



ALPHA BANK

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

χρήσεως από 1η Ιανουαρίου μέχρι 31η Δεκεμβρίου 2008

(Σύμφωνα με το Ν.3556/2007)



Αθήναι

24 Φεβρουαρίου 2009



ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου	5
Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της 31.12.2008	7
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Λογιστών (επί των Οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου)	15
Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου	
▶ Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων	17
▶ Ενοποιημένος Ισολογισμός	18
▶ Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως	19
▶ Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	21
▶ Σημειώσεις επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων	
Γενικές Πληροφορίες	22
Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές	
1.1 Βάση παρουσίασης	24
1.2 Αρχές ενοποιήσεως	28
1.3 Πληροφόρηση κατά τομέα	29
1.4 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού	30
1.5 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	30
1.6 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	31
1.7 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης	33
1.8 Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)	35
1.9 Επενδύσεις σε ακίνητα	35
1.10 Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία	35
1.11 Μισθώσεις	36
1.12 Ασφαλιστικές δραστηριότητες	37
1.13 Απομείωση δανείων	38
1.14 Αναβαλλόμενη φορολογία	39
1.15 Στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεις άμεσα συνδεδεμένες με στοιχεία ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση	40
1.16 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	40
1.17 Προγράμματα παροχών στο προσωπικό	41
1.18 Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσεως, επί μετοχών της Τραπέζης, στο προσωπικό του Ομίλου	42
1.19 Προβλέψεις	42
1.20 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς και δανεισμός τίτλων	42
1.21 Τιτλοποιήσεις	43
1.22 Καθαρή Θέση	43
1.23 Τόκοι έσοδα και έξοδα	43
1.24 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες	44
1.25 Διακοπτόμενες δραστηριότητες	44
1.26 Συγκριτικά στοιχεία	44
Αποτελέσματα	
2 Καθαρό έσοδο από τόκους	45
3 Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	45
4 Έσοδα από μερίσματα	45



5	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	46
6	Λοιπά έσοδα	46
7	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	47
8	Γενικά διοικητικά έξοδα	47
9	Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	48
10	Φόρος εισοδήματος	48
11	Καθαρά κέρδη, μετά το φόρο εισοδήματος, από διακοπτόμενες δραστηριότητες	49
12	Καθαρά κέρδη ανά μετοχή	50
Ενεργητικό		
13	Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	52
14	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	52
15	Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων - Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	53
16	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις και υποχρεώσεις)	53
17	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	55
18	Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση - Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	56
19	Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	57
20	Επενδύσεις σε ακίνητα	58
21	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	59
22	Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	60
23	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις	61
24	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	62
25	Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση και υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	62
Υποχρεώσεις		
26	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	63
27	Υποχρεώσεις προς πελάτες	63
28	Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	64
29	Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	65
30	Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	65
31	Λοιπές υποχρεώσεις	69
32	Προβλέψεις	70
Καθαρή Θέση		
33	Μετοχικό κεφάλαιο	71
34	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	71
35	Αποθεματικά	71
36	Αποτελέσματα εις νέον	71
37	Ίδιες μετοχές	72
38	Υβριδικά κεφάλαια	72
Πρόσθετες πληροφορίες		
39	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	74
40	Εταιρίες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις	76
41	Πληροφόρηση κατά τομέα	78
42	Διαχείριση κινδύνων	80
42.1	Πιστωτικός κίνδυνος	80
42.2	Κίνδυνος αγοράς	88
42.3	Κίνδυνος ρευστότητας	93
42.4	Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	97
43	Διαχείριση κεφαλαίων - Κεφαλαιακή επάρκεια	98
44	Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	99
45	Αποκτήσεις, πωλήσεις θυγατρικών και συγγενών εταιριών και λοιπά εταιρικά γεγονότα	99
46	Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων	101

**Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Λογιστών**

(επί των Οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης) 103

Οικονομικές Καταστάσεις Τραπέζης▶ **Κατάσταση Αποτελεσμάτων** 105▶ **Ισολογισμός** 106▶ **Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως** 107▶ **Κατάσταση Ταμειακών Ροών** 109▶ **Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων**

Γενικές Πληροφορίες 110

Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές

1.1 Βάση παρουσίασης 112

1.2 Πληροφόρηση κατά τομέα 116

1.3 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού 116

1.4 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα 117

1.5 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού 117

1.6 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης 120

1.7 Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες 121

1.8 Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα) 121

1.9 Επενδύσεις σε ακίνητα 122

1.10 Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία 122

1.11 Μισθώσεις 123

1.12 Απομείωση δανείων 123

1.13 Αναβαλλόμενη φορολογία 125

1.14 Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση 125

1.15 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις 125

1.16 Προγράμματα παροχών στο προσωπικό 126

1.17 Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης, επί μετοχών της Τραπέζης, στο προσωπικό 127

1.18 Προβλέψεις 127

1.19 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς και δανεισμός τίτλων 128

1.20 Τιτλοποιήσεις 128

1.21 Καθαρή Θέση 128

1.22 Τόκοι έσοδα και έξοδα 128

1.23 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες 129

1.24 Συγκριτικά στοιχεία 129

Αποτελέσματα

2 Καθαρό έσοδο από τόκους 130

3 Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες 130

4 Έσοδα από μερίσματα 130

5 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων 131

6 Λοιπά έσοδα 131

7 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού 131

8 Γενικά διοικητικά έξοδα 132

9 Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου 132

10 Φόρος εισοδήματος 133

11 Καθαρά κέρδη ανά μετοχή 134

Ενεργητικό

12 Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες 135

13 Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων 135

14 Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα
στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων - Εμπορικό χαρτοφυλάκιο 135

15 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις και υποχρεώσεις) 136



16	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	138	
17	Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση - Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη.....	139	
18	Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	140	
19	Επενδύσεις σε ακίνητα	142	
20	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	143	
21	Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	144	
22	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις	145	
23	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	146	
24	Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	146	
Υποχρεώσεις			
25	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	147	
26	Υποχρεώσεις προς πελάτες.....	147	
27	Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	148	
28	Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους.....	149	
29	Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους.....	149	
30	Λοιπές υποχρεώσεις.....	152	
31	Προβλέψεις.....	152	
Καθαρή Θέση			
32	Μετοχικό κεφάλαιο	153	
33	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	153	
34	Αποθεματικά	153	
35	Αποτελέσματα εις νέον.....	153	
36	Ίδιες μετοχές.....	154	
Πρόσθετες πληροφορίες			
37	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	155	
38	Πληροφόρηση κατά τομέα	156	
39	Διαχείριση κινδύνων	158	
39.1	Πιστωτικός κίνδυνος.....	158	
39.2	Κίνδυνος αγοράς	166	
	Συναλλαγματικός κίνδυνος	166	
	Επιτοκιακός κίνδυνος	169	
39.3	Κίνδυνος ρευστότητας	172	
39.4	Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	176	
40	Διαχείριση κεφαλαίων - Κεφαλαιακή επάρκεια	177	
41	Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	177	
42	Αποκτήσεις, πωλήσεις θυγατρικών και συγγενών εταιριών και λοιπά εταιρικά γεγονότα	179	
43	Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων	180	
Στοιχεία και πληροφορίες της Alpha Bank A.E. και του Ομίλου της, χρήσεως από 1η Ιανουαρίου 2008 μέχρι 31η Δεκεμβρίου 2008			
(δημοσιεύσιμα βάσει του Κ.Ν.2190/20, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΛΠ)			182
Πληροφορίες άρθρου 10 Ν.3401/2005			185
Διαθεσιμότητα Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης			187



ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

(σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του Ν.3556/2007)

Εξ όσων γνωρίζουμε, δηλώνουμε ότι οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του Ενεργητικού, των Υποχρεώσεων, της Καθαρής Θέσεως και των Αποτελεσμάτων Χρήσεως της Alpha Bank A.E., καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 4 παρ. 3 και 4 του Ν.3556/2007, καθώς και ότι η ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες, που απαιτούνται βάσει του άρθρου 4 παρ. 7 και 8 του Ν.3556/2007 και των σχετικών αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Αθήναι, 24 Φεβρουαρίου 2009

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

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

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

ΜΑΡΙΝΟΣ Σ. ΓΙΑΝΝΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. Ν 308546



ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ 31.12.2008

Οι δραστηριότητες και τα αποτελέσματα της Τραπέζης και των επιχειρήσεων του Ομίλου της στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, κατά τη χρήση 2008, διαμορφώθηκαν σε ικανοποιητικό επίπεδο, σε ένα περιβάλλον ταχείας επιδεινώσεως της λειτουργίας των παγκόσμιων χρηματοοικονομικών αγορών. Η αδυναμία αναχρηματοδότησεως των τραπεζών σε αυτές τις βασικές αγορές κατέστησε την οικονομική θέση τους επισφαλή και απαίτησε εκτεταμένες κρατικές παρεμβάσεις για την εξασφάλιση της σταθερότητας και της ομαλής λειτουργίας του συστήματος.

Ειδικότερα, οι κρατικές παρεμβάσεις έλαβαν τη μορφή:

- α) της διευκόλυνσεως της χρηματοδότησεως των τραπεζικών ομίλων σε κάθε χώρα από τις κεντρικές τράπεζες και τις διατραπεζικές αγορές, με παροχή, έναντι προμήθειας, κρατικών τίτλων που μπορεί να χρησιμοποιηθούν ως ενέχυρο,
- β) της παροχής, έναντι προμήθειας, κρατικών εγγυήσεων για την αναχρηματοδότηση των δανείων των τραπεζικών ομίλων στις αγορές επιχειρηματικών ομολόγων και εντόκων γραμματίων και
- γ) της ενισχύσεως των ιδίων κεφαλαίων των τραπεζικών ομίλων με αγορά προνομιούχων ή/και κοινών μετοχών τους από το κράτος.

Παρά το ότι αυτές οι κρατικές παρεμβάσεις έλαβαν τελικά πολύ μεγάλες διαστάσεις, δεν έγινε δυνατή η αποτροπή μιας σημαντικής επιβραδύνσεως ή/και περιορισμού της πιστωτικής επεκτάσεως σε όλες τις οικονομίες. Ήδη το παγκόσμιο χρηματοοικονομικό σύστημα δέχεται δευτερογενείς δυσμενείς επιπτώσεις από την παγκόσμια αυτή κρίση.

Ειδικότερα, η σοβαρή χρηματοοικονομική κρίση, που ξεκίνησε τον Ιούλιο του 2007 στην αγορά τιτλοποιημένων στεγαστικών δανείων υψηλού κινδύνου των ΗΠΑ, επεκτάθηκε στην συνέχεια στις αγορές επιχειρηματικών ομολόγων και στο παγκόσμιο χρηματοοικονομικό σύστημα ως σύνολο. Η κρίση είχε ως αποτέλεσμα τη διαγραφή ενός σημαντικού μέρους της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού πολλών από τους μεγαλύτερους τραπεζικούς ομίλους στον κόσμο, λόγω αποτιμήσεώς τους στην υποβαθμισμένη τρέχουσα αξία τους στις διαταραγμένες αγορές τιτλοποιημένων στεγαστικών δανείων και άλλων σύνθετων παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων. Υποχρέωσε δε αυτές τις τράπεζες σε αναζήτηση αντίστοιχα μεγάλων ποσοτήτων ιδίων κεφαλαίων για αποκατάσταση της κεφαλαιακής τους επάρκειας και μάλιστα σε ένα περιβάλλον έντονα πτωτικών χρηματιστηριακών αγορών και σταδιακής απώλειας της εμπιστοσύνης στα πιστωτικά ιδρύματα σε πολλές χώρες, λόγω αβεβαιότητας όσον αφορά την έκθεσή τους στις διαταραγμένες αγορές στεγαστικών δανείων και καλυμμένων ομολόγων των ΗΠΑ και την πραγματική οικονομική τους κατάσταση.

Από την άλλη πλευρά, η κρίση συνετέλεσε στον ουσιαστικό περιορισμό της ρευστότητας στις διατραπεζικές αγορές, με τη διόγκωση του θεωρούμενου κινδύνου αντισυμβαλλομένου μεταξύ των χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων. Η ρευστότητα στις αγορές αυτές είχε αποκατασταθεί εν μέρει έως τον Ιούλιο του 2008, όπως προέκυπτε τότε από την μείωση των περιθωρίων κινδύνου στα επιτόκια των διατραπεζικών αγορών, ως αποτέλεσμα των έντονων παρεμβάσεων των Κεντρικών Τραπεζών, με την χρήση ενός διευρυμένου πακέτου χρηματοοικονομικών μέσων αποδεκτών ως ενεχύρων, αλλά και με την δραστική μείωση των επιτοκίων παρέμβασης από την FED και την Τράπεζα της Αγγλίας.

Ωστόσο, στο πρώτο επτάμηνο του 2008, η χρηματοοικονομική κρίση συνέπεσε με τις μεγάλες αυξήσεις στις τιμές του πετρελαίου και των τροφίμων που συνέβαλαν στην αύξηση του πληθωρισμού και στην έξαρση των πληθωριστικών προσδοκιών τόσο στις ΗΠΑ όσο και στην Ευρώπη και οδήγησαν την EKT σε αύξηση (αντί για την αναγκαία μείωση) των επιτοκίων παρεμβάσεώς της τον Ιούλιο του 2008. Το γεγονός αυτό υπήρξε ένας από τους βασικούς παράγοντες που οδήγησαν στην απότομη επιδείνωση της οικονομικής κατάστασης σε όλες τις οικονομίες από το τρίτο τρίμηνο του 2008 και το σπουδαιότερο στην μεγάλη έξαρση και επέκταση της χρηματοοικονομικής κρίσης από τον Σεπτέμβριο του 2008 σε όλες τις χώρες συμπεριλαμβανομένων και των αναπτυσσόμενων οικονομιών.

Ειδικότερα, μετά την κρατικοποίηση των μεγάλων, υπό κρατικό έλεγχο εταιριών τιτλοποίησης στεγαστικών δανείων των ΗΠΑ, Freddie Mac και Fannie Mae τον Αύγουστο του 2008, η συνεχής πτωτική πορεία των αγορών ακινήτων και επιχειρηματικών ομολόγων είχαν ως αποτέλεσμα τη συνεχή αύξηση των ζημιών και τον περιορισμό των δυνατοτήτων αναχρηματοδότησεως του χρέους των επενδυτικών και άλλων τραπεζικών ομίλων, με την κατάσταση να φτάνει σε οριακό σημείο στα μέσα του Σεπτεμβρίου 2008 όπου σημειώθηκε η χρεοκοπία της μεγάλης επενδυτικής τραπεζής Lehman Brothers, κρατικοποίηση της μεγαλύτερης ασφαλιστικής εταιρίας στον κόσμο AIG, η εξαγορά της Merrill Lynch από την Bank of America, η μετατροπή των άλλων επενδυτικών τραπεζών σε τραπεζικούς ομίλους με εποπτεία και δυνατότητα χρηματοδότησεως από τη FED, κ. ά.

Οι εξελίξεις αυτές συνέβαλαν στην ουσιαστική πλήρη διακοπή της λειτουργίας των διατραπεζικών αγορών και των αγορών



επιχειρηματικών ομολόγων και γραμματίων και οδήγησαν στην αποκάλυψη των μεγάλων προβλημάτων ρευστότητας και επισφαλών απαιτήσεων που αντιμετώπιζαν πολλοί Ευρωπαϊκοί τραπεζικοί όμιλοι. Έτσι, η χρηματοοικονομική κρίση μεταφέρθηκε με μεγάλη ένταση στην Ευρώπη και στις αναπτυσσόμενες οικονομίες, προκαλώντας τα μέτρα στηρίξεως των τραπεζών από τις κυβερνήσεις, όπως προαναφέρθηκε. Η συνεπαγόμενη έντονη πιστωτική στενότητα οδήγησε σε βαθειά ύφεση όλες τις αναπτυγμένες χώρες, σε απότομη επιβράδυνση της ανάπτυξης στις αναπτυσσόμενες οικονομίες και σε μεγάλη πτώση των τιμών των εμπορευμάτων και του διεθνούς εμπορίου.

Επίσης, η δραστηκή μείωση των τιμών του πετρελαίου, σε συνδυασμό με την ύφεση της παγκόσμιας οικονομίας, οδήγησαν σε σημαντική υποχώρηση του πληθωρισμού σε όλες τις οικονομίες. Έτσι, τον Δεκέμβριο 2008 ο πληθωρισμός διαμορφώθηκε στο 0,1% στις ΗΠΑ και στο 1,6% στην Ζώνη του Ευρώ, ενώ σημειώθηκε σημαντική πτώση του ΑΕΠ σε ετήσια βάση στο 4ο τρίμηνο του 2008, κατά -0,2% στις ΗΠΑ, -1,2% στη Ζώνη του Ευρώ και -4,6% στην Ιαπωνία. Για δε το 2009 αναμένεται πτώση του ΑΕΠ κατά -2,0% στις ΗΠΑ, -2,3% στη Ζώνη του Ευρώ, -2,4% στην Ιαπωνία και -2,9% στο Ηνωμένο Βασίλειο.

Στην τρέχουσα αρνητική οικονομική συγκυρία συμβάλλει και ο σημαντικός περιορισμός της ανάπτυξης των αναπτυσσόμενων οικονομικών διεθνώς, περιλαμβανομένων των οικονομιών των χωρών της Νοτιοανατολικής Ευρώπης, στις οποίες δραστηριοποιούνται έντονα τα τελευταία έτη και οι Ελληνικές τράπεζες. Πιο συγκεκριμένα, το ΑΕΠ στην Κίνα προβλέπεται να περιοριστεί περί το 6,5% το 2009, από 9,0% το 2008, λόγω του σημαντικού περιορισμού του εξωτερικού τομέα, ως επακόλουθο της επιβράδυνσης της παγκόσμιας ζήτησης. Επίσης, η ανάπτυξη αναμένεται να περιοριστεί στη Βουλγαρία και τη Ρουμανία στο 2,3% και 2,8% αντίστοιχα το 2009, από 6,0% και 7,8% αντίστοιχα το 2008.

Η Ελληνική οικονομία είχε σημαντική θετική ανάπτυξη κατά 3,0% το 2008, έναντι 4,0% το 2007, παρά τη σημαντική επιβάρυνσή της από την παγκόσμια οικονομική κρίση. Η ανάπτυξη το 2008 ενισχύθηκε από την αύξηση της ιδιωτικής καταναλώσεως κατά 2,4%, τη σημαντική πτώση των επενδύσεων και ιδιαίτερα των επενδύσεων σε οικοδομές, την αύξηση των εξαγωγών κατά 3,0% σε πραγματικές τιμές και την πτώση των εισαγωγών κατά περίπου -0,5%. Επίσης, η ανωτέρω ανάπτυξη το 2008 στηρίχθηκε στην αύξηση της πιστωτικής επεκτάσεως προς τον ιδιωτικό τομέα της οικονομίας κατά 16,5%, με σημαντική επιβράδυνση των πιστώσεων προς τα νοικοκυριά και διατήρηση σε υψηλά επίπεδα των πιστώσεων προς τις επιχειρήσεις. Τέλος, η ανάπτυξη το 2008 συνδυάστηκε με μια εκ νέου διεύρυνση του ελλείμματος της γενικής κυβερνήσεως στο 3,7% του ΑΕΠ το 2008, με την περαιτέρω πρόβλεψη, στο Επικαιροποιημένο Πρόγραμμα Σταθερότητας και Αναπτύξεως 2008-2011, για διατήρησή του σε αυτά τα υψηλά επίπεδα και το 2009. Η αδυναμία επιτεύξεως προόδου στα δημόσια οικονομικά, σε συνδυασμό με την τάση αποφυγής κινδύνου που προέκυψε από την παγκόσμια χρηματοοικονομική κρίση, οδήγησε στη σημαντική διεύρυνση του spread των αποδόσεων των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου από τα αντίστοιχα Γερμανικά ομόλογα στις 230-300 bps.

Η Έκθεση της Τραπεζής Ελλάδος για την Νομισματική Πολιτική 2008-2009 εκτιμά ότι το ΑΕΠ θα αυξηθεί το 2009 περί το 0,5%, ενώ το Επικαιροποιημένο Πρόγραμμα Σταθερότητας και Ανάπτυξης προβλέπει αύξηση του ΑΕΠ κατά 1,1% το 2009. Ωστόσο, και η Τράπεζα της Ελλάδος παραθέτει μια σειρά από σημαντικούς παράγοντες που μπορεί να οδηγήσουν σε μεγαλύτερη αύξηση του ΑΕΠ της Ελλάδος το 2009. Παρά το ότι η αβεβαιότητα για τις εξελίξεις στο 2009 είναι πολύ μεγάλη, οι προοπτικές για ανάπτυξη της Ελλάδος με ρυθμό άνω του 1,5% είναι σημαντικές.

Σε αντίθεση με τα σημαντικά προβλήματα που αντιμετωπίζουν οι τράπεζες σε πολλές χώρες της Ευρώπης και στις ΗΠΑ, οι Ελληνικές τράπεζες, δεν υπέστησαν άμεσες ζημιές από την χρηματοοικονομική κρίση. Για την αποτελεσματική χρηματοδότησή τους στις βασικές αγορές χρήματος και ομολόγων, στο δύσκολο οικονομικό περιβάλλον του 2009 και των επομένων ετών, οι Ελληνικές τράπεζες αξιοποιούν τις κυβερνητικές ρυθμίσεις για την ενίσχυση της ρευστότητας στην Ελληνική οικονομία, ύψους € 28 δις, εξασφαλίζοντας την συνέχιση της χρηματοδότησης και ανάπτυξης της οικονομίας.

Γενικότερα όμως, οι Ελληνικές τράπεζες επιδιώκουν την εδραίωση της θέσεώς τους στην αγορά χρηματοοικονομικών υπηρεσιών όχι μόνο την Ελλάδα αλλά και του συνόλου των χωρών στην ευρύτερη περιοχή της ΝΑ Ευρώπης. Η επέκταση των Ελληνικών τραπεζών στις χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης πραγματοποιήθηκε με γνώση των μακροοικονομικών και άλλων κινδύνων που υπήρχαν και υπάρχουν στην περιοχή, ιδιαίτερα στο προαναφερθέν περιβάλλον της παγκόσμιας χρηματοοικονομικής κρίσης. Ειδικότερα, στην τρέχουσα περίοδο παρακολουθούνται συστηματικά οι κίνδυνοι που προκύπτουν από τον αναπόφευκτο περιορισμό των καθαρών εισροών κεφαλαίων από το εξωτερικό στις χώρες αυτές. Σε κάθε περίπτωση, η επέκταση αυτή ήταν και είναι αναγκαία για τις Ελληνικές τράπεζες αλλά και για τις πολυπληθείς Ελληνικές επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στην περιοχή. Επίσης, δεν είναι τυχαίο το γεγονός ότι η αύξηση των Ελληνικών εξαγωγών αγαθών και υπηρεσιών τα τελευταία χρόνια στηρίχθηκε στη μεγάλη αύξησή τους προς τις χώρες της ΝΑ Ευρώπης.

Όσον αφορά την Τράπεζα, με απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου την 16.12.2008 αποφάσισε τη συμμετοχή της, κατ' αναλογία της, στο σύνολο των ρυθμίσεων του Νόμου 3723/2008 που προέβλεπε την ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης.

Στα πλαίσια αυτής της απόφασης, την 12.1.2009 πραγματοποιήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Bank στην οποία μεταξύ άλλων εγκρίθηκαν η αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου μέχρι του ποσού των Ευρώ 950 εκατ.



διά της εκδόσεως και διανομής νέων προνομιούχων μετοχών και η εκλογή του Ελληνικού Δημοσίου μέσω του εκπροσώπου του, ως νέου μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με τον ανωτέρω νόμο και υπό την αίρεση της συμμετοχής του Ελληνικού Δημοσίου στο μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης.

Η ταχεία ανάπτυξη της Alpha Bank απεικονίζεται από την ενίσχυση του μεριδίου της στους περισσότερους τομείς όπου δραστηριοποιείται, τόσο στην ελληνική αγορά όσο και στις αγορές των χωρών της Νοτιοανατολικής Ευρώπης.

Στην Ελλάδα, η Τράπεζα ενισχύει την ισχυρή θέση που κατέχει επί μακρόν στα δάνεια προς τις επιχειρήσεις, με την περαιτέρω ανάπτυξη των εργασιών της προς τις μεσαίες επιχειρήσεις, αποτέλεσμα του νέου κεντροποιημένου σχήματος διαχείρισης των σχέσεων της με τους πελάτες μέσω των 10 επιχειρηματικών κέντρων που ιδρύθηκαν. Στην στεγαστική πίστη με μερίδιο 14,4%, κατέχει τη δεύτερη θέση στην αγορά. Επίσης, οι επιδόσεις κατά το 2008 στην καταναλωτική πίστη ήταν υψηλότερες σε σχέση με εκείνες του συνόλου της αγοράς, με αποτέλεσμα το μερίδιό της να ενισχυθεί στο 13,5% από 13,0% που ήταν πέρυσι. Στην ευρύτερη περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης όπου δραστηριοποιείται, η Alpha Bank έχει μερίδιο αγοράς που πλέον υπερβαίνει το 8%.

Η παρουσία της Τραπέζης στην Ελλάδα και στις χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης υποστηρίζεται από ένα ισχυρό δίκτυο 1000 περίπου καταστημάτων. Το εκτεταμένο πλέον δίκτυο καταστημάτων με παρουσία στις αστικές περιοχές αλλά και στην ευρύτερη περιφέρεια, επιτρέπει την προσαρμογή στις ολοένα μεταβαλλόμενες συνθήκες και ανάγκες της αγοράς.

Δεδομένης, όμως, της επιδεινώσεως των οικονομικών συνθηκών στην περιοχή λόγω της διεθνούς οικονομικής κρίσεως, η Τράπεζα αποφάσισε την αναστολή των σχεδίων για περαιτέρω επέκταση του δικτύου Καταστημάτων. Έμφαση δίδεται πλέον στην καλύτερη αξιοποίηση των Καταστημάτων μέσω της αυξήσεως της αναγνωρισιμότητας του ονόματός της στην αγορά.

Εν μέσω αυτών των συνθηκών η Alpha Bank, σε ετήσια βάση αύξησε το ενεργητικό της κατά 19,4%, ως αποτέλεσμα της δυναμικής αυξήσεως των δανείων κατά 20,5% αντλώντας κεφάλαια από την καταθετική της βάση αλλά και από την διατραπεζική αγορά.

Εντός του 2008, η Τράπεζα προέβη σε τιτλοποιήσεις στεγαστικών και καταναλωτικών δανείων με σκοπό την άντληση ρευστότητας.

Αναλυτικά, στις 18 Ιουλίου η Τράπεζα, μέσω της θυγατρικής της εταιρίας Alpha Covered Bond plc, την οποία ίδρυσε για αυτόν ακριβώς τον σκοπό, προέβη στην έκδοση δύο καλυμμένων ομολογιακών δανείων. Οι ομολογίες, ύψους Ευρώ 1 δις έκαστη, έχουν τριετή και πενταετή διάρκεια αντιστοίχως, φέρουν την εγγύηση της Τραπέζης και κάλυμμα στεγαστικά δάνεια. Οι ομολογίες, που έχουν αξιολογηθεί ως AAA από τρεις διεθνείς οίκους (Standard & Poor's, Moody's και Fitch), έχουν χρησιμοποιηθεί ως ενέχυρο για πράξεις νομισματικής πολιτικής με την Τράπεζα της Ελλάδος.

Την 9.12.2008 ολοκληρώθηκε η έκδοση δύο ακόμη ομολογιακών δανείων, μέσω της θυγατρικής εταιρίας της Τραπέζης Katanalotika Plc, με κάλυμμα προσωπικά και καταναλωτικά δάνεια καθώς και δάνεια αυτοκινήτων της Τραπέζης. Οι ομολογίες, ύψους Ευρώ 1,5 δις. κατέχονται από την Τράπεζα και η κοινή έκδοσή τους, που έχει αξιολογηθεί ως Aa2 από τον οίκο Moody's, έχει δοθεί ως εξασφάλιση για πράξεις αναχρηματοδότησης από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Στα τελευταία τρίμηνα του 2008 και λόγω του κλίματος αβεβαιότητας που επικρατούσε με τις καταρρεύσεις Τραπεζών στο εξωτερικό, ρυθμίστηκε νομοθετικά η αύξηση της παροχής εγγύησης στις καταθέσεις που καλύπτονται από το σύστημα Εγγυήσεως Καταθέσεων από € 20.000 σε € 100.000, ανά καταθέτη. Συνεπεία αυτών των μέτρων διασφάλισης των πελατών των Τραπεζών, οι Τράπεζες κατέβαλαν για το 2008 συμπληρωματικά ποσά εισφορών στο Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων. Σε σχέδιο νόμου που κατατέθηκε στη Βουλή με θέμα «Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων (ΤΕΚΕ)», προβλέπεται ότι το ποσό της συμπληρωματικής εισφοράς περιέρχεται σε ειδική ομάδα περιουσίας, της οποίας τα επιμέρους στοιχεία ανήκουν στα συμμετέχοντα Πιστωτικά Ιδρύματα, κατ'αναλογία της συμμετοχής τους.

Οι ζημιές απομείωσης και οι προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου που σχημάτισε η Alpha Bank για το 2008 ανήλθαν σε ποσοστό 1,13% του συνόλου των δανείων και απαιτήσεων (31.12.2007:0,60%), ενώ συνολικά το ποσοστό κάλυψης του πιστωτικού κινδύνου ανέρχεται στο 2,46% του χαρτοφυλακίου των δανείων και απαιτήσεων. Η αύξηση αυτή αντανακλά την πολιτική της Τραπέζης στο να έχει επάρκεια προβλέψεων απέναντι στη αναμενόμενη επιδείνωση στην εξυπηρέτηση των δανείων.

Έτσι, τα καθαρά κέρδη του Ομίλου για το 2008 μειώθηκαν κατά 33% σε σχέση με τα αντίστοιχα κέρδη από συνεχιζόμενες δραστηριότητες του 2007, κύρια λόγω της αυξήσεως των ζημιών απομείωσης κατά 139%.



Η κεφαλαιακή επάρκεια διατηρείται υψηλή με το δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας να διαμορφώνεται σε 10,1% και το δείκτη κεφαλαίων πρώτης διαβαθμίσεως στο 8,3%. 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.

Τα εταιρικά γεγονότα του έτους χαρακτηρίστηκαν από την απόκτηση του 93% της νεοσυσταθείσης ουκρανικής τραπεζής OJSC Astra Bank και από τη μεταβίβαση ποσοστού 100% των μετοχών της εταιρίας Τουριστικά Θέρετρα Α.Ε., ιδιοκτήτριας του ξενοδοχείου Hilton Rhodes Resort, που κατείχε η θυγατρική εταιρία Ιονική Ξενοδοχειακές Επιχειρήσεις Α.Ε., κατά 50% στην «Εταιρία Ελληνικών Ξενοδοχείων Λάμψα Α.Ε.» και κατά 50% στην εταιρία «Πλάκα Α.Ε. Ξενοδοχειακών, Τουριστικών και Εμπορικών Επιχειρήσεων». Το συνολικό αντάλλαγμα της συναλλαγής ανήλθε σε Ευρώ 35,5 εκατ.

Στα μέσα του έτους, η Alpha Bank διέθεσε μέρος των ιδίων μετοχών που κατείχε και αντιστοιχούσαν σε ποσοστό 4% επί του μετοχικού της κεφαλαίου, στην εταιρία Paramount Services Holding Limited, η οποία αποτελεί επενδυτικό φορέα που εκπροσωπεί τα συμφέροντα της πλέον επιφανούς οικογένειας του Κατάρ.

Κατά την 31.12.2008 η Τράπεζα κατείχε 5.683.358 ίδιες μετοχές, αξίας κτήσεως € 68,9 εκατ. και χρηματιστηριακής αξίας € 38 εκατ. Οι εταιρίες του Ομίλου δεν κατείχαν ίδιες μετοχές.

Στο διάστημα μετά την 31.12.2008 και έως την 16.2.2009 προέβη σε αγορά 457.601 μετοχών, με αξία κτήσης € 2,6 εκατ. (ήτοι € 5,83 ανά μετοχή). Έτσι ο συνολικός αριθμός των κατεχομένων από την Τράπεζα ιδίων μετοχών, κατά την 16.2.2009, ανέρχεται σε 6.140.959 μετοχές συνολικής αξίας κτήσεως € 71,7 εκατ. ήτοι ποσοστό 1,49% επί του υφισταμένου μετοχικού κεφαλαίου.

Επίσης, την 17.02.2009 ολοκληρώθηκε επιτυχώς και η Τρίτη κατά σειρά τιτλοποίηση, αυτή τη φορά τμήματος του χαρτοφυλακίου ομολόγων της Τραπεζής ύψους Ευρώ 1,25 δισ. μέσω της εταιρίας ειδικού σκοπού Talanto PLC. Ένα τμήμα των ομολογιών αυτών, που έχει λάβει διαβάθμιση A1 από το όικο πιστοληπτικής διαβαθμίσεως Moody's είναι αποδεκτό από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ως ενέχυρο για πράξεις αναχρηματοδοτήσεως.

Η Alpha Bank, παρακολουθώντας διαρκώς το παγκόσμιο μακροοικονομικό περιβάλλον και τις διεθνείς εξελίξεις, προχωρά μπροστά, δίνοντας ιδιαίτερη βαρύτητα στη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου και της ποιότητας των δανείων, της ρευστότητας και της βέλτιστης χρήσης των κεφαλαίων της, ενδυναμώνοντας το πλαίσιο μεθοδολογιών και των συστημάτων της με τις πιο σύγχρονες διεθνείς πρακτικές. Στηριζόμενη στα ανωτέρω και στη διαχρονική πορεία της, έχοντας σαν κύριο μέλημα της τη δημιουργία και διαχείριση ισχυρών και υγιών δανειακών χαρτοφυλακίων, συνεχίζει σταθερά την ανάπτυξη της.

Λόγω της τρέχουσας οικονομικής συγκυρίας και της δυσκολίας πρόσβασης στις διεθνείς κεφαλαιαγορές, έχει αυξηθεί ο κίνδυνος ρευστότητας που αντιμετωπίζει η Τράπεζα. Κατά την διάρκεια του 2008 η Τράπεζα έχει προχωρήσει στην έκδοση covered bonds στεγαστικών δανείων και στην τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων, τα οποία χρησιμοποιούνται ως ενέχυρο για άντληση ρευστότητας από την Τράπεζα της Ελλάδος. Για το 2009 η Τράπεζα προτίθεται να προχωρήσει σε επιπρόσθετες τιτλοποιήσεις δανείων σύμφωνα με απόφαση της Επιτροπής Διαχείρισεως Ενεργητικού/ Παθητικού (ALCO). Με τις υφιστάμενες συνθήκες στις αγορές, οι παραπάνω τιτλοποιήσεις θα χρησιμοποιηθούν ως ενέχυρο για άντληση ρευστότητας από την Τράπεζα της Ελλάδος. Επιπλέον η Τράπεζα έχει αποφασίσει να συμμετάσχει στο πρόγραμμα ενίσχυσης ρευστότητας της οικονομίας, το οποίο θα βελτιώσει τα ρευστά διαθέσιμά της και τους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας.

Αναφορικά με τους κινδύνους αγοράς, η Επιτροπή Διαχείρισεως Ενεργητικού/ Παθητικού (ALCO) τους παρακολουθεί σε συνεχή βάση και τους διαχειρίζεται ενεργά με σύναψη παραγώγων για την αντιστάθμισή τους (fair value hedging). Ο σημαντικότερος κίνδυνος αγοράς που αντιμετωπίζει είναι ο συναλλαγματικός κίνδυνος, λόγω των συμμετοχών της σε χώρες εκτός ζώνης Ευρώ. Η Τράπεζα έχει ήδη προχωρήσει σε αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου για τα νομίσματα για τα οποία υπάρχουν οργανωμένες αγορές παραγώγων και κεφαλαίου.

Εξάλλου, τα προβλήματα στις χρηματοοικονομικές αγορές που επικρατούν σε διεθνές επίπεδο απαιτούν εγρήγορση και προετοιμασία. Η Alpha Bank γνωρίζει να προσαρμόζεται ώστε να λειτουργεί με επιτυχία στις εκάστοτε συνθήκες, όπως έκανε μέχρι τώρα κατά την μακρόχρονη πορεία της, βασιζόμενη στο ισχυρό όνομα, την καλή οργάνωση, το άριστο προσωπικό, τις μακροχρόνιες σχέσεις εμπιστοσύνης με τους πελάτες και την συντηρητική πολιτική αναλήψεως κινδύνων που ακολουθεί.



Η αρχική πρόθεση του Διοικητικού Συμβουλίου ήταν να προτείνει τη διανομή μερίσματος σε μετρητά για τη χρήση του 2008, στα πλαίσια του Ν. 3723/2008.

Ενόψει όμως των επικείμενων νομοθετικών μεταβολών περί την καταβολή του μερίσματος, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης δεν δύναται, σήμερα, να διατυπώσει ακριβή πρόταση περί της διανομής ή μη μερίσματος, το οποίο, ως εκτιμά, θα πράξει προ της επικείμενης Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως.

Σύμφωνα με το σχετικό κανονιστικό πλαίσιο, η παρούσα έκθεση πρέπει να περιλαμβάνει τις σημαντικότερες συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη. Όλες οι συναλλαγές των συνδεδεμένων με την Τράπεζα και τις εταιρίες του Ομίλου μερών, γίνονται στα πλαίσια των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς, εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα της Τραπέζης και πέραν των όσων αναλυτικά παρατίθενται παρακάτω, δεν κρίνονται σημαντικές για τα μεγέθη και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

α. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών των εταιριών του Ομίλου με μέλη των Διοικητικών τους Συμβουλίων, των πλησιεστέρων συγγενικών τους προσώπων και εταιριών συνδεδεμένων με αυτά, καθώς και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα κατά την 31.12.2008 έχουν ως εξής:

Δάνεια	172.472
Καταθέσεις	73.991
Ομολογίες εκδόσεώς μας	20.096
Εγγυητικές επιστολές	21.392
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	10.295
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	3.942
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	13.021

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

ALPHA BANK LONDON

Ενεργητικό	
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	169.715
Υποχρεώσεις	
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	202.793
Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις	479.477
Έσοδα	
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	10.003

ALPHA LEASING A.E

Ενεργητικό	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	970.900
Έσοδα	
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	47.510

ABC FACTORS A.E

Ενεργητικό	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	455.212
Έσοδα	
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	17.017

**ALPHA LEASING ROMANIA S.A**

Ενεργητικό	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	115.893
Έσοδα	
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	724

ALPHA BANK SRBIJA A.D

Ενεργητικό	
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	143.507
Έσοδα	
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	8.176

ALPHA BANK ROMANIA

Ενεργητικό	
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.551.692
Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις	52.637
Έσοδα	
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	120.272

ALPHA CREDIT GROUP PLC

Ενεργητικό	
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	5.464.510
Υποχρεώσεις	
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	17.395.646
Έσοδα	
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	224.204
Έξοδα	
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	1.026.366

ALPHA BANK CYPRUS LTD

Ενεργητικό	
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	2.863.071
Υποχρεώσεις	
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	1.977.836
Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις	462.953
Έσοδα	
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	67.597
Έξοδα	
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	63.054

ALPHA GROUP INVESTMENTS LTD

Έσοδα	
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	84.297



Επεξηγηματική Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου Χρήσεως 2008

Η παρούσα Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου Διαχειριστικής Χρήσεως 2008 προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τραπέζης περιέχει, συμφώνως προς το άρθρο 11 του ν. 3371/2005, αναλυτικές πληροφορίες, με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2008.

Ειδικότερα:

α. Το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης ανέρχεται στο συνολικό ποσό των 1.931.590.264,40 Ευρώ, διαιρούμενο σε 410.976.652 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλες μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς 4,70 Ευρώ. Όλες οι μετοχές είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Οι μετοχές είναι ονομαστικές, αδιαίρετες με δικαίωμα ψήφου και εκδίδονται σε άυλη μορφή ή όπως ο νόμος εκάστοτε ορίζει.

Υπενθυμίζεται ότι η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 12.1.2009 ενέκρινε:

- Την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης μέχρι του ποσού των Ευρώ 950.000.000, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 3723/2008, με κατάργηση του δικαιώματος προτιμήσεως των παλαιών μετόχων (όπου απαιτείται), δια της εκδόσεως και διανομής νέων προνομιούχων, άνευ ψήφου, ενσώματων, εξαγοράσιμων και μη διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά μετοχών.
- Την παροχή εξουσιοδοτήσεως προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης για την εξειδίκευση των όρων (εκδόσεως) των προνομιούχων μετοχών.
- Την τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Τραπέζης για το σκοπό της αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου και της προσαρμογής στις διατάξεις του ν. 3723/2008.

Η υπόψη απόφαση δεν έχει εισέτι εγκριθεί από το Υπ. Αναπτύξεως και, συνεπώς, κατ' άρθρο 7β παρ. 11 κ.ν. 2190/1920, δεν έχει τεθεί ακόμη σε ισχύ.

β. Δεν υφίστανται καταστατικοί περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών, πλην των εκ του νόμου προβλεπομένων.

γ. Εκ των τηρουμένων στοιχείων, δεν προκύπτουν σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων του ν. 3556/2007.

δ. Δεν υφίστανται κάτοχοι μετοχών οι οποίες, δυνάμει καταστατικής διατάξεως, παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

ε. Δεν υφίστανται καταστατικοί περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου και στις προθεσμίες ασκήσεως δικαιωμάτων ψήφου, πλην των εκ του νόμου προβλεπομένων.

στ. Δεν υφίστανται συμφωνίες μεταξύ μετόχων, οι οποίες είναι γνωστές στην Τράπεζα και συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση μετοχών ή περιορισμούς στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου.

ζ. Δεν υφίστανται κανόνες για τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και για την τροποποίηση του Καταστατικού, που διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στους ν. 3601/2007, ν. 3016/2002 και κ.ν. 2190/1920.

η. Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 3.4.2008 ενέκρινε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά Ευρώ 328.781.321,60 με κεφαλαιοποίηση της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιον ποσού Ευρώ 184.033.179,45 και μέρους του φορολογημένου υπολοίπου κερδών εις νέον ποσού Ευρώ 144.748.142,15. Για την αύξηση αυτή δεν εκδόθηκαν νέες μετοχές, αλλά αυξήθηκε η ονομαστική αξία από Ευρώ 3,90 σε Ευρώ 4,70. Η υπόψη απόφαση κοινοποιήθηκε



στο Υπουργείο Αναπτυξίας και καταχωρήθηκε στο Μ.Α.Ε. με την υπ' αριθ. Κ2-5168/22.4.2008 απόφασή του. Κατόπιν της ανωτέρω αυξήσεως, το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης ανέρχεται στο υπό εδ. α. του παρόντος οριζόμενο ποσό, όπου εκτίθεται και η εντεύθεν διαφοροποίησή του.

Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου διενεργείται με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως ή του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με το Καταστατικό και τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις. Η Γενική Συνέλευση, δυνάμει της από 6 Ιουνίου 2006 αποφάσεώς της, εκχώρησε στο Διοικητικό Συμβούλιο, για χρονική περίοδο τεσσάρων (4) ετών, την εξουσία εκτάκτου αυξήσεως του μετοχικού της κεφαλαίου κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 13 κ.ν. 2190/1920. Στην περίπτωση αυτή και επιφυλασσομένων των διατάξεων του άρθρου 13 παρ. 4 κ.ν. 2190/1920, το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης δύναται να αυξάνεται κατ' ανώτατο ποσό ίσο προς το καταβεβλημένο, κατά την ημερομηνία χορηγήσεως της ανωτέρω εξουσίας, ήτοι μέχρι του ποσού των Ευρώ 1.589.971.702,80. Η παρούσα εξουσία του Διοικητικού Συμβουλίου δύναται να ανανεώνεται, με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως που υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β κ.ν. 2190/1920, για χρονικό διάστημα που δεν θα υπερβαίνει καθ' εκάστη ανανέωση την πενταετία και η ισχύς της θα αρχίζει από τη λήξη της κάθε πενταετίας.

Η Τράπεζα δύναται να αποκτά δικές της μετοχές κατά τους ορισμούς και υπό τις προϋποθέσεις του νόμου. Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης της 3.4.2008 ενέκρινε, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 κ.ν.2190/1920 (ως ισχύει), την αγορά ιδίων μετοχών, έως και την 3.4.2010, μέχρι ποσοστού 5% του εκάστοτε καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, με κατώτατη τιμή αγοράς Ευρώ 1,00 και ανώτατη τιμή αγοράς Ευρώ 33,00 ανά μετοχή. Δυνάμει της ανωτέρω αποφάσεως και κατά το χρονικό διάστημα από 8.4.2008 έως και 27.6.2008, η Τράπεζα προέβη στην απόκτηση 7.989.610 ιδίων μετοχών, ήτοι ποσοστό 1,94% του καταβεβλημένου μετοχικού της κεφαλαίου, συνολικής αξίας κτήσεως Ευρώ 166.666.842,39. Το σύνολο των ιδίων μετοχών που η Τράπεζα κατείχε, την 27.6.2008, ανήρχετο σε 16.522.691, ήτοι ποσοστό 4,02% του καταβεβλημένου μετοχικού της κεφαλαίου. Την 30.6.2008, διατέθηκαν, μέσω ιδιωτικής τοποθέτησεως, στην εταιρία Paramount Services Holding Limited, η οποία αποτελεί επενδυτικό φορέα εκπροσωπούντα τα συμφέροντα της πλέον επιφανούς οικογενείας του Κατάρ, 16.439.066 ιδιοκατεχόμενες μετοχές ή ποσοστό 4,00% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης. Επίσης, κατά το διάστημα από 4.7.2008 έως και 31.12.2008, η Τράπεζα προέβη στην απόκτηση 5.599.733 ιδίων μετοχών, ήτοι 1,36% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έναντι συνολικής αξίας κτήσεως Ευρώ 67.247.830,52. Το σύνολο των ιδίων μετοχών που η Τράπεζα κατείχε, στις 31.12.2008, ανήρχετο σε 5.683.358, ήτοι ποσοστό 1,38% του καταβεβλημένου μετοχικού της κεφαλαίου, συνολικής αξίας κτήσεως Ευρώ 68.984.548,89 και αγοραίας αξίας κατά την 31.12.2008 Ευρώ 38.078.498,60.

θ. Δεν υφίσταται σημαντική συμφωνία της Τραπέζης, η οποία τίθεται σε ισχύ, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο αυτής κατόπιν δημοσίας προτάσεως.

ι. Δεν υφίσταται συμφωνία, που η Τράπεζα έχει συνάψει με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή με το προσωπικό της και προβλέπει την καταβολή αποζημιώσεως σε περίπτωση παραίτησεως ή απολύσεως δίχως βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχολήσεως τους εξαιτίας δημοσίας προτάσεως, παρά μόνο υπό τους ορισμούς του νόμου.

Αθήναι, 24 Φεβρουαρίου 2009

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

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

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών

Προς τους Μετόχους της
ALPHA BANK A.E.

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της ALPHA BANK A.E. (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από τον Ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2008, τις Καταστάσεις Αποτελεσμάτων, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμιακών Ροών για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και μία περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπών επεξηγηματικών σημειώσεων.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη για τη σύνταξη και την εύλογη παρουσίαση αυτών των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει το σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με τη σύνταξη και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, οι οποίες είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες, που οφείλονται σε απάτη ή λάθος επιλέγοντας και εφαρμόζοντας κατάλληλες λογιστικές πολιτικές και πραγματοποιώντας λογιστικές εκτιμήσεις οι οποίες είναι εύλογες για την περίσταση.

Ευθύνη Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με κανόνες ηθικής δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας με σκοπό την αποκόμιση εύλογης διασφάλισης ότι οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για τη συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται σε απάτη ή λάθος. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη του το σύστημα εσωτερικού ελέγχου, σχετικά με τη σύνταξη και την εύλογη παρουσίαση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό κατάλληλων ελεγκτικών διαδικασιών για την περίπτωση και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την ενοποιημένη οικονομική κατάσταση της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2008 και την ενοποιημένη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ενοποιημένες ταμιακές ροές της για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 37 και 107 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 24 Φεβρουαρίου 2009

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Μάριος Τ. Κυριάκου
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 11121

Νικόλαος Βουνισέας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701



ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ

Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	Σημείωση	(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)	
		Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2008	31.12.2007
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2	4.406.935	3.406.725
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2	(2.608.333)	(1.801.472)
Καθαρό έσοδο από τόκους	2	1.798.602	1.605.253
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		505.039	507.651
Προμήθειες έξοδα		(40.625)	(43.061)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	3	464.414	464.590
Έσοδα από μερίσματα	4	2.591	2.254
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	5	(6.848)	82.542
Λοιπά έσοδα	6	79.944	81.432
		75.687	166.228
Σύνολο εσόδων		2.338.703	2.236.071
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	7	(589.488)	(526.935)
Γενικά διοικητικά έξοδα	8	(495.623)	(416.253)
Αποσβέσεις	20, 21, 22	(88.949)	(78.254)
Λοιπά έξοδα		(4.256)	(3.903)
Σύνολο εξόδων		(1.178.316)	(1.025.345)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	9	(541.751)	(226.683)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες	19	6.997	1.220
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος		625.633	985.263
Φόρος εισοδήματος	10	(112.186)	(214.565)
Καθαρά κέρδη, μετά το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		513.447	770.698
Καθαρά κέρδη, μετά το φόρο εισοδήματος, από διακοπτόμενες δραστηριότητες	11		80.388
Καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος		513.447	851.086
Καθαρά κέρδη που αναλογούν σε:			
Μετόχους της Τραπέζης		512.067	850.035
Τρίτους		1.380	1.051
Καθαρά κέρδη ανά μετοχή:	12		
Από συνεχιζόμενες και διακοπτόμενες δραστηριότητες			
Βασικά (€ ανά μετοχή)		1,26	2,10
Προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)		1,26	2,09
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Βασικά (€ ανά μετοχή)		1,26	1,90
Προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)		1,26	1,89

**Ενοποιημένος Ισολογισμός**

	Σημείωση	(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)	
		31.12.2008	31.12.2007
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	13	3.450.947	3.263.612
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	14	2.829.970	3.509.696
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων			
- Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	15	81.135	266.047
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	485.026	383.432
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	17	50.704.702	42.072.071
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Διαθέσιμα προς πώληση	18	752.526	3.156.901
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	18	4.488.709	
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	19	59.260	5.320
Επενδύσεις σε ακίνητα	20	66.875	73.560
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	21	1.254.240	1.173.275
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	22	159.961	134.497
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	23	333.499	170.257
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	24	549.299	385.676
		65.216.149	54.594.344
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	25	53.805	89.945
Σύνολο Ενεργητικού		65.269.954	54.684.289
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	26	8.963.796	4.437.736
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	805.346	384.139
Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)	27	42.546.777	34.665.158
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	28	7.241.185	9.189.297
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	29	128.062	158.797
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	23	197.779	94.807
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	30	42.762	42.019
Λοιπές υποχρεώσεις	31	1.350.287	1.323.554
Προβλέψεις	32	53.263	95.935
		61.329.257	50.391.442
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	25		1.583
Σύνολο Υποχρεώσεων		61.329.257	50.393.025
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης			
Μετοχικό Κεφάλαιο	33	1.931.590	1.602.809
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	34		184.033
Αποθεματικά	35	188.404	445.662
Αποτελέσματα εις νέον	36	969.815	1.138.195
Ίδιες μετοχές	37	(68.985)	(188)
		3.020.824	3.370.511
Δικαιώματα τρίτων		32.567	32.859
Υβριδικά κεφάλαια	38	887.306	887.894
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		3.940.697	4.291.264
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		65.269.954	54.684.289

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ.22 - 101) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.



Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως

	Σημείωση	(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)								
		Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Ίδιες μετοχές	Σύνολο	Δικαιώματα τρίτων	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο Καθαρής Θέσεως
Υπόλοιπο 1.1.2007		1.591.286	127.961	349.121	686.018	(14.653)	2.739.733	44.280	829.654	3.613.667
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2007										
Διαφορά αποτίμησης των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων				(38.613)			(38.613)			(38.613)
Μεταφορά στο αποτέλεσμα χρήσεως, λόγω πωλήσεων διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων				123.054			123.054			123.054
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εξωτερικού				68			68			68
Αποτέλεσμα που αναγνωρίστηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση				84.509			84.509			84.509
Αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος					850.035		850.035	1.051		851.086
Σύνολο αποτελέσματος				84.509	850.035		934.544	1.051		935.595
Αγορές / πωλήσεις και μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες					(3.613)		(3.613)	(11.395)		(15.008)
Αγορές / πωλήσεις ιδίων μετοχών και υβριδικών τίτλων	37, 38				(18.197)	14.465	(3.732)		58.240	54.508
Κατανομή αρχικής αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσεως που έχουν χορηγηθεί στο προσωπικό				19.487			19.487			19.487
Ενάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσεως που είχαν χορηγηθεί στο προσωπικό	34, 35		25.477	(25.477)						
Έκδοση νέων μετοχών λόγω ενασκήσεως δικαιωμάτων προαίρεσεως	33, 34	11.523	30.595				42.118			42.118
Διανομή μερισμάτων στους κοινούς Μετόχους και στους Μετόχους μειοψηφίας	36				(304.421)		(304.421)	(1.077)		(305.498)
Πληρωμή μερισμάτων στους κατόχους υβριδικών τίτλων					(52.996)		(52.996)			(52.996)
Μεταφορά αποθεματικών				(36.827)	36.827					
Σχηματισμός αποθεματικών	35			54.849	(54.849)					
Λοιπά					(609)		(609)			(609)
Υπόλοιπο 31.12.2007		1.602.809	184.033	445.662	1.138.195	(188)	3.370.511	32.859	887.894	4.291.264

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ.22 - 101) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.



Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως

	Σημείωση	(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)								
		Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Ίδιες μετοχές	Σύνολο	Δικαιώματα τρίτων	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο Καθαρής Θέσεως
Υπόλοιπο 1.1.2008		1.602.809	184.033	445.662	1.138.195	(188)	3.370.511	32.859	887.894	4.291.264
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2008										
Διαφορά αποτίμησης των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων (μετά από φόρους)				(205.653)			(205.653)			(205.653)
Μεταφορά στο αποτέλεσμα χρήσεως, αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων				33.655			33.655			33.655
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εξωτερικού				(132.924)			(132.924)			(132.924)
Αποτέλεσμα που αναγνωρίστηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση				(304.922)			(304.922)			(304.922)
Αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος					512.067		512.067	1.380		513.447
Σύνολο αποτελέσματος				(304.922)	512.067		207.145	1.380		208.525
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση διαφοράς υπέρ το άρτιο και αποτελεσμάτων εις νέον	33, 34, 36	328.781	(184.033)		(144.748)					
Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου					(2.204)		(2.204)			(2.204)
Αγορές / πωλήσεις και μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες					(5.270)		(5.270)	(1.140)		(6.410)
Αγορές/πωλήσεις ιδίων μετοχών και υβριδικών τίτλων	37, 38				(57.789)	(68.797)	(126.586)		(588)	(127.174)
Διανομή μερισμάτων στους κοινούς Μετόχους και στους Μετόχους μειοψηφίας	36				(362.199)		(362.199)	(532)		(362.731)
Πληρωμή μερισμάτων στους κατόχους υβριδικών τίτλων					(58.575)		(58.575)			(58.575)
Σχηματισμός αποθεματικών	35			47.664	(47.664)					
Λοιπά					(1.998)		(1.998)			(1.998)
Υπόλοιπο 31.12.2008		1.931.590		188.404	969.815	(68.985)	3.020.824	32.567	887.306	3.940.697

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ.22 - 101) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.



Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Σημείωση	(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)		
	Από 1 Ιανουαρίου έως		
	31.12.2008	31.12.2007	
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος	625.633	985.263	
Προσαρμογή κερδών προ φόρων για:			
Αποσβέσεις ενσωμάτων παγίων	20, 21	59.191	54.509
Αποσβέσεις αϋλων παγίων	22	29.758	23.745
Απομειώσεις δανείων και προβλέψεις		614.490	237.398
Λοιπές προσαρμογές		1.932	19.487
(Κέρδη)/ζημίες από επενδυτικές δραστηριότητες		14.661	15.323
(Κέρδη)/ζημίες από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		43.338	53.487
Αναλογία (κερδών)/ζημιών από συγγενείς επιχειρήσεις		(6.996)	(1.220)
		1.382.007	1.387.992
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		(186.744)	(240.602)
Χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και παραγώγων Ενεργητικού		83.319	(97.812)
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		(9.260.424)	(10.050.212)
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού		(162.254)	(13.071)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		4.520.683	(2.307.395)
Υποχρεώσεων από παράγωγα		421.206	159.563
Υποχρεώσεων προς πελάτες		6.255.366	6.216.867
Λοιπών Υποχρεώσεων		(11.239)	(33.841)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους		3.041.920	(4.978.511)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος και λοιποί φόροι		(153.537)	(126.471)
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες		2.888.383	(5.104.982)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις		(140.550)	(22.387)
Διάθεση συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις		1.840	20
Εισπραχθέντα μερίσματα	4	2.591	2.254
Αγορές παγίων		(225.253)	(183.060)
Πωλήσεις παγίων		27.492	21.637
Καθαρή (αύξηση)/μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα		(2.394.454)	4.451.770
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες		(2.728.334)	4.270.234
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Αύξηση καθαρής θέσεως από ενάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσης			42.118
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου		(2.204)	
Πληρωθέντα μερίσματα		(361.094)	(303.531)
(Αγορές)/πωλήσεις ιδίων μετοχών		(122.140)	11.466
Έκδοση ομολογιακών δανείων		100.000	677.038
Αποπληρωμή ομολογιακών δανείων		(410.965)	(526.956)
(Αγορές)/πωλήσεις υβριδικών τίτλων		(210)	43.042
Πληρωθέντα μερίσματα υβριδικών τίτλων		(58.575)	(52.996)
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(855.188)	(109.819)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		(83.256)	67
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(778.395)	(944.500)
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπτόμενες λειτουργικές δραστηριότητες			160.700
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπτόμενες επενδυτικές δραστηριότητες			160.700
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπτόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες			160.700
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών από διακοπτόμενες δραστηριότητες			160.700
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσεως	13	3.792.031	4.575.831
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσεως	13	3.013.636	3.792.031

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ.22 - 101) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.



Σημειώσεις επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

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

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

Σκοπός της Τραπέζης, όπως περιγράφεται στο άρθρο 4 του Καταστατικού της, είναι η διενέργεια, για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, στην Ελλάδα και στην αλλοδαπή, αυτοτελής 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.

Η θητεία του Διοικητικού της Συμβουλίου, που εξελέγη από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 19ης Απριλίου 2005, λήγει το 2010.

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 3.4.2008 αποφάσισε την αύξηση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου από 14 σε 15, όπως προβλέπεται από το Καταστατικό της Τραπέζης, και εξέλεξε την κα Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου ως μη εκτελεστικό μέλος. Όρισε επίσης, ως μη Εκτελεστικά Ανεξάρτητα Μέλη, τους κ.κ. Μηνά Γ. Τάνε και Γεώργιο Ε. Αγουρίδη. Έτσι η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου την 31.12.2008 είχε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος)

Πάννης Σ. Κωστόπουλος

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος)

Μηνάς Γ. Τάνε ***

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Δημήτριος Π. Μαντζούνης

ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΟΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ

Μαρίνος Σ. Παννόπουλος (CFO) ***

Σπύρος Ν. Φιλάρετος

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 **

ΓΡΑΜΜΑΤΕΥΣ

Έκτωρ Π. Βερύκιος

* Μέλος της Ελεγκτικής Επιτροπής

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών Διοικήσεως

*** Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισεως Κινδύνων



Ελεγκτές των εξαμηνιαίων και ετησίων οικονομικών καταστάσεων είναι οι:

Τακτικοί: Μάριος Τ. Κυριάκου

Νικόλαος Ε. Βουνισέας

Αναπληρωματικοί: Χαράλαμπος Γ. Συρούνης

Νικόλαος Χ. Τσιμπούκας

της εταιρίας KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Η μετοχή της Τραπέζης είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925. Την 31η Δεκεμβρίου 2008 ήταν η έκτη μεγαλύτερη εισηγμένη εταιρία με βάση την κεφαλαιοποίησή της. Από τον Φεβρουάριο του 2004, η μετοχή συμμετέχει στο δείκτη FTSE Eurofirst 300, στον οποίο περιλαμβάνονται οι 300 μεγαλύτερες Ευρωπαϊκές εταιρίες. Συμμετέχει επίσης και σε άλλους σημαντικούς διεθνείς δείκτες όπως ο S&P Europe 350, ο FTSE Med 100, ο MSCI Europe, 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 Δεκεμβρίου 2008 ανήρχετο σε 410.976.652 τεμάχια.

Κατά το έτος 2008, η εμπορευσιμότητα της μετοχής ανήλθε σε 1.422.261 τεμάχια ανά συνεδρίαση, κατά μέσο όρο.

Η Τράπεζα αξιολογείται πιστοληπτικά από τρεις οίκους του εξωτερικού (Standard & Poor's: BBB+, Moody's: A2, Fitch Ratings: A-).

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 24ης Φεβρουαρίου 2009.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

1.1 Βάση παρουσίασης

Οι παρούσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αφορούν τη χρήση 1.1 – 31.12.2008, και έχουν συνταχθεί:

α) σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), όπως αυτά υιοθετούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση, βάσει του Κανονισμού αριθ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 19ης Ιουλίου 2002 και

β) με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα ακόλουθα στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων που αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους:

- Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών
- Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
- Επενδύσεις και αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση

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

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

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

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε ο Όμιλος, για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2008, είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2007, αφού ληφθούν υπόψη οι κατωτέρω τροποποιήσεις των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και οι νέες Διερμηνείες, που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από 1.1.2008:

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 39** «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση» και *του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 7* «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» όσον αφορά την αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (Κανονισμός 1004/15.10.2008)

Η εν λόγω τροποποίηση, που εκδόθηκε στις 13 Οκτωβρίου 2008, επιτρέπει, υπό προϋποθέσεις, την αναταξινόμηση ορισμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων, σε κατηγορίες αποτίμησης, διαφορετικές από εκείνες που είχαν ταξινομηθεί κατά την αρχική αναγνώρισή τους. Η ανωτέρω δυνατότητα μπορεί να εφαρμοστεί αναδρομικά από την 1η Ιουλίου 2008. Ο Όμιλος έκανε χρήση της ανωτέρω δυνατότητας και η επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της αναφέρεται στη σημείωση 17.

- **Διερμηνεία 11** «Δ.Π.Χ.Π. 2 – Συναλλαγές συμμετοχικών τίτλων της ίδιας επιχείρησης ή επιχειρήσεων του ίδιου ομίλου» (Κανονισμός 611/1.6.2007)

Η υιοθέτησή της δεν είχε ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις.

- **Διερμηνεία 14** «ΔΛΠ 19 – Το όριο σε ένα περιουσιακό στοιχείο καθορισμένων παροχών, οι ελάχιστες κεφαλαιακές υποχρεώσεις και οι αλληλεπιδράσεις τους» (Κανονισμός 1263/16.12.2008)

Με τη διερμηνεία αυτή διευκρινίζεται πότε το πλεόνασμα ενός προγράμματος καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους δύναται να αναγνωριστεί ως στοιχείο του ενεργητικού και σε ποιο βαθμό περιορίζεται από τυχόν υποχρεώσεις για τη χρηματοδότηση παροχών που θα καταστούν δεδουλευμένες στο μέλλον.

Η υιοθέτηση της διερμηνείας δεν είχε ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Εκτός των Προτύπων και Διερμηνειών που αναφέρονται ανωτέρω, η Ευρωπαϊκή Ένωση έχει υιοθετήσει τα παρακάτω πρότυπα και διερμηνείες των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για χρήσεις με έναρξη μετά την 1.1.2008 και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από τον Όμιλο.



- **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 8** «Λειτουργικοί Τομείς» (Κανονισμός 1358/21.11.2007)
Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009
Το Πρότυπο αυτό αντικαθιστά το ΔΛΠ 14 «Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα». Η υιοθέτησή του από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή του από τον Όμιλο αναμένεται να επιφέρουν αλλαγές στον τρόπο παρουσίασης των δραστηριοτήτων του κατά τομέα λειτουργίας.
- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 23** «Κόστος δανεισμού» (Κανονισμός 1260/10.12.2008)-
Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009
Την 29η Μαρτίου 2007, το Συμβούλιο εξέδωσε το αναθεωρημένο κείμενο του ΔΛΠ 23, σύμφωνα με το οποίο δεν επιτρέπεται η άμεση καταχώρηση στα αποτελέσματα, του κόστους δανεισμού που συνδέεται άμεσα με στοιχεία ενεργητικού για τα οποία απαιτείται σημαντικός χρόνος μέχρις ότου τεθούν σε παραγωγική λειτουργία ή είναι διαθέσιμα να πωληθούν. Το κόστος αυτό πλέον θα κεφαλαιοποιείται και θα αποτελεί μέρος του κόστους κτήσεως των στοιχείων του ενεργητικού.
Η υιοθέτησή του δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.
- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 2** «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών» (Κανονισμός 1261/16.12.2008)
Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009
Με την τροποποίηση αυτή, που εκδόθηκε την 17η Ιανουαρίου 2008, διευκρινίζεται ότι οι προϋποθέσεις κατοχύρωσης των εν λόγω παροχών διακρίνονται σε:
 - i. Προϋποθέσεις που καθορίζουν το αν η επιχείρηση είναι αποδέκτης των υπηρεσιών που παρέχονται και οι οποίες διακρίνονται περαιτέρω σε:
 - προϋποθέσεις κατοχύρωσης που στηρίζονται αποκλειστικά στην παρέλευση του καθορισμένου χρόνου παροχής υπηρεσιών και
 - προϋποθέσεις που ταυτόχρονα επιβάλλουν την επίτευξη συγκεκριμένης απόδοσης.
 - ii. Προϋποθέσεις που δεν σχετίζονται με τη λήψη υπηρεσιών από την επιχείρηση.
Επιπλέον, για κάθε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες, καθορίζονται διακριτοί κανόνες προσδιορισμού της εύλογης αξίας των παροχών κατά την ημερομηνία χορήγησής τους, καθώς και του λογιστικού χειρισμού στις περιπτώσεις μη επίτευξης των προϋποθέσεων που έχουν τεθεί. Η υιοθέτηση της τροποποίησης από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή της από τον Όμιλο, δεν αναμένεται να έχει ουσιώδεις επιπτώσεις στις οικονομικές του καταστάσεις.
- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1** «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (Κανονισμός 1274/17.12.2008)-
Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009
Την 6η Σεπτεμβρίου 2007, το Συμβούλιο εξέδωσε το αναθεωρημένο κείμενο του ΔΛΠ 1, του οποίου οι σημαντικότερες αλλαγές συνοψίζονται στα εξής:
 - i. Εισάγεται η έννοια του συνολικού αποτελέσματος (comprehensive income), το οποίο πρέπει να παρουσιάζεται ως μία ξεχωριστή κατάσταση που θα συγκεντρώνει τα κονδύλια που έχουν καταχωρηθεί στα αποτελέσματα της περιόδου και εκείνα που έχουν καταχωρηθεί απευθείας στην καθαρή θέση. Οι επιχειρήσεις δύνανται να συντάσσουν ξεχωριστή κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης, στην περίπτωση όμως αυτή, τα αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση θα παρουσιάζονται σε πρόσθετη κατάσταση.
 - ii. Η κατάσταση μεταβολών της καθαρής θέσης θα περιλαμβάνει τα κονδύλια που αφορούν αποκλειστικά τις συναλλαγές των επιχειρήσεων με τους κατόχους στοιχείων της καθαρής τους θέσης.
 - iii. Στις περιπτώσεις που μία νέα λογιστική αρχή εφαρμόζεται αναδρομικά, καθώς και στις περιπτώσεις αναμορφώσεως κονδυλίων, τα συγκριτικά στοιχεία θα πρέπει να περιλαμβάνουν τους ισολογισμούς του τέλους και της αρχής της προηγούμενης χρήσης.
Η υιοθέτηση του Προτύπου από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή του από τον Όμιλο αναμένεται να επιφέρουν αλλαγές στον τρόπο παρουσίασης των οικονομικών του καταστάσεων.
- **Τροποποίηση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων 32** – «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση» και **1** «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (Κανονισμός 53/21.1.2009)



Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009.

Με την εφαρμογή της εν λόγω τροποποίησης, η οποία εκδόθηκε την 14η Φεβρουαρίου 2008, χρηματοοικονομικά μέσα, που περιέχουν για τον κάτοχό τους το δικαίωμα να ζητήσει από τον εκδότη την επαναγορά ή εξόφλησή τους, δύνανται υπό συγκεκριμένες προϋποθέσεις και κατ' εξαίρεση του ορισμού της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης να κατατάσσονται στην καθαρή θέση του εκδότη. Αντίστοιχη εξαίρεση υπό προϋποθέσεις παρέχεται και στην περίπτωση χρηματοοικονομικών μέσων που ο κάτοχός τους δικαιούται αναλογικό μερίδιο από την καθαρή θέση του εκδότη, μόνο σε περίπτωση εκκαθάρισεως.

Με την εν λόγω τροποποίηση, απαιτούνται επίσης πρόσθετες γνωστοποιήσεις επί των οικονομικών καταστάσεων.

Ο Όμιλος εξετάζει τις πιθανές επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση και η εφαρμογή της τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 27** «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις» και του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 1** «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης» όσον αφορά το κόστος κτήσεως συμμετοχών σε θυγατρικές εταιρίες, κοινοπραξίες ή συγγενείς εταιρίες (Κανονισμός 69/23.1.2009).

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2009.

Με την παρούσα τροποποίηση που εκδόθηκε από το Συμβούλιο την 22 Μαΐου 2008, το κόστος κτήσεως συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες και σε κοινοπραξίες, στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις του επενδύοντος, δεν θα επηρεάζεται από διανομές κερδών που σχηματίστηκαν πριν την ημερομηνία απόκτησης των συμμετοχών. Οι εν λόγω διανομές θα καταχωρούνται πλέον στα αποτελέσματα ως έσοδα από μερίσματα. Με την τροποποίηση αυτή επήλθαν επίσης αλλαγές στο ΔΛΠ 36 – «Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων Ενεργητικού», στο οποίο προστέθηκαν ενδείξεις για την απομείωση συμμετοχών, με βάση την επίπτωση στην καθαρή θέση των εταιριών λόγω της διανομής μερισμάτων στις επενδύουσες σε αυτές εταιρίες.

Σε ότι αφορά τις επιχειρήσεις που για πρώτη φορά συντάσσουν οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π., και προκειμένου να καταστεί ευχερέστερη η διαδικασία συντάξεως των εν λόγω καταστάσεων, δίδονται εναλλακτικοί τρόποι προσδιορισμού του κόστους κτήσεως συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες και σε κοινοπραξίες, με βάση την εύλογη αξία των συμμετοχών ή τη λογιστική αξία που αυτές είχαν με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα.

Η εφαρμογή της τροποποίησης θα επιφέρει αλλαγές στις λογιστικές αρχές προσδιορισμού του κόστους κτήσεως των συμμετοχών του Ομίλου.

- **Διερμηνεία 13** «Προγράμματα επιβράβευσης πελατών» (Κανονισμός 1262/16.12.2008)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2008.

Με τη διερμηνεία αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 28 Ιουνίου 2007, διευκρινίζεται ο λογιστικός χειρισμός των προγραμμάτων επιβραβεύσεως που προσφέρουν οι επιχειρήσεις στους πελάτες τους ως κίνητρο για την αύξηση των πωλήσεων ή του εσόδου παροχής υπηρεσιών. Ειδικότερα, ορίζεται ότι η αξία των πόντων επιβράβευσης που χορηγούνται στους πελάτες πρέπει να διακρίνεται από το τίμημα της αρχικής πώλησης και να αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα όταν αυτοί εξαργυρώνονται. Στις περιπτώσεις που η επιχείρηση εισπράττει ποσά για λογαριασμό τρίτων οι οποίοι χορηγούν τους πόντους επιβράβευσης στους πελάτες της επιχείρησης, αυτά αναγνωρίζονται ως υποχρέωση της επιχείρησης προς τους τρίτους.

Η υιοθέτηση της διερμηνείας αυτής δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων** (Κανονισμός 70/23.1.2009)

Στα πλαίσια του προγράμματος ετησίων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε την 22η Μαΐου 2008, μη επείγουσες, αλλά απαραίτητες τροποποιήσεις σε επιμέρους πρότυπα. Η πλειοψηφία αυτών ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2009, ενώ σε ελάχιστες περιπτώσεις, ορίζεται μεταγενέστερη ημερομηνία εφαρμογής.

Η υιοθέτηση των βελτιώσεων δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Επίσης, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων έχει εκδώσει τα παρακάτω πρότυπα και Διερμηνείες, τα οποία όμως δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από τον Όμιλο.



- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 27** – «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις» και του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 3** «Συνενώσεις επιχειρήσεων» Ισχύουν για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009.

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

i. 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.

ii. 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.

iii. Ενδεχόμενο τίμημα εξαγοράς μιας επιχείρησης αναγνωρίζεται ως υποχρέωση και αποτιμάται στην εύλογη αξία.

iv. Τα έξοδα που σχετίζονται με τη διαδικασία εξαγοράς δεν αποτελούν πλέον συστατικό του συνολικού τιμήματος εξαγοράς, αλλά θα καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσης.

Επίσης, καθορίζεται, ρητά πλέον, ότι τυχόν διαφορά που προκύπτει κατά τη μεταβολή ποσοστών σε μια θυγατρική εταιρία, στην οποία εξακολουθεί να υπάρχει έλεγχος, μεταξύ του τιμήματος και της καθαρής θέσης που αντιστοιχεί στο ποσοστό μεταβολής, καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση. Ο Όμιλος εφαρμόζει ήδη την εν λόγω λογιστική πρακτική (σχετική σημείωση 1.2).

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 1** «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009

Στις 27 Νοεμβρίου 2008 δημοσιεύτηκε αναθεωρημένη έκδοση του εν λόγω προτύπου, με την οποία επήλθε αλλαγή στη δομή του. Σκοπός της αλλαγής αυτής ήταν η βελτίωση της πληροφόρησης που παρέχει το εν λόγω πρότυπο καθώς και η διευκόλυνση της εφαρμογής μελλοντικών τροποποιήσεων. Η εν λόγω αναθεώρηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 39** « Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση» όσον αφορά στοιχεία κατάλληλα προς αντιστάθμιση

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009.

Με την τροποποίηση αυτή, που εκδόθηκε την 31η Ιουλίου 2008, παρέχονται διευκρινήσεις όσον αφορά την εφαρμογή λογιστικής αντιστάθμισης. Συγκεκριμένα διευκρινίζεται ότι ως αντισταθμιζόμενα στοιχεία σε μία αντιστάθμιση μεταβολών της εύλογης αξίας ή διακύμανσης των ταμειακών ροών, μπορούν να οριστούν:

- Η μερική μεταβολή της εύλογης αξίας ή των ταμειακών ροών χρηματοοικονομικών μέσων,
- Η μεταβολή των ταμειακών ροών που συμβατικά σχετίζονται με τον πληθωρισμό (υπό προϋποθέσεις)
- Η αύξηση ή η μείωση των ταμειακών ροών ή της εύλογης αξίας σε σχέση με μία συγκεκριμένη τιμή αναφοράς (one-sided risk).

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές καταστάσεις.

- **Διερμηνεία 12** «Συμφωνίες παροχής δικαιωμάτων εκμεταλλεύσεως των υπηρεσιών που απορρέουν από την κατασκευή δημόσιων υποδομών »

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2008

Η διερμηνεία αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 30.11.2006, διευκρινίζει θέματα που αφορούν στην αναγνώριση και αποτίμηση στοιχείων που απορρέουν από τις συμφωνίες παροχής δικαιωμάτων εκμεταλλεύσεως της εξυπηρέτησης των κατασκευών δημόσιων υποδομών. Η εν λόγω Διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες του Ομίλου.

- **Διερμηνεία 15** «Συμβάσεις κατασκευής ακίνητης περιουσίας»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009

Με τη διερμηνεία αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 3 Ιουλίου 2008, αποσαφηνίζεται αν το έσοδο και τα σχετικά έξοδα επιχειρήσεων που αναλαμβάνουν την κατασκευή ακίνητης περιουσίας και συνάπτουν συμφωνίες με αγοραστές πριν την ολοκλήρωση της κατασκευής, αναγνωρίζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 11 (ως συμβάσεις κατασκευής έργων) ή σύμφωνα με το ΔΛΠ 18 –Έσοδα (ως συμβάσεις παροχής υπηρεσιών ή ως πώληση αγαθών).



Η υιοθέτηση της διερμηνείας αυτής δεν θα έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις, διότι δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες του Ομίλου.

- **Διερμηνεία 16** «Αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.10.2008.

Με τη διερμηνεία αυτή, που εκδόθηκε την 3η Ιουλίου 2008, παρέχονται διευκρινήσεις σε ότι αφορά την εφαρμογή λογιστικής αντιστάθμισης του κινδύνου από την καθαρή επένδυση σε μονάδες του εξωτερικού, οι οποίες χρησιμοποιούν λειτουργικό νόμισμα διαφορετικό από εκείνο της μητρικής.

Η εν λόγω Διερμηνεία δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

- **Διερμηνεία 17** «Διανομή μη ταμειακών περιουσιακών στοιχείων στους μετόχους»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009

Με τη διερμηνεία αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 27 Νοεμβρίου 2008, δίδονται οδηγίες για την αναγνώριση και τη μεταγενέστερη αποτίμηση της υποχρέωσης που προκύπτει από την απόφαση για διανομή στους μετόχους στοιχείων ενεργητικού άλλων από μετρητά. Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω διερμηνείας στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **Διερμηνεία 18** «Μεταφορές στοιχείων ενεργητικού από πελάτες»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009

Με τη διερμηνεία αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 29 Ιανουαρίου 2009, διευκρινίζεται η λογιστική αντιμετώπιση συμφωνιών βάσει των οποίων η επιχείρηση στα πλαίσια της παροχής αγαθών ή υπηρεσιών σε πελάτες της, λαμβάνει από αυτούς κάποιο στοιχείο ενσώματων ακινητοποιήσεων που πρέπει να χρησιμοποιήσει προκειμένου να εξυπηρετήσει τις συμβατικές της υποχρεώσεις προς αυτούς. Επίσης η διερμηνεία έχει εφαρμογή σε περιπτώσεις όπου η επιχείρηση λαμβάνει μετρητά από τους πελάτες για να κατασκευάσει ή να αγοράσει κάποιο στοιχείο ενσώματων ακινητοποιήσεων που θα χρησιμοποιήσει όπως προσδιορίστηκε ανωτέρω.

Η εν λόγω Διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες του Ομίλου.

1.2 Αρχές ενοποιήσεως

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τη μητρική εταιρία ALPHA BANK, τις θυγατρικές της, τις συγγενείς και τις κοινοπραξίες.

α. Θυγατρικές Εταιρίες

Είναι οι εταιρίες στις οποίες η Τράπεζα ασκεί έλεγχο άμεσα, ή έμμεσα μέσω άλλων θυγατρικών εταιριών. Η ύπαρξη ελέγχου εξετάζεται κυρίως με βάση το ποσοστό συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο και τη δυνατότητα ελέγχου του διοικητικού οργάνου των εταιριών. Οι θυγατρικές εταιρίες ενοποιούνται με τη μέθοδο της πλήρους (ολικής) ενοποίησης, από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος και παύουν να ενοποιούνται, κατά την ημερομηνία, που ο Όμιλος δεν ασκεί πλέον τον έλεγχο.

Κατά την απόκτηση των θυγατρικών χρησιμοποιείται η μέθοδος εξαγοράς. Όταν το κόστος κτήσεως ξεπερνά την αναλογία επί της εύλογης αξίας των στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων της θυγατρικής που αποκτάται, τότε η διαφορά θεωρείται υπεραξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο του Ενεργητικού και υπόκειται σε έλεγχο απομειώσεως ετησίως. Εάν όμως είναι μικρότερο από την εύλογη αξία, η διαφορά αυτή αναγνωρίζεται άμεσα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Στις περιπτώσεις που το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου σε θυγατρικές εταιρίες μεταβάλλεται, λόγω αγοράς πρόσθετου ποσοστού, η διαφορά που προκύπτει μεταξύ του καταβληθέντος τιμήματος και της Καθαρής Θέσεως που εξαγοράζεται, καταχωρείται απευθείας στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον».

Οι πωλήσεις ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες, από τις οποίες δεν προκύπτει απώλεια του ελέγχου που ασκεί ο Όμιλος στις εταιρίες αυτές, θεωρούνται ως συναλλαγές μεταξύ των μερών που συνθέτουν την Καθαρή Θέση του Ομίλου και τα τυχόν αποτελέσματα που προκύπτουν, καταχωρούνται απευθείας στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον».

Εταιρίες ειδικού σκοπού ενοποιούνται όταν, κατά την εξέταση της σχέσεως που υφίσταται μεταξύ της Τραπέζης ή των θυγατρικών της εταιριών και της εταιρίας ειδικού σκοπού, προκύπτει ότι οι πρώτες ελέγχουν άμεσα την εταιρία



ειδικού σκοπού. Κατά την αξιολόγηση της σχέσης, εκτός από το ποσοστό συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο και τη δυνατότητα ελέγχου του διοικητικού οργάνου της εταιρίας ειδικού σκοπού, λαμβάνονται επίσης υπόψη μια σειρά παραγόντων που αποδεικνύουν σχέση ελέγχου, όπως το αν:

- i. οι δραστηριότητες της εταιρίας ειδικού σκοπού εξυπηρετούν συγκεκριμένες ανάγκες του Ομίλου,
- ii. υπάρχει η δυνατότητα λήψης αποφάσεων μέσω των οποίων αποκτάται η πλειοψηφία των ωφελειών που προκύπτουν από τις δραστηριότητες της εταιρίας ειδικού σκοπού,
- iii. υφίσταται δικαίωμα για τη λήψη της πλειοψηφίας των ωφελειών από τις δραστηριότητες της εταιρίας ειδικού σκοπού και συνεπώς μπορεί να υφίσταται έκθεση στους κινδύνους που είναι συνυφασμένοι με τις δραστηριότητές της, και
- iv. η πλειοψηφία των κινδύνων που απορρέουν από τις δραστηριότητες της εταιρίας ειδικού σκοπού παραμένει στον Όμιλο.

Ο Όμιλος, με βάση, είτε το ποσοστό συμμετοχής, είτε τα ανωτέρω κριτήρια, ελέγχει εταιρίες ειδικού σκοπού οι οποίες χρησιμοποιούνται για την εξυπηρέτηση των διαδικασιών έκδοσης ομολογιακών δανείων, καθώς και για την τιτλοποίηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού.

Οι λογιστικές αρχές, που ακολουθούν οι θυγατρικές εταιρίες για τη σύνταξη των οικονομικών τους καταστάσεων, αναπροσαρμόζονται, όπου κρίνεται απαραίτητο, για να εξασφαλιστεί συνέπεια με τις αντίστοιχες αρχές του Ομίλου.

β. Συγγενείς εταιρίες

Είναι οι εταιρίες στις οποίες ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή αλλά όχι έλεγχο.

Ουσιώδης επιρροή, κατά κύριο λόγο, τεκμαίρεται ότι υφίσταται, όταν η Τράπεζα κατέχει, άμεσα ή έμμεσα μέσω θυγατρικών, ποσοστό 20% έως 50% των μετοχών της εταιρίας.

Οι επενδύσεις στις συγγενείς εταιρίες αποτιμώνται με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης.

Η αναλογία του Ομίλου στα κέρδη ή τις ζημιές των συγγενών εταιριών, γνωστοποιείται ως ξεχωριστό στοιχείο στην κατάσταση του λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Οι λογιστικές αρχές, που ακολουθούν οι συγγενείς εταιρίες για την σύνταξη των οικονομικών τους καταστάσεων, αναπροσαρμόζονται, όπου κρίνεται απαραίτητο, για να εξασφαλιστεί συνέπεια με τις αντίστοιχες αρχές του Ομίλου.

γ. Κοινοπραξίες

Σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 31, «κοινοπραξία είναι ένας συμβατικός διακανονισμός, με τον οποίο δύο ή περισσότερα μέρη αναλαμβάνουν οικονομική δραστηριότητα που υπόκειται σε από κοινού έλεγχο».

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου οι συμμετοχές σε κοινοπραξίες απεικονίζονται με τη μέθοδο της αναλογικής ενοποιήσεως.

Οι ενδοεταιρικές συναλλαγές μεταξύ των εταιριών του Ομίλου απαλείφονται, εκτός και αν υποδηλώνουν απομείωση ενός στοιχείου του Ενεργητικού, η οποία αναγνωρίζεται στον ενοποιημένο Ισολογισμό.

Λεπτομερής καταγραφή όλων των θυγατρικών, κοινοπραξιών και συγγενών εταιριών του Ομίλου, καθώς και το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου σ' αυτές, γίνεται στη σημείωση 40.

1.3 Πληροφόρηση κατά τομέα

Με δεδομένη την υφιστάμενη διοικητική δομή και διάρθρωση των εργασιών του Ομίλου και το γεγονός ότι το σημαντικότερο ποσοστό εσόδων του προέρχεται από δραστηριότητες στην Ελλάδα ο Όμιλος αποφάσισε:

α. Την επιλογή των επιχειρηματικών τομέων, ως πρωτεύοντος τύπου παρουσίασης των πληροφοριών. Συγκεκριμένα αναλύονται οι εξής τομείς εργασιών:

- Λιανική Τραπεζική
- Corporate Banking
- Asset Management / Insurance
- Investment Banking / Treasury
- Ν.Α. Ευρώπη
- Λοιπά



β. Την κατανομή των εργασιών του Ομίλου σε γεωγραφικούς τομείς, που θα αποτελέσει τον δευτερεύοντα τύπο παρουσίασης, στις ακόλουθες γεωγραφικές περιοχές:

- Ελλάδα
- Λοιπές χώρες

Αναλυτικά στοιχεία για την πληροφόρηση κατά επιχειρηματικό και γεωγραφικό τομέα αναφέρονται στη σημείωση 41.

1.4 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού

α. Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το νόμισμα της χώρας, στην οποία έχει την έδρα της η μητρική εταιρία Alpha Bank (λειτουργικό νόμισμα).

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις των εταιριών του Ομίλου αποτιμώνται στο λειτουργικό νόμισμα κάθε μιας εταιρίας, το οποίο καθορίζεται με κριτήριο το νόμισμα της χώρας στην οποία αυτή δραστηριοποιείται ή με βάση το νόμισμα στο οποίο πραγματοποιούνται, κυρίως, οι συναλλαγές της.

Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε ξένα νομίσματα, μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα της κάθε εταιρίας, με την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας των συναλλαγών.

Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, τα νομισματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα, του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων, αποτιμώνται με τις τιμές κλεισίματος της ημερομηνίας αυτής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, κέρδη ή ζημιές, που προκύπτουν, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Τα μη νομισματικά στοιχεία του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων, αποτιμώνται με τις τιμές των ξένων νομισμάτων που ίσχυαν κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισής τους, εκτός από τις κατηγορίες των μη νομισματικών στοιχείων που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες.

Στην περίπτωση αυτή οι συναλλαγματικές διαφορές αποτελούν μέρος των κερδών ή ζημιών από τη μεταβολή της εύλογης αξίας και καταχωρούνται στα αποτελέσματα ή απευθείας σε αποθεματικό της Καθαρής Θέσης, ανάλογα με την κατηγορία αποτίμησης του μη νομισματικού στοιχείου.

β. Μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού

Η ενσωμάτωση των οικονομικών καταστάσεων των οικονομικών μονάδων εξωτερικού, που το λειτουργικό τους νόμισμα είναι διαφορετικό από το νόμισμα παρουσίασης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου, πραγματοποιείται με τους ακόλουθους κανόνες:

i. Τα στοιχεία του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων μετατρέπονται σε Ευρώ, με βάση την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας συντάξεως κάθε οικονομικής καταστάσεως. Τα συγκριτικά στοιχεία παρατίθενται όπως είχαν μετατραπεί σε Ευρώ κατά τις αντίστοιχες ημερομηνίες συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

ii. Τα στοιχεία της κατάστασης αποτελεσμάτων (έσοδα και έξοδα), μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση το μέσο όρο των ισοτιμιών που ίσχυαν κατά την περίοδο αναφοράς.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τους ανωτέρω κανόνες μετατροπής, καθώς και εκείνες που προκύπτουν από νομισματικά στοιχεία που αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης σε οικονομικές μονάδες εξωτερικού, καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση και μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώληση της οικονομικής μονάδος.

1.5 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

Για σκοπούς καταρτίσεως της ενοποιημένης καταστάσεως ταμειακών ροών, στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται:

- α.** Το ταμείο
- β.** Οι μη δεσμευμένες καταθέσεις στις κεντρικές τράπεζες και
- γ.** Οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από τράπεζες.

Ως βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις θεωρούνται αυτές που λήγουν εντός τριών μηνών από την ημερομηνία συντάξεως των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.



1.6 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Αρχική αναγνώριση

Ο Όμιλος, κατά την αρχική αναγνώριση, αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Ενεργητικού στην εύλογη αξία τους. Στην περίπτωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης των αποτελεσμάτων, η αξία κατά την αρχική αναγνώριση προσαυξάνεται με τα έξοδα συναλλαγών και μειώνεται με τα έσοδα και τις προμήθειες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση ή τη δημιουργία τους.

Μεταγενέστερη αποτίμηση

Ο Όμιλος για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Ενεργητικού στις ακόλουθες κατηγορίες:

- Δάνεια και απαιτήσεις
- Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Για κάθε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες ισχύουν τα εξής:

α) Δάνεια και απαιτήσεις

Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος εντάσσει:

- i. τις χορηγήσεις προς πελάτες του
- ii. τα ποσά που καταβάλλει για την αγορά και τη μερική ή ολική κάλυψη ομολογιακών δανείων, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά
- iii. τις πάσης φύσεως απαιτήσεις έναντι πελατών του, Τραπεζών κ.λπ.

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος.

β) Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Ενεργητικού για τα οποία υπάρχει πρόθεση και δυνατότητα διακρατήσεως μέχρι τη λήξη τους.

Ο Όμιλος, στην κατηγορία αυτή, έχει εντάξει ομόλογα και άλλους χρεωστικούς τίτλους με συγκεκριμένη ημερομηνία λήξεως και καθορισμένες ή προσδιορισίμες ταμειακές ροές.

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος.

γ) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία για τα οποία:

- i. Υπάρχει πρόθεση για την πώλησή τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς (εμπορικό χαρτοφυλάκιο).

Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος έχει εντάξει τα ομόλογα και έντοκα γραμμάτια του Ελληνικού Δημοσίου με σταθερό επιτόκιο, εκτός ορισμένων εκδόσεων για τις οποίες έχει ληφθεί διαφορετική απόφαση, καθώς επίσης και περιορισμένο αριθμό μετοχών.

- ii. Ο Όμιλος επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να τα αποτιμήσει στην εύλογη αξία με μεταφορά της εκάστοτε προκύπτουσας διαφοράς στα αποτελέσματα.

Η επιλογή αυτή μπορεί να γίνει:

- όταν η Διοίκηση του Ομίλου αξιολογεί και διαχειρίζεται τα εν λόγω χρηματοοικονομικά μέσα με όρους εύλογης αξίας, είτε για σκοπούς διαχείρισης των κινδύνων, είτε ως μέρος μίας στρατηγικής επενδύσεων.
- όταν η επιλογή αυτή εξαλείφει τυχόν λογιστική ασυμμετρία που προκύπτει από την αποτίμηση αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων με διαφορετικό τρόπο, (π.χ. στο αναπόσβεστο κόστος), σε σχέση με χρηματοοικονομικά μέσα που σχετίζονται με αυτά, (π.χ. παράγωγα, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων).
- όταν σε χρηματοοικονομικά μέσα, ενσωματώνονται παράγωγα τα οποία διαφοροποιούν ουσιωδώς τις ταμειακές τους ροές ή ο διαχωρισμός των παραγώγων αυτών από τα κύρια χρηματοοικονομικά μέσα δεν απαγορεύεται.



δ) Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν έχουν ενταχθεί σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες.

Ο Όμιλος έχει εντάξει στην κατηγορία αυτή:

- i. Ομόλογα και χρεωστικούς τίτλους μεταβλητού επιτοκίου
- ii. Ορισμένα ομόλογα σταθερού επιτοκίου εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου, για τα οποία έχει ληφθεί συγκεκριμένη απόφαση και ομόλογα σταθερού επιτοκίου λοιπών εκδοτών
- iii. Μετοχές και
- iv. Τα μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων.

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στην εύλογη αξία. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση μέχρι την πώληση ή απομείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων, οπότε το συσσωρευμένο κέρδος ή ζημία που έχει αναγνωρισθεί στην Καθαρή Θέση, μεταφέρεται σε λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Ο έλεγχος απομείωσης των χρηματοοικονομικών μέσων που εντάσσονται σε αυτή την κατηγορία, διενεργείται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων. Αν μετά την ημερομηνία της αναγνώρισης της ζημίας από απομείωση λάβουν χώρα γεγονότα, που οδηγούν σε μείωση των ήδη αναγνωρισθέντων ποσών απομείωσης, τα ποσά αυτά αναγνωρίζονται ως έσοδα στα αποτελέσματα χρήσης, μόνο στην περίπτωση που αφορούν ομόλογα και λοιπούς χρεωστικούς τίτλους.

Αντιθέτως δεν αναστρέφονται ζημίες απομείωσης στην περίπτωση των μετοχών και των μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων. Σημειώνεται ότι οι κανόνες αποτίμησης που αναφέρθηκαν ανωτέρω δεν εφαρμόζονται όταν τα χρηματοοικονομικά αυτά στοιχεία υπεισέρχονται σε σχέση αντισταθμίσεως. Στις περιπτώσεις αυτές εφαρμόζονται, οι αρχές που αναφέρονται στη σημείωση 1.7.

Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων

Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, εκτός παραγώγων, σε διαφορετική κατηγορία αποτίμησης, μπορεί να γίνει με τους ακόλουθους κανόνες:

- i. Μεταφορά από το εμπορικό χαρτοφυλάκιο, στις κατηγορίες «δάνεια και απαιτήσεις», «επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη» ή «χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση» επιτρέπεται, εφόσον συντρέχουν σπάνιες οικονομικές συνθήκες και τα στοιχεία αυτά δεν διακρατούνται πλέον με σκοπό την πώληση ή επαναγορά τους στο άμεσο μέλλον.
- ii. Μεταφορά από το εμπορικό χαρτοφυλάκιο, στις κατηγορίες «δάνεια και απαιτήσεις» ή «χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση» επιτρέπεται, εφόσον τα στοιχεία πληρούν τον ορισμό των δανείων και απαιτήσεων και υπάρχει πρόθεση διακράτησής τους στο άμεσο μέλλον ή μέχρι τη λήξη τους.
- iii. Μεταφορά από την κατηγορία των διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων στην κατηγορία «δάνεια και απαιτήσεις» επιτρέπεται, εφόσον τα στοιχεία πληρούν τον ορισμό των δανείων και απαιτήσεων και υπάρχει πρόθεση διακράτησής τους στο άμεσο μέλλον ή μέχρι τη λήξη τους.
- iv. Μεταφορά από την κατηγορία των διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων, στην κατηγορία «επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη» επιτρέπεται, εφόσον τα στοιχεία πληρούν τα σχετικά χαρακτηριστικά και υπάρχει πρόθεση και δυνατότητα διακρατήσεώς τους μέχρι τη λήξη.

Μεταφορά από τις επενδύσεις που διακρατούνται μέχρι τη λήξη σε άλλες κατηγορίες, δεν επιτρέπεται, εκτός αν υπάρξει πώληση σημαντικού ποσοστού αξιόγραφων οπότε τα αξιόγραφα που απέμειναν υποχρεωτικά μεταφέρονται στα διαθέσιμα προς πώληση αξιόγραφα. Εφόσον συντρέξει η εν λόγω περίπτωση δεν επιτρέπεται η κατάταξη αξιόγραφων στην κατηγορία των διακρατούμενων μέχρι τη λήξη για τουλάχιστον δύο έτη.

Ο Όμιλος έκανε χρήση των επιτρεπόμενων αναταξινόμήσεων, των περιπτώσεων ii και iv ανωτέρω όπως περαιτέρω αναλύεται στις σημειώσεις 17 και 18.

Διακοπή αναγνώρισης

Ο Όμιλος προβαίνει στη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του Ενεργητικού όταν:

- έχουν λήξει οι ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών στοιχείων
- όταν μεταβιβάζει το συμβατικό δικαίωμα είσπραξης των ταμειακών ροών από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία και ταυτόχρονα μεταβιβάζει τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από αυτά



- όταν δάνεια ή επενδύσεις σε αξιόγραφα καθίστανται ανεπίδεκτα εισπράξεως, οπότε και τα διαγράφει.

Στην περίπτωση συναλλαγών που, παρά τη μεταβίβαση του συμβατικού δικαιώματος για την εισπράξη των ταμειακών ροών από χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, οι κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από αυτά παραμένουν στον Όμιλο, δεν διακόπτεται η αναγνώριση των στοιχείων αυτών. Το ποσό που εισπράττεται από τη μεταβίβαση αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι λογιστικές πρακτικές που ακολουθούνται από τον Όμιλο σε ανάλογες συναλλαγές εξειδικεύονται περαιτέρω στις σημειώσεις 1.20 και 1.21

Στην περίπτωση συναλλαγών με τις οποίες ο Όμιλος ούτε διατηρεί αλλά ούτε και μεταβιβάζει τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία, αλλά διατηρεί έλεγχο επ' αυτών, τότε αυτά εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στο βαθμό της συνεχιζόμενης ανάμειξης του Ομίλου. Αν ο Όμιλος δεν διατηρεί τον έλεγχο των στοιχείων τότε διακόπτεται η αναγνώρισή τους και στη θέση τους αναγνωρίζονται διακριτά τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δημιουργούνται ή διατηρούνται κατά τη μεταβίβαση. Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων δεν υπήρχαν ανάλογες συναλλαγές.

1.7 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμιση

Παράγωγα είναι τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία στην έναρξή τους έχουν συνήθως μικρή ή μηδενική αξία, η οποία στη συνέχεια μεταβάλλεται ανάλογα με τη μεταβολή που σημειώνεται σε κάποιο υποκείμενο στοιχείο με το οποίο συνδέονται (συνάλλαγμα, επιτόκια, δείκτη ή άλλη μεταβλητή).

Όταν το παράγωγο αποκτά θετική αξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο του Ενεργητικού, ενώ αντίθετα, όταν αποκτά αρνητική αξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο των υποχρεώσεων.

Τα παράγωγα χρησιμοποιούνται είτε για σκοπούς αντιστάθμισης, είτε για σκοπούς εμπορικούς.

Όλα τα παράγωγα ανεξάρτητα του σκοπού για τον οποίο προορίζονται, αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

Στην περίπτωση που παράγωγα ενσωματώνονται σε άλλα χρηματοοικονομικά μέσα, π.χ. ομόλογα, δάνεια, καταθέσεις, δανειακές υποχρεώσεις κ.λπ., τα οποία δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και ταυτόχρονα τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοι που απορρέουν από τα παράγωγα δεν είναι στενά συνδεδεμένα με τα αντίστοιχα χαρακτηριστικά των κύριων χρηματοοικονομικών μέσων στα οποία ενσωματώνονται, τότε υποχρεωτικά διαχωρίζονται, αποτιμώνται στην εύλογη αξία και συμπεριλαμβάνονται στα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού ή υποχρεώσεων.

Στις περιπτώσεις που παράγωγα ενσωματώνονται σε χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η μεταβολή της εύλογης αξίας τους περιλαμβάνεται στη συνολική μεταβολή της εύλογης αξίας των εν λόγω χρηματοοικονομικών μέσων και καταχωρείται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Τα παράγωγα προϊόντα χρησιμοποιούνται στα πλαίσια διαχείρισεως Ενεργητικού-παθητικού και σύμφωνα πάντα με τις κατευθυντήριες οδηγίες, οι οποίες δίδονται από την Επιτροπή Διαχείρισεως Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO).

Επιπλέον, ο Όμιλος χρησιμοποιεί τα παράγωγα για την αποκόμιση κερδών από βραχυχρόνιες μεταβολές της αγοράς και πάντα μέσα στα πλαίσια αναλήψεως κινδύνων που τίθενται από την αρμόδια Επιτροπή Διαχείρισεως Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO).

Οι διαφορές αποτιμήσεως που προκύπτουν από τα ανωτέρω παράγωγα προϊόντα καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Όταν ο Όμιλος χρησιμοποιεί παράγωγα για αντιστάθμιση, προβαίνει κατά την έναρξη σε επαρκή τεκμηρίωση της σχέσεως αντισταθμίσεως, καθώς και σε έλεγχο της αποτελεσματικότητας της αντισταθμίσεως. Ο έλεγχος επαναλαμβάνεται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

Διευκρινίζονται ιδιαίτερα τα εξής:

a. Synthetic Swaps

Η μητρική εταιρία (Alpha Bank), προκειμένου να αυξήσει την απόδοση των καταθέσεων σε επιλεγμένους πελάτες της, χρησιμοποιεί τον μηχανισμό των Synthetic Swaps.

Μετατρέπει δηλαδή τις καταθέσεις από Ευρώ σε JPY ή άλλο νόμισμα και παράλληλα, για την κάλυψη του συναλλαγματικού κινδύνου, προβαίνει σε προθεσμιακή αγορά του σχετικού νομίσματος.

Το αποτέλεσμα, το οποίο παράγεται από την προθεσμιακή πράξη, διασπάται σε τόκους, οι οποίοι προστίθενται στους χρεωστικούς τόκους των καταθέσεων, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.



β. Swaps συναλλάγματος (FX Swaps)

Τα Swaps αυτά χρησιμοποιούνται ως επί το πλείστον για την αντιστάθμιση του κινδύνου, ο οποίος προέρχεται από καταθέσεις και δάνεια των πελατών.

Για τα ανωτέρω Swaps δεν υπάρχει επαρκής τεκμηρίωση για την εφαρμογή λογιστικής αντισταθμίσεως και για το λόγο αυτό εντάσσονται στην κατηγορία των εμπορικών Swaps.

Το αποτέλεσμα το οποίο παράγεται από τα παράγωγα αυτά, διασπάται σε τόκους και συναλλαγματικές διαφορές, προκειμένου να υπάρξει αντιπαράθεση με τους τόκους και τις συναλλαγματικές διαφορές, που παράγονται από τις καταθέσεις και τις χορηγήσεις, καθώς και σε λοιπά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Λογιστική αντιστάθμιση

Λογιστική αντιστάθμιση είναι ο καθορισμός ειδικών κανόνων αποτίμησης με τους οποίους επιδιώκεται η εξουδετέρωση των αποτελεσμάτων που προκύπτουν τόσο από το αντισταθμιζόμενο στοιχείο όσο και από το μέσο αντιστάθμισης, εξουδετέρωση η οποία δεν επιτυγχάνεται με τους συνήθεις κανόνες αποτίμησης.

Η τεκμηρίωση και η αποτελεσματικότητα των σχέσεων αντιστάθμισης αποτελούν απαραίτητες προϋποθέσεις προκειμένου να εφαρμοστεί λογιστική αντιστάθμιση.

Η διαδικασία τεκμηρίωσης λαμβάνει χώρα κατά την έναρξη της σχέσεως αντιστάθμισης, ενώ ο έλεγχος αποτελεσματικότητας διενεργείται κατά την έναρξη και επαναλαμβάνεται κατά τις ημερομηνίες σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.

α. Αντιστάθμιση εύλογης αξίας

Με την λογιστική αντιστάθμιση της εύλογης αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου επιτυγχάνεται η εξουδετέρωση της μεταβολής της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου λόγω της επίδρασης ενός ή περισσοτέρων κινδύνων που αντισταθμίζονται.

Η μεταβολή της αξίας του μέσου αντιστάθμισης και η μεταβολή της αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου που οφείλεται στους κινδύνους που αντισταθμίζονται, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Στις περιπτώσεις διακοπής της σχέσεως αντιστάθμισης, τα αντισταθμιζόμενα χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώνται εκ νέου, σύμφωνα με τους κανόνες που ισχύουν για την κατηγορία αποτίμησης στην οποία έχουν ταξινομηθεί, όπως αυτοί αναλύονται στις σημειώσεις 1.6 και 1.16. Ειδικότερα για τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά μέσα, το συνολικό ποσό της μεταβολής της αξίας τους, που αντιστοιχεί στο χρονικό διάστημα ισχύος της σχέσεως αντιστάθμισης, αποσβένεται σταδιακά στα αποτελέσματα, μέχρι τη λήξη ή την πώλησή τους. Η απόσβεση αυτή ξεκινά από το χρονικό σημείο διακοπής της σχέσεως αντισταθμίσεως, βάσει του πραγματικού επιτοκίου που υπολογίζεται εκ νέου για το συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό μέσο και καταχωρείται στα έσοδα ή έξοδα εκ τόκων.

Ο Όμιλος, με χρήση επιτοκιακών παραγώγων (IRSs), αντισταθμίζει κινδύνους που αφορούν δανειακές υποχρεώσεις, ομόλογα, δάνεια και προθεσμιακές καταθέσεις σταθερού επιτοκίου.

β. Αντιστάθμιση χρηματοροών

Με την λογιστική αντιστάθμιση των χρηματοροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου επιτυγχάνεται η μετατροπή των χρηματοροών από κυμαινόμενες σε σταθερές.

Το αποτελεσματικό μέρος της μεταβολής της εύλογης αξίας του μέσου αντιστάθμισης αναγνωρίζεται απευθείας στην Καθαρή Θέση, ενώ το μη αποτελεσματικό μέρος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Η λογιστική μεταχείριση του αντισταθμιζόμενου στοιχείου δεν μεταβάλλεται.

Δεν συνέτρεξε περίπτωση εφαρμογής λογιστικής αντιστάθμισης χρηματοροών.

γ. Αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε οικονομική μονάδα εξωτερικού

Ο Όμιλος κάνοντας χρήση συναλλαγματικών παραγώγων ή δανεισμού, αντισταθμίζει συναλλαγματικούς κινδύνους που αφορούν καθαρή επένδυση σε οικονομικές μονάδες του εξωτερικού.

Η λογιστική αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε οικονομική μονάδα εξωτερικού είναι παρόμοια με τη λογιστική αντιστάθμιση χρηματοροών. Συσσωρευμένα κέρδη/ζημιές που αναγνωρίζονται στην Καθαρή Θέση μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώληση της μονάδος.

1.8 Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα οικόπεδα, τα κτήρια των κεντρικών υπηρεσιών και των Καταστημάτων, οι



δαπάνες προσθηκών και βελτιώσεων σε μισθωμένα ακίνητα, και ο κινητός εξοπλισμός, τα οποία ιδιοχρησιμοποιούνται από τις εταιρίες του Ομίλου, είτε για τις λειτουργικές εργασίες τους, είτε για διοικητικούς σκοπούς.

Τόσο τα ακίνητα, όσο και ο κινητός εξοπλισμός παρουσιάζονται στο ιστορικό κόστος μειωμένο κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις.

Στο ιστορικό κόστος συμπεριλαμβάνονται και οι δαπάνες που πραγματοποιούνται για την απόκτηση των παγίων.

Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν είναι πολύ πιθανόν να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη.

Δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των κτηρίων και του εξοπλισμού, διενεργούνται στο κόστος κτήσεως μείον την υπολειμματική τους αξία, και υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους.

Η ωφέλιμη ζωή ανά κατηγορία παγίων έχει καθορισθεί ως εξής:

- Κτήρια ιδιόκτητα: 20 έως 33 χρόνια.
- Προσθήκες και βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα: η διάρκεια της μισθώσεως.
- Εξοπλισμός και μεταφορικά μέσα: από 4 έως 20 χρόνια.

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται. Εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

Για τη θυγατρική Alpha Real Estate D.O.O. Beograd το δικαίωμα χρήσης γης επ'αόριστον καταχωρείται στα οικόπεδα και δεν υπολογίζονται αποσβέσεις.

Οι υπολειμματικές αξίες των παγίων και η ωφέλιμη ζωή τους αναπροσαρμόζονται, αν είναι απαραίτητο, κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις. Τα πάγια του Ομίλου εξετάζονται σε ετήσια βάση για ενδείξεις απομείωσης και εάν έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους με ισόποση επιβάρυνση των αποτελεσμάτων.

Κέρδη και ζημίες από διαθέσιμα παγίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

1.9 Επενδύσεις σε ακίνητα

Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος έχει εντάξει κτήρια ή τμήματα κτηρίων και την αναλογία τους επί του οικοπέδου, τα οποία εκμισθώνει με λειτουργική μίσθωση.

Οι επενδύσεις αυτές, αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεώς τους, προσαυξημένο με τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους.

Μετά την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν συσσωρευμένες ζημίες από την απομείωση της αξίας τους.

Δαπάνες συντηρήσεων και επισκευών των επενδύσεων σε ακίνητα, αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Για τον υπολογισμό των αποσβέσεων, η ωφέλιμη ζωή τους έχει καθορισθεί ίση με αυτή των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων και χρησιμοποιείται η σταθερή μέθοδος.

1.10 Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία

Υπεραξία

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ του καταβληθέντος τιμήματος και της αναλογίας επί της εύλογης αξίας των στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων των εξαγοραζόμενων εταιριών, κατά την ημερομηνία εξαγοράς τους.

Οι θετικές υπεραξίες, που προκύπτουν από εξαγορές εταιριών μετά την 1.1.2004, καταχωρούνται στο λογαριασμό του Ισολογισμού «Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία» αν πρόκειται για εξαγορά εταιρίας που καθίσταται θυγατρική, ή στο λογαριασμό του Ισολογισμού «συμμετοχές σε συγγενείς εταιρίες» αν πρόκειται για επένδυση σε συγγενείς εταιρίες.

Στο τέλος κάθε χρήσεως οι αναγνωρισμένες θετικές υπεραξίες εξετάζονται για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

Οι αρνητικές υπεραξίες αναγνωρίζονται ως έσοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.



Λοιπά άυλα πάγια στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος έχει εντάξει:

α) Τα άυλα στοιχεία (καταθετική βάση, σχέση με τους πελάτες και εταιρική ταυτότητα) που προέκυψαν από τον επιμερισμό του τιμήματος της εξαγορασθείσης σερβικής Τραπέζης Jubanka A.D. Beograd (νυν Alpha Bank Srbija A.D.) σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Δ.Π.Χ.Π. 3.

Τα άυλα αυτά στοιχεία παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Η ωφέλιμη ζωή τους καθορίστηκε ως εξής:

- Για την καταθετική βάση και τη σχέση με τους πελάτες σε 6 έτη
- Για την εταιρική ταυτότητα σε 2 έτη.

β) Τα προγράμματα λογισμικού, τα οποία παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, την οποία ο Όμιλος έχει καθορίσει σε 3 έως 4 έτη. Έξοδα που αφορούν τη συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, της χρήσεως στην οποία πραγματοποιούνται.

γ) Εμπορικά σήματα και λοιπά δικαιώματα τραπεζικής ιδιοκτησίας, τα οποία παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, την οποία η Τράπεζα έχει καθορίσει σε 5 έτη.

Τα άυλα πάγια αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος μειωμένο κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις, με εξαίρεση αυτά που έχουν αόριστη διάρκεια ωφέλιμης ζωής, τα οποία δεν αποσβένονται. Όλα τα άυλα πάγια εξετάζονται για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

Για τα άυλα στοιχεία ο Όμιλος δεν υπολογίζει υπολειμματική αξία.

1.11 Μισθώσεις

Ο Όμιλος συνάπτει συμβάσεις επί παγίων είτε ως μισθωτής είτε ως εκμισθωτής.

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

Όλες οι υπόλοιπες συμβάσεις μίσθωσης χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Ανάλογα με τα χαρακτηριστικά που διέπουν τις συμβάσεις μίσθωσης ο λογιστικός χειρισμός τους, έχει ως εξής:

α) Όταν οι εταιρίες του Ομίλου είναι εκμισθωτές

i. Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, στις οποίες εταιρία του Ομίλου λειτουργεί ως εκμισθωτής, το συνολικό ποσό των μισθωμάτων που προβλέπει η σύμβαση μισθώσεως καταχωρείται στην κατηγορία δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών.

Η διαφορά, μεταξύ της παρούσας αξίας (καθαρή επένδυση) των μισθωμάτων και του συνολικού ποσού των μισθωμάτων, αναγνωρίζεται ως μη δεδουλευμένος τόκος και εμφανίζεται αφαιρετικά των απαιτήσεων.

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

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις εξετάζονται για απομείωση της αξίας τους, σύμφωνα με τη διαδικασία που ισχύει για τα δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών, όπως αυτή περιγράφεται στη σημείωση 1.13.

ii. Λειτουργικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, η εταιρία του Ομίλου που λειτουργεί ως εκμισθωτής, παρακολουθεί το μισθωμένο πάγιο ως στοιχείο Ενεργητικού, διενεργώντας αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη ζωή του. Τα ποσά των μισθωμάτων, που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, αναγνωρίζονται ως έσοδα, στην κατηγορία λοιπά έσοδα, με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

β) Όταν οι εταιρίες του Ομίλου είναι μισθωτές

i. Χρηματοδοτικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, στις οποίες εταιρία του Ομίλου λειτουργεί ως μισθωτής, ο μισθωμένος εξοπλισμός περιλαμβάνεται στην ανάλογη κατηγορία παγίων, όπως και τα ιδιόκτητα πάγια, ενώ η σχε-



τική υποχρέωση προς τον εκμισθωτή, περιλαμβάνεται στις λοιπές υποχρεώσεις.

Τα μισθωμένα, με χρηματοδοτική μίσθωση, πάγια και η σχετική υποχρέωση, αναγνωρίζονται αρχικά, στη μικρότερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας των παγίων και της παρούσας αξίας των ελάχιστων υποχρεωτικών μισθωμάτων που έχουν συμφωνηθεί να καταβληθούν στον εκμισθωτή. Η παρούσα αξία των μισθωμάτων υπολογίζεται με επιτόκιο προεξόφλησης εκείνο που αναφέρεται στη σύμβαση μισθώσεως, ή όπου αυτό δεν αναφέρεται με βάση το επιτόκιο δανεισμού που θα επιβαρυνόταν η εταιρία του Ομίλου για αντίστοιχη χρηματοδότησή της για τον ίδιο σκοπό.

Μετά την αρχική καταχώρηση, τα πάγια αποσβένονται με βάση την ωφέλιμη ζωή τους, εκτός αν η διάρκεια της μισθώσεως είναι μικρότερη και το πάγιο δεν αναμένεται να περιέλθει στην κατοχή του Ομίλου κατά τη λήξη της σύμβασης, οπότε και οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση τη διάρκεια της μίσθωσης.

Τα μισθώματα που καταβάλλονται στον εκμισθωτή, κατανέμονται σε μείωση της υποχρέωσης και επιβάρυνση των αποτελεσμάτων ως έξοδα εκ τόκων, με βάση την τοκοχρεολυτική μέθοδο.

ii. Λειτουργικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, η εταιρία του Ομίλου που λειτουργεί ως μισθωτής, δεν καταχωρεί το μισθωμένο πάγιο ως στοιχείο Ενεργητικού, αναγνωρίζει δε, ως έξοδα, στην κατηγορία γενικά διοικητικά έξοδα, τα ποσά των μισθωμάτων που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

1.12 Ασφαλιστικές δραστηριότητες

α) Ασφαλιστικές προβλέψεις

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις αντιπροσωπεύουν εκτιμήσεις για τις μελλοντικές εκροές που θα προκύψουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια του κλάδου ζωής και των κλάδων γενικών ασφαλίσεων. Διακρίνονται τα ακόλουθα είδη:

i. Μαθηματικές προβλέψεις

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις για τις απλές ασφαλίσεις ζωής (π.χ. απλές, μικτές ασφαλίσεις, ασφαλίσεις προσόδων) υπολογίζονται ως η διαφορά της αναλογιστικής παρούσας αξίας των υποχρεώσεων που έχει αναλάβει η εταιρία και των υποχρεώσεων του συμβαλλομένου.

Οι υπολογισμοί διεξάγονται σύμφωνα με την εγκεκριμένη από την αρμόδια αρχή τεχνική βάση (πίνακας θνησιμότητας, τεχνικό επιτόκιο) κατά την έναρξη του συμβολαίου.

Στην περίπτωση που διαπιστώνεται ζημία κατά τον έλεγχο επάρκειας σχηματίζεται επιπλέον πρόβλεψη.

ii. Προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα

Αντιπροσωπεύουν το μέρος των καθαρών εγγεγραμμένων ασφαλιστρών που καλύπτει κατ' αναλογία την περίοδο από την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων μέχρι τη λήξη της περιόδου για την οποία έχουν καταχωρηθεί τα ασφάλιστρα στα έσοδα της εταιρίας.

iii. Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις

Αφορούν υποχρεώσεις για ζημίες που έχουν συμβεί και αναγγελθεί αλλά δεν έχουν εξοφληθεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Σχηματίζονται με τη μέθοδο «φάκελο προς φάκελο» κατόπιν υπολογισμού του κόστους κάθε ζημίας με βάση τα υπάρχοντα στοιχεία (πραγματογνωμοσύνες, ιατρικές εκθέσεις, δικαστικές αποφάσεις κ.λπ.) κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού.

Προβλέψεις έχουν επίσης σχηματισθεί για ζημίες που έχουν συμβεί σύμφωνα με τη στατιστική εμπειρία, αλλά δεν έχουν αναγγελθεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων (IBNR) με βάση το εκτιμώμενο μέσο κόστος ζημίας.

iv. Προβλέψεις για ασφαλίσεις ζωής όπου οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο

Αναγνωρίζονται στις απαιτήσεις και τις υποχρεώσεις ως η τρέχουσα αξία των συνδεδεμένων επενδύσεων.

β) Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα από ασφάλιστρα του κλάδου ζωής καθώς και των κλάδων γενικών ασφαλίσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία που καθίστανται απαιτητά.

γ) Αντασφάλιση

Για τα αντασφάλιστρα καθώς και τις προβλέψεις που αναλογούν στους αντασφαλιστές ακολουθούνται όσα προβλέπονται από τις αντίστοιχες αντασφαλιστικές συμβάσεις.



δ) Διαχωρισμός προϊόντων

Σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 4 τα συμβόλαια, τα οποία δεν περιλαμβάνουν την κάλυψη σημαντικού ασφαλιστικού κινδύνου, χαρακτηρίζονται είτε ως επενδυτικά είτε ως συμβόλαια παροχής υπηρεσιών, οπότε η λογιστική τους μεταχείριση καλύπτεται από τα ΔΛΠ 32 & 39 για τα χρηματοοικονομικά μέσα και το ΔΛΠ 18 για τα έσοδα.

Έτσι, διαχωρίστηκαν από τις ασφαλιστικές εργασίες:

- i. τα ατομικά συμβόλαια unit-linked με μηδενικό ασφαλιζόμενο κεφάλαιο
- ii. τα ομαδικά συνταξιοδοτικά συμβόλαια διαχείρισης unit-linked
- iii. οι συμβάσεις παροχής υπηρεσιών που αφορούν απλή διαμεσολάβηση (πχ, οδική βοήθεια και φροντίδα ατυχήματος).

ε) Έλεγχος επάρκειας προβλέψεων

Το ΔΠΧΠ 4 απαιτεί τη διενέργεια ελέγχου για το αν οι αναγνωρισμένες ασφαλιστικές προβλέψεις, μείον τα μη δεδουλευμένα έξοδα πρόσκτησης, είναι επαρκείς για την κάλυψη των υποχρεώσεων που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Στην περίπτωση όπου διαπιστώνεται υστέρηση των προβλέψεων αυτών, σχηματίζεται ισόποση πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων χρήσεως.

Η μεθοδολογία που εφαρμόστηκε για τα προϊόντα του κλάδου ζωής βασίστηκε στις τρέχουσες εκτιμήσεις των μελλοντικών χρηματοροών από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια συμπεριλαμβανομένων και των προβλεπόμενων εξόδων διαχείρισης που συνδέονται με αυτά. Οι εκτιμήσεις στηρίχθηκαν σε υποθέσεις που αντανακλούν τις τρέχουσες συνθήκες και αφορούν παραμέτρους όπως, η θνησιμότητα, η ακυρωσιμότητα, το ποσοστό μεταβολής και η κατανομή των διαχειριστικών εξόδων, ο ρυθμός μεταβολής του κόστους των νοσοκομειακών καλύψεων, καθώς επίσης και το επιτόκιο προεξόφλησης. Στον υπολογισμό των μελλοντικών ροών έχουν επίσης ληφθεί υπόψη οι εγγυημένες αποδόσεις που περιέχονται σε ορισμένα συμβόλαια.

Για την εκτίμηση της επάρκειας των αποθεμάτων των εκκρεμών ζημιών εφαρμόστηκε η μέθοδος των τριγώνων (chain ladder/ link ratio), η οποία βασίζεται στην υπόθεση ότι οι σχέσεις αναλογίας που ίσχυαν κατά το πρόσφατο παρελθόν, μεταξύ των ποσών των σωρευτικών ζημιών (εκκρεμών και πληρωθεισών), θα επαναληφθούν και στο μέλλον. Για τη διενέργεια του σχετικού ελέγχου χρησιμοποιήθηκαν στοιχεία της τελευταίας πενταετίας.

1.13 Απομείωση δανείων

Για τον υπολογισμό της απομείωσης των δανείων, οι εταιρίες του Ομίλου διενεργούν σε κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων, έλεγχο απομείωσης (impairment test), σύμφωνα με τις γενικές αρχές και τη μεθοδολογία που περιγράφονται στο ΔΛΠ 39 και στις σχετικές με αυτό οδηγίες εφαρμογής.

Ειδικότερα, η όλη διαδικασία περιλαμβάνει τα ακόλουθα βήματα:

α. Καθορισμός των συμβάντων που αποτελούν το έναυσμα για τη διενέργεια ελέγχου απομείωσης (trigger events)

Τα δάνεια ή οι απαιτήσεις, στις οποίες υπάρχουν καθυστερημένες οφειλές πελατών από κεφάλαιο ή και τόκους πάνω από 90 ημέρες, αποτελούν για τον Όμιλο, το μεγαλύτερο σε όγκο μέρος του χαρτοφυλακίου, στο οποίο επικεντρώνεται κυρίως ο έλεγχος απομείωσης.

Έλεγχος απομείωσης μπορεί να γίνει επίσης και για καθυστερήσεις μικρότερες από 90 ημέρες, ή ακόμα και όταν δεν υπάρχουν καθόλου καθυστερήσεις, όταν:

- i. έχουν αρχίσει σε βάρος των δανειοληπτών, διαδικασίες αναγκαστικής εκτέλεσης με επισπεύδουσες τρίτες προς τον Όμιλο Τράπεζες ή άλλους πιστωτές ή έχουν ξεκινήσει διαδικασίες ρυθμίσεως των οφειλών με επαχθέστερους για τον Όμιλο όρους ή
- ii. έχουν περιέλθει σε γνώση των εταιριών του Ομίλου, πληροφορίες για επιδείνωση της χρηματοοικονομικής θέσης των πιστούχων (μείωση πωλήσεων ή περιθωρίου μικτού κέρδους, μείωση κερδών κ.λπ.) ή άλλα γεγονότα (κήρυξη σε πτώχευση, τυχαία γεγονότα όπως πλημμύρα, πυρκαγιά κ.λπ. στις εγκαταστάσεις της επιχείρησης), που συνέβησαν μετά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης και τα οποία εκτιμάται ότι θα έχουν επίπτωση στην ομαλή εξυπηρέτηση των δανείων.

Τέλος, έλεγχος απομείωσης διενεργείται σε χρηματοδοτήσεις που έχουν γίνει σε κλάδους της οικονομίας ή συ-



γκεκριμένες γεωγραφικές περιοχές, που έχουν αρχίσει να εμφανίζουν προβλήματα, τα οποία ανεφύησαν μετά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης των δανείων.

β. Καθιέρωση κριτηρίων για τον έλεγχο σε ατομική βάση ή σε επίπεδο χαρτοφυλακίου

Το ύψος του γενικού εγκεκριμένου ορίου, σε επίπεδο μεμονωμένου πελάτη ή Ομίλου συνδεδεμένων πελατών, αποτελεί για όλες τις εταιρίες του Ομίλου, το βασικό κριτήριο διαχωρισμού για το εάν ο έλεγχος της απομείωσης θα γίνει σε ατομική βάση, ή σε επίπεδο χαρτοφυλακίου.

Για τον ακριβή καθορισμό του ποσού σε κάθε εταιρία του Ομίλου λήφθηκαν υπόψη παράγοντες όπως η σύνθεση του χαρτοφυλακίου, οι συγκεκριμένες συνθήκες σε κάθε αγορά, όπως επίσης και η κτηθείσα μέχρι σήμερα εμπειρία, όσον αφορά τον έλεγχο και την εν γένει διαχείριση του χαρτοφυλακίου.

Ειδικότερα για τη μητρική του Ομίλου ALPHA BANK, το σημείο διαχωρισμού αποτελεί το ποσό των € 1 εκατ.

γ. Καθορισμός των χαρτοφυλακίων με κοινά χαρακτηριστικά κινδύνου

Στις περιπτώσεις που με βάση τα όρια των δανείων, ο έλεγχος πρέπει να γίνει σε επίπεδο χαρτοφυλακίων που εμφανίζουν κοινά χαρακτηριστικά, όσον αφορά την εκδήλωση του πιστωτικού κινδύνου, οι ομάδες χαρτοφυλακίων επιλέγονται με κριτήρια:

- i. τις ζώνες καθυστέρησης που προκύπτουν βάσει των ημερών καθυστέρησης των δανείων και των απαιτήσεων
- ii. την κατηγορία του δανείου (καταναλωτικά, δάνεια με πιστωτικές κάρτες, στεγαστικά κ.λπ.), αν πρόκειται για δάνεια σε ιδιώτη

Οι εταιρίες του Ομίλου τηρούν εσωτερικά στοιχεία με περισσότερη στατιστική ανάλυση και εφόσον από τα ιστορικά δεδομένα τεκμηριωθεί η ανάγκη, προβαίνουν σε περαιτέρω ανάλυση ή σε σύμπτυξη χαρτοφυλακίων.

δ. Μεθοδολογία προσέγγισης των μελλοντικών ταμειακών ροών σε απομειούμενα δάνεια

Οι εταιρίες του Ομίλου έχουν δημιουργήσει ισχυρή βάση με ιστορικά δεδομένα έξι ετών, που περιλαμβάνει τα ποσά που τελικά απομειώνεται η αξία των δανείων (Loss given default – LGD), μετά την ολοκλήρωση των διαδικασιών αναγκαστικής εκτέλεσης ή άλλων μέτρων που λαμβάνουν, στα πλαίσια της προσπάθειας για την ικανοποίηση των απαιτήσεων τους από δάνεια και αφού ληφθούν υπόψη οι πάσης φύσεως ενοχικές και εμπράγματα εξασφαλίσεις επί των δανείων.

Με βάση τα δεδομένα αυτά, υπολογίζεται το ύψος της απομείωσης τόσο σε ατομικό επίπεδο, όσο και σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, αφού δοθεί σε κάθε ροή η διάσταση του χρόνου.

Η αναγωγή των ταμειακών ροών σε παρούσες αξίες γίνεται με το αρχικό επιτόκιο της πραγματικής απόδοσης.

ε. Εκτοκισμός απομειωμένων δανείων

Όλα τα απομειωμένα δάνεια εκτοκίζονται με το αρχικό επιτόκιο της πραγματικής απόδοσης (effective interest rate) υπολογιζόμενο στο κεφάλαιο που έχει απομείνει μετά την απομείωση.

στ. Χειρισμός των ποσών απομείωσης

Τα ποσά των απομειώσεων τηρούνται σε υποαντίθετους λογαριασμούς προβλέψεων (allowance accounts) μέχρι ο Όμιλος να αποφασίσει την οριστική διαγραφή των ποσών αυτών.

ζ. Ανακτήσεις / εισπράξεις ποσών σε απομειωθέντα δάνεια

Αν μετά την ημερομηνία της αναγνώρισης της ζημίας από απομείωση λάβουν χώρα γεγονότα, που οδηγούν σε μείωση των ήδη αναγνωρισθέντων ποσών απομείωσης ή εισπραχθούν ποσά από διαγραφέντα δάνεια, τα ποσά αυτά αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

1.14 Αναβαλλόμενη φορολογία

Αναβαλλόμενος φόρος είναι ο φόρος που θα πληρωθεί ή θα ανακτηθεί στο μέλλον και σχετίζεται με λογιστικές πράξεις που έγιναν κατά τη διάρκεια της κλεισμένης χρήσεως αλλά θεωρούνται φορολογητέα έσοδα ή εκπεστέα έξοδα μελλοντικών χρήσεων. Υπολογίζεται στις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης των απαιτήσεων και υποχρεώσεων και της αντίστοιχης λογιστικής τους αξίας.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και νόμους) που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού.



Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο όταν πιθανολογούνται μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, από τα οποία παρέχεται η δυνατότητα να εκπέσουν οι αντίστοιχες προσωρινές διαφορές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, ή απευθείας στην Καθαρή Θέση αν αφορά στοιχεία που έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στην Καθαρή Θέση.

1.15 Στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεις άμεσα συνδεδεμένες με στοιχεία ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση

Περιουσιακά στοιχεία ή ομάδα αυτών, μαζί με τυχόν συνδεδεμένες υποχρεώσεις, για τα οποία έχει ληφθεί απόφαση να πωληθούν, καταχωρούνται ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση.

Πρόκειται για:

- ενσώματα πάγια στοιχεία που ο Όμιλος έχει αποκτήσει κυρίως μέσω πλειστηριασμών,
- στοιχεία που αφορούν την εταιρία Τουριστικά Θέρετρα Α.Ε., για την οποία την 15.1.2008 επήλθε συμφωνία μεταβίβασης ποσοστού 100% των μετοχών της, που κατέχει η επίσης θυγατρική Ιονική Ξενοδοχειακή Επιχειρήσεις Α.Ε.
- στοιχεία που αφορούν την Alpha Ασφαλιστική Α.Ε., το σύνολο των μετοχών της οποίας, ο Όμιλος μεταβίβασε την 23.3.2007 στην ασφαλιστική εταιρία AXA (μόνο για τη χρήση 2006).

Πριν από την κατάταξή τους ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση, τα στοιχεία της κατηγορίας αυτής αποτιμώνται με βάση τους κανόνες που επιβάλλονται από τα επιμέρους Λογιστικά Πρότυπα που τα αφορούν.

Τα κατεχόμενα προς πώληση στοιχεία, αρχικά, αναγνωρίζονται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας αφαιρουμένης της παρούσας αξίας τυχόν εξόδων που θα προκύψουν από την πώληση.

Οποιαδήποτε ζημία προκύψει από τη σύγκριση, καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα. Η παραπάνω ζημία απομείωσης, η οποία δύναται να αναστραφεί στο μέλλον, κατανέμεται στα επιμέρους στοιχεία Ενεργητικού, αν η πρόθεση πώλησης αφορά ομάδα στοιχείων, με εξαίρεση ορισμένων στοιχείων αυτής της ομάδας, όπως ορίζει το Πρότυπο. Κατά τη διαδικασία κατανομής των ζημιών απομείωσης, πρώτα εξαλείφεται τυχόν υπεραξία (Goodwill), που αντιστοιχεί στην ομάδα και τυχόν υπόλοιπο, που απομένει, κατανέμεται αναλογικά στα υπόλοιπα στοιχεία.

Για τα στοιχεία Ενεργητικού που εντάσσονται στην κατηγορία αυτή δεν διενεργούνται αποσβέσεις. Εξετάζονται όμως, για τυχόν απομείωση, κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις.

Κέρδη και ζημίες από διαθέσιμα στοιχεία αυτής της κατηγορίας αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

1.16 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Αρχική αναγνώριση

Ο Όμιλος, κατά την αρχική αναγνώριση, αποτιμά τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία τους. Στην περίπτωση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης των αποτελεσμάτων, η αξία κατά την αρχική αναγνώριση μειώνεται με τα έξοδα συναλλαγών που σχετίζονται άμεσα με την έκδοση ή δημιουργία τους.

Μεταγενέστερη αποτίμηση

Ο Όμιλος για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στις ακόλουθες κατηγορίες:

α) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

i. Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς αν:

- Υπάρχει πρόθεση για την πώληση ή την επαναγορά τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς, ή
- Είναι παράγωγα προϊόντα που δεν αποτελούν μέσα αντιστάθμισης

ii. Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται επίσης χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις τις οποίες ο Όμιλος επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, σύμφωνα με τα κριτήρια που αναφέρονται στη σημείωση 1.6 (σημείο vii).

Ο Όμιλος έχει εντάξει στην κατηγορία των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς, τα παράγωγα προϊόντα που δεν χρησιμοποιούνται για αντιστάθμιση άλλων μέσων.



Τα παράγωγα αυτά, όπως και οι υποχρεώσεις από παράγωγα προϊόντα τα οποία αποτελούν μέσα αντιστάθμισης, εμφανίζονται στις Υποχρεώσεις ως Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και οι κανόνες αποτίμησής τους ακολουθούν όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.7.

Ο Όμιλος δεν έχει επιλέξει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

β) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Οι υποχρεώσεις αυτές εκτοκίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Στην κατηγορία αυτή ανήκουν οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες, οι Ομολογίες εκδόσεώς μας και οι λοιπές δανειακές υποχρεώσεις.

Στην περίπτωση που χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της εν λόγω κατηγορίας υπεισέρχονται σε σχέση αντισταθμίσεως, εφαρμόζονται επιπλέον, οι αρχές που αναφέρονται στη σημείωση 1.7.

Διακοπή αναγνώρισης

Ο Όμιλος διακόπτει την αναγνώριση μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή μέρους αυτής) όταν αυτή συμβατικά εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

Η διαφορά ανάμεσα στη λογιστική αξία μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που εξοφλείται ή μεταβιβάζεται και του ανταλλάγματος που καταβάλλεται, αναγνωρίζεται στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα.

1.17 Προγράμματα παροχών στο προσωπικό

Στον Όμιλο λειτουργούν προγράμματα καθορισμένων παροχών καθώς και προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών. Στα προγράμματα καθορισμένων παροχών η παροχή αποτελεί συνάρτηση των ετών υπηρεσίας και του μισθού και υπάρχει εγγύηση κάλυψής της από την Τράπεζα.

Στα προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών ο Όμιλος καταβάλλει ένα καθορισμένο, κατά περίπτωση, ποσό εισφοράς σε έναν ανεξάρτητο φορέα. Ο Όμιλος δεν έχει περαιτέρω υποχρέωση, νομική ή τεκμαρτή, να καταβάλλει επιπλέον εισφορές, σε περίπτωση που ο φορέας αυτός δεν έχει τα απαραίτητα περιουσιακά στοιχεία για την κάλυψη των παροχών, που σχετίζονται με την υπηρεσία του προσωπικού στο τρέχον ή σε παρελθόντα έτη.

Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, είναι η παρούσα αξία των δεδουλευμένων παροχών μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων, λαμβάνοντας υπόψη προσαρμογές για τυχόν αναλογιστικά αποτελέσματα (κέρδη/ζημιές) και κόστος για υπηρεσίες παρελθόντων ετών.

Το ύψος της υποχρέωσης προσδιορίζεται ετησίως βάσει αναλογιστικής μελέτης που εκπονείται από ανεξάρτητη αναλογιστική εταιρία, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπόμενης μονάδας υποχρέωσης (projected unit credit method).

Τα συσσωρευμένα αναλογιστικά κέρδη/ζημιές, που προκύπτουν, από την απόκλιση μεταξύ εκτιμήσεων και εμπειρίας καθώς και τη μεταβολή των χρησιμοποιούμενων αναλογιστικών υποθέσεων, κατά το μέρος που υπερβαίνουν το 10% του μεγαλύτερου μεταξύ των δεδουλευμένων υποχρεώσεων και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, αποσβένονται σε περίοδο ίση με τη μέση εναπομένουσα εργάσιμη ζωή του προσωπικού.

Το κόστος από την υπηρεσία παρελθόντων ετών αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσεως, εκτός αν οι μεταβολές στη βάση υπολογισμού της παροχής εξαρτώνται από την παραμονή των εργαζομένων στην υπηρεσία για μία καθορισμένη χρονική περίοδο. Στη δεύτερη περίπτωση το κόστος υπηρεσίας παρελθόντων ετών αποσβένεται με τη γραμμική μέθοδο στη διάρκεια της περιόδου αυτής.

Για τα προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών ο Όμιλος καταβάλλει εισφορές, σε φορείς ασφάλισης δημόσιου ή ιδιωτικού δικαίου καθώς και σε ασφαλιστικές εταιρίες και ειδικούς λογαριασμούς, σε υποχρεωτική ή προαιρετική βάση. Η υποχρέωση εξαντλείται στην καταβολή συγκεκριμένης εισφοράς κατά περίπτωση. Οι εισφορές αναγνωρίζονται στις δαπάνες προσωπικού εφαρμόζοντας την αρχή των δεδουλευμένων. Τυχόν προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως απαίτηση εφόσον συνοδεύονται είτε με επιστροφή μετρητών είτε με μείωση μελλοντικών εισφορών.

1.18 Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσεως, επί μετοχών της Τραπέζης, στο προσωπικό του Ομίλου

Ο Όμιλος επιβραβεύει ανώτερα στελέχη του, με κριτήριο την αποδοτικότητά τους, με την χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσεως επί μετοχών της Τραπέζης. Ο αριθμός των παρεχομένων δικαιωμάτων, η τιμή και ο χρόνος ενασκήσεως



τους αποφασίζονται κατα περίπτωση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός των πλαισίων που έχει εγκρίνει η Γενική Συνέλευση.

Η εύλογη αξία τους, που προσδιορίζεται κατά την ημερομηνία διάθεσης, αναγνωρίζεται ως αμοιβή (έξοδο) προσωπικού με αντίστοιχη αύξηση αποθεματικού της καθαρής θέσης, κατά την περίοδο μεταξύ διάθεσης και εξάσκησης των εν λόγω δικαιωμάτων. Το ποσό που καταβάλλεται από τους κατόχους των δικαιωμάτων κατά την εξάσκησή τους αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο και το σχηματισθέν αποθεματικό από τα εξασκηθέντα δικαιώματα μεταφέρεται στον λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

1.19 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, που έχει προκληθεί από γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί και είναι βέβαιο ότι η τακτοποίησή της θα δημιουργήσει μία εκροή, το ύψος της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Η αναγνώριση των προβλέψεων γίνεται στην παρούσα αξία των κεφαλαίων που αναμένεται να απαιτηθούν για να τακτοποιήσουν την συγκεκριμένη υποχρέωση.

Ο υπολογισμός της παρούσας αξίας στηρίζεται σε προεξοφλητικά επιτόκια που αντανakλούν τις σημερινές εκτιμήσεις για την χρονική αξία του χρήματος.

Οι σχηματισθείσες ήδη προβλέψεις μειώνονται με τα ποσά που καταβάλλονται για τον διακανονισμό των συγκεκριμένων υποχρεώσεων.

Το ποσό της σχηματισμένης προβλέψεως επανεκτιμάται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

Προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημίες δεν αναγνωρίζονται.

Μελλοντικά γεγονότα τα οποία μπορεί να επηρεάσουν το ποσό που θα απαιτηθεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης για την οποία έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, λαμβάνονται υπόψη μόνο όταν υπάρχουν επαρκείς αντικειμενικές ενδείξεις ότι θα επισυμβούν.

Αποζημιώσεις που τυχόν λαμβάνονται από τρίτους και αφορούν μέρος ή όλο το ποσό της εκτιμώμενης εκροής, αναγνωρίζονται σαν στοιχείο του Ενεργητικού, μόνο όταν είναι βέβαια η είσπραξή τους. Στην κατάσταση αποτελεσμάτων, το έξοδο που αφορά την πρόβλεψη εμφανίζεται συμψηφισμένο με το ποσό που αναγνωρίζεται για αποζημίωση.

1.20 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς και δανεισμός τίτλων

Ο Όμιλος προβαίνει σε αγορές χρεογράφων βάσει συμφωνιών επαναπώλησής των σε συγκεκριμένη ημερομηνία στο μέλλον και σε συγκεκριμένη τιμή. Τα χρεόγραφα που αγοράζονται με σκοπό να επαναπωληθούν στο μέλλον δεν αναγνωρίζονται σαν επενδύσεις.

Τα ποσά που πληρώνονται καταχωρούνται ως δάνεια και απαιτήσεις σε Τράπεζες ή πελάτες ανάλογα. Η διαφορά μεταξύ της τιμής αγοράς και της τιμής επαναπώλησης αναγνωρίζεται ως τόκος με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

Τα χρεόγραφα που πωλούνται βάσει συμφωνιών επαναγοράς δεν διαγράφονται από τον ενοποιημένο ισολογισμό. Εμφανίζονται σαν επενδύσεις και αποτιμώνται σύμφωνα με τις αρχές αποτίμησης της κατηγορίας στην οποία έχουν ενταχθεί.

Οι εισπράξεις από την πώληση των χρεογράφων αυτών εμφανίζονται σαν υποχρεώσεις προς πελάτες ή τράπεζες ανάλογα. Η διαφορά μεταξύ της αξίας πώλησης και της τιμής επαναγοράς εμφανίζεται ως τόκος με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

Χρεόγραφα τα οποία ο Όμιλος δανείζεται, δεν αναγνωρίζονται στον ενοποιημένο ισολογισμό, εκτός και αν αυτά πωληθούν σε τρίτους, οπότε το τίμημα της πώλησης αναγνωρίζεται ως υποχρέωση παράδοσης των τίτλων, η οποία αποτιμάται στην εύλογη αξία.

1.21 Τιτλοποιήσεις

Ο Όμιλος προβαίνει σε τιτλοποίηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, μεταβιβάζοντας τα εν λόγω στοιχεία σε εταιρίες ειδικού σκοπού, οι οποίες με τη σειρά τους εκδίδουν ομολογίες.

Σε κάθε συναλλαγή τιτλοποίησης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού εξετάζεται η ύπαρξη ελέγχου στην εταιρία ειδικού σκοπού, με βάση τα κριτήρια που αναφέρονται στη σημείωση 1.2, προκειμένου να καθοριστεί η



ανάγκη ενοποίησης των οικονομικών της καταστάσεων. Επιπρόσθετα και με βάση τους συμβατικούς όρους και την οικονομική ουσία των συναλλαγών, εξετάζεται το αν Όμιλος θα προβεί σε διακοπή αναγνώρισης των στοιχείων που τιτλοποιούνται, σύμφωνα με τα όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.6.

1.22 Καθαρή Θέση

Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Στις περιπτώσεις εξαγοράς επιχειρήσεων από εταιρίες του Ομίλου, με έκδοση μετοχών, οι οποίες δίδονται ως αντάλλαγμα, η διαφορά, μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετοχών που εκδίδονται και της χρηματιστηριακής τους τιμής, καταχωρείται στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Στο λογαριασμό αυτό καταχωρείται και η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετοχών που εκδίδονται και της τιμής διαθέσεώς τους σε περίπτωση αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου.

Ίδιες μετοχές

Το κόστος κτήσεως ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων. Κάθε κέρδος ή ζημία από την πώληση ιδίων μετοχών, καθαρό από άμεσα για τη συναλλαγή έξοδα και φόρους, αναγνωρίζεται απευθείας στο λογαριασμό «Αποτέλεσμα εις νέον».

Αποτελέσματα εις νέον

Τα πληρωτέα μερίσματα μειώνουν τον λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον» και εγγράφονται ως υποχρέωση κατά το χρόνο εγκρίσεως από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

1.23 Τόκοι έσοδα και έξοδα

Έσοδα και έξοδα τόκων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Η αναγνώρισή τους γίνεται με βάση την αρχή των δεδουλευμένων και ο προσδιορισμός τους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μια μέθοδος υπολογισμού του αναπόσβεστου κόστους ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου και επιμερισμού των εσόδων ή εξόδων από τόκους κατά τη διάρκεια της σχετικής περιόδου.

Πραγματικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις αναμενόμενες ροές των μελλοντικών εισπράξεων ή πληρωμών ενός χρηματοοικονομικού μέσου μέχρι την λήξη της ζωής του ή την επόμενη ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου του, ώστε η αξία προεξόφλησης να ισούται με την λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού μέσου συμπεριλαμβανομένων και τυχόν εξόδων / εσόδων συναλλαγής .

Χρηματοοικονομικά στοιχεία που έχουν απομειωθεί, εκτοκίζονται στο νέο, απομειωμένο πλέον, υπόλοιπό τους με το πραγματικό τους επιτόκιο.

Έσοδα και έξοδα εκ τόκων υπολογίζονται επίσης και για τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία.

1.24 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες

Αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά το χρόνο που παρασχέθηκαν οι σχετικές υπηρεσίες.

Έσοδα συναλλαγής κατά τη δημιουργία ενός χρηματοοικονομικού μέσου που αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος, όπως είναι τα δάνεια και οι απαιτήσεις, κεφαλαιοποιούνται και αποσβένονται κατά τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου, με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

1.25 Διακοπτόμενες δραστηριότητες

Διακοπτόμενη δραστηριότητα είναι ένα συστατικό μέρος μιας επιχειρηματικής οντότητας, το οποίο είτε έχει πωληθεί, είτε έχει χαρακτηριστεί ως κατεχόμενο προς πώληση και αντιπροσωπεύει:



- μία κύρια επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου ή
- σύνολο δραστηριοτήτων σε μία γεωγραφική περιοχή λειτουργίας ή
- μία θυγατρική η οποία αποκτήθηκε με σκοπό τη μεταπώλησή της

Τα στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων των διακοπτόμενων δραστηριοτήτων, εμφανίζονται διακριτά (σε μία ξεχωριστή γραμμή) από τα υπόλοιπα στοιχεία του Ισολογισμού, δίχως να συμψηφίζονται μεταξύ τους.

Τυχόν αποτελέσματα που αφορούν τις διακοπτόμενες δραστηριότητες, τα οποία έχουν καταχωρηθεί απευθείας στην Καθαρή Θέση, εμφανίζονται επίσης διακριτά (ως ξεχωριστή γραμμή εντός της Καθαρής Θέσεως).

Τα κέρδη ή οι ζημιές μετά από φόρο που προέρχονται από τις διακοπτόμενες δραστηριότητες, καθώς και οι τυχόν ζημιές απομείωσης από τη συνολική αποτίμηση του κλάδου, εμφανίζονται σε ξεχωριστή γραμμή της κατάστασης αποτελεσμάτων, μετά τα καθαρά κέρδη από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες της επιχείρησης.

Οι οικονομικές καταστάσεις των συγκριτικών περιόδων αναμορφώνονται μόνο σε ότι αφορά την κατάσταση αποτελεσμάτων και ταμειακών ροών.

Ο Όμιλος κατέταξε κατά τη χρήση 2006 την θυγατρική του εταιρία Alpha Ασφαλιστική Α.Ε., η οποία αποτελούσε σημαντικό μέρος του επιχειρηματικού τομέα Asset Management/Insurance ως διακοπτόμενη δραστηριότητα, λόγω της πρόσφατης υπογραφής συμφωνίας για την πώληση της στην ασφαλιστική εταιρία AXA, η οποία πραγματοποιήθηκε τον Φεβρουάριο 2008.

1.26 Συγκριτικά στοιχεία

Όπου κρίνεται απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης περιόδου, αναπροσαρμόζονται για να καλύψουν αλλαγές στην παρουσίαση της τρεχούσης περιόδου.



ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

2. Καθαρό έσοδο από τόκους

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2008	31.12.2007
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Δανείων και απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	201.868	286.634
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	3.289.190	2.615.855
Τιτλοποιημένων δανείων	74.635	
Χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	7.523	10.035
Αξιογράφων διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	140.852	170.030
Αξιογράφων διακρατούμενου μέχρι την λήξη χαρτοφυλακίου	46.025	
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	636.022	313.538
Λοιποί	10.820	10.633
Σύνολο	4.406.935	3.406.725
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(255.019)	(151.580)
Υποχρεώσεων προς πελάτες	(942.971)	(563.045)
Ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	(683.206)	(684.800)
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	(622.881)	(310.625)
Λοιποί	(104.256)	(91.422)
Σύνολο	(2.608.333)	(1.801.472)
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.798.602	1.605.253

3. Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2008	31.12.2007
Χορηγήσεων	71.650	70.140
Εγγυητικών επιστολών	40.398	36.821
Εισαγωγών - εξαγωγών	15.588	17.071
Πιστωτικών καρτών	83.466	54.537
Συναλλαγών	88.389	89.214
Αμοιβαίων κεφαλαίων	51.757	70.204
Συμβουλευτικών Υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων	4.955	4.175
Λοιπές	108.211	122.428
Σύνολο	464.414	464.590

4. Έσοδα από μερίσματα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2008	31.12.2007
Αξιογράφων διαθεσίμων προς πώληση	2.591	2.254
Σύνολο	2.591	2.254

**5. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων**

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2008	31.12.2007
Συναλλαγματικές διαφορές	64.378	46.732
Χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων:		
- Ομολόγων	(10.967)	(1.676)
- Μετοχών	(1.586)	4.414
Αξιογράφων χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση:		
- Ομολόγων	48.167	(38.245)
- Μετοχών	(31.154)	2.044
- Λοιπών χρεογράφων	(58)	13.129
Από πωλήσεις συμμετοχών	1.903	
Παραγώνων χρηματοοικονομικών μέσων	(79.757)	54.490
Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	2.226	1.654
Σύνολο	(6.848)	82.542

6. Λοιπά έσοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2008	31.12.2007
Ασφαλιστικές δραστηριότητες	6.026	2.669
Ξενοδοχειακές δραστηριότητες	41.758	47.607
Ενοίκια λειτουργικής μίσθωσης	6.133	5.773
Πωλήσεις παγίων	7.485	8.019
Λοιπά	18.542	17.364
Σύνολο	79.944	81.432

Ειδικότερα τα έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες αναλύονται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2008	31.12.2007
Γενικές Ασφαλίσεις		
Ασφάλιστρα και άλλα συναφή έσοδα	12.726	12.911
Μείον:		
- Αντασφάλιστρα	(3.986)	(3.385)
- Προμήθειες παραγωγής	(1.107)	(873)
- Αποζημιώσεις ασφαλισμένων	(6.244)	(6.395)
Καλυπτόμενες αποζημιώσεις από αντασφαλιστές	562	109
Αποτέλεσμα από γενικές ασφαλίσεις	1.951	2.367
Ασφαλίσεις Ζωής		
Ασφάλιστρα και άλλα συναφή έσοδα	10.039	9.365
Μείον:		
- Αντασφάλιστρα	(784)	(906)
- Προμήθειες παραγωγής	(1.254)	(1.147)
- Αποζημιώσεις ασφαλισμένων	(4.716)	(7.325)
Καλυπτόμενες αποζημιώσεις από αντασφαλιστές	790	315
Αποτέλεσμα από ασφαλίσεις ζωής	4.075	302
Σύνολο	6.026	2.669



7. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2008	31.12.2007
Μισθοί και ημερομίσθια	432.975	387.535
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	90.455	81.380
Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων	20.417	
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (σημείωση 30)	6.163	16.539
Λοιπές επιβαρύνσεις	39.478	41.481
Σύνολο	589.488	526.935

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στον Όμιλο κατά την 31.12.2008 ήταν 15.619 (31.12.2007: 12.907) άτομα. Εξ αυτών 8.421 (31.12.2007: 7.846) άτομα εργάζονταν στο εσωτερικό και 7.198 (31.12.2007: 5.061) άτομα εργάζονταν στο εξωτερικό.

Προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών

Το σύνολο του προσωπικού του Ομίλου στην Ελλάδα είναι ασφαλισμένο για την κύρια σύνταξη στο Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων. Επιπλέον, για το προσωπικό της Τραπεζής ισχύουν τα παρακάτω:

α) Το προσωπικό που προέρχεται από την Ιονική και Λαϊκή Τράπεζα της Ελλάδος είναι ασφαλισμένο στον πολυεργοδοτικό φορέα Τ.Α.Π.Ι.Λ.Τ.Α.Τ. για την επικουρική σύνταξη. Σύμφωνα με νομική γνωμάτευση δεν υφίσταται υποχρέωση κάλυψης τυχόν ελλειμμάτων του Ταμείου από την Τράπεζα. Ως εκ τούτου ο λογιστικός χειρισμός που ακολουθείται είναι αυτός του ταμείου καθορισμένων συνεισφορών. Η Τράπεζα έχει υποβάλει αίτηση για την ένταξη στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (Ε.Τ.Α.Τ.) του προσωπικού της που είναι ασφαλισμένο στο Ταμείο Αλληλοβοηθείας Προσωπικού Ιονικής - Λαϊκής Τραπεζής και άλλων Τραπεζών (Τ.Α.Π.Ι.Λ.Τ.Α.Τ.).

β) Το σύνολο του προσωπικού της Τραπεζής είναι ασφαλισμένο για την υγειονομική περίθαλψη στο Ταμείο Ασφάλισης Υπαλλήλων Τραπεζών και Επιχειρήσεων Κοινής Ωφελείας (Τ.Α.Υ.Τ.Ε.Κ.Ω.), το οποίο είναι ταμείο καθορισμένων συνεισφορών.

Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Ανάλυση των υποχρεώσεων από προγράμματα καθορισμένων παροχών, γίνεται στη σημείωση 30.

8. Γενικά διοικητικά έξοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2008	31.12.2007
Λειτουργικές μισθώσεις κτηρίων	51.872	36.416
Ενοίκια - συντηρήσεις μηχανογραφικού εξοπλισμού	25.534	22.124
Δαπάνες μηχανογραφείσως	45.536	39.314
Προβολή και διαφήμιση	51.652	43.736
Τηλεφωνικά - ταχυδρομικά	39.400	30.822
Αμοιβές τρίτων	57.368	42.243
Παροχή οικονομικών πληροφοριών από τρίτους	9.983	8.981
Εισφορά στο Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων	16.785	12.697
Ασφάλιστρα	14.823	11.219
Υλικά γραφείου	11.334	9.834
Δαπάνες ηλεκτρικής ενέργειας	11.130	8.837
Αμοιβές τρίτων για εξεύρεση πελατείας	7.443	4.713
Φόροι (Φ.Π.Α., ακίνητης περιουσίας, κ.λπ.)	53.468	41.968
Λοιπά	99.295	103.349
Σύνολο	495.623	416.253



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

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2008	31.12.2007
Ζημίες απομειώσεως δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	601.285	206.232
Ζημίες απομειώσεως συμμετοχής	5.100	
Μειώσεις ζημιών απομειώσεως από απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	(24)	(14)
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία	(42.178)	30.983
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις	(22.432)	(10.518)
Σύνολο	541.751	226.683

Η σοβαρή επιδείνωση της πιστωτικής κρίσης κατά το Γ' τρίμηνο 2008 και η σταδιακή μεταφορά της στην πραγματική οικονομία, αποτελεί ισχυρή ένδειξη απομείωσης της αξίας του χαρτοφυλακίου των δανείων.

Παρά το γεγονός ότι δεν υπάρχουν ακόμα εκδηλώσεις της κρίσεως στην εξυπηρέτηση του δανειακού χαρτοφυλακίου, ο Όμιλος προέβη σε επανεκτίμηση των πιθανών ζημιών απομείωσης, οι οποίες, ως ποσοστό επί των δανείων, ανέρχονται για το 2008 σε 1,13% έναντι 0,60% για το 2007.

10. Φόρος εισοδήματος

Σύμφωνα με το ισχύον φορολογικό δίκαιο στην Ελλάδα, οι ανώνυμες εταιρίες φορολογούνται στα συνολικά τους κέρδη με συντελεστή 25% για τις χρήσεις 2007 και εφεξής. Με το Ν. 3697/08 ο φορολογικός συντελεστής μειώνεται, κατά μία μονάδα κατ' έτος, από τη χρήση 2010 για να διαμορφωθεί σε 20% για τη χρήση 2014 και εφεξής.

Με το άρθρο 26 του Ν. 3634/2008 επεβλήθη από τη χρήση 2007 φορολογία, με τον εκάστοτε ισχύοντα φορολογικό συντελεστή (σήμερα 25%) και στα κέρδη των τραπεζών, τα οποία στο παρελθόν δεν υπόκειντο σε φορολογία μέχρι το χρόνο διανομής ή κεφαλαιοποιήσεώς τους (τόκοι ομολογιακών δανείων Ελληνικού Δημοσίου, κέρδη από πώληση μετοχών εισηγμένων στο χρηματιστήριο, κλπ.). Τα μόνα εισοδήματα που δεν υπόκεινται σε φορολογία για τις χρήσεις 2007 και 2008, είναι τα έσοδα από μερίσματα, γιατί έχουν ήδη φορολογηθεί στο όνομα των εταιριών από τις οποίες προέκυψαν.

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με το Ν. 3697/08, στα μερίσματα που εγκρίνονται από γενικές συνελεύσεις μετά την 1.1.2009 παρακρατείται φόρος με συντελεστή 10%, με εξάντληση της φορολογικής υποχρέωσης του δικαιούχου.

Για τις θυγατρικές εταιρίες και τα καταστήματα της Τραπέζης, που δραστηριοποιούνται σε άλλες χώρες, οι ισχύοντες ονομαστικοί φορολογικοί συντελεστές, για τις χρήσεις 2007 και 2008, έχουν ως εξής:

	Χρήση 2007	Χρήση 2008
	%	%
Κύπρος	10	10
Βουλγαρία	10	10
Σερβία	10	10
Ρουμανία	16	16
Jersey	20	20
Ουκρανία	25	25
Λουξεμβούργο	29,63	29,63
FYROM	12	10
Αλβανία	20	10
Ηνωμένο Βασίλειο	30	28

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2008	31.12.2007
Τρέχων	126.940	156.097
Αναβαλλόμενος	(14.754)	58.468
Σύνολο	112.186	214.565



Με βάση τα οριζόμενα στον Ν. 3697/2008 για την σταδιακή μείωση των φορολογικών συντελεστών στο διάστημα των ετών 2010 έως 2014, η Τράπεζα και οι θυγατρικές της εταιρίες με έδρα την Ελλάδα προέβησαν σε επανυπολογισμό των αναβαλλόμενων φόρων, με βάση τους νέους φορολογικούς συντελεστές και σε καταχώρηση της σχετικής επίδρασης από τη μείωσή τους στις οικονομικές τους καταστάσεις.

Ο αναβαλλόμενος φόρος στην κατάσταση αποτελεσμάτων προκύπτει από τις ακόλουθες προσωρινές διαφορές:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2008	31.12.2007
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	3.185	7.882
Φορολογική αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων	(8.236)	
Αποτίμηση δανείων	91.511	(6.844)
Διακοπή εκτοκισμού δανείων	40.108	29.108
Απομείωση δανείων	(49.360)	27.301
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	17.508	15.454
Υποχρεώσεις στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων	11.716	
Αποτίμηση παραγώγων	(84.493)	(3.595)
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	15.586	5.364
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων, λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	(10.119)	9.886
Αποτίμηση ομολόγων	10.067	1.838
Αποτίμηση λοιπών χρεογράφων	(7.951)	
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	(434)	516
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(43.842)	(28.442)
Σύνολο	(14.754)	58.468

Οι προσωρινές διαφορές από αποτίμηση ομολόγων και λοιπών χρεογράφων προκύπτουν λόγω της φορολογίας που επιβλήθηκε με το Ν. 3634/2008.

Παρατίθεται κατωτέρω συμφωνία μεταξύ ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

	Από 1 Ιανουαρίου έως			
	31.12.2008		31.12.2007	
	%		%	
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος		625.633		985.263
Φόρος εισοδήματος (φορολογικός συντελεστής)	22,01	137.727	22,06	217.315
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:				
Συμπληρωματικό φόρο επί εισοδημάτων από ακίνητα	0,09	538	(0,06)	(552)
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	(4,58)	(28.625)	(2,32)	(22.856)
Έξοδα μη εκπεστέα	1,71	10.708	1,00	9.804
Αναλογία των αφορολογητών εσόδων στα κέρδη χρήσεως			0,07	670
Μέρος των αφορολογητών κερδών που αναλογεί στα διανεμόμενα		5	(0,03)	(295)
Προσαρμογή φορολογικών συντελεστών για τον υπολογισμό του αναβαλλόμενου φόρου	(0,36)	(2.236)		
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	(0,93)	(5.832)	1,07	10.520
Χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές	(0,02)	(99)	(0,01)	(41)
Φόρος Εισοδήματος (πραγματικός φορολογικός συντελεστής)	17,93	112.186	21,78	214.565

Ο φορολογικός συντελεστής 22,01% για τη χρήση 2008 και 22,06% για τη χρήση 2007, είναι ο μέσος σταθμικός ονομαστικός συντελεστής φόρου, που προκύπτει από τη σχέση του φόρου εισοδήματος, βάσει του ονομαστικού συντελεστή φόρου και των κερδών προ φόρων, για κάθε μία από τις θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου.

11. Καθαρά κέρδη, μετά το φόρο εισοδήματος, από διακοπτόμενες δραστηριότητες

Την 23.3.2007 υπεγράφη σύμβαση πωλήσεως του 99,57% των μετοχών της Alpha Ασφαλιστική Α.Ε. στη διεθνούς κύρους ασφαλιστική εταιρία AXA, η οποία κατέχει ηγετική θέση στον τομέα καλύψεως χρηματοοικονομικών κινδύνων παγκοσμίως.

Η Alpha Bank και η AXA υπέγραψαν επίσης μακροχρόνια αποκλειστική συμφωνία στον τομέα των τραπεζοασφαλι-



στικών εργασιών για τη διάθεση ασφαλιστικών προϊόντων της AXA μέσω του εκτεταμένου Δικτύου Καταστημάτων της Τραπέζης.

Τα αποτελέσματα της Alpha Ασφαλιστική Α.Ε., η οποία ορίστηκε ως διακοπτόμενη δραστηριότητα, για την περίοδο 1.1.2007 έως 23.3.2007 και το κέρδος από την πώλησή της, περιλαμβάνονται στο λογαριασμό "καθαρά κέρδη, μετά το φόρο εισοδήματος, από διακοπτόμενες δραστηριότητες" και αναλύονται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2007
Έσοδα	
Καθαρό έσοδο από τόκους	860
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	409
Λοιπά έσοδα (Ασφάλιστρα κ.λ.π.)	3.573
Σύνολο εσόδων	4.842
Έξοδα	
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(2.338)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(1.583)
Αποσβέσεις	(239)
Σύνολο εξόδων	(4.160)
Κέρδη / (ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	682
Φόρος εισοδήματος	(421)
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος	261
Κέρδη από την πώληση της Alpha Ασφαλιστική Α.Ε.	80.127
Καθαρά κέρδη, μετά το φόρο εισοδήματος, από διακοπτόμενες δραστηριότητες	80.388

12. Καθαρά κέρδη ανά μετοχή

α. Βασικά

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2008	31.12.2007
<i>Κέρδη αναλογούντα στους Μετόχους της Τραπέζης από συνεχιζόμενες και διακοπτόμενες δραστηριότητες</i>	512.067	850.035
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	405.624.439	405.502.633
Βασικά κέρδη ανά μετοχή από συνεχιζόμενες και διακοπτόμενες δραστηριότητες (σε €)	1,26	2,10

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2008	31.12.2007
<i>Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της Τραπέζης από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</i>	512.067	769.647
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	405.624.439	405.502.633
Βασικά κέρδη ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (σε €)	1,26	1,90

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 διέθετε μετοχές αυτής της κατηγορίας, οι οποίες προέκυπταν από χορηγηθέντα δικαιώματα προαίρεσης



(stock options) σε στελέχη της και σε στελέχη εταιριών του Ομίλου, τα οποία ενασκήθηκαν εντός της χρήσεως 2007.

Για τις εν λόγω μετοχές, γίνεται υπολογισμός για τον προσδιορισμό του αριθμού των μετοχών που θα μπορούσε να αποκτηθεί στην εύλογη αξία (ήτοι στο μέσο όρο της χρηματιστηριακής αξίας για την περίοδο), με βάση την τιμή ενασκήσεως που συνοδεύει το δικαίωμα προαίρεσεως. Σε περίπτωση ενασκήσεως, από την ημερομηνία εκδόσεως των νέων κοινών μετοχών και εφεξής, οι προκύπτουσες μετοχές συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό τόσο των βασικών, όσο και των προσαρμοσμένων κερδών ανά μετοχή.

Ο σταθμισμένος μέσος όρος των υφισταμένων κοινών μετοχών, όπως υπολογίζεται ανωτέρω, συγκρίνεται με τον αριθμό μετοχών που θα προέκυπτε εάν το σύνολο των δικαιωμάτων προαίρεσεως ενασκείτο.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2008	31.12.2007
Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της Τραπέζης από συνεχιζόμενες και διακοπτόμενες δραστηριότητες		
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	512.067	850.035
Προσαρμογή για δικαιώματα προαίρεσεως	405.624.439	405.502.633
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών για προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή		727.195
Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή από συνεχιζόμενες και διακοπτόμενες δραστηριότητες (σε €)	405.624.439	406.229.828
	1,26	2,09
Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της Τραπέζης από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	512.067	769.647
Προσαρμογή για δικαιώματα προαίρεσεως	405.624.439	405.502.633
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών για προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή		727.195
Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (σε €)	405.624.439	406.229.828
	1,26	1,89



ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

13. Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες

	31.12.2008	31.12.2007
Ταμείο	491.410	411.539
Επιταγές εισπρακτέες	99.212	69.052
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	2.860.325	2.783.021
Σύνολο	3.450.947	3.263.612
Εκ των οποίων, δεσμευμένες καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες:	(2.252.477)	(1.826.958)
Υπόλοιπο	1.198.470	1.436.654

Η Τράπεζα, είναι υποχρεωμένη να τηρεί στην Τράπεζα της Ελλάδος τρεχούμενο λογαριασμό, με σκοπό τη διευκόλυνση των διατραπεζικών συναλλαγών με αυτή και τις άλλες Τράπεζες, μέσω του συστήματος Target (Trans European - Automated Real Time Gross Settlement Express Transfer System).

Η Τράπεζα της Ελλάδος απαιτεί επίσης, από όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα στην Ελλάδα, να διατηρούν καταθέσεις σε αυτή, που αντιστοιχούν στο 2% των συνολικών καταθέσεων των πελατών τους.

Οι καταθέσεις αυτές είναι έντοκες, με επιτόκιο αυτό της αναχρηματοδότησης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας το οποίο ανήλθε την 31.12.2008 σε 2,50% (31.12.2007: 4,18%).

Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (όπως εμφανίζονται στην κατάσταση ταμειακών ροών)

	31.12.2008	31.12.2007
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.198.470	1.436.654
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	523.863	47.874
Βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	1.291.303	2.307.503
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	3.013.636	3.792.031

14. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	31.12.2008	31.12.2007
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	1.878.105	2.790.362
Απαιτήσεις από συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	523.863	47.874
Δάνεια σε πιστωτικά ιδρύματα	435.869	678.157
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(7.867)	(6.697)
Σύνολο	2.829.970	3.509.696

Συσσωρευμένες απομειώσεις

Υπόλοιπο 1.1.2007	7.683
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2007	
Μείωση ζημιών απομειώσεως από απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων (σημείωση 9)	(14)
Συναλλαγματικές διαφορές	(972)
Υπόλοιπο 31.12.2007	6.697
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2008	
Μείωση ζημιών απομειώσεως από απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων (σημείωση 9)	(24)
Συναλλαγματικές διαφορές	1.194
Υπόλοιπο 31.12.2008	7.867



15. Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων - Εμπορικό χαρτοφυλάκιο

	31.12.2008	31.12.2007
Κρατικοί τίτλοι	78.457	241.724
Λοιποί χρεωστικοί τίτλοι:		
- Εισηγμένοι	543	21.459
- Μη εισηγμένοι	457	270
Μετοχές:		
- Εισηγμένες	1.678	2.594
Σύνολο	81.135	266.047

16. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις και υποχρεώσεις)

	31 Δεκεμβρίου 2008		
	Ονομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx forward)	2.417.331	101.825	97.943
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	3.444.037	49.595	95.481
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	380.931	54.369	7.850
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options)	151.341	2.246	2.207
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	4.083	59	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	6.397.723	208.094	203.481
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	14.983.030	208.482	263.290
Δικαιώματα προαίρεσης (caps)	810.214	4.057	3.268
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	15.793.244	212.539	266.558
Δικαιώματα προαίρεσης (options)	20.000	30	
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	20.000	30	
γ. Παράγωγα επί εμπορευμάτων			
Πράξεις ανταλλαγής (commodity swaps)	5.078	2.942	2.933
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	5.078	2.942	2.933
δ. Παράγωγα επί δεικτών			
Δικαιώματα προαίρεσης (otc options)	10.000	423	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	10.000	423	
Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)	1.536	59	19
Δικαιώματα προαίρεσης (listed options)	6.284	34	
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	7.820	93	19
ε. Πιστωτικά παράγωγα			
Πράξεις ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου (credit default swap) ενσωματωμένες σε χρεωστικούς τίτλους	304.445		45.521
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	304.445		45.521
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	89.522	5.882	1.696
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	237.831	21.865	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	327.353	27.747	1.696
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	3.124.810	24.616	285.138
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	3.124.810	24.616	285.138
γ. Παράγωγα επί δεικτών			
Πράξεις ανταλλαγής δεικτών (index swap)	30.998	8.542	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	30.998	8.542	
Γενικό Σύνολο	26.021.471	485.026	805.346



	31 Δεκεμβρίου 2007		
	Ονομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx forward)	1.150.445	12.746	9.480
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	2.888.361	35.013	44.797
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	555.968	63.655	40.104
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options)	175.822	3.438	3.261
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	631	1	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	4.771.227	114.853	97.642
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	8.199.341	161.842	136.593
Δικαιώματα προαίρεσης (caps)	616.963	2.233	1.388
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	8.816.304	164.075	137.981
Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)	354.305	99	28
Δικαιώματα προαίρεσης (options)	6.300	32	
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	360.605	131	28
γ. Παράγωγα επί εμπορευμάτων			
Πράξεις ανταλλαγής (commodity swaps)	14.410	138	124
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	14.410	138	124
δ. Παράγωγα επί δεικτών			
Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)	202		1
Δικαιώματα προαίρεσης (options)	383	4	
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	585	4	1
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	137.380	12.114	
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	181.895		46.258
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	319.275	12.114	46.258
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	4.083.070	92.117	102.105
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	4.083.070	92.117	102.105
Γενικό Σύνολο	18.365.476	383.432	384.139



17. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	31.12.2008	31.12.2007
Ιδιώτες		
Στεγαστικά:		
- Μη τιτλοποιημένα	10.822.806	11.186.669
- Τιτλοποιημένα	2.715.262	
Καταναλωτικά:		
- Μη τιτλοποιημένα	3.183.581	3.606.631
- Τιτλοποιημένα	1.485.843	
Πιστωτικές κάρτες	1.285.118	1.092.863
Λοιπά	119.399	146.762
Σύνολο	19.612.009	16.032.925
Εταιρίες:		
Επιχειρηματικά δάνεια ⁽¹⁾	29.779.390	24.771.065
Χρηματοδοτικές μισθώσεις (Leasing)	1.448.224	1.338.340
Εισπράξεις επιχειρηματικών απαιτήσεων (Factoring)	599.888	532.640
Σύνολο	31.827.502	26.642.045
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές δραστηριότητες	9.950	9.494
Λοιπές απαιτήσεις	531.235	228.201
	51.980.696	42.912.665
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις ⁽²⁾	(1.275.994)	(840.594)
Σύνολο	50.704.702	42.072.071

Συσσωρευμένες απομειώσεις

Υπόλοιπο 1.1.2007	977.249
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2007	
Συσσωρευμένες απομειώσεις στοιχείων Ενεργητικού προς πώληση	(57)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	41.288
Συναλλαγματικές διαφορές	(2.016)
Ζημίες απομειώσεως χρήσεως ^(σημείωση 9)	206.232
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην χρήση για διαγραφές	(382.102)
Υπόλοιπο 31.12.2007	840.594
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2008	
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	64.453
Συναλλαγματικές διαφορές	(8.106)
Ζημίες απομειώσεως χρήσεως ^(σημείωση 9)	601.285
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην χρήση για διαγραφές	(222.232)
Υπόλοιπο 31.12.2008	1.275.994

Η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση στεγαστικών και καταναλωτικών δανείων μέσω εταιριών ειδικού σκοπού ελεγχόμενων από αυτή. Έτσι, ο Όμιλος διακρατεί στην ουσία όλους τους κινδύνους που απορρέουν από αυτά, μέσω της παροχής εγγυήσεων προς τους κατόχους των ομολογιών που εκδίδονται.

⁽¹⁾ Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις του ΔΛΠ 39, ο Όμιλος μετέφερε χρεόγραφα ποσού €21,8 εκατ. από το χαρτοφυλάκιο των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων στο δανειακό χαρτοφυλάκιο, καθώς τα χρεόγραφα αυτά δε διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά και ο Όμιλος έχει την πρόθεση να τα διακρατήσει στο άμεσο μέλλον. Η αξία των ανωτέρω χρεογράφων, τα οποία περιλαμβάνονται στα επιχειρηματικά δάνεια, έχει απομειωθεί κατά €17,4 εκατ.

⁽²⁾ Επιπλέον των συσσωρευμένων απομειώσεων δανείων και απαιτήσεων, έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 32) ύψους €3.627 (31.12.2007: €45.929). Έτσι το συνολικό ποσό για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου ανέρχεται σε €1.279.621 (31.12.2007: €886.523).



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

	31.12.2008	31.12.2007
Έως ένα (1) έτος	456.651	398.360
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη	716.826	675.630
Πέραν των πέντε (5) ετών	<u>785.959</u>	<u>829.707</u>
	1.959.436	1.903.697
Μη δεδουλευμένα έσοδα από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(511.212)	(565.357)
Σύνολο	1.448.224	1.338.340

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

	31.12.2008	31.12.2007
Έως ένα (1) έτος	374.042	316.096
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη	502.288	456.249
Πέραν των πέντε (5) ετών	571.894	565.995
Σύνολο	1.448.224	1.338.340

18. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

α) Διαθέσιμα προς πώληση

	31.12.2008	31.12.2007
Κρατικοί τίτλοι	366.804	1.909.248
Λοιποί χρεωστικοί τίτλοι:		
- Εισηγμένοι	89.994	1.065.924
- Μη εισηγμένοι	169.328	36.983
Μετοχές:		
- Εισηγμένες	40.465	69.446
- Μη εισηγμένες	36.597	21.661
Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως	49.338	53.639
Σύνολο	752.526	3.156.901

β) Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη

	31.12.2008	
	Αναπόσβεστο κόστος	Εύλογη αξία
Κρατικοί τίτλοι	1.805.579	1.697.446
Λοιποί χρεωστικοί τίτλοι:		
- Εισηγμένοι	2.558.601	2.144.857
- Μη εισηγμένοι	124.529	121.637
Σύνολο	4.488.709	3.963.940

Στο χαρτοφυλάκιο των διακρατούμενων μέχρι τη λήξη ομολόγων απεικονίζονται και ομόλογα, ιδιοκτησίας της Τραπέζης, αξίας €1,1 δισ., τα οποία μέχρι την 30.6.2008 είχαν χαρακτηριστεί ως "Διαθέσιμα προς πώληση".

Η μεταφορά των ομολόγων έγινε στην εύλογη αξία τους κατά την 30.6.2008, η οποία αποτελεί πλέον το νέο αναπόσβεστο κόστος επί του οποίου υπολογίζεται το έσοδο εκ τόκων, με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κατά την ίδια ημερομηνία, η εύλογη αξία τους ήταν μικρότερη της αξίας κτήσεώς τους κατά €63,3 εκατ. Η διαφορά αυτή που είχε αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση την 30.6.2008, αποσβένεται στα αποτελέσματα εκ τόκων κατά τη διάρκεια της εναπομένουσας ζωής των ομολόγων.



Αν τα ανωτέρω χρεόγραφα παρέμεναν στο χαρτοφυλάκιο των διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων η εύλογη αξία τους θα ήταν μικρότερη της αξίας κτήσεώς τους επιπλέον €217 εκατ.

19. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2008	31.12.2007
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	5.320	4.091
Αγορές / Αναγνώριση συμμετοχής	46.954	20
Μερίσματα εισπραχθέντα	(11)	(11)
Αναλογία στα κέρδη (ζημίες)	6.997	1.220
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	59.260	5.320

Η αύξηση του λογαριασμού "Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες", σε σχέση με την 31.12.2007, οφείλεται στην αναγνώριση της εταιρίας ΕΛ.Π.ΕΤ. Βαλκανική Α.Ε. και την αποτίμησή της με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Οι συγγενείς εταιρίες του Ομίλου είναι οι εξής:

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		31.12.2008	31.12.2007
α. Εβισάκ Α.Ε	Ελλάδα	27,00	27,00
β. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος ⁽¹⁾	Ελλάδα	50,00	50,00
γ. A.L.C. Nouvelle Investments Ltd	Κύπρος	33,33	33,33
δ. ΕΛ.Π.ΕΤ. Βαλκανική Α.Ε.	Ελλάδα	26,71	

Κατωτέρω αναλύεται η αναλογία του Ομίλου επί των κερδών / (ζημιών) εκάστης συγγενούς εταιρίας.

Επωνυμία εταιρίας	Ίδια κεφάλαια (σε χιλ. €)	Αποτέλεσμα χρήσεως μετά από φόρους	Σύνολο (σε χιλ. €)	Αναλογία κερδών/ζημιών 31.12.2008
α. Εβισάκ Α.Ε	3.166	179	3.345	11
β. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος ⁽¹⁾	147		147	
γ. A.L.C. Nouvelle Investments Ltd	11.690	1.873	13.563	(739)
δ. ΕΛ.Π.ΕΤ. Βαλκανική Α.Ε.	204.594		204.594	7.725
Σύνολο	219.597	2.052	221.649	6.997

⁽¹⁾ Η εταιρία είναι μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα.

**20. Επενδύσεις σε ακίνητα**

	Οικόπεδα-Κτήρια
Υπόλοιπα την 1.1.2007	
Αξία κτήσεως	34.948
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	<u>(3.430)</u>
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2007	<u>31.518</u>
1.1.2007 - 31.12.2007	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2007	31.518
Συναλλαγματικές διαφορές	(35)
Προσθήκες	26.602
Διαθέσεις	(480)
Μεταφορές από "Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια"	16.628
Αποσβέσεις περιόδου	<u>(673)</u>
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2007	<u>73.560</u>
Υπόλοιπα την 31.12.2007	
Αξία κτήσεως	78.526
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(4.966)
1.1.2008 - 31.12.2008	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2008	73.560
Συναλλαγματικές διαφορές	(90)
Προσθήκες	466
Μεταφορές από "Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια"	(6.450)
Αποσβέσεις περιόδου	<u>(611)</u>
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2008	<u>66.875</u>
Υπόλοιπο 31.12.2008	
Αξία κτήσεως	72.244
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(5.369)

Οι μεταφορές από την κατηγορία "Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια" της χρήσεως 2007 περιλαμβάνουν ακίνητο αξίας € 15,8 εκατ. ιδιοκτησίας της θυγατρικής εταιρίας Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε., η οποία μέχρι την 23.3.2007 εκμίσθωνε το ακίνητο στη θυγατρική εταιρία Alpha Ασφαλιστική Α.Ε. Η εύλογη αξία του ακινήτου ανήρχετο κατά την 31.12.2007 σε € 22 εκατ.

Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα κατά την 31.12.2008, όπως αυτή προσδιορίσθηκε από την εταιρία Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε., ανήρχετο σε € 70.080.



21. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

	Οικόπεδα Κτήρια	Εξοπλισμός Leasing	Κινητός εξοπλισμός	Σύνολα
Υπόλοιπα την 1.1.2007				
Αξία κτήσεως	1.058.044	4.055	361.639	1.423.738
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(209.573)	(1.963)	(276.206)	(487.742)
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2007	<u>848.471</u>	<u>2.092</u>	<u>85.433</u>	<u>935.996</u>
1.1.2007 - 31.12.2007				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2007	848.471	2.092	85.433	935.996
Συναλλαγματικές διαφορές	(1.669)	(73)	(536)	(2.278)
Προσθήκες	64.714	1.747	37.848	104.309
Διαθέσεις	(5.435)		(1.349)	(6.784)
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στη χρήση 2007	145.909		23.346	169.255
Μεταφορές σε "Επενδύσεις σε ακίνητα"	(16.628)			(16.628)
Μεταφορές από "Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση" ⁽¹⁾	42.405			42.405
Λοιπές μεταφορές			(268)	(268)
Αποσβέσεις περιόδου ⁽²⁾	(24.405)	(694)	(27.633)	(52.732)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2007	<u>1.053.362</u>	<u>3.072</u>	<u>116.841</u>	<u>1.173.275</u>
Υπόλοιπα την 31.12.2007				
Αξία κτήσεως	1.283.906	5.414	414.199	1.703.519
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(230.544)	(2.342)	(297.358)	(530.244)
1.1.2008 - 31.12.2008				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2008	1.053.362	3.072	116.841	1.173.275
Συναλλαγματικές διαφορές	(10.174)	(400)	(3.294)	(13.868)
Προσθήκες	93.192		54.108	147.300
Διαθέσεις	(842)	(930)	(1.145)	(2.917)
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στη χρήση 2008	1.465		1.115	2.580
Μεταφορές από "Επενδύσεις σε ακίνητα" ⁽³⁾	6.450			6.450
Λοιπές μεταφορές	4.038	345	(4.383)	
Αποσβέσεις περιόδου	(26.840)	(280)	(31.460)	(58.580)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2008	<u>1.120.651</u>	<u>1.807</u>	<u>131.782</u>	<u>1.254.240</u>
Υπόλοιπα την 31.12.2008				
Αξία κτήσεως	1.373.990	2.814	454.795	1.831.599
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(253.339)	(1.007)	(323.013)	(577.359)

Η λογιστική αξία των ιδιόκτητων οικοπέδων και κτηρίων κατά την 31.12.2008 ανήρχετο σε €1.048.391. Η εύλογη αξία των παγίων αυτών κατά την ίδια ημερομηνία, όπως προσδιορίστηκε από την εταιρία Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε., ανήρχετο σε €1.151.849.

⁽¹⁾ Κατά τη χρήση 2007 ακίνητα της Τραπέζης αξίας € 42,4 εκατ. μεταφέρθηκαν από την κατηγορία "Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση", λόγω απόφασης της Τραπέζης να τα ιδιοχρησιμοποιήσει. Οι αποσβέσεις που αντιστοιχούν στο χρονικό διάστημα που τα συγκεκριμένα ακίνητα είχαν καταταγεί στην κατηγορία "Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση" ανέρχονται σε 2,2 εκατ. και έχουν επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσεως 2007.

⁽²⁾ Στις "Αποσβέσεις περιόδου" 1.7 - 31.12.2007 δεν περιλαμβάνεται ποσό € 1,1 εκατ. που αφορά απόσβεση του ξενοδοχείου Hilton Rhodes Resort, το οποίο χαρακτηρίστηκε σαν "Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση" (σημείωση 25).

⁽³⁾ Οι μεταφορές από την κατηγορία "Επενδύσεις σε ακίνητα" αφορούν ακίνητα ιδιοκτησίας της Alpha Real Estate D.O.O. Beograd, τα οποία εκμισθώνει στην Alpha Bank Srbija A.D.

**22. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια**

	Υπεραξία	Λοιπά άυλα	Έξοδα λογισμικού	Σύνολα
Υπόλοιπα την 1.1.2007				
Αξία κτήσεως	58.344	18.293	144.745	221.382
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		(5.884)	(98.360)	(104.244)
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2007	<u>58.344</u>	<u>12.409</u>	<u>46.385</u>	<u>117.138</u>
1.1.2007 - 31.12.2007				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2007	58.344	12.409	46.385	117.138
Συναλλαγματικές διαφορές	(336)	145	(233)	(424)
Προσθήκες		5.340	35.484	40.824
Διαθέσεις			(920)	(920)
Μεταφορές από "Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια"			268	268
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στη χρήση 2007		1.333		1.333
Αποσβέσεις περιόδου		(3.484)	(20.238)	(23.722)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2007	<u>58.008</u>	<u>15.743</u>	<u>60.746</u>	<u>134.497</u>
Υπόλοιπα την 31.12.2007				
Αξία κτήσεως	58.008	25.785	181.273	265.066
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		(10.042)	(120.527)	(130.569)
1.1.2008 - 31.12.2008				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2008	58.008	15.743	60.746	134.497
Συναλλαγματικές διαφορές	(7.272)	(479)	(640)	(8.391)
Προσθήκες		17.947	44.499	62.446
Διαθέσεις			(183)	(183)
Λοιπές μεταφορές		(3.453)	3.453	
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στη χρήση 2008 ⁽¹⁾	1.551	1	49	1.601
Απομειώσεις περιόδου ⁽²⁾	(251)			(251)
Αποσβέσεις περιόδου		(4.669)	(25.089)	(29.758)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2008	<u>52.036</u>	<u>25.090</u>	<u>82.835</u>	<u>159.961</u>
Υπόλοιπα την 31.12.2008				
Αξία κτήσεως	52.036	37.983	227.612	317.631
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		(12.893)	(144.777)	(157.670)

Ο ετήσιος έλεγχος απομειώσεως της υπεραξίας, που έχει προκύψει κατά την αρχική εξαγορά της Alpha Bank Srbija A.D., επιβεβαιώνει ότι η αξία της παραμένει ακέραια. Ειδικότερα, τόσο η αξία λόγω χρήσης, όσο και η εύλογη αξία μειωμένη κατά το κόστος της πώλησης, καταδεικνύουν αξίες υψηλότερες της αξίας της θυγατρικής εταιρίας όπως εμφανίζεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με συνέπεια να μην υφίσταται λόγος απομειώσεως της αξίας της.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, τα οποία είχαν αναγνωρισθεί κατά την αρχική εξαγορά της ίδιας Τραπέζης και αφορούν την καταθετική βάση και τις σχέσεις με τους πελάτες, υφίστανται και διατηρούν κατ' ελάχιστον την αναπόσβεστη αξία τους. Μοναδική εξαίρεση αποτελούν η εταιρική ταυτότητα και το λογισμικό τα οποία έχουν οριστικά αποσβεσθεί και δεν χρησιμοποιούνται πλέον.

⁽¹⁾ Η υπεραξία που προέκυψε το 2008 αφορά την απόκτηση του 90% της νεοσυσταθείσας Astra Bank OJSC (σημείωση 45δ).

⁽²⁾ Οι απομειώσεις περιόδου αφορούν την υπεραξία της θυγατρικής εταιρίας Ευρυμάθεια Α.Ε.



23. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

	31.12.2008	31.12.2007
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	333.499	170.257
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(197.779)	(94.807)
Σύνολο	135.720	75.450

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν ως εξής:

	1.1.2008 - 31.12.2008			
	Αναγνώριση			
	Υπόλοιπο 1.1.2008	Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Στην Καθαρή Θέση	Υπόλοιπο 31.12.2008
Αποσβέσεις παγίων	4.104	(3.185)	(175)	744
Φορολογική αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων		8.236		8.236
Αποτίμηση δανείων	19.803	(91.511)		(71.708)
Διακοπή εκτοκισμού δανείων	(53.320)	(40.108)		(93.428)
Απομείωση δανείων	(21.978)	49.360		27.382
Αποτίμηση παραγώνων	3	84.493		84.496
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	4.329	434	954	5.717
Λοιπές προβλέψεις	28.037	43.842	1.036	72.915
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	2.212	(15.586)		(13.374)
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους	111.770	(17.508)		94.262
Υποχρέωση στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων		(11.716)		(11.716)
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα & δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	(17.672)	10.119		(7.553)
Αποτίμηση μετοχών		7.951	5.252	13.203
Αποτίμηση ομολόγων	(1.838)	(10.067)	38.449	26.544
Σύνολο	75.450	14.754	45.516	135.720

	1.1.2007 - 31.12.2007			
	Αναγνώριση			
	Υπόλοιπο 1.1.2007	Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Στην Καθαρή Θέση	Υπόλοιπο 31.12.2007
Αποσβέσεις παγίων	15.009	(7.882)	(3.023)	4.104
Αποτίμηση Δανείων	12.977	6.844	(18)	19.803
Διακοπή εκτοκισμού δανείων	(24.212)	(29.108)		(53.320)
Απομείωση Δανείων	5.323	(27.301)		(21.978)
Αποτίμηση Παραγώνων	(3.592)	3.595		3
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	4.988	(516)	(143)	4.329
Λοιπές προβλέψεις	(742)	28.442	337	28.037
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	7.576	(5.364)		2.212
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	127.224	(15.454)		111.770
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	(7.786)	(9.886)		(17.672)
Αποτίμηση ομολόγων		(1.838)		(1.838)
Σύνολο	136.765	(58.468)	(2.847)	75.450

**24. Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού**

	31.12.2008	31.12.2007
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων ζωής	21.486	18.109
Προπληρωθέντα έξοδα	18.344	25.759
Έσοδα εισπρακτέα	7.078	3.316
Προκαταβεβλημένοι και παρακρατημένοι φόροι	186.578	166.723
Απαιτήσεις από προγράμματα καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους ^(σημείωση 30)	47.311	49.189
Επιπλέον εισφορά στο Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων	52.290	
Λοιπά	216.212	122.580
Σύνολο	549.299	385.676

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

Έτσι, οι τράπεζες κατέβαλαν συμπληρωματικές εισφορές για το έτος 2008. Στο νόμο 3746/16.2.2009 με θέμα «Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων (ΤΕΚΕ)» προβλέπεται ότι, το ποσό της διαφοράς της ετήσιας τακτικής εισφοράς των Πιστωτικών Ιδρυμάτων, που προκύπτει από την εφαρμογή του άρθρου 6 του Ν.3714/2008, περιέρχεται σε ειδική ομάδα περιουσίας, της οποίας τα επιμέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαίρετου, κατά το ποσοστό συμμετοχής εκάστου, στα συμμετέχοντα Πιστωτικά Ιδρύματα.

25. Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση και υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση**α. Πάγιος εξοπλισμός**

Στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση κατά την 31.12.2008 περιλαμβάνονται ακίνητα ποσού €53.574 (31.12.2007: €54.651) και μηχανολογικός εξοπλισμός ποσού €231 (31.12.2007: €570). Η εύλογη αξία των ακινήτων προς πώληση κατά την 31.12.2008, όπως προσδιορίστηκε από την εταιρία Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε., ανήρχετο σε €64.815.

β. Λοιπά

Την 28.3.2008 η Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις Α.Ε μεταβίβασε τις μετοχές της θυγατρικής της εταιρίας Τουριστικά Θέρετρα Α.Ε., ιδιοκτήτριας του ξενοδοχείου Hilton Rhodes Resort (σημ. 45β).

Τα Στοιχεία Ενεργητικού και οι Υποχρεώσεις της εν λόγω μονάδας, κατά την 31.12.2007, είχαν καταχωρηθεί στους λογαριασμούς "Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση" και "Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση" και είχαν ως εξής:

	31.12.2007
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	
Ταμείο και Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	38
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.336
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	9
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	29.745
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	3.319
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	277
Σύνολο	34.724
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	39
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	308
Λοιπές υποχρεώσεις	970
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους	266
Σύνολο	1.583



ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

26. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	31.12.2008	31.12.2007
Καταθέσεις:		
- Όψεως	426.525	66.591
- Προθεσμίας		
Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας	5.187.133	96.314
Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων	1.364.140	2.002.813
Πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos)	934.078	1.923.548
Δανειακές υποχρεώσεις	1.051.920	348.470
Σύνολο	8.963.796	4.437.736

27. Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)

	31.12.2008	31.12.2007
Καταθέσεις:		
- Όψεως	6.340.839	6.857.487
- Ταμιευτηρίου	7.985.913	9.212.287
- Προθεσμίας	24.872.206	11.977.552
Ομολογίες εκδόσεώς μας	3.151.516	6.335.599
Πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos)	34.742	94.078
	42.385.216	34.477.003
Επιταγές και εντολές πληρωτέες	161.561	188.155
Σύνολο	42.546.777	34.665.158



28. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις Βραχυπρόθεσμα χρεόγραφα (ECP) ⁽¹⁾

Υπόλοιπο 1.1.2008	
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 31.12.2008	
Νέες εκδόσεις	2.605.910
(Αγορές)/Πωλήσεις εταιριών Ομίλου	(115.000)
Λήξεις/Ανακλήσεις	(2.409.223)
Δεδουλευμένοι τόκοι	20.851
Συναλλαγματικές διαφορές	27.492
Υπόλοιπο 31.12.2008	130.030

Κοινά ομολογιακά δάνεια

Υπόλοιπο 1.1.2008	14.296.007
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 31.12.2008	
Νέες εκδόσεις ⁽²⁾	4.972.407
(Αγορές)/Πωλήσεις εταιριών Ομίλου	(1.940.808)
Λήξεις/Ανακλήσεις	(8.083.035)
Μεταβολές εύλογης αξίας λόγω αντισταθμίσεως	25.887
Δεδουλευμένοι τόκοι	(10.347)
Συναλλαγματικές διαφορές	27.470
Υπόλοιπο 31.12.2008	9.287.581

Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης

Υπόλοιπο 1.1.2008	1.228.888
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 31.12.2008	
Νέες εκδόσεις ⁽³⁾	100.000
(Αγορές)/Πωλήσεις εταιριών Ομίλου	(69.637)
Λήξεις/Ανακλήσεις ⁽⁴⁾	(350.000)
Μεταβολές εύλογης αξίας λόγω αντισταθμίσεως	11.931
Δεδουλευμένοι τόκοι	(2.584)
Συναλλαγματικές διαφορές	56.492
Υπόλοιπο 31.12.2008	975.090

Σύνολο

10.392.701

Από τις παραπάνω ομολογίες διατέθηκε σε πελάτες της Τραπέζης και μεταφέρθηκε στο λογαριασμό "Υποχρεώσεις προς πελάτες" ποσό € 3.151.516 (31.12.2007: € 6.335.598). Έτσι, το υπόλοιπο του λογαριασμού "Ομολογίες εκδόσεως

⁽¹⁾ Η Τράπεζα αντλεί βραχυπρόθεσμη ρευστότητα μέσω προγράμματος εκδόσεως ευρώ-εμπορικών γραμματίων (Euro Commercial Paper) συνολικού ύψους € 5 δισ. ευρώ. Οι τίτλοι του προγράμματος αυτού μπορούν να εκδίδονται υπό το άρτιο, να φέρουν κυμαινόμενο ή σταθερό επιτόκιο, ή επιτόκιο συνδεδεμένο με κάποιο δείκτη και η διάρκεια τους κυμαίνεται από 1 ημέρα έως και 364 ημέρες. Τα νομίσματα στα οποία είναι εκφρασμένες οι εκδόσεις αυτές μπορούν να διαφοροποιούνται μεταξύ του Ευρώ, του δολαρίου ΗΠΑ, της λίρας Αγγλίας, του ελβετικού φράγκου, του γιεν, του δολαρίου Αυστραλίας, του δολαρίου Καναδά και οιασδήποτε άλλου νομίσματος που θα συμφωνηθεί μεταξύ των αντισυμβαλλομένων.

Το περιθώριο των εκδόσεων σε ευρώ κυμάνθηκε κατά μέσο όρο από 9 έως 35 μονάδες βάσης πάνω από το επιτόκιο Euribor της αντίστοιχης διάρκειας.

Το περιθώριο των εκδόσεων σε δολάρια ΗΠΑ διαμορφώθηκε από 14 έως 42 μονάδες βάσης πάνω από το επιτόκιο Libor της αντίστοιχης διάρκειας.

Το περιθώριο των εκδόσεων σε Γιεν διαμορφώθηκε από 20 έως 25 μονάδες βάσης πάνω από το επιτόκιο Libor της αντίστοιχης διάρκειας.

⁽²⁾ Από τις νέες κοινές ομολογιακές εκδόσεις ποσό € 4.609 εκατ. φέρει κυμαινόμενο επιτόκιο Euribor με περιθώριο από 12 μέχρι και 125 μονάδες βάσης ανάλογα με τη διάρκεια της έκδοσης.

Επίσης νέες ομολογιακές εκδόσεις ποσού € 555 εκατ. ενσωματώνουν δικαίωμα πωλήσεως εκ μέρους του επενδυτή και φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο Euribor με κλιμακωτό περιθώριο, το οποίο μπορεί να λάβει μέγιστη τιμή μεταξύ 40 και 120 μονάδων βάσης σε περίπτωση μη ενασκήσεως του δικαιώματος από τον επενδυτή.

⁽³⁾ Την 30.05.2008 η θυγατρική Alpha Bank Κύπρου εξέδωσε ομολογιακό δάνειο μειωμένης εξασφάλισης (Lower Tier II) ποσού € 100 εκατ. δεκαετούς διάρκειας με επιτόκιο που καθορίζεται από το τρίμηνο Euribor προσαυξημένο με περιθώριο 180 μονάδων βάσης για τα πρώτα 5 έτη, το οποίο αυξάνεται σε 280 μονάδες βάσης για τα επόμενα έτη σε περίπτωση μη ανακλήσεως.

⁽⁴⁾ Την 19.2.2008, μετά την παρέλευση 5 ετών από την έκδοσή τους, ανακλήθηκαν δάνεια μειωμένης εξασφάλισης ποσού € 100 εκατ. και αρχικής διάρκειας 10 ετών.

Την 10.7.2008, μετά την παρέλευση 5 ετών από την έκδοσή τους, ανακλήθηκαν δάνεια μειωμένης εξασφάλισης ποσού € 100 εκατ. και αρχικής διάρκειας 10 ετών.

Την 24.11.2008, μετά την παρέλευση 5 ετών από την έκδοσή τους, ανακλήθηκαν δάνεια μειωμένης εξασφάλισης ποσού € 150 εκατ. και αρχικής διάρκειας 10 ετών.



μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις", κατά την 31.12.2008, διαμορφώθηκε σε € 7.241.185 (31.12.2007: € 9.189.297).

Την 18.7.2008 ολοκληρώθηκε η έκδοση δύο καλυμμένων ομολογιακών δανείων, μέσω της θυγατρικής εταιρίας της Τραπέζης Alpha Covered Bonds Plc, στα πλαίσια του άρθρου 91 του Ν.3601/2007 και της ΠΔ/ΤΕ 2598/2.11.2007. Οι ομολογίες που προέρχονται από τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων, ύψους €1 δισ. έκαστη, έχουν τριετή και πενταετή διάρκεια αντιστοίχως, έχουν την εγγύηση της Τραπέζης καθώς και κάλυμμα τα παραπάνω δάνεια. Οι ομολογίες, που έχουν αξιολογηθεί ως AAA από τρεις διεθνείς οίκους (Standard & Poor's, Moody's και Fitch), κατέχονται έως σήμερα από την Τράπεζα και έχουν δοθεί ως εξασφάλιση, για πράξεις νομισματικής πολιτικής, στην Τράπεζα της Ελλάδος. Δύνανται όμως να διατεθούν και σε επενδυτές.

Η υποχρέωση από την τιτλοποίηση των στεγαστικών δανείων της Τραπέζης, δεν εμφανίζεται στο λογαριασμό "Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις" διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι, που έχουν εκδοθεί από τη θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Covered Bonds Plc, ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

Την 9.12.2008 ολοκληρώθηκε η έκδοση δύο ομολογιακών δανείων, μέσω της θυγατρικής εταιρίας της Τραπέζης Katanalotika Plc με κάλυμμα προσωπικά και καταναλωτικά δάνεια καθώς και δάνεια αυτοκινήτων της Τραπέζης. Οι ομολογίες, που προέρχονται από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων, κατέχονται από την Τράπεζα και η κοινή έκδοσή της, που έχει αξιολογηθεί ως Aa2 από τον οίκο Moody's, έχει δοθεί ως εξασφάλιση, για πράξεις αναχρηματοδότησης από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Η υποχρέωση ποσού €1,45 δισ. από την τιτλοποίηση των καταναλωτικών δανείων δεν εμφανίζεται στο λογαριασμό "Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις" διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι, που έχουν εκδοθεί από τη θυγατρική, ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

29. Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους

	31.12.2008	31.12.2007
Για τρέχοντα φόρο εισοδήματος	86.849	127.360
Για λοιπούς φόρους	41.213	31.437
Σύνολο	128.062	158.797

30. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους

Τα συνολικά μεγέθη, που αναγνωρίστηκαν στις οικονομικές καταστάσεις, για τις υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

	Ισολογισμός 31.12.2008 Υποχρέωση/ (Απαίτηση)	Αποτελέσματα χρήσεως 1.1.-31.12.2008 'Εξοδα/('Εσοδα)	Ισολογισμός 31.12.2007 Υποχρέωση/ (Απαίτηση)	Αποτελέσματα χρήσεως 1.1.-31.12.2007 'Εξοδα/('Εσοδα)
ΤΑΠ - Επικουρική Σύμβαση	-	-	-	(1.199)
ΤΑΠ - Εφάπαξ Παροχή	(47.311)	3.008	(49.189)	4.203
Σύνολο	(47.311)	3.008	(49.189)	3.004
ΤΑΠΙΛΤ	-	(3.733)	3.733	8.194
Alpha Bank Cyprus Ltd	37.673	6.438	33.320	5.650
Λοιπές εταιρίες	5.089	450	4.966	(309)
Σύνολο		6.163		16.539

Τα ποσά των μεγεθών του Ισολογισμού και της καταστάσεως αποτελεσμάτων χρήσεως αναλύονται κατωτέρω ανά ταμείο και είδος παροχής ως εξής:

i. Τραπέζης

α. Ταμείο Αλληλοβοήθειας Προσωπικού (ΤΑΠ) της πρώην Alpha Τραπέζης Πίστewος

Μετά την ένταξη των μελών του ΤΑΠ για την επικουρική ασφάλιση στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (άρθρο 10, Ν.3620/2007), το ΤΑΠ χορηγεί αποκλειστικά εφάπαξ παροχές με την εγγύηση της Τραπέζης.

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό έχουν ως εξής:



	31.12.2008	31.12.2007
Παρούσα αξία δεδουλευμένων υποχρεώσεων	128.895	127.035
Εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	(156.268)	(162.031)
Έλλειμμα/(Πλεόνασμα)	(27.373)	(34.996)
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημίες	(19.938)	(14.193)
Απαίτηση στον ισολογισμό	(47.311)	(49.189)

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2008	31.12.2007
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	4.751	5.484
Κόστος επιτοκίου	6.391	5.342
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	(8.134)	(6.623)
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	3.008	4.203

Η μεταβολή στην παρούσα αξία των δεδουλευμένων υποχρεώσεων προέκυψε ως εξής:

	2008	2007
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	127.035	121.463
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	4.751	5.484
Κόστος επιτοκίου	6.391	5.342
Εισφορές εργαζομένων	1.396	1.032
Καταβληθείσες παροχές	(6.912)	(8.466)
Παροχές που καταβάλλονται απευθείας από την Τράπεζα	(1.130)	(1.357)
Έξοδα	(5)	(68)
Αναλογιστικές ζημίες/(κέρδη)	(2.631)	3.605
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	128.895	127.035

Η μεταβολή στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου προέκυψε ως εξής:

	2008	2007
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	162.031	165.051
Αναμενόμενη απόδοση	8.134	6.623
Εισφορά Τραπεζής	-	-
Εισφορές εργαζομένων	1.396	1.032
Καταβληθείσες παροχές	(6.912)	(8.466)
Έξοδα	(5)	(68)
Αναλογιστικές ζημίες	(8.376)	(2.141)
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	156.268	162.031

Στα περιουσιακά στοιχεία του ταμείου περιλαμβάνονται καταθέσεις στην Alpha Bank ύψους € 36,7 εκατ., απαιτήσεις από την Alpha Bank ποσού € 31,1 εκατ., ομόλογα Alpha Credit Group plc αξίας € 82,6 εκατ. και μετοχές Alpha Bank αξίας € 3,2 εκατ.

Η μεταβολή στην απαίτηση προέκυψε ως εξής:

Υπόλοιπο την 1.1.2007	(52.035)
Δεδουλευμένο έξοδο	4.203
Καταβληθείσες εισφορές	-
Παροχές που καταβάλλονται απευθείας από την Τράπεζα	(1.357)
Υπόλοιπο την 31.12.2007	(49.189)
Υπόλοιπο την 1.1.2008	(49.189)
Δεδουλευμένο έξοδο	3.008
Καταβληθείσες εισφορές	-
Παροχές που καταβάλλονται απευθείας από την Τράπεζα	(1.130)
Υπόλοιπο την 31.12.2008	(47.311)



Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

	31.12.2008	31.12.2007
Επιτόκιο προεξόφλησης	5,8%	5,5%
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	5,0%	5,0%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	3,5%	3,5%

β. Ταμείο Ασφαλίσεως Προσωπικού Ιονικής και Λαϊκής Τραπέζης (ΤΑΠΙΑΤ - Κλάδος Πρόνοιας)

Το Ταμείο Ασφαλίσεως Προσωπικού Ιονικής και Λαϊκής Τραπέζης (ΤΑΠΙΑΤ - Κλάδος Πρόνοιας) χορηγεί εφάπαξ παροχές στο προσωπικό της Τραπέζης που προέρχεται από την πρώην Ιονική Τράπεζα.

Με το άρθρο 70 του Νόμου 3655/2008, που ψηφίσθηκε την 31.3.2008, αποφασίσθηκε η σύσταση Νομικού Προσώπου Δημοσίου Δικαίου, με την επωνυμία Ταμείο Ασφάλισης Υπαλλήλων Τραπεζών και Επιχειρήσεων Κοινής Ωφέλειας (ΤΑΥΤΕΚΩ), για την επικουρική ασφάλιση, τις παροχές εφάπαξ και την ασφάλιση υγείας, στο οποίο συμπεριλαμβάνεται μεταξύ άλλων ταμείων και ο Κλάδος Πρόνοιας του ΤΑΠΙΑΤ. Η Τράπεζα εφήρμοξε τη λογιστική των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών για το εν λόγω Ταμείο επί τη βάσει της τεκμαρτής υποχρέωσης. Λόγω της ψήφισης του ανωτέρου νόμου και της ένταξης του Ταμείου στο ΤΑΥΤΕΚΩ από 1.10.2008, διαγράφηκε η σχηματισθείσα υποχρέωση.

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στον Ισολογισμό έχουν ως εξής:

	31.12.2007
Παρούσα αξία δεδουλευμένων υποχρεώσεων	74.737
Εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	(64.006)
Έλλειμμα/(Πλεόνασμα)	10.731
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημίες	(6.998)
Υποχρέωση (απαίτηση) στον ισολογισμό	3.733

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως έχουν ως εξής:

	31.12.2007
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	255
Κόστος επιτοκίου	2.744
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	(2.508)
Αναλογιστικές ζημίες που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου	28
Κόστος πρηγούμενης υπηρεσίας	7.675
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές και έξοδα προσωπικού)	8.194

Η μεταβολή στην παρούσα αξία των δεδουλευμένων υποχρεώσεων κατά το έτος 2007 προέκυψε ως εξής:

	2007
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	63.458
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	255
Κόστος επιτοκίου	2.744
Εισφορές εργαζομένων	3.061
Καταβληθείσες παροχές	(3.096)
Έξοδα	(85)
Κόστος προηγούμενης υπηρεσίας	7.675
Αναλογιστικές ζημίες	725
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	74.737



Η μεταβολή στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου κατά το έτος 2007 προέκυψε ως εξής:

	2007
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	61.202
Αναμενόμενη απόδοση	2.508
Εισφορές εργαζομένων	3.061
Καταβληθείσες παροχές	(3.096)
Έξοδα	(85)
Αναλογιστικά κέρδη(ζημίες)	416
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	64.006

Η μεταβολή στην υποχρέωση προέκυψε ως εξής:

Υπόλοιπο την 1.1.2007	(4.461)
Δεδουλευμένο έξοδο	8.194
Υπόλοιπο την 31.12.2007	3.733
Υπόλοιπο την 1.1.2008	3.733
Δεδουλευμένο έξοδο	(66)
Έσοδο από διαγραφή υποχρέωσης	(3.667)
Υπόλοιπο την 31.12.2008	0

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

	31.12.2007
Επιτόκιο προεξόφλησης	5,5%
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	5,0%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	3,5%

ii. Εταιρίες Ομίλου

α. Alpha Bank Κύπρου

Το προσωπικό της Τραπέζης λαμβάνει εφάπαξ παροχή η οποία εξαρτάται από τα έτη υπηρεσίας και τον τελικό συντάξιμο μισθό.

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό έχουν ως εξής:

	31.12.2008	31.12.2007
Παρούσα αξία δεδουλευμένων υποχρεώσεων	44.860	42.378
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημίες	(7.187)	(9.058)
Υποχρέωση στον ισολογισμό	37.673	33.320

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2008	31.12.2007
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	4.042	3.452
Κόστος επιτοκίου	2.186	1.870
Καθαρές αναλογιστικές ζημίες που αναγνωρίστηκαν στη χρήση	210	125
Κόστος προηγούμενης υπηρεσίας	0	203
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	6.438	5.650



Οι μεταβολές στην παρούσα αξία των δεδουλευμένων παροχών προέκυψαν ως εξής:

	2008	2007
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	33.320	31.281
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	4.042	3.452
Κόστος επιτοκίου	2.186	1.870
Αναλογιστικές ζημίες που αναγνωρίστηκαν στη χρήση	210	125
Κόστος υπηρεσίας παρελθόντων ετών που αναγνωρίστηκε στη χρήση	-	203
Συναλλαγματικές διαφορές	-	(389)
Καταβληθείσες παροχές	(2.085)	(3.222)
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	37.673	33.320

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

	31.12.2008	31.12.2007
Επιτόκιο προεξόφλησης	5,75%	5,25%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	6,50%	6,50%

β. Λοιπές εταιρίες

Οι εργαζόμενοι, με σύμβαση αορίστου χρόνου, στις εντός Ελλάδος θυγατρικές του Ομίλου, λαμβάνουν ποσοστό της αποζημίωσης που προσδιορίζεται από το Ν. 2112/1920. Στη θυγατρική Alpha Bank Srbija A.D. οι εργαζόμενοι λαμβάνουν εφάπαξ παροχή κατά την αποχώρηση η οποία ισούται με τρεις μισθούς του σερβικού δημοσίου. Για τις υποχρεώσεις αυτές αναγνωρίστηκαν συνολικά τα εξής:

	31.12.2008	31.12.2007
Υποχρέωση στον Ισολογισμό	5.089	4.966

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2008	31.12.2007
Αποτέλεσμα (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	450	(309)

31. Λοιπές υποχρεώσεις

	31.12.2008	31.12.2007
Μερίσματα πληρωτέα	9.965	8.304
Κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων	233.364	241.970
Υποχρεώσεις στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων ⁽¹⁾	518.400	565.263
Χρηματοπιστηριακές εργασίες	22.872	37.970
Έσοδα επομένων χρήσεων	59.090	59.659
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	83.143	50.807
Υποχρεώσεις από πιστωτικές κάρτες	228.789	225.127
Αντασφαλιστικές δραστηριότητες	115	1.574
Από χρηματοδοτική μίσθωση	72	407
Λοιπά	194.477	132.473
Σύνολο	1.350.287	1.323.554

⁽¹⁾ Με το άρθρο 10 του Ν.3620/2007, και την υποχρεωτική υπαγωγή στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (Ε.Τ.Α.Τ) των ασφαλισμένων και συνταξιούχων του Τ.Α.Π. από 1.1.2008 (σημείωση 30), η οικονομική επιβάρυνση για την Τράπεζα ανήλθε στο ποσό των € 543 εκατ., η οποία θα καταβληθεί εντόκως σε δέκα ισόποσες ετήσιες δόσεις. Στο υπόλοιπο της 31.12.2007 περιλαμβάνεται το ανωτέρω ποσό και οι τόκοι για το έτος 2007 ενώ το υπόλοιπο της 31.12.2008 έχει διαμορφωθεί από την πληρωμή της ετήσιας δόσης και των τόκων για το τρέχον έτος.



32. Προβλέψεις

	31.12.2008	31.12.2007
Ασφαλιστικές	39.770	41.561
Για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	3.627	45.929
Λοιπές	9.866	8.445
Σύνολο	53.263	95.935

α. Ασφαλιστικές προβλέψεις

	31.12.2008	31.12.2007
Γενικές ασφαλίσεις		
Προβλέψεις μη δεδουλευμένων ασφαλιστών	5.163	4.643
Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις	4.109	5.780
Σύνολο	9.272	10.423
Ασφαλίσεις ζωής		
Μαθηματικές προβλέψεις	7.635	6.992
Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις	1.377	1.325
Σύνολο	9.012	8.317
Προβλέψεις για ασφαλίσεις ζωής όπου οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	21.486	22.821
Σύνολο	39.770	41.561

β. Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου

Υπόλοιπο 1.1.2007	14.946
Μεταβολές περιόδου 1.1. – 31.12.2007	
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία <small>(σημείωση 9)</small>	30.983
Υπόλοιπο 31.12.2007	45.929
Μεταβολές περιόδου 1.1. – 31.12.2008	
Μειώσεις προβλέψεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία <small>(σημείωση 9)</small>	(42.178)
Συναλλαγματικές διαφορές	(124)
Υπόλοιπο την 31.12.2008	3.627

γ. Λοιπές προβλέψεις

Υπόλοιπο την 1.1.2007	11.432
Μεταβολές περιόδου 1.1. – 31.12.2007	
Μείωση προβλέψεων για ενδεχόμενες υποχρεώσεις	(2.895)
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(18)
Συναλλαγματικές διαφορές	(74)
Υπόλοιπο την 31.12.2007	8.445
Μεταβολές περιόδου 1.1. – 31.12.2008	
Προβλέψεις σε βάρος των αποτελεσμάτων	2.190
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(443)
Συναλλαγματικές διαφορές	(326)
Υπόλοιπο την 31.12.2008	9.866

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



ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

33. Μετοχικό κεφάλαιο

	<u>Αριθμός Μετοχών</u>	<u>Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο</u>
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2007	408.022.002	1.591.286
Ενάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσεως	2.954.650	11.523
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007	410.976.652	1.602.809
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση του συνόλου της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο ποσού €184.033 και μέρους του φορολογημένου υπολοίπου κερδών εις νέον ποσού €144.748 με αύξηση της ονομαστικής αξίας των υφισταμένων μετοχών από €3,90 σε €4,70 ανά μετοχή (απόφαση Γενικής Συνέλευσης της 3.4.2008).		328.781
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2008	410.976.652	1.931.590

Κάθε μετοχή δίνει δικαίωμα μίας ψήφου στη Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης.

34. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Υπόλοιπο έναρξης (1 Ιανουαρίου 2007)	127.961
Διαφορά εξασκηθέντων δικαιωμάτων προαίρεσεως	56.072
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007	184.033
Κεφαλαιοποίηση (σημείωση 33)	(184.033)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2008	

35. Αποθεματικά

Τα υπόλοιπα των επιμέρους αποθεματικών έχουν ως εξής:

	<u>31.12.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Τακτικό αποθεματικό	460.184	412.520
Αποθεματικό αποτίμησης διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	(173.773)	(1.775)
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εξωτερικού	(98.007)	34.917
Σύνολο	188.404	445.662

Σύμφωνα με το άρθρο 26 του Καταστατικού της Τραπέζης, όπως τροποποιήθηκε τον Μάιο του 2008, από τα καθαρά κέρδη κάθε χρήσεως αφαιρείται ετησίως το 5%, τουλάχιστον, για τον σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού. Ο σχηματισμός του τακτικού αποθεματικού παύει να είναι υποχρεωτικός, όταν το υπόλοιπό του φθάσει στο ήμισυ του μετοχικού κεφαλαίου. Σύμφωνα με το άρθρο 44 του Κ.Ν.2190/1920 το αποθεματικό αυτό χρησιμοποιείται αποκλειστικά για την κάλυψη του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού "Αποτελέσματα εις νέον".

Οι εταιρίες με έδρα στο εξωτερικό σχηματίζουν τακτικό αποθεματικό όπως και όταν προβλέπεται από τις τοπικές νομοθεσίες.

36. Αποτελέσματα εις νέον

α. Στο λογαριασμό αυτό περιλαμβάνονται και αποθεματικά, που σχηματίστηκαν από κέρδη εκ πωλήσεων μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών ή σε αλλοδαπό χρηματιστήριο ή σε άλλο διεθνή αναγνωρισμένο χρηματιστηριακό θεσμό, καθώς και από αφορολόγητα έσοδα ή εισοδήματα φορολογούμενα με ειδικό τρόπο με εξάντληση της φορολογικής υποχρεώσεως, που δεν διανέμονται.

Από τα αποθεματικά αυτά όσα είχαν σχηματιστεί μέχρι την 31.12.2005 έχουν φορολογηθεί.

Τα σχηματιζόμενα από τη χρήση 2007 και μετά υπόκεινται σε φορολογία με τον συντελεστή φορολογίας που ισχύει κάθε φορά για την Τράπεζα (Ν. 3634/2008).

Τα αποθεματικά που έχουν φορολογηθεί δύνανται, οποτεδήποτε, να διανεμηθούν ή να κεφαλαιοποιηθούν, χωρίς καμία περαιτέρω φορολογική επιβάρυνση.



β. Σύμφωνα με το άρθρο 3 παρ. 1 του Α.Ν. 148/1967, οι ανώνυμες εταιρίες υποχρεούνται, εκτός εάν η Γενική Συνέλευση των Μετόχων αποφασίσει διαφορετικά, να διανέμουν σε μετρητά, κάθε έτος, στους μετόχους ποσοστό τουλάχιστον 35% επί των καθαρών κερδών μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού και ορισμένων κερδών από την εκποίηση μετοχών που περιγράφονται στην εν λόγω παράγραφο. Το καθαρό κέρδος που απομένει από την αποτίμηση χρηματοπιστωτικών μέσων στην εύλογη αξία τους μετά την αφαίρεση των ζημιών από την ίδια αιτία δεν λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό του υποχρεωτικού μερίσματος που προβλέπεται στον Α.Ν. 148/67.

Με την παράγραφο 3 του άρθρου 1 του Ν. 3723/2008 σχετικού με την ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης, το ποσό του μερίσματος που διανέμεται προς τους μετόχους, δεν δύναται να υπερβεί το ποσοστό 35% που προβλέπεται στον Α.Ν. 148/67.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τραπέζης που πραγματοποιήθηκε στις 3 Απριλίου 2008, ενέκρινε την καταβολή μερίσματος €0,90 ανά μετοχή, για τη χρήση 2007. Έτσι στην χρήση 2008, το συνολικό μέρισμα ύψους €362.199 έχει αφαιρεθεί από το λογαριασμό "Αποτελέσματα εις νέον".

37. Ίδιες μετοχές

Την 25.2.2008, πωλήθηκαν, από την κατά 100% θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε., 10.080 μετοχές της Τραπέζης αξίας κτήσεως €188, σε τιμή διαθέσεως ευρώ είκοσι και ογδόντα λεπτά (€20,8) ανά μετοχή. Εκ της πωλήσεως προέκυψε κέρδος €21, το οποίο καταχωρήθηκε απευθείας στο λογαριασμό της Καθαρής Θέσεως "Αποτελέσματα εις νέον".

Η Τράπεζα, δυνάμει αποφάσεων των Τακτικών Γενικών Συνελεύσεων προηγούμενων χρήσεων, προέβη κατά το Α' τρίμηνο 2008 σε αγορά 8.123.677 ιδίων μετοχών με αξία κτήσεως €167.551 (ήτοι €20,63 ανά μετοχή).

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 3.4.2008, αποφάσισε την έναρξη προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών για τη χρονική περίοδο Απριλίου 2008 – Απριλίου 2010. Έτσι η Τράπεζα προέβη κατά το χρονικό διάστημα 1.4 - 31.12.2008 σε αγορά 13.998.747 ιδίων μετοχών με αξία κτήσεως €242.839 (ήτοι €17,35 ανά μετοχή).

Στις 30 Ιουνίου 2008, η Τράπεζα προέβη σε πώληση, μέσω ιδιωτικής τοποθέτησεως, 16.439.066 ιδίων μετοχών συνολικού κόστους €341.405, που αντιπροσώπευαν το 4% του μετοχικού της κεφαλαίου. Το αποτέλεσμα της παραπάνω συναλλαγής καταχωρήθηκε απευθείας στο λογαριασμό της Καθαρής Θέσεως "Αποτελέσματα εις νέον".

Έτσι, ο συνολικός αριθμός των ιδίων μετοχών που κατείχε η Τράπεζα την 31.12.2008, ανήλθε σε 5.683.358 συνολικού κόστους κτήσεως €68.985 (ήτοι €12,14 ανά μετοχή).

Ο αριθμός των ιδίων μετοχών και το κόστος κτήσεώς τους αναλύονται ως εξής:

	Τεμάχια	Κόστος κτήσεως	Ποσοστό Συμμετοχής
Υπόλοιπο 31.12.2007	10.080	188	
Αγορές 1.1 - 31.12.2008	22.122.424	410.390	5,38%
Πωλήσεις 1.1 - 31.12.2008	(16.449.146)	(341.593)	(4,01%)
Υπόλοιπο 31.12.2008	5.683.358	68.985	1,38%

38. Υβριδικά κεφάλαια

Ο Όμιλος μέσω της θυγατρικής του εταιρίας Alpha Group Jersey εξέδωσε υβριδικούς τίτλους ως εξής:

- Την 5.12.2002 ποσό €200 εκατ. με ρήτρα αυξημένης αποδόσεως (καινοτόμοι τίτλοι), οι οποίοι πληρούν τις προϋποθέσεις αναγνωρίσεώς τους στα πρόσθετα βασικά ίδια κεφάλαια (Lower Tier I Capital).
- Οι τίτλοι είναι αορίστου διάρκειας, ο εκδότης έχει το δικαίωμα μη καταβολής μερίσματος αν δεν διανεμηθεί μέρισμα στους κατόχους κοινών μετοχών της Τραπέζης και υπάρχει δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής μετά την παρέλευση δέκα ετών.

Το μη σωρευτικό μέρισμα υπολογίζεται με βάση το τρίμηνο επιτόκιο Euribor προσαυξημένο με περιθώριο 2,65%. Εάν δεν ασκηθεί το δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής του εκδότη το περιθώριο επαυξάνεται κατά 1,325 ποσοστιαίες μονάδες και διαμορφώνεται πλέον σε 3,975%. Οι τίτλοι είναι εισηγμένοι στο χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου.



- Την 5.12.2003 ποσό €100 εκατ. με ακριβώς τα ίδια χαρακτηριστικά με τους τίτλους της 5.12.2002.
- Την 18.2.2005 ποσό €600 εκατ. χωρίς ρήτρα αυξημένης αποδόσεως (μη καινοτόμοι τίτλοι), οι οποίοι επίσης συμπεριλαμβάνονται στα πρόσθετα βασικά ίδια κεφάλαια (Lower Tier I Capital) καθώς πληρούν τους όρους που αναφέρθηκαν για τους ανωτέρω καινοτόμους τίτλους. Τα έξοδα της ανωτέρω εκδόσεως ανήλθαν σε € 12 εκατ.

Το μη σωρευτικό μέρισμα των τίτλων αυτών ισούται με ετήσιο 6% για τα πρώτα 5 έτη και στη συνέχεια προσδιορίζεται βάσει του τύπου 4 x (CMS10 – CMS2) με ανώτατο όριο το 10% και κατώτατο όριο το 3,25%, όπου CMS10 και CMS2 εκφράζουν το Euribor επιτόκιο των interest rate swaps διάρκειας 10 και 2 ετών αντιστοίχως.

	<u>31.12.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Υβριδικά κεφάλαια		
Αόριστης διάρκειας με δικαίωμα ανακλήσεως το 2012	300.000	300.000
Αόριστης διάρκειας με με δικαίωμα ανακλήσεως το 2015	588.000	588.000
Σύνολο	<u>888.000</u>	<u>888.000</u>
Τίτλοι κατεχόμενοι από εταιρίες του Ομίλου	<u>(694)</u>	<u>(106)</u>
Σύνολο	<u><u>887.306</u></u>	<u><u>887.894</u></u>

**ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ****39. 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 γνωμάτευση της Διευθύνσεως Νομικών Υπηρεσιών, η οριστική διευθέτησή τους και οι πιθανές δικαστικές αποφάσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση ή λειτουργία της Τραπέζης.

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία των λοιπών εταιριών του Ομίλου. Ο Όμιλος πάντως έχει σχηματίσει πρόβλεψη € 4,2 εκατ. για επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές.

β) Φορολογικά θέματα

Η Τράπεζα και οι εταιρίες Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε., Messana Holdings S.A., Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις Α.Ε., ABC Factors Α.Ε. και Καφέ Alpha Α.Ε. έχουν ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2005. Τα καταστήματα της Τραπέζης στη Βουλγαρία και Αλβανία έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2007 ενώ στο Λονδίνο μέχρι και τη χρήση 2005. Οι εταιρίες Alpha Bank Romania S.A. και Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε. έχουν ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2006. Στις εταιρίες Alpha Finance Α.Ε.Π.Ε.Υ. και Alpha Leasing Α.Ε. βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2003-2006 και 2005-2007 αντίστοιχα. Οι εταιρίες Alpha Α.Ε. Επενδυτικών Συμμετοχών, Alpha Επενδυτικές Υπηρεσίες Α.Ε.Π.Ε.Υ., Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε., Ιονική Συμμετοχών Α.Ε., Ευρυμάθεια Α.Ε. και ΑΡΕ Commercial Property Α.Ε. έκαναν χρήση των διατάξεων του Ν. 3697/08 και περαίωσαν τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 2002-2006, 2002-2005, 2003-2006, 2005-2006, 2005-2006 και 2003-2006 αντίστοιχα. Οι υπόλοιπες εταιρίες του Ομίλου έχουν ελεγχθεί φορολογικά, σχεδόν στο σύνολό τους, έως και τη χρήση 2002.

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

γ) Λειτουργικές μισθώσεις

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

	31.12.2008	31.12.2007
▶ εντός του έτους	48.624	30.894
▶ πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	162.958	92.662
▶ πέραν των πέντε ετών	134.604	79.219
Σύνολο	346.186	202.775

Οι ελάχιστες μελλοντικές εισπράξεις μισθωμάτων έχουν ως εξής:

	31.12.2008	31.12.2007
▶ εντός του έτους	6.056	6.017
▶ πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	19.267	22.806
▶ πέραν των πέντε ετών	6.901	9.177
Σύνολο	32.224	38.000

δ) Εκτός Ισολογισμού υποχρεώσεις

	31.12.2008	31.12.2007
Ενέγγυες πιστώσεις	191.937	48.014
Εγγυητικές επιστολές	5.652.060	4.835.271
Μη αντληθέντα υπόλοιπα δανείων	18.040.379	17.573.361
Σύνολο	23.884.376	22.456.646



ε) Δεσμεύσεις στοιχείων ενεργητικού

	<u>31.12.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Δάνεια πελατών	964.490	800.490
Αξιόγραφα προερχόμενα από Reverse Repos	400.000	
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	60.964	
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	5.632.896	160.000
Σύνολο	7.058.350	960.490

Η Τράπεζα έχει ενεχυριάσει δάνεια πελατών της στην Τράπεζα της Ελλάδος, βάσει της Πράξης του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής αριθ. 54/27.2.2004, όπως ισχύει μετά από την τροποποίηση της με την Πράξη του ίδιου συμβουλίου αριθμ. 61/6.12.2006. Με την πράξη αυτή η Τράπεζα της Ελλάδος αποδέχεται, ως εξασφαλίσεις για τη διενέργεια πράξεων νομισματικής πολιτικής και παροχής ενδοημερήσιας πίστωσης, μη εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένες αγορές και ικανοποιούν τους όρους και προϋποθέσεις που θέτει η παραπάνω πράξη.

Από τα αξιόγραφα του επενδυτικού χαρτοφυλακίου ποσό €5 εκατ. αφορά τίτλους που έχουν δοθεί ως ενέχυρο για περιθώριο ασφάλισης στην Εταιρία Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί παραγώγων (ΕΤΕΣΕΠ Α.Ε.).

Τα αξιόγραφα που αναφέρονται ανωτέρω ως χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, προερχόμενα από reverse repos και επενδυτικού χαρτοφυλακίου, έχουν ενεχυριασθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος, με σκοπό τη διευκόλυνση των διατραπεζικών συναλλαγών μέσω του συστήματος TARGET (Διευρωπαϊκό Σύστημα Διακανονισμού εντολών πληρωμών σε συνεχή χρόνο) και τη συμμετοχή σε πράξεις κύριας αναχρηματοδότησεως από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

Από τους παραπάνω τίτλους ποσό €3,5 δισ. που έχει προέλθει από την τιτλοποίηση στεγαστικών και καταναλωτικών δανείων της Τραπεζής, ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα. Τα ανωτέρω ομόλογα δεν εμφανίζονται στο λογαριασμό "Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου" αλλά αφαιρετικά των χρεογράφων που εξεδόθησαν από τις εταιρίες ειδικού σκοπού.

στ) Λοιπές δεσμεύσεις

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

**40. Εταιρίες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις**

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

A. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		31.12.2008	31.12.2007
Τράπεζες			
1. Alpha Bank London Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
2. Alpha Bank Cyprus Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
3. Alpha Bank Romania S.A.	Ρουμανία	99,91	99,91
4. Alpha Bank AD Skopje	FYROM	100,00	100,00
5. Alpha Bank Jersey Ltd	Jersey	100,00	100,00
6. Alpha Bank Srbija A.D.	Σερβία	100,00	99,99
7. Astra Bank OJSC (σημείωση 45δ)	Ουκρανία	93,33	
Χρηματοδοτικές εταιρίες			
1. Alpha Leasing A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. Alpha Leasing Romania S.A.	Ρουμανία	99,99	99,99
3. ABC Factors A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
4. Alpha Asset Finance C.I. Ltd	Jersey	100,00	100,00
Investment Banking			
1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ. (σημείωση 45α)	Ελλάδα	100,00	100,00
2. Alpha Finance US Corporation	Η.Π.Α.	100,00	100,00
3. Alpha Finance Romania S.A.	Ρουμανία	99,98	99,98
4. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών	Ελλάδα	100,00	100,00
5. AEF European Capital Investments B.V. (σημείωση 45γ)	Ολλανδία		100,00
6. Alpha Ventures Capital Management (σημείωση 45η)	Ελλάδα	100,00	
Asset Management			
1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. Alpha Επενδυτικές Υπηρεσίες Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	100,00	100,00
3. ABL Independent Financial Advisers Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
Ασφαλιστικές			
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. Alpha Ασφαλιστική Κύπρου Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
3. Alpha Insurance Brokers S.R.L.	Ρουμανία	99,91	99,91
4. ALPHALIFE A.A.E.Z.	Ελλάδα	100,00	100,00
Κτηματικές και ξενοδοχειακές			
1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.	Ελλάδα	88,59	84,10
2. Ιονική Ξενοδοχειακά και Επιχειρήσεις Α.Ε.	Ελλάδα	96,64	94,81
3. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
4. Alpha Real Estate D.O.O. Beograd	Σερβία	88,59	84,10
5. Alpha Astika Akinita D.O.O.E.L. Skopje	FYROM	88,59	84,10
6. Τουριστικά Θέρετρα Α.Ε. (σημείωση 45β)	Ελλάδα		94,81
7. Alpha Immoables Bulgaria E.O.O.D.	Βουλγαρία	88,59	84,10
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών			
1. Alpha Credit Group Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
2. Alpha Group Jersey Ltd	Jersey	100,00	100,00
3. Alpha Group Investment Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
5. Messana Holdings S.A.	Λουξεμβούργο	100,00	100,00
6. Ionian Equity Participations Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
7. Alpha Covered Bonds Plc (σημείωση 45ιβ)	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	
8. ABL Holdings Jersey Ltd (σημείωση 45ιδ)	Jersey	100,00	
9. Katanalotika Plc (σημείωση 45ιε)	Ηνωμένο Βασίλειο		
Διάφορες εταιρίες			
1. Alpha Bank London Nominees Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
2. Alpha Trustees Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
3. Flagbright Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
4. Alpha Advisory Romania S.R.L.	Ρουμανία	99,98	99,98
5. Ευρυμάθεια Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
6. Καφέ Alpha Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
7. Ιονική Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00

B. ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ (JOINT VENTURES)

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		31.12.2008	31.12.2007
1. Cardlink A.E.	Ελλάδα	50,00	50,00
2. APE Fixed Assets A.E.	Ελλάδα	60,10	60,10
3. APE Commercial Property A.E.	Ελλάδα	72,20	60,10
4. Anadolu Alpha Gayrimenkul Ticaret Anonim Sirketi (σημείωση 45iv)	Τουρκία		50,00
5. APE Investment Property S.A.	Ελλάδα	67,42	67,42
6. Alpha TANEΟ A.K.E.Σ. (σημείωση 45η)	Ελλάδα	51,00	

Οι θυγατρικές εταιρίες ενοποιήθηκαν με τη μέθοδο της πλήρους (ολικής) ενοποίησης, ενώ οι κοινοπραξίες με τη μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης.

Ο Όμιλος αντισταθμίζει τον κίνδυνο καθαρής επένδυσης των θυγατρικών του Alpha Bank London Ltd, Alpha Bank Romania S.A. και Alpha Finance US Corporation με πράξεις παραγώγων προϊόντων (FX SWAPS) και διατραπεζικού δανεισμού, στο λειτουργικό νόμισμα των θυγατρικών εταιριών.

Γ. ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		31.12.2008	31.12.2007
1. Εβισάκ Α.Ε.	Ελλάδα	27,00	27,00
2. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος	Ελλάδα	50,00	50,00
3. A.L.C. Novelle Investments Ltd	Κύπρος	33,33	33,33
4. ΕΛ.Π.ΕΤ. Βαλκανική Α.Ε. (σημείωση 45i)	Ελλάδα	26,71	

Οι συγγενείς εταιρίες εμφανίζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αποτιμημένες με τη μέθοδο της καθαρής θέσεως.



41. Πληροφόρηση κατά τομέα

α. Ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα

Ποσά σε εκατ. ευρώ

	1.1 - 31.12.2008						
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Όμιλος
Τόκοι	1.093,8	322,9	15,3	21,8	342,6	2,2	1.798,6
Προμήθειες	185,9	86,0	65,3	43,2	85,7	(1,7)	464,4
Λοιπά έσοδα	14,2	12,0	1,6	(15,4)	68,9	1,4	82,7
Σύνολο εσόδων	1.293,9	420,9	82,2	49,6	497,2	1,9	2.345,7
Σύνολο εξόδων	(595,3)	(129,9)	(51,2)	(40,7)	(295,7)	(65,5)	(1.178,3)
Απομειώσεις	(278,9)	(172,6)	(0,3)	(0,1)	(89,9)		(541,8)
Κέρδη προ φόρων	419,7	118,4	30,7	8,8	111,6	(63,6)	625,6
Ενεργητικό	23.605,0	19.925,4	1.800,4	8.722,7	10.532,6	683,9	65.270,0
Υποχρεώσεις	34.267,3	2.898,1	1.935,3	13.825,5	6.880,7	1.522,4	61.329,3
Κεφαλαιακές δαπάνες	80,8	30,1	2,1	6,7	85,3	5,2	210,2
Αποσβέσεις	37,3	10,4	2,0	1,8	23,4	14,0	88,9

	1.1 - 31.12.2007								
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Όμιλος	Διακοπόμενη δραστηριότητα	Όμιλος (Συνεχιζόμενη δραστηριότητα)
Τόκοι	993,6	308,4	18,7	36,9	231,7	16,9	1.606,2	0,9	1.605,3
Προμήθειες	166,0	91,5	89,6	50,6	69,2	(2,0)	464,9	0,4	464,5
Λοιπά έσοδα	18,6	5,5	13,3	28,7	44,9	140,2	251,2	83,7	167,5
Σύνολο εσόδων	1.178,2	405,4	121,6	116,2	345,8	155,1	2.322,3	85,0	2.237,3
Σύνολο εξόδων	(554,0)	(110,3)	(63,8)	(38,1)	(201,3)	(62,0)	(1.029,5)	(4,2)	(1.025,3)
Απομειώσεις	(115,7)	(84,0)		1,0	(27,4)	(0,6)	(226,7)		(226,7)
Κέρδη προ φόρων	508,5	211,1	57,8	79,1	117,1	92,5	1.066,1	80,8	985,3
Ενεργητικό	19.877,5	17.455,1	2.284,6	7.423,5	7.104,0	539,6	54.684,3		54.684,3
Υποχρεώσεις	28.430,3	2.552,0	1.818,8	9.626,2	6.198,8	1.766,9	50.393,0		50.393,0
Κεφαλαιακές δαπάνες	72,7	41,9	2,0	2,0	55,2	9,2	183,0		183,0
Αποσβέσεις	35,9	8,6	2,3	1,2	19,8	10,7	78,5	0,2	78,3

i. Λιανική Τραπεζική

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

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

ii. Corporate Banking

Εντάσσονται όλες οι συνεργαζόμενες Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις, οι Επιχειρήσεις με πολυεθνική επιχειρηματική δραστηριότητα, οι επιχειρήσεις που συνεργάζονται με την Διεύθυνση Μεγάλων Πελατών (Corporate) και οι επιχειρήσεις που ασχολούνται με την Ναυτιλία και δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα και το εξωτερικό εκτός των χωρών της Ν.Α. Ευρώπης. Διαχειρίζεται τα προϊόντα ρευστότητας, επιχειρηματικής πίστης καθώς και τις εγγυητικές επιστολές των ανωτέρω επιχειρήσεων. Στον Τομέα αυτό ανήκουν ακόμα τα προϊόντα χρηματοδοτικής μίσθωσης των

οποίων η διάθεση γίνεται μέσω της θυγατρικής εταιρίας Alpha Leasing A.E., καθώς και οι υπηρεσίες προεξόφλησης επιχειρηματικών απαιτήσεων μέσω της θυγατρικής εταιρίας ABC Factors A.E.

iii. Asset Management / Insurance

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

iv. Investment Banking / Treasury

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

v. N.A. Ευρώπη

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

vi. Λοιπά

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

β. Ανάλυση ανά γεωγραφικό τομέα

Ποσά σε εκατ. ευρώ

	1.1 - 31.12.2008		
	Ελλάδα	Λοιπές χώρες	Όμιλος
Τόκοι	1.437,5	361,1	1.798,6
Προμήθειες	375,4	89,0	464,4
Λοιπά έσοδα	11,5	71,2	82,7
Σύνολο εσόδων	1.824,4	521,3	2.345,7
Σύνολο εξόδων	(869,1)	(309,2)	(1.178,3)
Απομειώσεις	(402,0)	(139,8)	(541,8)
Κέρδη προ φόρων	553,3	72,3	625,6
Ενεργητικό	51.234,4	14.035,6	65.270,0

	1.1 - 31.12.2007				
	Ελλάδα	Λοιπές χώρες	Όμιλος	Διακοπτόμενη δραστηριότητα	Όμιλος (Συνεχιζόμενη δραστηριότητα)
Τόκοι	1.359,8	246,4	1.606,2	0,9	1.605,3
Προμήθειες	393,5	71,4	464,9	0,4	464,5
Λοιπά έσοδα	203,4	47,8	251,2	83,7	167,5
Σύνολο εσόδων	1.956,7	365,6	2.322,3	85,0	2.237,3
Σύνολο εξόδων	(816,1)	(213,4)	(1.029,5)	(4,2)	(1.025,3)
Απομειώσεις	(199,3)	(27,4)	(226,7)		(226,7)
Κέρδη προ φόρων	941,3	124,8	1.066,1	80,8	985,3
Ενεργητικό	45.524,2	9.160,1	54.684,3		54.684,3



42. Διαχείριση κινδύνων

Ο Όμιλος έχει από καιρό θεσπίσει ένα συστηματικό και αυστηρό πλαίσιο διαχείρισεως κινδύνων, όπου κεντρική θέση κατέχει η αξιόπιστη μέτρηση των χρηματοοικονομικών κινδύνων. Δεδομένης της συνέχειας και σταθερότητας των εργασιών του, ο οποίος έχει θέσει ως ύψιστο στόχο την εφαρμογή και την συνεχή βελτιστοποίηση του πλαισίου αυτού, με σκοπό την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών συνεπειών των χρηματοοικονομικών κινδύνων στα αποτελέσματά του.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης έχει τη συνολική ευθύνη για την ανάπτυξη και την επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων. Έχει οριστεί Επιτροπή Διαχείρισεως Κινδύνων, η οποία συνεδριάζει σε τριμηνιαία βάση και αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο για τις δραστηριότητές της, και η οποία έχει την ευθύνη της εποπτείας και της ορθής εφαρμογής της πολιτικής διαχείρισεως κινδύνων. Το πλαίσιο διαχείρισεως κινδύνων και η αποτελεσματικότητά του επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα ώστε να είναι εναρμονισμένα και με τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές.

Στον Όμιλο λειτουργούν Διευθύνσεις Διαχείρισεως Κινδύνων, οι οποίες έχουν την ευθύνη για την άμεση υλοποίηση του πλαισίου διαχείρισεως κινδύνων, σύμφωνα με τις κατευθύνσεις της Επιτροπής Διαχείρισεως Κινδύνων.

42.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται ως ο ενδεχόμενος κίνδυνος πραγματοποίησης χρηματοοικονομικής ζημιάς για τον Όμιλο, που μπορεί να προκύψει από πιθανή αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις. Ο πιστωτικός κίνδυνος αποτελεί την πιο σημαντική πηγή κινδύνου για τον Όμιλο και για τον λόγο αυτό πρωταρχικό μέλημα της Διοίκησης είναι η συστηματική παρακολούθηση και διαχείρισή του.

Με στόχο την αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, έχει δημιουργηθεί στον Όμιλο της Alpha Bank συγκεκριμένο πλαίσιο μεθοδολογιών και συστημάτων για τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου, τα οποία διαρκώς εξελίσσονται, έτσι ώστε να παρέχεται η όσο το δυνατόν πιο έγκαιρη και αποτελεσματική υποστήριξη των επιχειρηματικών μονάδων στη λήψη αποφάσεων και να προλαμβάνονται τυχόν αρνητικές συνέπειες στα αποτελέσματα του Ομίλου.

Κεντρικό άξονα στη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου αποτελούν τα συστήματα διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου των αντισυμβαλλομένων, τα οποία χρησιμοποιούν τόσο ποσοτικά όσο και ποιοτικά κριτήρια αξιολογήσεως, σε συνδυασμό και με κριτήρια συναλλακτικής συμπεριφοράς, ώστε να εξαγονται στατιστικά διακριτές πιθανότητες αθετήσεως των πιστούχων. Τα υποδείγματα αυτά εξελίσσονται και εξειδικεύονται διαρκώς με απώτερο στόχο την ένταξη όλων των χαρτοφυλακίων πιστοδοτήσεως του Ομίλου στη μέθοδο εσωτερικών διαβαθμίσεων του νέου πλαισίου απαιτήσεων της κεφαλαιακής επάρκειας. Η κλίμακα διαβαθμίσεως που χρησιμοποιείται αποτελείται από εννέα βασικές βαθμίδες. Συμπληρωματικά και επικουρικά γίνεται χρήση και των διαβαθμίσεων που παρέχουν οι Διεθνείς Οίκοι Πιστοληπτικής Αξιολογήσεως.

Η διαβάθμιση πιστωτικού κινδύνου αποτελεί καθοριστικό στοιχείο για την θέσπιση των πιστοδοτικών ορίων και των εξασφαλίσεων των πιστούχων και ανανεώνεται συστηματικά σε τακτά χρονικά διαστήματα, από έξι μήνες έως ένα χρόνο αναλόγως με την επικινδυνότητα των πιστούχων ή και με την έλευση νέων πληροφοριών ή γεγονότων που ενδεχομένως επιδρούν σημαντικά στην πιθανότητα αθετήσεως αυτών.

Τα συστήματα διαβαθμίσεως υπόκεινται σε διαρκή ποιοτικό έλεγχο ώστε να διασφαλίζεται ανά πάσα στιγμή η προβλεπτική ικανότητά τους.

Επίσης διενεργούνται σε συστηματική βάση ασκήσεις προσομοιώσεως καταστάσεων κρίσεως όπου διερευνάται η ενδεχόμενη επίπτωση στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου λόγω δυσμενών εξελίξεων τόσο στη συναλλακτική συμπεριφορά των πιστούχων, όσο και στο ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον.

Επίσης παρακολουθείται σε τακτή βάση η συγκέντρωση των κινδύνων στους μεγαλύτερους πιστούχους του Ομίλου και ενημερώνεται η Διοίκηση και το Διοικητικό Συμβούλιο.

Ο Όμιλος εξετάζει συστηματικά αν υπάρχουν βάσιμες και αντικειμενικές ενδείξεις ότι μία απαίτηση έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Για τον υπολογισμό της απομειώσεως των δανείων, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων, οι εταιρίες του Ομίλου διενεργούν έλεγχο απομειώσεως (impairment test), σύμφωνα με τις γενικές αρχές και τη μεθοδολογία που περιγράφονται στο ΔΛΠ 39 και στις σχετικές με αυτό οδηγίες εφαρμογής.

Ειδικότερα, η όλη διαδικασία περιλαμβάνει τα ακόλουθα βήματα:

- α)** Καθορισμός των συμβάντων που αποτελούν το έναυσμα για τη διενέργεια ελέγχου απομειώσεως (trigger events)
- β)** Καθιέρωση κριτηρίων για τον έλεγχο σε ατομική βάση ή σε επίπεδο χαρτοφυλακίου
- γ)** Μεθοδολογία προσέγγισης των μελλοντικών ταμειακών ροών σε απομειούμενα δάνεια
- ε)** Εκτοκισμός απομειωμένων δανείων
- ζ)** Ανακτήσεις / εισπράξεις ποσών σε απομειωμένα δάνεια

Στη σημείωση 1.13 "Απομείωση Δανείων" περιγράφονται αναλυτικά οι λογιστικές αρχές που αφορούν την απομείωση δανείων.


ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ

	31.12.2008			31.12.2007		
	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Ποσό απομειώσεων	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Ποσό απομειώσεων	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
A. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία						
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.837.837	7.867	2.829.970	3.516.393	6.697	3.509.696
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:						
Δάνεια προς ιδιώτες:						
• Στεγαστικά	13.538.068	94.384	13.443.684	11.186.669	55.402	11.131.267
• Καταναλωτικά	4.669.423	195.228	4.474.195	3.606.631	142.221	3.464.410
• Κάρτες	1.285.118	56.154	1.228.964	1.092.863	54.123	1.038.740
• Λοιπές χορηγήσεις	119.400		119.400	146.762		146.762
Σύνολο	19.612.009	345.766	19.266.243	16.032.925	251.746	15.781.179
Δάνεια προς επιχειρήσεις:						
• Εταιρίες	29.779.390	863.259	28.916.131	24.771.065	521.921	24.249.144
• Leasing	1.448.224	29.101	1.419.123	1.338.340	24.977	1.313.363
• Factoring	599.888	3.215	596.673	532.640	3.215	529.425
• Λοιπές απαιτήσεις	541.185	34.653	506.532	237.695	38.735	198.960
Σύνολο	32.368.687	930.228	31.438.459	26.879.740	588.848	26.290.892
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων						
• Χρεωστικοί τίτλοι (κρατικοί)	78.458		78.458	241.724		241.724
• Χρεωστικοί τίτλοι (λοιποί)	2.677		2.677	21.729		21.729
• Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	485.026		485.026	383.432		383.432
Σύνολο	566.161		566.161	646.885		646.885
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:						
• Διαθέσιμα προς πώληση (κρατικοί)	366.804		366.804	1.925.351		1.925.351
• Διαθέσιμα προς πώληση (λοιποί)	336.384		336.384	1.086.803		1.086.803
• Διαθέσιμα προς πώληση (λοιποί τίτλοι μεταβλητής απόδοσης)	49.338		49.338	53.640		53.640
• Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη (κρατικοί)	1.805.579		1.805.579			
• Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη (λοιποί)	2.683.130		2.683.130			
Σύνολο	5.241.235		5.241.235	3.065.794		3.065.794
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	60.625.929	1.283.861	59.342.068	50.141.737	847.291	49.294.446
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	5.927.886		5.927.886	5.280.413		5.280.413
Σύνολο Ενεργητικού	66.553.815	1.283.861	65.269.954	55.422.150	847.291	54.574.859
B. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:						
Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις	5.843.997	3.627	5.840.370	4.883.285	45.929	4.837.356
Μη αντληθέντα πιστωτικά όρια ⁽¹⁾	18.040.379		18.040.379	17.573.361		17.573.361
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	23.884.376	3.627	23.880.749	22.456.646	45.929	22.410.717
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	84.510.305	1.287.488	83.222.817	72.598.383	893.220	71.705.163

⁽¹⁾ Στα μη αντληθέντα πιστωτικά όρια περιλαμβάνεται την 31.12.2008 ποσό €1.051,6 εκατ. (31.12.2007: €921 εκατ.) που αφορά όρια που δεν μπορούν να ακυρωθούν (committed) σε περίπτωση που διαπιστωθεί πιθανή αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις.

**ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ - Ανάλυση καθυστερήσεων**

	31.12.2008			
	Ενήμερα και μη απομειωμένα	Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	Απομειωμένα	Σύνολο
Δάνεια και απαιτήσεις κατά ιδιωτών				
- Στεγαστικά				
Ενήμερα	11.701.254			11.701.254
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		1.410.752		1.410.752
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			426.062	426.062
	11.701.254	1.410.752	426.062	13.538.068
- Κάρτες, καταναλωτικά και λοιπές χορηγήσεις				
Ενήμερα	4.969.771			4.969.771
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		781.971		781.971
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			322.199	322.199
	4.969.771	781.971	322.199	6.073.941
Δάνεια και απαιτήσεις κατά επιχειρήσεων				
Ενήμερα	27.536.637		421.406	27.958.043
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		3.000.557	114.479	3.115.036
Καθυστερημένα > 90 ημέρες		230.380	1.065.228	1.295.608
	27.536.637	3.230.937	1.601.113	32.368.687
Σύνολο χαρτοφυλακίου				
Ενήμερα	44.207.662		421.406	44.629.068
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		5.193.280	114.479	5.307.759
Καθυστερημένα > 90 ημέρες		230.380	1.813.489	2.043.869
Σύνολο	44.207.662	5.423.660	2.349.374	51.980.696

	31.12.2007			
	Ενήμερα και μη απομειωμένα	Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	Απομειωμένα	Σύνολο
Δάνεια και απαιτήσεις κατά ιδιωτών				
- Στεγαστικά				
Ενήμερα	9.833.963			9.833.963
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		1.083.852		1.083.852
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			268.854	268.854
	9.833.963	1.083.852	268.854	11.186.669
- Κάρτες, καταναλωτικά και λοιπές χορηγήσεις				
Ενήμερα	4.209.177			4.209.177
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		431.590		431.590
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			205.489	205.489
	4.209.177	431.590	205.489	4.846.256
Δάνεια και απαιτήσεις κατά επιχειρήσεων				
Ενήμερα	22.826.730		240.585	23.067.315
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		2.605.516	84.853	2.690.369
Καθυστερημένα > 90 ημέρες		263.823	858.233	1.122.056
	22.826.730	2.869.339	1.183.671	26.879.740
Σύνολο χαρτοφυλακίου				
Ενήμερα	36.869.870		240.585	37.110.455
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		4.120.958	84.853	4.205.811
Καθυστερημένα > 90 ημέρες		263.823	1.332.576	1.569.399
Σύνολο	36.869.870	4.384.781	1.658.014	42.912.665


ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ - Ενήμερα και μη απομειωμένα

	31.12.2008			
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & λοιπές χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Χαμηλού κινδύνου	11.701.254	4.969.771	26.577.295	43.248.320
Υπο παρακολούθηση			959.342	959.342
Σύνολο	11.701.254	4.969.771	27.536.637	44.207.662

	31.12.2007			
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & λοιπές χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Χαμηλού κινδύνου	9.833.963	4.209.177	22.046.275	36.089.415
Υπο παρακολούθηση			780.455	780.455
Σύνολο	9.833.963	4.209.177	22.826.730	36.869.870

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται δάνεια στα οποία είχε παρουσιασθεί αδυναμία των πιστούχων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις, έγινε ρύθμιση κατά τους τελευταίους 12 μήνες και εξυπηρετούνται πλέον κανονικά. Τα δάνεια αυτά ανέρχονται σε ποσό €167,7 εκατ. κατά την 31.12.2008 (31.12.2007: €51,6 εκατ.)

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ - Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα

	31.12.2008			
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & λοιπές χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες	1.410.752	781.971	3.000.557	5.193.280
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			230.380	230.380
Σύνολο	1.410.752	781.971	3.230.937	5.423.660
Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	1.976.438	51.001	4.481.826	6.509.265

	31.12.2007			
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & λοιπές χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες	1.083.852	431.590	2.605.516	4.120.958
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			263.823	263.823
Σύνολο	1.083.852	431.590	2.869.339	4.384.781
Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	1.647.538	106.949	3.693.984	5.448.471

**ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ - Απομειωμένα**

	31.12.2008			
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & λοιπές χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Αξία προ απομειώσεων	426.062	322.199	1.601.113	2.349.374
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(94.384)	(251.382)	(930.228)	(1.275.994)
Τρέχουσα αξία	331.678	70.817	670.885	1.073.380
Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	381.926	28.166	1.300.868	1.710.960

	31.12.2007			
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & λοιπές χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Αξία προ απομειώσεων	268.854	205.489	1.183.671	1.658.014
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(55.402)	(196.344)	(588.848)	(840.594)
Τρέχουσα αξία	213.452	9.145	594.823	817.420
Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	260.899	21.582	1.000.142	1.282.623

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ - ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΚΑΙ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ

	31.12.2008					
	Απατήσεις κατα πιστωτικών ιδρυμάτων	Χρεωστικοί τίτλοι χαρτοφυλακίου συναλλαγών	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	Διαθέσιμα προς πώληση	Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	Σύνολο
AAA			30.310	1.359	170.391	202.060
AA- έως AA+	520.029		1.261	49.725	306.390	877.405
A- έως A+	1.055.286	68.462	252.091	285.250	3.059.931	4.721.020
Υποδεέστερα από A- Μη διαβαθμισμένα	1.262.522	12.673	2.786	416.192	951.997	2.646.170
			198.578			198.578
Σύνολο	2.837.837	81.135	485.026	752.526	4.488.709	8.645.233

	31.12.2007					
	Απατήσεις κατα πιστωτικών ιδρυμάτων	Χρεωστικοί τίτλοι χαρτοφυλακίου συναλλαγών	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	Διαθέσιμα προς πώληση	Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	Σύνολο
AAA				81.305		81.305
AA- έως AA+	289.905		265.630	10.000		565.535
A- έως A+	1.664.704	244.813	54.622	2.062.609		4.026.748
Υποδεέστερα από A- Μη διαβαθμισμένα	1.561.784	18.640	347	911.880		2.492.651
			62.833			62.833
Σύνολο	3.516.393	263.453	383.432	3.065.794		7.229.072


ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ, ΚΡΑΤΙΚΟΙ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΙ ΤΙΤΛΟΙ - Ανάλυση καθυστερήσεων

	31.12.2008					
	Απαιτήσεις κατα πιστωτικών ιδρυμάτων	Χρεωστικοί τίτλοι χαρτοφυλακίου συναλλαγών	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	Διαθέσιμα προς πώληση	Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	Σύνολο
Ενήμερα και μη απομειωμένα	2.829.970	81.135	485.026	752.526	4.488.709	8.637.366
Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	7.867					7.867
Σύνολο	2.837.837	81.135	485.026	752.526	4.488.709	8.645.233

	31.12.2007					
	Απαιτήσεις κατα πιστωτικών ιδρυμάτων	Χρεωστικοί τίτλοι χαρτοφυλακίου συναλλαγών	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	Διαθέσιμα προς πώληση	Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	Σύνολο
Ενήμερα και μη απομειωμένα	3.509.696	263.453	383.432	3.065.794		7.222.375
Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	6.697					6.697
Σύνολο	3.516.393	263.453	383.432	3.065.794		7.229.072

Στους πίνακες που ακολουθούν, αναλύονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο, ανα κλάδο οικονομικής δραστηριότητας του αντισυμβαλλόμενου.

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ - Ανάλυση κατά κλάδο

31.12.2008										
Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	Βιομηχανία & βιοτεχνίες	Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	Δημόσιος τομέας/ κρατικοί τίτλοι	Μεταφορικές Ναυτιλία	Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	Λοιποί κλάδοι	Ιδιώτες	Σύνολο	
2.837.837									2.837.837	
921.906	5.958.662	5.248.953	7.135.998	238.705	2.276.743	2.236.160	4.667.881	13.538.068	30.320.575	
13.745	252.693	410.402	384.897	264	29.612	86.505	270.106	5.954.541	1.448.224	
43.571	263.141	4.229	225.176		5.194	1.965	56.612	119.400	599.888	
979.222	6.474.496	5.663.584	7.746.071	238.969	2.311.549	2.324.630	4.994.599	19.612.009	32.368.687	
412.272			439	73.936			6.760		81.135	
412.272			439	73.936			72.754		485.026	
209.351		26.104	42.423	336.569			138.079		752.526	
2.297.517	119.100	123.459	7.2.213	1.876.420					4.488.709	
6.736.199	6.593.596	5.813.147	7.861.146	2.525.894	2.311.549	2.324.630	5.212.192	19.612.009	60.625.929	
6.736.199	6.593.596	5.813.147	7.861.146	2.525.894	2.311.549	2.324.630	11.140.078	19.612.009	66.553.815	
25.970	1.155.465	2.036.526	1.093.243	10.207	57.051	105.181	1.303.373		5.843.997	
25.970	1.155.465	2.036.526	1.093.243	10.207	57.051	105.181	18.040.379		18.040.379	
6.762.169	7.749.061	7.849.673	8.954.389	2.536.101	2.368.600	2.429.811	24.555.944	19.612.009	84.510.305	

Πιστωτικός κίνδυνος ανομιμάτων με εντός ισολογισμού στοιχεία

Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:

Δάνεια προς ιδιώτες:

• Στεγαστικά

• Κάρτες και καταναλωτικά

• Λοιπές χορηγήσεις

Σύνολο

Δάνεια προς επιχειρήσεις:

• Εταιρίες

• Leasing

• Factoring

Σύνολο

Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων:

• Χρεωστικοί τίτλοι

• Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Σύνολο

Αξιόγραφα επενδυτικών

χαρτοφυλακίου

• Διαθέσιμα προς πώληση

• Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη

Συνολική αξία εντός ισολογισμού

στοιχείων που υπόκεινται σε

πιστωτικό κίνδυνο (α)

Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που

δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο

Σύνολο στοιχείων ενεργητικού

Πιστωτικός κίνδυνος ανομιμάτων

συσχετιζόμενος με εκτός

ισολογισμού στοιχεία:

Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες

πιστώσεις

Μη αντληθέντα πιστωτικά όρια και

λοιπές πιστωτικές υποχρεώσεις

Συνολική αξία εκτός ισολογισμού

στοιχείων που υπόκεινται σε

πιστωτικό κίνδυνο (β)

Συνολική αξία ανομιμάτων που υπό-

κεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)



ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ - Ανάλυση κατά κλάδο

31.12.2007

Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	Βιομηχανία & βιοτεχνίες	Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	Δημόσιος τομέας/ κρατικοί τίτλοι	Μεταφορικές Ναυτιλία	Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	Λοιποί κλάδοι	Ιδιώτες	Σύνολο
3.516.393									3.516.393
1.206.591	4.844.582	3.649.578	6.099.197	238.362	1.935.614	2.034.856	3.639.465	11.186.669	11.186.669
133.151	251.264	360.413	344.364	481		64.245	184.422	4.699.494	4.699.494
34.113	269.615	2.685	168.996			1.265	55.966	146.762	146.762
1.373.855	5.365.461	4.012.676	6.612.557	238.843	1.935.614	2.100.366	3.879.853	16.032.925	16.032.925
324.929				236.340					26.879.740
324.929				236.340					26.879.740
803.345	82.100		80.246	1.856.217			243.886		3.065.794
6.018.522	5.447.561	4.012.676	6.692.803	2.331.400	1.935.614	2.100.366	4.209.355	16.032.925	50.141.737
6.018.522	5.447.561	4.012.676	6.692.803	2.331.400	1.935.614	2.100.366	4.209.355	16.032.925	50.141.737
11.009	729.337	902.888	770.334	4.534	10.203	124.063	2.292.216		4.883.285
11.009	729.337	902.888	770.334	4.534	10.203	124.063	2.292.216		4.883.285
6.029.531	6.176.898	4.915.564	7.463.137	2.335.934	1.945.817	2.224.429	24.074.932	16.032.925	72.598.383
6.029.531	6.176.898	4.915.564	7.463.137	2.335.934	1.945.817	2.224.429	24.074.932	16.032.925	72.598.383

Πιστωτικός κίνδυνος ανομιγμάτων με εντός ισολογισμού στοιχεία

Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:

Δάνεια προς ιδιώτες:

• Στεγαστικά

• Κάρτες και καταναλωτικά

• Λοιπές χορηγήσεις

Σύνολο

Δάνεια προς επιχειρήσεις:

• Εταιρίες

• Leasing

• Factoring

Σύνολο

Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων:

• Χρεωστικοί τίτλοι

• Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Σύνολο

Αξιόγραφα επενδυτικού

χάρτοφυλακίου

• Διαθέσιμα προς πώληση

Συνολική αξία εντός ισολογισμού

στοιχείων που υπόκεινται σε

πιστωτικό κίνδυνο (α)

Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο

Σύνολο στοιχείων ενεργητικού

Πιστωτικός κίνδυνος ανομιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:

Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις

Μη αντληθέντα πιστωτικά όρια και λοιπές πιστωτικές υποχρεώσεις

Συνολική αξία εκτός ισολογισμού

στοιχείων που υπόκεινται σε

πιστωτικό κίνδυνο (β)

Συνολική αξία ανομιγμάτων που υπό-

κεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)



42.2. Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από δυσμενείς εξελίξεις στην τιμή ή στη μεταβλητότητα που παρατηρούνται στις αγορές επιτοκίων, συναλλάγματος, δεικτών ομολόγων, μετοχών και αγαθών. Ζημίες είναι δυνατόν να προκύψουν και από το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και κατά τη διαχείριση των στοιχείων Ενεργητικού – Υποχρεώσεων.

i. Χαρτοφυλακίου συναλλαγών

Ο κίνδυνος αγοράς του χαρτοφυλακίου συναλλαγών μετράται με τον υπολογισμό της Αξίας σε Κίνδυνο (Value at Risk – VaR). Η μεθοδολογία υπολογισμού της Αξίας σε Κίνδυνο που χρησιμοποιείται είναι η μέθοδος της ιστορικής προσομοίωσης. Η Τράπεζα χρησιμοποιεί περίοδο διακρατήσεως μίας και δέκα ημερών, ανάλογα με τον χρόνο που απαιτείται για τη ρευστοποίηση του χαρτοφυλακίου.

Αξία σε κίνδυνο 1 ημέρας, διάστημα εμπιστοσύνης 99% (ιστορικά στοιχεία 2 ετών)

	2008					2007
	Συναλλαγματικός κίνδυνος	Επιτοκιακός κίνδυνος	Κίνδυνος τιμής	Επίδραση αλληλοσυσχέτισης	Σύνολο	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου	418.401	1.085.578	189.006	(17.623)	1.128.506	320.791
Μέση ημερησία Αξία (ετησίως)	246.199	2.006.198	302.964	(485.090)	2.070.271	1.019.495
Μέγιστη ημερησία Αξία (ετησίως)	57.275	3.460.779	645.807	(439.967)	3.723.894	3.027.642
Ελάχιστη ημερησία Αξία (ετησίως)	95.617	651.307	102.094	(268.428)	580.590	223.039

Τα παραπάνω στοιχεία αφορούν την Τράπεζα. Οι θυγατρικές και τα καταστήματα του Ομίλου έχουν περιορισμένες trading θέσεις οι οποίες είναι εξαιρετικά μικρές σε σχέση με αυτές της Τραπέζης. Ως εκ τούτου, η επίπτωση του κινδύνου αγοράς ο οποίος προέρχεται από τις θέσεις αυτές στα συνολικά αποτελέσματα, δεν είναι σημαντική.

Για τη μέτρηση του κινδύνου αγοράς του Χαρτοφυλακίου Συναλλαγών συμπληρωματικά με τον υπολογισμό της Αξίας σε Κίνδυνο, ελέγχεται η συμπεριφορά του σε υποθετικές μεταβολές των παραμέτρων αγοράς (σενάρια), καθώς και σε ακραίες μεταβολές τους που παρατηρήθηκαν στο παρελθόν (stress - testing).

Στα πλαίσια της πολιτικής διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων από την Επιτροπή Διαχείρισης στοιχείων Ενεργητικού – Υποχρεώσεων (ALCO), έχουν θεσπιστεί όρια εκθέσεως και μέγιστης ζημίας (stop loss) στα διάφορα προϊόντα που απαρτίζουν το Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών.

Συγκεκριμένα έχουν θεσπιστεί όρια που αφορούν τους παρακάτω κινδύνους:

- Συναλλαγματικός κίνδυνος για θέσεις spot & forward
- Επιτοκιακός κίνδυνος για θέσεις ομολόγων, Interest Rate Swaps, Interest Futures, Interest Options
- Κίνδυνος τιμών για θέσεις μετοχών, index Futures και options
- Πιστωτικός κίνδυνος για διατραπεζικές πράξεις, εταιρικά ομόλογα και κρατικά ομόλογα αναπτυσσομένων χωρών.

Οι θέσεις σε αυτά τα προϊόντα παρακολουθούνται κατά τη διάρκεια της ημέρας και ελέγχονται για το ποσοστό καλύψεως και τυχόν υπερβάσεις των εκάστοτε ορίων.

ii. Λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων

Κίνδυνος αγοράς είναι δυνατόν να προκύψει, εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, και από τη διάρθρωση των στοιχείων Ενεργητικού - Παθητικού του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων και καταθέσεων του Ομίλου. Ο κίνδυνος αυτός είναι συναλλαγματικός και επιτοκιακός.

α. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Οι εταιρίες του Ομίλου αναλαμβάνουν κίνδυνο από τη διακύμανση των συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Η Γενική Διεύθυνση καθορίζει όρια για την ανοικτή συναλλαγματική θέση -overnight- καθώς και για την ημερησία ανοικτή συναλλαγματική θέση -daylight- τόσο για τη συνολική θέση όσο και ανά νόμισμα.

Η συνολική θέση προκύπτει από την άθροιση της τρέχουσας θέσης από τα στοιχεία του ισολογισμού και της προθεσμιακής θέσης από τα παράγωγα προϊόντα, όπως παρατίθεται στους πίνακες που ακολουθούν.

	31.12.2008								
	USD	GBP	CHF	JPY	RON	RSD	Λοιπά ΞΝ	Ευρώ	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.298.584	1.898	642	84	127.224	87.008	76.608	1.858.899	3.450.947
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	290.022	1.602	77.743	(9.697)	12.902	49.317	40.591	2.367.490	2.829.970
Χρηματοοικονομικά στοιχεία μέσω αποτελεσμάτων	39				33		7.080	73.983	81.135
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								485.026	485.026
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.293.991	633.792	2.249.582	62.355	730.419	90.514	241.391	44.402.658	50.704.702
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου									
- Διαθέσιμα προς πώληση	61.997	586		11.406	100.077	3.134	114.869	460.457	752.526
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	523.911							3.964.798	4.488.709
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες								59.260	59.260
Επενδύσεις σε ακίνητα						1.106		65.769	66.875
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	35	2.360			59.160	58.712	48.097	1.085.876	1.254.240
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια		131			2.769	59.843	8.775	88.443	159.961
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		1.485			363	3.702	208	327.741	333.499
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	656	32.079	41		9.555	10.522	2.938	493.508	549.299
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση							522	53.283	53.805
Σύνολο Ενεργητικού	4.469.235	673.933	2.328.008	64.148	1.042.502	363.858	541.079	55.787.191	65.269.954
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες	4.659.498	448.964	3.625	1.196.546	827.727	115.966	586.608	43.671.639	51.510.573
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								805.346	805.346
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	64.352	577	110.288	240.103	217.172		114.319	6.494.374	7.241.185
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους		99			9.595	136	403	117.829	128.062
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		12			4.726	867	170	192.004	197.779
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους						566		42.196	42.762
Λοιπές υποχρεώσεις	3.376	29.895	734	564	8.765	1.121	(6.624)	1.312.456	1.350.287
Προβλέψεις	7				37	2.144	160	50.915	53.263
Σύνολο Υποχρεώσεων	4.727.233	479.547	114.647	1.437.213	1.068.022	120.800	695.036	52.686.759	61.329.257
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	(257.998)	194.386	2.213.361	(1.373.065)	(25.520)	243.058	(153.957)	3.100.432	3.940.697
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων	261.345	(180.386)	(2.220.769)	1.370.877	113.924	(9.820)	288.704	388.160	12.035
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	3.347	14.000	(7.408)	(2.188)	88.404	233.238	134.747	3.488.592	3.952.732
Μη αντληθέντα πιστωτικά όρια	161.786	102.107	237			49.252	23.770	17.703.227	18.040.379



	31.12.2007						
	USD	GBP	CHF	JPY	Λοιπά ΞΝ	Ευρώ	Σύνολο
Σύνολο Ενεργητικού	3.258.506	852.047	1.489.756	28.942	3.679.183	45.375.855	54.684.289
Σύνολο Υποχρεώσεων	4.390.310	539.841	110.297	1.012.275	3.346.162	40.994.140	50.393.025
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	(1.131.804)	312.206	1.379.459	(983.333)	333.021	4.381.715	4.291.264
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων	1.150.203	(294.136)	(1.383.736)	978.495	49.646	(320.192)	180.280
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	18.399	18.070	(4.277)	(4.838)	382.667	4.061.523	4.471.544
Μη αντληθέντα πιστωτικά όρια	158.990	84.645			512.007	16.817.719	17.573.361

Η υψηλή ανοικτή συναλλαγματική θέση στα λοιπά νομίσματα οφείλεται στη συμμετοχή μας στην Ουκρανία.

Η ανοικτή συναλλαγματική θέση της 31.12.2008 παρουσιάζει την ακόλουθη ευαισθησία:

Νόμισμα	Σενάριο μεταβολής ισοτιμιών έναντι Ευρώ (%)	Επίπτωση επί των καθαρών εσόδων προ φόρων	Επίπτωση επί της Καθαρής Θέσεως
USD	Ανατίμηση USD 5%	176	
	Υποτίμηση USD 5%	(159)	
GBP	Ανατίμηση GBP 5%	737	
	Υποτίμηση GBP 5%	(667)	
CHF	Ανατίμηση CHF 5%	(390)	
	Υποτίμηση CHF 5%	353	
RON	Ανατίμηση RON 5%		5.036
	Υποτίμηση RON 5%		(4.556)
RSD	Ανατίμηση RSD 5%		12.276
	Υποτίμηση RSD 5%		(11.107)
UAH	Ανατίμηση UAH 5%		4.831
	Υποτίμηση UAH 5%		(4.371)

β. Επιτοκιακός κίνδυνος

Στα πλαίσια της ανάλυσης των στοιχείων Ενεργητικού – Υποχρεώσεων διενεργείται Ανάλυση Ληκτοτήτων (Gap Analysis) του επενδυτικού χαρτοφυλακίου ανά νόμισμα. Τα στοιχεία Ενεργητικού – Υποχρεώσεων ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους (gaps) ανάλογα με το πότε επαναπροσδιορίζεται το επιτόκιο τους, για τα στοιχεία κυμαινόμενου επιτοκίου, ή με το πότε λήγουν, για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η ανάλυση ληκτότητας των στοιχείων Ενεργητικού – Υποχρεώσεων.

	31.12.2008							Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	< 5 ετών			
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	2.701.103						749.844	3.450.947	
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.260.624	301.609	80.983	25.677	153.613	7.464		2.829.970	
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	4.253	246	67.233	3.704	275	5.424		81.135	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	485.026							485.026	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	27.996.110	7.494.753	4.685.497	2.419.609	7.123.900	984.833		50.704.702	
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου									
- Διαθέσιμα προς πώληση	65.624	159.788	74.904	108.048	225.729	38.795	79.638	752.526	
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	667.966	1.182.592	1.682.605	139.956	354.213	461.377		4.488.709	
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες							59.260	59.260	
Επενδύσεις σε ακίνητα							66.875	66.875	
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια							1.254.240	1.254.240	
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια							159.961	159.961	
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις							333.499	333.499	
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού							549.299	549.299	
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση							53.805	53.805	
Σύνολο Ενεργητικού	34.180.706	9.138.988	6.591.222	2.696.994	7.857.730	1.497.893	3.306.421	65.269.954	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	7.042.377	1.761.626	112.372	38.363	6.850	2.208		8.963.796	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	805.346							805.346	
Υποχρεώσεις προς πελάτες	27.722.621	8.260.079	3.480.953	1.638.603	1.297.102	147.419		42.546.777	
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	3.241.006	3.368.875	407.946	10.573	212.785			7.241.185	
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους							128.062	128.062	
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις							197.779	197.779	
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους							42.762	42.762	
Λοιπές υποχρεώσεις							1.350.287	1.350.287	
Προβλέψεις							53.263	53.263	
Σύνολο Υποχρεώσεων	38.811.350	13.390.580	4.001.271	1.687.539	1.516.737	149.627	1.772.153	61.329.257	
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ									
Μετοχικό Κεφάλαιο							1.931.590	1.931.590	
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο									
Αποθεματικά							188.404	188.404	
Αποτελέσματα εις νέον							969.815	969.815	
Ίδιες μετοχές							(68.985)	(68.985)	
Δικαιώματα μειοψηφίας							32.567	32.567	
Υβριδικά Κεφάλαια		887.306						887.306	
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		887.306					3.053.391	3.940.697	
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	38.811.350	14.277.886	4.001.271	1.687.539	1.516.737	149.627	4.825.544	65.269.954	
ΑΝΟΙΓΜΑ	(4.630.644)	(5.138.898)	2.589.951	1.009.455	6.340.993	1.348.266	(1.519.123)		
ΣΩΦΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	(4.630.644)	(9.769.542)	(7.179.591)	(6.170.136)	170.857	1.519.123			



	31.12.2007							Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	< 5 ετών			
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	2.712.836						550.776	3.263.612	
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.621.128	179.809	42.390	132.781	522.910	6.727	3.951	3.509.696	
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	11.577	1.100	24.210	274	37.068	191.818		266.047	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	383.432							383.432	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	22.707.257	7.819.711	3.823.368	1.014.238	6.487.910	219.587		42.072.071	
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου									
- Διαθέσιμα προς πώληση	157.570	583.990	1.861.064	128.553	56.316	271.342	98.066	3.156.901	
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες							5.320	5.320	
Επενδύσεις σε ακίνητα							73.560	73.560	
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια							1.173.275	1.173.275	
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια							134.497	134.497	
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις							170.257	170.257	
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού							385.676	385.676	
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση							89.945	89.945	
Σύνολο Ενεργητικού	28.593.800	8.584.610	5.751.032	1.275.846	7.104.204	689.474	2.685.323	54.684.289	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2.935.144	1.309.583	156.254	34.154	722	1.198	681	4.437.736	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	384.139							384.139	
Υποχρεώσεις προς πελάτες	28.710.388	2.747.807	1.138.970	734.091	1.267.459	7.577	58.866	34.665.158	
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	2.004.290	6.548.581	612.409	20.659	3.358			9.189.297	
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους							158.797	158.797	
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις							94.807	94.807	
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους							42.019	42.019	
Λοιπές υποχρεώσεις							1.323.554	1.323.554	
Προβλέψεις							95.935	95.935	
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση							1.583	1.583	
Σύνολο Υποχρεώσεων	34.033.961	10.605.971	1.907.633	788.904	1.271.539	8.775	1.776.242	50.393.025	
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ									
Μετοχικό Κεφάλαιο							1.602.809	1.602.809	
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο							184.033	184.033	
Αποθεματικά							445.662	445.662	
Αποτελέσματα εις νέον							1.138.195	1.138.195	
Ίδιες μετοχές							(188)	(188)	
Δικαιώματα τρίτων							32.859	32.859	
Υβριδικά Κεφάλαια		887.894						887.894	
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		887.894					3.403.370	4.291.264	
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	34.033.961	11.493.865	1.907.633	788.904	1.271.539	8.775	5.179.612	54.684.289	
ΑΝΟΙΓΜΑ	(5.440.161)	(2.909.255)	3.843.399	486.942	5.832.665	680.699	(2.494.289)		
ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	(5.440.161)	(8.349.416)	(4.506.017)	(4.019.075)	1.813.590	2.494.289			



Από την Ανάλυση Ληκτοτήτων και με την εφαρμογή εναλλακτικών σεναρίων μεταβολών των επιτοκίων της αγοράς ή και των βασικών επιτοκίων της Τραπέζης και των εταιριών του Ομίλου, υπολογίζεται άμεσα η αντίστοιχη μεταβολή στο καθαρό έσοδο τόκων καθώς και στην καθαρή θέση για τα διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία (available for sale).

Νόμισμα	Σενάριο μεταβολής επιτοκίων (παράλληλη μετατόπιση καμπύλης αποδόσεων)	Ευαισθησία καθαρού εσόδου τόκων (για χρονική περίοδο ενός έτους)	Ευαισθησία της Καθαρής Θέσεως
EUR	+ 50 μ.β.	3.956	(2.639)
	- 50 μ.β.	(3.956)	2.691
USD	+ 50 μ.β.	(2.917)	(269)
	- 50 μ.β.	2.917	274
GBP	+ 50 μ.β.	(33)	(7)
	- 50 μ.β.	33	8

42.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Κίνδυνος ρευστότητας αφορά την δυνατότητα του Ομίλου να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών του υποχρεώσεων είτε προγραμματισμένων είτε έκτακτων. Το μεγαλύτερο μέρος του Ενεργητικού του Ομίλου χρηματοδοτείται από πελατειακές καταθέσεις και ομόλογα εκδόσεως του Ομίλου. Η χρηματοδότηση αυτή μπορεί να διαχωριστεί σε δύο κατηγορίες:

α) Πελατειακές καταθέσεις για κάλυψη ταμειακών αναγκών

Οι καταθέσεις για σκοπούς καλύψεως ταμειακών αναγκών είναι οι καταθέσεις Ταμειευτηρίου και Όψεως. Παρόλο που οι καταθέσεις αυτές μπορούν να αποσυρθούν χωρίς προειδοποίηση εάν ζητηθεί, η διασπορά σε αριθμό και είδος καταθετών διασφαλίζει την απουσία σημαντικών απρόσμενων διακυμάνσεων. Έτσι αυτές οι καταθέσεις αποτελούν στην πλειοψηφία τους σταθερή καταθετική βάση.

β) Πελατειακές καταθέσεις και ομόλογα για επενδυτικούς σκοπούς

Οι πελατειακές καταθέσεις και ομόλογα για επενδυτικούς σκοπούς αφορούν τις προθεσμιακές πελατειακές καταθέσεις, τις πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως με την πελατεία και την πώληση ομολόγων εκδόσεως του Ομίλου.

Σύμφωνα με την Ανάλυση των Ληκτοτήτων Ρευστότητας (Liquidity Gap Analysis), υπολογίζονται οι χρηματοροές που προκύπτουν από όλα τα στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων και ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους, ανάλογα με το πότε πραγματοποιούνται, με εξαίρεση τα χαρτοφυλάκια αξιογράφων μας. Ειδικά για αυτά τα χαρτοφυλάκια, τα οποία μπορούν να ρευστοποιηθούν εύκολα, κατανέμονται στην πρώτη περίοδο λαμβάνοντας υπόψη σχετικούς συντελεστές ρευστοποιησιμότητας (haircuts).

Παρατίθενται κατωτέρω πίνακες ρευστότητας στους οποίους, σημειώνεται ότι οι καταθέσεις προθεσμίας παρουσιάζονται με τη συμβατική ημερομηνία λήξεως. Όμως, η ανάλυση της συμπεριφοράς των προθεσμιακών καταθέσεων δείχνει ότι τουλάχιστον το 80% ανανεώνεται στη λήξη τους και θεωρείται σταθερή καταθετική βάση.



	31.12.2008					
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	3.450.947					3.450.947
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.056.270	373.224	151.816	20.725	227.935	2.829.970
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	77.078				4.057	81.135
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	485.026					485.026
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.268.849	2.139.717	2.351.111	3.195.773	40.749.252	50.704.702
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου						
- Διαθέσιμα προς πώληση	711.466				41.060	752.526
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	3.142.096				1.346.613	4.488.709
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες					59.260	59.260
Επενδύσεις σε ακίνητα					66.875	66.875
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια					1.254.240	1.254.240
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια					159.961	159.961
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις					333.499	333.499
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	180.083		23.513	9.527	336.176	549.299
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση					53.805	53.805
Σύνολο Ενεργητικού	12.371.815	2.512.941	2.526.440	3.226.025	44.632.733	65.269.954
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	7.000.709	855.933	141.197	411.071	554.886	8.963.796
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	805.346					805.346
Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)	12.411.831	7.654.310	3.660.407	2.682.524	16.137.705	42.546.777
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	867.792	439.780	413.359	1.185.401	4.334.853	7.241.185
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	128.062					128.062
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις					197.779	197.779
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους					42.762	42.762
Λοιπές υποχρεώσεις	998.317	71.577	60.690	61.182	158.521	1.350.287
Προβλέψεις					53.263	53.263
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση						
Σύνολο Υποχρεώσεων	22.212.057	9.021.600	4.275.653	4.340.178	21.479.769	61.329.257
Σύνολο Καθαρής Θέσεως					3.940.697	3.940.697
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	22.212.057	9.021.600	4.275.653	4.340.178	25.420.466	65.269.954
Άνοιγμα ρευστότητας	(9.840.242)	(6.508.659)	(1.749.213)	(1.114.153)	19.212.267	



	31.12.2007					
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	3.228.742	2.552	1.408	2.137	28.773	3.263.612
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.573.667	130.342	80.716	134.673	590.298	3.509.696
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων						
- Ομόλογα	252.745				13.302	266.047
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	383.432					383.432
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	944.848	2.985.886	3.950.801	6.380.285	27.810.251	42.072.071
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου						
- Ομόλογα διαθέσιμα προς πώληση	2.904.519				152.869	3.057.388
- Μετοχές διαθέσιμες προς πώληση	89.562				9.951	99.513
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες					5.320	5.320
Επενδύσεις σε ακίνητα					73.560	73.560
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια					1.173.275	1.173.275
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια					134.497	134.497
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις					170.257	170.257
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	7.581		14.415	158.230	205.450	385.676
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση					89.945	89.945
Σύνολο Ενεργητικού	10.385.096	3.118.780	4.047.340	6.675.325	30.457.748	54.684.289
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2.938.843	849.253	140.094	32.714	476.832	4.437.736
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	384.139					384.139
Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)	7.470.658	3.010.010	1.710.240	1.884.253	20.589.997	34.665.158
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	457.103	9.859	12.576	698.538	8.011.221	9.189.297
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	50.533		101.880	6.384		158.797
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις					94.807	94.807
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους					42.019	42.019
Λοιπές υποχρεώσεις	1.131.238	54.098	33.521	64.493	40.204	1.323.554
Προβλέψεις					95.935	95.935
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	1.583					1.583
Σύνολο Υποχρεώσεων	12.434.097	3.923.220	1.998.311	2.686.382	29.351.015	50.393.025
Σύνολο Καθαρής Θέσεως					4.291.264	4.291.264
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	12.434.097	3.923.220	1.998.311	2.686.382	33.642.279	54.684.289
Άνοιγμα ρευστότητας	(2.049.001)	(804.440)	2.049.029	3.988.943	(3.184.531)	



Οι χρηματοροές των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων περιλαμβανομένων και των παραγώγων κατανέμονται σύμφωνα με τις εναπομένουσες ημερομηνίες λήξης. Σε αυτές προστίθενται και οι εκτιμώμενες πληρωμές τόκων. Οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα έχουν μετατραπεί σε Ευρώ. Ειδικά για τα παράγωγα γίνεται ανάλυση σε εκροές και εισροές σύμφωνα με τους συμβατικούς τους όρους.

	31.12.2008						
	Σύνολο Ισολογισμού	Ονομαστικές εισροές / (εκροές)					ΣΥΝΟΛΟ
		έως 1 μήνα	2 έως 3 μήνες	4 έως 6 μήνες	7 έως 12 μήνες	πέραν του έτους	
Υποχρεώσεις - μη παράγωγα							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	8.963.796	(7.013.654)	(884.500)	(147.975)	(464.957)	(522.770)	(9.033.856)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	42.546.777	(13.564.585)	(7.718.609)	(3.531.239)	(2.657.075)	(18.854.052)	(46.325.560)
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	7.241.185	(734.783)	(613.375)	(727.883)	(1.632.978)	(6.472.087)	(10.181.106)
Λοιπές υποχρεώσεις	1.337.970	(965.366)	(71.577)	(60.690)	(61.182)	(179.155)	(1.337.970)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία υποχρεώσεων	47.551						
- Εκροές		(1.370)	(7.392)	(9.935)	(23.734)	(355.462)	(397.893)
- Εισροές		946	9.015	8.404	22.287	423.027	463.679
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία ενεργητικού	242.103						
- Εκροές				(47.341)	(20.198)	(1.251.662)	(1.319.201)
- Εισροές		5.266	8.971	16.381	33.500	1.209.036	1.273.154
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς	515.692						
- Εκροές		(2.202.465)	(1.477.314)	(148.858)	(253.383)	(1.536.747)	(5.618.767)
- Εισροές		2.113.739	1.386.812	132.291	233.112	1.573.501	5.439.455
Σύνολο	60.895.074	(22.362.272)	(9.367.969)	(4.516.845)	(4.824.608)	(25.966.371)	(67.038.065)
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού							
Αχρησιμοποίητα υπόλοιπα από δεσμευτικούς δοθέντα σε πελάτες εγκεκριμένα όρια δανείων		(1.051.615)					(1.051.615)
Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις		(96.144)	(40.233)	(25.747)	(60.109)	(135.479)	(357.712)
Σύνολο στοιχείων εκτός Ισολογισμού		(1.147.759)	(40.233)	(25.747)	(60.109)	(135.479)	(1.409.327)

	31.12.2007						ΣΥΝΟΛΟ
	Σύνολο Ισολογισμού	Ονομαστικές εισροές / εκροές					
		έως 1 μήνα	2 έως 3 μήνες	4 έως 6 μήνες	7 έως 12 μήνες	πέραν του έτους	
Υποχρεώσεις - μη παράγωγα							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	4.437.736	(2.942.944)	(860.877)	(151.698)	(47.796)	(521.779)	(4.525.094)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	34.665.158	(7.902.917)	(2.964.211)	(1.775.079)	(2.054.059)	(20.291.945)	(34.988.211)
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	9.189.297	(445.475)	(123.272)	(118.009)	(880.748)	(11.011.239)	(12.578.743)
Λοιπές υποχρεώσεις	1.323.554	(1.131.238)	(54.098)	(33.521)	(64.493)	(40.203)	(1.323.553)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία υποχρεώσεων	103.670						
- Εκροές		(2.618)	(14.647)	(6.575)	(19.459)	(811.865)	(855.164)
- Εισροές		2.825	13.540	4.102	14.833	707.756	743.056
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία ενεργητικού	44.160						
- Εκροές				(48.430)	(8.431)	(1.202.158)	(1.259.019)
- Εισροές		7.810	5.839	13.598	27.061	1.158.024	1.212.332
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς	236.309						
- Εκροές		(2.196.887)	(304.231)	(258.690)	(133.733)	(864.133)	(3.757.674)
- Εισροές		2.132.027	317.068	242.863	117.933	700.966	3.510.857
Σύνολο	49.999.884	(12.479.417)	(3.984.889)	(2.131.439)	(3.048.892)	(32.176.576)	(53.821.213)
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού							
Αχρησιμοποίητα υπόλοιπα από συμβατικώς δοθέντα σε πελάτες εγκεκριμένα όρια δανείων		(921.273)					(921.273)
Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις		(73.860)	(44.776)	(29.966)	(46.853)	(136.074)	(331.529)
Σύνολο στοιχείων εκτός Ισολογισμού		(995.133)	(44.776)	(29.966)	(46.853)	(136.074)	(1.252.802)

42.4 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική και την εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που είτε δεν αποτιμώνται σε εύλογες αξίες είτε δεν απεικονίζεται η εύλογη αξία τους στις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων.

Η εύλογη αξία των δανείων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς και αφού προστεθεί το περιθώριο (spread) των χορηγήσεων για τον αντίστοιχο πιστωτικό κίνδυνο. Η εύλογη αξία των καταθέσεων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς και αφού αφαιρεθεί το περιθώριο του πελάτη (spread) ανάλογα με το είδος της κατάθεσης.

Και στις δύο παραπάνω περιπτώσεις οι μελλοντικές χρηματοροές προεξοφλούνται ανάλογα με τη διάρκειά τους με τα αντίστοιχα επιτόκια.

	31.12.2008	
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Δάνεια και απαιτήσεις κατα πελατών	50.704.702	51.589.715
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	42.546.777	42.696.404



Η εύλογη αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος δεν διαφέρει ουσιωδώς από την αντίστοιχη λογιστική.

43. Διαχείριση κεφαλαίων - Κεφαλαιακή επάρκεια

Πολιτική του Ομίλου είναι η διατήρηση μίας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης προκειμένου να εξασφαλίζεται η ανάπτυξη του Ομίλου, και να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη των καταθετών, των μετόχων, των αγορών και των συναλλασσόμενων μερών.

Η μερισματική πολιτική του Ομίλου εξετάζεται πάντα ώστε να επιτυγχάνεται η καλύτερη σχέση μεταξύ μίας ικανοποιητικής απόδοσης για τον μέτοχο και της ασφάλειας που προσφέρει μία ισχυρή κεφαλαιακή βάση.

Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου διενεργούνται με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως, ή του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με το καταστατικό ή τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις.

Ειδικότερα, η Γενική Συνέλευση, δυνάμει της από 6 Ιουνίου 2006 αποφάσεώς της, εκχώρησε στο Διοικητικό Συμβούλιο, για χρονική περίοδο τεσσάρων (4) ετών, την εξουσία αυξήσεως του μετοχικού της κεφαλαίου κατά τα οριζόμενα και με τις προϋποθέσεις του άρθρου 13 του Ν.2190/1920.

Ίδιες μετοχές είναι δυνατόν να αποκτώνται κατά τους ορισμούς και υπό τις προϋποθέσεις του νόμου.

Ο Όμιλος αξιοποιεί όλες τις σύγχρονες μεθόδους διαχειρίσεως της κεφαλαιακής επάρκειας. Έχει προβεί σε εκδόσεις υβριδικών τίτλων και τίτλων μειωμένης εξασφάλισης που συνυπολογίζονται στα εποπτικά κεφάλαια. Η έκδοση των εν λόγω τίτλων προσθέτει αξία στον μέτοχο, δεδομένου ότι το κόστος τους είναι σημαντικά χαμηλότερο από αυτό του μετοχικού κεφαλαίου.

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

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

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

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

Οι διαμορφωθέντες δείκτες (βασικών κεφαλαίων και κεφαλαιακής επάρκειας) βρίσκονται σε πολύ υψηλότερα επίπεδα από τα ελάχιστα που απαιτεί η Πράξη του Διοικητού της Τραπεζής της Ελλάδος (4 % και 8 % αντιστοίχως) και δίδουν τη δυνατότητα στην Τράπεζα να αναπτύξει τις δραστηριότητές της σε όλους τους τομείς τα επόμενα έτη.

	31.12.2008 Βασιλεία II	31.12.2007 Βασιλεία I
Δείκτης Βασικών Κεφαλαίων (Tier I)	8,3%	9,6%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier I + Tier II)	10,1%	12,5%

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



44. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

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

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

	<u>31.12.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	172.472	39.951
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	73.991	43.523
Ομολογίες εκδόσεώς μας	20.096	9.009
Σύνολο	94.087	52.532
Εγγυητικές επιστολές	21.392	83
	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2008	31.12.2007
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	10.295	477
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	3.942	1.640

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

	<u>31.12.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών		277
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	406	26
	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2008	31.12.2007
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	16	33
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2	
Λοιπά έξοδα	3.173	2.971

γ. Οι αμοιβές των μελών των Διοικητικών Συμβουλίων των εταιριών του Ομίλου και των Εντεταλμένων Γενικών Διευθυντών, οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα για το έτος του 2008 ανέρχονται σε € 13.021 (31.12.2007: € 26.554).

45. Αποκτήσεις, πωλήσεις θυγατρικών και συγγενών εταιριών και λοιπά εταιρικά γεγονότα

α. Στο πλαίσιο εφαρμογής του Ν.3606/2007, ο οποίος αποτελεί ενσωμάτωση στην ελληνική νομοθεσία της οδηγίας MiFID (2004/2007) του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και κατόπιν σχετικής αποφάσεως της από 14.12.2007 εκτάκτου γενικής συνελεύσεως της εταιρίας Alpha Finance Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ., η επωνυμία της τροποποιήθηκε σε Alpha Finance Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών και ο διακριτικός τίτλος της από Alpha Finance σε Alpha Finance Α.Ε.Π.Ε.Υ. Οι τροποποιήσεις αυτές εγκρίθηκαν από το Υπουργείο Αναπτύξεως την 11.2.2008.

β. Την 28.3.2008 η θυγατρική εταιρία Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις Α.Ε. ολοκλήρωσε τη μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής της εταιρίας Τουριστικά Θέρετρα Α.Ε., ιδιοκτήτριας του ξενοδοχείου Hilton Rhodes Resort. Οι μετοχές μεταβιβάστηκαν κατά 50% στην "Εταιρία Ελληνικών Ξενοδοχείων Λάμπα Α.Ε." και κατά 50% στην "Πλάκα Α.Ε. Ξενοδοχειακών, Τουριστικών και Εμπορικών Επιχειρήσεων". Εκ της πωλήσεως προέκυψε κέρδος για τον Όμιλο € 1,5 εκατ.



- γ.** Την 31.3.2008 εκκαθαρίστηκε η θυγατρική εταιρία AEF European Capital Investments B.V. Εκ της εκκαθάρισεως δεν προέκυψε κέρδος για τον Όμιλο.
- δ.** Την 4.4.2008 η Τράπεζα απέκτησε ποσοστό 90% της νεοσυσταθείσης ουκρανικής τραπεζής Astra Bank OJSC έναντι ποσού € 10,9 εκατ. Τα συμβαλλόμενα μέρη συμφώνησαν ότι οι ιδρυτικοί μέτοχοι της Astra Bank θα διατηρήσουν ποσοστό συμμετοχής έως 10% στο μετοχικό κεφάλαιο και θα εξακολουθούν να συμμετέχουν στη διοίκηση της Τραπεζής.
- ε.** Την 22.4.2008 πωλήθηκε από την θυγατρική εταιρία της Τραπεζής Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών, το σύνολο των κατεχομένων μετοχών της εταιρίας ΒΙΟΜΑΓΝ ΑΜΕΤΒΕ. Εκ της πωλήσεως προέκυψε κέρδος € 328 χιλ.
- στ.** Την 8.5.2008 η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας Alpha Bank Srbija A.D. καταβάλλοντας συνολικό ποσό € 49,8 εκατ.
- ζ.** Την 9.5.2008 η θυγατρική εταιρία Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών, προέβη στην ίδρυση της ανώνυμης εταιρίας με την επωνυμία Alpha Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών – Α.Κ.Ε.Σ. και διακριτικό τίτλο Alpha Ventures Capital Management. Η εν λόγω εταιρία είναι ο διαχειριστής του αμοιβαίου κεφαλαίου Alpha - TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ., το οποίο συστάθηκε την 2.6.2008 και στο οποίο η Τράπεζα συμμετέχει με ποσοστό 51,00%.
- η.** Την 21.5.2008 η Τράπεζα απέκτησε 847 μετοχές της εταιρίας APE Commercial Property A.E. Κατόπιν της αγοράς αυτής η συμμετοχή της Τραπεζής στην εν λόγω εταιρία διαμορφώθηκε στο 72,20%.
- θ.** Την 21.5.2008, ο Όμιλος αναγνώρισε συμμετοχή στην συγγενή εταιρία ΕΛ.Π.ΕΤ. Βαλκανική Α.Ε., την οποία ενσωμάτωσε στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με την μέθοδο της καθαρής θέσεως.
- ι.** Την 30.6.2008, η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της τραπεζής Astra Bank OJSC καταβάλλοντας ποσό € 126,4 εκατ. πλέον εξόδων. Έτσι το ποσοστό συμμετοχής της ανήλθε σε 93,33%.
- ια.** Την 2.7.2008 η Τράπεζα προέβη στην ίδρυση θυγατρικής εταιρίας (ποσοστό συμμετοχής 100%), με την επωνυμία Alpha Covered Bonds Plc και έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο, με σκοπό την έκδοση καλυμμένων ομολογιών.
- ιβ.** Την 15.8.2008 η Τράπεζα πώλησε τη συμμετοχή της στην εταιρία συμμετοχών "Anadolu Alpha Gayrimenkul Ticaret A.S.", ήτοι ποσοστό 50% επί του μετοχικού κεφαλαίου, στον έτερο μέτοχο Anadolu Group. Εκ της πωλήσεως δεν προέκυψε κέρδος.
- ιγ.** Την 29.9.2008 η Alpha Bank London Limited, 100% θυγατρική της Τραπεζής, προέβη στην ίδρυση της ABL Holdings Jersey Limited, με έδρα το Jersey, στην οποία και μεταβίβασε την συμμετοχή της στην επίσης θυγατρική εταιρία Alpha Asset Finance C.I. Limited.
- ιδ.** Την 10.10.2008 ιδρύθηκε η εταιρία Katanalotika Plc με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο και σκοπό την έκδοση χρεογράφων με εμπράγματη διασφάλιση. Η εταιρία είναι ειδικού σκοπού και ενοποιείται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, επειδή η δραστηριότητά της εξυπηρετεί αποκλειστικά συγκεκριμένες ανάγκες της Τραπεζής.
- ιε.** Την 8.12.2008 η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Alpha Bank Romania S.A., καταβάλλοντας ποσό €20 εκατ.
- ιστ.** Την 18.12.2008 η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρίας Ευρυμάθεια Α.Ε. καταβάλλοντας συνολικό ποσό €990 χιλ.
- ιζ.** Την 19.12.2008 η Τράπεζα μεταβίβασε το σύνολο των μετοχών που κατείχε στις θυγατρικές της εταιρίες Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. και Ιονική Ξενοδοχειακάι Επιχειρήσεις Α.Ε. στην κατά 100% θυγατρική της εταιρία Alpha Group Investments Ltd.
- ιη.** Την 23.12.2008 η Alpha Leasing A.E., 100% θυγατρική της Τραπεζής, προέβη στην ίδρυση της PHAL KAP A.E. Εμπορίας & Μισθώσεως Αυτοκινήτων, με έδρα την Αθήνα.
- ιθ.** Την 29.12.2008 η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της APE Commercial Property A.E. καταβάλλοντας ποσό €3,8 εκατ.
- κ.** Την 31.12.2008 η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της APE Fixed Assets A.E. καταβάλλοντας ποσό €3,0 εκατ.



46. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων

1. Σε υλοποίηση του εγκριθέντος από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 3.4.2008 προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών, η Τράπεζα έχει προβεί στο διάστημα 1.1.2009 έως και 16.2.2009 σε αγορά 457.601 μετοχών, με αξία κτήσης €2.666 (ήτοι €5,83 ανά μετοχή).

Έτσι ο συνολικός αριθμός των κατεχομένων από την Τράπεζα ιδίων μετοχών, κατά την 16.2.2009, ανέρχεται σε 6.140.959 μετοχές συνολικής αξίας κτήσεως €71.650 ήτοι ποσοστό επί του υφισταμένου μετοχικού κεφαλαίου 1,49%.

2. Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη συνεδρίαση της 16.12.2008 απεφάσισε τη συμμετοχή της Τραπέζης, κατ' αναλογίαν της, στο σύνολο των ρυθμίσεων του Ν. 3723/2008 σχετικά με την ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης.

Στα πλαίσια αυτά, την 12.1.2009 πραγματοποιήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Bank στην οποία εγκρίθηκαν:

- Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης μέχρι του ποσού των €950 εκατ. σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3723/2008, με κατάργηση του δικαιώματος προτιμώσεως των παλαιών Μετόχων (όπου απαιτείται), διά της εκδόσεως και διανομής νέων προνομιούχων, άνευ ψήφου, ενσώματων και εξαγοράσιμων μετοχών. Η παροχή εξουσιοδότησεως προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης για την εξειδίκευση των όρων (εκδόσεως) των προνομιούχων μετοχών. Η τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Τραπέζης για τον σκοπό της αύξησεως του μετοχικού κεφαλαίου και της προσαρμογής στις διατάξεις του Ν. 3723/2008.
 - Η μεταβολή του αριθμού των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης και η τροποποίηση του άρθρου 7 του Καταστατικού της.
 - Η εκλογή εκπροσώπου του Ελληνικού Δημοσίου, ως νέου μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με τον Ν.3723/2008, υπό την αίρεση της συμμετοχής του Ελληνικού Δημοσίου στο μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης.
- 3.** Στις 17.2.2009 ολοκληρώθηκε επιτυχώς η συναλλαγή τιτλοποίησης τμήματος του χαρτοφυλακίου ομολόγων της Τραπέζης ύψους €1,25 δισ., μέσω της εταιρίας ειδικού σκοπού Talanto PLC. Το τμήμα των ομολογιών που έχει λάβει δι-αβάθμιση A1 από τον οίκο πιστοληπτικής διαβαθμίσεως Moody's, ύψους €811 εκατ., είναι αποδεκτό από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ως ενέχυρο για πράξεις αναχρηματοδοτήσεως.
- 4.** Η αρχική πρόθεση του Διοικητικού Συμβουλίου ήταν να προτείνει τη διανομή μερίσματος σε μετρητά για τη χρήση του 2008, στα πλαίσια του Ν. 3723/2008.

Ενόψει όμως των επικείμενων νομοθετικών μεταβολών περί την καταβολή του μερίσματος, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης δεν δύναται, σήμερα, να διατυπώσει ακριβή πρόταση περί της διανομής ή μη μερίσματος, το οποίο, ως εκτιμά, θα πράξει προ της επικείμενης Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως.

Αθήναι, 24 Φεβρουαρίου 2009

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ

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

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

ΜΑΡΙΝΟΣ Σ. ΓΙΑΝΝΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. Ν 308546

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ν. ΚΟΝΤΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 522299

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών

Προς τους Μετόχους της
ALPHA BANK A.E.

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της ALPHA BANK A.E. (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από τον Ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2008 και τις Καταστάσεις Αποτελεσμάτων, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμιακών Ροών για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και μία περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπών επεξηγηματικών σημειώσεων.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη για τη σύνταξη και την εύλογη παρουσίαση αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει το σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με τη σύνταξη και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, οι οποίες είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες, που οφείλονται σε απάτη ή λάθος επιλέγοντας και εφαρμόζοντας κατάλληλες λογιστικές πολιτικές και πραγματοποιώντας λογιστικές εκτιμήσεις οι οποίες είναι εύλογες για την περίσταση.

Ευθύνη Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με κανόνες ηθικής δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας με σκοπό την αποκόμιση εύλογης διασφάλισης ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για τη συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται σε απάτη ή λάθος. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη του το σύστημα εσωτερικού ελέγχου, σχετικά με τη σύνταξη και την εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό κατάλληλων ελεγκτικών διαδικασιών για την περίσταση και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι Οικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2008 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμιακές ροές της για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αθήνα, 24 Φεβρουαρίου 2009

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Μάριος Τ. Κυριάκου
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 11121

Νικόλαος Βουνισέας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701



ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΡΑΠΕΖΗΣ

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	Σημείωση	(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)	
		Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2008	31.12.2007
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2	4.118.961	3.106.845
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2	<u>(2.768.455)</u>	<u>(1.879.187)</u>
Καθαρό έσοδο από τόκους	2	1.350.506	1.227.658
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		346.494	349.399
Προμήθειες έξοδα		<u>(29.418)</u>	<u>(27.480)</u>
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	3	317.076	321.919
Έσοδα από μερίσματα	4	74.937	45.462
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	5	(20.584)	(42.833)
Λοιπά έσοδα	6	<u>21.138</u>	<u>34.878</u>
		75.491	37.507
Σύνολο εσόδων		1.743.073	1.587.084
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	7	(429.213)	(386.694)
Γενικά διοικητικά έξοδα	8	(362.411)	(338.490)
Αποσβέσεις	19, 20, 21	(57.592)	(51.186)
Λοιπά έξοδα		(3.072)	(2.486)
Σύνολο εξόδων		(852.288)	(778.856)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	9	<u>(495.382)</u>	<u>(194.587)</u>
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος		395.403	613.641
Φόρος εισοδήματος	10	(61.165)	(156.635)
Καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος		334.238	457.006
Καθαρά κέρδη ανά μετοχή:	11		
Βασικά (€ ανά μετοχή)		0,82	1,13
Προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)		0,82	1,12

**Ισολογισμός**

	Σημείωση	(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)	
		31.12.2008	31.12.2007
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	12	1.724.081	1.650.327
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	13	8.420.793	7.349.675
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων			
- Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	14	86.880	264.788
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	15	494.386	384.466
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	16	42.189.278	35.267.874
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	17		
- Διαθέσιμα προς πώληση		6.033.897	6.300.377
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη		4.488.709	
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	18	1.750.902	1.626.100
Επενδύσεις σε ακίνητα	19	42.195	42.370
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	20	649.452	603.831
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	21	68.723	55.836
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	22	316.069	158.160
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	23	419.526	280.626
		<u>66.684.891</u>	<u>53.984.430</u>
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	24	53.283	54.706
Σύνολο Ενεργητικού		66.738.174	54.039.136
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	25	10.883.969	5.637.562
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	15	804.172	383.129
Υποχρεώσεις προς πελάτες	26	33.816.094	23.334.888
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	27	17.395.646	20.521.976
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	28	97.855	127.863
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	22	158.212	82.960
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	29		3.733
Λοιπές υποχρεώσεις	30	1.204.462	1.159.012
Προβλέψεις	31	8.415	47.796
Σύνολο Υποχρεώσεων		64.368.825	51.298.919
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	32	1.931.590	1.602.809
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	33		184.033
Αποθεματικά	34	165.848	333.892
Αποτελέσματα εις νέον	35	340.896	619.483
Ίδιες μετοχές	36	(68.985)	
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		2.369.349	2.740.217
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		66.738.174	54.039.136

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ.110 - 180) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης.

Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως

Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)	
					Ίδιες μετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2007	1.591.286	127.961	207.853	523.201	(14.465)	2.435.836
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2007						
Διαφορά αποτίμησης των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων			(48.196)			(48.196)
Μεταφορά στο αποτέλεσμα χρήσεως, λόγω πωλήσεων διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων			126.825			126.825
Συναλλαγματικές διαφορές από ενσωμάτωση αποτελεσμάτων καταστημάτων εξωτερικού				200		200
Αποτέλεσμα που αναγνωρίστηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση			78.629	200		78.829
Αποτέλεσμα χρήσεως μετά το φόρο εισοδήματος				457.006		457.006
Σύνολο αποτελέσματος			78.629	457.206		535.835
Αγορά ιδίων μετοχών					(329.189)	(329.189)
Πώληση ιδίων μετοχών				(2.999)	343.654	340.655
Διανεμηθέντα μερίσματα				(304.421)		(304.421)
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού			53.400	(53.400)		
Κατανομή αρχικής αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσως που έχουν χορηγηθεί στο προσωπικό			19.487			19.487
Ενάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσως που είχαν χορηγηθεί στο προσωπικό		25.477	(25.477)			
Έκδοση νέων μετοχών λόγω ενασκήσεως δικαιωμάτων προαίρεσως	11.523	30.595				42.118
Λοιπά				(104)		(104)
Υπόλοιπο 31.12.2007	1.602.809	184.033	333.892	619.483		2.740.217

**Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως**

	Σημείωση	(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)					
		Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2008		1.602.809	184.033	333.892	619.483		2.740.217
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2008							
Διαφορά αποτίμησης των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων (μετά από φόρους)				(247.883)			(247.883)
Μεταφορά στο αποτέλεσμα χρήσεως, αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων				33.739			33.739
Συναλλαγματικές διαφορές από ενσωμάτωση αποτελεσμάτων καταστημάτων εξωτερικού					(130)		(130)
Αποτέλεσμα που αναγνωρίστηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση				(214.144)	(130)		(214.274)
Αποτέλεσμα χρήσεως μετά το φόρο εισοδήματος					334.238		334.238
Σύνολο αποτελέσματος				(214.144)	334.108		119.964
Αγορά ιδίων μετοχών	36					(410.390)	(410.390)
Πώληση ιδίων μετοχών	36				(54.291)	341.405	287.114
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση διαφοράς υπέρ το άρτιο και αποτελεσμάτων εις νέον	32,33,34	328.781	(184.033)		(144.748)		
Έξοδα αύξησεως μετοχικού κεφαλαίου					(2.204)		(2.204)
Διανεμηθέντα μερίσματα	35				(362.199)		(362.199)
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	34			46.100	(46.100)		
Λοιπά					(3.153)		(3.153)
Υπόλοιπο 31.12.2008		1.931.590	-	165.848	340.896	(68.985)	2.369.349

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ.110 - 180) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης.



Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Σημείωση	(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)	
		Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2008	31.12.2007
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος		395.403	613.641
Προσαρμογή κερδών προ φόρων για:			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	19,20	35.393	33.355
Αποσβέσεις άυλων παγίων	21	22.199	17.831
Απομειώσεις δανείων και προβλέψεις		515.105	205.733
Λοιπές προσαρμογές			19.487
(Κέρδη)/ζημίες από επενδυτικές δραστηριότητες		(138.148)	57.547
(Κέρδη)/ζημίες από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		190.159	115.678
		1.020.111	1.063.272
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		(962.676)	(1.589.718)
Χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και παραγώγων Ενεργητικού		67.988	(48.481)
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		(7.508.784)	(7.202.283)
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού		(138.900)	(1.611)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		5.246.407	(1.584.555)
Υποχρεώσεων από παράγωγα		421.044	156.905
Υποχρεώσεων προς πελάτες		7.638.987	7.984.035
Λοιπών Υποχρεώσεων		90.179	(11.747)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους		5.874.356	(1.234.183)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος και λοιποί φόροι		(101.736)	(86.412)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		5.772.620	(1.320.595)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες		(235.758)	(28.325)
Διάθεση συμμετοχών σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες		195.721	1.136
Εισπραχθέντα μερίσματα	4	74.937	45.462
Αγορές παγίων		(133.172)	(98.649)
Πωλήσεις παγίων		25.556	27.897
Καθαρή (αύξηση)/μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα		(4.556.655)	1.133.696
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(4.629.371)	1.081.217
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Αύξηση καθαρής θέσης από ενάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσης			42.118
Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου		(2.204)	
(Αγορές)/πωλήσεις ιδίων μετοχών		(122.140)	11.466
Πληρωθέντα μερίσματα		(360.538)	(302.474)
Εισπράξεις ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων			677.038
Αποπληρωμές ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		(477.410)	(440.749)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(962.292)	(12.601)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		1.239	500
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών		182.196	(251.479)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσεως	12	4.356.928	4.608.407
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσεως	12	4.539.124	4.356.928

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 110 - 180) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης.



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

Η θητεία του Διοικητικού της Συμβουλίου, που εξελέγη από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 19ης Απριλίου 2005, λήγει το 2010.

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 3.4.2008 αποφάσισε την αύξηση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου από 14 σε 15, όπως προβλέπεται από το Καταστατικό της Τραπεζής, και εξέλεξε την κα Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου ως μη Εκτελεστικό μέλος. Όρισε επίσης, ως μη Εκτελεστικά Ανεξάρτητα Μέλη, τους κ.κ. Μηνά Γ. Τάνε και Γεώργιο Ε. Αγουρίδη. Έτσι η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου την 31.12.2008 είχε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος)

Γιάνης Σ. Κωστόπουλος

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος)

Μηνάς Γ. Τάνε ***

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Δημήτριος Π. Μαντζούνης

ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΟΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ

Μαρίνος Σ. Παννόπουλος (CFO) ***

Σπύρος Ν. Φιλάρετος

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 **

ΓΡΑΜΜΑΤΕΥΣ

Έκτωρ Π. Βερύκιος

* Μέλος της Ελεγκτικής Επιτροπής

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών Διοικήσεως

*** Μέλος της Επιτροπής Διαχειρίσεως Κινδύνων



Ελεγκτές των εξαμηνιαίων και ετησίων οικονομικών καταστάσεων είναι οι:

Τακτικοί: Μάριος Τ. Κυριάκου

Νικόλαος Ε. Βουνισέας

Αναπληρωματικοί: Χαράλαμπος Γ. Συρούνης

Νικόλαος Χ. Τσιμπούκας

της εταιρίας KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Η μετοχή της Τραπέζης είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925. Την 31η Δεκεμβρίου 2008 ήταν η έκτη μεγαλύτερη εισηγμένη εταιρία με βάση την κεφαλαιοποίησή της. Από τον Φεβρουάριο του 2004, η μετοχή συμμετέχει στο δείκτη FTSE Eurofirst 300, στον οποίο περιλαμβάνονται οι 300 μεγαλύτερες Ευρωπαϊκές εταιρίες. Συμμετέχει επίσης και σε άλλους σημαντικούς διεθνείς δείκτες όπως ο S&P Europe 350, ο FTSE Med 100, ο MSCI Europe, 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 Δεκεμβρίου 2008 ανήρχετο σε 410.976.652 τεμάχια.

Κατά το έτος 2008, η εμπορευσιμότητα της μετοχής ανήλθε σε 1.422.261 τεμάχια ανά συνεδρίαση, κατά μέσο όρο.

Η Τράπεζα αξιολογείται πιστοληπτικά από τρεις οίκους του εξωτερικού (Standard & Poor's: BBB+, Moody's: A2, Fitch Ratings: A-).

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 24ης Φεβρουαρίου 2009.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

1.1 Βάση παρουσίασης

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις αφορούν τη χρήση 1.1 – 31.12.2008, και έχουν συνταχθεί:

α) σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), όπως αυτά υιοθετούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση, βάσει του Κανονισμού αριθ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 19ης Ιουλίου 2002 και

β) με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα ακόλουθα στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων που αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους:

- Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών
- Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
- Επενδύσεις και αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στις παρούσες 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 ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2008, είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2007, αφού ληφθούν υπόψη οι κατωτέρω τροποποιήσεις των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και οι νέες Διερμηνείες, που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από 1.1.2008:

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 39** «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση» και του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 7** «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» όσον αφορά την αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (Κανονισμός 1004/15.10.2008)

Η εν λόγω τροποποίηση, που εκδόθηκε στις 13 Οκτωβρίου 2008, επιτρέπει, υπό προϋποθέσεις, την αναταξινόμηση ορισμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων, σε κατηγορίες αποτίμησης, διαφορετικές από εκείνες που είχαν ταξινομηθεί κατά την αρχική αναγνώρισή τους. Η ανωτέρω δυνατότητα μπορεί να εφαρμοστεί αναδρομικά από την 1η Ιουλίου 2008. Η Τράπεζα έκανε χρήση της ανωτέρω δυνατότητας και η επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της αναφέρεται στη σημείωση 16.

- **Διερμηνεία 11** «Δ.Π.Χ.Π. 2 – Συναλλαγές συμμετοχικών τίτλων της ίδιας επιχείρησης ή επιχειρήσεων του ίδιου ομίλου» (Κανονισμός 611/1.6.2007)

Η υιοθέτησή της δεν είχε ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

- **Διερμηνεία 14** «ΔΛΠ 19 – Το όριο σε ένα περιουσιακό στοιχείο καθορισμένων παροχών, οι ελάχιστες κεφαλαιακές υποχρεώσεις και οι αλληλεπιδράσεις τους» (Κανονισμός 1263/16.12.2008)

Με τη διερμηνεία αυτή διευκρινίζεται πότε το πλεόνασμα ενός προγράμματος καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους δύναται να αναγνωριστεί ως στοιχείο του ενεργητικού και σε ποιο βαθμό περιορίζεται από τυχόν υποχρεώσεις για τη χρηματοδότηση παροχών που θα καταστούν δεδουλευμένες στο μέλλον.

Η υιοθέτηση της διερμηνείας δεν είχε ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

Εκτός των Προτύπων και Διερμηνειών που αναφέρονται ανωτέρω, η Ευρωπαϊκή Ένωση έχει υιοθετήσει τα παρακάτω πρότυπα και διερμηνείες των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για χρήσεις με έναρξη μετά την 1.1.2008 και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την Τράπεζα.



- **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 8** «Λειτουργικοί Τομείς» (Κανονισμός 1358/21.11.2007)
Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009
Το Πρότυπο αυτό αντικαθιστά το ΔΛΠ 14 «Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα». Η υιοθέτησή του από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή του από την Τράπεζα αναμένεται να επιφέρουν αλλαγές στον τρόπο παρουσίασης των δραστηριοτήτων της κατά τομέα λειτουργίας.
- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 23** «Κόστος δανεισμού» (Κανονισμός 1260/10.12.2008)
Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009
Την 29η Μαρτίου 2007, το Συμβούλιο εξέδωσε το αναθεωρημένο κείμενο του ΔΛΠ 23, σύμφωνα με το οποίο δεν επιτρέπεται η άμεση καταχώρηση στα αποτελέσματα, του κόστους δανεισμού που συνδέεται άμεσα με στοιχεία ενεργητικού για τα οποία απαιτείται σημαντικός χρόνος μέχρις ότου τεθούν σε παραγωγική λειτουργία ή είναι διαθέσιμα να πωληθούν. Το κόστος αυτό πλέον θα κεφαλαιοποιείται και θα αποτελεί μέρος του κόστους κτήσεως των στοιχείων του ενεργητικού.
Η υιοθέτησή του δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.
- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 2** «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών» (Κανονισμός 1261/16.12.2008)
Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009
Με την τροποποίηση αυτή, που εκδόθηκε την 17η Ιανουαρίου 2008, διευκρινίζεται ότι οι προϋποθέσεις κατοχύρωσης των εν λόγω παροχών διακρίνονται σε:
 - i. Προϋποθέσεις που καθορίζουν το αν η επιχείρηση είναι αποδέκτης των υπηρεσιών που παρέχονται και οι οποίες διακρίνονται περαιτέρω σε:
 - προϋποθέσεις κατοχύρωσης που στηρίζονται αποκλειστικά στην παρέλευση του καθορισμένου χρόνου παροχής υπηρεσιών και
 - προϋποθέσεις που ταυτόχρονα επιβάλλουν την επίτευξη συγκεκριμένης απόδοσης.
 - ii. Προϋποθέσεις που δεν σχετίζονται με τη λήψη υπηρεσιών από την επιχείρηση.Επιπλέον, για κάθε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες, καθορίζονται διακριτοί κανόνες προσδιορισμού της εύλογης αξίας των παροχών κατά την ημερομηνία χορήγησής τους, καθώς και του λογιστικού χειρισμού στις περιπτώσεις μη επίτευξης των προϋποθέσεων που έχουν τεθεί. Η υιοθέτηση της τροποποίησης από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή της από την Τράπεζα, δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδεις επιπτώσεις στις οικονομικές της καταστάσεις.
- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1** «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (Κανονισμός 1274/17.12.2008)
Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009
Την 6η Σεπτεμβρίου 2007, το Συμβούλιο εξέδωσε το αναθεωρημένο κείμενο του ΔΛΠ 1, του οποίου οι σημαντικότερες αλλαγές συνοψίζονται στα εξής:
 - i. Εισάγεται η έννοια του συνολικού αποτελέσματος (comprehensive income), το οποίο πρέπει να παρουσιάζεται ως μία ξεχωριστή κατάσταση που θα συγκεντρώνει τα κονδύλια που έχουν καταχωρηθεί στα αποτελέσματα της περιόδου και εκείνα που έχουν καταχωρηθεί απευθείας στην καθαρή θέση. Οι επιχειρήσεις δύνανται να συντάσσουν ξεχωριστή κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης, στην περίπτωση όμως αυτή, τα αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση θα παρουσιάζονται σε πρόσθετη κατάσταση.
 - ii. Η κατάσταση μεταβολών της καθαρής θέσης θα περιλαμβάνει τα κονδύλια που αφορούν αποκλειστικά τις συναλλαγές των επιχειρήσεων με τους κατόχους στοιχείων της καθαρής τους θέσης.
 - iii. Στις περιπτώσεις που μία νέα λογιστική αρχή εφαρμόζεται αναδρομικά, καθώς και στις περιπτώσεις αναμορφώσεως κονδυλίων, τα συγκριτικά στοιχεία θα πρέπει να περιλαμβάνουν τους ισολογισμούς του τέλους και της αρχής της προηγούμενης χρήσης.Η υιοθέτηση του Προτύπου από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή του από την Τράπεζα αναμένεται να επιφέρουν αλλαγές στον τρόπο παρουσίασης των οικονομικών της καταστάσεων.
- **Τροποποίηση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων 32** – «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση» και **1** «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (Κανονισμός 53/21.1.2009)



Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009

Με την εφαρμογή της εν λόγω τροποποίησης, η οποία εκδόθηκε την 14η Φεβρουαρίου 2008, χρηματοοικονομικά μέσα, που περιέχουν για τον κάτοχό τους το δικαίωμα να ζητήσει από τον εκδότη την επαναγορά ή εξόφλησή τους, δύνανται υπό συγκεκριμένες προϋποθέσεις και κατ' εξαίρεση του ορισμού της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης να κατατάσσονται στην καθαρή θέση του εκδότη. Αντίστοιχη εξαίρεση υπό προϋποθέσεις παρέχεται και στην περίπτωση χρηματοοικονομικών μέσων που ο κάτοχός τους δικαιούται αναλογικό μερίδιο από την καθαρή θέση του εκδότη, μόνο σε περίπτωση εκκαθάρισεως.

Με την εν λόγω τροποποίηση, απαιτούνται επίσης πρόσθετες γνωστοποιήσεις επί των οικονομικών καταστάσεων.

Η Τράπεζα εξετάζει τις πιθανές επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση και η εφαρμογή της τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 27** «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις» και του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 1** «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης» όσον αφορά το κόστος κτήσεως συμμετοχών σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες (Κανονισμός 69/23.1.2009).

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2009.

Με την παρούσα τροποποίηση που εκδόθηκε από το Συμβούλιο την 22η Μαΐου 2008, το κόστος κτήσεως συμμετοχών σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες, στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις του επενδύοντος, δεν θα επηρεάζεται από διανομές κερδών που σχηματίστηκαν πριν την ημερομηνία απόκτησης των συμμετοχών. Οι εν λόγω διανομές θα καταχωρούνται πλέον στα αποτελέσματα ως έσοδα από μερίσματα. Με την τροποποίηση αυτή επήλθαν επίσης αλλαγές στο ΔΛΠ 36 «Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων», στο οποίο προστέθηκαν ενδείξεις για την απομείωση συμμετοχών, με βάση την επίπτωση στην καθαρή θέση των εταιριών λόγω της διανομής μερισμάτων στις επενδύουσες σε αυτές εταιρίες.

Σε ότι αφορά τις επιχειρήσεις που για πρώτη φορά συντάσσουν οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π., και προκειμένου να καταστεί ευχερέστερη η διαδικασία συντάξεως των εν λόγω καταστάσεων, δίδονται εναλλακτικοί τρόποι προσδιορισμού του κόστους κτήσεως συμμετοχών σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες, με βάση την εύλογη αξία των συμμετοχών ή τη λογιστική αξία που αυτές είχαν με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα.

Η εφαρμογή της τροποποίησης θα επιφέρει αλλαγές στις λογιστικές αρχές αναγνώρισης του εσόδου από μερίσματα και προσδιορισμού του κόστους κτήσεως των συμμετοχών της Τραπέζης.

- **Διερμηνεία 13** «Προγράμματα επιβράβευσης πελατών» (Κανονισμός 1262/16.12.2008)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2008

Με τη διερμηνεία αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 28 Ιουνίου 2007, διευκρινίζεται ο λογιστικός χειρισμός των προγραμμάτων επιβράβευσεως που προσφέρουν οι επιχειρήσεις στους πελάτες τους ως κίνητρο για την αύξηση των πωλήσεων ή του εσόδου παροχής υπηρεσιών. Ειδικότερα, ορίζεται ότι η αξία των πόντων επιβράβευσης που χορηγούνται στους πελάτες πρέπει να διακρίνεται από το τίμημα της αρχικής πώλησης και να αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα όταν αυτοί εξαργυρώνονται. Στις περιπτώσεις που η επιχείρηση εισπράττει ποσά για λογαριασμό τρίτων οι οποίοι χορηγούν τους πόντους επιβράβευσης στους πελάτες της επιχείρησης, αυτά αναγνωρίζονται ως υποχρέωση της επιχείρησης προς τους τρίτους.

Η υιοθέτηση της διερμηνείας αυτής δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

- **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων** (Κανονισμός 70/23.1.2009)

Στα πλαίσια του προγράμματος ετησίων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε την 22η Μαΐου 2008, μη επείγουσες, αλλά απαραίτητες τροποποιήσεις σε επιμέρους πρότυπα. Η πλειοψηφία αυτών ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2009, ενώ σε ελάχιστες περιπτώσεις, ορίζεται μεταγενέστερη ημερομηνία εφαρμογής.

Η υιοθέτηση των βελτιώσεων δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

Επίσης, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων έχει εκδώσει τα παρακάτω πρότυπα και Διερμηνείες, τα οποία όμως δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την Τράπεζα.



- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 27** – «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις» και του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 3** «Συνενώσεις επιχειρήσεων» Ισχύουν για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009

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

i. 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.

ii. 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.

iii. Ενδεχόμενο τίμημα εξαγοράς μιας επιχείρησης αναγνωρίζεται ως υποχρέωση και αποτιμάται στην εύλογη αξία.

iv. Τα έξοδα που σχετίζονται με τη διαδικασία εξαγοράς δεν αποτελούν πλέον συστατικό του συνολικού τιμήματος εξαγοράς, αλλά θα καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσης.

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

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 1** «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009

Στις 27 Νοεμβρίου 2008 δημοσιεύτηκε αναθεωρημένη έκδοση του εν λόγω προτύπου, με την οποία επήλθε αλλαγή στη δομή του. Σκοπός της αλλαγής αυτής ήταν η βελτίωση της πληροφόρησης που παρέχει το εν λόγω πρότυπο καθώς και η διευκόλυνση της εφαρμογής μελλοντικών τροποποιήσεων. Η εν λόγω αναθεώρηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 39** «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση» όσον αφορά στοιχεία κατάλληλα προς αντιστάθμιση.

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009.

Με την τροποποίηση αυτή, που εκδόθηκε την 31η Ιουλίου 2008, παρέχονται διευκρινίσεις όσον αφορά την εφαρμογή λογιστικής αντιστάθμισης. Συγκεκριμένα διευκρινίζεται ότι ως αντισταθμιζόμενα στοιχεία σε μία αντιστάθμιση μεταβολών της εύλογης αξίας ή διακύμανσης των ταμειακών ροών, μπορούν να οριστούν:

- Η μερική μεταβολή της εύλογης αξίας ή των ταμειακών ροών χρηματοοικονομικών μέσων,
- Η μεταβολή των ταμειακών ροών που συμβατικά σχετίζονται με τον πληθωρισμό (υπό προϋποθέσεις)
- Η αύξηση ή η μείωση των ταμειακών ροών ή της εύλογης αξίας σε σχέση με μία συγκεκριμένη τιμή αναφοράς (one-sided risk).

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές καταστάσεις.

- **Διερμηνεία 12** «Συμφωνίες παροχής δικαιωμάτων εκμεταλλεύσεως των υπηρεσιών που απορρέουν από την κατασκευή δημόσιων υποδομών»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2008

Η διερμηνεία αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 30.11.2006, διευκρινίζει θέματα που αφορούν στην αναγνώριση και αποτίμηση στοιχείων που απορρέουν από τις συμφωνίες παροχής δικαιωμάτων εκμεταλλεύσεως της εξυπηρέτησης των κατασκευών δημόσιων υποδομών. Η εν λόγω Διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες της Τραπέζης.

- **Διερμηνεία 15** «Συμβάσεις κατασκευής ακίνητης περιουσίας»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009

Με τη διερμηνεία αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 3 Ιουλίου 2008, αποσαφηνίζεται αν το έσοδο και τα σχετικά έξοδα επιχειρήσεων που αναλαμβάνουν την κατασκευή ακίνητης περιουσίας και συνάπτουν συμφωνίες με αγοραστής πριν την ολοκλήρωση της κατασκευής, αναγνωρίζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 11 (ως συμβάσεις κατασκευής έργων) ή σύμφωνα με το ΔΛΠ 18 – Έσοδα (ως συμβάσεις παροχής υπηρεσιών ή ως πώληση αγαθών).

Η υιοθέτηση της διερμηνείας αυτής δεν θα έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις, διότι δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες της Τραπέζης.



- **Διερμηνεία 16** «Αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.10.2008.

Με τη διερμηνεία αυτή, που εκδόθηκε την 3η Ιουλίου 2008, παρέχονται διευκρινίσεις σε ότι αφορά την εφαρμογή λογιστικής αντιστάθμισης του κινδύνου από την καθαρή επένδυση σε μονάδες του εξωτερικού, οι οποίες χρησιμοποιούν λειτουργικό νόμισμα διαφορετικό από εκείνο της μητρικής.

Η εν λόγω Διερμηνεία έχει εφαρμογή στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

- **Διερμηνεία 17** «Διανομή μη ταμειακών περιουσιακών στοιχείων στους μετόχους»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009

Με τη διερμηνεία αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 27 Νοεμβρίου 2008, δίδονται οδηγίες για την αναγνώριση και τη μεταγενέστερη αποτίμηση της υποχρέωσης που προκύπτει από την απόφαση για διανομή στους μετόχους στοιχείων ενεργητικού άλλων από μετρητά. Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω διερμηνείας στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **Διερμηνεία 18** «Μεταφορές στοιχείων ενεργητικού από πελάτες»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009

Με τη διερμηνεία αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 29 Ιανουαρίου 2009, διευκρινίζεται η λογιστική αντιμετώπιση συμφωνιών βάσει των οποίων η επιχείρηση στα πλαίσια της παροχής αγαθών ή υπηρεσιών σε πελάτες της, λαμβάνει από αυτούς κάποιο στοιχείο ενσώματων ακινητοποιήσεων που πρέπει να χρησιμοποιήσει προκειμένου να εξυπηρετήσει τις συμβατικές της υποχρεώσεις προς αυτούς. Επίσης η διερμηνεία έχει εφαρμογή σε περιπτώσεις όπου η επιχείρηση λαμβάνει μετρητά από τους πελάτες για να κατασκευάσει ή να αγοράσει κάποιο στοιχείο ενσώματων ακινητοποιήσεων που θα χρησιμοποιήσει όπως προσδιορίστηκε ανωτέρω.

Η εν λόγω διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες της Τραπέζης.

1.2 Πληροφόρηση κατά τομέα

Με δεδομένη την υφιστάμενη διοικητική δομή και διάρθρωση των εργασιών της Τραπέζης και το γεγονός ότι το σημαντικότερο ποσοστό εσόδων της προέρχεται από δραστηριότητες στην Ελλάδα, η Τράπεζα αποφάσισε:

α. Την επιλογή των επιχειρηματικών τομέων, ως πρωτεύοντος τύπου παρουσίασης των πληροφοριών. Συγκεκριμένα αναλύονται οι εξής τομείς εργασιών:

- Λιανική Τραπεζική
- Corporate Banking
- Asset Management / Insurance
- Investment Banking / Treasury
- Ν.Α. Ευρώπη
- Λοιπά

β. Την κατανομή των εργασιών σε γεωγραφικούς τομείς, που θα αποτελέσει τον δευτερεύοντα τύπο παρουσίασης, στις ακόλουθες γεωγραφικές περιοχές:

- Ελλάδα
- Λοιπές χώρες

Αναλυτικά στοιχεία για την πληροφόρηση κατά επιχειρηματικό και γεωγραφικό τομέα αναφέρονται στη σημείωση 38.

1.3 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού

α. Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το νόμισμα της χώρας, στην οποία έχει την έδρα της η Τράπεζα (λειτουργικό νόμισμα).

Τα στοιχεία των Καταστημάτων εξωτερικού αποτιμώνται στο λειτουργικό νόμισμα του κάθε Καταστήματος, το οποίο καθορίζεται με κριτήριο το νόμισμα της χώρας στην οποία αυτό δραστηριοποιείται ή με βάση το νόμισμα στο οποίο πραγματοποιούνται, κυρίως, οι συναλλαγές του.



Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε ξένα νομίσματα, μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα του κάθε καταστήματος, με την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας των συναλλαγών.

Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, τα νομισματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα, του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων, αποτιμώνται με τις τιμές κλεισίματος της ημερομηνίας αυτής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, κέρδη ή ζημίες, που προκύπτουν, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Τα μη νομισματικά στοιχεία του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων, αποτιμώνται με τις τιμές των ξένων νομισμάτων που ίσχυαν κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισής τους, εκτός από τις κατηγορίες των μη νομισματικών στοιχείων που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες.

Στην περίπτωση αυτή οι συναλλαγματικές διαφορές αποτελούν μέρος των κερδών ή ζημιών από τη μεταβολή της εύλογης αξίας και καταχωρούνται στα αποτελέσματα ή απευθείας σε αποθεματικό της Καθαρής Θέσης, ανάλογα με την κατηγορία αποτίμησης του μη νομισματικού στοιχείου.

β. Μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού

Η ενσωμάτωση των οικονομικών καταστάσεων των καταστημάτων εξωτερικού, που το λειτουργικό τους νόμισμα είναι διαφορετικό από το νόμισμα παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης, πραγματοποιείται με τους ακόλουθους κανόνες:

i. Τα στοιχεία του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων μετατρέπονται σε Ευρώ, με βάση την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας συντάξεως κάθε οικονομικής καταστάσεως. Τα συγκριτικά στοιχεία παρατίθενται όπως είχαν μετατραπεί σε Ευρώ κατά τις αντίστοιχες ημερομηνίες συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

ii. Τα στοιχεία της κατάστασης αποτελεσμάτων (έσοδα και έξοδα), μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση το μέσο όρο των ισοτιμιών που ίσχυαν κατά την περίοδο αναφοράς.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τους ανωτέρω κανόνες μετατροπής, καθώς και εκείνες που προκύπτουν από νομισματικά στοιχεία που αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης σε οικονομικές μονάδες εξωτερικού, καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση και μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώληση των μονάδων.

1.4 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

Για σκοπούς καταρτίσεως της καταστάσεως ταμειακών ροών, στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται:

α. Το ταμείο

β. Οι μη δεσμευμένες καταθέσεις στις κεντρικές τράπεζες και

γ. Οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από τράπεζες.

Ως βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις θεωρούνται αυτές που λήγουν εντός τριών μηνών από την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

1.5 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Αρχική αναγνώριση

Η Τράπεζα, κατά την αρχική αναγνώριση, αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Ενεργητικού στην εύλογη αξία τους. Στην περίπτωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης των αποτελεσμάτων, η αξία κατά την αρχική αναγνώριση προσαυξάνεται με τα έξοδα συναλλαγών και μειώνεται με τα έσοδα και τις προμήθειες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση ή τη δημιουργία τους.

Μεταγενέστερη αποτίμηση

Η Τράπεζα για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Ενεργητικού στις ακόλουθες κατηγορίες:

- Δάνεια και απαιτήσεις
- Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση



Για κάθε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες ισχύουν τα εξής:

α) Δάνεια και απαιτήσεις

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα εντάσσει:

- i.** τις χορηγήσεις προς πελάτες της
- ii.** τα ποσά που καταβάλλει για την αγορά και τη μερική ή ολική κάλυψη ομολογιακών δανείων, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά
- iii.** τις πάσης φύσεως απαιτήσεις έναντι πελατών της, Τραπεζών κ.λπ.

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος.

β) Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Ενεργητικού για τα οποία υπάρχει πρόθεση και δυνατότητα διακρατήσεως μέχρι τη λήξη τους.

Η Τράπεζα, στην κατηγορία αυτή, έχει εντάξει ομόλογα και άλλους χρεωστικούς τίτλους με συγκεκριμένη ημερομηνία λήξεως και καθορισμένες ή προσδιορισίμες ταμειακές ροές.

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος.

γ) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία για τα οποία:

i. Υπάρχει πρόθεση για την πώλησή τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς (εμπορικό χαρτοφυλάκιο).

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα έχει εντάξει τα ομόλογα και έντοκα γραμμάτια του Ελληνικού Δημοσίου με σταθερό επιτόκιο, εκτός ορισμένων εκδόσεων για τις οποίες έχει ληφθεί διαφορετική απόφαση, καθώς επίσης και περιορισμένο αριθμό μετοχών και εταιρικών ομολόγων.

ii. Η Τράπεζα επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να τα αποτιμήσει στην εύλογη αξία με μεταφορά της εκάστοτε προκύπτουσας διαφοράς στα αποτελέσματα.

Η επιλογή αυτή μπορεί να γίνει:

- όταν η Διοίκηση της Τραπεζής αξιολογεί και διαχειρίζεται τα εν λόγω χρηματοοικονομικά μέσα με όρους εύλογης αξίας, είτε για σκοπούς διαχείρισης των κινδύνων, είτε ως μέρος μίας στρατηγικής επενδύσεων.
- όταν η επιλογή αυτή εξαλείφει τυχόν λογιστική ασυμμετρία που προκύπτει από την αποτίμηση αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων με διαφορετικό τρόπο, (π.χ. στο αναπόσβεστο κόστος), σε σχέση με χρηματοοικονομικά μέσα που σχετίζονται με αυτά, (π.χ. παράγωγα, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων).
- όταν σε χρηματοοικονομικά μέσα ενσωματώνονται παράγωγα τα οποία διαφοροποιούν ουσιωδώς τις ταμειακές τους ροές.

Η Τράπεζα δεν έχει επιλέξει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

δ) Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν έχουν ενταχθεί σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες.

Η Τράπεζα έχει εντάξει στην κατηγορία αυτή:

- i.** Ομόλογα και χρεωστικούς τίτλους μεταβλητού επιτοκίου
- ii.** Ορισμένα ομόλογα σταθερού επιτοκίου εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου, για τα οποία έχει ληφθεί συγκεκριμένη απόφαση και ομόλογα σταθερού επιτοκίου λοιπών εκδοτών
- iii.** Μετοχές και
- iv.** Μεριδία αμοιβαίων κεφαλαίων.

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στην εύλογη αξία. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση μέχρι την πώληση ή απομείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων, οπότε το συσσωρευμένο κέρδος ή ζημία που έχει αναγνωρισθεί στην Καθαρή Θέση, μεταφέρεται σε λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Ο έλεγχος απομείωσης των χρηματοοικονομικών μέσων που εντάσσονται σε αυτή την κατηγορία, διενεργείται σε



κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων. Αν μετά την ημερομηνία της αναγνώρισης της ζημίας από απομείωση λάβουν χώρα γεγονότα, που οδηγούν σε μείωση των ήδη αναγνωρισθέντων ποσών απομείωσης, τα ποσά αυτά αναγνωρίζονται ως έσοδα στα αποτελέσματα χρήσης, μόνο στην περίπτωση που αφορούν ομόλογα και λοιπούς χρεωστικούς τίτλους.

Αντιθέτως δεν αναστρέφονται ζημίες απομείωσης στην περίπτωση των μετοχών και των μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων. Σημειώνεται ότι οι κανόνες αποτίμησης που αναφέρθηκαν ανωτέρω δεν εφαρμόζονται όταν τα χρηματοοικονομικά αυτά στοιχεία υπεισέρχονται σε σχέση αντισταθμίσεως. Στις περιπτώσεις αυτές εφαρμόζονται οι αρχές που αναφέρονται στη σημείωση 1.6.

Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων

Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, εκτός παραγώγων, σε διαφορετική κατηγορία αποτίμησης, μπορεί να γίνει με τους ακόλουθους κανόνες:

i. Μεταφορά από το εμπορικό χαρτοφυλάκιο, στις κατηγορίες «δάνεια και απαιτήσεις», «επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη» ή « χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση» επιτρέπεται, εφόσον συντρέχουν σπάνιες οικονομικές συνθήκες και τα στοιχεία αυτά δεν διακρατούνται πλέον με σκοπό την πώληση ή επαναγορά τους στο άμεσο μέλλον.

ii. Μεταφορά από το εμπορικό χαρτοφυλάκιο, στις κατηγορίες «δάνεια και απαιτήσεις» ή «χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση» επιτρέπεται, εφόσον τα στοιχεία πληρούν τον ορισμό των δανείων και απαιτήσεων και υπάρχει πρόθεση διακράτησής τους στο άμεσο μέλλον ή μέχρι τη λήξη τους.

iii. Μεταφορά από την κατηγορία των διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων στην κατηγορία «δάνεια και απαιτήσεις» επιτρέπεται, εφόσον τα στοιχεία πληρούν τον ορισμό των δανείων και απαιτήσεων και υπάρχει πρόθεση διακράτησής τους στο άμεσο μέλλον ή μέχρι τη λήξη τους.

iv. Μεταφορά από την κατηγορία των διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων, στην κατηγορία «επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη» επιτρέπεται, εφόσον τα στοιχεία πληρούν τα σχετικά χαρακτηριστικά και υπάρχει πρόθεση και δυνατότητα διακρατήσεώς τους μέχρι τη λήξη.

Μεταφορά από τις επενδύσεις, που διακρατούνται μέχρι τη λήξη σε άλλες κατηγορίες, δεν επιτρέπεται, εκτός αν υπάρξει πώληση σημαντικού ποσοστού αξιόγραφων οπότε τα αξιόγραφα που απέμειναν υποχρεωτικά μεταφέρονται στα διαθέσιμα προς πώληση αξιόγραφα. Εφόσον συντρέξει η εν λόγω περίπτωση δεν επιτρέπεται η κατάταξη αξιόγραφων στην κατηγορία των διακρατούμενων μέχρι τη λήξη για τουλάχιστον δύο έτη.

Η Τράπεζα έκανε χρήση των επιτρεπόμενων αναταξινόμησεων των περιπτώσεων ii και iv ανωτέρω όπως περαιτέρω αναλύεται στις σημειώσεις 16 και 17.

Διακοπή αναγνώρισης

Η Τράπεζα προβαίνει στη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του Ενεργητικού της όταν:

- έχουν λήξει οι ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών στοιχείων
- όταν μεταβιβάζει το συμβατικό δικαίωμα είσπραξης των ταμειακών ροών από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία και ταυτόχρονα μεταβιβάζει τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από αυτά
- όταν δάνεια ή επενδύσεις σε αξιόγραφα καθίστανται ανεπίδεκτα είσπραξέως, οπότε και τα διαγράφει.

Στην περίπτωση συναλλαγών που, παρά τη μεταβίβαση του συμβατικού δικαιώματος για την είσπραξη των ταμειακών ροών από χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, οι κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από αυτά παραμένουν στην Τράπεζα, δεν διακόπτεται η αναγνώριση των στοιχείων αυτών. Το ποσό που εισπράττεται από τη μεταβίβαση αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι λογιστικές πρακτικές που ακολουθούνται από την Τράπεζα σε ανάλογες συναλλαγές εξειδικεύονται περαιτέρω στις σημειώσεις 1.19 και 1.20.

Στην περίπτωση συναλλαγών με τις οποίες η Τράπεζα ούτε διατηρεί αλλά ούτε και μεταβιβάζει τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία, αλλά διατηρεί έλεγχο επ' αυτών, τότε αυτά εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στο βαθμό της συνεχιζόμενης ανάμειξης της Τραπέζης. Αν η Τράπεζα δεν διατηρεί τον έλεγχο των στοιχείων τότε διακόπτεται η αναγνώρισή τους και στη θέση τους αναγνωρίζονται διακριτά τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δημιουργούνται ή διατηρούνται κατά τη μεταβίβαση. Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων δεν υπήρχαν ανάλογες συναλλαγές.



1.6 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης

Παράγωγα είναι τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία στην έναρξή τους έχουν συνήθως μικρή ή μηδενική αξία, η οποία στη συνέχεια μεταβάλλεται ανάλογα με τη μεταβολή που σημειώνεται σε κάποιο υποκείμενο στοιχείο με το οποίο συνδέονται (συνάλλαγμα, επιτόκια, δείκτη ή άλλη μεταβλητή).

Όταν το παράγωγο αποκτά θετική αξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο του Ενεργητικού, ενώ αντίθετα, όταν αποκτά αρνητική αξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο των Υποχρεώσεων.

Τα παράγωγα χρησιμοποιούνται είτε για σκοπούς αντιστάθμισης, είτε για σκοπούς εμπορικούς.

Όλα τα παράγωγα ανεξάρτητα του σκοπού για τον οποίο προορίζονται, αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

Στην περίπτωση που παράγωγα ενσωματώνονται σε άλλα χρηματοοικονομικά μέσα, π.χ. ομόλογα, δάνεια, καταθέσεις, δανειακές υποχρεώσεις κ.λπ., τα οποία δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και ταυτόχρονα τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοι που απορρέουν από τα παράγωγα δεν είναι στενά συνδεδεμένα με τα αντίστοιχα χαρακτηριστικά των κύριων χρηματοοικονομικών μέσων στα οποία ενσωματώνονται, τότε υποχρεωτικά διαχωρίζονται, αποτιμώνται στην εύλογη αξία και συμπεριλαμβάνονται στα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού ή υποχρεώσεων.

Στις περιπτώσεις που παράγωγα ενσωματώνονται σε χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η μεταβολή της εύλογης αξίας τους περιλαμβάνεται στη συνολική μεταβολή της εύλογης αξίας των εν λόγω χρηματοοικονομικών μέσων και καταχωρείται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Τα παράγωγα προϊόντα χρησιμοποιούνται στα πλαίσια διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού και σύμφωνα πάντα με τις κατευθυντήριες οδηγίες, οι οποίες δίδονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO).

Επιπλέον, η Τράπεζα χρησιμοποιεί τα παράγωγα για την απόκομιση κερδών από βραχυχρόνιες μεταβολές της αγοράς και πάντα μέσα στα πλαίσια αναλήψεως κινδύνων που τίθενται από την αρμόδια Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO).

Οι διαφορές αποτιμήσεως που προκύπτουν από τα ανωτέρω παράγωγα προϊόντα καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Όταν η Τράπεζα χρησιμοποιεί παράγωγα για αντιστάθμιση, προβαίνει κατά την έναρξη σε επαρκή τεκμηρίωση της σχέσεως αντισταθμίσεως, καθώς και σε έλεγχο της αποτελεσματικότητας της αντισταθμίσεως. Ο έλεγχος επαναλαμβάνεται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

Διευκρινίζονται ιδιαίτερα τα εξής:

α. Synthetic Swaps

Η Τράπεζα, προκειμένου να αυξήσει την απόδοση των καταθέσεων σε επιλεγμένους πελάτες της, χρησιμοποιεί τον μηχανισμό των Synthetic Swaps.

Μετατρέπει δηλαδή τις καταθέσεις από Ευρώ σε JPY ή άλλο νόμισμα και παράλληλα, για την κάλυψη του συναλλαγματικού κινδύνου, προβαίνει σε προθεσμιακή αγορά του σχετικού νομίσματος.

Το αποτέλεσμα, το οποίο παράγεται από την προθεσμιακή πράξη, διασπάται σε τόκους, οι οποίοι προστίθενται στους χρεωστικούς τόκους των καταθέσεων, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

β. Swaps συναλλάγματος (FX Swaps)

Τα Swaps αυτά χρησιμοποιούνται ως επί το πλείστον για την αντιστάθμιση του κινδύνου, ο οποίος προέρχεται από καταθέσεις και δάνεια των πελατών.

Για τα ανωτέρω Swaps δεν υπάρχει επαρκής τεκμηρίωση για την εφαρμογή λογιστικής αντισταθμίσεως και για το λόγο αυτό εντάσσονται στην κατηγορία των εμπορικών Swaps.

Το αποτέλεσμα, το οποίο παράγεται από τα παράγωγα αυτά, διασπάται σε τόκους και συναλλαγματικές διαφορές, προκειμένου να υπάρξει αντιπαράθεση με τους τόκους και τις συναλλαγματικές διαφορές, που παράγονται από τις καταθέσεις και τις χορηγήσεις, καθώς και σε λοιπά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Λογιστική αντιστάθμισης

Λογιστική αντιστάθμισης είναι ο καθορισμός ειδικών κανόνων αποτίμησης με τους οποίους επιδιώκεται η εξουδετέρωση των αποτελεσμάτων που προκύπτουν τόσο από το αντισταθμιζόμενο στοιχείο όσο και από το μέσο αντιστάθμισης, εξουδετέρωση η οποία δεν επιτυγχάνεται με τους συνήθεις κανόνες αποτίμησης.

Η τεκμηρίωση και η αποτελεσματικότητα των σχέσεων αντιστάθμισης αποτελούν απαραίτητες προϋποθέσεις προκειμένου να εφαρμοστεί λογιστική αντιστάθμισης.



Η διαδικασία τεκμηρίωσης λαμβάνει χώρα κατά την έναρξη της σχέσεως αντιστάθμισης, ενώ ο έλεγχος αποτελεσματικότητας διενεργείται κατά την έναρξη και επαναλαμβάνεται κατά τις ημερομηνίες σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης.

α. Αντιστάθμιση εύλογης αξίας

Με την λογιστική αντιστάθμιση της εύλογης αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου επιτυγχάνεται η εξουδετέρωση της μεταβολής της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου λόγω της επίδρασης ενός ή περισσοτέρων κινδύνων που αντισταθμίζονται.

Η μεταβολή της αξίας του μέσου αντιστάθμισης και η μεταβολή της αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου που οφείλεται στους κινδύνους που αντισταθμίζονται, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Στις περιπτώσεις διακοπής της σχέσεως αντιστάθμισης, τα αντισταθμιζόμενα χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώνται εκ νέου, σύμφωνα με τους κανόνες που ισχύουν για την κατηγορία αποτίμησης στην οποία έχουν ταξινομηθεί, όπως αυτοί αναλύονται στις σημειώσεις 1.5 και 1.15. Ειδικότερα για τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά μέσα, το συνολικό ποσό της μεταβολής της αξίας τους, που αντιστοιχεί στο χρονικό διάστημα ισχύος της σχέσεως αντιστάθμισης, αποσβένεται σταδιακά στα αποτελέσματα, μέχρι τη λήξη ή την πώλησή τους. Η απόσβεση αυτή ξεκινά από το χρονικό σημείο διακοπής της σχέσης αντισταθμίσεως, βάσει του πραγματικού επιτοκίου που υπολογίζεται εκ νέου για το συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό μέσο και καταχωρείται στα έσοδα ή έξοδα εκ τόκων.

Η Τράπεζα, με χρήση επιτοκιακών παραγώγων (IRSs), αντισταθμίζει κινδύνους που αφορούν δανειακές υποχρεώσεις, ομόλογα, δάνεια και προθεσμιακές καταθέσεις σταθερού επιτοκίου. Επίσης με χρήση συναλλαγματικών παραγώγων αντισταθμίζει συναλλαγματικούς κινδύνους που αφορούν επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες.

β. Αντιστάθμιση χρηματοροών

Με την λογιστική αντιστάθμιση των χρηματοροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου επιτυγχάνεται η μετατροπή των χρηματοροών από κυμαινόμενες σε σταθερές.

Το αποτελεσματικό μέρος της μεταβολής της εύλογης αξίας του μέσου αντιστάθμισης αναγνωρίζεται απευθείας στην Καθαρή Θέση, ενώ το μη αποτελεσματικό μέρος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Η λογιστική μεταχείριση του αντισταθμιζόμενου στοιχείου δεν μεταβάλλεται.

Δεν συνέτρεξε περίπτωση εφαρμογής λογιστικής αντιστάθμισης χρηματοροών.

γ. Αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε οικονομική μονάδα εξωτερικού

Η λογιστική αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε οικονομική μονάδα εξωτερικού είναι παρόμοια με τη λογιστική αντιστάθμιση χρηματοροών. Στις περιπτώσεις διακοπής της σχέσεως αντιστάθμισης, τα συσσωρευμένα κέρδη/ζημιές που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην καθαρή θέση μεταφέρονται στα αποτελέσματα, με την πώληση της μονάδας.

1.7 Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται οι συμμετοχές της Τραπέζης σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες.

Οι συμμετοχές αυτές αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως, στο οποίο συμπεριλαμβάνονται και τα έξοδα αποκτήσεώς τους μείον τυχόν ζημιές απομειώσεως.

Ποσά που λαμβάνει η Τράπεζα από τις συμμετοχές της λόγω διανομής συσσωρευμένων κερδών τους, που δημιουργήθηκαν μετά την ημερομηνία αποκτήσεώς τους, καταχωρούνται στα έσοδα από μερίσματα.

Η αναγνώριση των εσόδων από μερίσματα πραγματοποιείται όταν λαμβάνεται σχετική απόφαση από το αρμόδιο όργανο της εταιρίας στην οποία συμμετέχει η Τράπεζα.

Ποσά που λαμβάνονται από συσσωρευμένα κέρδη, που δημιουργήθηκαν πριν την απόκτηση της συμμετοχής, θεωρούνται επιστροφή κεφαλαίου και μειώνουν το κόστος κτήσεως της επένδυσης.

1.8 Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα οικόπεδα, τα κτήρια των κεντρικών υπηρεσιών και των Καταστημάτων, οι δαπάνες προσθηκών και βελτιώσεων σε μισθωμένα ακίνητα, και ο κινητός εξοπλισμός.

Τόσο τα ακίνητα, όσο και ο κινητός εξοπλισμός, αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεώς τους, προσαυξημένο με τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους.



Μετά την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν συσσωρευμένες ζημιές από την απομείωση της αξίας τους.

Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν είναι πολύ πιθανόν να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη.

Δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσεως στην οποία πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των κτηρίων και του εξοπλισμού, διενεργούνται στο κόστος κτήσεως μείον την υπολειμματική τους αξία, και υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους.

Η ωφέλιμη ζωή ανά κατηγορία παγίων έχει καθορισθεί ως εξής:

- Κτήρια ιδιόκτητα: 33 χρόνια.
- Προσθήκες και βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα: η διάρκεια της μισθώσεως.
- Εξοπλισμός και μεταφορικά μέσα: από 4 έως 20 χρόνια.

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται. Εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

Οι υπολειμματικές αξίες των παγίων και η ωφέλιμη ζωή τους αναπροσαρμόζονται, αν είναι απαραίτητο, κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις.

Τα πάγια της Τραπεζής εξετάζονται σε ετήσια βάση για ενδείξεις απομείωσης και αν έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους με ισόποση επιβάρυνση των αποτελεσμάτων.

Κέρδη και ζημιές από διαθέσιμα παγίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

1.9 Επενδύσεις σε ακίνητα

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα έχει εντάξει κτήρια ή τμήματα κτηρίων με αναλογία τους επί του οικοπέδου, τα οποία εκμισθώνει με λειτουργική μίσθωση.

Οι επενδύσεις αυτές, αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεώς τους, προσαυξημένο με τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους.

Μετά την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν συσσωρευμένες ζημιές από την απομείωση της αξίας τους.

Δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσεως στην οποία πραγματοποιούνται.

Για τον υπολογισμό των αποσβέσεων, η ωφέλιμη ζωή τους έχει καθορισθεί ίση με αυτή των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων και χρησιμοποιείται η σταθερή μέθοδος.

1.10 Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα, έχει εντάξει:

α) Τα προγράμματα λογισμικού, τα οποία παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, την οποία η Τράπεζα έχει καθορίσει σε 3 έως 4 έτη. Έξοδα που αφορούν τη συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, της χρήσεως στην οποία πραγματοποιούνται.

β) Εμπορικά σήματα και λοιπά δικαιώματα τραπεζικής ιδιοκτησίας, τα οποία παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, την οποία η Τράπεζα έχει καθορίσει σε 5 έτη.

Τα άυλα πάγια αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος μειωμένο κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις, με εξαίρεση αυτά που έχουν αόριστη διάρκεια ωφέλιμης ζωής, τα οποία δεν αποσβένονται. Όλα τα άυλα πάγια εξετάζονται για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

Για τα άυλα στοιχεία η Τράπεζα δεν υπολογίζει υπολειμματική αξία.

1.11 Μισθώσεις

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

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



Όλες οι υπόλοιπες συμβάσεις μίσθωσης χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Ανάλογα με τα χαρακτηριστικά που διέπουν τις συμβάσεις μίσθωσης, ο λογιστικός χειρισμός τους έχει ως εξής:

α) Όταν η Τράπεζα είναι εκμισθωτής

i. Χρηματοδοτικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, στις οποίες η Τράπεζα λειτουργεί ως εκμισθωτής, το συνολικό ποσό των μισθωμάτων που προβλέπει η σύμβαση μισθώσεως καταχωρείται στην κατηγορία δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών.

Η διαφορά, μεταξύ της παρούσας αξίας (καθαρή επένδυση) των μισθωμάτων και του συνολικού ποσού των μισθωμάτων, αναγνωρίζεται ως μη δεδουλευμένος τόκος και εμφανίζεται αφαιρετικά των απαιτήσεων.

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

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις εξετάζονται για απομείωση της αξίας τους, σύμφωνα με τη διαδικασία που ισχύει για τα δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών, όπως αυτή περιγράφεται στην σημείωση 1.12.

ii. Λειτουργικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, η Τράπεζα που λειτουργεί ως εκμισθωτής, παρακολουθεί το μισθωμένο πάγιο ως στοιχείο Ενεργητικού, διενεργώντας αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη ζωή του. Τα ποσά των μισθωμάτων, που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, αναγνωρίζονται ως έσοδα, στην κατηγορία λοιπά έσοδα, με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

β) Όταν η Τράπεζα είναι μισθωτής

i. Χρηματοδοτικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, στις οποίες η Τράπεζα λειτουργεί ως μισθωτής, ο μισθωμένος εξοπλισμός περιλαμβάνεται στην ανάλογη κατηγορία παγίων, όπως και τα ιδιόκτητα πάγια, ενώ η σχετική υποχρέωση προς τον εκμισθωτή, περιλαμβάνεται στις λοιπές υποχρεώσεις.

Τα μισθωμένα, με χρηματοδοτική μίσθωση, πάγια και η σχετική υποχρέωση, αναγνωρίζονται αρχικά, στη μικρότερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας των παγίων και της παρούσας αξίας των ελάχιστων υποχρεωτικών μισθωμάτων που έχουν συμφωνηθεί να καταβληθούν στον εκμισθωτή.

Η παρούσα αξία των μισθωμάτων υπολογίζεται με επιτόκιο προεξόφλησης εκείνο που αναφέρεται στη σύμβαση μισθώσεως, ή όπου αυτό δεν αναφέρεται με βάση το επιτόκιο δανεισμού που θα επιβαρυνόταν η Τράπεζα για αντίστοιχη χρηματοδότησή της για τον ίδιο σκοπό.

Μετά την αρχική καταχώρηση, τα πάγια αποσβένονται με βάση την ωφέλιμη ζωή τους, εκτός αν η διάρκεια της μισθώσεως είναι μικρότερη και το πάγιο δεν αναμένεται να περιέλθει στην κατοχή της Τραπεζής κατά τη λήξη της σύμβασης, οπότε και οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση τη διάρκεια της μίσθωσης.

Τα μισθώματα που καταβάλλονται στον εκμισθωτή, κατανέμονται σε μείωση της υποχρέωσης και επιβάρυνση των αποτελεσμάτων ως έξοδα εκ τόκων, με βάση την τοκοχρεολυτική μέθοδο.

ii. Λειτουργικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, η Τράπεζα, που λειτουργεί ως μισθωτής, δεν καταχωρεί το μισθωμένο πάγιο ως στοιχείο ενεργητικού, αναγνωρίζει δε, ως έξοδα, στην κατηγορία γενικά διοικητικά έξοδα, τα ποσά των μισθωμάτων που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

1.12 Απομείωση δανείων

Για τον υπολογισμό της απομείωσης των δανείων, η Τράπεζα διενεργεί σε κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων, έλεγχο απομείωσης (impairment test), σύμφωνα με τις γενικές αρχές και τη μεθοδολογία που περιγράφονται στο ΔΛΠ 39 και στις σχετικές με αυτό οδηγίες εφαρμογής.

Ειδικότερα, η όλη διαδικασία περιλαμβάνει τα ακόλουθα βήματα:

α) Καθορισμός των συμβάντων που αποτελούν το έναυσμα για τη διενέργεια ελέγχου απομείωσης (trigger events)

Τα δάνεια ή οι απαιτήσεις, στις οποίες υπάρχουν καθυστερημένες οφειλές πελατών από κεφάλαιο ή και τόκους πάνω



από 90 ημέρες, αποτελούν για την Τράπεζα, το μεγαλύτερο σε όγκο μέρος του χαρτοφυλακίου, στο οποίο επικεντρώνεται κυρίως ο έλεγχος απομείωσης.

Έλεγχος απομείωσης μπορεί να γίνει επίσης και για καθυστερήσεις μικρότερες από 90 ημέρες, ή ακόμα και όταν δεν υπάρχουν καθόλου καθυστερήσεις, όταν:

- i. έχουν αρχίσει σε βάρος των δανειοληπτών, διαδικασίες αναγκαστικής εκτέλεσης με επισπεύδουσες τρίτες Τράπεζες ή άλλους πιστωτές ή έχουν ξεκινήσει διαδικασίες ρυθμίσεως των οφειλών με επαχθέστερους για την Τράπεζα όρους ή
- ii. έχουν περιέλθει σε γνώση της Τραπεζής, πληροφορίες για επιδείνωση της χρηματοοικονομικής θέσης των πιστούχων (μείωση πωλήσεων ή περιθωρίου μικτού κέρδους, μείωση κερδών κ.λπ.) ή άλλα γεγονότα (κήρυξη σε πτώχευση, τυχαία γεγονότα όπως πλημμύρα, πυρκαγιά κ.λπ. στις εγκαταστάσεις της επιχείρησης), που συνέβησαν μετά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης και τα οποία εκτιμάται ότι θα έχουν επίπτωση στην ομαλή εξυπηρέτηση των δανείων.

Τέλος, έλεγχος απομείωσης διενεργείται σε χρηματοδοτήσεις που έχουν γίνει σε κλάδους της οικονομίας ή συγκεκριμένες γεωγραφικές περιοχές, που έχουν αρχίσει να εμφανίζουν προβλήματα, τα οποία ανεφύησαν μετά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης των δανείων.

β) Καθιέρωση κριτηρίων για τον έλεγχο σε ατομική βάση ή σε επίπεδο χαρτοφυλακίου

Το ύψος του γενικού εγκεκριμένου ορίου, σε επίπεδο μεμονωμένου πελάτη ή Ομίλου συνδεδεμένων πελατών, αποτελεί για την Τράπεζα, το βασικό κριτήριο διαχωρισμού για το εάν ο έλεγχος της απομείωσης θα γίνει σε ατομική βάση, ή σε επίπεδο χαρτοφυλακίου.

Η Τράπεζα απεφάσισε το ποσό των € 1 εκατ. να αποτελέσει το σημείο διαχωρισμού.

Για τον ακριβή καθορισμό του ποσού λήφθηκαν υπόψη παράγοντες όπως η σύνθεση του χαρτοφυλακίου, οι συγκεκριμένες συνθήκες σε κάθε αγορά, όπως επίσης και η κτηθείσα μέχρι σήμερα εμπειρία, όσον αφορά τον έλεγχο και την εν γένει διαχείριση του χαρτοφυλακίου.

γ) Καθορισμός των χαρτοφυλακίων με κοινά χαρακτηριστικά κινδύνου

Στις περιπτώσεις που με βάση τα όρια των δανείων, ο έλεγχος πρέπει να γίνει σε επίπεδο χαρτοφυλακίων που εμφανίζουν κοινά χαρακτηριστικά, όσον αφορά την εκδήλωση του πιστωτικού κινδύνου, οι ομάδες χαρτοφυλακίων επιλέγονται με κριτήρια:

- i. τις ζώνες καθυστέρησης που προκύπτουν βάσει των ημερών καθυστέρησης των δανείων και των απαιτήσεων
- ii. την κατηγορία του δανείου (καταναλωτικά, δάνεια με πιστωτικές κάρτες, στεγαστικά κ.λπ.), αν πρόκειται για δάνεια σε ιδιώτη.

Η Τράπεζα τηρεί εσωτερικά στοιχεία με περισσότερη στατιστική ανάλυση και εφόσον από τα ιστορικά δεδομένα τεκμηριωθεί η ανάγκη, προβαίνει σε περαιτέρω ανάλυση ή σε σύμπτυξη χαρτοφυλακίων.

δ) Μεθοδολογία προσέγγισης των μελλοντικών ταμειακών ροών σε απομειούμενα δάνεια

Η Τράπεζα έχει δημιουργήσει ισχυρή βάση, με ιστορικά δεδομένα έξι ετών, που περιλαμβάνει τα ποσά των δανείων που τελικά απομειώνεται η αξία τους (Loss given default – LGD), μετά την ολοκλήρωση των διαδικασιών αναγκαστικής εκτέλεσης ή άλλων μέτρων που λαμβάνει, στα πλαίσια της προσπάθειας για την ικανοποίηση των απαιτήσεων της από δάνεια και αφού ληφθούν υπόψη οι πάσης φύσεως ενοχικές και εμπράγματος εξασφαλίσεις επί των δανείων.

Με βάση τα δεδομένα αυτά, υπολογίζεται το ύψος της απομείωσης τόσο σε ατομικό επίπεδο, όσο και σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, αφού δοθεί σε κάθε ροή η διάσταση του χρόνου.

Η αναγωγή των ταμειακών ροών σε παρούσες αξίες γίνεται με το αρχικό επιτόκιο της πραγματικής απόδοσης.

ε) Εκτοκισμός απομειωμένων δανείων

Όλα τα απομειωμένα δάνεια εκτοκίζονται με το αρχικό επιτόκιο της πραγματικής απόδοσης (effective interest rate) υπολογιζόμενο στο κεφάλαιο που έχει απομείνει μετά την απομείωση.

στ) Χειρισμός των ποσών απομείωσης

Τα ποσά των απομειώσεων τηρούνται σε υποαντίθετους λογαριασμούς προβλέψεων (allowance accounts) μέχρι η Τράπεζα να αποφασίσει την οριστική διαγραφή των ποσών αυτών.

ζ. Ανακτήσεις / εισπράξεις ποσών σε απομειωθέντα δάνεια

Αν μετά την ημερομηνία της αναγνώρισης της ζημίας από απομείωση λάβουν χώρα γεγονότα, που οδηγούν σε μεί-



ωση των ήδη αναγνωρισθέντων ποσών απομείωσης ή εισπραχθούν ποσά από διαγραφέντα δάνεια, τα ποσά αυτά αναγνωρίζονται στο λογαριασμό ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου.

1.13 Αναβαλλόμενη φορολογία

Αναβαλλόμενος φόρος είναι ο φόρος που θα πληρωθεί ή θα ανακτηθεί στο μέλλον και σχετίζεται με λογιστικές πράξεις που έγιναν κατά τη διάρκεια της κλεισμένης χρήσεως αλλά θεωρούνται φορολογητέα έσοδα ή εκπεστέα έξοδα μελλοντικών χρήσεων. Υπολογίζεται στις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης των απαιτήσεων και υποχρεώσεων και της αντίστοιχης λογιστικής τους αξίας.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και νόμους) που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο όταν πιθανολογούνται μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, από τα οποία παρέχεται η δυνατότητα να εκπέσουν οι αντίστοιχες προσωρινές διαφορές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, μαζί με τον τρέχοντα φόρο, ή απευθείας στην Καθαρή Θέση αν αφορά στοιχεία που έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στην Καθαρή Θέση.

1.14 Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση

Πρόκειται για ενσώματα πάγια στοιχεία που η Τράπεζα έχει αποκτήσει κυρίως μέσω πλειστηριασμών και προορίζονται για πώληση.

Πριν από την κατάταξή τους ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση, τα στοιχεία της κατηγορίας αυτής αποτιμώνται με βάση τους κανόνες που επιβάλλονται από τα επιμέρους Λογιστικά Πρότυπα που τα αφορούν.

Τα κατεχόμενα προς πώληση στοιχεία, αρχικά, αναγνωρίζονται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας αφαιρουμένης της παρούσας αξίας τυχόν εξόδων που θα προκύψουν από την πώληση.

Οποιαδήποτε ζημία προκύψει από τη σύγκριση, καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα. Η παραπάνω ζημία απομείωσης, η οποία δύναται να αναστραφεί στο μέλλον, κατανέμεται στα επιμέρους στοιχεία ενεργητικού, αν η πρόθεση πώλησης αφορά ομάδα στοιχείων Ενεργητικού, με εξαίρεση ορισμένων στοιχείων αυτής της ομάδας, όπως ορίζει το Πρότυπο. Κατά τη διαδικασία κατανομής των ζημιών απομείωσης, πρώτα εξαλείφεται τυχόν υπεραξία (Goodwill), που αντιστοιχεί στην ομάδα και τυχόν υπόλοιπο, που απομένει, κατανέμεται αναλογικά στα υπόλοιπα στοιχεία.

Για τα στοιχεία ενεργητικού που εντάσσονται στην κατηγορία αυτή δεν διενεργούνται αποσβέσεις. Εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις.

Κέρδη και ζημιές από διαθέσιμα στοιχεία αυτής της κατηγορίας αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

1.15 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Αρχική αναγνώριση

Η Τράπεζα, κατά την αρχική αναγνώριση, αποτιμά τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία τους. Στην περίπτωση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης των αποτελεσμάτων, η αξία κατά την αρχική αναγνώριση μειώνεται με τα έξοδα συναλλαγών που σχετίζονται άμεσα με την έκδοση ή δημιουργία τους.

Μεταγενέστερη αποτίμηση

Η Τράπεζα για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στις ακόλουθες κατηγορίες:

α) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

i. Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς αν:

Υπάρχει πρόθεση για την πώληση ή την επαναγορά τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς, ή

Είναι παράγωγα προϊόντα που δεν αποτελούν μέσα αντιστάθμισης

ii. Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται επίσης χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις τις οποίες η Τράπεζα επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, σύμφωνα με τα κριτήρια που αναφέρονται στη σημείωση 1.5 (σημείο vii).



Η Τράπεζα έχει εντάξει στην κατηγορία των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς, τα παράγωγα προϊόντα που δεν χρησιμοποιούνται για αντιστάθμιση άλλων μέσων.

Τα παράγωγα αυτά, όπως και οι υποχρεώσεις από παράγωγα προϊόντα τα οποία αποτελούν μέσα αντιστάθμισης, εμφανίζονται στις Υποχρεώσεις ως Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και οι κανόνες αποτίμησής τους ακολουθούν όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.6.

Η Τράπεζα δεν έχει επιλέξει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

β) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Οι υποχρεώσεις αυτές εκτοκίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Στην κατηγορία αυτή ανήκουν οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες, οι Ομολογίες εκδόσεώς μας και οι λοιπές δανειακές υποχρεώσεις.

Στην περίπτωση που χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της εν λόγω κατηγορίας υπεισέρχονται σε σχέση αντιστάθμισης, εφαρμόζονται επιπλέον, οι αρχές που αναφέρονται στη σημείωση 1.6.

Διακοπή αναγνώρισης

Η Τράπεζα διακόπτει την αναγνώριση μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή μέρους αυτής) όταν αυτή συμβατικά εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

Η διαφορά ανάμεσα στη λογιστική αξία μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που εξοφλείται ή μεταβιβάζεται και του ανταλλάγματος που καταβάλλεται, αναγνωρίζεται στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα.

1.16 Προγράμματα παροχών στο προσωπικό

Στην Τράπεζα λειτουργούν προγράμματα καθορισμένων παροχών καθώς και προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών. Στα προγράμματα καθορισμένων παροχών η παροχή αποτελεί συνάρτηση των ετών υπηρεσίας και του μισθού και υπάρχει εγγύηση κάλυψής της από την Τράπεζα.

Στα προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών η Τράπεζα καταβάλλει ένα καθορισμένο, κατά περίπτωση, ποσό εισφοράς σε έναν ανεξάρτητο φορέα.

Η Τράπεζα δεν έχει περαιτέρω υποχρέωση, νομική ή τεκμαρτή, να καταβάλει επιπλέον εισφορές, σε περίπτωση που ο φορέας αυτός δεν έχει τα απαραίτητα περιουσιακά στοιχεία για την κάλυψη των παροχών, που σχετίζονται με την υπηρεσία του προσωπικού στο τρέχον ή σε παρελθόντα έτη.

Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στις οικονομικές καταστάσεις για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, είναι η παρούσα αξία των δεδουλευμένων παροχών μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων, λαμβάνοντας υπόψη προσαρμογές για τυχόν αναλογιστικά αποτελέσματα (κέρδη/ζημιές) και κόστος για υπηρεσίες παρελθόντων ετών.

Το ποσό που προκύπτει με την ως άνω μέθοδο μπορεί να είναι αρνητικό, δηλαδή απαίτηση. Το ποσό της απαίτησης αυτής δεν μπορεί να υπερβαίνει το σύνολο:

α. των συσσωρευμένων μη αναγνωρισθεισών ζημιών και του κόστους υπηρεσίας παρελθόντων ετών και

β. της παρούσας αξίας του οικονομικού οφέλους που λαμβάνει τη μορφή επιστροφής ποσών από το πρόγραμμα στην Τράπεζα ή μείωσης στα ποσά των μελλοντικών εισφορών της Τραπεζής στο πρόγραμμα.

Το ύψος της υποχρέωσης ή απαίτησης προσδιορίζεται ετησίως βάσει αναλογιστικής μελέτης που εκπονείται από ανεξάρτητη αναλογιστική εταιρία, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπόμενης μονάδας υποχρέωσης (projected unit credit method).

Η παρούσα αξία της προσδιορίζεται προεξοφλώντας τις εκτιμώμενες μελλοντικές χρηματοροές με το επιτόκιο που ισχύει για εταιρικό ομόλογο υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης, που έχει εκδοθεί σε νόμισμα κοινό με αυτό στο οποίο καταβάλλεται η καθορισμένη παροχή και έχει εναπομένουσα διάρκεια που εναρμονίζεται με τη διάρκεια της σχετικής υποχρέωσης.

Τα συσσωρευμένα αναλογιστικά κέρδη/ζημιές, που προκύπτουν, από την απόκλιση μεταξύ εκτιμήσεων και εμπειρίας καθώς και τη μεταβολή των χρησιμοποιούμενων αναλογιστικών υποθέσεων, κατά το μέρος που υπερβαίνουν το 10% του μεγαλύτερου μεταξύ των δεδουλευμένων υποχρεώσεων και της εύλογης αξίας των περιου-



σιακών στοιχείων του προγράμματος, αποσβένονται σε περίοδο ίση με τη μέση εναπομένουσα εργάσιμη ζωή του προσωπικού.

Το κόστος από την υπηρεσία παρελθόντων ετών αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσεως, εκτός αν οι μεταβολές στη βάση υπολογισμού της παροχής εξαρτώνται από την παραμονή των εργαζομένων στην υπηρεσία για μία καθορισμένη χρονική περίοδο. Στη δεύτερη περίπτωση το κόστος υπηρεσίας παρελθόντων ετών αποσβένεται με τη γραμμική μέθοδο στη διάρκεια της περιόδου αυτής.

Για τα προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών η Τράπεζα καταβάλλει εισφορές, σε φορείς ασφάλισης δημόσιου ή ιδιωτικού δικαίου καθώς και σε ασφαλιστικές εταιρίες και ειδικούς λογαριασμούς, σε υποχρεωτική ή προαιρετική βάση. Η υποχρέωση εξαντλείται στην καταβολή συγκεκριμένης εισφοράς κατά περίπτωση. Οι εισφορές αναγνωρίζονται στις δαπάνες προσωπικού εφαρμόζοντας την αρχή των δεδουλευμένων. Τυχόν προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως απαίτηση εφόσον συνοδεύονται είτε με επιστροφή μετρητών είτε με μείωση μελλοντικών εισφορών.

1.17 Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσως, επί μετοχών της Τραπέζης, στο προσωπικό

Η Τράπεζα επιβραβεύει ανώτερα στελέχη της, με κριτήριο την αποδοτικότητα τους, με την χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσως επί μετοχών της Τραπέζης. Ο αριθμός παρεχομένων δικαιωμάτων, η τιμή και ο χρόνος ενασκήσεώς τους αποφασίζονται κατα περίπτωση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός των πλαισίων που έχει εγκρίνει η Γενική Συνέλευση.

Η εύλογη αξία τους, που προσδιορίζεται κατά την ημερομηνία διάθεσης, αναγνωρίζεται ως αμοιβή (έξοδο) προσωπικού με αντίστοιχη αύξηση αποθεματικού της καθαρής θέσης, κατά την περίοδο μεταξύ διάθεσης και ενάσκησης των εν λόγω δικαιωμάτων. Το ποσό που καταβάλλεται από τους κατόχους των δικαιωμάτων κατά την ενάσκησή τους αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο και το σχηματισθέν αποθεματικό από τα ενασκηθέντα δικαιώματα μεταφέρεται στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

1.18 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, που έχει προκληθεί από γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί και είναι βέβαιο ότι η τακτοποίησή της θα δημιουργήσει μία εκροή, το ύψος της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Η αναγνώριση των προβλέψεων γίνεται στην παρούσα αξία των κεφαλαίων που αναμένεται να απαιτηθούν για να τακτοποιήσουν την συγκεκριμένη υποχρέωση.

Ο υπολογισμός της παρούσας αξίας στηρίζεται σε προεξοφλητικά επιτόκια που αντανakλούν τις σημερινές εκτιμήσεις για την χρονική αξία του χρήματος.

Οι σχηματισθείσες ήδη προβλέψεις μειώνονται με τα ποσά που καταβάλλονται για τον διακανονισμό των συγκεκριμένων υποχρεώσεων.

Το ποσό της σχηματισμένης προβλέψεως επανεκτιμάται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

Προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημίες δεν αναγνωρίζονται.

Μελλοντικά γεγονότα τα οποία μπορεί να επηρεάσουν το ποσό που θα απαιτηθεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης για την οποία έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, λαμβάνονται υπόψη μόνο όταν υπάρχουν επαρκείς αντικειμενικές ενδείξεις ότι θα επισυμβούν.

Αποζημιώσεις που τυχόν λαμβάνονται από τρίτους και αφορούν μέρος ή όλο το ποσό της εκτιμώμενης εκροής, αναγνωρίζονται σαν στοιχείο του Ενεργητικού, μόνο όταν είναι βέβαια η είσπραξή τους. Στην κατάσταση αποτελεσμάτων, το έξοδο που αφορά την πρόβλεψη εμφανίζεται συμψηφισμένο με το ποσό που αναγνωρίζεται για αποζημίωση.

1.19 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς και δανεισμός τίτλων

Η Τράπεζα προβαίνει σε αγορές χρεογράφων βάσει συμφωνιών επαναπώλησής των σε συγκεκριμένη ημερομηνία στο μέλλον και σε συγκεκριμένη τιμή. Τα χρεόγραφα που αγοράζονται με σκοπό να επαναπωληθούν στο μέλλον δεν αναγνωρίζονται σαν επενδύσεις.



Τα ποσά που πληρώνονται καταχωρούνται ως δάνεια και απαιτήσεις σε Τράπεζες ή πελάτες ανάλογα. Η διαφορά μεταξύ της τιμής αγοράς και της τιμής επαναπώλησης αναγνωρίζεται ως τόκος με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

Τα χρεόγραφα που πωλούνται βάσει συμφωνιών επαναγοράς δεν διαγράφονται από τον Ισολογισμό. Εμφανίζονται σαν επενδύσεις και αποτιμώνται σύμφωνα με τις αρχές αποτίμησης της κατηγορίας στην οποία έχουν ενταχθεί.

Οι εισπράξεις από την πώληση των χρεογράφων αυτών εμφανίζονται σαν υποχρεώσεις προς πελάτες ή τράπεζες ανάλογα. Η διαφορά μεταξύ της αξίας πώλησης και της τιμής επαναγοράς εμφανίζεται ως τόκος με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

Χρεόγραφα τα οποία η Τράπεζα δανειζεται, δεν αναγνωρίζονται στον Ισολογισμό, εκτός και αν αυτά πωληθούν σε τρίτους, οπότε το τίμημα της πώλησης αναγνωρίζεται ως υποχρέωση παράδοσης των τίτλων η οποία αποτιμάται στην εύλογη αξία.

1.20 Τιτλοποιήσεις

Η Τράπεζα προβαίνει σε τιτλοποίηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, μεταβιβάζοντας τα εν λόγω στοιχεία σε εταιρίες ειδικού σκοπού, οι οποίες με τη σειρά τους εκδίδουν ομολογίες.

Σε κάθε συναλλαγή τιτλοποίησης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού εξετάζεται, με βάση τους συμβατικούς όρους και την οικονομική ουσία των συναλλαγών, το αν η Τράπεζα θα προβεί σε διακοπή αναγνώρισης των στοιχείων που τιτλοποιούνται, σύμφωνα με τα όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.5.

1.21 Καθαρή Θέση

Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται, μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Στις περιπτώσεις εξαγοράς επιχειρήσεων, με έκδοση μετοχών, οι οποίες δίδονται ως αντάλλαγμα, η διαφορά, μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετοχών που εκδίδονται και της χρηματιστηριακής τους τιμής, καταχωρείται στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Στο λογαριασμό αυτό καταχωρείται και η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετοχών που εκδίδονται και της τιμής διαθέσεώς τους σε περίπτωση αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου.

Ίδιες μετοχές

Το κόστος κτήσεως ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά της καθαρής θέσεως. Κάθε κέρδος ή ζημία από την πώληση ιδίων μετοχών, καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή έξοδα και φόρους, αναγνωρίζεται απευθείας στο λογαριασμό "Αποτελέσματα εις νέον".

Αποτελέσματα εις νέον

Τα πληρωτέα μερίσματα μειώνουν τον λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον» και εγγράφονται ως υποχρέωση κατά το χρόνο εγκρίσεως από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

1.22 Τόκοι έσοδα και έξοδα

Έσοδα και έξοδα τόκων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος.

Η αναγνώρισή τους γίνεται με βάση την αρχή των δεδουλευμένων και ο προσδιορισμός τους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μια μέθοδος υπολογισμού του αναπόσβεστου κόστους ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου και επιμερισμού των εσόδων ή εξόδων από τόκους κατά τη διάρκεια της σχετικής περιόδου.

Πραγματικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις αναμενόμενες ροές των μελλοντικών εισπράξεων ή πληρωμών ενός χρηματοοικονομικού μέσου μέχρι την λήξη της ζωής του ή την επόμενη ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου του, ώστε η αξία προεξόφλησης να ισούται με την λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού μέσου συμπεριλαμβανομένων και τυχόν εξόδων / εσόδων συναλλαγής.



Χρηματοοικονομικά στοιχεία, που έχουν απομειωθεί, εκτοκίζονται στο νέο, απομειωμένο πλέον, υπόλοιπό τους με το πραγματικό τους επιτόκιο.

Έσοδα και έξοδα εκ τόκων υπολογίζονται επίσης και για τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία.

1.23 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες

Αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά το χρόνο που παρασχέθηκαν οι σχετικές υπηρεσίες.

Έσοδα συναλλαγής κατά τη δημιουργία ενός χρηματοοικονομικού μέσου που αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος, όπως είναι τα δάνεια και οι απαιτήσεις, κεφαλαιοποιούνται και αποσβένονται κατά τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου, με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

1.24 Συγκριτικά στοιχεία

Όπου κρίνεται απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης περιόδου, αναπροσαρμόζονται για να καλύψουν αλλαγές στην παρουσίαση της τρεχούσης περιόδου.



ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

2. Καθαρό έσοδο από τόκους

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2008	31.12.2007
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Δανείων και απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	352.575	367.698
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	2.640.178	2.194.124
Τιτλοποιημένων δανείων	74.635	
Χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	7.325	10.377
Αξιογράφων διαθεσίμων προς πώληση	360.300	220.564
Αξιογράφων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη	46.021	
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	636.023	313.538
Λοιποί	1.904	544
Σύνολο	4.118.961	3.106.845
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(303.782)	(199.028)
Υποχρεώσεων προς πελάτες	(717.206)	(424.464)
Δανειακών υποχρεώσεων	(1.026.605)	(855.391)
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	(622.728)	(310.620)
Λοιποί	(98.134)	(89.684)
Σύνολο	(2.768.455)	(1.879.187)
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.350.506	1.227.658

3. Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2008	31.12.2007
Χορηγήσεων	61.092	60.149
Εγγυητικών επιστολών	34.235	30.899
Εισαγωγών - εξαγωγών	14.591	16.033
Πιστωτικών καρτών	75.142	49.900
Συναλλαγών	55.404	58.337
Αμοιβαίων κεφαλαίων	33.484	47.141
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων	6.565	6.232
Λοιπές	36.563	53.228
Σύνολο	317.076	321.919

4. Έσοδα από μερίσματα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2008	31.12.2007
Συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	72.908	43.924
Αξιογράφων διαθεσίμων προς πώληση	2.029	1.538
Σύνολο	74.937	45.462



5. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2008	31.12.2007
Συναλλαγματικές διαφορές	19.660	43.634
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου:		
- Ομολόγων	(11.258)	(1.290)
- Μετοχών		3.030
Αξιογράφων χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση:		
- Ομολόγων	5.649	(135.907)
- Μετοχών	(31.150)	9.283
- Αμοιβαίων κεφαλαίων	(25.156)	9.172
Αξιογράφων χαρτοφυλακίου διακρατουμένων μέχρι τη λήξη:		
- Ομολόγων	(1.680)	
Συμμετοχών	84.059	(1.408)
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	(68.616)	29.060
Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	7.908	1.593
Σύνολο	(20.584)	(42.833)

6. Λοιπά έσοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2008	31.12.2007
Ενοίκια κτηρίων	3.896	3.397
Πωλήσεις παγίων	7.360	16.770
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις	345	238
Παροχή υπηρεσιών αποσπασμένων υπαλλήλων σε εταιρίες του ομίλου	2.110	2.445
Σύνταξη οικονομοτεχνικών μελετών	2.197	6.237
Λοιπά	5.230	5.791
Σύνολο	21.138	34.878

7. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2008	31.12.2007
Μισθοί και ημερομίσθια	289.888	277.483
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	71.415	66.205
Ε.Τ.Α.Τ.	20.417	
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (σημείωση 29)	(725)	11.198
Λοιπές επιβαρύνσεις	48.218	31.808
Σύνολο	429.213	386.694

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στην Τράπεζα κατά την 31.12.2008 ήταν 8.903 (31.12.2007: 7.693) άτομα. Εξ αυτών 7.558 (31.12.2007: 6.960) άτομα εργάζονται στο εσωτερικό και 1.345 (31.12.2007: 733) άτομα εργάζονται στο εξωτερικό.

Προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών

Το σύνολο του προσωπικού της Τραπεζής είναι ασφαλισμένο για την κύρια σύνταξη στο Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων. Επιπλέον, ισχύουν τα κατωτέρω:

α) Το προσωπικό που προέρχεται από την Ιονική και Λαϊκή Τράπεζα της Ελλάδος είναι ασφαλισμένο στον πολυεργοδοτικό φορέα Τ.Α.Π.Ι.Λ.Τ.Α.Τ. για την επικουρική σύνταξη. Σύμφωνα με νομική γνωμάτευση δεν υφίσταται υποχρέωση κάλυψης τυχόν ελλειμμάτων του Ταμείου από την Τράπεζα. Ως εκ τούτου ο λογιστικός χειρισμός που



ακολουθείται είναι αυτός του ταμείου καθορισμένων συνεισφορών. Η Τράπεζα έχει υποβάλλει αίτηση για την ένταξη στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (Ε.Τ.Α.Τ.) του προσωπικού της που είναι ασφαλισμένο στο Ταμείο Αλληλοβοηθείας Προσωπικού Ιονικής - Λαϊκής Τραπέζης και άλλων Τραπεζών (Τ.Α.Π.Ι.Λ.Τ.Α.Τ.).

β) Το σύνολο του προσωπικού της Τραπέζης είναι ασφαλισμένο για την υγειονομική περίθαλψη στο Ταμείο Ασφάλισης Υπαλλήλων Τραπεζών και Επιχειρήσεων Κοινής Ωφέλειας (ΤΑΥΤΕΚΩ), το οποίο είναι ταμείο καθορισμένων συνεισφορών.

Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Ανάλυση των υποχρεώσεων από προγράμματα καθορισμένων παροχών, γίνεται στη σημείωση 29.

8. Γενικά διοικητικά έξοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2008	31.12.2007
Λειτουργικές μισθώσεις κτηρίων	35.208	27.407
Ενοίκια - συντηρήσεις μηχανογραφικού εξοπλισμού	19.858	17.295
Δαπάνες μηχανογραφήσεως	42.806	36.988
Προβολή και διαφήμιση	38.256	35.434
Τηλεφωνικά - ταχυδρομικά	30.466	23.963
Αμοιβές τρίτων	29.825	23.105
Παροχή οικονομικών πληροφοριών από τρίτους	8.043	7.371
Εισφορά στο Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων	13.482	11.193
Ασφάλιστρα	5.781	6.740
Υλικά γραφείου	7.511	6.841
Δαπάνες ηλεκτρικής ενέργειας	6.871	5.480
Φόροι (Φ.Π.Α., ακίνητης περιουσίας, κ.λπ.)	41.885	35.487
Συντηρήσεις ακινήτων και εξοπλισμού	5.643	4.245
Καθαριότητα	3.425	2.612
Χρηματοποστολές και φύλακτρα καταστημάτων	8.694	7.075
Διακινήσεις υλικών με μεταφορικά μέσα τρίτων	3.875	3.741
Αμοιβές τρίτων για εξεύρεση πελατείας	7.273	4.637
Λοιπά	53.509	78.876
Σύνολο	362.411	338.490

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2008	31.12.2007
Ζημίες απομειώσεως δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	548.662	172.264
Ζημίες απομειώσεως συμμετοχής	5.100	
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία	(41.729)	30.983
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις	(16.651)	(8.660)
Σύνολο	495.382	194.587

Η σοβαρή επιδείνωση της πιστωτικής κρίσης κατά το Γ' τρίμηνο 2008 και η σταδιακή μεταφορά της στην πραγματική οικονομία, αποτελεί ισχυρή ένδειξη απομείωσης της αξίας του χαρτοφυλακίου των δανείων.

Παρά το γεγονός ότι δεν υπάρχουν ακόμα εκδηλώσεις της κρίσεως στην εξυπηρέτηση του δανειακού χαρτοφυλακίου, η Τράπεζα προέβη σε επανεκτίμηση των πιθανών ζημιών απομειώσεως, οι οποίες, ως ποσοστό επί των δανείων, ανέρχονται για το 2008 σε 1,24% έναντι 0,53% για το 2007.



10. Φόρος εισοδήματος

Σύμφωνα με το ισχύον φορολογικό δίκαιο στην Ελλάδα, οι ανώνυμες εταιρίες φορολογούνται στα συνολικά τους κέρδη με συντελεστή 25% για τις χρήσεις 2007 και εφεξής. Με το Ν. 3697/2008 ο φορολογικός συντελεστής μειώνεται, κατά μία μονάδα κατ' έτος, από τη χρήση 2010 για να διαμορφωθεί σε 20% για τη χρήση 2014 και εφεξής.

Με το άρθρο 26 του Ν. 3634/2008 επεβλήθη από τη χρήση 2007 φορολογία, με τον εκάστοτε ισχύοντα φορολογικό συντελεστή (σήμερα 25%), και στα κέρδη των τραπεζών, τα οποία στο παρελθόν δεν υπόκειντο σε φορολογία μέχρι το χρόνο διανομής ή κεφαλαιοποιήσεώς τους (τόκοι ομολογιακών δανείων Ελληνικού Δημοσίου, κέρδη από πώληση μετοχών εισηγμένων στο χρηματιστήριο, κλπ.). Τα μόνα εισοδήματα που δεν υπόκεινται σε φορολογία για τις χρήσεις 2007 και 2008, είναι τα έσοδα από μερίσματα, γιατί έχουν ήδη φορολογηθεί στο όνομα των εταιριών από τις οποίες προέκυψαν.

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με το Ν 3697/2008, στα μερίσματα που εγκρίνονται από γενικές συνελεύσεις μετά την 1.1.2009 παρακρατείται φόρος με συντελεστή 10%, με εξάντληση της φορολογικής υποχρέωσης του δικαιούχου.

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2008	31.12.2007
Τρέχων	75.727	108.373
Αναβαλλόμενος	(14.562)	48.262
Σύνολο φόρου εισοδήματος	61.165	156.635

Με βάση τα οριζόμενα στον Ν. 3697/2008 για την σταδιακή μείωση των φορολογικών συντελεστών στο διάστημα των ετών 2010 έως 2014, η Τράπεζα προέβη σε επανυπολογισμό των αναβαλλόμενων φόρων με βάση τους νέους φορολογικούς συντελεστές και σε καταχώρηση της σχετικής επίδρασης από τη μείωσή τους στις οικονομικές καταστάσεις.

Ο αναβαλλόμενος φόρος στην κατάσταση αποτελεσμάτων προκύπτει από τις ακόλουθες προσωρινές διαφορές:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2008	31.12.2007
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	5.325	7.141
Φορολογική αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων	(870)	
Αποτίμηση δανείων	71.142	(6.829)
Διακοπή εκτοκισμού δανείων	23.108	29.175
Απομείωση δανείων	(48.439)	12.012
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	17.352	15.310
Υποχρεώσεις στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων	11.716	
Αποτίμηση παραγώνων	(86.335)	(5.496)
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	14.757	4.534
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας	(10.120)	9.887
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντιστάθμισης	547	(2.976)
Αποτίμηση μετοχών	(7.951)	
Αποτίμηση ομολόγων	(1.862)	1.838
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(2.932)	(16.334)
Σύνολο	(14.562)	48.262

Οι προσωρινές διαφορές από την αποτίμηση ομολόγων και λοιπών χρεογράφων προκύπτουν λόγω της φορολογίας που επιβλήθηκε με το Ν. 3634/2008.



Παρατίθεται κατωτέρω συμφωνία ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή

	Από 1 Ιανουαρίου έως			
	31.12.2008		31.12.2007	
	%		%	
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος		395.403		613.641
Φόρος εισοδήματος (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	25	98.851	25	153.410
<i>Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:</i>				
Συμπληρωματικό φόρο επί εισοδημάτων από ακίνητα	0,09	339	0,03	183
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	(9,84)	(38.881)	(1,89)	(11.572)
Έξοδα μη εκπεστέα	2,86	11.297	1,12	6.894
Προσαρμογή φορολογικών συντελεστών για τον υπολογισμό του αναβαλλόμενου φόρου	(0,53)	(2.080)		
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	(2,11)	(8.361)	1,27	7.720
Φόρος Εισοδήματος (πραγματικός φορολογικός συντελεστής)	15,47	61.165	25,53	156.635

11. Καθαρά κέρδη ανά μετοχή

α. Βασικά

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή προκύπτουν από τη διαίρεση των κερδών, μετά το φόρο, 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.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2008	31.12.2007
Κέρδη αναλογούντα στους Μετόχους	334.238	457.006
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	405.624.439	405.512.713
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (σε €)	0,82	1,13

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 διέθετε μετοχές αυτής της κατηγορίας, οι οποίες προέκυπταν από χορηγηθέντα δικαιώματα προαίρεσεως (stock options) σε στελέχη της, τα οποία ενασκήθηκαν εντός της χρήσεως 2007.

Για τις εν λόγω μετοχές, γίνεται υπολογισμός για τον προσδιορισμό του αριθμού των μετοχών που θα μπορούσε να αποκτηθεί στην εύλογη αξία (ήτοι στο μέσο όρο της χρηματιστηριακής αξίας για την περίοδο), με βάση την τιμή ενασκήσεως που συνοδεύει το δικαίωμα προαίρεσεως. Σε περίπτωση ενασκήσεως, από την ημερομηνία εκδόσεως των νέων κοινών μετοχών και εφεξής, οι προκύπτουσες μετοχές συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό τόσο των βασικών, όσο και των προσαρμοσμένων κερδών ανά μετοχή.

Ο σταθμισμένος μέσος όρος των υφισταμένων κοινών μετοχών, όπως υπολογίζεται ανωτέρω, συγκρίνεται με τον αριθμό μετοχών που θα προέκυπτε εάν το σύνολο των δικαιωμάτων προαίρεσεως ενασκήιτο.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2008	31.12.2007
Κέρδη αναλογούντα στους Μετόχους	334.238	457.006
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	405.624.439	405.512.713
Προσαρμογή για δικαιώματα προαίρεσεως		727.195
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών για προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	405.624.439	406.239.908
Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (σε €)	0,82	1,12



ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

12. Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες

	31.12.2008	31.12.2007
Ταμείο	329.269	324.234
Επιταγές εισπρακτέες	88.672	52.546
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.306.140	1.273.547
Σύνολο	1.724.081	1.650.327
Μείον: δεσμευμένες καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες:	(703.202)	(564.505)
Υπόλοιπο	1.020.879	1.085.822

Η Τράπεζα, είναι υποχρεωμένη να τηρεί στην Τράπεζα της Ελλάδος τρεχούμενο λογαριασμό, με σκοπό τη διευκόλυνση των διατραπεζικών συναλλαγών με αυτή και τις άλλες Τράπεζες, μέσω του συστήματος Target (Trans European – Automated Real Time Gross Settlement Express Transfer System).

Η Τράπεζα της Ελλάδος απαιτεί επίσης, από όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα στην Ελλάδα, να διατηρούν καταθέσεις σε αυτή, που αντιστοιχούν στο 2% των συνολικών καταθέσεων των πελατών τους.

Οι καταθέσεις αυτές είναι έντοκες, με επιτόκιο αυτό της αναχρηματοδότησης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας το οποίο ανήλθε την 31.12.2008 σε 2,50% (31.12.2007: 4,18%).

Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (όπως εμφανίζονται στην κατάσταση ταμειακών ροών)

	31.12.2008	31.12.2007
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.020.879	1.085.822
Απαιτήσεις από συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	483.851	
Βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	3.034.394	3.271.106
Σύνολο	4.539.124	4.356.928

13. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	31.12.2008	31.12.2007
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	7.550.750	6.679.979
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	483.851	
Δάνεια σε πιστωτικά ιδρύματα	386.192	669.696
Σύνολο	8.420.793	7.349.675

14. Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων - Εμπορικό χαρτοφυλάκιο

	31.12.2008	31.12.2007
Κρατικοί τίτλοι	73.936	236.340
Λοιποί χρεωστικοί τίτλοι:		
- Εισηγμένοι	12.511	28.178
- Μη εισηγμένοι	433	270
Σύνολο	86.880	264.788

**15. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις και υποχρεώσεις)**

	31 Δεκεμβρίου 2008		
	Ονομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx forward)	2.419.581	101.913	97.976
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	3.755.931	56.891	92.592
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	380.931	54.369	7.850
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options)	151.341	2.246	2.207
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	4.083	59	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	6.711.867	215.478	200.625
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	15.069.590	210.508	264.991
Δικαιώματα προαίρεσης (caps)	810.214	4.057	3.268
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	15.879.804	214.565	268.259
Δικαιώματα προαίρεσης (options)	20.000	30	
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	20.000	30	
γ. Παράγωγα επί εμπορευμάτων			
Πράξεις ανταλλαγής (commodity swaps)	5.078	2.942	2.933
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	5.078	2.942	2.933
δ. Παράγωγα επί δεικτών			
Δικαιώματα προαίρεσης (otc options)	10.000	423	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	10.000	423	
Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)	595	9	
Δικαιώματα προαίρεσης (listed options)	6.284	34	
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	6.879	43	
ε. Πιστωτικά παράγωγα			
Πράξεις ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου (credit default swaps) ενσωματωμένες σε χρεωστικούς τίτλους	304.445		45.521
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	304.445		45.521
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	89.522	5.882	1.696
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	237.831	21.865	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	327.353	27.747	1.696
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	3.124.810	24.616	285.138
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	3.124.810	24.616	285.138
γ. Παράγωγα επί δεικτών			
Πράξεις ανταλλαγής δεικτών (index swaps)	30.998	8.542	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	30.998	8.542	
Γενικό Σύνολο	26.421.234	494.386	804.172



	31 Δεκεμβρίου 2007		
	Ονομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx forward)	1.149.379	12.635	9.563
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	3.148.553	40.986	43.648
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	555.968	63.655	40.104
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options)	175.822	3.438	3.261
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	631	1	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	5.030.353	120.715	96.576
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	8.262.962	161.194	136.648
Δικαιώματα προαίρεσης (caps)	616.963	2.233	1.388
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	8.879.925	163.427	138.036
Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)	354.305	99	28
Δικαιώματα προαίρεσης (options)	6.300	32	
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	360.605	131	28
γ. Παράγωγα επί εμπορευμάτων			
Πράξεις ανταλλαγής (commodity swaps)	14.410	138	124
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	14.410	138	124
δ. Παράγωγα επί δεικτών			
Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)	202		1
Δικαιώματα προαίρεσης (options)	383	4	
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	585	4	1
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	95.849	7.935	
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	181.895		46.258
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	277.744	7.935	46.258
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	4.083.070	92.116	102.106
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	4.083.070	92.116	102.106
Γενικό Σύνολο	18.646.692	384.466	383.129

**16. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών**

	31.12.2008	31.12.2007
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά:		
- Μη τιτλοποιημένα	8.461.267	9.741.095
- Τιτλοποιημένα	2.715.262	
Καταναλωτικά:		
- Μη τιτλοποιημένα	2.109.934	2.922.529
- Τιτλοποιημένα	1.485.842	
Πιστωτικές κάρτες	1.229.778	1.046.941
Λοιπά	96.770	100.031
Σύνολο	16.098.853	13.810.596
Εταιρίες:		
Επιχειρηματικά δάνεια ⁽¹⁾	26.615.726	21.900.097
Λοιπές απαιτήσεις	488.845	166.342
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις ⁽²⁾	(1.014.146)	(609.161)
Σύνολο	42.189.278	35.267.874

Συσσωρευμένες απομειώσεις

Υπόλοιπο 1.1.2007	739.327
Συναλλαγματικές διαφορές	(163)
Ζημιές απομειώσεως χρήσεως ^(σημείωση 9)	172.264
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	38.700
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές	(340.967)
Υπόλοιπο 31.12.2007	609.161
Συναλλαγματικές διαφορές	18
Ζημιές απομειώσεως χρήσεως ^(σημείωση 9)	548.662
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	50.241
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές	(193.936)
Υπόλοιπο 31.12.2008	1.014.146

Η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση στεγαστικών και καταναλωτικών δανείων μέσω εταιριών ειδικού σκοπού ελεγχόμενων από αυτή. Η Τράπεζα διακρατεί στην ουσία όλους τους κινδύνους που απορρέουν από αυτά μέσω της παροχής εγγυήσεων προς τους κατόχους των ομολογιών που εκδίδονται.

⁽¹⁾ Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις του ΔΛΠ 39, η Τράπεζα μετέφερε χρεόγραφα ποσού € 16,8 εκατ. από το χαρτοφυλάκιο των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων στο δανειακό χαρτοφυλάκιο, καθώς τα χρεόγραφα αυτά δε διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά και η Τράπεζα έχει την πρόθεση να τα διακρατήσει στο άμεσο μέλλον. Η αξία των ανωτέρω χρεόγραφων, τα οποία περιλαμβάνονται στα επιχειρηματικά δάνεια, έχει απομειωθεί κατά €13,4 εκατ.

⁽²⁾ Επιπλέον των συσσωρευμένων απομειώσεων δανείων και απαιτήσεων, έχει σχηματισθεί πρόβλεψη για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 31) ύψους €4.200 (31.12.2007: €45.929). Έτσι το συνολικό ποσό για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου ανέρχεται σε € 1.018.346 (31.12.2007: € 655.090).



17. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

α. Διαθέσιμα προς πώληση

	31.12.2008	31.12.2007
Κρατικοί τίτλοι	239.757	1.856.217
Λοιποί χρεωστικοί τίτλοι:		
- Εισηγμένοι	5.530.410	4.310.379
- Μη εισηγμένοι	195.062	34.269
Μετοχές:		
- Εισηγμένες	37.920	62.672
- Μη εισηγμένες	4.408	6.172
Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως	26.340	30.668
Σύνολο	6.033.897	6.300.377

β. Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη

	31.12.2008	
	Αναπόσβεστο κόστος	Εύλογη αξία
Κρατικοί τίτλοι	1.805.579	1.697.446
Λοιποί χρεωστικοί τίτλοι:		
- Εισηγμένοι	2.558.601	2.144.857
- Μη εισηγμένοι	124.529	121.637
Σύνολο	4.488.709	3.963.940

Στο χαρτοφυλάκιο των διακρατούμενων μέχρι τη λήξη ομολόγων περιλαμβάνονται και ομόλογα αξίας €1,1 δισ., τα οποία μέχρι την 30.6.2008 είχαν χαρακτηριστεί ως "Διαθέσιμα προς πώληση".

Η μεταφορά των ομολόγων έγινε στην εύλογη αξία τους κατά την 30.6.2008, η οποία αποτελεί πλέον το νέο αναπόσβεστο κόστος επί του οποίου υπολογίζεται το έσοδο εκ τόκων, με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κατά την ίδια ημερομηνία, η εύλογη αξία τους ήταν μικρότερη της αξίας κτήσεώς τους κατά €63,3 εκατ. Η διαφορά αυτή έχει αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση και αποσβένεται στα αποτελέσματα εκ τόκων κατά τη διάρκεια της εναπομένουσας ζωής των ομολόγων.

Αν τα ανωτέρω χρεόγραφα παρέμεναν στο χαρτοφυλάκιο των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων η εύλογη αξία τους θα ήταν μικρότερη της αξίας κτήσεώς τους επιπλέον €217 εκατ.

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2008	31.12.2007
Θυγατρικές		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	1.625.309	1.587.804
Προσθήκες ⁽¹⁾	231.114	52.634
Μειώσεις ⁽²⁾	(116.067)	(1.117)
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντιστάθμισης εύλογης αξίας ⁽³⁾	(239)	(14.012)
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	1.740.117	1.625.309
Συγγενείς		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	74	5.624
Προσθήκες		20
Μειώσεις		(5.570)
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	74	74
Κοινοπραξίες		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	717	122
Προσθήκες ⁽⁴⁾	10.008	615
Μειώσεις	(14)	(20)
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	10.711	717
Σύνολο	1.750.902	1.626.100

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, οι εισφορές σε είδος και οι απομειώσεις.

⁽¹⁾ Περιλαμβάνονται τα εξής ποσά που αφορούν:

α. Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου

€ 126.342 της Astra Bank OJSC.

€ 49.770 της Alpha Bank Srbija A.D.

€ 19.918 της Alpha Bank Romania S.A.

€ 7.300 της Ionian Equity Participations Ltd

β. Αγορές μετοχών

€ 13.058 της Astra Bank OJSC.

€ 4.741 της Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.

€ 3.878 της Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις Α.Ε.

⁽²⁾ Αφορά κυρίως την πώληση στην θυγατρική της Τραπέζης Alpha Group Investment Ltd των εξής συμμετοχών:

€ 48.495 της Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.

€ 62.397 της Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις Α.Ε.

⁽³⁾ Η Τράπεζα, κάνοντας χρήση συναλλαγματικών παραγώγων προϊόντων (FX SWAPS) και διαπραγματευτικού δανεισμού, αντισταθμίζει κινδύνους από συναλλαγματικές ισοτιμίες που αφορούν τη συμμετοχή της στην Alpha Bank London Ltd, Alpha Bank Romania S.A. και Alpha Finance U.S. Corporation.

⁽⁴⁾ Περιλαμβάνονται τα εξής ποσά που αφορούν:

α. Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου

€ 3.827 της APE Commercial Property A.E.

€ 3.005 της APE Fixed Assets A.E.

β. Αγορές μετοχών

€ 3.060 του Α/Κ Επιχειρηματικών Συμμετοχών Alpha - TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ

€ 116 της APE Commercial Property A.E.



Βασικά μεγέθη εταιριών συμμετοχής

Α. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Υπόλοιπα 31.12.2008			1.1 - 31.12.2008		
		Ενεργητικό	Ίδια Κεφάλαια	Υποχρεώσεις	Κύκλος εργασιών	Κέρδη / (Ζημιές) προ Φόρων	Συμμετοχή της Τραπέζης %
Τράπεζες							
1. Alpha Bank London Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	681.008	68.729	612.279	42.732	2.031	100,00
2. Alpha Bank Cyprus Ltd	Κύπρος	6.921.357	407.925	6.513.432	369.506	102.144	100,00
3. Alpha Bank Romania S.A.	Ρουμανία	4.340.320	262.931	4.077.389	520.960	43.068	99,44
4. Alpha Bank AD Skopje	FYROM	191.445	25.800	165.645	13.490	(1.792)	100,00
5. Alpha Bank Srbija A.D.	Σερβία	648.828	167.990	480.838	566.234	9.993	100,00
6. Astra Bank OJSC	Ουκρανία	143.840	94.589	49.251	13.650	1.743	93,33
Χρηματοδοτικές εταιρίες							
1. Alpha Leasing A.E.	Ελλάδα	1.275.915	286.083	989.832	88.537	21.080	100,00
2. Alpha Leasing Romania S.A.	Ρουμανία	138.703	12.400	126.303	36.064	249	62,94
3. ABC Factors A.E.	Ελλάδα	545.646	77.659	467.987	37.576	12.040	100,00
Investment Banking							
1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	80.628	55.734	24.894	43.158	15.408	99,62
2. Alpha Finance US Corporation	Η.Π.Α.	1.208	1.101	107	629	(445)	100,00
3. Alpha Finance Romania S.A.	Ρουμανία	3.092	1.023	2.069	1.287	(396)	45,68
4. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών	Ελλάδα	27.903	27.490	413	1.931	1.026	99,42
Asset Management							
1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	41.201	36.264	4.937	46.268	10.648	85,21
2. Alpha Επενδυτικές Υπηρεσίες Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	11.760	9.916	1.844	7.812	(1.724)	99,00
Ασφαλιστικές							
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.	Ελλάδα	8.767	7.723	1.044	9.261	9.174	100,00
2. Alpha Ασφαλιστική Κύπρου Ltd	Κύπρος	52.699	10.083	42.616	31.473	2.349	17,95
3. ALPHALIFE A.A.E.Z.	Ελλάδα	5.996	5.992	4	89	(10)	99,90
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών							
1. Alpha Credit Group Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	17.462.851	18.834	17.444.017	1.032.386	23.733	100,00
2. Alpha Group Jersey Ltd	Jersey	1.064.379	381	1.063.998	65.572	196	100,00
3. Alpha Group Investment Ltd	Κύπρος	272.478	272.018	460	11.023	10.995	100,00
4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε.	Ελλάδα	362.793	361.364	1.429	16.734	16.639	100,00
5. Messana Holdings S.A.	Λουξεμβούργο	68	62	6	19	3	99,00
6. Ionian Equity Participations Ltd	Κύπρος	31.003	27.612	3.391	80	56	100,00
7. Alpha Covered Bonds Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	17	17				100,00
Διάφορες εταιρίες							
1. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε.	Ελλάδα	19.919	19.503	416	1.603	1.102	100,00
2. Ευρυμάθεια Α.Ε.	Ελλάδα	1.212	303	909	32	(58)	100,00
3. Καφέ Alpha Α.Ε.	Ελλάδα	235	146	89	264	37	99,00
4. Ιονική Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.	Ελλάδα	34.462	(2.914)	37.376		(4.075)	99,00

Β. ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ

1. ΕΒΙΣΑΚ Α.Ε.	Ελλάδα		3.345				27,00
2. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος	Ελλάδα		147				50,00

Γ. ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ (JOINT VENTURES)

1. Cardlink Α.Ε.	Ελλάδα	500	160	340	970	(132)	50,00
2. APE Fixed Assets Α.Ε.	Ελλάδα	45.844	311	45.532	2	(2.512)	60,10
3. APE Commercial Property Α.Ε.	Ελλάδα	71.212	154	71.058	24	(3.501)	72,20
4. APE Investment Property S.A.	Ελλάδα	252.367	(4.804)	257.171	24.110	(8.828)	67,42
5. Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ.	Ελλάδα	5.410	5.396	14	149	(604)	51,00

**19. Επενδύσεις σε ακίνητα**

	Οικόπεδα-Κτήρια
Υπόλοιπα την 1.1.2007	
Αξία κτήσεως	48.449
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(6.443)
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2007	<u>42.006</u>
1.1.2007 - 31.12.2007	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2007	42.006
Προσθήκες	770
Αποσβέσεις περιόδου	(406)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2007	<u>42.370</u>
Υπόλοιπα την 31.12.2007	
Αξία κτήσεως	49.219
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(6.849)
1.1.2008 - 31.12.2008	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2008	42.370
Προσθήκες	519
Μεταφορές σε "Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια"	(274)
α) Αξία κτήσεως	(425)
β) Αποσβεσμένα	151
Αποσβέσεις περιόδου	(420)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2008	<u>42.195</u>
Υπόλοιπα την 31.12.2008	
Αξία κτήσεως	49.313
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(7.118)

Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα κατά την 31.12.2008, όπως αυτή προσδιορίσθηκε από την εταιρία Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε., ανήρχετο σε €43.592.



20. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

	Οικόπεδα Κτήρια	Εξοπλισμός Leasing	Κινητός εξοπλισμός	Σύνολα
Υπόλοιπα την 1.1.2007				
Αξία κτήσεως	663.951	1.142	269.300	934.393
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(166.618)	(942)	(222.197)	(389.757)
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2007	<u>497.333</u>	<u>200</u>	<u>47.103</u>	<u>544.636</u>
1.1.2007 - 31.12.2007				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2007	497.333	200	47.103	544.636
Προσθήκες	32.462		21.926	54.388
Συναλλαγματικές διαφορές	42		12	54
α) Αξία κτήσεως	62		40	102
β) Αποσβεσμένα	(20)		(28)	(48)
Διαθέσεις	(4.592)		(111)	(4.703)
α) Αξία κτήσεως	(7.517)		(1.551)	(9.068)
β) Αποσβεσμένα	2.925		1.440	4.365
Μεταφορά από "Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση" ⁽¹⁾	42.405			42.405
α) Αξία κτήσεως	43.298			43.298
β) Αποσβεσμένα	(893)			(893)
Αποσβέσεις περιόδου	(15.640)	(120)	(17.189)	(32.949)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2007	<u>552.010</u>	<u>80</u>	<u>51.741</u>	<u>603.831</u>
Υπόλοιπα την 31.12.2007				
Αξία κτήσεως	732.256	1.142	289.715	1.023.113
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(180.246)	(1.062)	(237.974)	(419.282)
1.1.2008 - 31.12.2008				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2008	552.010	80	51.741	603.831
Προσθήκες	49.677		31.339	81.016
Συναλλαγματικές διαφορές	(49)		(23)	(72)
α) Αξία κτήσεως	(73)		(61)	(134)
β) Αποσβεσμένα	24		38	62
Διαθέσεις	(220)		(401)	(621)
α) Αξία κτήσεως	(770)		(3.282)	(4.052)
β) Αποσβεσμένα	550		2.881	3.431
Μεταφορά από "Επενδύσεις σε ακίνητα"	281			281
α) Αξία κτήσεως	433			433
β) Αποσβεσμένα	(152)			(152)
Μεταφορά		(60)	50	(10)
α) Αξία κτήσεως		(1.142)	1.132	(10)
β) Αποσβεσμένα		1.082	(1.082)	
Αποσβέσεις περιόδου	(15.163)	(20)	(19.790)	(34.973)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2008	<u>586.536</u>	<u>60</u>	<u>62.916</u>	<u>649.452</u>
Υπόλοιπα την 31.12.2008				
Αξία κτήσεως	781.523		318.843	1.100.366
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(194.987)		(255.927)	(450.914)

Η λογιστική αξία των ιδιόκτητων οικοπέδων και κτηρίων ανήρχετο την 31.12.2008 σε €514.276. Η εύλογη αξία των παγίων αυτών κατά την 31.12.2008, όπως προσδιορίστηκε από την εταιρία Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε., ανήρχετο σε €546.375.

⁽¹⁾ Κατά τη χρήση 2007 ακίνητα της Τραπέζης αξίας € 42,4 εκατ. μεταφέρθηκαν από την κατηγορία "Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση", λόγω απόφασης της Τραπέζης να τα ιδιοχρησιμοποιήσει. Οι αποσβέσεις που αντιστοιχούν στο χρονικό διάστημα που τα συγκεκριμένα ακίνητα είχαν καταταγεί στην κατηγορία "Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση" ανέρχονται σε € 2,2 εκατ. και έχουν επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσεως 2007.

**21. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια**

	Software	Δικαιώματα τραπεζικής ιδιοκτησίας	Σύνολα
Υπόλοιπα την 1.1.2007			
Αξία κτήσεως	126.671		126.671
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	<u>(84.567)</u>		<u>(84.567)</u>
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2007	<u>42.104</u>		<u>42.104</u>
1.1.2007 - 31.12.2007			
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2007	42.104		42.104
Προσθήκες ⁽¹⁾	30.385	1.785	32.170
Συναλλαγματικές διαφορές	11		11
α) Αξία κτήσεως	11		11
β) Αποσβεσμένα			
Διαθέσεις	(618)		(618)
α) Αξία κτήσεως	(618)		(618)
β) Αποσβεσμένα			
Αποσβέσεις περιόδου	<u>(17.801)</u>	<u>(30)</u>	<u>(17.831)</u>
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2007	<u>54.081</u>	<u>1.755</u>	<u>55.836</u>
Υπόλοιπα την 31.12.2007			
Αξία κτήσεως	156.449	1.785	158.234
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(102.368)	(30)	(102.398)
1.1.2008 - 31.12.2008			
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2008	54.081	1.755	55.836
Προσθήκες	35.172		35.172
Συναλλαγματικές διαφορές	(13)		(13)
α) Αξία κτήσεως	(21)		(21)
β) Αποσβεσμένα	8		8
Διαθέσεις	(73)		(73)
α) Αξία κτήσεως	(178)		(178)
β) Αποσβεσμένα	105		105
Αποσβέσεις περιόδου	<u>(21.842)</u>	<u>(357)</u>	<u>(22.199)</u>
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2008	<u>67.325</u>	<u>1.398</u>	<u>68.723</u>
Υπόλοιπα την 31.12.2008			
Αξία κτήσεως	191.422	1.785	193.207
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(124.097)	(387)	(124.484)

⁽¹⁾ Το ποσό των € 1.785 αφορά αγορά εμπορικού σήματος και λοιπών δικαιωμάτων, που η Τράπεζα αποσβένει σε 5 χρόνια.



22. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

	31.12.2008	31.12.2007
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	316.069	158.160
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(158.212)	(82.960)
Σύνολο	157.857	75.200

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν ως εξής:

	1.1.2008 - 31.12.2008			
	Αναγνώριση			
	Υπόλοιπο 1.1.2008	Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Στην Καθαρή Θέση	Υπόλοιπο 31.12.2008
Αποσβέσεις παγίων	8.555	(5.325)		3.230
Φορολογική αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων		870		870
Αποτίμηση δανείων	18.535	(71.142)		(52.607)
Διακοπή εκτοκισμού δανείων	(53.459)	(23.108)		(76.567)
Απομείωση δανείων	(4.707)	48.439		43.732
Αποτίμηση παραγώγων	(695)	86.335		85.640
Λοιπές προβλέψεις	17.378	5.072		22.450
Λοιπές απαιτήσεις	(3.204)	(2.140)		(5.344)
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	(1.385)	(14.757)		(16.142)
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	110.716	(17.352)		93.364
Υποχρεώσεις στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων		(11.716)		(11.716)
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	(17.672)	10.120		(7.552)
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντιστάθμισης	2.976	(547)		2.429
Αποτίμηση μετοχών		7.951	5.252	13.203
Αποτίμηση ομολόγων	(1.838)	1.862	62.843	62.867
Σύνολο	75.200	14.562	68.095	157.857

	1.1.2007 - 31.12.2007			
	Αναγνώριση			
	Υπόλοιπο 1.1.2007	Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Στην Καθαρή Θέση	Υπόλοιπο 31.12.2007
Αποσβέσεις παγίων	15.696	(7.141)		8.555
Αποτίμηση δανείων	11.706	6.829		18.535
Διακοπή εκτοκισμού δανείων	(24.284)	(29.175)		(53.459)
Απομείωση δανείων	7.305	(12.012)		(4.707)
Αποτίμηση παραγώγων	(6.191)	5.496		(695)
Λοιπές προβλέψεις	590	16.788		17.378
Λοιπές απαιτήσεις	(2.750)	(454)		(3.204)
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	3.149	(4.534)		(1.385)
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	126.026	(15.310)		110.716
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	(7.785)	(9.887)		(17.672)
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντιστάθμισης		2.976		2.976
Αποτίμηση ομολόγων		(1.838)		(1.838)
Σύνολο	123.462	(48.262)		75.200



23. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	31.12.2008	31.12.2007
Προπληρωθέντα έξοδα	8.441	11.669
Έσοδα εισπρακτέα	7.665	3.845
Προκαταβεβλημένοι και παρακρατημένοι φόροι	181.235	161.558
Προκαταβολές προσωπικού	7.618	7.431
Απαιτήσεις από προγράμματα καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους (σημείωση 29)	47.311	49.189
Επιπλέον εισφορά στο Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων (Ν.3714/2008)	52.290	
Λοιπά	114.966	46.934
Σύνολο	419.526	280.626

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

Έτσι, οι τράπεζες κατέβαλαν συμπληρωματικές εισφορές για το έτος 2008. Στο νόμο 3746/16.2.2009 με θέμα «Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων (ΤΕΚΕ)» προβλέπεται ότι το ποσό της διαφοράς της ετήσιας τακτικής εισφοράς των Πιστωτικών Ιδρυμάτων, που προκύπτει από την εφαρμογή του άρθρου 6 του Ν. 3714/2008, περιέρχεται σε ειδική ομάδα περιουσίας, της οποίας τα επιμέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαίρετου, κατά το ποσοστό συμμετοχής εκάστου, στα συμμετέχοντα Πιστωτικά Ιδρύματα.

24. Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση

Τα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση κατά την 31.12.2008 ανήρχοντο σε €53.283 (31.12.2007: €54.706) και περιελάμβαναν ακίνητα €53.077 (31.12.2007: €54.161) και μηχανολογικό εξοπλισμό €206 (31.12.2007: €545).

Η εύλογη αξία των ακινήτων προς πώληση, κατά την 31.12.2008, όπως προσδιορίστηκε από την εταιρία Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε., ανήρχετο σε €64.319.



ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

25. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	31.12.2008	31.12.2007
Καταθέσεις:		
- Όψεως	400.433	40.090
- Προθεσμίας		
Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας	5.183.611	96.314
Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων	3.285.691	3.308.628
Πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos)	1.063.730	1.923.548
Δανειακές υποχρεώσεις	950.504	268.982
Σύνολο	10.883.969	5.637.562

26. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	31.12.2008	31.12.2007
Καταθέσεις:		
- Όψεως	5.348.640	5.734.927
- Ταμειοτηρίου	7.900.871	9.122.487
- Προθεσμίας:		
Synthetic Swaps	1.103.037	724.038
Λοιπές	19.247.515	7.469.973
Πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos)	60.742	113.174
	33.660.805	23.164.599
Επιταγές και εντολές πληρωτέες	155.289	170.289
Σύνολο	33.816.094	23.334.888

**27. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις****Βραχυπρόθεσμα χρεόγραφα (ECP) ⁽¹⁾**

Υπόλοιπο 1.1.2008	-
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 31.12.2008	
Νέες εκδόσεις	2.605.910
Λήξεις/Ανακλήσεις	(2.409.223)
Δεδουλευμένοι τόκοι	24.193
Συναλλαγματικές διαφορές	27.492
Υπόλοιπο 31.12.2008	248.372

Κοινά ομολογιακά δάνεια

Υπόλοιπο 1.1.2008	18.187.633
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 31.12.2008	
Νέες εκδόσεις ⁽²⁾	4.945.354
Λήξεις/Ανακλήσεις	(8.083.035)
Μεταβολές εύλογης αξίας λόγω αντισταθμίσεως	28.545
Δεδουλευμένοι τόκοι	(8.925)
Συναλλαγματικές διαφορές	27.470
Υπόλοιπο 31.12.2008	15.097.042

Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης

Υπόλοιπο 1.1.2008	1.412.431
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 31.12.2008	
Λήξεις/Ανακλήσεις ⁽³⁾	(350.000)
Μεταβολές εύλογης αξίας λόγω αντισταθμίσεως	11.931
Δεδουλευμένοι τόκοι	(2.562)
Συναλλαγματικές διαφορές	56.492
Υπόλοιπο 31.12.2008	1.128.292

Υβριδικό τίτλο

Υπόλοιπο 1.1.2008	921.912
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 31.12.2008	
Δεδουλευμένοι τόκοι	28
Υπόλοιπο 31.12.2008	921.940

Σύνολο**17.395.646**

Την 18.7.2008 ολοκληρώθηκε η έκδοση δύο καλυμμένων ομολογιακών δανείων, μέσω της θυγατρικής εταιρίας της Τραπεζής Alpha Covered Bonds Plc, στα πλαίσια του άρθρου 91 του Ν.3601/2007 και της ΠΔ/ΤΕ 2598/2.11.2007. Οι ομολογίες που προέρχονται από τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων, ύψους €1 δισ. έκαστη, έχουν τριετή και πενταετή διάρκεια αντιστοίχως, έχουν την εγγύηση της Τραπεζής καθώς και κάλυμμα τα παραπάνω δάνεια. Οι ομολογίες, που έχουν αξιολογηθεί

⁽¹⁾ Η Τράπεζα αντλεί βραχυπρόθεσμη ρευστότητα μέσω προγράμματος εκδόσεως ευρω-εμπορικών γραμματίων (Euro Commercial Paper) συνολικού ύψους €5 δισ. Οι τίτλοι του προγράμματος αυτού μπορούν να εκδίδονται υπό το άρτιο, να φέρουν κυμαινόμενο ή σταθερό επιτόκιο, ή επιτόκιο συνδεδεμένο με κάποιο δείκτη και η διάρκειά τους κυμαίνεται από 1 ημέρα έως και 364 ημέρες. Τα νομίσματα στα οποία είναι εκφρασμένες οι εκδόσεις μπορούν να διαφοροποιούνται μεταξύ του Ευρώ, του δολαρίου ΗΠΑ, της λίρας Αγγλίας, του ελβετικού φράγκου, του γιεν, του δολαρίου Αυστραλίας, του δολαρίου Καναδά και οιασδήποτε άλλου νομίσματος που θα συμφωνηθεί μεταξύ των αντισυμβαλλόμενων.

Το περιθώριο των εκδόσεων σε ευρώ κυμάνθηκε κατά μέσο όρο από 9 έως 35 μονάδες βάσης πάνω από το επιτόκιο Euribor της αντίστοιχης διάρκειας.

Το περιθώριο των εκδόσεων σε δολάρια ΗΠΑ διαμορφώθηκε από 14 έως 42 μονάδες βάσης πάνω από το επιτόκιο Libor της αντίστοιχης διάρκειας.

Το περιθώριο των εκδόσεων σε Γιεν διαμορφώθηκε από 20 έως 25 μονάδες βάσης πάνω από το επιτόκιο Libor της αντίστοιχης διάρκειας.

⁽²⁾ Από τις νέες κοινές ομολογιακές εκδόσεις ποσό €4.609 εκατ. φέρει κυμαινόμενο επιτόκιο Euribor με περιθώριο από 12 μέχρι και 125 μονάδες βάσης ανάλογα με τη διάρκεια της έκδοσης.

Επίσης νέες ομολογιακές εκδόσεις ποσού €555 εκατ. ενσωματώνουν δικαίωμα πωλήσεως εκ μέρους του επενδυτή και φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο Euribor με κλιμακωτό περιθώριο, το οποίο μπορεί να λάβει μέγιστη τιμή μεταξύ 40 και 120 μονάδων βάσης σε περίπτωση μη ενασκήσεως του δικαιώματος από τον επενδυτή.

⁽³⁾ Την 19.2.2008, μετά την παρέλευση 5 ετών από την έκδοσή τους, ανακλήθηκαν δάνεια μειωμένης εξασφάλισης ποσού €100 εκατ. και αρχικής διάρκειας 10 ετών.

Την 10.7.2008, μετά την παρέλευση 5 ετών από την έκδοσή τους, ανακλήθηκαν δάνεια μειωμένης εξασφάλισης ποσού €100 εκατ. και αρχικής διάρκειας 10 ετών.

Την 24.11.2008, μετά την παρέλευση 5 ετών από την έκδοσή τους, ανακλήθηκαν δάνεια μειωμένης εξασφάλισης ποσού €150 εκατ. και αρχικής διάρκειας 10 ετών.



ως AAA από τρεις διεθνείς οίκους (Standard & Poor's, Moody's και Fitch), κατέχονται έως σήμερα από την Τράπεζα και έχουν δοθεί ως εξασφάλιση, για πράξεις νομισματικής πολιτικής, στην Τράπεζα της Ελλάδος. Δύνανται όμως να διατεθούν και σε επενδυτές.

Η υποχρέωση από την τιτλοποίηση των στεγαστικών δανείων της Τραπεζής, δεν εμφανίζεται στο λογαριασμό "Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις" διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι, που έχουν εκδοθεί από τη θυγατρική εταιρία της Τραπεζής Alpha Covered Bonds Plc, ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

Την 9.12.2008 ολοκληρώθηκε η έκδοση δύο ομολογιακών δανείων, μέσω της θυγατρικής εταιρίας της Τραπεζής Katanalotika Plc με κάλυμμα προσωπικά και καταναλωτικά δάνεια καθώς και δάνεια αυτοκινήτων της Τραπεζής. Οι ομολογίες, που προέρχονται από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων, κατέχονται από την Τράπεζα και η κοινή έκδοση, που έχει αξιολογηθεί ως Aa2 από τον οίκο Moody's, έχει δοθεί ως εξασφάλιση, για πράξεις αναχρηματοδότησης από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Η υποχρέωση ποσού €1,45 δισ. από την τιτλοποίηση των καταναλωτικών δανείων δεν εμφανίζεται στο λογαριασμό "Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις" διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι, που έχουν εκδοθεί από τη θυγατρική, ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

28. Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους

	31.12.2008	31.12.2007
Για τρέχοντα φόρο εισοδήματος	71.616	104.266
Για λοιπούς φόρους	26.239	23.597
Σύνολο	97.855	127.863

29. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους

Τα συνολικά μεγέθη, που αναγνωρίστηκαν στις οικονομικές καταστάσεις, για τις υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

	Ισολογισμός 31.12.2008 Υποχρέωση/ (Απαιτήση)	Αποτελέσματα χρήσεως 1.1.-31.12.2008 Έξοδα/(Έσοδα)	Ισολογισμός 31.12.2007 Υποχρέωση/ (Απαιτήση)	Αποτελέσματα χρήσεως 1.1.-31.12.2007 Έξοδα/(Έσοδα)
ΤΑΠ - Επικουρική Σύνταξη				(1.199)
ΤΑΠ - Εφάπαξ Παροχή	(47.311)	3.008	(49.189)	4.203
Σύνολο	(47.311)	3.008	(49.189)	3.004
ΤΑΠΙΛΤ	-	(3.733)	3.733	8.194
Σύνολο		(725)		11.198

Τα ποσά των μεγεθών του Ισολογισμού και της καταστάσεως αποτελεσμάτων χρήσεως αναλύονται κατωτέρω ανά ταμείο ως εξής:

α. Ταμείο Αλληλοβοήθειας Προσωπικού (ΤΑΠ) της πρώην Alpha Τραπεζής Πίστεως

Μετά την ένταξη των μελών του ΤΑΠ στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων για την επικουρική ασφάλιση (άρθρο 10, Ν. 3620/2007), το ΤΑΠ χορηγεί αποκλειστικά εφάπαξ παροχές με την εγγύηση της Τραπεζής.

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό έχουν ως εξής:

	31.12.2008	31.12.2007
Παρούσα αξία δεδουλευμένων υποχρεώσεων	128.895	127.035
Εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου	(156.268)	(162.031)
Έλλειμμα/(Πλεόνασμα)	(27.373)	(34.996)
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημίες	(19.938)	(14.193)
Απαιτήση στον ισολογισμό	(47.311)	(49.189)



Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2008	31.12.2007
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	4.751	5.484
Κόστος επιτοκίου	6.391	5.342
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου	(8.134)	(6.623)
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	3.008	4.203

Η μεταβολή στην παρούσα αξία των δεδουλευμένων υποχρεώσεων προέκυψε ως εξής:

	2008	2007
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	127.035	121.463
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	4.751	5.484
Κόστος επιτοκίου	6.391	5.342
Εισφορές εργαζομένων	1.396	1.032
Καταβληθείσες παροχές	(6.912)	(8.466)
Παροχές που καταβάλλονται απευθείας από την Τράπεζα	(1.130)	(1.357)
Έξοδα	(5)	(68)
Αναλογιστικές ζημίες/(κέρδη)	(2.631)	3.605
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	128.895	127.035

Η μεταβολή στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου προέκυψε ως εξής:

	2008	2007
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	162.031	165.051
Αναμενόμενη απόδοση	8.134	6.623
Εισφορά Τραπεζής	-	-
Εισφορές εργαζομένων	1.396	1.032
Καταβληθείσες παροχές	(6.912)	(8.466)
Έξοδα	(5)	(68)
Αναλογιστικές ζημίες	(8.376)	(2.141)
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	156.268	162.031

Στα περιουσιακά στοιχεία του ταμείου περιλαμβάνονται καταθέσεις στην Alpha Bank ύψους € 36,7 εκατ., απαιτήσεις από την Alpha Bank ποσού € 31,1 εκατ., ομόλογα Alpha Credit Group plc αξίας € 82,6 εκατ. και μετοχές Alpha Bank αξίας € 3,2 εκατ.

Η μεταβολή στην απαίτηση προέκυψε ως εξής:

Υπόλοιπο την 1.1.2007	(52.035)
Δεδουλευμένο έξοδο	4.203
Καταβληθείσες εισφορές	-
Παροχές που καταβάλλονται απευθείας από την Τράπεζα	(1.357)
Υπόλοιπο την 31.12.2007	(49.189)
Υπόλοιπο την 1.1.2008	(49.189)
Δεδουλευμένο έξοδο	3.008
Καταβληθείσες εισφορές	-
Παροχές που καταβάλλονται απευθείας από την Τράπεζα	(1.130)
Υπόλοιπο την 31.12.2008	(47.311)

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

	31.12.2008	31.12.2007
Επιτόκιο προεξόφλησης	5,8%	5,5%
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου	5,0%	5,0%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	3,5%	3,5%



β. Ταμείο Ασφάλισης Προσωπικού Ιονικής και Λαϊκής Τραπέζης (ΤΑΠΙΑΤ - Κλάδος Πρόνοιας)

Το Ταμείο Ασφάλισης Προσωπικού Ιονικής και Λαϊκής Τραπέζης (ΤΑΠΙΑΤ - Κλάδος Πρόνοιας) χορηγεί εφάπαξ παροχές στο προσωπικό της Τραπέζης που προέρχεται από την πρώην Ιονική Τράπεζα.

Με το άρθρο 70 του Νόμου 3655/2008, που ψηφίσθηκε την 31.3.2008, αποφασίσθηκε η σύσταση Νομικού Προσώπου Δημοσίου Δικαίου, με την επωνυμία Ταμείο Ασφάλισης Υπαλλήλων Τραπεζών και Επιχειρήσεων Κοινής Ωφέλειας (ΤΑΥΤΕΚΩ), για την επικουρική ασφάλιση, τις παροχές εφάπαξ και την ασφάλιση υγείας, στο οποίο συμπεριλαμβάνεται μεταξύ άλλων ταμείων και ο Κλάδος Πρόνοιας του ΤΑΠΙΑΤ. Η Τράπεζα εφήρμοξε τη λογιστική των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών για το εν λόγω Ταμείο επί τη βάση της τεκμαρτής υποχρέωσης. Λόγω της ψήφισης του ανωτέρου νόμου και της ένταξης του Ταμείου στο ΤΑΥΤΕΚΩ από 1.10.2008, διαγράφηκε η σχηματισθείσα υποχρέωση.

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στον Ισολογισμό έχουν ως εξής:

	31.12.2007
Παρούσα αξία δεδουλευμένων υποχρεώσεων	74.737
Εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου	(64.006)
Έλλειμμα/(Πλεόνασμα)	10.731
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημίες	(6.998)
Υποχρέωση (απαιτήση) στον ισολογισμό	3.733

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως έχουν ως εξής:

	31.12.2007
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	255
Κόστος επιτοκίου	2.744
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου	(2.508)
Αναλογιστικές ζημίες που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου	28
Κόστος προηγούμενης υπηρεσίας	7.675
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές και έξοδα προσωπικού)	8.194

Η μεταβολή στην παρούσα αξία των δεδουλευμένων υποχρεώσεων κατά το έτος 2007 προέκυψε ως εξής:

	2007
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	63.458
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	255
Κόστος επιτοκίου	2.744
Εισφορές εργαζομένων	3.061
Καταβληθείσες παροχές	(3.096)
Έξοδα	(85)
Κόστος προηγούμενης υπηρεσίας	7.675
Αναλογιστικές ζημίες	725
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	74.737

Η μεταβολή στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου κατά το έτος 2007 προέκυψε ως εξής:

	2007
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	61.202
Αναμενόμενη απόδοση	2.508
Εισφορές εργαζομένων	3.061
Καταβληθείσες παροχές	(3.096)
Έξοδα	(85)
Αναλογιστικά κέρδη(ζημίες)	416
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	64.006



Η μεταβολή στην υποχρέωση προέκυψε ως εξής:

Υπόλοιπο την 1.1.2007	(4.461)
Δεδουλευμένο έξοδο	8.194
Υπόλοιπο την 31.12.2007	3.733
Υπόλοιπο την 1.1.2008	3.733
Δεδουλευμένο έξοδο	(66)
Έσοδο από διαγραφή υποχρέωσης	(3.667)
Υπόλοιπο την 31.12.2008	

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

	31.12.2007
Επιτόκιο προεξόφλησης	5,5%
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	5,0%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	3,5%

30. Λοιπές υποχρεώσεις

	31.12.2008	31.12.2007
Προμηθευτές	48.717	38.234
Έσοδα επομένων χρήσεων	3.846	3.752
Δεδουλευμένα έξοδα	72.278	41.183
Κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων	225.371	237.444
Υποχρεώσεις στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων ⁽¹⁾	518.400	565.263
Υποχρεώσεις από πιστωτικές κάρτες	228.789	226.982
Λοιπά	107.061	46.154
Σύνολο	1.204.462	1.159.012

31. Προβλέψεις

Υπόλοιπο 1.1.2007	17.901
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 31.12.2007	
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία ^(σημείωση 9)	30.983
Αντιλογισμός προβλέψεων	(1.078)
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(10)
Υπόλοιπο 31.12.2007	47.796
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 31.12.2008	
Μειώσεις προβλέψεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία ^(σημείωση 9)	(41.729)
Λοιπές προβλέψεις σε βάρος των αποτελεσμάτων	2.791
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(443)
Υπόλοιπο 31.12.2008	8.415

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

⁽¹⁾ Με το άρθρο 10 του Ν.3620/2007, και την υποχρεωτική υπαγωγή στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (Ε.Τ.Α.Τ) των ασφαλισμένων και συνταξιούχων του Τ.Α.Π. από 1.1.2008 (σημείωση 29), η οικονομική επιβάρυνση για την Τράπεζα ανήλθε στο ποσό των € 543 εκατ., η οποία θα καταβληθεί εντόκως σε δέκα ισόποσες ετήσιες δόσεις. Στο υπόλοιπο της 31.12.2007 περιλαμβάνεται το ανωτέρω ποσό και οι τόκοι για το έτος 2007 ενώ το υπόλοιπο της 31.12.2008 έχει διαμορφωθεί από την πληρωμή της ετήσιας δόσης και τους τόκους για το τρέχον έτος.



ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

32. Μετοχικό κεφάλαιο

	<u>Αριθμός Μετοχών</u>	<u>Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο</u>
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2007	408.022.002	1.591.286
Ενάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσως	2.954.650	11.523
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007	410.976.652	1.602.809
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση του συνόλου της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο ποσού €184.033 και μέρους του φορολογημένου υπολοίπου κερδών εις νέον ποσού €144.748 με αύξηση της ονομαστικής αξίας των υφισταμένων μετοχών από €3,90 σε €4,70 ανά μετοχή (απόφαση Γενικής Συνελεύσεως της 3.4.2008)		328.781
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2008	410.976.652	1.931.590

Κάθε μετοχή δίνει δικαίωμα μιας ψήφου στις συνελεύσεις των μετόχων της Τραπέζης.

33. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Υπόλοιπο έναρξης (1 Ιανουαρίου 2007)	127.961
Διαφορά ενασκηθέντων δικαιωμάτων προαίρεσως	56.072
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007	184.033
Κεφαλαιοποίηση (σημείωση 32)	(184.033)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2008	

34. Αποθεματικά

Τα υπόλοιπα των επιμέρους αποθεματικών έχουν ως εξής:

	<u>31.12.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Τακτικό αποθεματικό	382.280	336.180
Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	(216.432)	(2.288)
Σύνολο	165.848	333.892

Σύμφωνα με το άρθρο 26 του Καταστατικού της Τραπέζης, όπως τροποποιήθηκε τον Μάιο του 2008, από τα καθαρά κέρδη κάθε χρήσεως αφαιρείται ετησίως το 5%, τουλάχιστον, για τον σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού. Ο σχηματισμός του τακτικού αποθεματικού παύει να είναι υποχρεωτικός, όταν το υπόλοιπό του φθάσει στο ήμισυ του μετοχικού κεφαλαίου. Σύμφωνα με το άρθρο 44 του Κ.Ν.2190/1920 το αποθεματικό αυτό χρησιμοποιείται αποκλειστικά για την κάλυψη του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού "Αποτελέσματα εις νέον".

35. Αποτελέσματα εις νέον

α. Στο λογαριασμό αυτό περιλαμβάνονται και αποθεματικά, που σχηματίστηκαν από κέρδη εκ πωλήσεων μετοχών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών ή σε αλλοδαπό χρηματιστήριο ή σε άλλο διεθνή αναγνωρισμένο χρηματιστηριακό θεσμό, καθώς και από αφορολόγητα έσοδα ή εισοδήματα φορολογούμενα με ειδικό τρόπο με εξάντληση της φορολογικής υποχρεώσεως, που δεν διανέμονται.

Από τα αποθεματικά αυτά όσα είχαν σχηματιστεί μέχρι την 31.12.2005 έχουν φορολογηθεί.

Τα σχηματιζόμενα από τη χρήση 2007 και μετά υπόκεινται σε φορολογία με τον συντελεστή φορολογίας που ισχύει κάθε φορά για την Τράπεζα (Ν. 3634/2008).

Τα αποθεματικά που έχουν φορολογηθεί δύναται, οποτεδήποτε, να διανεμηθούν ή να κεφαλαιοποιηθούν, χωρίς καμία περαιτέρω φορολογική επιβάρυνση.

β. Σύμφωνα με το άρθρο 3 παρ. 1 του Α.Ν. 148/1967, οι ανώνυμες εταιρίες υποχρεούνται, εκτός εάν η Γενική Συνέλευση των Μετόχων αποφασίσει διαφορετικά, να διανέμουν σε μετρητά, κάθε έτος στους μετόχους ποσοστό τουλάχιστον



χιστον 35% επί των καθαρών κερδών μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού και ορισμένων κερδών από την εκποίηση μετοχών που περιγράφονται στην εν λόγω παράγραφο. Το καθαρό κέρδος που απομένει από την αποτίμηση χρηματοπιστωτικών μέσων στην εύλογη αξία τους μετά την αφαίρεση των ζημιών από την ίδια αιτία δεν λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό του υποχρεωτικού μερίσματος που προβλέπεται στον Α.Ν. 148/67.

Με την παράγραφο 3 του άρθρου 1 του Ν. 3723/2008 σχετικού με την ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης, το ποσό του μερίσματος που διανέμεται προς τους μετόχους, δεν δύναται να υπερβεί το ποσοστό 35% που προβλέπεται στον Α.Ν. 148/67.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τραπέζης που πραγματοποιήθηκε στις 3 Απριλίου 2008, ενέκρινε την καταβολή μερίσματος €0,90 ανά μετοχή για τη χρήση 2007. Έτσι στην χρήση 2008, το συνολικό μέρισμα ύψους €362.199 έχει αφαιρεθεί από το λογαριασμό "Αποτελέσματα εις νέον".

36. Ίδιες μετοχές

Η Τράπεζα, δυνάμει αποφάσεων των Τακτικών Γενικών Συνελεύσεων προηγούμενων χρήσεων, προέβη κατά το Α' τρίμηνο 2008 σε αγορά 8.123.677 ιδίων μετοχών με αξία κτήσεως € 167.551 (ήτοι € 20,63 ανά μετοχή).

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 3.4.2008, αποφάσισε την έναρξη προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών για τη χρονική περίοδο Απριλίου 2008 – Απριλίου 2010. Έτσι η Τράπεζα προέβη κατά το χρονικό διάστημα 1.4- 31.12.2008 σε αγορά 13.998.747 ιδίων μετοχών με αξία κτήσεως € 242.839 (ήτοι € 17,35 ανά μετοχή).

Στις 30 Ιουνίου 2008, η Τράπεζα προέβη σε πώληση, μέσω ιδιωτικής τοποθέτησεως, 16.439.066 ιδίων μετοχών συνολικού κόστους € 341.405, που αντιπροσώπευαν το 4% του μετοχικού της κεφαλαίου. Το αποτέλεσμα της παραπάνω συναλλαγής καταχωρήθηκε απευθείας στο λογαριασμό της Καθαρής Θέσεως "Αποτελέσματα εις νέον".

Έτσι, ο συνολικός αριθμός των ιδίων μετοχών που κατείχε η Τράπεζα την 31.12.2008, ανήλθε σε 5.683.358 συνολικού κόστους κτήσεως € 68.985 (ήτοι € 12,14 ανά μετοχή).

Ο αριθμός των ιδίων μετοχών και το κόστος κτήσεώς τους αναλύονται ως εξής:

	Τεμάχια	Κόστος κτήσεως	Ποσοστό Συμμετοχής
Υπόλοιπο 31.12.2007			
Αγορές 1.1 - 31.12.2008	22.122.424	410.390	5,38%
Πώληση 30.6.2008	(16.439.066)	(341.405)	(4,00%)
Υπόλοιπο 31.12.2008	5.683.358	68.985	1,38%



ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

37. 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 γνωμάτευση 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 έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2005.

Τα καταστήματα της Τραπέζης στην Αλβανία και Βουλγαρία έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2007 ενώ το κατάστημα στο Λονδίνο μέχρι και τη χρήση 2005.

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 παράτασης 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:

	31.12.2008	31.12.2007
▶ εντός του έτους	28.498	25.410
▶ πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	88.492	70.904
▶ πέραν των πέντε ετών	78.732	57.918
Σύνολο	195.722	154.232

Οι συνολικές δαπάνες της Τραπέζης για ενοίκια κτηρίων για το 2008 ανήλθαν σε €35.208 (2007: €27.407) 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:

	31.12.2008	31.12.2007
▶ εντός του έτους	3.788	3.720
▶ πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	8.767	10.307
▶ πέραν των πέντε ετών	6.054	7.218
Σύνολο	18.609	21.245

Τα συνολικά έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις για το 2008 ανήλθαν σε €3.896 (2007: €3.397) και συμπεριλαμβάνονται στα "Λοιπά έσοδα".

δ) Εκτός ισολογισμού υποχρεώσεις

	31.12.2008	31.12.2007
Εγγυητικές επιστολές	6.253.944	5.453.629
Ενέγγυες πιστώσεις	104.567	82.857
Μη αντληθέντα πιστωτικά όρια	16.912.309	16.386.205
Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων εκδόσεως θυγατρικών της Τραπέζης	17.328.137	20.485.817
Σύνολο	40.598.957	42.408.508

**ε) Δεσμεύσεις στοιχείων ενεργητικού**

	31.12.2008	31.12.2007
Δάνεια πελατών	964.490	800.490
Αξιόγραφα προερχόμενα από Reverse Repos	400.000	
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	60.964	
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	5.632.896	160.000
Σύνολο	7.058.350	960.490

Η Τράπεζα έχει ενεχυριάσει δάνεια πελατών της στην Τράπεζα της Ελλάδος, βάσει της Πράξης του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής αριθ. 54/27.2.2004, όπως ισχύει μετά από την τροποποίησή της με την Πράξη του ίδιου συμβουλίου αριθμ. 61/6.12.2006. Με την πράξη αυτή η Τράπεζα της Ελλάδος αποδέχεται, ως εξασφαλίσεις για τη διενέργεια πράξεων νομισματικής πολιτικής και παροχής ενδοημερήσιας πίστωσης, μη εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένες αγορές και ικανοποιούν τους όρους και προϋποθέσεις που θέτει η παραπάνω πράξη.

Από τα αξιόγραφα του επενδυτικού χαρτοφυλακίου ποσό €5 εκατ. αφορά τίτλους αφορά τίτλους που έχουν δοθεί ως ενέχυρο για περιθώριο ασφάλισης στην Εταιρία Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί παραγώγων (ΕΤΕΣΕΠ Α.Ε.).

Τα αξιόγραφα που αναφέρονται ανωτέρω ως χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, προερχόμενα από reverse repos και το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο, έχουν ενεχυριασθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος, με σκοπό τη διευκόλυνση των διατραπεζικών συναλλαγών μέσω του συστήματος TARGET (Διερωπαϊκό Σύστημα Διακανονισμού εντολών πληρωμών σε συνεχή χρόνο) και τη συμμετοχή σε πράξεις κύριας αναχρηματοδότησεως από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

Από τους παραπάνω τίτλους ποσό €3,5 δισ. που έχει προέλθει από την τιτλοποίηση στεγαστικών και καταναλωτικών δανείων της Τραπεζής, ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα. Τα ανωτέρω ομόλογα δεν εμφανίζονται στο λογαριασμό "Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου" αλλά αφαιρετικά των υποχρεώσεων της Τραπεζής προς τις εταιρίες ειδικού σκοπού που εξέδωσαν τις ομολογίες.

στ) Λοιπές δεσμεύσεις

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

38. Πληροφόρηση κατά τομέα**α. Ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα**

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)

	1.1. - 31.12.2008						
	Σύνολο	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.350,5	1.003,2	272,2	1,9	32,2	41,0	0,0
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	317,1	173,3	83,3	35,3	18,3	6,9	0,0
Λοιπά έσοδα	75,5	11,6	10,7	1,2	(34,2)	3,1	83,1
Σύνολο εσόδων	1.743,1	1.188,1	366,2	38,4	16,3	51,0	83,1
Σύνολο εξόδων	(852,3)	(592,4)	(118,1)	(23,3)	(22,7)	(48,2)	(47,6)
Ζημίες απομειώσεως	(495,4)	(278,9)	(203,2)			(13,3)	
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος	395,4	316,8	44,9	15,1	(6,4)	(10,5)	35,5
Ενεργητικό	66.738,2	24.129,1	18.890,9	235,8	19.555,1	1.706,6	2.220,7
Υποχρεώσεις	64.368,8	36.750,7	2.714,2	1.757,9	20.006,8	799,3	2.339,9
Κεφαλαιακές δαπάνες	116,7	80,8	22,0	1,4	1,6	10,9	
Αποσβέσεις	57,6	39,8	10,9	0,7	0,8	5,4	0,0



	1.1. - 31.12.2007						
	Σύνολο	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.227,7	921,0	246,8	3,6	31,5	24,8	
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	321,9	162,7	89,7	51,8	11,9	5,8	
Λοιπά έσοδα	37,5	18,1	5,0	2,4	26,8	0,9	(15,7)
Σύνολο εσόδων	1.587,1	1.101,8	341,5	57,8	70,2	31,5	(15,7)
Σύνολο εξόδων	(778,9)	(551,8)	(99,3)	(31,3)	(22,6)	(22,5)	(51,4)
Ζημίες απομειώσεως	(194,6)	(115,7)	(78,9)				
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος	613,6	434,3	163,3	26,5	47,6	9,0	(67,1)
Ενεργητικό	54.039,1	19.696,4	16.858,3	181,5	14.327,2	1.051,2	1.924,5
Υποχρεώσεις	51.298,9	29.916,7	2.078,8	1.199,8	14.805,3	697,5	2.600,8
Κεφαλαιακές δαπάνες	98,6	72,7	17,0	1,3	1,2	6,4	
Αποσβέσεις	51,2	37,6	9,1	0,8	0,6	3,1	

i. Λιανική Τραπεζική

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

Διαχειρίζεται, μέσω του εκτεταμένου δικτύου Καταστημάτων, όλα τα Καταθετικά Προϊόντα (Αποταμιευτικά / Ταμειυτηρίου, 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 N.A. Ευρώπης.

vi. Λοιπά

Στον Τομέα αυτό εντάσσονται οι Διοικητικές Υπηρεσίες της Τραπέζης.

**β. Ανάλυση ανά γεωγραφικό τομέα**

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)

	31.12.2008		
	Σύνολο	Ελλάδα	Λοιπές χώρες
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.350,5	1.303,2	47,3
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	317,1	309,0	8,1
Λοιπά έσοδα και χρηματοοικονομικά	75,5	70,3	5,2
Σύνολο εσόδων	1.743,1	1.682,5	60,6
Σύνολο εξόδων	(852,3)	(800,9)	(51,4)
Ζημίες απομειώσεως	(495,4)	(432,2)	(63,2)
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος	395,4	449,4	(54,0)
Ενεργητικό	66.738,2	63.096,6	3.641,6

	31.12.2007		
	Σύνολο	Ελλάδα	Λοιπές χώρες
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.227,7	1.201,1	26,6
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	321,9	315,7	6,2
Λοιπά έσοδα και χρηματοοικονομικά	37,5	36,0	1,5
Σύνολο εσόδων	1.587,1	1.552,8	34,3
Σύνολο εξόδων	(778,9)	(753,7)	(25,2)
Ζημίες απομειώσεως	(194,6)	(194,6)	
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος	613,6	604,5	9,1
Ενεργητικό	54.039,1	52.607,2	1.431,9

39. Διαχείριση κινδύνων

Η Τράπεζα έχει από καιρό θεσπίσει ένα συστηματικό και αυστηρό πλαίσιο διαχείρισεως κινδύνων, όπου κεντρική θέση κατέχει η αξιόπιστη μέτρηση των χρηματοοικονομικών κινδύνων. Δεδομένης της συνέχειας και σταθερότητας των εργασιών της, η Τράπεζα έχει θέσει ως ύψιστο στόχο την εφαρμογή και την συνεχή βελτιστοποίηση του πλαισίου αυτού, με σκοπό την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών συνεπειών των χρηματοοικονομικών κινδύνων στα αποτελέσματά της.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης έχει τη συνολική ευθύνη για την ανάπτυξη και την επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων. Έχει ορισθεί Επιτροπή Διαχείρισεως Κινδύνων, η οποία συνεδριάζει σε τριμηνιαία βάση και αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο για τις δραστηριότητές της, και η οποία έχει την ευθύνη της εποπτείας και της ορθής εφαρμογής της πολιτικής διαχείρισεως κινδύνων. Το πλαίσιο διαχείρισεως κινδύνων και η αποτελεσματικότητά του επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα ώστε να είναι εναρμονισμένα και με τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές και τις εποπτικές διατάξεις.

Στην Τράπεζα λειτουργούν Διευθύνσεις Διαχείρισεως Κινδύνων, οι οποίες έχουν την ευθύνη για την άμεση υλοποίηση του πλαισίου διαχείρισεως κινδύνων, σύμφωνα με τις κατευθύνσεις της Επιτροπής Διαχείρισεως Κινδύνων.

39.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται ως ο ενδεχόμενος κίνδυνος πραγματοποίησης χρηματοοικονομικής ζημιάς για την Τράπεζα, που μπορεί να προκύψει από πιθανή αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις. Ο πιστωτικός κίνδυνος αποτελεί την πιο σημαντική πηγή κινδύνου για την Τράπεζα και για τον λόγο αυτό πρωταρχικό μέλημα της Διοίκησης είναι η συστηματική παρακολούθηση και διαχείρισή του.

Με στόχο την αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου έχει δημιουργηθεί στην Τράπεζα συγκεκριμένο πλαίσιο μεθοδολογιών και συστημάτων για τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου, τα οποία διαρκώς εξελίσσονται, έτσι ώστε να παρέχεται η όσο το δυνατόν πιο έγκαιρη και αποτελεσματική υποστήριξη των επιχειρηματικών μονάδων στη λήψη αποφάσεων και να προλαμβάνονται τυχόν αρνητικές συνέπειες στα αποτελέσματα της Τραπέζης.

Κεντρικό άξονα στη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου αποτελούν τα συστήματα διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου των αντισυμβαλλομένων τα οποία χρησιμοποιούν τόσο ποσοτικά όσο και ποιοτικά κριτήρια αξιολογήσεως, σε συνδυασμό και με κριτήρια συναλλακτικής συμπεριφοράς, ώστε να εξαγονται στατιστικά διακριτές πιθανότητες αθετή-



σεως των πιστούχων. Τα υποδείγματα αυτά εξελίσσονται και εξειδικεύονται διαρκώς με απώτερο στόχο την ένταξη όλων των χαρτοφυλακίων πιστοδοτήσεως της Τραπέζης στη μέθοδο εσωτερικών διαβαθμίσεων του νέου πλαισίου απαιτήσεων της κεφαλαιακής επάρκειας. Η κλίμακα διαβαθμίσεως που χρησιμοποιείται αποτελείται από εννέα βασικές βαθμίδες. Συμπληρωματικά και επικουρικά γίνεται χρήση και των διαβαθμίσεων που παρέχουν οι Διεθνείς Οίκοι Πιστοληπτικής Αξιολογήσεως.

Παράλληλα αναπτύσσονται και υποδείγματα στατιστικού υπολογισμού της ενδεχόμενης ζημίας σε περίπτωση αθετήσεως των αντισυμβαλλομένων στις υποχρεώσεις τους προς την Τράπεζα (Loss given default), καθώς και του τελικού ποσού εκθέσεως (Exposure at default).

Η διαβάθμιση πιστωτικού κινδύνου αποτελεί καθοριστικό στοιχείο για την θέσπιση των πιστοδοτικών ορίων και των εξασφαλίσεων των πιστούχων και ανανεώνεται συστηματικά σε τακτά χρονικά διαστήματα, από έξι μήνες έως ένα χρόνο, αναλόγως με την επικινδυνότητα των πιστούχων ή και με την έλευση νέων πληροφοριών ή γεγονότων που ενδεχομένως επιδρούν σημαντικά στην πιθανότητα αθετήσεως αυτών. Τα συστήματα διαβαθμίσεως υπόκεινται σε διαρκή ποιοτικό έλεγχο, ώστε να διασφαλίζεται ανά πάσα στιγμή η προβλεπτική ικανότητά τους.

Επίσης διενεργούνται σε συστηματική βάση ασκήσεις προσομοιώσεως καταστάσεων κρίσεως, όπου διερευνάται η ενδεχόμενη επιπτώση στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Τραπέζης λόγω δυσμενών εξελίξεων, τόσο στη συναλλακτική συμπεριφορά των πιστούχων, όσο και στο ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον. Επίσης παρακολουθείται σε τακτή βάση η συγκέντρωση των κινδύνων στους μεγαλύτερους πιστούχους της Τραπέζης και ενημερώνεται η Διοίκηση και το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Τράπεζα εξετάζει συστηματικά αν υπάρχουν βάσιμες και αντικειμενικές ενδείξεις ότι μία απαίτηση έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Για τον υπολογισμό της απομειώσεως των δανείων διενεργείται, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων, έλεγχος απομειώσεως (impairment test), σύμφωνα με τις γενικές αρχές και τη μεθοδολογία που περιγράφονται στο ΔΛΠ 39 και στις σχετικές με αυτό οδηγίες εφαρμογής.

Ειδικότερα, η όλη διαδικασία περιλαμβάνει τα ακόλουθα βήματα:

- α)** Καθορισμός των συμβάντων που αποτελούν το έναυσμα για τη διενέργεια ελέγχου απομείωσης (trigger events)
- β)** Καθιέρωση κριτηρίων για τον έλεγχο σε ατομική βάση ή σε επίπεδο χαρτοφυλακίου
- γ)** Μεθοδολογία προσέγγισης των μελλοντικών ταμειακών ροών σε απομειούμενα δάνεια
- ε)** Εκτοκισμός απομειωμένων δανείων
- ζ)** Ανακτήσεις / εισπράξεις ποσών σε απομειωμένα δάνεια

Στη σημείωση 1.12 "Απομείωση Δανείων" περιγράφονται αναλυτικά οι λογιστικές αρχές που αφορούν την απομείωση δανείων.



ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ

	31.12.2008			31.12.2007		
	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Ποσό απομειώσεων	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Ποσό απομειώσεων	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
A. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία						
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	8.420.793		8.420.793	7.349.675		7.349.675
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:						
Δάνεια προς ιδιώτες:						
• Στεγαστικά	11.176.529	78.536	11.097.993	9.741.095	51.641	9.689.454
• Καταναλωτικά	3.595.776	118.495	3.477.281	2.922.529	72.940	2.849.589
• Κάρτες	1.229.778	52.899	1.176.879	1.046.941	53.039	993.902
• Λοιπές χορηγήσεις	96.770		96.770	100.031		100.031
Σύνολο	16.098.853	249.930	15.848.923	13.810.596	177.620	13.632.976
Δάνεια προς επιχειρήσεις:						
• Εταιρίες	26.615.726	764.216	25.851.510	21.900.097	426.321	21.473.776
• Λοιπές απαιτήσεις	488.845		488.845	166.342	5.220	161.122
Σύνολο	27.104.571	764.216	26.340.355	22.066.439	431.541	21.634.898
Σύνολο	43.203.424	1.014.146	42.189.278	35.877.035	609.161	35.267.874
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων:						
• Χρεωστικοί τίτλοι (κρατικοί)	73.936		73.936	236.340		236.340
• Χρεωστικοί τίτλοι (λοιποί)	12.944		12.944	28.448		28.448
• Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	494.386		494.386	384.466		384.466
Σύνολο	581.266		581.266	649.254		649.254
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:						
• Διαθέσιμα προς πώληση (κρατικοί)	239.757		239.757	1.856.217		1.856.217
• Διαθέσιμα προς πώληση (λοιποί)	5.767.800		5.767.800	4.344.648		4.344.648
• Διαθέσιμα προς πώληση (λοιποί τίτλοι μεταβλητής απόδοσης)	26.340		26.340	30.668		30.668
• Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη (κρατικοί)	1.805.579		1.805.579			
• Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη (λοιποί)	2.683.130		2.683.130			
Σύνολο	10.522.606		10.522.606	6.231.533		6.231.533
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	62.728.089	1.014.146	61.713.943	50.107.497	609.161	49.498.336
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	5.024.231		5.024.231	4.540.800		4.540.800
Σύνολο Ενεργητικού	67.752.320	1.014.146	66.738.174	54.648.297	609.161	54.039.136
B. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:						
Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις	6.358.511	4.200	6.354.311	5.536.486	45.929	5.490.557
Μη αντληθέντα πιστωτικά όρια ⁽¹⁾	16.912.309		16.912.309	16.386.205		16.386.205
Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων εκδόσεως θυγατρικών της Τράπεζας	17.328.137		17.328.137	20.485.817		20.485.817
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	40.598.957	4.200	40.594.757	42.408.508	45.929	42.362.579
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	103.327.046	1.018.346	102.308.700	92.516.005	655.090	91.860.915

⁽¹⁾ Στα μη αντληθέντα πιστωτικά όρια περιλαμβάνεται την 31.12.2008 ποσό €601 εκατ. (31.12.2007: €531 εκατ.) που αφορά όρια που δεν μπορούν να ακυρωθούν (committed) σε περίπτωση που διαπιστωθεί πιθανή αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις.


ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ - Ανάλυση καθυστερήσεων

	31.12.2008			
	Ενήμερα και μη απομειωμένα	Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	Απομειωμένα	Σύνολο
Δάνεια και απαιτήσεις κατά ιδιωτών				
- Στεγαστικά				
Ενήμερα	9.595.938			9.595.938
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		1.201.623		1.201.623
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			378.968	378.968
	9.595.938	1.201.623	378.968	11.176.529
- Κάρτες, καταναλωτικά και λοιπές χορηγήσεις				
Ενήμερα	4.019.525			4.019.525
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		641.346		641.346
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			261.453	261.453
	4.019.525	641.346	261.453	4.922.324
Δάνεια και απαιτήσεις κατά επιχειρήσεων				
Ενήμερα	23.391.103		299.945	23.691.048
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		2.236.443	82.781	2.319.224
Καθυστερημένα > 90 ημέρες		218.705	875.594	1.094.299
	23.391.103	2.455.148	1.258.320	27.104.571
Σύνολο χαρτοφυλακίου				
Ενήμερα	37.006.566		299.945	37.306.511
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		4.079.412	82.781	4.162.193
Καθυστερημένα > 90 ημέρες		218.705	1.516.015	1.734.720
Σύνολο	37.006.566	4.298.117	1.898.741	43.203.424

	31.12.2007			
	Ενήμερα και μη απομειωμένα	Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	Απομειωμένα	Σύνολο
Δάνεια και απαιτήσεις κατά ιδιωτών				
- Στεγαστικά				
Ενήμερα	8.486.531			8.486.531
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		997.867		997.867
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			256.697	256.697
	8.486.531	997.867	256.697	9.741.095
- Κάρτες, καταναλωτικά και λοιπές χορηγήσεις				
Ενήμερα	3.486.190			3.486.190
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		405.368		405.368
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			177.943	177.943
	3.486.190	405.368	177.943	4.069.501
Δάνεια και απαιτήσεις κατά επιχειρήσεων				
Ενήμερα	18.921.994		240.585	19.162.579
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		1.849.329	84.852	1.934.181
Καθυστερημένα > 90 ημέρες		260.267	709.412	969.679
	18.921.994	2.109.596	1.034.849	22.066.439
Σύνολο χαρτοφυλακίου				
Ενήμερα	30.894.715		240.585	31.135.300
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		3.252.564	84.852	3.337.416
Καθυστερημένα > 90 ημέρες		260.267	1.144.052	1.404.319
Σύνολο	30.894.715	3.512.831	1.469.489	35.877.035

**ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ - Ενήμερα και μη απομειωμένα**

	31.12.2008			
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & λοιπές χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Χαμηλού κινδύνου	9.595.938	4.019.525	22.621.610	36.237.073
Υπό παρακολούθηση			769.493	769.493
Σύνολο	9.595.938	4.019.525	23.391.103	37.006.566

	31.12.2007			
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & λοιπές χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Χαμηλού κινδύνου	8.486.531	3.486.190	18.296.246	30.268.967
Υπό παρακολούθηση			625.748	625.748
Σύνολο	8.486.531	3.486.190	18.921.994	30.894.715

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται δάνεια στα οποία είχε παρουσιασθεί αδυναμία των πιστούχων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις, έγινε ρύθμιση κατά τους τελευταίους 12 μήνες και εξυπηρετούνται πλέον κανονικά. Τα δάνεια αυτά ανέρχονται σε ποσό €160.335 κατά την 31.12.2008 (31.12.2007: €46.665).

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ - Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα

	31.12.2008			
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & λοιπές χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες	1.201.623	641.346	2.236.443	4.079.412
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			218.705	218.705
Σύνολο	1.201.623	641.346	2.455.148	4.298.117
Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	1.805.614	6.125	3.781.443	5.593.182

	31.12.2007			
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & λοιπές χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες	997.867	405.368	1.849.329	3.252.564
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			260.267	260.267
Σύνολο	997.867	405.368	2.109.596	3.512.831
Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	1.527.534	89.843	2.942.557	4.559.934


ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ - Απομειωμένα

	31.12.2008			
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & λοιπές χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Αξία προ απομειώσεων	378.968	261.453	1.258.320	1.898.741
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(78.536)	(171.394)	(764.216)	(1.014.146)
Τρέχουσα αξία	300.432	90.059	494.104	884.595
Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	347.965	15.000	1.144.303	1.507.268

	31.12.2007			
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & λοιπές χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Αξία προ απομειώσεων	256.697	177.943	1.034.849	1.469.489
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(51.641)	(125.979)	(431.541)	(609.161)
Τρέχουσα αξία	205.056	51.964	603.308	860.328
Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	236.794	21.206	951.098	1.209.098

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ - ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΚΑΙ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ

	31.12.2008					
	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	Διαθέσιμα προς πώληση	Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	Σύνολο
AAA			34.892	1.244	170.391	206.527
AA- to AA+	520.029		1.261	13.962	306.390	841.642
A- to A+	6.838.709	79.457	258.314	5.788.336	3.077.895	16.042.711
Υποδεέστερα από A- Μη διαβαθμισμένα	1.062.055	7.423	2.786	230.355	934.033	2.236.652
			197.133			197.133
Σύνολο	8.420.793	86.880	494.386	6.033.897	4.488.709	19.524.665

	31.12.2007					
	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	Διαθέσιμα προς πώληση	Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	Σύνολο
AAA				81.305		81.305
AA- to AA+	400.905		266.664	10.000		677.569
A- to A+	5.497.986	246.148	54.622	5.274.148		11.072.904
Υποδεέστερα από A- Μη διαβαθμισμένα	1.450.784	18.640	347	866.080		2.335.851
			62.833			62.833
Σύνολο	7.349.675	264.788	384.466	6.231.533		14.230.462

Τα παραπάνω στοιχεία δεν παρουσιάζουν καθυστερήσεις και δεν έχει προκύψει απομείωση της αξίας τους κατά τη διενέργεια σχετικού ελέγχου.

Στους παρακάτω πίνακες αναλύονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο, ανά κλάδο οικονομικής δραστηριότητας του αντισυμβαλλόμενου.



ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ - Ανάλυση κατά κλάδο

31.12.2008										
Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	Βιομηχανία & βιοτεχνίες	Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	Δημόσιος τομέας/ κρατικοί τίτλοι	Μεταφορικές	Ναυτιλία	Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	Λοιποί κλάδοι	Ιδιώτες	Σύνολο
8.420.793										8.420.793
2.506.433	5.532.747	2.927.067	6.549.900	173.721	2.283.759	1.634.610	2.095.491	3.400.843		27.104.571
2.506.433	5.532.747	2.927.067	6.549.900	173.721	2.283.759	1.634.610	2.095.491	3.400.843	16.098.853	43.203.424
12.505			439	73.936				74.158		86.880
432.733			439	73.936				74.158		494.386
5.673.888		26.104	42.423	230.839				60.643		6.033.897
2.315.481	119.100	123.459	72.213	1.858.456						4.488.709
7.989.369	119.100	149.563	114.636	2.089.295				60.643		10.522.606
19.349.328	5.651.847	3.076.630	6.664.975	2.336.952	2.283.759	1.634.610	2.095.491	3.535.644	16.098.853	62.728.089
								5.024.231		5.024.231
19.349.328	5.651.847	3.076.630	6.664.975	2.336.952	2.283.759	1.634.610	2.095.491	8.559.875	16.098.853	67.752.320
28.256	1.257.194	2.215.825	1.189.493	11.106	62.074	61.997	114.441	1.418.125		6.358.511
								16.912.309		16.912.309
								17.328.137		17.328.137
28.256	1.257.194	2.215.825	1.189.493	11.106	62.074	61.997	114.441	35.658.571		40.598.957
19.377.584	6.909.041	5.292.455	7.854.468	2.348.058	2.345.833	1.696.607	2.209.932	39.194.215	16.098.853	103.327.046

Πιστωτικός κίνδυνος ανομιμάτων με εντός ισολογισμού στοιχεία
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:

- Δάνεια προς ιδιώτες:
- Στεγαστικά
- Κάρτες και καταναλωτικά
- Λοιπές χορηγήσεις

Σύνολο

Δάνεια προς επιχειρήσεις

και λοιπές απαιτήσεις

Σύνολο

Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων:

- Χρεωστικοί τίτλοι

Παράνογα χρηματοοικονομικά μέσα

Σύνολο

Αξίονομα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

- Διαθέσιμα προς πώληση

- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη

Σύνολο

Συνολική αξία εντός ισολογισμού

στοιχείων που υπόκεινται σε

πιστωτικό κίνδυνο (α)

Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο

Σύνολο στοιχείων ενεργητικού

Πιστωτικός κίνδυνος ανομιμάτων

συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού

στοιχεία:

Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες

πιστώσεις

Μη αντιληθέντα πιστωτικά όρια

Εγγυησεις ομολογιακών δανείων

εκδόσεως θυγατρικών της Τραπεζής

Συνολική αξία εκτός ισολογισμού

στοιχείων που υπόκεινται σε

πιστωτικό κίνδυνο (β)

Συνολική αξία ανομιμάτων που υπόκει-

νται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)



ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ - Ανάλυση κατά κλάδο

31.12.2007

Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	Βιομηχανία & βιοτεχνίες	Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	Δημόσιος τομέας/ κρατικοί τίτλοι	Μεταφορικές Ναυτιλία	Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	Λοιποί κλάδοι	Ιδιώτες	Σύνολο
7.349.675									7.349.675
2.490.290	4.529.146	1.901.826	5.582.347	162.472	1.935.614	1.943.729	2.160.500		22.066.439
2.490.290	4.529.146	1.901.826	5.582.347	162.472	1.935.614	1.943.729	2.160.500	13.810.596	35.877.035
324.929				236.340			28.448		264.788
324.929				236.340			59.537		384.466
3.946.821	82.100		80.246	1.856.217			266.149		6.231.533
14.111.715	4.611.246	1.901.826	5.662.593	2.255.029	1.935.614	1.943.729	2.514.634	13.810.596	50.107.497
14.111.715	4.611.246	1.901.826	5.662.593	2.255.029	1.935.614	1.943.729	7.055.434	13.810.596	54.648.297
6.188	676.299	887.606	750.258	2.414	10.203	123.970	3.040.848		5.536.486
							16.386.205		16.386.205
							20.485.817		20.485.817
6.188	676.299	887.606	750.258	2.414	10.203	123.970	39.912.870		42.408.508
14.117.903	5.287.545	2.789.432	6.412.851	2.257.443	1.945.817	2.067.699	42.427.504	13.810.596	92.516.005

Πιστωτικός κίνδυνος ανομιγμάτων με εντός ισολογισμού στοιχεία
Απατήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

Δάνεια και απατήσεις κατά πελατών:
Δάνεια προς ιδιώτες:

- Στεγαστικά
- Κάρτες και καταναλωτικά
- Λοιπές χορηγήσεις

Σύνολο

Δάνεια προς επιχειρήσεις και λοιπές απατήσεις
Σύνολο δανείων και απατήσεων κατά πελατών

Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων:

- Χρεωστικοί τίτλοι

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
Σύνολο

Αξιόγραφα επενδυτικού
Χαρτοφυλακίου

- Διαθέσιμα προς πώληση

**Συνολική αξία εντός ισολογισμού
στοιχείων που υπόκεινται σε
πιστωτικό κίνδυνο (α)**

Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο

Σύνολο στοιχείων ενεργητικού

Πιστωτικός κίνδυνος ανομιγμάτων
σχετιζόμενος με εκτός
ισολογισμού στοιχεία:

Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις

Μη αντληθέντα πιστωτικά όρια

Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων εκδόσεως θυγατρικών της
Τραπεζής

**Συνολική αξία εκτός ισολογισμού
στοιχείων που υπόκεινται σε
πιστωτικό κίνδυνο (β)**

**Συνολική αξία ανομιγμάτων που υπό-
κεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)**



39.2. Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από δυσμενείς εξελίξεις στην τιμή ή στη μεταβλητότητα που παρατηρούνται στις αγορές επιτοκίων, συναλλάγματος, δεικτών, ομολόγων, μετοχών και αγαθών. Ζημίες είναι δυνατόν να προκύψουν και από το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και κατά τη διαχείριση των στοιχείων Ενεργητικού – Υποχρεώσεων.

i. Εμπορικού χαρτοφυλακίου

Ο κίνδυνος αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου μετράται με τον υπολογισμό της Αξίας σε Κίνδυνο (Value at Risk – VaR). Η μεθοδολογία υπολογισμού της Αξίας σε Κίνδυνο που χρησιμοποιείται είναι η μέθοδος της ιστορικής προσομοίωσης. Η Τράπεζα χρησιμοποιεί περίοδο διακρατήσεως μίας και δέκα ημερών, ανάλογα με τον χρόνο που απαιτείται για τη ρευστοποίηση του χαρτοφυλακίου.

Αξία σε κίνδυνο 1 ημέρας, διάστημα εμπιστοσύνης 99% (ιστορικά στοιχεία 2 ετών)

	2008					2007
	Συναλλαγματικός κίνδυνος	Επιτοκιακός κίνδυνος	Κίνδυνος τιμής	Επίδραση αλληλοσυσχέτισης	Σύνολο	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου	418.401	1.085.578	189.006	(17.623)	1.675.362	320.791
Μέση ημερήσια Αξία (ετησίως)	246.199	2.006.198	302.964	(485.090)	2.070.271	1.019.495
Μέγιστη ημερήσια Αξία (ετησίως)	57.275	3.460.779	645.807	(439.967)	3.723.894	3.027.642
Ελάχιστη ημερήσια Αξία (ετησίως)	95.617	651.307	102.094	(268.428)	580.590	223.039

Για τη μέτρηση του κινδύνου αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου συμπληρωματικά με τον υπολογισμό της Αξίας σε Κίνδυνο, ελέγχεται η συμπεριφορά του σε υποθετικές μεταβολές των παραμέτρων αγοράς (σενάρια), καθώς και σε ακραίες μεταβολές τους που παρατηρήθηκαν στο παρελθόν (stress - testing).

Στα πλαίσια της πολιτικής διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων από την Επιτροπή Διαχείρισης στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO), έχουν θεσπιστεί όρια εκθέσεως και μέγιστης ζημίας (stop loss) στα διάφορα προϊόντα που απαρτίζουν το εμπορικού χαρτοφυλακίου.

Συγκεκριμένα έχουν θεσπιστεί όρια που αφορούν τους παρακάτω κινδύνους:

- Συναλλαγματικός κίνδυνος για θέσεις spot & forward
- Επιτοκιακός κίνδυνος για θέσεις ομολόγων, Interest Rate Swaps, Interest Futures, Interest Options
- Κίνδυνος τιμών για θέσεις μετοχών, index Futures και options
- Πιστωτικός κίνδυνος για διατραπεζικές πράξεις, εταιρικά ομόλογα και κρατικά ομόλογα αναπτυσσομένων χωρών.

Οι θέσεις σε αυτά τα προϊόντα παρακολουθούνται κατά τη διάρκεια της ημέρας και ελέγχονται για το ποσοστό καλύψεως και τυχόν υπερβάσεις των εκάστοτε ορίων.

ii. Λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Κίνδυνος αγοράς είναι δυνατόν να προκύψει, εκτός του εμπορικού χαρτοφυλακίου, και από τη διάρθρωση των στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων και καταθέσεων της Τραπέζης. Ο κίνδυνος αυτός είναι συναλλαγματικός και επιτοκιακός.

α. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Τράπεζα αναλαμβάνει κίνδυνο από τη διακύμανση των συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Η Γενική Διεύθυνση καθορίζει όρια για την ανοικτή συναλλαγματική θέση -overnight- καθώς και για την ημερήσια ανοικτή συναλλαγματική θέση -daylight- τόσο για τη συνολική θέση όσο και ανά νόμισμα. Η συνολική θέση προκύπτει από την άθροιση της τρέχουσας θέσης από τα στοιχεία του ισολογισμού και της προθεσμιακής θέσης από τα παράγωγα προϊόντα, όπως παρατίθεται στους πίνακες που ακολουθούν.



	31.12.2008								
	USD	GBP	CHF	JPY	RON	RSD	Λοιπά ΞΝ	Ευρώ	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	8.719	946	308	84			59.053	1.654.971	1.724.081
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.611.240	84.710	1.791.341	5.402	210.018	2	15.729	4.702.351	8.420.793
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	2.747						6.985	77.148	86.880
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								494.386	494.386
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.126.648	300.188	452.703	41.891	65.376		165.862	39.036.610	42.189.278
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου									
- Διαθέσιμα προς πώληση	39.361	472	16.635	11.406			91.493	5.874.530	6.033.897
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	523.911							3.964.798	4.488.709
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	3.028	54.135			133.417	247.687	139.400	1.173.235	1.750.902
Επενδύσεις σε ακίνητα								42.195	42.195
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια							38.609	610.843	649.452
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια							5.915	62.808	68.723
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις								316.069	316.069
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	609	29.206	41		942		(139)	388.867	419.526
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση								53.283	53.283
Σύνολο Ενεργητικού	4.316.263	469.657	2.261.028	58.783	409.753	247.689	522.907	58.452.094	66.738.174
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες	4.456.064	271.251	25.108	1.191.367	83		526.115	38.230.075	44.700.063
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								804.172	804.172
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	71.743	1.051	102.390	240.196	217.313		139.411	16.623.542	17.395.646
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους								97.855	97.855
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις								158.212	158.212
Λοιπές υποχρεώσεις	2.358	28.453	220	537	549		(6.991)	1.179.336	1.204.462
Προβλέψεις								8.415	8.415
Σύνολο Υποχρεώσεων	4.530.165	300.755	127.718	1.432.100	217.945		658.535	57.101.607	64.368.825
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	(213.902)	168.902	2.133.310	(1.373.317)	191.808	247.689	(135.628)	1.350.487	2.369.349
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων	217.065	(182.761)	(2.138.687)	1.370.877	(230.859)		288.157	696.936	20.728
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	3.163	(13.859)	(5.377)	(2.440)	(39.051)	247.689	152.529	2.047.423	2.390.077
Μη αντληθέντα πιστωτικά όρια	61.966	80.190					17.244	16.752.909	16.912.309



	31.12.2007						
	USD	GBP	CHF	JPY	Λοιπά ΞΝ	Ευρώ	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	7.463	1.129	325	35	49.814	1.591.561	1.650.327
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	541.625	164.192	1.097.502	(4.112)	478.149	5.072.319	7.349.675
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	2.362				9.704	252.722	264.788
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα						384.466	384.466
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.053.940	380.546	374.790	26.385	110.339	32.321.874	35.267.874
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου							
- Διαθέσιμα προς πώληση	691.101				96.516	5.512.760	6.300.377
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	2.953	57.403			290.662	1.275.082	1.626.100
Επενδύσεις σε ακίνητα						42.370	42.370
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια					18.925	584.906	603.831
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια		365			1.024	54.447	55.836
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις						158.160	158.160
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	5.299	763	250	1	3.275	271.038	280.626
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση						54.706	54.706
Σύνολο Ενεργητικού	3.304.743	604.398	1.472.867	22.309	1.058.408	47.576.411	54.039.136
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες	4.136.488	344.069	14.184	822.950	602.655	23.052.104	28.972.450
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα						383.129	383.129
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	264.010		91.723	183.704	379.613	19.602.926	20.521.976
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους						127.863	127.863
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις						82.960	82.960
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους						3.733	3.733
Λοιπές υποχρεώσεις	5.694	393	396	411	1.251	1.150.867	1.159.012
Προβλέψεις						47.796	47.796
Σύνολο Υποχρεώσεων	4.406.192	344.462	106.303	1.007.065	983.519	44.451.378	51.298.919
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	(1.101.449)	259.936	1.366.564	(984.756)	74.889	3.125.033	2.740.217
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγωγών	1.123.294	(291.357)	(1.371.230)	979.824	(168.244)	(89.267)	183.020
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	21.845	(31.421)	(4.666)	(4.932)	(93.355)	3.035.766	2.923.237
Μη αντληθέντα πιστωτικά όρια	95.061	25.667			10.668	16.254.809	16.386.205

Η υψηλή ανοικτή συναλλαγματική θέση στα λοιπά Νομίσματα οφείλεται κυρίως στην συναλλαγματική θέση UAH/EUR.



Η ανοικτή συναλλαγματική θέση της 31.12.2008 παρουσιάζει την ακόλουθη ευαισθησία:

Νόμισμα	Σενάριο μεταβολής ισοτιμιών έναντι Ευρώ (%)	Επίπτωση επί των καθαρών εσόδων προ φόρων
USD	Ανατίμηση USD 5%	166
	Υποτίμηση USD 5%	(151)
GBP	Ανατίμηση GBP 5%	(729)
	Υποτίμηση GBP 5%	660
RON	Ανατίμηση RON 5%	(2.055)
	Υποτίμηση RON 5%	1.860
RSD	Ανατίμηση RSD 5%	13.036
	Υποτίμηση RSD 5%	(11.795)
UAH	Ανατίμηση UAH 5%	7.337
	Υποτίμηση UAH 5%	(6.638)

β. Επιτοκιακός κίνδυνος

Στα πλαίσια της ανάλυσης των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων διενεργείται ανάλυση ληκτοτήτων (Gap Analysis). Τα στοιχεία αυτά ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους (gaps) ανάλογα με το πότε επαναπροσδιορίζεται το επιτόκιο τους, για τα στοιχεία κυμαινομένου επιτοκίου, ή με το πότε λήγουν, για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η ανάλυση ληκτότητας των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων.



	31.12.2008							Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	< 5 ετών			
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.183.095						540.986	1.724.081	
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	5.004.463	1.988.461	298.011	337.239	785.503	7.116		8.420.793	
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	4.682		68.225	3.639	4.759	5.575		86.880	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	494.386							494.386	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	22.885.207	5.617.721	4.047.395	2.285.263	6.453.809	899.883		42.189.278	
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου									
- Διαθέσιμα προς πώληση	4.765.406	592.072	273.942	96.316	210.324	40.173	55.664	6.033.897	
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	667.966	1.182.592	1.682.605	139.956	354.213	461.377		4.488.709	
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες							1.750.902	1.750.902	
Επενδύσεις σε ακίνητα							42.195	42.195	
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια							649.452	649.452	
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια							68.723	68.723	
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις							316.069	316.069	
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού							419.526	419.526	
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση							53.283	53.283	
Σύνολο Ενεργητικού	35.005.205	9.380.846	6.370.178	2.862.413	7.808.608	1.414.124	3.896.800	66.738.174	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	8.086.854	2.633.867	115.583	47.665				10.883.969	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	804.172							804.172	
Υποχρεώσεις προς πελάτες	22.936.232	6.557.914	2.448.552	1.036.960	696.545	139.891		33.816.094	
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	9.158.844	7.606.613	619.634	10.555				17.395.646	
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους							97.855	97.855	
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις							158.212	158.212	
Λοιπές υποχρεώσεις							1.204.462	1.204.462	
Προβλέψεις							8.415	8.415	
Σύνολο Υποχρεώσεων	40.986.102	16.798.394	3.183.769	1.095.180	696.545	139.891	1.468.944	64.368.825	
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ									
Μετοχικό Κεφάλαιο							1.931.590	1.931.590	
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο									
Αποθεματικά							165.848	165.848	
Αποτελέσματα εις νέον							340.896	340.896	
Ίδιες μετοχές							(68.985)	(68.985)	
Σύνολο Καθαρής Θέσεως							2.369.349	2.369.349	
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	40.986.102	16.798.394	3.183.769	1.095.180	696.545	139.891	3.838.293	66.738.174	
ΑΝΟΙΓΜΑ	(5.980.897)	(7.417.548)	3.186.409	1.767.233	7.112.063	1.274.233	58.707		
ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	(5.980.897)	(13.398.445)	(10.212.036)	(8.444.803)	(1.332.740)	(58.707)			



	31.12.2007							Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	< 5 ετών			
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.273.667						376.660	1.650.327	
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	4.278.703	1.619.996	500.885	364.180	579.007	6.904		7.349.675	
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	2.147	1.296	24.326	1.114	44.081	191.824		264.788	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	384.466							384.466	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	20.098.772	4.919.167	3.089.640	951.173	6.028.332	180.790		35.267.874	
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου									
- Διαθέσιμα προς πώληση	3.021.988	955.633	1.775.414	116.317	101.335	260.718	68.972	6.300.377	
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες							1.626.100	1.626.100	
Επενδύσεις σε ακίνητα							42.370	42.370	
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια							603.831	603.831	
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια							55.836	55.836	
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις							158.160	158.160	
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού							280.626	280.626	
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση							54.706	54.706	
Σύνολο Ενεργητικού	29.059.743	7.496.092	5.390.265	1.432.784	6.752.755	640.236	3.267.261	54.039.136	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	3.531.555	1.520.321	557.671	27.884	131			5.637.562	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	383.129							383.129	
Υποχρεώσεις προς πελάτες	19.384.594	1.986.757	802.867	337.192	823.478			23.334.888	
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	12.237.861	7.727.744	532.051	20.920	3.400			20.521.976	
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους							127.863	127.863	
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις							82.960	82.960	
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους							3.733	3.733	
Λοιπές υποχρεώσεις							1.159.012	1.159.012	
Προβλέψεις							47.796	47.796	
Σύνολο Υποχρεώσεων	35.537.139	11.234.822	1.892.589	385.996	827.009		1.421.364	51.298.919	
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ									
Μετοχικό Κεφάλαιο							1.602.809	1.602.809	
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο							184.033	184.033	
Αποθεματικά							333.892	333.892	
Αποτελέσματα εις νέον							619.483	619.483	
Ίδιες μετοχές									
Σύνολο Καθαρής Θέσεως							2.740.217	2.740.217	
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	35.537.139	11.234.822	1.892.589	385.996	827.009		4.161.581	54.039.136	
ΑΝΟΙΓΜΑ	(6.477.396)	(3.738.730)	3.497.676	1.046.788	5.925.746	640.236	(894.320)		
ΣΩΦΡΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	(6.477.396)	(10.216.126)	(6.718.450)	(5.671.662)	254.084	894.320			



Από την Ανάλυση ληκτοτήτων και με την εφαρμογή εναλλακτικών σεναρίων μεταβολών των επιτοκίων της αγοράς ή και των βασικών επιτοκίων της Τραπέζης, υπολογίζεται άμεσα η αντίστοιχη μεταβολή στο καθαρό έσοδο τόκων καθώς και στην καθαρή θέση για τα διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία (Available for sale).

Νόμισμα	Σενάριο μεταβολής επιτοκίων (παράλληλη μετατόπιση καμπύλης αποδόσεων)	Ευαισθησία καθαρού εσόδου τόκων (για χρονική περίοδο ενός έτους)	Ευαισθησία της Καθαρής Θέσεως
EUR	+ 50 μ.β.	(3.879)	(6.361)
	- 50 μ.β.	3.879	6.442
USD	+ 50 μ.β.	(2.863)	(273)
	- 50 μ.β.	2.863	278
GBP	+ 50 μ.β.	(345)	(1)
	- 50 μ.β.	345	1

39.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην ικανότητα της Τραπέζης να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών της υποχρεώσεων, είτε προγραμματισμένων είτε εκτάκτων. Το μεγαλύτερο μέρος του Ενεργητικού της Τραπέζης χρηματοδοτείται από πελατειακές καταθέσεις και ομόλογα εκδόσεως του Ομίλου. Η χρηματοδότηση αυτή μπορεί να διαχωριστεί σε δύο κατηγορίες:

α) Πελατειακές καταθέσεις για κάλυψη ταμειακών αναγκών.

Οι καταθέσεις για σκοπούς καλύψεως ταμειακών αναγκών είναι οι καταθέσεις Ταμειευτηρίου και Όψεως. Παρόλο που οι καταθέσεις αυτές μπορούν να αποσυρθούν χωρίς προειδοποίηση εάν ζητηθεί, η διασπορά σε αριθμό και είδος καταθετών διασφαλίζει την απουσία σημαντικών απρόσμενων διακυμάνσεων. Έτσι αυτές οι καταθέσεις αποτελούν στην πλειοψηφία τους σταθερή καταθετική βάση.

β) Πελατειακές καταθέσεις και ομόλογα για επενδυτικούς σκοπούς

Οι πελατειακές καταθέσεις και ομόλογα για επενδυτικούς σκοπούς αφορούν τις προθεσμιακές πελατειακές καταθέσεις, τις πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως με την πελατεία και την πώληση ομολόγων εκδόσεως εταιριών του Ομίλου.

Σύμφωνα με την Ανάλυση των ληκτοτήτων ρευστότητας (Liquidity Gap Analysis), υπολογίζονται οι χρηματοροές που προκύπτουν από όλα τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού και ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους, ανάλογα με το πότε πραγματοποιούνται, με εξαίρεση τα αξιόγραφα του εμπορικού χαρτοφυλακίου και του διαθέσιμου προς πώληση. Ειδικά για αυτά τα χαρτοφυλάκια, τα οποία μπορούν να ρευστοποιηθούν εύκολα, κατανέμονται στην πρώτη περίοδο λαμβάνοντας υπόψη σχετικούς συντελεστές ρευστοποιησιμότητας (haircuts).

Παρατίθενται κατωτέρω πίνακες ρευστότητας στους οποίους, σημειώνεται ότι οι καταθέσεις προθεσμίας παρουσιάζονται με τη συμβατική ημερομηνία λήξεως. Όμως, η ανάλυση της συμπεριφοράς των προθεσμιακών καταθέσεων δείχνει ότι τουλάχιστον το 80% ανανεώνεται στη λήξη τους και θεωρείται σταθερή καταθετική βάση.



	31.12.2008					
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.724.081					1.724.081
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.812.374	1.225.127	226.845	419.363	3.737.084	8.420.793
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	82.536				4.344	86.880
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	494.386					494.386
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.797.686	1.578.429	1.786.873	2.416.257	34.610.033	42.189.278
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου						
- Διαθέσιμα προς πώληση	5.728.769				305.128	6.033.897
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	3.142.096				1.346.613	4.488.709
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες					1.750.902	1.750.902
Επενδύσεις σε ακίνητα					42.195	42.195
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια					649.452	649.452
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια					68.723	68.723
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις					316.069	316.069
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	176.678		23.513	9.527	209.808	419.526
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση					53.283	53.283
Σύνολο Ενεργητικού	15.958.606	2.803.556	2.037.231	2.845.147	43.093.634	66.738.174
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	8.080.204	1.729.910	108.834	420.432	544.589	10.883.969
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	804.172					804.172
Υποχρεώσεις προς πελάτες	10.691.788	6.830.772	2.920.617	2.019.209	11.353.708	33.816.094
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	878.677	511.840	603.633	1.291.771	14.109.725	17.395.646
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	97.855					97.855
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις					158.212	158.212
Λοιπές υποχρεώσεις	898.795	71.577	60.690	61.182	112.218	1.204.462
Προβλέψεις					8.415	8.415
Σύνολο Υποχρεώσεων	21.451.491	9.144.099	3.693.774	3.792.594	26.286.867	64.368.825
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						
Σύνολο Καθαρής Θέσεως					2.369.349	2.369.349
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	21.451.491	9.144.099	3.693.774	3.792.594	28.656.216	66.738.174
Άνοιγμα ρευστότητας	(5.492.885)	(6.340.543)	(1.656.543)	(947.447)	14.437.418	



	31.12.2007					Σύνολο
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.650.327					1.650.327
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.168.792	450.145	443.267	560.924	2.726.547	7.349.675
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων						
- Ομόλογα	251.549				13.239	264.788
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	384.466					384.466
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	806.986	2.554.329	3.423.359	5.499.579	22.983.621	35.267.874
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου						
- Ομόλογα διαθέσιμα προς πώληση	5.890.821				310.043	6.200.864
- Μετοχές διαθέσιμες προς πώληση	89.562				9.951	99.513
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες					1.626.100	1.626.100
Επενδύσεις σε ακίνητα					42.370	42.370
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια					603.831	603.831
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια					55.836	55.836
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις					158.160	158.160
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	4.503		14.414	157.593	104.116	280.626
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση					54.706	54.706
Σύνολο Ενεργητικού	12.247.006	3.004.474	3.881.040	6.218.096	28.688.520	54.039.136
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	3.526.414	1.051.730	551.096	32.385	475.937	5.637.562
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	383.129					383.129
Υποχρεώσεις προς πελάτες	5.369.299	2.372.011	1.354.136	1.439.499	12.799.943	23.334.888
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	457.103	42.707	12.576	698.538	19.311.052	20.521.976
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	19.599		101.880	6.384		127.863
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις					82.960	82.960
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους					3.733	3.733
Λοιπές υποχρεώσεις	983.091	53.830	33.521	64.493	24.077	1.159.012
Προβλέψεις					47.796	47.796
Σύνολο Υποχρεώσεων	10.738.635	3.520.278	2.053.209	2.241.299	32.745.498	51.298.919
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						
Σύνολο Καθαρής Θέσεως					2.740.217	2.740.217
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	10.738.635	3.520.278	2.053.209	2.241.299	35.485.715	54.039.136
Άνοιγμα ρευστότητας	1.508.371	(515.804)	1.827.831	3.976.797	(6.797.195)	

Οι χρηματοροές των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων περιλαμβανομένων και των παραγώγων κατανέμονται σύμφωνα με τις εναπομένουσες ημερομηνίες λήξης. Σε αυτές προστίθενται και οι εκτιμώμενες πληρωμές τόκων. Οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα έχουν μετατραπεί σε ευρώ. Ειδικά για τα παράγωγα γίνεται ανάλυση σε εκροές και εισροές σύμφωνα με τους συμβατικούς τους όρους.

	31.12.2008						ΣΥΝΟΛΟ
	Σύνολο Ισολογισμού	Ονομαστικές εισροές / (εκροές)					
		έως 1 μήνα	2 έως 3 μήνες	4 έως 6 μήνες	7 έως 12 μήνες	πέραν του έτους	
Υποχρεώσεις - μη παράγωγα							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	10.883.969	(8.112.793)	(1.726.252)	(151.038)	(474.440)	(522.207)	(10.986.730)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	33.816.094	(10.682.346)	(6.899.492)	(3.057.899)	(2.150.793)	(11.536.005)	(34.326.535)
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	17.395.646	(772.548)	(715.458)	(967.054)	(1.812.461)	(16.595.546)	(20.863.067)
Λοιπές υποχρεώσεις	1.204.462	(898.795)	(71.577)	(60.690)	(61.182)	(112.218)	(1.204.462)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία παθητικού	47.551						
- Εκροές		(1.370)	(7.392)	(9.935)	(23.734)	(355.462)	(397.893)
- Εισροές		946	9.015	8.404	22.287	423.027	463.679
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία ενεργητικού	242.103						
- Εκροές				(47.341)	(20.198)	(1.251.662)	(1.319.201)
- Εισροές		5.266	8.971	16.381	33.500	1.209.035	1.273.153
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς	514.518						
- Εκροές		(2.042.892)	(1.477.314)	(148.858)	(253.383)	(1.536.746)	(5.459.193)
- Εισροές		1.953.548	1.386.812	132.291	233.112	1.573.500	5.279.263
Σύνολο	64.104.343	(20.550.984)	(9.492.687)	(4.285.739)	(4.507.292)	(28.704.284)	(67.540.986)
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού							
Αχρησιμοποίητα υπόλοιπα από δεσμευτικής δοθέντα σε πελάτες εγκεκριμένα όρια δανείων		(601.320)					(601.320)
Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις		(84.104)	(26.682)	(11.986)	(11.651)	(95.223)	(229.646)
Σύνολο στοιχείων εκτός Ισολογισμού		(685.424)	(26.682)	(11.986)	(11.651)	(95.223)	(830.966)



	31.12.2007						ΣΥΝΟΛΟ
	Σύνολο Ισολογισμού	Ονομαστικές εισροές / (εκροές)					
		έως 1 μήνα	2 έως 3 μήνες	4 έως 6 μήνες	7 έως 12 μήνες	πέραν του έτους	
Υποχρεώσεις - μη παράγωγα							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	5.637.562	(3.529.678)	(1.063.807)	(569.914)	(47.470)	(521.350)	(5.732.219)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	23.334.888	(5.307.148)	(2.390.802)	(1.498.454)	(1.564.664)	(12.794.445)	(23.555.513)
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	20.521.976	(484.301)	(213.314)	(218.814)	(1.063.621)	(23.435.353)	(25.415.403)
Λοιπές υποχρεώσεις	1.159.012	(983.089)	(53.830)	(33.521)	(64.493)	(24.079)	(1.159.012)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία παθητικού	103.670						
- Εκροές		(2.618)	(14.647)	(6.575)	(19.459)	(811.865)	(855.164)
- Εισροές		2.825	13.540	4.102	14.833	707.756	743.056
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία ενεργητικού	44.160						
- Εκροές				(48.430)	(8.431)	(1.202.158)	(1.259.019)
- Εισροές		7.810	5.839	13.598	27.061	1.158.024	1.212.332
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς	235.299						
- Εκροές		(1.952.215)	(220.187)	(258.722)	(134.078)	(865.372)	(3.430.574)
- Εισροές		1.884.358	233.443	242.887	118.263	702.219	3.181.170
Σύνολο	51.036.567	(10.364.056)	(3.703.765)	(2.373.843)	(2.742.059)	(37.086.623)	(56.270.346)
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού							
Αχρησιμοποίητα υπόλοιπα από δεσμευτικούς δοθέντα σε πελάτες εγκεκριμένα όρια δανείων		(531.063)					(531.063)
Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις		(57.532)	(32.597)	(12.626)	(14.166)	(75.203)	(192.124)
Σύνολο στοιχείων εκτός Ισολογισμού		(588.595)	(32.597)	(12.626)	(14.166)	(75.203)	(723.187)

39.4 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική και την εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που είτε δεν αποτιμώνται σε εύλογες αξίες είτε δεν απεικονίζεται η εύλογη αξία τους στις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων.

Η εύλογη αξία των δανείων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς και αφού προστεθεί το περιθώριο (spread) των χορηγήσεων για τον αντίστοιχο πιστωτικό κίνδυνο. Η εύλογη αξία των καταθέσεων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς και αφού αφαιρεθεί το περιθώριο του πελάτη (spread) ανάλογα με το είδος της κατάθεσης.

Και στις δύο παραπάνω περιπτώσεις οι μελλοντικές χρηματοροές προεξοφλούνται ανάλογα με τη διάρκειά τους με τα αντίστοιχα επιτόκια.

	31.12.2008	
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	42.189.278	43.010.559
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	33.816.094	33.903.163

Η εύλογη αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος δεν διαφέρει ουσιαστικά από την αντίστοιχη λογιστική.



40. Διαχείριση κεφαλαίων - Κεφαλαιακή επάρκεια

Πολιτική της Τραπέζης είναι η διατήρηση μίας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης προκειμένου να διασφαλίζεται η ανάπτυξη της, και να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη των καταθετών, των μετόχων, των αγορών και των συναλλασσόμενων μερών.

Η μερισματική πολιτική εξετάζεται πάντα ώστε να επιτυγχάνεται η καλύτερη σχέση μεταξύ μίας ικανοποιητικής απόδοσης για τον μέτοχο και της ασφάλειας που προσφέρει μία ισχυρή κεφαλαιακή βάση.

Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου διενεργούνται με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως, ή του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με το καταστατικό ή τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις.

Ειδικότερα, η Γενική Συνέλευση, δυνάμει της από 6 Ιουνίου 2006 αποφάσεώς της, εκχώρησε στο Διοικητικό Συμβούλιο, για χρονική περίοδο τεσσάρων (4) ετών, την εξουσία αυξήσεως του μετοχικού της κεφαλαίου κατά τα οριζόμενα και με τις προϋποθέσεις του άρθρου 13 του Ν.2190/1920.

Ίδιες μετοχές μπορεί να αποκτά κατά τους ορισμούς και υπό τις προϋποθέσεις του νόμου.

Η Τράπεζα αξιοποιεί όλες τις σύγχρονες μεθόδους διαχείρισεως της κεφαλαιακής επάρκειας. Έχει προβεί σε εκδόσεις υβριδικών τίτλων και τίτλων μειωμένης εξασφαλίσεως που συνυπολογίζονται στα εποπτικά κεφάλαια. Η έκδοση των εν λόγω τίτλων προσθέτει αξία στον μέτοχο, δεδομένου ότι το κόστος τους είναι σημαντικά χαμηλότερο από αυτό του μετοχικού κεφαλαίου.

Η κεφαλαιακή της επάρκεια 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, δικαιώματα μειοψηφίας), τα πρόσθετα βασικά κεφάλαια (υβριδικοί τίτλοι) και τα συμπληρωματικά κεφάλαια (τίτλοι μειωμένης εξασφαλίσεως, αποθεματικά αναπροσαρμογής ακινήτων). Το σταθμισμένο ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, τον κίνδυνο αγοράς του χαρτοφυλακίου συναλλαγών 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 (4 % και 8 % αντιστοίχως) και δίδουν τη δυνατότητα στην Τράπεζα να αναπτύξει τις δραστηριότητές της σε όλους τους τομείς τα επόμενα έτη.

	31.12.2008 Βασιλεία II	31.12.2007 Βασιλεία I
Δείκτης Βασικών Κεφαλαίων (Tier I)	7,8%	6,5%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier I + Tier II)	9,6%	12,0%

41. 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 εταιριών συνδεδεμένων με αυτά, καθώς και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:



	<u>31.12.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	166.137	38.649
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	71.915	43.123
Εγγυητικές επιστολές	21.392	83
	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	<u>31.12.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	10.142	432
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2.760	1.131

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

I. Θυγατρικές εταιρίες

	<u>31.12.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	5.803.055	4.114.320
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	12.486	8.075
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	10.330	2.003
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών ⁽¹⁾	1.933.878	1.527.856
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	5.555.443	3.368.618
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	511	
Σύνολο	13.315.703	9.020.872
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2.183.803	1.574.301
Υποχρεώσεις προς πελάτες	132.323	101.128
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	778	87
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	17.395.646	20.521.976
Λοιπές υποχρεώσεις	2.260	1.196
Σύνολο	19.714.810	22.198.688
Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις	1.010.387	1.001.394

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	<u>31.12.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	515.650	247.092
Έσοδα από μερίσματα	72.897	43.915
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	36.712	51.356
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	84.297	
Λοιπά έσοδα	2.558	3.006
Σύνολο	712.114	345.369
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	1.098.889	923.556
Προμήθειες έξοδα	821	1.374
Γενικά διοικητικά έξοδα	12.664	13.169
Σύνολο	1.112.374	938.099

⁽¹⁾ Στη θέση «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών» συμπεριλαμβάνεται ποσό € 131.382 που προέρχεται από τον συμψηφισμό των ιδιοκατεχόμενων ομολογιακών εκδόσεων των εταιριών «Alpha Covered Bond PLC» και «Katanalotika PLC», των απαιτήσεων και υποχρεώσεων από την τιτλοποίηση στεγαστικών και καταναλωτικών δανείων, καθώς επίσης και το υπόλοιπο των δανείων που χορήγησε η Τράπεζα στις ανωτέρω εταιρίες.



II. Συγγενείς εταιρίες

	<u>31.12.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών		277
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	406	26
	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	<u>31.12.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	16	33
Έσοδα από μερίσματα	11	9
Σύνολο	27	42
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2	
Σύνολο	2	

γ. Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Εντεταλμένων Γενικών Διευθυντών, οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα της χρήσεως 2008, ανέρχονται σε € 4.962 (31.12.2007: € 19.590).

42. Αποκτήσεις, πωλήσεις θυγατρικών και συγγενών εταιριών και λοιπά εταιρικά γεγονότα

α. Την 4.4.2008 η Τράπεζα απέκτησε ποσοστό 90% της νεοσυσταθείσης ουκρανικής τραπεζής Astra Bank OJSC έναντι ποσού €10,9 εκατ. Τα συμβαλλόμενα μέρη συμφώνησαν ότι οι ιδρυτικοί μέτοχοι της Astra Bank θα διατηρήσουν ποσοστό συμμετοχής έως 10% στο μετοχικό κεφάλαιο και θα εξακολουθούν να συμμετέχουν στη διοίκηση της Τραπεζής.

β. Την 8.5.2008 η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της Alpha Bank Srbija A.D., καταβάλλοντας συνολικό ποσό € 49,8 εκατ.

γ. Την 21.5.2008 η Τράπεζα απέκτησε 847 μετοχές της εταιρίας APE Commercial Property. Κατόπιν της αγοράς αυτής η συμμετοχή της Τραπεζής στην εν λόγω εταιρία διαμορφώθηκε στο 72,20%.

δ. Την 2.6.2008 ολοκληρώθηκε η σύσταση του αμοιβαίου κεφαλαίου Alpha - TANEΟ A.K.E.Σ., στο οποίο η Τράπεζα συμμετέχει με ποσοστό 51%.

ε. Την 30.6.2008 η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της Astra Bank OJSC, καταβάλλοντας ποσό € 126,4 εκατ. πλέον εξόδων, με αποτέλεσμα το ποσοστό συμμετοχής της να διαμορφώνεται πλέον σε 93,33%.

στ. Την 2.7.2008 η Τράπεζα προέβη στην ίδρυση θυγατρικής εταιρίας (ποσοστό συμμετοχής 100%), με την επωνυμία Alpha Covered Bonds Plc και έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο, με σκοπό την έκδοση καλυμμένων ομολογιών.

ζ. Την 15.8.2008 η Τράπεζα πώλησε τη συμμετοχή της στην εταιρία συμμετοχών "Anadolu Alpha Gayrimenkul Ticaret A.S.", ήτοι ποσοστό 50% επί του μετοχικού κεφαλαίου, στον έτερο μέτοχο Anadolu Group. Εκ της πωλήσεως δεν προέκυψε κέρδος.

η. Την 8.12.2008 η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Alpha Bank Romania καταβάλλοντας ποσό €20 εκατ.

θ. Την 18.12.2008 η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρίας Ευρυμάθεια A.E. καταβάλλοντας συνολικό ποσό € 990 χιλ.

ι. Την 19.12.2008 η Τράπεζα μεταβίβασε το σύνολο των μετοχών που κατείχε στις θυγατρικές της εταιρίες Alpha Αστικά Ακίνητα A.E. και Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις A.E. στην κατά 100% θυγατρική της εταιρία Alpha Group Investments Ltd.

ια. Την 29.12.2008 η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της APE Commercial Property A.E. καταβάλλοντας ποσό € 3,8 εκατ.

ιβ. Την 31.12.2008 η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της APE Fixed Assets A.E. καταβάλλοντας ποσό € 3,0 εκατ.



43. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων

1. Σε υλοποίηση του εγκριθέντος από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 3.4.2008 προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών, η Τράπεζα έχει προβεί στο διάστημα 1.1.2009 έως και 16.2.2009 σε αγορά 457.601 μετοχών, με αξία κτήσης €2.666 (ήτοι €5,83 ανά μετοχή).

Έτσι ο συνολικός αριθμός των κατεχομένων από την Τράπεζα ιδίων μετοχών, κατά την 16.2.2009, ανέρχεται σε 6.140.959 μετοχές συνολικής αξίας κτήσεως €71.650 ήτοι ποσοστό επί του υφισταμένου μετοχικού κεφαλαίου 1,49%.

2. Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη συνεδρίαση της 16.12.2008 αποφάσισε τη συμμετοχή της Τραπέζης, κατ' αναλογίαν της, στο σύνολο των ρυθμίσεων του Ν. 3723/2008 σχετικού με την ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης.

Στα πλαίσια αυτά, την 12.1.2009 πραγματοποιήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Bank στην οποία εγκρίθηκαν:

- Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης μέχρι του ποσού των €950 εκατ. σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3723/2008, με κατάργηση του δικαιώματος προτιμώσεως των παλαιών Μετόχων (όπου απαιτείται), δια της εκδόσεως και διανομής νέων προνομιούχων, άνευ ψήφου, ενσώματων και εξαγοράσιμων μετοχών. Η παροχή εξουσιοδότησεως προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης για την εξειδίκευση των όρων (εκδόσεως) των προνομιούχων μετοχών. Η τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Τραπέζης για τον σκοπό της αύξησεως του μετοχικού κεφαλαίου και της προσαρμογής στις διατάξεις του Ν. 3723/2008.
- Η μεταβολή του αριθμού των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης και η τροποποίηση του άρθρου 7 του Καταστατικού της.
- Η εκλογή εκπροσώπου του Ελληνικού Δημοσίου, ως νέου μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με τον Ν.3723/2008 υπό την αίρεση της συμμετοχής του Ελληνικού Δημοσίου στο μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης.

3. Στις 17.2.2009 ολοκληρώθηκε επιτυχώς η συναλλαγή τιτλοποίησης τμήματος του χαρτοφυλακίου ομολόγων της Τραπέζης ύψους €1,25 δισ., μέσω της εταιρίας ειδικού σκοπού Talanto PLC. Το τμήμα των ομολογίων που έχει λάβει δι-αβάθμιση A1 από τον οίκο πιστοληπτικής διαβαθμίσεως Moody's, ύψους €811 εκατ., είναι αποδεκτό από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ως ενέχυρο για πράξεις αναχρηματοδοτήσεως.

4. Η αρχική πρόθεση του Διοικητικού Συμβουλίου ήταν να προτείνει τη διανομή μερίσματος σε μετρητά για τη χρήση του 2008, στα πλαίσια του Ν. 3723/2008.

Ενόψει όμως των επικείμενων νομοθετικών μεταβολών περί την καταβολή του μερίσματος, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης δεν δύναται, σήμερα, να διατυπώσει ακριβή πρόταση περί της διανομής ή μη μερίσματος, το οποίο, ως εκτιμά, θα πράξει προ της επικείμενης Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως.

Αθήναι, 24 Φεβρουαρίου 2009

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ

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

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

ΜΑΡΙΝΟΣ Σ. ΓΙΑΝΝΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. Ν 308546

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ν. ΚΟΝΤΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 522299

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

χρήσεως από 1η Ιανουαρίου 2008 έως 31η Δεκεμβρίου 2008

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

(Ποσά εκφρασμένα σε Χιλιάδες Ευρώ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, αποσκοπούν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Alpha Bank Α.Ε. και του Ομίλου της. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Τράπεζα, να ανατρέξει στη διεύθυνση Διαδικτύου της Τραπεζής, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ALPHA BANK

Έδρα
ΑΡ.Μ.Α.Ε.:
Αρμόδια εποπτική αρχή:
Ημερομηνία εγκρίσεως από το Διοικητικό Συμβούλιο των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων
(από τις οποίες αντλήθηκαν τα στοιχεία και πληροφορίες):
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές:
Ελεγκτική Εταιρεία:
Τύπος έκθεσης ελέγχου Ελεγκτών:
Διεύθυνση Διαδικτύου Εταιρείας:

Στάδιου 40 - 102 52, Αθήνα
6066/06/Β/06/05
Τράπεζα της Ελλάδος, Υπουργείο Ανάπτυξης

24 Φεβρουαρίου 2009
Μάριος Τ. Κυριάκος (Α.Μ. ΣΟΕΑ 11121)
Νικόλαος Ε. Βουνισσός (Α.Μ. ΣΟΕΑ 18701)
ΚΡΜΚ Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Με σύμφωνη γνώμη
www.alpha.gr

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ενοποιημένα Στοιχεία 31.12.2008	31.12.2007	Στοιχεία Τραπεζής 31.12.2008	31.12.2007
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	3.450.947	3.263.612	1.724.081	1.650.327
Απατήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.829.970	3.509.696	8.420.793	7.349.675
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσα αποτελεσμάτων	-	-	-	-
- Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	81.135	266.047	86.880	264.788
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	485.026	383.432	494.386	384.466
Δάνεια και απατήσεις κατά πελατών	50.704.702	42.072.071	42.189.278	35.267.874
Αξίονγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	-	-	-	-
- Διαθέσιμα προς πώληση	752.526	3.156.901	6.033.897	6.300.377
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	4.488.709	-	4.488.709	-
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενικές και κοινοπραξίες	-	-	1.750.902	1.626.100
Επενδύσεις σε συγγενικές εταιρίες	59.260	5.320	-	-
Επενδύσεις σε ακίνητα	66.875	73.560	42.195	42.370
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	1.254.240	1.173.275	649.452	603.831
Υπερβεία και λοιπά άυλα πάγια	159.961	134.497	68.723	55.836
Αναβαλλόμενες φορολογικές απατήσεις	333.499	170.257	316.069	158.160
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	549.299	385.676	419.526	280.626
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	65.216.149	54.594.344	66.684.891	53.984.430
Σύνολο Ενεργητικού	65.269.954	54.684.289	66.738.174	54.039.136

ΥΠΟΧΡΩΣΕΙΣ	Ενοποιημένα Στοιχεία 31.12.2008	31.12.2007	Στοιχεία Τραπεζής 31.12.2008	31.12.2007
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	8.963.796	4.437.736	10.883.969	5.637.562
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	805.346	384.139	804.172	383.129
Υποχρεώσεις προς πελάτες	42.546.777	-	33.816.094	23.334.888
(συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)	-	34.665.158	-	-
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθειμένες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δυνειαίως υποχρεώσεις	7.241.185	9.189.297	17.395.646	20.521.976
Υποχρεώσεις για τρέχονα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	128.062	158.797	97.855	127.863
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	197.779	94.807	158.212	82.960
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους	42.762	42.019	3.733	3.733
Λοιπές υποχρεώσεις	1.350.287	1.323.554	1.204.462	1.159.012
Προβλέψεις	53.263	95.935	8.415	47.796
-	61.329.257	50.391.442	64.368.825	51.298.919
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	-	1.583	-	-
Σύνολο Υποχρεώσεων (α)	61.329.257	50.393.025	64.368.825	51.298.919

ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	Ενοποιημένα Στοιχεία 31.12.2008	31.12.2007	Στοιχεία Τραπεζής 31.12.2008	31.12.2007
Μετοχικό κεφάλαιο	1.931.590	1.602.809	1.931.590	1.602.809
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	184.033	184.033	-	184.033
Αποθεματικά	188.404	445.662	165.848	333.892
Αποτελέσματα εις νέον	969.815	1.138.195	340.896	619.483
Τόκας μετοχών	(68.985)	(1.188)	(68.985)	-
Καθαρή θέση μετόχων της Τραπεζής	3.020.824	3.370.511	2.369.349	2.740.217
Δικαιώματα Τρίτων	32.567	32.859	-	-
Υφθίκα κεφάλαια	887.306	887.894	-	-
Σύνολο Καθαρής Θέσεως (β)	3.940.697	4.291.264	2.369.349	2.740.217
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως (α) + (β)	65.269.954	54.684.289	66.738.174	54.039.136

ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος) ΕΠΙΤΑΓΜΕΝΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ
Γιάννης Σ. Κωστόπουλος ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΟΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ
ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικά Μέλη)
(Μη Εκτελεστικό Ανεδέρχτητο Μέλος) Μιχάλης Σ. Γιαννόπουλος (CFO)
Μηνάς Γ. Τάνες Σπύρος Ν. Φιλάρετος
Αρτέμιος Χ. Θεοδωρίδης
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος)
Δημήτριος Π. Μαντζούνης

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ
ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ
Γεώργιος Ε. Αγουρίδης
Παύλος Α. Αποστολίδης
Θόδωρος Μ. Βερέμης
Ευάγγελος Ι. Καλούσης
Ιωάννης Κ. Λύρας

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ενοποιημένα Στοιχεία Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2008	31.12.2007	Στοιχεία Τραπεζής Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2008	31.12.2007
2.888.383	(5.104.982)	5.772.620	(1.320.595)
2.888.383	(5.104.982)	5.772.620	(1.320.595)
(2.728.334)	4.270.234	(4.629.371)	1.081.217
-	160.700	-	-
(2.728.334)	4.430.934	(4.629.371)	1.081.217
(855.188)	(109.819)	(962.292)	(12.601)
(855.188)	(109.819)	(962.292)	(12.601)
(695.139)	(783.867)	180.957	(251.979)
(83.256)	67	1.239	500
(778.395)	(783.800)	182.196	(251.479)
3.792.031	4.575.831	4.356.928	4.608.407
3.013.636	3.792.031	4.539.124	4.356.928

Σύνολο εσπορών / (εκροών) από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες
Σύνολο εσπορών / (εκροών) από διακοπείσες λειτουργικές δραστηριότητες
Σύνολο εσπορών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)
Σύνολο εσπορών / (εκροών) από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες
Σύνολο εσπορών / (εκροών) από διακοπείσες επενδυτικές δραστηριότητες
Σύνολο εσπορών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)
Σύνολο εσπορών / (εκροών) από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες
Σύνολο εσπορών / (εκροών) από διακοπείσες χρηματοδοτικές δραστηριότητες
Σύνολο εσπορών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της χρήσεως (α) + (β) + (γ)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα
Σύνολο εσπορών / (εκροών) χρήσεως
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ενάρξεως χρήσεως
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξεως χρήσεως

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΕΩΣ

Ενοποιημένα Στοιχεία Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2008	31.12.2007	Στοιχεία Τραπεζής Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2008	31.12.2007
4.291.264	3.613.667	2.740.217	2.435.836
33.655	123.054	33.739	126.825
(205.653)	(386.113)	(247.883)	(48.196)
-	68	(130)	200
(304.922)	(304.922)	(214.274)	78.829
513.447	851.086	334.238	457.006
-	61.605	-	61.605
(2.204)	-	(2.204)	-
(6.410)	(15.008)	-	-
(362.731)	(305.498)	(362.199)	(304.421)
(58.575)	(52.996)	(123.276)	-
(127.174)	54.508	(3.153)	(104)
(1.998)	(609)	2.369.349	2.740.217
3.940.697	4.291.264	2.369.349	2.740.217

Καθαρή θέση ενάρξεως χρήσεως (1.1.2008 και 1.1.2007 αντίστοιχα)
Μεταφορά στο αποτέλεσµα χρήσεως, αποθεµατικού των διαθεσίμων προς πώληση αξιόγραφων (α)
Διαφορά αποτίμησης των διαθέσιμων προς πώληση αξιόγραφων (β)
Συναλλαγματικές διαφορές, μετατροπής οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών και καταστημάτων εξωτερικού (γ)
Αποτελέσµα που αναγνωρίσθησθε απειθείας στην καθαρή θέση (α) + (β) + (γ)
Καθαρά κέρδη χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου
Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου
Μεταβολή ποσοτήτων συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες
Διαμεριζόμενα μερίσματα
Πληρωμή μερισμάτων στους κατόχους υφθίκων τίτλων
Αγορές / πωλήσεις ιδίων μετοχών και υφθίκων τίτλων
Λοιπά
Καθαρή θέση λήξεως χρήσεως (31.12.2008 και 31.12.2007 αντίστοιχα)

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	Ενοποιημένα Στοιχεία		Στοιχεία Τραπεζής	
	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
Τόκοι και εξομοιωμένα έσοδα	4.406.935	3.406.725	4.118.961	3.106.845
Τόκοι και εξομοιωμένα έξοδα	(2.608.333)	(1.801.472)	(2.768.455)	(1.879.187)
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.798.602	1.605.253	1.350.506	1.227.658
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	505.039	507.651	346.494	349.399
Προμήθειες έξοδα	(40.625)	(43.061)	(29.418)	(27.480)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	464.414	464.590	317.076	321.919
Έσοδα από μερίσματα	2.591	2.254	74.937	45.462
(6.848)	82.542	-	(20.584)	(42.833)
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	79.944	81.432	21.138	34.878
Λοιπά έσοδα	75.687	166.228	3.573	37.507
Σύνολο εσόδων	2.338.703	2.236.071	1.743.073	1.587.084
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(589.488)	(526.935)	(2.338)	(386.694)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(495.623)	(416.253)	(417.836)	(338.490)
Αποσβέσεις	(88.949)	(78.254)	(239)	(51.186)
Λοιπά έξοδα	(4.256)	(3.903)	(3.072)	(2.486)
Σύνολο εξόδων	(1.178.316)	(1.025.345)	(4.160)	(778.856)
Ζημιές απαριεώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(541.751)	(226.683)	-	(194.587)
Αναλογία κερδών / (ζημιών) από συγγενείς εταιρίες	6.997	1.220	-	-
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος	625.633	985.263	682	613.641
Φόρος εισοδήματος	(112.186)	(214.565)	(421)	(156.635)
Κέρδη από την πώληση της Alpha Ασφαλιστική Α.Ε.	513.447	770.698	80.388	334.238
Καθαρά κέρδη, μετά το φόρο εισοδήματος	512.067	769.647	80.388	457.006
Καθαρά κέρδη που αναλογούν σε:				
Μετόχους της Τραπεζής	1.380	1.051	-	-
Τρίτους	1.2624	1.8980	0,1983	1,1270
	1,2624	1,8946	0,1979	1,1250
				0,9000

ΠΡΟΣΒΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Οι εταιρίες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, πέραν της «ALPHA BANK» (μητρική εταιρία), το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου σε αυτές κατά την 31.12.2008, καθώς και η μέθοδος ενομιμότητας που εφαρμόστηκε, παρουσιάζονται αναλυτικά στη σημείωση 40 επί των Οικονομικών Καταστάσεων Ομίλου της 31.12.2008.
- Κατά το χρονικό διάστημα 1.1.2008 έως 31.12.2008 επλήθαν οι παρακάτω μεταβολές στις εταιρίες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις:
 - Νέες εταιρίες που ενοποιούνται με τη μέθοδο της πλήρους (ολικής) ενοποίησης:
 - Νέες εταιρίες: Την 30.6.2008 ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά οι εταιρίες Astra Bank OJSC που αποκλήθηκε από την Τράπεζα και Alpha Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειριστικών Συμμετοχών - ΑΚΕΣ και διακριτικό τίτλο Alpha Ventures Capital Management που ιδρύθηκε από την Alpha Α.Ε. Επενδυτικών Συμμετοχών. Την 30.9.2008 ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά οι εταιρίες Alpha Covered Bonds Plc, η οποία ιδρύθηκε από την Alpha Bank London Ltd, με έδρα το Jersey, η οποία ιδρύθηκε από την Alpha Bank London Ltd. Την 31.12.2008 ενοποιήθηκε για πρώτη φορά η εταιρία Καταλοκίττα Plc.
 - Μεταβίβαση εντός του Ομίλου: Την 29.9.2008 μεταβίβαθηκε από την Alpha Bank London Ltd στην ABL Holdings Jersey Ltd, η Alpha Asset Finance C.I. Ltd. Την 19.12.2008 η Τράπεζα μεταβίβασε το σύνολο των μετοχών που κατέχε στις θυγατρικές εταιρίες Alpha Αστική Ακίνητα Α.Ε. και Ιονική Ξενοδοχειακή Επιχειρήσεις Α.Ε. στην κατά 100% θυγατρική της εταιρία Alpha Group Investments Ltd.
 - Αλλαγή ονομασίας: Την 11.2.2008 η Alpha Finance Α.Ε.Π.Ε.Υ. μετονομάστηκε σε Alpha Finance Α.Ε.Π.Ε.Υ.
 - Πωλήσεις/Εκκαθαρίσεις: Την 28.3.2008 η θυγατρική εταιρία Ιονική Ξενοδοχειακή Επιχειρήσεις Α.Ε. ολοκλήρωσε τη μεταβίβαση ποσοστού 100% των μετοχών της εταιρίας Τουριστικό Θέρετρα Α.Ε., ιδιοκτήτριας του ξενοδοχείου Hilton Rhodes Resort, κατά 50% στην «Εταιρία Ελληνικών Ξενοδοχείων Λάμινα Α.Ε.» και κατά 50% στην «Πλάκα Α.Ε. Ξενοδοχειακών, Τουριστικών και Εμπορικών Επιχειρήσεων». Την 31.3.2008 εκκαθαρίστηκε η θυγατρική εταιρία AEF European Capital Investment B.V.
- Στις εταιρίες που ενοποιούνται με την αναλογική μέθοδο:
 - Νέες εταιρίες: Την 30.6.2008 ενοποιήθηκε για πρώτη φορά η εταιρία Alpha - TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ., στην οποία η Τράπεζα συμμετέχει με ποσοστό 51%.
 - Πωλήσεις: Την 15.8.2008 η Τράπεζα πώλησε τη συμμετοχή της στην εταιρία συμμετοχών «Anadolu Alpha Gayrimenkul Ticaret A.Ş.», ήτοι ποσοστό 50% επί του μετοχικού κεφαλαίου, στον έτερο μέτοχο Anadoluh Group.
 - Νέες εταιρίες που αποσπώνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσεως:
 - Νέες εταιρίες: Την 21.5.2008 ο Όμιλος αναγόρευσε συμμετοχή στη συγγενή εταιρία ΕΛ.Π.Ε.Τ. Βαλκανική Α.Ε.
- Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνονται οι εταιρίες Commercial Bank of London Ltd και PRAM Α.Ε., οι οποίες δεν έχουν δραστηριότητα και Singular Hospitality Solutions (SHS ΑΕ), HSO Europe BV και Prismatch Hellas Α.Ε., οι οποίες έχουν πλήρως απομειωθεί και βρίσκονται υπό εκκαθάριση.
- Αναλυτική περιγραφή της διακρίσεως δραστηριότητας παρατίθεται στη σημείωση 11 επί των Οικονομικών Καταστάσεων Ομίλου της 31.12.2008.
- Το αποτελέσματα που καταγράφηκαν απ' ευθείας στην καθαρή θέση αναφέρονται αναλυτικά στα «Στοιχεία καταστάσεων μεταβολών καθαρής θέσεως», που παρατίθενται ανωτέρω.
- Οι ανελέγκτες φορολογικοί κερδείς της Τραπεζής και των εταιριών του Ομίλου αναφέρονται στις σημειώσεις 378 και 398 αντίστοιχα επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2008 της Τραπεζής και του Ομίλου αντίστοιχα.
- Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαπίστωση διαφορές, καθώς και απορρέουσες δικαστικών ή διαπραγματευτικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία του Ομίλου και της Τραπεζής. Ο Όμιλος πάντως έχει σχηματίσει πρόβλεψη έναντι αυτών ύψους €4,2 εκατ. Ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν σχηματίσει επίσης λοιπές προβλέψεις ύψους €49,1 εκατ. και €8,4 εκατ. αντίστοιχα.
- Η Τράπεζα, την 31.12.2008, κατέχε 5.683.358 ίδιες μετοχές, σφράγισμένες €68.985 χιλ. Οι λοιπές εταιρίες του Ομίλου δεν κατέχουν ίδιες μετοχές.
- Ο Όμιλος, την 31.12.2008, κατέχε 5.683.358 ίδιες μετοχές, σφράγισμένες €68.985 χιλ. Οι λοιπές εταιρίες του Ομίλου δεν κατέχουν ίδιες μετοχές.
- Από τις συναλλαγές με το συνδεδεμένο μέρη, για το χρονικό διάστημα από 1.1.2008 έως 31.12.2008, προέκυψαν τα εξής αποτελέσματα:
 - Με μείλη της Διοικητικής και Διευθυντική Στέλεχης: α) Όμιλος: έσοδα €10.295 χιλ., έξοδα €16.963 χιλ. β) Τραπεζής: έσοδα €10.142 χιλ., έξοδα €7.722 χιλ.
 - Με λοιπά συνδεδεμένα μέρη: α) Όμιλος: έσοδα €16 χιλ., έξοδα €3.175 χιλ. β) Τραπεζής: έσοδα €712.141 χιλ., έξοδα €1.112.376 χιλ.
- Τα υπόλοιπα, κατά την 31.12.2008, των αποτήσεων και υποχρεώσεων από τις εν λόγω συναλλαγές έχουν ως εξής:
 - Με μείλη της Διοικητικής και Διευθυντική Στέλεχης: α) Όμιλος: αποτήσεις €172.472 χιλ., υποχρεώσεις €94.087 χιλ., εγγυητικές επιστολές €21.392 χιλ. β) Τραπεζής: αποτήσεις €166.137 χιλ., υποχρεώσεις €71.915 χιλ., εγγυητικές επιστολές €21.392 χιλ.
 - Με λοιπά συνδεδεμένα μέρη: α) Όμιλος: υποχρεώσεις €406 χιλ. β) Τραπεζής: αποτήσεις €13.315.703 χιλ., υποχρεώσεις €19.715.216 χιλ., εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυητικές €1.010.387 χιλ.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο, στη συνεδρίασή του της 16.12.2008, αποφάσισε τη συμμετοχή της Τραπεζής στο σύνολο των μερισμάτων του Ν. 3723/2008 για την εγύναξη της ερωτώμενης της οικονομίας.
- Η αρχική πρόθεση του Διοικητικού Συμβουλίου ήταν να προτείνει τη διανομή μερισμάτων, σε μετρητά για τη χρονιά του 2008, στα πλαίσια του Ν. 3723/2008. Ενόψει όμως των επικείμενων νομοθετικών μεταβολών περί την καταβολή του μερισματος, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπεζής δεν δύναται, σήμερα, να διατυπώσει ακριβή πρόταση περί της διανομής ή μη μερισμάτων, το οποίο, ως εκ τούτου, θα πράξει μόνο της επικείμενης τακτικής Συνεδρίασης.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

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

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

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

Αθήνα, 24 Φεβρουαρίου 2009

Ο ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΜΑΡΙΝΟΣ Σ. ΓΙΑΝΝΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. Ν. 308546

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ν. ΚΟΝΤΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ. 522299

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΡΘΡΟΥ 10 Ν.3401/2005**

Οι εταιρικές ανακοινώσεις του έτους 2008 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Τραπέζης www.alpha.gr/page/default.asp?la=1&id=5695.

Θέμα	Ημερομηνία
Πρόσκληση σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων	30.12.2008
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 17.12.2008	18.12.2008
Συμμετοχή στις ρυθμίσεις του Νόμου 3723/2008	17.12.2008
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 16.12.2008	17.12.2008
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 10.12.2008	11.12.2008
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 08.12.2008	09.12.2008
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 05.12.2008	08.12.2008
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 04.12.2008	05.12.2008
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 03.12.2008	04.12.2008
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 28.11.2008	01.12.2008
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 27.11.2008	28.11.2008
Αποτελέσματα Εννεαμήνου 2008	25.11.2008
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 20.11.2008	21.11.2008
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 19.11.2008	20.11.2008
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 17.11.2008	18.11.2008
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 14.11.2008	17.11.2008
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 13.11.2008	14.11.2008
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 12.11.2008	13.11.2008
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 11.11.2008	12.11.2008
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 31.10.2008	03.11.2008
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 30.10.2008	31.10.2008
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 29.10.2008	30.10.2008
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 27.10.2008	29.10.2008
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 24.10.2008	27.10.2008
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 22.10.2008	23.10.2008
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 20.10.2008	21.10.2008
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 17.10.2008	20.10.2008
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 16.10.2008	17.10.2008
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 3.9.2008	04.09.2008
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 29.8.2008	01.09.2008
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 26.8.2008	27.08.2008
Αποτελέσματα Α' Εξαμήνου 2008	26.08.2008
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 25.8.2008	26.08.2008
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 20.8.2008	21.08.2008
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών την 14.8.2008	18.08.2008
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών	13.08.2008
Ανακοίνωση Αποτελεσμάτων α' εξαμήνου 2008 την 26 Αυγούστου 2008	13.08.2008
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών	11.08.2008
Γνωστοποίηση Αγοράς Ιδίων Μετοχών	08.08.2008
Νέα Επιτόκια από την Alpha Bank	25.07.2008
Αγορά ιδίων μετοχών	01.07.2008



Θέμα	Ημερομηνία
Απολογισμός επιμέρους διαστήματος αγοράς ιδίων μετοχών	30.06.2008
Ολοκλήρωση διαθέσεως ιδιοκατεχόμενων μετοχών	30.06.2008
Διάθεση ιδίων μετοχών	27.06.2008
Λήξη επιμέρους χρονικού διαστήματος αγοράς ιδίων μετοχών	27.06.2008
Αποτελέσματα Α' Τριμήνου 2008.	27.05.2008
Γνωστοποίηση σημαντικής μεταβολής στα δικαιώματα ψήφου σύμφωνα με το Ν.3556/2007 [27.5.2008]	27.05.2008
Αποφάσεις και Αποτελέσματα της Δεύτερης Επαναληπτικής Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων της Alpha Bank της 13.5.2008 (άρθρο 278 του Κανονισμού του Χ.Α.)	13.05.2008
Δεύτερη Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Bank, της 13 Μαΐου 2008	13.05.2008
Ανακοίνωση Αποτελεσμάτων Α' Τριμήνου 2008 την 27 Μαΐου 2008	13.05.2008
Γνωστοποίηση σημαντικών αλλαγών στα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από μετοχές σύμφωνα με τον Ν.3556/2007	12.05.2008
Αύξηση μετοχικού Κεφαλαίου με μεταβολή της Ονομαστικής Αξίας των Μετοχών	07.05.2008
Πρόσκληση σε Δεύτερη Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων	24.04.2008
Αποφάσεις και Αποτελέσματα της Πρώτης Επαναληπτικής Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων της Alpha Bank της 23.4.2008 (άρθρο 278 του Κανονισμού του Χ.Α.)	23.04.2008
Πρώτη Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Bank	23.04.2008
Γνωστοποίηση σημαντικών αλλαγών στα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από μετοχές σύμφωνα με τον Ν.3556/2007	21.04.2008
Αγορά ιδίων μετοχών	04.04.2008
Ολοκλήρωση αποκτήσεως ποσοστού 90% του μετοχικού κεφαλαίου της OJSC Astra Bank	04.04.2008
Ορισμός δύο ανεξαρτήτων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, εκ των υφισταμένων μη εκτελεστικών και εκλογή νέου μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου	04.04.2008
Αποφάσεις και Αποτελέσματα της Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων της Alpha Bank της 3.4.2008 (άρθρο 278 του Κανονισμού του Χ.Α.)	04.04.2008
Πρόσκληση σε Πρώτη Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων	04.04.2008
Αγορά ιδίων μετοχών	03.04.2008
Πληρωμή μερίσματος	03.04.2008
Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Bank της 3 Απριλίου 2008.	
Μέρισμα Ευρώ 0,90 ανά μετοχή πληρωτέο την 15 Απριλίου 2008	03.04.2008
Γνωστοποίηση σημαντικών αλλαγών στα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από μετοχές σύμφωνα με τον Ν.3556/2007	01.04.2008
Η είσοδος της Alpha Bank στην ουκρανική αγορά	27.03.2008
Πρόσκληση σε Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων	11.03.2008
Οικονομικό Ημερολόγιο	27.02.2008
Αποτελέσματα έτους 2007.	26.02.2008
Νέα επιτόκια από την Alpha Bank	22.02.2008
Ανακοίνωση Αποτελεσμάτων έτους 2007 την 26 Φεβρουαρίου 2008	13.02.2008
Αγορά ιδίων μετοχών	04.01.2008



ΔΙΑΘΕΣΙΜΟΤΗΤΑ ΕΤΗΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ

Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση, στην οποία περιλαμβάνονται:

- Οι Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
- Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
- Η Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
- Οι Εκθέσεις Ελέγχου των Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών Τραπέζης και Ομίλου
- Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις Τραπέζης και Ομίλου
- Τα Στοιχεία και πληροφορίες της Τραπέζης και του Ομίλου της,

είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.alpha.gr/page/default.asp?la=1&id=6081

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, οι Εκθέσεις ελέγχου των Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών και οι Εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου των εταιριών που ενσωματώνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, αναρτώνται στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.alpha.gr/page/default.asp?la=1&id=6628