5.390	343.398	642.336
Έως τη λήξη επενδύσεις	-	-	-	-	226.990	2.116	229.106
Σύνολο ενεργητικού	799.739	10.140	7.293	3.359	401.750	1.550.866	2.773.147
Υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	67.484	5.596	-	79.000	631.000	-	783.080
Υποχρεώσεις προς πελάτες	697.607	527.182	94.489	67.249	321.018	-	1.707.545
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης	-	799	-	-	49.804	384.884	435.487
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	0
Σύνολο υποχρεώσεων	765.091	533.577	94.489	146.249	1.001.822	384.884	2.926.112
Την 31^η Δεκεμβρίου 2009	Μέχρι 1 μήνα	1-3 μήνες	3-6 μήνες	6-12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού	666.035	7.607	4.572	2.737	555.978	1.306.438	2.543.367
Σύνολο υποχρεώσεων	1.140.988	456.596	62.969	107.405	414.471	481.407	2.663.836

Το 2009 και μέχρι την ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας υπήρχε μια εκροή καταθέσεων όψεως € 360.034 χιλ που οφείλεται κυρίως στις επιπτώσεις από την κρίση του Ελληνικού Τραπεζικού Συστήματος και στην αρνητική επίδραση στη φήμη και πελατεία της Τράπεζας από την ανάκληση της άδειας των ασφαλιστικών εταιριών μετόχων της. Σ ε επίπεδο τράπεζας το δεύτερο εξάμηνο του 2010 και έως τις 25 Φεβρουαρίου 2011 ανακτήθηκαν καταθέσεις ύψους € 252 εκ .

Η Τράπεζα παραδοσιακά στηριζόταν σε προθεσμιακές καταθέσεις πελατών για τη ρευστότητα της. Η αβεβαιότητα όμως στην παγκόσμια και στην Ελληνική αγορά δεν βοήθη στο να δοθούν προθεσμιακές καταθέσεις άνω του ενός έτους όπως παλιότερα.

Ένα σημαντικό ποσοστό της ρευστότητας της Τράπεζας προέρχεται από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) με τη χρήση ενέχυρων. Ο συνολικός δανεισμός της Τράπεζας από την ΕΚΤ ανήλθε σε € 710.000 χιλ. και υπάρχει δυνατότητα περαιτέρω άντλησης € 30.778 χιλ Η δυνατότητα ανανέωσης τόσο των προθεσμιακών καταθέσεων των πελατών όσο και περαιτέρω άντλησης της χρηματοδότησης από την ΕΚΤ βασίζεται ως επί το πλείστον στη συνολική πορεία της Ελληνικής οικονομίας. Η Τράπεζα όπως και τα υπόλοιπα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα της χώρας, είναι σε φάση εκπόνησης σχεδίου απεξάρτησης δανεισμού από την ΕΚΤ. Η Τράπεζα όμως έχει και τη στήριξη του βασικού μετόχου που έχει ανοίξει επαρκείς γραμμές για τη χρηματοδότηση της, τουλάχιστον για τον επόμενο χρόνο.

4.5 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Τράπεζα εκτίθεται στις επιπτώσεις από τη διακύμανση των συναλλαγματικών ισοτιμιών πάνω στην καθαρή της θέση και στις ταμειακές της ροές. Το Διοικητικό Συμβούλιο θέτει όρια στο επίπεδο της έκθεσης κατά νόμισμα και συνολικά στην εντός της ημέρας θέση που παρακολουθούνται καθημερινά. Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την έκθεση που έχει η Τράπεζα έναντι του συναλλαγματικού κινδύνου την 31^η Δεκεμβρίου 2010. Ο πίνακας έχει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού όπως απεικονίζονται στον ισολογισμό ανά νόμισμα .

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Την 31 ^η Δεκεμβρίου 2010	Ευρώ	Δολάριο Η.Π.Α	Λοιπά	Σύνολο
Ενεργητικό				
Ταμείο & Ταμειακά ισοδύναμα	79.967	276	160	80.403
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	21.240	17.243	6.322	44.805
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	1.723.808	45.260	5.507	1.774.575
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	1.922	-	-	1.922
Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις	640.240	-	2.096	642.336
Έως τη λήξη επενδύσεις	229.106	-	-	229.106
Σύνολο ενεργητικού	2.696.283	62.779	14.085	2.773.147
Υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	770.000	7.484	5.596	783.080
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.633.195	66.154	8.196	1.707.545
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης & λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	435.487	-	-	435.487
Σύνολο υποχρεώσεων	2.838.682	73.638	13.792	2.926.112

Την 31 ^η Δεκεμβρίου 2009	Ευρώ	Δολάριο Η.Π.Α	Λοιπά	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού	2.447.297	80.024	16.046	2.543.367
Σύνολο παθητικού	2.560.648	87.699	15.489	2.663.836

4.6 Κίνδυνος επιτοκίου

Οι δραστηριότητες της Τράπεζας ενέχουν κάποιο κίνδυνο από μεταβολές των επιτοκίων στο βαθμό που τα έντοκα στοιχεία ενεργητικού και τα έντοκα στοιχεία παθητικού λήγουν ή αναπροσαρμόζονται σε διαφορετικές στιγμές με διαφορετικά ποσά. Για τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού κυμαινόμενου επιτοκίου η Τράπεζα διατρέχει επίσης ένα κίνδυνο που σχετίζεται με τη διαφορά της ανατιμολόγησης με τους δείκτες κυμαινόμενου επιτοκίου. Οι δραστηριότητες της Διεύθυνσης Μέτρησης Κινδύνων αποσκοπούν στο να βελτιώσουν τα καθαρά έσοδα από τόκους με βάση τα επίπεδα των επιτοκίων σύμφωνα με την στρατηγική της Τράπεζας.

Μία παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων προς τα πάνω κατά 1% αναμένεται να αυξήσει τη ζημία της Τράπεζας για χρονική περίοδο ενός έτους κατά ποσό € 4,9 εκατ.. Αντίθετα, μία παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων προς τα κάτω κατά 1% αναμένεται να μειώσει τη ζημία της Τράπεζας για χρονική περίοδο ενός έτους κατά ποσό € 4,9 εκατ..

Το παραπάνω σενάριο, μετατόπισης της καμπύλης επιτοκίων προς τα πάνω/κάτω κατά 1%, επιλέχθηκε ως το πιο αντιπροσωπευτικό, βασιζόμενο στη φύση και τη διάρθρωση του χαρτοφυλακίου του Ομίλου.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τον κίνδυνο της Τράπεζας που απορρέει μετά από αλλαγή στα επιτόκια. Στον πίνακα παρουσιάζονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού όπως απεικονίζονται στον ισολογισμό στην ημέρα που προηγείται είτε της ημερομηνίας λήξης ή της ημέρας αναπροσαρμογής της σύμβασης. Σημειώνεται, ότι οι καταθέσεις όψεως και ταμειωτηρίου, για σκοπούς υπολογισμού του επιτοκιακού κινδύνου της Τράπεζας, κατατάσσονται στην κατηγορία 1-3 μήνες:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Την 31 ^η Δεκεμβρίου 2010	Πραγματικό επιτόκιο	Κυμαινόμενο	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1 έως 2 έτη	Πάνω από 2 έτη	Μη τοκοφόρα	Σύνολο
Ενεργητικό								
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	0,6%	-	59.763	-	-	-	20.640	80.403
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	0,4%	37.606	7.199	-	-	-	-	44.805
Απαιτήσεις κατά πελατών	5,3%	1.010.966	17.887	21.046	13.503	283.387	427.786	1.774.575
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	2,2%	-	1.922	-	-	-	-	1.922
Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις	1,7%	-	611.459	11.736	-	-	19.141	642.336
Έως τη λήξη επενδύσεις	3,0%	-	38.301	190.805	-	-	-	229.106
Σύνολο ενεργητικού		1.048.572	736.531	223.587	13.503	283.387	467.567	2.773.147
Υποχρεώσεις								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	0,8%	-	783.080	-	-	-	-	783.080
Υποχρεώσεις προς πελάτες	3,2%	-	1.540.018	158.653	5.792	-	3.082	1.707.545
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης & λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	4,3%	-	90.445	-	-	-	345.042	435.487
Σύνολο υποχρεώσεων		-	2.413.543	158.653	5.792	-	348.124	2.926.112
Την 31^η Δεκεμβρίου 2009								
Σύνολο ενεργητικού		721.622	909.591	204.721	40.297	125.044	542.092	2.543.367
Σύνολο υποχρεώσεων		-	2.100.789	170.374	844	-	391.829	2.663.836

4.7 Λειτουργικός κίνδυνος

Λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ο οποίος ενδέχεται να προκύψει από άμεση ή έμμεση απώλεια προερχόμενη από ακατάλληλες ή ανεπαρκείς εσωτερικές λειτουργίες, ανθρώπινο χειρισμό και υποστήριξη συστημάτων ή από εξωτερικά αίτια.

Σκοπός είναι η μέτρηση της ζημίας που προέρχεται από τους παραπάνω λόγους, όπως επίσης και η ορθή εφαρμογή σωστών διαδικασιών και ασφαλιστικών δικλίδων για όλες τις λειτουργίες της Τράπεζας.

Μέσω συνεχών αναφορών της Διεύθυνσης Μέτρησης Κινδύνων σχετικά με την έκθεση της Τράπεζας στο λειτουργικό κίνδυνο η Διοίκηση μπορεί να λαμβάνει γνώση των κινδύνων αυτής της μορφής και να δίνει κατευθυντήριες οδηγίες για τη στρατηγική που πρέπει να ακολουθηθεί προκειμένου να περιοριστεί η ζημία της Τράπεζας που απορρέει από λειτουργικά γεγονότα.

Στο πλαίσιο αυτό, βρίσκεται σε εξέλιξη η ανάπτυξη της βάσης δεδομένων απωλειών (Loss Database) για το λειτουργικό κίνδυνο η οποία αποτελεί απαραίτητη προϋπόθεση για την εφαρμογή της Τυποποιημένης Μεθόδου (Standardized Approach), με σκοπό την ανάλυση και αξιολόγηση των γεγονότων λειτουργικού κινδύνου. Στην παρούσα όμως φάση η Τράπεζα εφαρμόζει την προσέγγιση του βασικού δείκτη (Basic Indicator Approach) για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών της απαιτήσεων έναντι του λειτουργικού της κινδύνου.

4.8 Προσομοίωση καταστάσεων κρίσης

Η Τράπεζα εφαρμόζει διάφορα σενάρια προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress testing) προκειμένου να

αξιολογηθεί η επίπτωση ακραίων οικονομικών φαινομένων στην αξία του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας.

Η Τράπεζα διενεργεί, σε συστηματική βάση, δοκιμές προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης με σενάρια προσαρμοσμένα στη φύση των δραστηριοτήτων της, για όλες τις μορφές κινδύνων (πιστωτικού κινδύνου, κινδύνου αγοράς και κινδύνου ρευστότητας). Η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων αναλύει τα αποτελέσματά των δοκιμών αυτών και εισηγείται κατάλληλες πολιτικές προς τη Διοίκηση της Τράπεζας.

4.9 Διαχείριση κεφαλαίου

Η επάρκεια κεφαλαίων της Τράπεζας παρακολουθείται σε μηνιαία βάση και υποβάλλεται κάθε τρίμηνο στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Η Τράπεζα εφαρμόζει τους κανόνες της Τράπεζας της Ελλάδος σχετικά με την επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων της. Το κανονιστικό πλαίσιο που διέπει την Ελληνική Τραπεζική αγορά συνάδει με αυτό της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Η Τράπεζα της Ελλάδος ως εποπτεύουσα αρχή θέτει κριτήρια τα οποία επιβάλλουν την διατήρηση ιδίων κεφαλαίων ώστε ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας να είναι επαρκής.

Ως δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας ορίζεται η σχέση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας προς τα σταθμισμένα έναντι κινδύνου στοιχεία ενεργητικού καθώς και ορισμένων σταθμισμένων κατά κίνδυνο εκτός ισολογισμού στοιχείων. Τα σταθμισμένα αυτά στοιχεία ενεργητικού προκύπτουν από την έκθεση της Τράπεζας σε πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς, λειτουργικό κίνδυνο καθώς και από τις θέσεις σε πιλοποίηση που κατέχει η Τράπεζα.

Τα απαιτούμενα κεφάλαια θα πρέπει να αποτελούνται κατά το ήμισυ από τα βασικά ίδια κεφάλαια (Tier I) και το υπόλοιπο από συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Tier II). Τα βασικά ίδια κεφάλαια υπολογίζονται για το 2010 σύμφωνα με τους κανόνες της Βασιλείας II

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Κύρια βασικά ίδια κεφάλαια (Upper Tier I)	41.463	51.330
Πρόσθετα βασικά ίδια κεφάλαια (Lower Tier I)	-	-
Μειώσεις	-	(2.889)
Σύνολο βασικών ιδίων κεφαλαίων (Tier I)	41.463	48.442
Κύρια συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Upper Tier II)	40.174	40.109
Πρόσθετα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Lower Tier II)	50.271	50.144
Μειώσεις	(48.982)	(41.812)
Σύνολο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων (Tier II)	41.463	48.442
Συνολικά εποπτικά κεφάλαια	82.926	96.883
Σταθμισμένο έναντι κινδύνων ενεργητικό		
Πιστωτικός κίνδυνος	1.389.512	1.331.163
Κίνδυνος αγοράς	14.638	14.725
Λειτουργικός κίνδυνος	91.925	104.063
Θέσεις σε τιτλοποίηση	164.100	181.663
Σύνολο σταθμισμένου έναντι κινδύνων ενεργητικό	1.660.175	1.631.614
Δείκτες (σε %)		
Βασικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	2,50	2,97
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	5,00	5,94

Η Τράπεζα, στα πλαίσια της συμμόρφωσης της προς την Πράξη Διοικητή, της Τράπεζας της Ελλάδος, με αριθμό 2592/20.8.2007, δημοσιοποιεί ετησίως, στην ιστοσελίδα της, στην ηλεκτρονική διεύθυνση http://www.tbank.com.gr/tbank/index.php?option=com_content&view=article&id=233&Itemid=182 πληροφορίες εποπτικής φύσεως, σχετικά με την κεφαλαιακή της επάρκεια, τους κινδύνους που αναλαμβάνει καθώς και τη διαχείρισή τους. Οι δημοσιοποιούμενες αυτές πληροφορίες, είναι σε ενοποιημένη βάση και αφορούν τη χρήση με στοιχεία της 31ης Δεκεμβρίου κάθε έτους (Πυλώνας 3 σε επίπεδο Ομίλου).

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010 ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας είναι κάτω του ορίου που θέτουν οι εποπτικές αρχές. Η Διοίκηση έχει συζητήσει με την Τράπεζα της Ελλάδος τα μέτρα που προτίθεται να λάβει για να αυξήσει τον δείκτη πάνω από το ελάχιστο όριο. Περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται στη σημ. 2.2.

5. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού

Ο ακόλουθος πίνακας συνοψίζει τα ποσά του ισολογισμού και την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που στον ισολογισμό δεν απεικονίζονται σε αξίες κτήσης (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ):

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Αξία Ισολογισμού		Εύλογη αξία	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού				
Απατήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	44.805	156.740	44.805	156.740
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	1.774.575	1.875.729	1.874.876	1.998.838
Διακρατούμενες έως τη λήξη επενδύσεις	229.106	10.655	213.763	10.666
Χρηματοοικονομικά μέσα παθητικού				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	783.080	323.919	783.080	323.919
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.707.545	1.832.835	1.720.707	1.843.636
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης & λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	90.445	90.253	90.445	90.253

Για τις μετοχές, τα ομόλογα και τα αμοιβαία κεφάλαια που είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά χρησιμοποιήθηκε η τιμή αγοράς τους. Για τα χρεόγραφα εκείνα που δεν είναι εισηγμένα η αξία κτήσης θεωρήθηκε η καλύτερη τιμή. Για τα δάνεια καθώς και για τις καταθέσεις που είναι προθεσμιακού χαρακτήρα χρησιμοποιήθηκε η παρούσα αξία των μελλοντικών εισροών και εκροών χρησιμοποιώντας τα επιτόκια που ισχύουν σήμερα.

Τα επιτόκια που χρησιμοποιήθηκαν για την προεξόφληση των ταμειακών ροών για τα δάνεια και τις υποχρεώσεις πελατών έγιναν με βάση την καμπύλη των επιτοκίων.

Ο πίνακας που ακολουθεί αναλύει τα χρηματοοικονομικά μέσα κατά μέθοδο αποτίμησης. Τα επίπεδα που έχουν οριστεί είναι:

Πρώτο επίπεδο: Τιμές αγοράς από οργανωμένες χρηματαγορές

Δεύτερο επίπεδο: εισροές εκτός τιμών αγοράς που είναι στο Πρώτο επίπεδο αλλά είναι αναγνώρισιμα.

Τρίτο επίπεδο: Τιμές που δεν προκύπτουν από την αγορά

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31.12.2010	Πρώτο Επίπεδο	Δεύτερο Επίπεδο	Τρίτο Επίπεδο	Σύνολο
Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις	639.888	-	2.448	642.336
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία	1.922	-	-	1.922
31.12.2009	Πρώτο Επίπεδο	Δεύτερο Επίπεδο	Τρίτο Επίπεδο	Σύνολο
Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις	405.090	-	2.142	407.232
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία	1.971	-	-	1.971

Στο τρίτο επίπεδο των Διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων περιλαμβάνεται συμμετοχή σε Private Equity και σε μη εισηγμένες εταιρίες (ΔΙΑΣ, Τειρεσίας κα που απεικονίζονται σε αξία κτήσης)

6. Λειτουργικοί τομείς

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται αποκλειστικά στην Ελλάδα και οργανωτικά λειτουργεί με τους εξής λειτουργικούς τομείς:

- Τραπεζική Επιχειρήσεων – περιλαμβάνει τα τμήματα της Τράπεζας που δραστηριοποιούνται στη χρηματοδότηση μεγάλων επιχειρήσεων εμπορικού και βιομηχανικού τομέα και στη συμμετοχή σε προγράμματα χρηματοδότησης μέσω κοινοπρακτικών και ομολογιακών δανείων
- Ναυτιλιακός τομέας- περιλαμβάνει υπηρεσίες επιχειρηματικής τραπεζικής προς ναυτιλιακές εταιρείες
- Χρηματοπιστωτικές δραστηριότητες – περιλαμβάνει χρηματοπιστωτικές δραστηριότητες και υπηρεσίες διαχείρισης περιουσίας
- Τομέας πιστωτικών καρτών – περιλαμβάνει χορηγήσεις μέσω πιστωτικών καρτών με το σήμα VISA και MASTER.
- Λιανική Τραπεζική - περιλαμβάνει υπηρεσίες εμπορικής τραπεζικής (δάνεια, καταθέσεις και συναφείς δραστηριότητες) προς ιδιώτες και μικρομεσαίες επιχειρήσεις
- Διαχείριση διαθεσίμων - περιλαμβάνει υπηρεσίες διαχείρισης των διαθεσίμων της Τράπεζας

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31.12.2010	Τραπεζική Επιχειρήσεων	Ναυτιλία	Χρηματ/κές υπηρεσίες	Πιστωτική κάρτα	Λιανική Τραπεζική	Διαχ/ση διαθεσίμων	Λοιπά	Σύνολο
<i>Τόκοι δανείων</i>	7.655	1.358	667	5.496	56.519	18.111	-	89.806
<i>Τόκοι καταθέσεων</i>	(38)	(35)	(2)	-	(54.936)	(9.935)	-	(64.946)
<i>Προμήθειες, χρηματ/κά αποτελέσματα & λοιπά έσοδα</i>	417	424	1.096	1.086	31.981	3.290	-	38.294
<i>Έσοδα μεταξύ τομέων</i>	(1.721)	(242)	(87)	(411)	2.704	(243)	-	-
Λειτουργικά έσοδα	6.313	1.505	1.674	6.171	36.268	11.223	-	63.154
Αποτέλεσμα ανά τομέα προ φόρων	2.660	1.013	209	(2.107)	(66.216)	10.473	1.026	(52.942)
Φόρος εισοδήματος								550
Αποτέλεσμα ανά τομέα μετά φόρων								(52.392)
Σύνολο Ενεργητικού	228.632	59.652	8.643	50.968	1.551.886	978.084	127.446	3.005.311
Σύνολο Παθητικού	11.946	15.613	3.109	4.699	2.039.905	873.524	10.036	2.958.832
Προσθήκες ενσώματων και άυλων	2	1	81	65	6.533	-	-	6.682
Αποσβέσεις	54	14	212	459	6.727	50	-	7.516
Ζημία απομείωσης δανείων/απατήσεων	3.024	125	(1.652)	3.619	33.655	-	-	38.771

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31.12.2009	Τραπεζική Επιχειρήσεων	Ναυτιλία	Χρηματ/κές υπηρεσίες	Πιστωτική κάρτα	Λιανική Τραπεζική	Διαχ/ση διαθεσίμων	Λοιπά	Σύνολο
<i>Τόκοι δανείων</i>	7.775	1.129	349	4.358	77.171	8.297	-	99.079
<i>Τόκοι καταθέσεων</i>	(72)	(26)	(7)	-	(75.429)	(7.189)	-	(82.723)
<i>Προμήθειες, χρηματ/κά αποτελέσματα & λοιπά έσοδα</i>	693	147	2.218	1.923	14.368	(8.724)	62	10.687
<i>Έσοδα μεταξύ τομέων</i>	(1.065)	(145)	(65)	(258)	2.684	(1.151)	-	-
Λειτουργικά έσοδα	7.331	1.105	2.495	6.023	18.794	(8.767)	62	27.043
Αποτέλεσμα ανά τομέα προ φόρων	1.066	257	(7.205)	(4.023)	(84.814)	(9.626)	(642)	(104.987)
Φόρος εισοδήματος								15.178
Αποτέλεσμα ανά τομέα μετά φόρων								(89.809)
Σύνολο Ενεργητικού	292.719	41.853	9.101	55.301	1.554.925	647.186	158.421	2.759.506
Σύνολο Παθητικού	67.959	10.802	5.422	4	2.146.074	439.172	34.287	2.703.720
Προσθήκες ενσώματων και άυλων	1	-	91	487	5.391	35	-	6.005
Αποσβέσεις	31	32	140	322	6.594	43	-	7.162
Ζημία απομείωσης δανείων/απατήσεων	5.491	181	6.609	5.526	27.340	-	-	45.147

7. Καθαρά έσοδα από τόκους

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Χορηγήσεων	71.696	90.782
Διαθέσιμοι προς πώληση χαρτοφυλακίου	10.566	6.000
Επενδυτικού χαρτοφυλακίου	6.984	360
Διατραπεζικής αγοράς	519	1.905
Εμπορικού χαρτοφυλακίου	41	32
Σύνολο	89.806	99.079
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Καταθέσεις πελατών και πιστωτικών ιδρυμάτων	(61.074)	(77.091)
Λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	(3.872)	(5.632)
Σύνολο	(64.946)	(82.723)
Καθαρά έσοδα από τόκους	24.860	16.356

8. Έσοδα από προμήθειες

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Χορηγήσεις και εγγυητικές επιστολές	5.012	8.298
Θεματοφυλακή-Διαχείριση τίτλων	3.549	4.176
Χρηματοπλησιακές συναλλαγές	1.075	2.243
Πιστωτικές κάρτες	2.086	1.936
Κίνηση κεφαλαίων	516	804
Εισαγωγές-Εξαγωγές	349	457
Αγοραπωλησία περιουσιακών στοιχείων πελατών	123	177
Λοιπά	695	645
Σύνολο	13.405	18.736

9. Κέρδος/(Ζημίες) από χρηματοοικονομικά στοιχεία

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	2.594	3.417
Συνάλλαγμα	670	928
Διαθέσιμο προς πώληση	26	(13.001)
Παράγωγα	-	(68)
Σύνολο	3.290	(8.724)

Έπειτα από την απόφαση της Επιτροπής Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης που ελήφθη την 21^η Σεπτεμβρίου 2009 για ανάκληση της άδειας λειτουργίας της ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α, η Τράπεζα προέβη σε απομείωση της αξίας των κατεχομένων μετοχών της ανωτέρω εταιρείας με αξία κτήσης € 13.143 χιλ. (7.317.593 μετοχές). Η συγκεκριμένη απομείωση επηρέασε τα αποτελέσματα περιόδου της Τράπεζας με ποσό € 13.070 χιλ. και εμφανίζεται στο "Διαθέσιμο προς πώληση", στην γραμμή "Ζημίες από χρηματοοικονομικά στοιχεία". Στην ίδια γραμμή περιλαμβάνονται και κέρδη από πώληση λοιπών στοιχείων του ίδιου χαρτοφυλακίου ύψους Ευρώ 69 χιλ.

10. Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών & εξυπηρέτηση	1.409	378
Ενοίκια	13	40
Έσοδα από μερίσματα	20.026	62
Μισθώματα θυρίδων-φύλακτρα	107	35
Κέρδη από πώληση παγίων	-	3
Λοιπά	352	607
Σύνολο	21.907	1.125

Στη γραμμή Έσοδα από μερίσματα περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 20 εκατ. το οποίο προέρχεται από διανομή αποθεματικού της θυγατρικής εταιρείας Aspis Jersey Ltd.

11. Δαπάνες προσωπικού

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Μισθοί προσωπικού	33.703	35.549
Έξοδα προσωπικού	1.980	1.979
Εργοδοτικές εισφορές	7.466	7.112
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	1.164	284
Σύνολο	44.313	44.924

Ο μέσος αριθμός προσωπικού στην Τράπεζα 31.12.2010 είναι 1.005 (31.12.2009: 1.014)

12. Λοιπά έξοδα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Ενοίκια και λοιπές δαπάνες ακίνητης περιουσίας	8.608	8.932
Αμοιβές τρίτων	2.736	3.401
Συνδρομές	3.350	3.756
Λοιποί φόροι	2.698	2.191
Έξοδα προβολής & διαφήμισης	189	1.562
Έξοδα τηλεπικοινωνιών, ταχυδρομικά έξοδα	1.849	1.973
Έξοδα πιστωτικών καρτών	1.948	1.847
Έξοδα ταξιδιών, κίνησης & φιλοξενίας	1.100	1.204
Συντηρήσεις- επισκευές	878	1.155
Έντυπα & αναλώσιμα	659	711
Ασφάλιστρα	319	312
Λοιπά	2.001	2.821
Σύνολο	26.335	29.865

13. Φόρος εισοδήματος

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Της χρήσης		
Προηγούμενων χρήσεων	(4.103)	(351)
Αναβαλλόμενος φόρος	4.653	15.529
Σύνολο	550	15.178
Αναβαλλόμενος φόρος από προσωρινές διαφορές	5.584	17.444
Επίπτωση λόγω μείωσης συντελεστών	(930)	(1.915)
	4.654	15.529

Συμφωνία του πραγματικού φορολογικού συντελεστή

	31.12.2010	31.12.2009
Ζημία προ φόρων	(52.942)	(104.987)
Φόρος με βάση τον φορολογικό συντελεστή	24% 12.706	25% 26.247
Μη αναγνωρίσιμες δαπάνες	4% (2.141)	1% (880)
Απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα	1% (627)	1% (858)
Επίπτωση μόνιμων διαφορών	0% (248)	1% (1.275)
Φόρος προηγούμενων χρήσεων & προβλέψεις για ανέλεγκτες χρήσεις	8% (4.103)	0% (351)
Επίδραση από την μείωση του φορολογικού συντελεστή	2% (930)	2% (1.915)
Φορολογικές ζημιές για τις οποίες δεν υπολογίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	8% (4.107)	6% (5.790)
Σύνολο	1% 550	14% 15.178

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 εταιρείες υπόκεινται σε υποχρέωση για πιθανές ποινές και φόρους που μπορούν να επιβληθούν κατά την εξέταση των βιβλίων και στοιχείων. Οι φορολογικές αρχές έχουν ολοκληρώσει τον έλεγχο των χρήσεων έως και 31 Δεκεμβρίου 2007. Η Τράπεζα δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη καθώς εκτιμά ότι δεν θα υπάρξει σημαντική επίπτωση από τον φορολογικό έλεγχο.

Το κονδύλι του φόρου προηγούμενων χρήσεων €(4.103) χιλ αφορά κυρίως διαγραφή απαίτησης φόρου εισοδήματος που προκύπτει από τόκους ομολογιακών δανείων που υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου στην πηγή. Ο φόρος αυτός συμψηφίζεται με τον φόρο εισοδήματος της Τράπεζας αν υπάρχουν κέρδη, ενώ σε περίπτωση ζημιών δεν επιστρέφεται. Η Τράπεζα έχει ασκήσει προσφυγές κατά των συγκεκριμένων φορολογικών διατάξεων για τα έτη 2007,2008 και 2009.

Το δικαίωμα ανάκτησης της φορολογικής ζημίας χρήσεων 2008, 2009 και 2010 λήγει το 2013,2014 και 2015 αντίστοιχα.

Οι μόνιμες διαφορές αφορούν κυρίως δαπάνες που δεν αναγνωρίζονται φορολογικά.

14. Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή

Το βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή έχει υπολογιστεί με βάση τον μέσο σταθμισμένο αριθμό επί του συνόλου των μετοχών, ο οποίος προκύπτει από τον αριθμό των μετοχών που βρίσκονται σε κυκλοφορία κατά την έναρξη της περιόδου με την πρόσθεση των μετοχών που εκδόθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου, σταθμισμένες με συντελεστή χρόνου, εξαιρώντας το μεσοσταθμικό αριθμό ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή της η Τράπεζα στη διάρκεια της περιόδου.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Ζημία της περιόδου	(52.392)	(89.809)
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών κατά την περίοδο (σε χιλιάδες τεμάχια)	121.173	64.064
Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος/(ζημία) ανά μετοχή (σε Ευρώ)	(0,4324)	(1,4019)

15. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Καταθέσεις στη Κεντρική Τράπεζα	59.857	70.043
Ταμείο	20.243	20.548
Επιταγές προς είσπραξη	303	449
Σύνολο	80.403	91.040

16. Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις σε πιστωτικά ιδρύματα

Οι απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων αναλύονται ως εξής:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Ύψεως	37.606	53.986
Διατραπεζική- Προθεσμιακές	7.199	102.754
Σύνολο	44.805	156.740

Οι υποχρεώσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα αναλύονται ως εξής:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Υποχρεώσεις προς Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (Ε.Κ.Τ)	631.000	240.000
Υποχρεώσεις προς Ελληνικό Δημόσιο	79.000	79.000
Υποχρεώσεις προς λοιπές τράπεζες	73.080	4.919
Σύνολο	783.080	323.919

17. Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά δάνεια	499.233	506.031
Τιτλοποιημένα στεγαστικά δάνεια	343.929	388.245
Πιστωτικές κάρτες	54.452	56.904
Χρεωστικοί λογαριασμοί καταθέσεων ιδιωτών	244	587
Καταναλωτικά δάνεια	85.071	85.066
	982.929	1.036.833
Επιχειρηματική πίστη:		
Θυγατρικές-Ομολογιακά δάνεια	89.500	152.500
Δάνεια σε επιχειρήσεις	606.715	581.131
Δάνεια στην ναυτιλία	60.191	42.770
Ομολογιακά δάνεια σε επιχειρήσεις	106.865	125.998
Χρεωστικοί λογαριασμοί καταθέσεων επιχ/σεων	1.082	878
Τοπικές αρχές & άλλοι φορείς	35.462	14.582
	899.815	917.859
Απαιτήσεις από χρηματιστηριακές συναλλαγές	16.906	19.829
Δάνεια και απαιτήσεις	1.899.650	1.974.521
Απομείωση δανείων	(125.075)	(98.792)
Δάνεια και απαιτήσεις μετά από απομείωση	1.774.575	1.875.729

Απομείωση	31.12.2010	31.12.2009
Υπόλοιπο 1 ^η Ιανουαρίου	98.792	53.663
Απομείωση περιόδου	38.771	45.147
Διαγραφές δανείων	(12.488)	(18)
Σύνολο	125.075	98.792

18. Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Εταιρικά ομόλογα	1.922	1.971
Σύνολο	1.922	1.971

Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις του ΔΛΠ 39, η Τράπεζα τον Ιούλιο του 2008 μετέφερε από τα «Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων» στα «Χρεόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση» του Επενδυτικού χαρτοφυλακίου, μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και ομόλογα με τρέχουσα αξία την 30.06.08 ποσού € 6.703 χιλ. λόγω των ιδιαίτερων συνθηκών που επικράτησαν στην χρηματοοικονομική αγορά κατά χρήση 2008. Η αποτίμηση αυτών των μετοχών και ομολόγων, για τη χρήση από 01 Ιανουαρίου έως την 31 Δεκεμβρίου 2010, ζημία ύψους € 419 χιλ. καταχωρήθηκε στο αποθεματικό «Διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου» ενώ σε περίπτωση που η Τράπεζα δεν είχε επαναταξινομήσει τις παραπάνω μετοχές και ομόλογα το συγκεκριμένο ποσό θα είχε απεικονιστεί στην κατάσταση συνολικών εσόδων της χρήσης.

19. Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	287.519	5.218
Ομόλογα πτωτοποίησης στεγαστικών δανείων (Σημ.33)	321.905	368.337
Εταιρικά ομόλογα	16.270	18.286
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	13.755	12.542
Μετοχές εισηγμένες στο χρηματιστήριο	439	707
Λοιπές μετοχές – μη εισηγμένες	2.448	2.142
Σύνολο	642.336	407.232

Η Τράπεζα τον Αύγουστο του 2010 μετέφερε ομόλογο Ελληνικού Δημοσίου από το Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο στις Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις. Η ζημία αποτίμησης του ομολόγου έως την ημερομηνία μεταφοράς, ύψους € 463 χιλ εξακολουθεί να εμφανίζεται στο αποθεματικό του Διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου και αποσβένεται σταδιακά έναντι των εσόδων από τόκους του ομολόγου έως την λήξη του (20 Μαρτίου 2012).

20. Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, Λήξη 19/05/2010	-	3.139
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, Λήξη 20/03/2012	28.849	-
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, Λήξη 18/05/2012	21.170	-
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, Λήξη 20/08/2012	22.810	-
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, Λήξη 20/05/2013	22.369	-
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, Λήξη 20/08/2013	35.415	-
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, Λήξη 11/01/2014	9.452	-
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, Λήξη 20/05/2014	19.836	-
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, Λήξη 20/08/2014	57.987	5.351
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, Λήξη 20/08/2015	9.102	-
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, Λήξη 19/07/2019	2.116	2.165
Σύνολο	229.106	10.655

Η Τράπεζα κατά την εξεταζόμενη περίοδο έχει προχωρήσει σε σημαντικές επενδύσεις σε μεσοπρόθεσμης διάρκειας τίτλους εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου, εκμεταλλευόμενη το χαμηλό κόστος χρηματοδότησης και τις υψηλές αποδόσεις. Η κατάταξη των τίτλων στο χαρτοφυλάκιο των διακρατούμενων ως την λήξη επενδύσεων έχει γίνει με αποφάσεις της αρμόδιας Επενδυτικής Επιτροπής.

21. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής	31.12.2010	31.12.2009
T Leasing AE	Ελλάδα	100%	21.694	21.694
T Μεσιτείας Ασφαλίσεων AE	Ελλάδα	100%	616	616
T Funds ΑΕΔΑΚ	Ελλάδα	55%	8.166	8.166
T Στεγαστικά Α.Ε.	Ελλάδα	100%	60	60
Aspis Finance Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	100%	14	13
Aspis Jersey Ltd	Νησιά Τζέρσεϊ	100%	-	-
Byzantium Finance Plc*	Μ.Βρετανία	-	-	-
Byzantium II Finance Plc*	Μ.Βρετανία	-	-	-
			30.550	30.549

* Εταιρίες ειδικού σκοπού για τιτλοποιηθείσες απαιτήσεις.

22. Κτίρια και εξοπλισμός

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Αξία κτήσης	Ιδιόκτητα οικόπεδα & κτίρια	Εγκατ/σεις σε ακίνητα τρίτων	Έπιπλα & εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2009	6.976	27.051	51.531	85.558
Προσθήκες	311	1.897	2.980	5.188
Λοιπές κινήσεις /Διαγραφές	-	-	(280)	(280)
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2009	7.287	28.948	54.231	90.466
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2010	7.287	28.948	54.231	90.466
Προσθήκες	68	2.387	3.227	5.682
Λοιπές κινήσεις /Διαγραφές	-	(185)	(966)	(1.151)
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2010	7.355	31.150	56.492	94.997

Αποσβέσεις

Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2009	1.020	15.105	24.557	40.682
Αποσβέσεις χρήσης	129	2.105	3.929	6.163
Λοιπές κινήσεις /Διαγραφές	-	-	(268)	(268)
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2009	1.149	17.210	28.218	46.577
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2010	1.149	17.210	28.218	46.577
Αποσβέσεις χρήσης	127	2.301	4.032	6.460
Λοιπές κινήσεις /Διαγραφές	-	-	(966)	(966)
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2010	1.276	19.511	31.284	52.071

Αναπόσβεστη αξία

Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2009	5.955	11.946	26.974	44.876
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2009	6.137	11.738	26.013	43.889
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2010	6.137	11.738	26.013	43.889
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2010	6.078	11.639	25.208	42.926

Οι λοιπές κινήσεις/ διαγραφές των παγίων αφορούν καταστροφή ή και δωρεά εξοπλισμού που δεν χρησιμοποιείται .

23. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Αξία κτήσης	Λογισμικό
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2009	8.221
Προσθήκες	818
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2009	9.039
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2010	9.039
Προσθήκες	1.001
Υπόλοιπα την 31η Δεκεμβρίου 2010	10.040
Αποσβέσεις	
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2009	2.939
Αποσβέσεις χρήσης	999
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2009	3.938
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2010	3.938
Αποσβέσεις χρήσης	1.056
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2010	4.994
Αναπόσβεστη αξία	
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2009	5.282
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2009	5.101
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2010	5.101
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2010	5.046

24. Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν από:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση		
Απομείωση επισφαλών απαιτήσεων	10.542	5.880
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών	741	778
Έσοδα από προμήθειες	478	536
Προβλέψεις	231	420
Φορολογική ζημιά	23.367	23.367
Λοιπές απαιτήσεις	237	204
Σύνολο	35.596	31.185
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση		
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(4.038)	(4.179)
Έξοδα από προμήθειες	(11)	(13)
Δάνεια	(805)	(905)
Σύνολο	(4.854)	(5.097)
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	30.742	26.088

Κίνηση των προσωρινών διαφορών μέσα στην περίοδο

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31.12.2010	Υπόλοιπο έναρξης	Αναγνώριση στα αποτελέσματα	Υπόλοιπο κλεισίματος
Απομείωση επισφαλών απαιτήσεων	5.880	4.662	10.542
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών	778	(37)	741
Έσοδα από προμήθειες	536	(58)	478
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(4.179)	141	(4.038)
Έξοδα από προμήθειες	(13)	2	(11)
Δάνεια	(905)	100	(805)
Προβλέψεις	420	(189)	231
Φορολογική ζημιά	23.367		23.367
Λοιπές απαιτήσεις	204	33	237
Σύνολο	26.088	4.654	30.742

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31.12.2009	Υπόλοιπο έναρξης	Αναγνώριση στα αποτελέσματα	Υπόλοιπο κλεισίματος
Απομείωση επισφαλών απαιτήσεων	874	5.006	5.880
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών	725	53	778
Έσοδα από προμήθειες	594	(58)	536
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(4.086)	(93)	(4.179)
Έξοδα από προμήθειες	(13)	-	(13)
Δάνεια	(1.006)	101	(905)
Προβλέψεις	1.211	(791)	420
Φορολογική ζημιά	12.260	11.107	23.367
Λοιπές απαιτήσεις	-	204	204
Σύνολο	10.559	15.529	26.088

Η Τράπεζα εκτιμά ότι θα έχει επαρκή φορολογικά κέρδη μέσα στα επόμενα 5 χρόνια για να δικαιολογήσει την ανάκτηση της φορολογικής ζημίας. Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση που αφορά το φόρο στη ζημιά του 2008 που θα πρέπει να ανακτηθεί μέχρι το 2013 είναι Ευρώ 12.260 χιλιάδες και του 2009 που πρέπει να ανακτηθεί μέχρι το 2014 είναι Ευρώ 11.107 χιλιάδες. Η Τράπεζα δεν υπολόγισε αναβαλλόμενο φόρο για την φορολογική ζημιά του έτους. Το ποσό της αναβαλλόμενης απαίτησης που δεν λογίστηκε ανέρχεται σε € 4.107 χιλ.

25. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Απαιτήσεις από εταιρείες ειδικού σκοπού τιτλοποίησης απαιτήσεων	47.070	47.070
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο και Δημόσιους Οργανισμούς	18.299	14.058
Πρόσθετο κεφάλαιο κάλυψης καταθέσεων	24.114	15.667
Εγγυήσεις και συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	12.858	11.317
Έξοδα στεγαστικών δανείων προς κατανομή	8.717	9.529
Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς	4.901	5.033
Έσοδα χρήσεως δεδουλευμένα	3.499	3.461
Προκαταβολές	558	695
Λοιπές απαιτήσεις	2.884	3.682
Σύνολο	122.900	110.512

Με τον νόμο 3714/2008 αυξήθηκε το ποσό καταθέσεων, που καλύπτεται από το σύστημα εγγυήσεων καταθέσεων από € 20 χιλ. σε € 100 χιλ. ανά καταθέτη. Η συμπληρωματική αυτή εισφορά περιέχεται στο Πρόσθετο Κεφάλαιο Κάλυψης Καταθέσεων που αποτελεί ειδική ομάδα περιουσίας με βάση τον νόμο 3746/2008.

Τα περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς αφορούν ακίνητα που περιήλθαν στην Τράπεζα και αποτελούσαν εξασφαλίσεις της Τράπεζας σε συγκεκριμένα δάνεια.

Η γραμμή "Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο και Δημόσιους Οργανισμούς" περιλαμβάνει καταβληθέντα ποσά φόρου συγκέντρωσης κεφαλαίου συνολικού ποσού € 900 χιλ. Η ανάκτηση του ανωτέρω ποσού έγινε το Φεβρουάριο του 2011.

26. Υποχρεώσεις προς πελάτες

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Όφειες και τρεχούμενοι	264.060	333.651
Ταμειυτηρίου	113.351	155.518
Προθεσμίας	1.330.134	1.343.666
Σύνολο	1.707.545	1.832.835

Από τις καταθέσεις "Προθεσμίας" αυτές που πρόκειται να λήξουν μέσα στους επόμενους 12 μήνες ανέρχονται σε Ευρώ 1.3 εκατ.

27. Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης και υβριδικοί τίτλοι

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αντιπροσωπεύουν τα ποσά από την έκδοση μειωμένης εξασφάλισης ομολογιών και υβριδικών τίτλων που εκδόθηκαν από τις θυγατρικές της Τράπεζας Aspris Finance plc. και Aspris Jersey plc. Τα ποσά αυτά έχουν δανεισθεί στην Τράπεζα.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Υβριδικοί τίτλοι	40.000	40.000
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	50.000	50.000
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	799	676
Έξοδα δανείων	(354)	(423)
Σύνολο	90.445	90.253

α) Υβριδικοί τίτλοι

(1) Εκδότης Aspris Jersey plc. Μήνας έκδοσης Απρίλιος 2007, Δικαίωμα ανάκλησης Απρίλιος 2017, Επιτόκιο Euribor τριμήνου και περιθώριο 3,95% και σε περίπτωση μη ανάκλησης το περιθώριο προσαυξάνεται κατά 1%. Ποσό έκδοσης Ευρώ 15.000 χιλιάδες.

(2) Εκδότης Aspris Jersey plc. Μήνας έκδοσης Απρίλιος 2007, Δικαίωμα ανάκλησης Απρίλιος 2017, Επιτόκιο Euribor τριμήνου και περιθώριο 4,50%. Ποσό έκδοσης Ευρώ 25.000 χιλιάδες.

Ο εκδότης έχει το δικαίωμα να μην πληρώσει τόκο. Ο εκδότης έχει δικαίωμα ανάκλησης.

β) Ομολογιακό δάνειο μειωμένης εξασφάλισης

Εκδότης Aspris Finance plc, Μήνας έκδοσης Φεβρουάριος 2005, Δικαίωμα ανάκλησης Φεβρουάριος 2010, Ημερομηνία λήξης Φεβρουάριος 2015. Επιτόκιο Euribor τριμήνου και περιθώριο 2,65 %. Ποσό έκδοσης Ευρώ 50.000 χιλιάδες.

Οι δανειακές υποχρεώσεις απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος. Τα άμεσα έξοδα σχετικά με τα ομόλογα αποσβένονται ως έξοδο από τόκους με βάση το πραγματικό επιτόκιο της έκδοσης.

Η Τράπεζα δεν έχει αθετήσει καμία πληρωμή για τόκους, κεφάλαιο ή άλλους όρους σχετικά με τους παραπάνω τίτλους.

28. Προβλέψεις

Η κίνηση των προβλέψεων έχει ως εξής:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31.12.2010	Υπόλοιπο έναρξης	Προβλέψεις περιόδου	Αχρησιμοποίητες προβέψεις	Ανάωση προβλέψεων περιόδου	Υπόλοιπο κλεισίματος
Πρόγραμμα αναδιοργάνωσης της Τράπεζας	542	-	-	(174)	368
Ενδεχόμενες αποζημιώσεις εργατικών διαφορών	1.000	-	(658)	-	342
Επίδικες δικαστικές υποθέσεις	328	40	(13)	(85)	270
Προβλέψεις δαπανών περιθάλψης	230	-	-	(53)	177
Απομείωση εκτός ισολογισμού στοιχείων	1.593	-	(395)	-	1.198
Σύνολο	3.693	40	(1.066)	(312)	2.355

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31.12.2009	Υπόλοιπο έναρξης	Προβλέψεις περιόδου	Αχρησιμοποίητες προβέψεις	Ανάωση προβλέψεων περιόδου	Υπόλοιπο κλεισίματος
Πρόγραμμα αναδιοργάνωσης της Τράπεζας	1.749	-	-	(1.207)	542
Ενδεχόμενες αποζημιώσεις εργατικών διαφορών	1.000	-	-	-	1.000
Απομείωση απαιτήσεων εκτός τραπεζικών χορηγήσεων	1.846	462	-	(2.308)	0
Επίδικες δικαστικές υποθέσεις	251	77	-	-	328
Φόρος εισοδήματος για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	500	-	-	(500)	0
Προβλέψεις δαπανών περιθάλψης	-	230	-	-	230
Απομείωση εκτός ισολογισμού στοιχείων	891	702	-	-	1.593
Σύνολο	6.237	1.471	0	(4.015)	3.693

Οι προβλέψεις περιόδου καθώς και οι αχρησιμοποίητες προβλέψεις ύψους Ευρώ (1.026) χιλ απεικονίζονται στη γραμμή "Προβλέψεις" της κατάστασης συνολικών εσόδων στη οποία συμπεριλαμβάνονται και προβλέψεις απομείωσης λοιπών απαιτήσεων ύψους Ευρώ 187 χιλ που εμφανίζονται αφαιρετικά στο ενεργητικό της Τράπεζας.

29. Λοιπές υποχρεώσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Επιταγές & εντολές πληρωτέες	3.580	10.421
Λοιπά προϋπολογισμένα έξοδα	11.479	10.030
Λοιπές υποχρεώσεις	8.007	7.010
Υποχρεώσεις από φόρους	1.683	2.271
Υποχρεώσεις προς δημόσιο και ασφαλιστικούς οργανισμούς	1.563	1.859
Προϋπολογισμένα έξοδα τόκων	349	708
Σύνολο	26.661	32.299

30. Παροχές σε εργαζόμενους

Οι παροχές σε εργαζόμενους αναλύονται ως εξής:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Υποχρέωση προγράμματα παροχών	3.654	3.842
Μη ληφθείσες άδειες	50	50
Σύνολο	3.704	3.892
Τα προγράμματα παροχών αναλύονται ως εξής:		
Παρούσα αξία υποχρέωσης που δεν χρηματοδοτείται	4.148	3.670
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές αποκλίσεις, κέρδη και (ζημία)	(494)	172
Υποχρέωση προγραμμάτων παροχών στον ισολογισμό	3.654	3.842
Κίνηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών		
Καθαρή υποχρέωση προκαθορισμένης παροχής 1 ^η Ιανουαρίου	3.842	3.622
Αναγνώριση στα αποτελέσματα	1.164	284
Παροχές που πληρώθηκαν	(1.352)	(64)
Σύνολο	3.654	3.842
Αποτελέσματα που επιβαρύνθηκαν		
Κόστος επιπλέον παροχών	328	259
Τόκοι υποχρέωσης	186	161
Απόσβεση αναλογιστικής ζημίας	650	(136)
Σύνολο	1.164	284
Παραδοχές του αναλογιστή		
Επιτόκιο προεξόφλησης	5,07%	5,07%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	3,5%	3,5%

31. Μετοχικό κεφάλαιο

Με την από 23 Ιουλίου 2009 απόφαση της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών κατά το ποσό των εβδομήντα έξι εκατομμυρίων οκτακοσίων εβδομήντα έξι χιλιάδων οκτακοσίων εξήντα τεσσάρων Ευρώ και ογδόντα λεπτών (76.876.864,80 Ευρώ) με καταβολή μετρητών και έκδοση εκατόν είκοσι οκτώ εκατομμυρίων εκατόν είκοσι οκτώ χιλιάδων εκατόν οκτώ (128.128.108) νέων κοινών ονομαστικών με δικαίωμα ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας εξήντα λεπτών (0,60 Ευρώ) η κάθε μία.

Με την από 15 Απριλίου 2010 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου πιστοποιήθηκε η καταβολή, εκ της ως άνω αυξήσεως, μόνο ποσού σαράντα οκτώ εκατομμυρίων τριακοσίων εβδομήντα τεσσάρων χιλιάδων και τετρακοσίων τριών Ευρώ και εξήντα λεπτών (48.374.403,60 Ευρώ) που αντιστοιχεί σε ογδόντα εκατομμύρια εξακόσιες είκοσι τέσσερις χιλιάδες και έξι (80.624.006) κοινές ονομαστικής αξίας εξήντα λεπτών (0,60 Ευρώ) η κάθε μία.

Συνέπεια της εν λόγω μερικής κάλυψης, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε ογδόντα έξι εκατομμύρια οκτακόσιες δώδεκα χιλιάδες οκτακόσια τριάντα έξι Ευρώ (86.812.836,00 Ευρώ), διαιρούμενο σε εκατόν σαράντα τέσσερα εκατομμύρια εξακόσια ογδόντα οκτώ και εξήντα (144.688.060) κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας εξήντα λεπτών (0,60 Ευρώ) η κάθε μία.

Τα συνολικά ποσά εξόδων της αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου ανέρχεται σε € 2.006 χιλ και έχει αναγνωριστεί στο "Αποθεματικό υπέρ το άρτιο".

Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε, στο πλαίσιο της συμμετοχής στην ως άνω αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, κατέχει άμεσα 47.602.370 μετοχές μετά δικαιώματος ψήφου, ήτοι το 32,90% των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου.

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2010 ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας είναι κάτω του 10% και ο βασικός δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας είναι κάτω του 6,5%.

Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει λάβει την διαβεβαίωση του βασικού μετόχου, του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, πως έχει σαν πρόθεση να υποστηρίξει την ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας ώστε να συνεχίσει απρόσκοπτα τη δραστηριότητά της.

Η Διοίκηση της Τράπεζας σε συνεργασία με τον βασικό μέτοχο εξετάζει τα μέτρα που πρέπει να λάβει για την αύξηση του δείκτη πάνω από το ελάχιστο όριο.

32. Αποθεματικά

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Τακτικό αποθεματικό	649	649
Αφορολόγητο αποθεματικό	1.908	1.908
Διαθέσιμα προς πώληση	(5.921)	(2.637)
Αποθεματικό μείωσης ονομαστικής αξίας	135.176	135.176
Λοιπά αποθεματικά	5.782	5.782
Σύνολο	137.594	140.878

Τακτικό αποθεματικό: Με βάση την ελληνική νομοθεσία των εταιρειών όλες οι εταιρείες οφείλουν να μεταφέρουν 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: Με βάση την ελληνική νομοθεσία υπάρχουν ορισμένα αφορολόγητα έσοδα και κέρδη που πηγάζουν σε ειδικό αποθεματικό. Σε περίπτωση διανομής τους θα φορολογηθούν με το αντίστοιχο συντελεστή φόρου. Σε περίπτωση που η Τράπεζα διανείμει τα αποθεματικά που δεν έχουν φορολογηθεί θα προέκυπτε φόρος Ευρώ 458 χιλιάδες.

Διαθέσιμα προς πώληση: Το αποθεματικό αυτό περιλαμβάνει τη συνολική μεταβολή στην εύλογη αξία των στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση έως ότου αυτά πωληθούν ή απομειωθούν.

Λοιπά αποθεματικά: Περιλαμβάνει διάφορα άλλα αποθεματικά.

33. Τιτλοποίηση

Το Φεβρουάριο του 2009 η Τράπεζα προχώρησε σε τιτλοποίηση απαιτήσεων από στεγαστικά δάνεια συνολικής αξίας € 424 εκ. Η εταιρεία ειδικού σκοπού Byzantium II Finance Plc η οποία ανέλαβε τα δάνεια εξέδωσε ομολογίες αξίας € 377 εκ. (Ημερομηνία λήξης 15 Οκτωβρίου 2053, Επιτόκιο Euribor τριμήνου και περιθώριο 0,25%) οι οποίες είχαν πιστοληπτική αξιολόγηση AAA (Fitch Ratings).

Σύμφωνα με την από 25 Φεβρουαρίου 2011 τροποποίηση της σύμβασης τιτλοποίησης, η ημερομηνία λήξης των ομολογιών Class A και Class B αλλάζει σε 15 Οκτωβρίου 2055 ενώ το επιτόκιο του Class A τροποποιείται από Euribor τριμήνου και περιθώριο 0,25% σε σταθερό 0,85%.

Σύμφωνα με κανονισμό της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, από 1^η Μαρτίου 2011, οι ομολογίες υποχρεούνται σε εκτίμηση από δύο ανεξάρτητους οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης. Βάση των ανωτέρω οι ομολογίες έχουν πιστοληπτική αξιολόγηση A- (Fitch Ratings) και A (Standard & Poor's). Οι ομολογίες αυτές έχουν αναληφθεί από την Τράπεζα με σκοπό την ενίσχυση του Δείκτη ρευστότητας μέσω συμφωνιών πώλησης των τίτλων με δικαίωμα επαναγοράς.

Η παραπάνω Εταιρία Ειδικού Σκοπού εξέδωσε επίσης και πρόσθετες ομολογίες αξίας € 33,25 εκ (Ημερομηνία λήξης 15 Οκτωβρίου 2053, Επιτόκιο Euribor τριμήνου και περιθώριο 3%) τις οποίες αγόρασε η Τράπεζα με στόχο την διατήρηση αποθεματικού για την κάλυψη ζημιών. Οι ομολογίες αυτές δεν έχουν πιστοληπτική διαβάθμιση και έχουν ενταχθεί στο "Διαθέσιμο προς Πώληση" χαρτοφυλάκιο.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010 οι παραπάνω ομολογίες περιλαμβάνονται στην γραμμή του Ισολογισμού "Χρηματοοικονομικά στοιχεία Διαθέσιμα προς Πώληση" ενώ η συνολική τους αξία ανέρχεται σε ποσό € 321,9 εκ. (Class A 306,57 εκ. και Class B 15,33 εκ.) η αντίστοιχη υποχρέωση εμφανίζεται στις "Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις" και ανέρχεται σε ποσό € 345,04 εκ.

Σημειώνεται επίσης ότι η Τράπεζα χορήγησε δάνειο αξίας € 30,5 εκ. προς την Εταιρία Ειδικού Σκοπού προκειμένου να δημιουργηθεί αποθεματικό για την κάλυψη ζημιών που θα προέκυπταν κατά τον συμψηφισμό απαιτήσεων με υποχρεώσεις των δανειοληπτών.

34. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Τράπεζα θεωρεί τις θυγατρικές της και τα μέλη του Δ.Σ. ως συνδεδεμένα μέρη. Οι συναλλαγές αυτές διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

A. Εποπτικά όργανα και Μέλη Δ.Σ	31.12.2010	31.12.2009
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	453	1.393
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.010	689
Λοιπά στοιχεία παθητικού	43	114
	31.12.2010	31.12.2009
Εισροές		
Καθαρό αποτέλεσμα (έξοδα)/έσοδα από τόκους	(5)	(52)
Καθαρό αποτέλεσμα (έξοδα)/έσοδα από προμήθειες	0	1
Εκροές		
Μισθοί	1.369	2.004
Γενικά λειτουργικά έξοδα	182	360
	31.12.2010	31.12.2009
B. Υπόλοιπα & συναλλαγές με θυγατρικές	31.12.2010	31.12.2009
Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις	323.948	369.280
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	134.397	197.402
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	50.238	51.827
Υποχρεώσεις προς πελάτες	6.373	63.643
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης και υβριδικό τίτλο	90.000	115.000
Υποχρεώσεις από διαπραγμάτευση	5.000	-
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	345.042	391.829
Λοιπά στοιχεία παθητικού	846	688
	31.12.2010	31.12.2009
Εισροές		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	6.449	8.149
Έσοδα από προμήθειες	3.118	2.809
Λοιπά έσοδα	9	42
Εκροές		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	4.026	5.751
Λοιπά έξοδα	549	471
	31.12.2010	31.12.2009
Γ. Υπόλοιπα με άλλα συνδεδεμένα μέρη	31.12.2010	31.12.2009
Δάνεια και απαιτήσεις πελατών	1.774	21.349
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.903	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	34.471	65
Υποχρεώσεις προς πελάτες	37.939	47.485
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	62.484	-
Λοιπά στοιχεία παθητικού	48	29
	31.12.2010	31.12.2009
Εισροές		
Καθαρό αποτέλεσμα από τόκους	(1.570)	906
Καθαρό αποτέλεσμα από προμήθειες	16	526
Εκροές		
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	-	2.644
Απομείωση δανείων περιόδου	128	-

Η σημαντική μεταβολή στην κατηγορία "Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες" Εποπτικών οργάνων και μελών Διοικητικού Συμβουλίου οφείλεται στην αποχώρηση κατά το τρέχον έτος Γενικών Διευθυντών. Τον Δεκέμβριο 2009 η υποκατηγορία αυτή περιλάμβανε δάνεια προς Γενικούς Διευθυντές που αποχώρησαν μέσα στο 2010 ποσού € 900 χιλ.

Το ύψος των αποζημιώσεων που καταβλήθηκαν στα εποπτικά όργανα που αποχώρησαν το έτος 2010, ανέρχεται σε € 571 χιλ.

Οι απαιτήσεις της τράπεζας από χορηγήσεις και εγγυητικές επιστολές προς τις εταιρίες ΑΣΠΙΣ ΑΕΓΑ, ΑΣΠΙΣ ΑΕΑΖ και Commercial Value ανέρχονται σε € 2,016 χιλ. Οι συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης ανέρχονται σε € 1,858 χιλ.

Στην κατηγορία "Υπόλοιπα με άλλα συνδεδεμένα μέρη" περιλαμβάνεται την 31^η Δεκεμβρίου 2010 και το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο.

Κατηγορία	Επωνυμία	Υπόλοιπα δανείων	Υπόλοιπα καταθέσεων	Τόκοι Έσοδα	Τόκοι Έξοδα	Άλλα έσοδα	Άλλα έξοδα	Εγγυητικές επιστολές	Χρημ/κές Συν/γές	Απαιτήσεις από Διαπραγμάτευση	Υποχρεώσεις		
											από Διαπραγμάτευση	Λοιπά Ενεργητικού	Λοιπά Παθητικού
Μέλη ΔΣ & Λοιπά εποπτικά όργανα													
		453	1.010	14	19	0	1.551	-	0	0	0	-	43
	T FUNDS ΑΕ ΔΙΑΧΕΙΡ.ΑΜΟΙΒ.ΚΕΦΑΛ.	-	17	-	0	313	102	50	-	-	-	11	3
	T LEASING Α.Ε. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ	85.000	6.046	2.591	8	4	36	0	-	-	-	0	40
	ASPIS Α.Ε. ΜΕΤΙΣΤΕΙΑΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ	-	12	-	0	5	-	-	-	-	-	-	-
	T CREDIT Α.Ε.	4.500	256	117	2	1	411	26	-	-	-	8	-
	ASPIS FINANCE PLC	-	-	-	1.740	-	-	-	-	-	-	-	50.271
	ASPIS JERSEY	-	-	-	2.276	-	-	-	-	-	5.000	-	40.532
	ASPIS ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΑ ΑΕ	0	42	-	-	2	-	-	-	-	-	0	-
	BYZANTIUM FINANCE I	19.121	-	0	-	908	-	-	-	-	-	5.649	-
	BYZANTIUM FINANCE II	25.776	-	3.741	-	1.894	-	-	-	-	-	368.518	345.042
	Σύνολο Ομίλου ASPIS BANK	134.397	6.373	6.449	4.026	3.127	549	76	0	0	5.000	374.186	435.888
	ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ	-	-	21	893	-	-	-	-	1.903	62.484	34.471	20
	ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α.	1.447	5.146	242	109	1	184	242	-	-	-	-	18
	ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ ΕΣΩΤ. ΜΕΤΑΒ	-	136	0	3	-	-	-	-	-	-	-	-
	ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Α.Ζ.	162	4.308	14	144	0	(1)	0	-	-	-	-	10
	COMMERCIAL VALUE Α.Α.Ε.	165	28.349	5	703	15	(55)	0	-	-	-	-	-
	Άλλα συνδεδεμένα μέρη	1.774	37.939	282	1.852	16	128	242	0	1.903	62.484	34.471	48
	Σύνολο	136.624	45.322	6.745	5.897	3.143	2.228	318	0	1.903	67.484	408.657	435.979

*Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις και λοιπές δανειακές απαιτήσεις προς εταιρία ειδικού σκοπού τιτλοποίησης απαιτήσεων

** Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις προς εταιρία ειδικού σκοπού τιτλοποίησης απαιτήσεων

*** Απαιτήσεις από τρεχομένους λογαριασμούς

35. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

35.1 Δικαστικές υποθέσεις

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις από πελάτες της Τράπεζας και δικαστικές αγωγές στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Συγκεκριμένα η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη σε κίνδυνο αρνητικής έκβασης αγωγών που έχουν ασκηθεί ή ενδεχομένως ασκηθούν κατά αυτής (litigation risk), με ενδεχόμενη επίδραση στα αποτελέσματα, την χρηματοοικονομική θέση και την κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας.

Υφίστανται επί του παρόντος εξώδικες διαμαρτυρίες και αγωγές φυσικών προσώπων κατά της ASPIS Capital A.E. Συμμετοχών, ΑΣΠΙΣ Πρόνοια Α.Ε.Γ.Α., ΑΣΠΙΣ Όμιλος Εταιρειών Α.Ε. και της Τράπεζας σχετικά με ομολογιακά δάνεια που έχουν εκδώσει και διαθέσει στο επενδυτικό κοινό οι ASPIS Capital Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, ΑΣΠΙΣ Όμιλος Εταιρειών Α.Ε. και ΑΣΠΙΣ Πρόνοια Α.Ε.Γ.Α., στο πλαίσιο έκδοσης των οποίων η Τράπεζα ενεργεί ως Διαχειριστής και Εντολοδόχος Πληρωμών. Η Διοίκηση της Τράπεζας δηλώνει ότι δεν έχει διαμεσολαβήσει καθ' οιονδήποτε τρόπο στη διάθεση των τίτλων των ανωτέρω εταιρειών και ότι ενεργεί αποκλειστικά ως διαχειρίστρια πληρωμών χωρίς να εγγυάται καθ' οιονδήποτε τρόπο την εκπλήρωση των υποχρεώσεων των αντίστοιχων εκδοτών. Οι πιθανότητες ευδοκίμησης των αντίστοιχων αγωγών θα εξαρτηθούν από την εκτίμηση των αποδεικτικών μέσων από το δικαστήριο. Ωστόσο, οι πιθανότητες ευδοκίμησης εκτιμώνται από τους χειριστές των υποθέσεων ως περιορισμένες.

Σύμφωνα με εκτιμήσεις της Νομικής Υπηρεσίας, δεν υπάρχουν εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις, οι οποίες είναι δυνατόν να επιφέρουν σημαντική μεταβολή στη χρηματοοικονομική θέση της Τράπεζας. Η Τράπεζα έχει σχηματίσει πρόβλεψη ύψους € 342 χιλ. για ενδεχόμενες εργατικές διαφορές και ποσού ύψους € 270 χιλ για επίδικες δικαστικές απαιτήσεις (Σημ 28).

35.2 Κεφαλαιακές δεσμεύσεις

Δεσμευμένοι τίτλοι για παροχή ρευστότητας (ονομαστική αξία)

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	2.000	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	605.317	351.597
Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	256.000	8.300
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	169.022	168.015
Σύνολο	1.032.339	527.912

Τα συμβατικά ποσά των εκτός ισολογισμού στοιχεία που δεσμεύουν την Τράπεζα έχουν ως εξής :

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Εγγυητικές επιστολές	107.228	144.180
Ενέγγυες πιστώσεις	1.016	1.213

Η Τράπεζα συμμετέχει στην Εταιρεία Καινοτόμων Επιχειρηματικών Συμμετοχών NBGI Private Equity και έχει συμβατική υποχρέωση να καταβάλλει συνολικά το ποσό των GBP 5.000 χιλ. Ως σήμερα έχει καταβάλλει το ποσό των GBP 1.884 χιλ. ή € 2.189 χιλ. Η αξία της

συγκεκριμένης συμμετοχής η οποία είναι ταξινομημένη στο χαρτοφυλάκιο των Διαθεσίμων προς πώληση επενδύσεων ανέρχεται σε € 2.096 χιλ, σύμφωνα με τα στοιχεία της τελευταίας διαθέσιμης αποτίμησης με ημερομηνία 31.12.2010.

35.3 Λειτουργικές μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις της Τράπεζας (ως μισθώτριας) από μισθώματα αφορά κατά κύριο λόγο στα κτίρια που χρησιμοποιεί για τα υποκαταστήματα και τις άλλες μονάδες λειτουργίας της. Τα ελάχιστα μελλοντικά μισθώματα για τις λειτουργικές αυτές μισθώσεις είναι:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2010	31.12.2009
Έως 1 έτος	5.404	5.907
Από 1 έως 5 έτη	13.927	15.759
Πάνω από 5 έτη	11.613	12.669

36. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

Δεν υφίστανται.



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

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

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
T-Bank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρία

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της T-Bank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρία (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2010, τις καταστάσεις συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

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

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν ακριβodίκαia την οικονομική θέση της T-Bank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρία 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.

Θέμα Έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη στη γνώμη μας, εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 2.2 επί των οικονομικών καταστάσεων, η οποία γνωστοποιεί τις επιλογές που έχει η Διοίκηση της Τράπεζας, σε συνεργασία με το βασικό της μέτοχο για να αυξήσει το δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας πάνω από το ελάχιστο όριο που έχει θέσει η Τράπεζα της Ελλάδος, ώστε να μην υπάρχει σημαντική αμφιβολία για την ικανότητα της Τράπεζας να συνεχίσει ομαλά τη δραστηριότητά της.

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2011

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Χαράλαμπος Συρούνης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071