



ALPHA BANK

# **ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31.3.2010**

(Σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34)



Αθήναι  
26 Μαΐου 2010



## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

---

### Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Τραπέζης της 31.3.2010

(Σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34)

|                                                                                         |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----|
| ► Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων .....                                               | 3  |
| ► Ενδιάμεσος Ισολογισμός .....                                                          | 4  |
| ► Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος .....                                     | 5  |
| ► Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως .....                                | 6  |
| ► Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών .....                                              | 8  |
| ► Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων                                 |    |
| Γενικές Πληροφορίες .....                                                               | 9  |
| Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές                                                         |    |
| 1   Βάση παρουσίασης .....                                                              | 11 |
| Αποτελέσματα                                                                            |    |
| 2   Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου .....      | 13 |
| 3   Φόρος εισοδήματος .....                                                             | 13 |
| 4   Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή .....                                              | 14 |
| Ενεργητικό                                                                              |    |
| 5   Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών .....                                            | 15 |
| 6   Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου .....                                           | 16 |
| 7   Επενδύσεις σε ακίνητα .....                                                         | 17 |
| 8   Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια .....                                           | 18 |
| 9   Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια .....                                                 | 19 |
| Υποχρεώσεις                                                                             |    |
| 10   Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα .....                                          | 20 |
| 11   Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις .....                      | 20 |
| 12   Προβλέψεις .....                                                                   | 22 |
| Καθαρή Θέση                                                                             |    |
| 13   Μετοχικό κεφάλαιο και Αποτελέσματα εις νέον .....                                  | 23 |
| Πρόσθετες Πληροφορίες                                                                   |    |
| 14   Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις .....                                       | 24 |
| 15   Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα .....                                           | 26 |
| 16   Κεφαλαιακή επάρκεια .....                                                          | 27 |
| 17   Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών .....                                                | 28 |
| 18   Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες .....                | 29 |
| 19   Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων ..... | 30 |





## Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

|                                                                                | Σημείωση | Από 1 Ιανουαρίου έως |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------|------------------|
|                                                                                |          | 31.3.2010            | 31.3.2009        |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα                                                   |          | 705.875              | 921.922          |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα                                                   |          | (372.090)            | (632.157)        |
| Καθαρό έσοδο από τόκους                                                        |          | 333.785              | 289.765          |
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες                                               |          | 67.202               | 79.371           |
| Προμήθειες έξοδα                                                               |          | (7.923)              | (8.427)          |
| Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες                                        |          | 59.279               | 70.944           |
| Έσοδα από μερίσματα                                                            |          | 6                    | 7                |
| Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων                                        |          | (2.373)              | (3.031)          |
| Λοιπά έσοδα                                                                    |          | 3.097                | 3.051            |
|                                                                                |          | 730                  | 27               |
| <b>Σύνολο εσόδων</b>                                                           |          | <b>393.794</b>       | <b>360.736</b>   |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού                                                   |          | (105.579)            | (101.482)        |
| Γενικά διοικητικά έξοδα                                                        |          | (96.118)             | (85.772)         |
| Αποσβέσεις                                                                     | 7, 8, 9  | (13.493)             | (14.314)         |
| Λοιπά έξοδα                                                                    |          | (129)                | (766)            |
| <b>Σύνολο εξόδων</b>                                                           |          | <b>(215.319)</b>     | <b>(202.334)</b> |
| Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου       | 2        | (164.534)            | (131.144)        |
| <b>Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος</b>                                          |          | <b>13.941</b>        | <b>27.258</b>    |
| Φόρος εισοδήματος                                                              | 3        | (4.742)              | (3.989)          |
| <b>Καθαρά κέρδη, μετά το φόρο εισοδήματος</b>                                  |          | <b>9.199</b>         | <b>23.269</b>    |
| Έκτακτη εισφορά (Ν. 3845/2010)                                                 | 3        | (55.512)             |                  |
| <b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος και την έκτακτη εισφορά</b> |          | <b>(46.313)</b>      | <b>23.269</b>    |
| <b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή:</b>                                       |          |                      |                  |
| Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)                                        | 4        | (0,13)               | 0,05             |

**Ενδιάμεσος Ισολογισμός**

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

|                                                               | Σημείωση | 31.3.2010         | 31.12.2009        |
|---------------------------------------------------------------|----------|-------------------|-------------------|
| <b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>                                             |          |                   |                   |
| Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες                    |          | 905.630           | 1.425.965         |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων                          |          | 10.671.946        | 13.461.442        |
| Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου                             |          | 166.662           | 66.946            |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                               |          | 428.882           | 373.600           |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών                            | 5        | 41.542.113        | 41.810.755        |
| Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου                           |          |                   |                   |
| - Διαθέσιμα προς πώληση                                       | 6        | 4.536.236         | 2.399.720         |
| - Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη                                 | 6        | 5.747.368         | 4.868.493         |
| Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες | 18       | 1.863.515         | 1.794.719         |
| Επενδύσεις σε ακίνητα                                         | 7        | 48.170            | 48.325            |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια                           | 8        | 634.644           | 639.222           |
| Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια                                 | 9        | 75.171            | 75.951            |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις                          |          | 388.809           | 313.798           |
| Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού                                    |          | 487.831           | 494.527           |
|                                                               |          | 67.496.977        | 67.773.463        |
| Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση                              |          | 78.498            | 75.113            |
| <b>Σύνολο Ενεργητικού</b>                                     |          | <b>67.575.475</b> | <b>67.848.576</b> |
| <b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>                                            |          |                   |                   |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα                           | 10       | 16.478.040        | 15.291.428        |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                               |          | 813.719           | 628.886           |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες                                      |          | 33.625.081        | 35.258.048        |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις       | 11       | 10.506.303        | 10.405.582        |
| Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους  |          | 93.976            | 88.549            |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις                         |          | 219.430           | 187.970           |
| Λοιπές υποχρεώσεις                                            |          | 1.218.242         | 1.208.773         |
| Προβλέψεις                                                    | 12       | 3.883             | 3.768             |
| <b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>                                     |          | <b>62.958.674</b> | <b>63.073.004</b> |
| <b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ</b>                                            |          |                   |                   |
| Μετοχικό Κεφάλαιο                                             | 13       | 3.451.067         | 3.451.067         |
| Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο                      |          | 406.867           | 406.867           |
| Αποθεματικά                                                   |          | 90.388            | 202.391           |
| Αποτελέσματα εις νέον                                         | 13       | 668.479           | 715.247           |
| <b>Σύνολο Καθαρής Θέσεως</b>                                  |          | <b>4.616.801</b>  | <b>4.775.572</b>  |
| <b>Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως</b>                  |          | <b>67.575.475</b> | <b>67.848.576</b> |

Οι επισημασμένες σημειώσεις (σελ. 9 - 30) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης.



## Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

|                                                                                                         | Σημείωση | Από 1 Ιανουαρίου έως |               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------|---------------|
|                                                                                                         |          | 31.3.2010            | 31.3.2009     |
| <b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b> |          | <b>(46.313)</b>      | <b>23.269</b> |
| <b>Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:</b>                                 |          |                      |               |
| Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων                                         | 3        | (117.739)            | 9.716         |
| Μεταβολή του αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ρών                                                   | 3        | (29.197)             |               |
| Συναλλαγματικές διαφορές από ενσωμάτωση καταστημάτων εξωτερικού                                         | 3        | (31)                 | (34)          |
| Φόρος εισοδήματος                                                                                       | 3        | 35.116               | (3.715)       |
| <b>Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση</b>     | <b>3</b> | <b>(111.851)</b>     | <b>5.967</b>  |
| <b>Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος</b>                                           |          | <b>(158.164)</b>     | <b>29.236</b> |

**Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως**

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

|                                                                                            | Σημείωση | Μετοχικό κεφάλαιο | Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | Αποθεματικά    | Αποτελέσματα εις νέον | Ίδιες μετοχές   | Σύνολο           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-------------------|------------------------------------------|----------------|-----------------------|-----------------|------------------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2009</b>                                                                   |          | <b>1.931.590</b>  |                                          | <b>165.848</b> | <b>340.896</b>        | <b>(68.985)</b> | <b>2.369.349</b> |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1- 31.3.2009</b>                                                   |          |                   |                                          |                |                       |                 |                  |
| Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος                                              |          |                   |                                          |                | 23.269                |                 | 23.269           |
| Λοιπά αποτελέσματα, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση |          |                   |                                          | 6.001          | (34)                  |                 | 5.967            |
| <b>Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος</b>                              |          |                   |                                          | <b>6.001</b>   | <b>23.235</b>         |                 | <b>29.236</b>    |
| Αγορά ιδίων μετοχών                                                                        |          |                   |                                          |                |                       | (2.665)         | (2.665)          |
| <b>Υπόλοιπο 31.3.2009</b>                                                                  |          | <b>1.931.590</b>  |                                          | <b>171.849</b> | <b>364.131</b>        | <b>(71.650)</b> | <b>2.395.920</b> |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.4- 31.12.2009</b>                                                  |          |                   |                                          |                |                       |                 |                  |
| Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος                                              |          |                   |                                          |                | 405.388               |                 | 405.388          |
| Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση  |          |                   |                                          | 13.830         | (141)                 |                 | 13.689           |
| <b>Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος</b>                              |          |                   |                                          | <b>13.830</b>  | <b>405.247</b>        |                 | <b>419.077</b>   |
| Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με έκδοση προνομιούχων μετοχών υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου      |          | 940.000           |                                          |                |                       |                 | 940.000          |
| Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών                                            |          | 579.477           | 406.867                                  |                |                       |                 | 986.344          |
| Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου, μετά το φόρο εισοδήματος                               |          |                   |                                          |                | (39.929)              |                 | (39.929)         |
| Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού                                                          |          |                   |                                          | 16.712         | (16.712)              |                 |                  |
| Πώληση ιδίων μετοχών                                                                       |          |                   |                                          |                | 2.510                 | 71.650          | 74.160           |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2009</b>                                                                 |          | <b>3.451.067</b>  | <b>406.867</b>                           | <b>202.391</b> | <b>715.247</b>        | <b>-</b>        | <b>4.775.572</b> |



(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

|                                                                                            | Σημείωση | Μετοχικό κεφάλαιο | Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | Αποθεματικά      | Αποτελέσματα εις νέον | Σύνολο           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-------------------|------------------------------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2010</b>                                                                   |          | <b>3.451.067</b>  | <b>406.867</b>                           | <b>202.391</b>   | <b>715.247</b>        | <b>4.775.572</b> |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.3.2010</b>                                                  |          |                   |                                          |                  |                       |                  |
| Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος                                              |          |                   |                                          |                  | (46.313)              | (46.313)         |
| Λοιπά αποτελέσματα, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση |          |                   |                                          | (112.003)        | 152                   | (111.851)        |
| <b>Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος</b>                              |          |                   |                                          | <b>(112.003)</b> | <b>(46.161)</b>       | <b>(158.164)</b> |
| Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου, μετά το φόρο εισοδήματος                               |          |                   |                                          |                  | (607)                 | (607)            |
| <b>Υπόλοιπο 31.3.2010</b>                                                                  |          | <b>3.451.067</b>  | <b>406.867</b>                           | <b>90.388</b>    | <b>668.479</b>        | <b>4.616.801</b> |



## Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

|                                                                                                     | Σημείωση | Από 1 Ιανουαρίου έως<br>31.3.2010 | 31.3.2009          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------------------------|--------------------|
| <b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>                                               |          |                                   |                    |
| Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος                                                                      |          | 13.941                            | 27.258             |
| <b>Προσαρμογή κερδών προ φόρων για:</b>                                                             |          |                                   |                    |
| Αποσβέσεις ενσώματων παγίων                                                                         | 7, 8     | 9.262                             | 9.864              |
| Αποσβέσεις αύλων παγίων                                                                             | 9        | 4.231                             | 4.450              |
| Απομειώσεις δανείων και προβλέψεις                                                                  |          | 167.265                           | 135.317            |
| (Κέρδη)/ζημίες από επενδυτικές δραστηριότητες                                                       |          | (571)                             | (7.090)            |
| (Κέρδη)/ζημίες από χρηματοδοτικές δραστηριότητες                                                    |          | 31.762                            | 21.693             |
|                                                                                                     |          | <b>225.890</b>                    | <b>191.492</b>     |
| <b>Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:</b> |          |                                   |                    |
| Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων                                                                |          | (281.375)                         | 389.010            |
| Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και απαιτήσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα               |          | (154.998)                         | 112.508            |
| Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών                                                                 |          | 54.829                            | (693.477)          |
| Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού                                                                        |          | 6.696                             | (33.182)           |
| <b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:</b>           |          |                                   |                    |
| Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα                                                                 |          | 1.186.612                         | 4.557.681          |
| Υποχρεώσεων από παράγωγα                                                                            |          | 155.635                           | (92.735)           |
| Υποχρεώσεων προς πελάτες                                                                            |          | (1.529.028)                       | (5.640.934)        |
| Λοιπών Υποχρεώσεων                                                                                  |          | 42.948                            | (146.858)          |
| <b>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους</b>                       |          | <b>(292.791)</b>                  | <b>(1.356.495)</b> |
| Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος και λοιποί φόροι                                                      |          | (50.085)                          | (9.530)            |
| <b>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>                                       |          | <b>(342.876)</b>                  | <b>(1.366.025)</b> |
| <b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>                                                |          |                                   |                    |
| Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες                                       |          | (69.831)                          | (4.090)            |
| Εισπραχθέντα μερίσματα                                                                              |          | 6                                 | 7                  |
| Αγορές παγίων                                                                                       |          | (12.667)                          | (24.335)           |
| Πωλήσεις παγίων                                                                                     |          | 1.125                             | 937                |
| Καθαρή (αύξηση)/μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα                                                      |          | (3.131.448)                       | (88)               |
| <b>Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>                                        |          | <b>(3.212.815)</b>                | <b>(27.569)</b>    |
| <b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>                                             |          |                                   |                    |
| Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου                                                                   |          | (799)                             |                    |
| (Αγορές) /Πωλήσεις Ιδίων μετοχών                                                                    |          |                                   | (2.665)            |
| Πληρωθέντα μερίσματα                                                                                |          | (80)                              | (621)              |
| Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων                                                   |          | 9.822                             |                    |
| Έκδοση ομολογιακών δανείων                                                                          |          |                                   | 498.750            |
| Αποπληρωμές ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων                                 |          | (45.076)                          | (257.245)          |
| <b>Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>                                     |          | <b>(36.133)</b>                   | <b>238.219</b>     |
| <b>Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα</b>                      |          | <b>618</b>                        | <b>936</b>         |
| <b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών</b>                                                        |          | <b>(3.591.206)</b>                | <b>(1.154.439)</b> |
| <b>Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου</b>                                         |          | <b>8.424.719</b>                  | <b>4.539.124</b>   |
| <b>Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου</b>                                         |          | <b>4.833.513</b>                  | <b>3.384.685</b>   |

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 9 - 30) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης.



## Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων

### ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

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

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

Στα πλαίσια της συμμετοχής της Τραπέζης, στο σύνολο των ρυθμίσεων του Ν.3723/2008 σχετικού με την ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας, πραγματοποιήθηκε την 12.1.2009 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της, στην οποία, εκτός των άλλων, εγκρίθηκαν:

- η μεταβολή του αριθμού των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και η τροποποίηση του άρθρου 7 του καταστατικού της Τραπέζης.
- η εκλογή εκπροσώπου του Ελληνικού Δημοσίου, ως νέου μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με τον προαναφερόμενο νόμο, υπό την αίρεση της συμμετοχής του Ελληνικού Δημοσίου στο μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης.

Στη συνέχεια, με απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών, ορίσθηκε εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης ο κ. Γεώργιος Ι. Μέργος.

Κατόπιν των ανωτέρω, η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου την 31.3.2010 είχε ως εξής:

#### ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος)

Γιάννης Σ. Κωστόπουλος

#### ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος)

Μηνάς Γ. Τάνες \*\*\*

#### ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

##### ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Δημήτριος Π. Μαντζούνης

##### ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΟΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ

Μαρίνος Σ. Γιαννόπουλος (CFO) \*\*\*

Σπύρος Ν. Φιλάρετος (COO)

Αρτέμης Χ. Θεοδωρίδης

#### ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

Σοφία Γ. Ελευθερουδάκη

Παύλος Γ. Καρακώστας \*

Νικόλαος Ι. Μάνεσης \*\*

Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου

#### ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ

Γεώργιος Ε. Αγουρίδης \*

Παύλος Α. Αποστολίδης \*\*

Θάνος Μ. Βερέμης

Ευάγγελος Ι. Καλούσης \*/\*\*\*

Ιωάννης Κ. Λύρας \*\*

\* Μέλος της Ελεγκτικής Επιτροπής

\*\* Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών Διοικήσεως

\*\*\* Μέλος της Επιτροπής Διαχειρίσεως Κινδύνων

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

Γεώργιος Ι. Μέργος

**ΓΡΑΜΜΑΤΕΥΣ**

Έκτωρ Π. Βερύκιος

Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει το 2010, εκτός του ορισθέντος από το Ελληνικό Δημόσιο εκπροσώπου, του οποίου η θητεία λήγει κατά τα οριζόμενα από το Ν.3723/2008.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης θα προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της, ως ελεγκτές των εξαμηνιαίων και ετησίων οικονομικών καταστάσεων, την KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Η μετοχή της Τραπέζης είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925. Την 31η Μαρτίου 2010 ήταν η τέταρτη μεγαλύτερη εισηγμένη εταιρία με βάση την κεφαλαιοποίησή της.

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

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

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

Κατά το Α' τρίμηνο 2010, η εμπορευσιμότητα της μετοχής ανήλθε σε 2.807.634 τεμάχια ανά συνεδρίαση, κατά μέσο όρο.

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

- Moody's: A3 (από 30.4.2010: Baa3)
- Fitch Ratings: BBB (από 9.4.2010: BBB-)
- Standard & Poor's: BBB (από 27.4.2010: BB)

**Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 26ης Μαΐου 2010.**



## ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

### 1. Βάση παρουσίασης

Η Τράπεζα κατήρτισε τις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 31.3.2010 σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34, περί ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν είχε ουσιαστική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

Επίσης, η Τράπεζα εφάρμοσε από 1.1.2010 τις ακόλουθες τροποποιήσεις και διερμηνείες, οι οποίες εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και οι οποίες, όμως, δεν είχαν ουσιαστική επίπτωση στις οικονομικές της καταστάσεις:

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



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

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



## ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

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

|                                                        | Από 1 Ιανουαρίου έως |                |
|--------------------------------------------------------|----------------------|----------------|
|                                                        | 31.3.2010            | 31.3.2009      |
| Ζημίες απομειώσεως δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών | 167.136              | 134.551        |
| Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις                 | (2.602)              | (3.407)        |
| <b>Σύνολο</b>                                          | <b>164.534</b>       | <b>131.144</b> |

### 3. Φόρος εισοδήματος

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

Στα μερίσματα, που διανέμονται από επιχειρήσεις με έδρα την Ελλάδα και εγκρίνονται από γενικές συνελεύσεις μετά την 1.1.2009, παρακρατείται φόρος με συντελεστή 10% και εξάντληση της φορολογικής υποχρέωσης του δικαιούχου (Ν.3697/2008). Τα κέρδη που διανέμονται ή κεφαλαιοποιούνται από 1.1.2011 φορολογούνται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3842/2010 (σημείωση 19β).

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

Με βάση τα ανωτέρω, η έκτακτη εισφορά της Τραπέζης που αναγνωρίστηκε στις Οικονομικές της Καταστάσεις της 31.3.2010 ανήλθε σε € 55.512.

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

|                                | Από 1 Ιανουαρίου έως |              |
|--------------------------------|----------------------|--------------|
|                                | 31.3.2010            | 31.3.2009    |
| Αναβαλλόμενος                  | 4.742                | 3.989        |
| <b>Σύνολο</b>                  | <b>4.742</b>         | <b>3.989</b> |
| Έκτακτη εισφορά (Ν. 3845/2010) | 55.512               |              |

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

|                                                                                                                   | Από 1 Ιανουαρίου έως |              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------|
|                                                                                                                   | 31.3.2010            | 31.3.2009    |
| Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων                                                            | 691                  | 592          |
| Αποτίμηση δανείων                                                                                                 | 20.884               | 4.271        |
| Διακοπή εκτοκισμού δανείων                                                                                        | 3.790                | 5.058        |
| Απομείωση δανείων                                                                                                 | (24.796)             | (7.000)      |
| Υποχρεώσεις στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων                                                          | 14.984               | 15.680       |
| Αποτίμηση παραγώνων                                                                                               | (11.399)             | 7.730        |
| Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου                                                                                  | 1.549                | (2.293)      |
| Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους | (5.015)              | (3.849)      |
| Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντιστάθμισης                                                                           | (207)                | (898)        |
| Αποτίμηση ομολόγων                                                                                                | (612)                | (249)        |
| Αποτίμηση μετοχών                                                                                                 | 176                  | (177)        |
| Μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες                                                                                  | (12.703)             |              |
| Λοιπές προσωρινές διαφορές                                                                                        | 17.400               | (14.876)     |
| <b>Σύνολο</b>                                                                                                     | <b>4.742</b>         | <b>3.989</b> |



Παρατίθεται κατωτέρω συμφωνία μεταξύ ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

|                                       | Από 1 Ιανουαρίου έως |               |              |               |
|---------------------------------------|----------------------|---------------|--------------|---------------|
|                                       | 31.3.2010            |               | 31.3.2009    |               |
|                                       | %                    |               | %            |               |
| <b>Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος</b> |                      | <b>13.941</b> |              | <b>27.258</b> |
| Φόρος εισοδήματος                     |                      |               |              |               |
| (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής) | 24                   | 3.346         | 25           | 6.814         |
| Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:      |                      |               |              |               |
| Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο        | (66,29)              | (9.242)       | (19,24)      | (5.245)       |
| Έξοδα μη εκπεστέα                     | 0,82                 | 115           | 3,40         | 926           |
| Μη συμψηφισθείς παρακρατούμενος φόρος | 75,48                | 10.523        | 5,48         | 1.494         |
| <b>Φόρος Εισοδήματος</b>              |                      |               |              |               |
| (πραγματικός φορολογικός συντελεστής) | <b>34,01</b>         | <b>4.742</b>  | <b>14,64</b> | <b>3.989</b>  |

#### Φόρος εισοδήματος λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση

|                                                                 | Από 1 Ιανουαρίου έως     |                   |                          |                          |                   |                          |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
|                                                                 | 31.3.2010                |                   |                          | 31.3.2009                |                   |                          |
|                                                                 | Πριν το φόρο εισοδήματος | Φόρος εισοδήματος | Μετά το φόρο εισοδήματος | Πριν το φόρο εισοδήματος | Φόρος εισοδήματος | Μετά το φόρο εισοδήματος |
| Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων | (117.739)                | 28.109            | (89.630)                 | 9.716                    | (3.715)           | 6.001                    |
| Μεταβολή του αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών          | (29.197)                 | 7.007             | (22.190)                 |                          |                   |                          |
| Συναλλαγματικές διαφορές από ενσωμάτωση καταστημάτων εξωτερικού | (31)                     |                   | (31)                     | (34)                     |                   | (34)                     |
| <b>Σύνολο</b>                                                   | <b>(146.967)</b>         | <b>35.116</b>     | <b>(111.851)</b>         | <b>9.682</b>             | <b>(3.715)</b>    | <b>5.967</b>             |

## 4. Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή

### α. Βασικά

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

### β. Προσαρμοσμένα

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

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

|                                                                       | Από 1 Ιανουαρίου έως |             |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------|
|                                                                       | 31.3.2010            | 31.3.2009   |
| <b>Κέρδη/(ζημίες) αναλογούντα στους κοινούς Μετόχους της Τραπέζης</b> | (46.313)             | 23.269      |
| Μείον: Απόδοση προνομιούχων μετοχών Ελληνικού Δημοσίου (Ν.3723/2008)  | (23.500)             |             |
|                                                                       | (69.813)             | 23.269      |
| Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών                    | 534.269.648          | 445.047.863 |
| Βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε €)                               | (0,13)               | 0,05        |
| Προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε €)                        | (0,13)               | 0,05        |

Τα κέρδη ανά μετοχή της περιόδου 1.1-31.3.2009 έχουν αναμορφωθεί σε σχέση με τα δημοσιευθέντα, για να καταστούν συγκρίσιμα λόγω της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης με καταβολή μετρητών, που έγινε στις 30.11.2009, και την έκδοση 123.292.996 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών με τιμή διάθεσης € 8,00 εκάστης.



## ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

## 5. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

|                           | 31.3.2010         | 31.12.2009        |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Ιδιώτες:</b>           |                   |                   |
| Στεγαστικά:               |                   |                   |
| - Μη τιτλοποιημένα        | 8.549.574         | 8.499.634         |
| - Τιτλοποιημένα           | 2.710.914         | 2.713.146         |
| Καταναλωτικά:             |                   |                   |
| - Μη τιτλοποιημένα        | 1.838.289         | 2.381.256         |
| - Τιτλοποιημένα           | 2.003.286         | 1.464.555         |
| Πιστωτικές κάρτες         |                   |                   |
| - Μη τιτλοποιημένες       | 435.834           | 1.217.631         |
| - Τιτλοποιημένες          | 752.453           |                   |
| Λοιπά                     | 55.243            | 55.477            |
| Σύνολο                    | 16.345.593        | 16.331.699        |
| <b>Εταιρίες:</b>          |                   |                   |
| Επιχειρηματικά δάνεια     |                   |                   |
| - Μη τιτλοποιημένα        | 22.648.752        | 22.588.980        |
| - Τιτλοποιημένα           | 3.009.982         | 3.196.024         |
| <b>Λοιπές απαιτήσεις</b>  | 922.804           | 967.406           |
|                           | <b>42.927.131</b> | <b>43.084.109</b> |
| Μείον:                    |                   |                   |
| Συσσωρευμένες απομειώσεις | (1.385.018)       | (1.273.354)       |
| <b>Σύνολο</b>             | <b>41.542.113</b> | <b>41.810.755</b> |

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

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

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

## Συσσωρευμένες απομειώσεις

|                                                    |                  |
|----------------------------------------------------|------------------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2009</b>                           | <b>1.014.146</b> |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.3.2009</b>          |                  |
| Συναλλαγματικές διαφορές                           | (196)            |
| Ζημίες απομειώσεως περιόδου (σημείωση 2)           | 134.551          |
| Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως | 12.772           |
| Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν (Διαγραφές)              | (130.459)        |
| <b>Υπόλοιπο 31.3.2009</b>                          | <b>1.030.814</b> |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.4 - 31.12.2009</b>         |                  |
| Συναλλαγματικές διαφορές                           | (318)            |
| Ζημίες απομειώσεως περιόδου                        | 415.119          |
| Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως | 57.462           |
| Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν (Διαγραφές)              | (229.723)        |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2009</b>                         | <b>1.273.354</b> |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.3.2010</b>          |                  |
| Συναλλαγματικές διαφορές                           | 220              |
| Ζημίες απομειώσεως περιόδου (σημείωση 2)           | 167.136          |
| Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως | 24.296           |
| Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν (Διαγραφές)              | (79.988)         |
| <b>Υπόλοιπο 31.3.2010</b>                          | <b>1.385.018</b> |



Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις του ΔΛΠ 39, η Τράπεζα μετέφερε το Γ' τρίμηνο του 2008 από το χαρτοφυλάκιο των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων στο δανειακό χαρτοφυλάκιο χρεόγραφα ποσού €16,8 εκατ., καθώς τα χρεόγραφα αυτά δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά και η Τράπεζα έχει την πρόθεση να τα διακρατήσει στο άμεσο μέλλον. Η αξία των ανωτέρω χρεογράφων, είχε απομειωθεί έως την 31.12.2009 κατά €16,2 εκατ. Η λογιστική τους αξία κατά την 31.3.2010 ανήρχετο σε €0,6 εκατ., ενώ η αντίστοιχη εύλογη αξία τους σε €0,7 εκατ.

## 6. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

### α. Διαθέσιμα προς πώληση

|                                    | 31.3.2010        | 31.12.2009       |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Κρατικοί τίτλοι                    | 1.375.767        | 155.546          |
| Λοιποί χρεωστικοί τίτλοι:          |                  |                  |
| - Εισηγμένοι                       | 3.083.776        | 2.141.128        |
| - Μη εισηγμένοι                    | 13.561           | 30.940           |
| Μετοχές:                           |                  |                  |
| - Εισηγμένες                       | 28.563           | 35.915           |
| - Μη εισηγμένες                    | 4.713            | 4.326            |
| Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως | 29.856           | 31.865           |
| <b>Σύνολο</b>                      | <b>4.536.236</b> | <b>2.399.720</b> |

### β) Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη

|                           | 31.3.2010        | 31.12.2009       |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Κρατικοί τίτλοι:          |                  |                  |
| - Μη τιτλοποιημένοι       | 3.608.752        | 2.623.896        |
| - Τιτλοποιημένοι          | 58.787           | 58.869           |
| Λοιποί χρεωστικοί τίτλοι: |                  |                  |
| - Μη τιτλοποιημένοι:      |                  |                  |
| Εισηγμένοι                | 1.219.794        | 1.240.838        |
| Μη εισηγμένοι             | 5.729            | 14.995           |
| - Τιτλοποιημένοι:         |                  |                  |
| Εισηγμένοι                | 874.998          | 949.521          |
| Μείον:                    |                  |                  |
| Συσσωρευμένες απομειώσεις | (20.692)         | (19.626)         |
| <b>Σύνολο</b>             | <b>5.747.368</b> | <b>4.868.493</b> |

Η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση ομολόγων μέσω εταιρίας ειδικού σκοπού ελεγχόμενης από αυτή.

### Συσσωρευμένες απομειώσεις

|                                           |               |
|-------------------------------------------|---------------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2010</b>                  | <b>19.626</b> |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1 – 31.3.2010</b> |               |
| Μεταβολή της παρούσας αξίας               | 1.066         |
| <b>Υπόλοιπο 31.3.2010</b>                 | <b>20.692</b> |



## 7. Επενδύσεις σε ακίνητα

|                                                    | Οικόπεδα - Κτήρια |
|----------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2009</b>                           |                   |
| Αξία κτήσεως                                       | 49.313            |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις                           | (7.118)           |
| <b>1.1.2009-31.3.2009</b>                          |                   |
| Αναπόσβεστη αξία 1.1.2009                          | 42.195            |
| Προσθήκες                                          | 402               |
| Μεταφορά από "Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια" | 5.555             |
| α) Αξία κτήσεως                                    | 6.339             |
| β) Αποσβεσμένα                                     | (784)             |
| Αποσβέσεις περιόδου                                | (109)             |
| Αναπόσβεστη αξία την 31.3.2009                     | <u>48.043</u>     |
| <b>Υπόλοιπο 31.3.2009</b>                          |                   |
| Αξία κτήσεως                                       | 56.054            |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις                           | (8.011)           |
| <b>1.4.2009-31.12.2009</b>                         |                   |
| Αναπόσβεστη αξία 1.4.2009                          | 48.043            |
| Προσθήκες                                          | 741               |
| Αποσβέσεις περιόδου                                | (459)             |
| Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2009                    | <u>48.325</u>     |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2009</b>                         |                   |
| Αξία κτήσεως                                       | 56.795            |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις                           | (8.470)           |
| <b>1.1.2010-31.3.2010</b>                          |                   |
| Αναπόσβεστη αξία 1.1.2010                          | 48.325            |
| Αποσβέσεις περιόδου                                | (155)             |
| Αναπόσβεστη αξία την 31.3.2010                     | <u>48.170</u>     |
| <b>Υπόλοιπο 31.3.2010</b>                          |                   |
| Αξία κτήσεως                                       | 56.795            |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις                           | (8.625)           |

**8. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια**

|                                                 | Οικόπεδα -<br>Κτήρια | Εξοπλισμός<br>Leasing | Κινητός<br>εξοπλισμός | Σύνολα    |
|-------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2009</b>                        |                      |                       |                       |           |
| Αξία κτήσεως                                    | 781.523              |                       | 318.843               | 1.100.366 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις                        | (194.987)            |                       | (255.927)             | (450.914) |
| <b>1.1.2009 -31.3.2009</b>                      |                      |                       |                       |           |
| Αναπόσβεστη αξία 1.1.2009                       | 586.536              |                       | 62.916                | 649.452   |
| Προσθήκες                                       | 8.178                |                       | 4.152                 | 12.330    |
| Συναλλαγματικές διαφορές                        | (411)                |                       | (303)                 | (714)     |
| α) Αξία κτήσεως                                 | (501)                |                       | (433)                 | (934)     |
| β) Αποσβεσμένα                                  | 90                   |                       | 130                   | 220       |
| Διαθέσεις                                       | (27)                 |                       | (54)                  | (81)      |
| α) Αξία κτήσεως                                 | (854)                |                       | (2.716)               | (3.570)   |
| β) Αποσβεσμένα                                  | 827                  |                       | 2.662                 | 3.489     |
| Μεταφορά σε "Επενδύσεις σε ακίνητα"             | (5.555)              |                       |                       | (5.555)   |
| α) Αξία κτήσεως                                 | (6.339)              |                       |                       | (6.339)   |
| β) Αποσβεσμένα                                  | 784                  |                       |                       | 784       |
| Αποσβέσεις περιόδου                             | (4.502)              |                       | (5.253)               | (9.755)   |
| Αναπόσβεστη αξία 31.3.2009                      | 584.219              |                       | 61.458                | 645.677   |
| <b>Υπόλοιπο 31.3.2009</b>                       |                      |                       |                       |           |
| Αξία κτήσεως                                    | 782.007              |                       | 319.846               | 1.101.853 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις                        | (197.788)            |                       | (258.388)             | (456.176) |
| <b>1.4.2009 -31.12.2009</b>                     |                      |                       |                       |           |
| Αναπόσβεστη αξία 1.4.2009                       | 584.219              |                       | 61.458                | 645.677   |
| Προσθήκες                                       | 16.266               |                       | 6.595                 | 22.861    |
| Συναλλαγματικές διαφορές                        | (290)                |                       | (130)                 | (420)     |
| α) Αξία κτήσεως                                 | (398)                |                       | (344)                 | (742)     |
| β) Αποσβεσμένα                                  | 108                  |                       | 214                   | 322       |
| Διαθέσεις                                       | (1.184)              |                       | (372)                 | (1.556)   |
| α) Αξία κτήσεως                                 | (1.691)              |                       | (2.405)               | (4.096)   |
| β) Αποσβεσμένα                                  | 507                  |                       | 2.033                 | 2.540     |
| Αποσβέσεις περιόδου                             | (12.683)             |                       | (14.657)              | (27.340)  |
| Αναπόσβεστη αξία 31.12.2009                     | 586.328              |                       | 52.894                | 639.222   |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2009</b>                      |                      |                       |                       |           |
| Αξία κτήσεως                                    | 796.184              |                       | 323.692               | 1.119.876 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις                        | (209.856)            |                       | (270.798)             | (480.654) |
| <b>1.1.2010-31.3.2010</b>                       |                      |                       |                       |           |
| Αναπόσβεστη αξία 1.1.2010                       | 586.328              |                       | 52.894                | 639.222   |
| Προσθήκες                                       | 3.038                | 183                   | 1.432                 | 4.653     |
| Συναλλαγματικές διαφορές                        | (54)                 |                       | (30)                  | (84)      |
| α) Αξία κτήσεως                                 | (66)                 |                       | (50)                  | (116)     |
| β) Αποσβεσμένα                                  | 12                   |                       | 20                    | 32        |
| Διαθέσεις                                       | (25)                 |                       | (24)                  | (49)      |
| α) Αξία κτήσεως                                 | (125)                |                       | (409)                 | (534)     |
| β) Αποσβεσμένα                                  | 100                  |                       | 385                   | 485       |
| Μεταφορά σε "Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση"  | (1.703)              |                       |                       | (1.703)   |
| α) Αξία κτήσεως                                 | (2.003)              |                       |                       | (2.003)   |
| β) Αποσβεσμένα                                  | 300                  |                       |                       | 300       |
| Μεταφορά από "Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση" | 1.712                |                       |                       | 1.712     |
| α) Αξία κτήσεως                                 | 1.712                |                       |                       | 1.712     |
| β) Αποσβεσμένα                                  |                      |                       |                       |           |
| Αποσβέσεις περιόδου                             | (4.507)              |                       | (4.600)               | (9.107)   |
| Αναπόσβεστη αξία 31.3.2010                      | 584.789              | 183                   | 49.672                | 634.644   |
| <b>Υπόλοιπο 31.3.2010</b>                       |                      |                       |                       |           |
| Αξία κτήσεως                                    | 798.740              | 183                   | 324.665               | 1.123.588 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις                        | (213.951)            |                       | (274.993)             | (488.944) |

Η λογιστική αξία των ιδιόκτητων οικοπέδων και κτηρίων που συμπεριλαμβάνεται στα ανωτέρω υπόλοιπα ανέρχεται κατά την 31.3.2010 σε € 508.471 (31.12.2009: € 508.514).



## 9. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια

|                             | Έξοδα<br>λογισμικού | Δικαιώματα<br>τραπεζικής<br>ιδιοκτησίας | Λοιπά | Σύνολα    |
|-----------------------------|---------------------|-----------------------------------------|-------|-----------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2009</b>    |                     |                                         |       |           |
| Αξία κτήσεως                | 191.422             | 1.785                                   |       | 193.207   |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις    | (124.097)           | (387)                                   |       | (124.484) |
| <b>1.1.2009-31.3.2009</b>   |                     |                                         |       |           |
| Αναπόσβεστη αξία 1.1.2009   | 67.325              | 1.398                                   |       | 68.723    |
| Προσθήκες                   | 4.845               |                                         |       | 4.845     |
| Συναλλαγματικές διαφορές    | (61)                |                                         |       | (61)      |
| α) Αξία κτήσεως             | (98)                |                                         |       | (98)      |
| β) Αποσβεσμένα              | 37                  |                                         |       | 37        |
| Αποσβέσεις περιόδου         | (4.361)             | (89)                                    |       | (4.450)   |
| Αναπόσβεστη αξία 31.3.2009  | 67.748              | 1.309                                   |       | 69.057    |
| <b>Υπόλοιπο 31.3.2009</b>   |                     |                                         |       |           |
| Αξία κτήσεως                | 196.169             | 1.785                                   |       | 197.954   |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις    | (128.421)           | (476)                                   |       | (128.897) |
| <b>1.4.2009-31.12.2009</b>  |                     |                                         |       |           |
| Αναπόσβεστη αξία 1.4.2009   | 67.748              | 1.309                                   |       | 69.057    |
| Προσθήκες                   | 20.868              |                                         |       | 20.868    |
| Συναλλαγματικές διαφορές    | (14)                |                                         |       | (14)      |
| α) Αξία κτήσεως             | (77)                |                                         |       | (77)      |
| β) Αποσβεσμένα              | 63                  |                                         |       | 63        |
| Μεταφορά                    | (55)                |                                         | 55    |           |
| α) Αξία κτήσεως             | (69)                |                                         | 69    |           |
| β) Αποσβεσμένα              | 14                  |                                         | (14)  |           |
| Αποσβέσεις περιόδου         | (13.687)            | (268)                                   | (5)   | (13.960)  |
| Αναπόσβεστη αξία 31.12.2009 | 74.860              | 1.041                                   | 50    | 75.951    |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2009</b>  |                     |                                         |       |           |
| Αξία κτήσεως                | 216.891             | 1.785                                   | 69    | 218.745   |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις    | (142.031)           | (744)                                   | (19)  | (142.794) |
| <b>1.1.2010-31.3.2010</b>   |                     |                                         |       |           |
| Αναπόσβεστη αξία 1.1.2010   | 74.860              | 1.041                                   | 50    | 75.951    |
| Προσθήκες                   | 3.461               |                                         |       | 3.461     |
| Συναλλαγματικές διαφορές    | (10)                |                                         |       | (10)      |
| α) Αξία κτήσεως             | (16)                |                                         |       | (16)      |
| β) Αποσβεσμένα              | 6                   |                                         |       | 6         |
| Αποσβέσεις περιόδου         | (4.139)             | (89)                                    | (3)   | (4.231)   |
| Αναπόσβεστη αξία 31.3.2010  | 74.172              | 952                                     | 47    | 75.171    |
| <b>Υπόλοιπο 31.3.2010</b>   |                     |                                         |       |           |
| Αξία κτήσεως                | 220.336             | 1.785                                   | 69    | 222.190   |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις    | (146.164)           | (833)                                   | (22)  | (147.019) |

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

|                                       | <b>31.3.2010</b>  | <b>31.12.2009</b> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Καταθέσεις:                           |                   |                   |
| - Όψεως                               | 43.402            | 118.054           |
| - Προθεσμίας:                         |                   |                   |
| ▪ Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας       | 10.672.933        | 10.047.917        |
| ▪ Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων         | 3.266.226         | 3.842.132         |
| Πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos) | 1.753.009         | 540.979           |
| Δανειακές υποχρεώσεις                 | 742.470           | 742.346           |
| <b>Σύνολο</b>                         | <b>16.478.040</b> | <b>15.291.428</b> |

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

|                                           |               |
|-------------------------------------------|---------------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2010</b>                  | <b>89.360</b> |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1 – 31.3.2010</b> |               |
| Νέες εκδόσεις                             | 71.720        |
| Λήξεις/Ανακλήσεις                         | (138.626)     |
| Δεδουλευμένοι τόκοι                       | 139           |
| Συναλλαγματικές διαφορές                  | 351           |
| <b>Υπόλοιπο 31.3.2010</b>                 | <b>22.944</b> |

Το περιθώριο των νέων εκδόσεων σε ευρώ κυμάνθηκε κατά μέσο όρο σε 30 μονάδες βάσης πάνω από το επιτόκιο Euribor της αντίστοιχης διάρκειας.

**ii. Εκδόσεις με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου (N.3723/2008)**

|                                           |                |
|-------------------------------------------|----------------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2010</b>                  | <b>(3.106)</b> |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1 – 31.3.2010</b> |                |
| Προμήθειες έξοδα                          | 2.349          |
| <b>Υπόλοιπο 31.3.2010</b>                 | <b>(757)</b>   |

**β. Μακροπρόθεσμες****i. Κοινά ομολογιακά δάνεια**

|                                             |                  |
|---------------------------------------------|------------------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2010</b>                    | <b>7.547.277</b> |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1 – 31.3.2010</b>   |                  |
| Νέες εκδόσεις                               | 895.121          |
| Λήξεις/Ανακλήσεις                           | (761.251)        |
| Μεταβολές εύλογης αξίας λόγω αντισταθμίσεως | 24.139           |
| Δεδουλευμένοι τόκοι                         | 1.522            |
| Συναλλαγματικές διαφορές                    | 10.825           |
| <b>Υπόλοιπο 31.3.2010</b>                   | <b>7.717.633</b> |

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

- ονομαστικής αξίας €500 εκατ. με λήξη την 18.2.2011 και κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο καθορίζεται από το τρίμηνο Euribor προσαυξημένο με περιθώριο 145 μονάδων βάσης.
- ονομαστικής αξίας €300 εκατ. με λήξη την 23.2.2012 και κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο καθορίζεται από το τρίμηνο Euribor προσαυξημένο με περιθώριο 145 μονάδων βάσης.
- ονομαστικής αξίας €20 εκατ. με λήξη την 25.1.2012 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 2,25%, το οποίο αναπροσαρμόζεται κλιμακωτά με προσαύξηση 50 μονάδων βάσης από την 26.7.2010 και κάθε εξάμηνο.



- ονομαστικής αξίας € 20 εκατ. με λήξη την 25.1.2013 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 2,60%, το οποίο αναπροσαρμόζεται κλιμακωτά με προσαύξηση 90 μονάδων βάσης κάθε έτος.
- ονομαστικής αξίας € 10 εκατ. με λήξη την 5.2.2013 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 2,50% το οποίο αναπροσαρμόζεται κλιμακωτά σε 2,75% την 5.8.2010, 3,30% την 7.2.2011 και 4,30% την 6.2.2012.
- ονομαστικής αξίας € 10 εκατ. με λήξη την 5.2.2014 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 2,75% το οποίο αναπροσαρμόζεται κλιμακωτά σε 3,75% την 7.2.2011, 4,30% την 6.2.2012 και 5,20% την 5.2.2013.

## ii. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων

|                                           |                  |
|-------------------------------------------|------------------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2010</b>                  | <b>1.097.547</b> |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1 – 31.3.2010</b> |                  |
| Αποπληρωμές δανείων                       | (115.890)        |
| Τιτλοποιήσεις νέων δανείων                | 122.229          |
| Τόκοι περιόδου                            | 3.482            |
| <b>Υπόλοιπο 31.3.2010</b>                 | <b>1.107.368</b> |

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

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

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

## iii. Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης

|                                             |                |
|---------------------------------------------|----------------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2010</b>                    | <b>753.123</b> |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1 – 31.3.2010</b>   |                |
| Μεταβολές εύλογης αξίας λόγω αντισταθμίσεως | (113)          |
| Δεδουλευμένοι τόκοι                         | (1.862)        |
| Συναλλαγματικές διαφορές                    | 13.062         |
| <b>Υπόλοιπο 31.3.2010</b>                   | <b>764.210</b> |

## iv. Υβριδικοί τίτλοι

|                                           |                |
|-------------------------------------------|----------------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2010</b>                  | <b>921.381</b> |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1 – 31.3.2010</b> |                |
| Δεδουλευμένοι τόκοι                       | (26.476)       |
| <b>Υπόλοιπο 31.3.2010</b>                 | <b>894.905</b> |

|                                                                       |                   |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Σύνολο ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων</b> | <b>10.506.303</b> |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|

**12. Προβλέψεις**

|                                                                                       |              |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2009</b>                                                              | <b>8.415</b> |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1-31.3.2009</b>                                               |              |
| Λοιπές προβλέψεις σε βάρος των αποτελεσμάτων                                          | 720          |
| Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις                                                          | (13)         |
| <b>Υπόλοιπο 31.3.2009</b>                                                             | <b>9.122</b> |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.4-31.12.2009</b>                                              |              |
| Μειώσεις προβλέψεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία | (4.200)      |
| Λοιπές προβλέψεις σε βάρος των αποτελεσμάτων                                          | 1.823        |
| Αντιλογισμός προβλέψεων                                                               | (2.303)      |
| Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις                                                          | (674)        |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2009</b>                                                            | <b>3.768</b> |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1-31.3.2010</b>                                               |              |
| Λοιπές προβλέψεις σε βάρος των αποτελεσμάτων                                          | 117          |
| Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις                                                          | (2)          |
| <b>Υπόλοιπο 31.3.2010</b>                                                             | <b>3.883</b> |

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



## ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

### 13. Μετοχικό κεφάλαιο και Αποτελέσματα εις νέον

#### α) Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης κατά την 31.12.2009 και 31.3.2010 αναλύεται ως εξής:

|                                                                                                                                                                                                          | Αριθμός Κοινών<br>Μετοχών | Αριθμός<br>Προνομιούχων<br>Μετοχών | Καταβεβλημένο<br>Μετοχικό Κεφάλαιο |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2009</b>                                                                                                                                                                         | <b>410.976.652</b>        |                                    | <b>1.931.590</b>                   |
| Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με έκδοση νέων<br>προνομιούχων, άνευ ψήφου, ενσώματων και<br>εξαγοράσιμων μετοχών κατ' εφαρμογή του<br>Ν.3723/2008                                                            |                           | 200.000.000                        | 940.000                            |
| Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών<br>και την έκδοση νέων κοινών, ονομαστικών, μετά<br>δικαιώματος ψήφου, άυλων μετοχών, ονομαστικής<br>αξίας €4,70 εκάστης και τιμή διάθεσης €8,00 εκάστης | 123.292.996               |                                    | 579.477                            |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2009/31.3.2010</b>                                                                                                                                                                     | <b>534.269.648</b>        | <b>200.000.000</b>                 | <b>3.451.067</b>                   |

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

Η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει τις προνομιούχες μετοχές ως στοιχείο της καθαρής θέσεως και η αναλογούσα, για το Α' τρίμηνο 2010, απόδοσή τους ανέρχεται σε € 23,5 εκατ. προ φόρου.

#### β) Αποτελέσματα εις νέον

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Ν. 3756/2009 όπως τροποποιήθηκε με το Ν. 3844/3.5.2010, οι τράπεζες που συμμετέχουν στα προγράμματα ενισχύσεως ρευστότητας της οικονομίας του Ν.3723/2008 δύνανται να διανείμουν μέρισμα για τη χρήση 2009 μόνο με τη μορφή μετοχών. Έχοντας υπόψη τα ανωτέρω, καθώς και την υπ' αριθ.20708/Β.1175/23.4.2009 εγκύκλιο του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών, το Διοικητικό Συμβούλιο θα προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση τη μη διανομή μερίσματος για τη χρήση 2009.

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

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

**β) Φορολογικά θέματα**

Η Τράπεζα και τα καταστήματά της σε Βουλγαρία, Αλβανία και Λονδίνο έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2007.

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

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

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

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

Πολιτική της Τραπέζης είναι να ανανεώνει τις συμβάσεις αυτές.

Οι ελάχιστες μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων της Τραπέζης έχουν ως εξής:

|                                       | 31.3.2010      | 31.12.2009     |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| ► εντός του έτους                     | 34.540         | 36.673         |
| ► πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη | 112.115        | 112.139        |
| ► πέραν των πέντε ετών                | 111.017        | 110.031        |
| <b>Σύνολο</b>                         | <b>257.672</b> | <b>258.843</b> |

Οι συνολικές δαπάνες της Τραπέζης για ενοίκια κτηρίων, κατά το Α' τρίμηνο του 2010 ανήλθαν σε € 9.679 (Α' τρίμηνο 2009: € 9.906) και συμπεριλαμβάνονται στα "Γενικά διοικητικά έξοδα".

**► Η Τράπεζα ως εκμισθώτρια**

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

Οι ελάχιστες μελλοντικές εισπράξεις μισθωμάτων έχουν ως εξής:

|                                       | 31.3.2010     | 31.12.2009    |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| ► εντός του έτους                     | 3.726         | 3.734         |
| ► πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη | 8.071         | 8.092         |
| ► πέραν των πέντε ετών                | 5.024         | 5.301         |
| <b>Σύνολο</b>                         | <b>16.821</b> | <b>17.127</b> |

Τα συνολικά έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις κατά το Α' τρίμηνο του 2010 ανήλθαν σε € 936 (Α' τρίμηνο 2009: € 974) και συμπεριλαμβάνονται στα "Λοιπά έσοδα".



#### δ) Εκτός Ισολογισμού υποχρεώσεις

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

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

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

Τα εκτός ισολογισμού στοιχεία της Τραπέζης, συνοψίζονται ως εξής:

|                                                                | 31.3.2010         | 31.12.2009        |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Εγγυητικές επιστολές                                           | 6.035.398         | 6.030.710         |
| Ενέγγυες πιστώσεις                                             | 53.691            | 59.593            |
| Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια          | 16.459.316        | 16.663.088        |
| Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων εκδόσεως θυγατρικών της Τραπέζης | 11.369.446        | 11.278.533        |
| <b>Σύνολο</b>                                                  | <b>33.917.851</b> | <b>34.031.924</b> |

#### ε) Δεσμεύσεις στοιχείων Ενεργητικού

|                                         | 31.3.2010         | 31.12.2009        |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών      | 4.509.536         | 4.099.152         |
| Αξιόγραφα προερχόμενα από Reverse Repos | 2.498.715         | 5.277.100         |
| Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου       | 144.519           | 45.000            |
| Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου     | 11.056.067        | 9.095.190         |
| <b>Σύνολο</b>                           | <b>18.208.837</b> | <b>18.516.442</b> |

- Από τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:
  - ποσό €2.280 εκατ. έχει ενεχυριασθεί στην Τράπεζα της Ελλάδος βάσει της πράξης του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής αριθμ. 54/27.2.2004, όπως ισχύει μετά από την τροποποίησή της με την πράξη του ίδιου συμβουλίου αριθμ. 61/6.12.2006. Με την πράξη αυτή η Τράπεζα της Ελλάδος αποδέχεται, ως εξασφαλίσεις για τη διενέργεια πράξεων νομισματικής πολιτικής και παροχής ενδοημερησίας πίστωσης, μη εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένες αγορές και ικανοποιούν τους όρους και προϋποθέσεις που θέτει η παραπάνω πράξη.
  - ποσό €2.229,2 εκατ. παραχωρήθηκε ως εξασφάλιση στο Ελληνικό Δημόσιο, προκειμένου να διατεθούν στην Τράπεζα ειδικοί τίτλοι εκδόσεώς του στα πλαίσια του Ν. 3723/2008.
- Στα αξιόγραφα που προέρχονται από Reverse Repos και από το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο συμπεριλαμβάνεται ποσό €5,6 δισ. που έχει προέλθει από την τιτλοποίηση ομολόγων καθώς και στεγαστικών, καταναλωτικών και επιχειρηματικών δανείων της Τραπέζης. Από το ποσό αυτό €4,2 δισ., δεν εμφανίζονται στα στοιχεία του ενεργητικού αλλά, μαζί με τα υπόλοιπα ιδιοκατεχόμενα ομόλογα, εμφανίζονται αφαιρετικά των υποχρεώσεων της Τραπέζης προς τις εταιρίες ειδικού σκοπού που εξέδωσαν τις ομολογίες.
- Όλα τα αξιόγραφα που αναφέρονται ανωτέρω, ως προερχόμενα από Reverse Repos, εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου, έχουν ενεχυριασθεί στην Τράπεζα της Ελλάδος, με σκοπό τη διευκόλυνση των διατραπεζικών συναλλαγών μέσω του συστήματος TARGET (Διευρωπαϊκό Σύστημα Διακανονισμού εντολών πληρωμών σε συνεχή χρόνο) και στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα με σκοπό τη συμμετοχή σε πράξεις κύριας αναχρηματοδότησεως.

**στ) Λοιπές δεσμεύσεις**

- Την 7.5.2008 η Τράπεζα ολοκλήρωσε τη δημιουργία ενός προγράμματος έκδοσης μεσοπρόθεσμων ομολόγων (Medium Term Notes) ύψους USD 7,5 δισ., κατά τα προβλεπόμενα στον κανονισμό 144A (Rule 144A) του Αμερικανικού νόμου, τα οποία θα διατεθούν σε θεσμικούς επενδυτές. Εκδότης των ομολόγων θα είναι η κατά 100% θυγατρική εταιρία της Τραπεζής Alpha Group Jersey Limited. Οι εκδιδόμενοι τίτλοι θα φέρουν την εγγύηση της Τραπεζής και θα είναι διαπραγματεύσιμοι στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου. Το πρόγραμμα παραμένει σε ισχύ, αλλά επί του παρόντος είναι μη ενεργό.
- Στα πλαίσια του άρθρου 3 του Ν.3723/2008, διατέθηκαν στην Τράπεζα, μέσω διμερούς συμβάσεως, ειδικοί τίτλοι εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου ύψους € 1.138 εκατ. Οι τίτλοι αυτοί ενεχυριάσθηκαν στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, με σκοπό την άντληση ρευστότητας.

**15. Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα**

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

|                                         | 1.1. - 31.3.2010 |                   |                   |                             |                              |               |               |
|-----------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------|------------------------------|---------------|---------------|
|                                         | Σύνολο           | Λιανική Τραπεζική | Corporate Banking | Asset Management/ Insurance | Investment Banking/ Treasury | N.A. Ευρώπη   | Λοιπά         |
| Καθαρό έσοδο από τόκους                 | 333,8            | 200,3             | 95,6              | (0,1)                       | 28,4                         | 9,6           |               |
| Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες | 59,3             | 25,6              | 20,1              | 7,6                         | 3,9                          | 2,1           |               |
| Λοιπά έσοδα                             | 0,7              | 1,7               | 2,4               | 0,3                         | (6,6)                        | 0,5           | 2,4           |
| <b>Σύνολο εσόδων</b>                    | <b>393,8</b>     | <b>227,6</b>      | <b>118,1</b>      | <b>7,8</b>                  | <b>25,7</b>                  | <b>12,2</b>   | <b>2,4</b>    |
| <b>Σύνολο εξόδων</b>                    | <b>(215,4)</b>   | <b>(149,5)</b>    | <b>(30,4)</b>     | <b>(5,5)</b>                | <b>(4,7)</b>                 | <b>(14,4)</b> | <b>(10,9)</b> |
| Ζημίες απομειώσεως                      | (164,5)          | (73,2)            | (82,3)            |                             |                              | (9,0)         |               |
| <b>Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος</b>   | <b>13,9</b>      | <b>4,9</b>        | <b>5,4</b>        | <b>2,3</b>                  | <b>21,0</b>                  | <b>(11,2)</b> | <b>(8,5)</b>  |
| Φόρος εισοδήματος                       | (60,2)           |                   |                   |                             |                              |               |               |
| <b>Κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος</b>   | <b>(46,3)</b>    |                   |                   |                             |                              |               |               |

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

|                                         | 1.1. - 31.3.2009 |                   |                   |                             |                              |               |               |
|-----------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------|------------------------------|---------------|---------------|
|                                         | Σύνολο           | Λιανική Τραπεζική | Corporate Banking | Asset Management/ Insurance | Investment Banking/ Treasury | N.A. Ευρώπη   | Λοιπά         |
| Καθαρό έσοδο από τόκους                 | 289,8            | 172,8             | 78,6              | 0,6                         | 28,6                         | 9,2           |               |
| Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες | 70,9             | 41,6              | 19,1              | 3,9                         | 4,8                          | 1,5           |               |
| Λοιπά έσοδα                             |                  | 1,4               | 2,1               | 0,2                         | (11,8)                       | 0,7           | 7,4           |
| <b>Σύνολο εσόδων</b>                    | <b>360,7</b>     | <b>215,8</b>      | <b>99,8</b>       | <b>4,7</b>                  | <b>21,6</b>                  | <b>11,4</b>   | <b>7,4</b>    |
| <b>Σύνολο εξόδων</b>                    | <b>(202,3)</b>   | <b>(140,3)</b>    | <b>(28,9)</b>     | <b>(3,5)</b>                | <b>(5,3)</b>                 | <b>(12,3)</b> | <b>(12,0)</b> |
| Ζημίες απομειώσεως                      | (131,1)          | (72,1)            | (55,2)            |                             |                              | (3,8)         |               |
| <b>Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος</b>   | <b>27,3</b>      | <b>3,4</b>        | <b>15,7</b>       | <b>1,2</b>                  | <b>16,3</b>                  | <b>(4,7)</b>  | <b>(4,6)</b>  |
| Φόρος εισοδήματος                       | (4,0)            |                   |                   |                             |                              |               |               |
| <b>Κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος</b>   | <b>23,3</b>      |                   |                   |                             |                              |               |               |

**ι. Λιανική Τραπεζική**

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



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

#### ii. Corporate Banking

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

#### iii. Asset Management / Insurance

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

#### iv. Investment Banking / Treasury

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

#### v. N.A. Ευρώπη

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

#### vi. Λοιπά

Στον Τομέα αυτό εντάσσονται οι Διοικητικές Υπηρεσίες της Τραπέζης.

## 16. Κεφαλαιακή Επάρκεια

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

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

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

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

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

|                                                         | 31.3.2010<br>(εκτίμηση) | 31.12.2009   |
|---------------------------------------------------------|-------------------------|--------------|
| Δείκτης Βασικών Κεφαλαίων (Tier I)                      | 11,3%                   | 11,6%        |
| <b>Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier I + Tier II)</b> | <b>12,8%</b>            | <b>13,1%</b> |



## 17. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

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

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

|                                    | 31.3.2010                   | 31.12.2009       |
|------------------------------------|-----------------------------|------------------|
| <b>Ενεργητικό</b>                  |                             |                  |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών | 178.452                     | 161.383          |
| <b>Υποχρεώσεις</b>                 |                             |                  |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες           | 60.174                      | 61.601           |
| <b>Εγγυητικές επιστολές</b>        | 6.952                       | 10.213           |
|                                    |                             |                  |
|                                    | <b>Από 1 Ιανουαρίου έως</b> | <b>31.3.2009</b> |
|                                    | <b>31.3.2010</b>            | <b>31.3.2009</b> |
| <b>Έσοδα</b>                       |                             |                  |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα       | 1.099                       | 2.223            |
| <b>Έξοδα</b>                       |                             |                  |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα       | 407                         | 2.292            |

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

### Ι. Θυγατρικές εταιρίες

|                                                         | 31.3.2010                   | 31.12.2009        |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------|
| <b>Ενεργητικό</b>                                       |                             |                   |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων                    | 7.717.677                   | 7.431.552         |
| Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου                       | 1.803                       | 1.899             |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                         | 3.317                       | 1.402             |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών                      | 2.013.447                   | 2.110.063         |
| Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση                         | 2.614.191                   | 1.672.570         |
| Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού                              | 4.529                       | 2.360             |
| <b>Σύνολο</b>                                           | <b>12.354.964</b>           | <b>11.219.846</b> |
| <b>Υποχρεώσεις</b>                                      |                             |                   |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα                     | 2.793.740                   | 2.564.014         |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες                                | 157.363                     | 94.989            |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                         | 790                         | 295               |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 10.507.705                  | 10.409.365        |
| Λοιπές υποχρεώσεις                                      | 453                         | 25.648            |
| <b>Σύνολο</b>                                           | <b>13.460.051</b>           | <b>13.094.311</b> |
| <b>Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις</b>        | <b>703.087</b>              | <b>712.328</b>    |
|                                                         |                             |                   |
|                                                         | <b>Από 1 Ιανουαρίου έως</b> | <b>31.3.2009</b>  |
|                                                         | <b>31.3.2010</b>            | <b>31.3.2009</b>  |
| <b>Έσοδα</b>                                            |                             |                   |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα                            | 35.893                      | 85.641            |
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες                        | 6.133                       | 4.470             |
| Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων                 | 3.039                       |                   |
| Λοιπά έσοδα                                             | 920                         | 666               |
| <b>Σύνολο</b>                                           | <b>45.985</b>               | <b>90.777</b>     |



|                              | Από 1 Ιανουαρίου έως |                |
|------------------------------|----------------------|----------------|
|                              | 31.3.2010            | 31.3.2009      |
| <b>Έξοδα</b>                 |                      |                |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα | 64.810               | 143.093        |
| Προμήθειες έξοδα             | 40                   | 424            |
| Γενικά διοικητικά έξοδα      | 6.841                | 2.841          |
| <b>Σύνολο</b>                | <b>71.691</b>        | <b>146.358</b> |

## II. Συγγενείς εταιρίες

|                                    | 31.3.2010 | 31.12.2009 |
|------------------------------------|-----------|------------|
| <b>Ενεργητικό</b>                  |           |            |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών | 39        | 42         |
| <b>Υποχρεώσεις</b>                 |           |            |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες           | 2.472     | 2.560      |

|                              | Από 1 Ιανουαρίου έως |           |
|------------------------------|----------------------|-----------|
|                              | 31.3.2010            | 31.3.2009 |
| <b>Έσοδα</b>                 |                      |           |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα | 1                    | 3         |
| <b>Έξοδα</b>                 |                      |           |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα | 8                    | 12        |

γ. Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Εντεταλμένων Γενικών Διευθυντών, οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα Α' τριμήνου 2010, ανέρχονται σε € 1.014 (Α' τρίμηνο 2009: € 1.437).

## 18. Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες

|                                                                      | 1.1. - 31.3.2010 | 1.4 - 31.12.2009 | 1.1. - 31.3.2009 |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Θυγατρικές</b>                                                    |                  |                  |                  |
| <b>Υπόλοιπο αρχής περιόδου</b>                                       | <b>1.772.540</b> | <b>1.739.715</b> | <b>1.740.117</b> |
| Προσθήκες                                                            | 69.831           | 29.799           | 4.090            |
| Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντιστάθμισης εύλογης αξίας <sup>(1)</sup> | (1.035)          | 3.026            | (4.492)          |
| <b>Υπόλοιπο τέλους περιόδου</b>                                      | <b>1.841.336</b> | <b>1.772.540</b> | <b>1.739.715</b> |
| <b>Συγγενείς</b>                                                     |                  |                  |                  |
| <b>Υπόλοιπο αρχής περιόδου</b>                                       | <b>74</b>        | <b>74</b>        | <b>74</b>        |
| <b>Υπόλοιπο τέλους περιόδου</b>                                      | <b>74</b>        | <b>74</b>        | <b>74</b>        |
| <b>Κοινοπραξίες</b>                                                  |                  |                  |                  |
| <b>Υπόλοιπο αρχής περιόδου</b>                                       | <b>22.105</b>    | <b>10.711</b>    | <b>10.711</b>    |
| Προσθήκες                                                            |                  | 11.394           |                  |
| <b>Υπόλοιπο τέλους περιόδου</b>                                      | <b>22.105</b>    | <b>22.105</b>    | <b>10.711</b>    |
| <b>Σύνολο</b>                                                        | <b>1.863.515</b> | <b>1.794.719</b> | <b>1.750.500</b> |

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

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

Οι προσθήκες των θυγατρικών ποσού € 69.831 αφορούν σε συμμετοχή της Τραπέζης στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας Alpha Bank Romania.

<sup>(1)</sup> Η Τράπεζα, κάνοντας χρήση συναλλαγματικών παραγώγων προϊόντων, αντισταθμίζει κινδύνους από συναλλαγματικές ισοτιμίες που αφορούν τη συμμετοχή της στην Alpha Bank London Ltd, Alpha Bank Romania και Alpha Finance U.S. Corporation.

**19. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων**

**α.** Κατόπιν ανανέωσης της προθεσμίας συμμετοχής στις διατάξεις του Ν.3723/2008, η Τράπεζα προέβη:

- Την 19.4.2010 σε απόκτηση ειδικών τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου ύψους €491 εκατ. τριετούς διάρκειας.
- Την 30.4.2010 σε έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου ύψους €2,1 δισ., τριετούς διάρκειας, με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 3%.
- Την 10.5.2010 σε έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου ύψους €440 εκατ., τριετούς διάρκειας, με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 4,5%.

**β.** Με τον Ν.3842/23.4.2010 «Αποκατάσταση φορολογικής δικαιοσύνης, αντιμετώπιση της φοροδιαφυγής και άλλες διατάξεις» επιβάλλεται, στο όνομα του νομικού προσώπου, φόρος 40% στα κέρδη που διανέμονται, ενώ τα αδιανέμητα κέρδη φορολογούνται σύμφωνα με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή. Με την καταβολή του φόρου 40% εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση όταν ο δικαιούχος είναι νομικό πρόσωπο, ενώ όταν δικαιούχος είναι φυσικό πρόσωπο φορολογείται με τις γενικές διατάξεις. Τα παραπάνω έχουν εφαρμογή και για κέρδη παρελθουσών χρήσεων που διανέμονται ή κεφαλαιοποιούνται από την 1.1.2011.

**γ.** Την 17.5.2010 εγκρίθηκε από την Εκτελεστική Επιτροπή της Τραπέζης η ανάκληση και ο τερματισμός της συναλλαγής τιτλοποίησης τμήματος του χαρτοφυλακίου ομολόγων της Τραπέζης, μέσω της εταιρίας ειδικού σκοπού Talanto Plc.

Αθήναι, 26 Μαΐου 2010

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ  
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΣ  
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ  
ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ

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

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

ΜΑΡΙΝΟΣ Σ. ΓΙΑΝΝΟΠΟΥΛΟΣ  
Α.Δ.Τ. ΑΗ 064139

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ν. ΚΟΝΤΟΣ  
Α.Δ.Τ. ΑΒ 522299