



ALPHA BANK

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 30η Ιουνίου 2011

(Σύμφωνα με το Ν.3556/2007)



Αθήναι,
29 Αυγούστου 2011

Π Ε Ρ Ι Ε Χ Ο Μ Ε Ν Α

Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου	5
Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	7
Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών (επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου)	15
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου της 30.6.2011 (Σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34)	
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων	17
Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός	18
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος	19
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως	20
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	22
Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων	
Γενικές Πληροφορίες	23
Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές	
1. Βάση παρουσίασης	25
Αποτελέσματα	
2. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	27
3. Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	27
4. Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο χρέους εκδόσεως χωρών στην περιφέρεια της ευρωζώνης	27
5. Φόρος εισοδήματος	30
6. Καθαρά κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή	33
Ενεργητικό	
7. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	34
8. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	35
9. Επενδύσεις σε ακίνητα	36
10. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	37
11. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	38
Υποχρεώσεις	
12. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	39
13. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	39
14. Προβλέψεις	40
Καθαρή Θέση	
15. Μετοχικό κεφάλαιο και Αποτελέσματα εις νέον	42

Πρόσθετες Πληροφορίες

16. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	43
17. Εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις	46
18. Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα	48
19. Κεφαλαιακή επάρκεια	49
20. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	51
21. Εταιρικά γεγονότα	52
22. Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων περιόδων	52
23. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων	53

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών

(επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της Τραπέζης).....	55
--	----

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Τραπέζης της 30.6.2011

(Σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34)

Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων	57
Ενδιάμεσος Ισολογισμός	58
Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος	59
Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως	60
Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών	62
Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων	

Γενικές Πληροφορίες	63
----------------------------------	----

Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές

1. Βάση παρουσίασης	65
---------------------------	----

Αποτελέσματα

2. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	67
3. Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	67
4. Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο χρέους εκδόσεως χωρών στην περιφέρεια της ευρωζώνης	67
5. Φόρος εισοδήματος	69
6. Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή	72

Ενεργητικό

7. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	73
8. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	74
9. Επενδύσεις σε ακίνητα	75
10. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	76
11. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	77

Υποχρεώσεις

12. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	78
13. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	78
14. Προβλέψεις	80

Καθαρή Θέση

15. Μετοχικό κεφάλαιο και Αποτελέσματα εις νέον	81
---	----

Πρόσθετες Πληροφορίες

16. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	82
17. Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα	84
18. Κεφαλαιακή επάρκεια	85
19. Συναλληλαγές συνδεδεμένων μερών	85
20. Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	88
21. Εταιρικά γεγονότα	88
22. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων	88

Στοιχεία και πληροφορίες της Alpha Bank A.E. και του Ομίλου της, περιόδου από 1η Ιανουαρίου 2011 έως 30η Ιουνίου 2011

(Σύμφωνα με την απόφαση 4/507/28.4.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς)	90
---	----

Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων	93
---	----

Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

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

Εξ όσων γνωρίζουμε, δηλώνουμε ότι οι εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του Ενεργητικού, των Υποχρεώσεων, της Καθαρής Θέσεως και των Αποτελεσμάτων Χρήσεως της Alpha Bank A.E., καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται

στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 5 παρ. 3-5 του Ν. 3556/2007, καθώς και ότι η εξαμηνιαία έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες, που απαιτούνται βάσει του άρθρου 5 παρ. 6 του Ν.3556/2007 και των σχετικών αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Αθήναι, 29 Αυγούστου 2011

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

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

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

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

Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Ελληνική Οικονομία

Στην έκτακτη Σύνοδο Κορυφής των χωρών-μελών της Ζώνης του Ευρώ (21.7.2011) επετεύχθη σημαντική χρηματοδοτική ενίσχυση της ελληνικής οικονομίας και του τραπεζικού συστήματος που ανέρχεται σε Ευρώ 109 δισ. Το δεύτερο αυτό πακέτο περιλαμβάνει Ευρώ 34 δισ. κανονική χρηματοδότηση (με χαμηλότερα επιτόκια και πολύ μεγαλύτερες ημερομηνίες λήξεως, κάτι που θα συμβάλει στη μείωση του λόγου χρέους προς ΑΕΠ και θα ενισχύσει την αύξηση του ΑΕΠ), Ευρώ 35 δισ. σε ομόλογα (AAA) του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοοικονομικής Σταθερότητας (EFSF), τα οποία θα χρησιμοποιηθούν ως ενέχυρο για τα ελληνικά ομόλογα με λήξεις 15-30 ετών που θα δοθούν στους ιδιώτες σε αντικατάσταση ομολόγων ύψους € 135 δισ. που λήγουν κατά την περίοδο 2011-2020 (Private Sector Involvement ή PSI), Ευρώ 20 δισ. που θα χρησιμοποιηθούν για την ενίσχυση του ελληνικού ταμείου χρηματοπιστωτικής σταθερότητας που έχει συσταθεί για την ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσεως των ελληνικών τραπεζών σε περίπτωση ανάγκης και Ευρώ 20 δισ. για αγορά χρέους στη δευτερογενή αγορά. Σε αυτή θα πρέπει να προστεθούν τα εναπομείναντα Ευρώ 45 δισ. (από τα Ευρώ 110 δισ.) του Πρώτου Πακέτου Χρηματοδοτικής Στήριξης που προγραμματίζεται να αποδοθούν στην Ελλάδα τον Δεκέμβριο 2011 και κατά το 2012. Κατά συνέπεια, διατίθενται στην Ελλάδα Ευρώ 154 δισ. για την περίοδο 2011-2014 υπό τον όρο της πιστής τήρησης των μέτρων που προβλέπονται στο Μεσοπρόθεσμο Πλαίσιο Δημοσιονομικής Στρατηγικής (2011-2015).

Αμέσως μετά τη Σύνοδο Κορυφής ενισχύθηκε η καταναλωτική και επιχειρηματική εμπιστοσύνη και αντιστράφηκε η πτωτική πορεία των ιδιωτικών καταθέσεων. Το δεύτερο πακέτο χρηματοδοτικής στήριξης: α) Διευκολύνει την υλοποίηση των στόχων του Μεσοπρόθεσμου Προγράμματος Δημοσιονομικής Στρατηγικής, το οποίο δημιουργεί πρωτογενή δημοσιονομικά πλεονάσματα, και προβλέπει ευρύτερες θεσμικές και δομικές μεταβολές που βελτιώνουν την ανταγωνιστικότητα της ελληνικής οικονομίας και δίδει χρόνο για ανάκαμψη στην ελληνική οικονομία β) Συμβάλει στη σημαντική βελτίωση των δεικτών οικονομικού κλίματος της χώρας και στη σταδιακή ενεργοποίηση των καταναλωτών και των επιχειρήσεων, γεγονότα που θα επιφέρουν την αναγκαία και έγκαιρη ανάκαμψη της καταναλώσεως και των επενδύσεων.

Υπό τις συνθήκες αυτές, **οι εκτιμήσεις του ΔΝΤ στην 4η αναθεώρηση της πορείας του Προγράμματος Οικονομικής Πολιτικής** είναι οι εξής:

Το ΑΕΠ (σε σταθερές τιμές) εκτιμάται ότι θα μειωθεί κατά 3,9% το 2011, από -4,4% το 2010, λόγω της εφαρμογής της συστατικής πολιτικής για τον αναγκαίο περιορισμό του δημοσιονομικού ελλείμματος και γενικότερα λόγω της

εξαιρετικά χαμηλής επιχειρηματικής και καταναλωτικής εμπιστοσύνης που εξακολουθεί να πλήττει την ελληνική οικονομία έως τον Ιούλιο του 2011. Ωστόσο, το ΔΝΤ προβλέπει ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας από το 2012, με αύξηση του ΑΕΠ κατά 0,6% το 2012, 2,1% το 2013, 2,3% το 2014 και 2,7% το 2015.

Αναφορικά με τις συνιστώσες της ζήτησης, το 2011 προβλέπεται περαιτέρω πτώση κατά 4,9% της ιδιωτικής καταναλώσεως (2010: -4,6%), καθώς και πτώση των ακαθάριστων επενδύσεων παγίου κεφαλαίου κατά 8,8% το 2011, μετά την πτώση τους κατά 16,5% το 2010 (2008: -13,9%, 2009: -11,2%). Αύξηση των επενδύσεων αναμένεται από το 2013. Τα κίνητρα για νέες επενδύσεις (ελληνικές και ξένες) αναμένεται να ενισχυθούν σταδιακά, λόγω της συμπίεσης του κόστους εργασίας σε διευρυνόμενο φάσμα δραστηριοτήτων της οικονομίας, των διαρθρωτικών αλλαγών, της βελτιώσεως του θεσμικού πλαισίου προωθήσεως των επενδύσεων και της επιταχύνσεως των εκταμιεύσεων έργων και προγραμμάτων του ΕΣΠΑ, που ήδη σημειώνεται (βαθμός απορροφήσεως 2010: 18%, Ιούνιος 2011: 24,6%).

Επίσης το ΔΝΤ προβλέπει ότι οι εξαγωγές αγαθών και υπηρεσιών θα αυξηθούν σημαντικά το 2011 κατά 6,4%, έναντι αυξήσεως κατά 3,8% το 2010, ενώ αναμένει τη συνεχή θετική εξέλιξή τους άνω του 6% έως το 2015. Επισημαίνεται η δυναμική αύξηση των εξαγωγών αγαθών χωρίς τα καύσιμα κατά 11,8% κατά το Α' εξάμηνο του 2011, ενώ η αύξηση των εξαγωγών αγαθών με καύσιμα κατά το ίδιο διάστημα ανέρχεται σε 40% σε ετήσια βάση. Επίσης, από πλευράς υπηρεσιών η σημαντική αύξηση της τουριστικής κινήσεως (αφίξεις στα κύρια αεροδρόμια: Α' επτάμηνο 2011: +9,95%, Α' εξάμηνο 2010: -3,5%) δείχνει ότι το 2011 θα είναι έτος σημαντικής αυξήσεως των εισπράξεων από τον εξωτερικό τουρισμό (Α' εξάμηνο 2011: 12,6%). Η καλή πορεία του τουρισμού προκύπτει και από τη σημαντική βελτίωση των επιχειρηματικών προσδοκιών στα «ξενοδοχεία-εστιατόρια» (Ιούνιος 2011: 98,2, Ιούνιος 2010: 77,8). Η αύξηση των εξαγωγών αγαθών και της τουριστικής κινήσεως αποτελούν τα κύρια θετικά στοιχεία του 2011. Από την άλλη πλευρά, οι εισαγωγές αγαθών και υπηρεσιών εκτιμάται ότι θα μειωθούν κατά 4,2% το 2011 (2010: -4,8%), λόγω της μείωσης της εγχώριας ζήτησεως. Σημειώνεται η πτώση των εισαγωγών αγαθών (χωρίς καύσιμα) κατά 7,8% το Α' εξάμηνο 2011. Συνεπώς, η αύξηση των καθαρών εξαγωγών θα έχει σημαντική θετική συνεισφορά στον ρυθμό μεταβολής του ΑΕΠ και κατά το Β' τρίμηνο 2011 και κατά το 2011 συνολικά, μετά την υψηλή θετική επίπτωση κατά 4,6 ποσοστιαίες μονάδες το Α' τρίμηνο 2011.

Όσον αφορά τα δημοσιονομικά μεγέθη, τα πρόσθετα δημοσιονομικά μέτρα ύψους Ευρώ 6,4 δισ. για το 2011 του

Μεσοπρόθεσμου Πλαισίου Δημοσιονομικής Στρατηγικής 2011-2015 εκτιμάται ότι θα οδηγήσουν σε επίτευξη του στόχου για έλλειμμα της γενικής κυβερνήσεως στο -7,6% του ΑΕΠ το 2011 (2010: -10,4%). Εν συνεχεία, αναμένεται σημαντική περαιτέρω μείωση του ελλείμματος της γενικής κυβερνήσεως που θα προέλθει κυρίως από τη διαμόρφωση πρωτογενών πλεονασμάτων ως ποσοστό του ΑΕΠ στο 1,5% το 2012, 3,8% το 2013, 3,6% το 2014 και 3,5% το 2015. Ο σχηματισμός πρωτογενών πλεονασμάτων θα ενισχύσει τις επιχειρηματικές προσδοκίες και θα βελτιώσει καθοριστικά την πιστοληπτική ικανότητα της χώρας αφού, σε συνδυασμό με τα έσοδα από τις αποκρατικοποιήσεις και την αξιοποίηση της ακίνητης δημοσίας περιουσίας (2011-2014: Ευρώ 28 δισ., 2011-2015: Ευρώ 50 δισ.) θα συντελέσουν στον περιορισμό του δημοσίου χρέους το οποίο ανήλθε το 2010 στο 143% του ΑΕΠ.

Προϋπόθεση για τη βελτίωση και σταθεροποίηση της δημοσιονομικής καταστάσεως είναι, όπως προαναφέρθηκε, η πιστή εφαρμογή των μεταρρυθμίσεων που προβλέπονται στο Μεσοπρόθεσμο Πλαίσιο Δημοσιονομικής Στρατηγικής 2011-2015 και αποσκοπούν στην αναδιοργάνωση του κρατικού μηχανισμού και στην άρση των στρεβλώσεων της ελληνικής οικονομίας. Στο πλαίσιο αυτό, καθοριστική σημασία θα διαδραματίσει η δραστική μείωση της φοροδιαφυγής, η μείωση του αριθμού των δημοσίων υπαλλήλων, η κατάργηση δημοσίων οργανισμών, η απελευθέρωση της αγοράς εργασίας και επαγγελματιών, η αναμόρφωση του συστήματος κοινωνικών ασφαλίσεων, η αξιοποίηση της δημόσιας περιουσίας και η έκταση των ιδιωτικοποιήσεων. Ήδη στο επίπεδο των διαρθρωτικών αυτών αλλαγών σημειώνεται σημαντική πρόοδος.

Εξελίξεις στην Αγορά Εργασίας: Η υποχώρηση της οικονομικής δραστηριότητας το 2010 και το 2011 έχει ως αποτέλεσμα τη μείωση της απασχολήσεως (κατά 6,8% σε ετήσια βάση τον Μάιο του 2011) και τη σημαντική αύξηση του ποσοστού ανεργίας στο 16,6% τον Μάιο του 2011 και ιδιαιτέρως της ανεργίας των νέων (άνω του 40%). Κατά συνέπεια, το ποσοστό ανεργίας εκτιμάται ότι θα αυξηθεί στο 16,5% του εργατικού δυναμικού το 2011 (2010: 12,5%). Σταθεροποίηση του ποσοστού ανεργίας αναμένεται το 2012 (16,2%) και υποχώρησή του το 2013 (15,0%), 2014 (14,5%) και 2015 (13,3%).

Πιστωτική Επέκταση: Στο πεδίο της ευχέρειας χρηματοδοτήσεως της ιδιωτικής καταναλώσεως μέσω δανεισμού, τα κριτήρια και οι όροι χρηματοδοτήσεως, ιδίως των νοικοκυριών, θα παραμείνουν αυστηρά συντελώντας στον περιορισμό του δανεισμού και της καταναλωτικής δαπάνης. Είναι ενδεικτικό ότι η πιστωτική επέκταση προς τον ιδιωτικό τομέα υποχώρησε τον Μάιο 2011 κατά 1,1% σε ετήσια βάση (νοικοκυριά: -2,3%, επιχειρήσεις: +0,3%, ελεύθεροι επαγγελματίες: -3,2%), έναντι αυξήσεως κατά 2,8% τον Μάιο 2010 (νοικοκυριά: +2,0%, επιχειρήσεις: +3,4%, ελεύθεροι επαγγελματίες: +4,4%).

Κατά τους επόμενους μήνες του έτους αναμένεται να συνεχισθεί ο αρνητικός ρυθμός μεταβολής των πιστώσεων προς

τον ιδιωτικό τομέα, καθώς η πτωτική εξέλιξη του ΑΕΠ και η στενότητα ρευστότητας από το τραπεζικό σύστημα συνεχίζεται. Η τάση αυτή θα αντιστραφεί εφόσον επιτευχθεί η αποκατάσταση της εμπιστοσύνης των αγορών στις δυνατότητες του Ελληνικού Δημοσίου να εξυπηρετήσει το χρέος του και προς αυτήν την κατεύθυνση αναμένεται να συμβάλει αποφασιστικά η εφαρμογή των αποφάσεων της Συνόδου Κορυφής της Ζώνης του Ευρώ για το Δεύτερο Πακέτο Χρηματοδοτικής Στήριξης προς την Ελλάδα.

Διεθνής Οικονομία

Κατά το Α' εξάμηνο 2011 σημειώθηκε σημαντική επιβράδυνση της αναπτύξεως στις ΗΠΑ, όπου η αύξηση του ΑΕΠ περιορίστηκε στο 0,4% και στο 1,3% σε ετησιοποιημένη βάση κατά το Α' και το Β' τρίμηνο αντιστοίχως, ενώ τα στοιχεία της συγκυρίας δείχνουν ότι η χαμηλή ανάπτυξη θα συνεχισθεί και κατά το Γ' τρίμηνο του 2011. Επιπλέον, οι πρόσφατες αποφάσεις της Κυβερνήσεως και του Κογκρέσου των ΗΠΑ να προχωρήσουν σε εφαρμογή ουσιαστικών προγραμμάτων μειώσεως των δημοσίων δαπανών και των δημοσιονομικών ελλειμμάτων, οδηγούν σε καταστάσεις μειωμένης εγχώριας ζήτησης από το Δ' τρίμηνο του 2011 και κατά το 2012 και επομένως σε χαμηλή ανάπτυξη και κατά την περίοδο αυτή.

Επιπλέον, και στη Ζώνη του Ευρώ παρατηρείται σημαντική επιβράδυνση του ΑΕΠ, καθώς η αύξηση περιορίστηκε κατά 0,2% σε τριμηνιαία βάση το Β' τρίμηνο 2011, από 0,8% το Α' τρίμηνο του 2011. Ειδικότερα δε στη Γερμανία η αύξηση του ΑΕΠ το τρίμηνο αυτό ήταν σχεδόν μηδενική από το πολύ υψηλό 1,3% σε τριμηνιαία βάση το Α' τρίμηνο του 2011. Επιπρόσθετα, τα στοιχεία της οικονομικής συγκυρίας δείχνουν ότι η ανάπτυξη θα συνεχίσει να επιβραδύνεται και στο Γ' τρίμηνο του 2011. Ενδεικτικά αναφέρεται η πτώση του δείκτη οικονομικού κλίματος στη Ζώνη του Ευρώ στο 103,2 τον Ιούλιο του 2011, καθώς και η πτώση του δείκτη PMI στη μεταποίηση (Ιούλιος 2011: 50,4) και στις υπηρεσίες (Ιούλιος 2011: 51,4), ενώ και το ποσοστό ανεργίας παραμένει υψηλό, στο 9,9% τον Ιούνιο του 2011. Επιπλέον, στη Ζώνη του Ευρώ τα στοιχεία επιβεβαιώνουν την απόκλιση που υπάρχει μεταξύ των ισχυρών οικονομιών του κέντρου και εκείνων της περιφέρειας, καθώς μεγαλύτερη υποχώρηση της οικονομικής δραστηριότητας (πτώση του ΑΕΠ) σημειώνεται στις χώρες της περιφέρειας που εφαρμόζουν αυστηρά προγράμματα δημοσιονομικής προσαρμογής για τον περιορισμό της κρίσεως δημοσίου χρέους που αντιμετωπίζουν. Ωστόσο, η κρίση αυτή και η επιβράδυνση της αναπτύξεως στις ΗΠΑ φαίνεται ότι τελικά επηρεάζει αρνητικά και την αναπτυξιακή δυναμική των μεγάλων χωρών της Ζώνης του Ευρώ, όπως της Γερμανίας και της Γαλλίας.

Το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ) στις αναθεωρημένες προβλέψεις του (Ιούνιος 2011) εκτιμά ότι το παγκόσμιο ΑΕΠ θα αυξηθεί κατά 4,3% το 2011 και κατά 4,5% το 2012, με αύξηση του όγκου του παγκόσμιου εμπορίου κατά 8,2% το 2011 και 6,7% το 2012, έναντι 12,4% το 2010.

Ποσοστιαία αύξηση του ΑΕΠ και του παγκόσμιου εμπορίου

	2009	2010	2011*	2012*
Παγκόσμιο ΑΕΠ	(0,5)	5,1	4,3	4,5
Παγκόσμιο εμπόριο	(10,8)	12,4	8,2	6,7
ΗΠΑ	(2,6)	2,9	2,5	2,7
Ζώνη του Ευρώ	(4,1)	1,8	2,0	1,7
Ηνωμένο Βασίλειο	(4,9)	1,3	1,5	2,3
Ιαπωνία	(6,3)	4,0	(0,7)	2,9
Χώρες Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης	(3,6)	4,5	5,3	3,2
Κίνα	9,2	10,3	9,6	9,5
Ινδία	6,8	10,4	8,2	7,8

* εκτιμήσεις

Πηγή: ΔΝΤ

Με βάση τα ανωτέρω, η FED ανακοίνωσε ότι θα συνεχίσει την πολιτική της των πολύ χαμηλών επιτοκίων 0%-0,25%, για τα επόμενα δύο έτη, ενώ αντίθετα η ΕΚΤ, προχώρησε σε αύξηση των επιτοκίων κατά 25 bps τον Μάιο 2011 και επιπρόσθετα 25 bps τον Ιούλιο 2011, προκειμένου να περιορίσει τον κίνδυνο πληθωριστικών πιέσεων. Ο πληθωρισμός στη Ζώνη του Ευρώ διαμορφώθηκε στο 2,5% τον Ιούλιο 2011 και η πιστωτική επέκταση στο σύνολο του ιδιωτικού τομέα παραμένει συγκρατημένη, στο 2,5% τον Ιούνιο 2011. Παρόλα αυτά, η πιθανότητα ότι η ΕΚΤ θα προχωρήσει σε μία ακόμη αύξηση των επιτοκίων παρεμβάσεώς της στο 1,75% μέχρι το τέλος του έτους είναι αρκετά υψηλή. Η αύξηση αυτή δεν θα πραγματοποιηθεί μόνο εάν συνεχισθεί η επιβράδυνση των οικονομικών της Ζώνης του Ευρώ με συγκράτηση του πληθωρισμού σε χαμηλότερα επίπεδα και εάν λάβει μεγαλύτερη ένταση η κρίση χρέους.

Στην Ιαπωνία, τα στοιχεία για την παραγωγή και το εμπορικό ισοζύγιο δείχνουν ότι η οικονομία αρχίζει σταδιακά να ανακάμπει από τον Ιούνιο 2011, μετά τον μεγάλο κλονισμό που υπέστη εξαιτίας κυρίως του καταστροφικού σεισμού τον Μάρτιο 2011. Ωστόσο, η αύξηση του ΑΕΠ δεν αναμένεται να υπερβεί το 0,4% το 2011, ενώ η μεγάλη ανατίμηση του Γιεν (JPY) τον Ιούλιο και τον Αύγουστο δεν βοηθά την ανάκαμψη της οικονομίας της Ιαπωνίας.

Στην Κίνα, το ΑΕΠ αυξήθηκε, υψηλότερα των προσδοκιών, κατά 9,6% το Α' εξάμηνο 2011 (Β' τρίμηνο 2011: +9,5%, Α' τρίμηνο 2011: +9,7%), ενώ η συνεχής αύξηση του εμπορικού πλεονάσματος, η υψηλή αύξηση των εξαγωγών κατά 17,9% σε ετήσια βάση τον Ιούνιο 2011, η άνοδος του πληθωρισμού σε υψηλό επίπεδο τριών ετών στο 6,4% τον Ιούνιο 2011 και η άνοδος των συναλλαγματικών διαθεσίμων στα USD 3,198 τρις. στο τέλος Ιουνίου 2011 εντείνουν τις ανησυχίες για υπερθέρμανση της οικονομίας της Κίνας και για διόγκωση των παγκόσμιων μακροοικονομικών ανισορροπιών. Οι νομισματικές Αρχές της Κίνας λαμβάνουν μέτρα αντιπληθωριστικής πολιτικής, όπως η αύξηση των επιτοκίων αλλά και των υποχρεωτικών διαθεσίμων των τραπεζών στην Κεντρική Τράπεζα, ωστό-

σο τα αρνητικά αποτελέσματα μίας σημαντικής επιβραδύνσεως της οικονομίας των ΗΠΑ και της παγκόσμιας οικονομίας δεν θα είναι ευκαταφρόνητα. Οι πρόσφατες εξελίξεις κάνουν περισσότερο αναγκαία την περαιτέρω ανατίμηση του Yuan (CNY) έναντι του USD και των άλλων νομισμάτων.

Ανάλυση οικονομικών στοιχείων

Τα οικονομικά στοιχεία του Α' εξαμήνου 2011 έχουν επηρεασθεί από τις αποφάσεις της πρόσφατης συνόδου κορυφής των χωρών-μελών της ζώνης του Ευρώ (21.7.2011).

Η εθελοντική συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα στο πακέτο στήριξης της οικονομικής βοήθειας προς την Ελλάδα προβλέπει την αντικατάσταση ή την επιμήκυνση υφιστάμενων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου που διακρατούν στα χαρτοφυλάκια τους οι επενδυτές, με νέα ομόλογα.

Η καταρχήν δήλωση προθέσεως των περισσότερων ελληνικών τραπεζών να συμμετάσχουν στο ανωτέρω σχήμα και η εκτίμηση ότι η αναδιάρθρωση του ελληνικού χρέους με δυσμενέστερους για τους οφειλέτες όρους αποτελούν ενδείξεις απομείωσης των ομολόγων που θα ενταχθούν στο σχέδιο, οδήγησε τον Όμιλο στον υπολογισμό πιθανής ζημίας από τη συμμετοχή στο ανωτέρω σχήμα που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα του Α' εξαμήνου, ως διορθωτικό κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων γεγονός. Η ζημία ανήλθε σε €539 εκατ. μετά τον υπολογισμό αναβαλλόμενης φορολογικής απαιτήσεως, για χαρτοφυλάκιο ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που εκτιμάται ότι θα ενταχθούν στο σχέδιο, συνολικού ποσού €3,7 δισ.

Τα καθαρά κέρδη του Ομίλου κατά το Α' εξάμηνο του 2011, χωρίς την ανωτέρω επίπτωση, ανήλθαν σε €14 εκατ. έναντι €38,4 εκατ. της αντίστοιχης περυσινής περιόδου, παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως του 64%.

Τα κέρδη του Α' εξαμήνου επηρεάζονται αρνητικά από αυξημένες προβλέψεις για απομείωση επισφαλών απαιτήσεων οι οποίες αποτελούν βασικό εργαλείο για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου, και βοηθούν τον οργανισμό στην αντιμετώπιση της συνεχιζόμενης αντίξοης οικονομικής συγκυρίας.



Οι ζημιές απομειώσεως ανήλθαν σε €532,2 εκατ., ποσό αυξημένο κατά 26% σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2010 ποσού €421,3 εκατ. διαμορφώνοντας το ποσοστό απομειώσεως σε 2,1%.

Επιπλέον τα κέρδη του Α' εξαμήνου του 2010 είχαν επηρεασθεί από την έκτακτη εισφορά του Ν.3845/2010, ποσού €61,9 εκατ. Αντίστοιχος φόρος δεν επιβλήθηκε για το 2010 για τις ελληνικές επιχειρήσεις, ωστόσο ο φόρος εισοδήματος του τρέχοντος εξαμήνου επηρεάστηκε και από τα παρακάτω γεγονότα:

- Την έκτακτη εισφορά που επιβλήθηκε στα Πιστωτικά Ιδρύματα της Κύπρου σύμφωνα με το Ν.84/29.4.2011, η οποία υπολογίζεται με συντελεστή 0,095% επί των συνολικών καταθέσεων τους την 31.12.2010 και 31.12.2011.
- Την περάτωση του φορολογικού ελέγχου των χρήσεων 2008 και 2009 της Τραπέζης.
- Την αλληλαγή του συντελεστή φορολογίας των νομικών προσώπων από την 1.1.2011 και μετά, σε 20%.

Τα κέρδη προ ζημιών απομειώσεως και φόρου εισοδήματος ανήλθαν σε €559,8 εκατ. έναντι €562 εκατ., παρουσιάζοντας μείωση 0,4%.

Το σύνολο των εξόδων παρουσίασε μείωση κατά 3% και περιορίστηκε σε €556,3 εκατ. έναντι €571,1 εκατ. της αντίστοιχης περιόδου του 2010, διαμορφώνοντας έτσι τον δείκτη αποτελεσματικότητας κόστους προς έσοδα στο 49,88%. Η μείωση αυτή οφείλεται στη συνεχιζόμενη προσπάθεια για περιορισμό των λειτουργικών δαπανών σε Ελλάδα και εξωτερικό καθώς και στο πρόγραμμα εξορθολογισμού του δικτύου καταστημάτων του Ομίλου που υλοποιείται σταδιακά με συγχωνεύσεις γειτονικών καταστημάτων ή μετακινήσεις άλλων.

Το σύνολο των εσόδων ανήλθε σε €1.116,1 εκατ. έναντι €1.133,1 εκατ. του Α' εξαμήνου 2010 σημειώνοντας μείωση κατά 1,5%.

Αναλύοντας το σύνολο των εσόδων, το καθαρό έσοδο από τόκους παρουσίασε μείωση κατά 4,1% και ανήλθε σε €879,4 εκατ., έναντι €917,4 εκατ. της αντίστοιχης περυσινής περιόδου.

Το γεγονός αυτό οφείλεται στη μείωση των μεγεθών του ισολογισμού, καθώς το καθαρό περιθώριο τόκων επί του μέσου όρου των στοιχείων του ενεργητικού παρέμεινε σταθερό στο 2,7%.

Το καθαρό έσοδο από προμήθειες του Ομίλου ανήλθε σε €144,3 εκατ. παρουσιάζοντας μείωση έναντι του Α' εξαμήνου 2010 κατά 16,1%, που κατά κύριο λόγο οφείλεται στη μείωση του όγκου των συναλλαγών γενικά και ειδικότερα στις λιγότερες εκταμιεύσεις δανείων.

Τα αποτελέσματα των χρηματοοικονομικών πράξεων ανέρχονται σε €56 εκατ. έναντι των €14,6 εκατ. που αναγνωρίστηκαν στην αντίστοιχη περυσινή περίοδο.

Τέλος, τα λοιπά έσοδα ανήλθαν συνολικά σε €36,4 εκατ.

έναντι €29,1 εκατ. της αντίστοιχης περυσινής περιόδου παρουσιάζοντας αύξηση κατά 25,2%, που κατά κύριο λόγο οφείλεται σε έκτακτα έσοδα από παροχή υπηρεσιών.

Στα μεγέθη του Ισολογισμού, οι καταθέσεις με 30.6.2011 παρουσίασαν μείωση κατά 13% ή €4,8 δισ. και ανήλθαν σε €33,5 δισ. έναντι €38,3 δισ. την 31.12.2010.

Το γεγονός αυτό οδήγησε στη επιλεκτική μείωση των στοιχείων του ενεργητικού το οποίο παρουσίασε μείωση κατά €3,3 δισ. περίπου ή ποσοστό 5% και ανήλθε την 30.6.2011 σε €63,4 δισ.

Η τελική διαφορά των €2 δισ. περίπου καλύφθηκε κυρίως από ρευστότητα, που αντλήθηκε μέσω της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τραπέζης. Ο δανεισμός του Ομίλου από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ανήλθε την 30.6.2011 σε €16,9 δισ. έναντι €14,2 δισ. την 31.12.2010.

Οι επενδύσεις του Ομίλου σε τίτλους Ελληνικού Δημοσίου ανέρχονται με 30.6.2011 σε €6,1 δισ. έναντι €5,4 δισ. την 31.12.2010 και η αύξηση οφείλεται σε συμμετοχή στις δημοπρασίες των Εντόκων Γραμματίων του Ελληνικού Δημοσίου.

Τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε €5,3 δισ., ενώ έχει αφαιρεθεί η δεδουλευμένη απόδοση των προνομιούχων μετοχών κυριότητας του Ελληνικού Δημοσίου, ποσού €75,2 εκατ. μετά το φόρο εισοδήματος, η οποία σύμφωνα με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως κατεβλήθη στο Ελληνικό Δημόσιο.

Συμμετοχή στο πρόγραμμα ενισχύσεως της ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας

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

- Στην έκδοση κοινών ομολογιακών δανείων με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου ποσού €10,8 δισ.
- Στο δανεισμό ειδικών τίτλων εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου ποσού €1,3 δισ.

Τα ανωτέρω χρεόγραφα ενεχυριάστηκαν στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, με σκοπό την άντληση ρευστότητας.

Λοιπές πληροφορίες

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης της 21 Ιουνίου 2011 αποφάσισε τα ακόλουθα:

- Την καταβολή προς το Ελληνικό Δημόσιο ποσού Ευρώ 94 εκατ. που αντιστοιχεί στη δεδουλευμένη απόδοση χρήσεως 2010 των προνομιούχων μετοχών κυριότητάς του, κατά τα οριζόμενα στο καταστατικό της.
- Τη μη διανομή μερίσματος προς τους κατόχους των κοινών μετοχών της Τραπέζης για τη χρήση 2010, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 19 του Ν. 3965/2011 και της υπ' αριθ. 20708/Β.1175/23.4.2009 αποφάσεως του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών.

Με τη δεύτερη επαναληπτική Γενική Συνέλευση της Τραπεζής της 15.7.2011 ελήφθησαν οι κάτωθι αποφάσεις:

- Να προβεί η Τράπεζα σε μείωση της ονομαστικής αξίας των κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών, στην κατά νόμο κατώτατη αξία των Ευρώ 0,30, με τη δημιουργία ισοπόσου προς τη μείωση ειδικού κατ' άρθρον 4 παρ. 4α Ν.2190/1920, αποθεματικού. Η ανωτέρω μείωση υλοποιήθηκε την 9.8.2011 κατόπιν εγκρίσεως του αρμόδιου Υπουργείου.
- Δόθηκε η δυνατότητα αντλήσεως κεφαλαίων, μέσω αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπεζής, έως του ποσού του καταβεβλημένου, κατά την ημερομηνία της σχετικής εγκρίσεως από τη Γενική Συνέλευση, κοινού μετοχικού της κεφαλαίου, δια καταβολής μετρητών, με την έκδοση κοινών ονομαστικών μετά ψήφου αϋλών μετοχών.
- Δόθηκε η δυνατότητα εκδόσεως μετατρεψίμου σε κοινές μετά ψήφου μετοχές ομολογιακού δανείου ανωτάτου ύψους έως ποσοστού 10% επί του καταβεβλημένου, κατά την ημερομηνία της σχετικής εγκρίσεως από τη Γενική Συνέλευση, συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Τραπεζής, με κατάργηση των δικαιωμάτων προτιμήσεως των κοινών και προνομιούχων μετόχων.

Διαχείριση κινδύνων

Ο Όμιλος της Alpha Bank και το Α' εξάμηνο του 2011 συνεχίζει να λαμβάνει σημαντικά μέτρα για την ισχυρότερη θωράκισή του έναντι των πάσης φύσεως χρηματοοικονομικών κινδύνων.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Η παροχή πλήρους και έγκαιρης υποστηρίξεως των επιχειρηματικών μονάδων κατά τη διαδικασία λήψεως αποφάσεων και η συνεχής και συστηματική παρακολούθηση του δανειακού χαρτοφυλακίου σύμφωνα με τα οριζόμενα των πολιτικών και διαδικασιών του Ομίλου, το κανονιστικό πλαίσιο και οι διεθνείς βέλτιστες πρακτικές αποτελούν τους βασικούς στόχους της διαχείρισεως του Πιστωτικού Κινδύνου της Τραπεζής. Οι στόχοι αυτοί υλοποιούνται μέσα από ένα συνεχώς εξελισσόμενο πλαίσιο μεθοδολογιών και συστημάτων παρά το εξαιρετικά δυσμενές εγχώριο οικονομικό περιβάλλον.

Ενδεικτικά αναφέρονται οι ακόλουθες ενέργειες εξελίξεως και εμπλουτισμού του εν λόγω πλαισίου:

- Έναρξη διαδικασίας μεταβάσεως της Τραπεζής και των Εταιριών του Ομίλου στην Ελλάδα στην Εξελιγμένη Μέθοδο Υπολογισμού των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων έναντι του Πιστωτικού Κινδύνου. Για τους σκοπούς της εν λόγω μεταβάσεως θα χρησιμοποιηθεί η Προσέγγιση Εσωτερικών Διαβαθμίσεων (Advanced Internal Rating Based Approach) όσον αφορά τα χαρτοφυλάκια των επιχειρηματικών δανείων (με εξαίρεση τα δάνεια προς μικρές

επιχειρήσεις), χρηματοδοτικών μισθώσεων και πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων.

- Έναρξη διαδικασίας επικυρώσεως των υποδειγμάτων Πιστοληπτικής Αξιολογήσεως Μεγάλων και Μεσαίων Επιχειρήσεων με πλήρη Οικονομικά Στοιχεία σε επίπεδο Ομίλου.
- Ανάπτυξη νέου Υποδείγματος Αξιολόγησης Ενδεχόμενης Ζημίας (LGD Scorecard) και συμπεριφορικής σκορόκαρτας (Behavioral Scorecard) πιστούχων.
- Μεταβολή στην πιστωτική πολιτική, σε επίπεδο Ομίλου, με την εισαγωγή του μοντέλου του συνολικού κινδύνου, για το σύνολο των προϊόντων Λιανικής Τραπεζικής, προσαρμοσμένη με αυτόν τον τρόπο στις συνθήκες του μακροοικονομικού περιβάλλοντος και των πρόσφατων οικονομικών μέτρων.
- Δημιουργία πρόσθετων Συμβουλιών για την αξιολόγηση αιτημάτων προϊόντων Λιανικής Τραπεζικής ανάλογα με το Συνολικό Κίνδυνο του πιστούχου καθώς και του Χωρίς Εξασφάλιση Ποσού των δανειακών του συμβάσεων με την Τράπεζα.
- Με σκοπό τη μη επιβάρυνση νοικοκυριών με δανειακές υποχρεώσεις, εφόσον δεν ικανοποιούν κάποια ελάχιστα εισοδηματικά κριτήρια για την κάλυψη του κόστους διαβίωσης, ενσωματώθηκε στην πιστωτική πολιτική της Τραπεζής – για χρηματοδοτήσεις προς φυσικά πρόσωπα – η έννοια του Ελάχιστου Διαθεσίμου Εισοδήματος. Το Ελάχιστο Διαθέσιμο Εισόδημα διαμορφώνεται ανάλογα με την οικογενειακή και την περιουσιακή κατάσταση του πελάτη.
- Ανάπτυξη πλήρως αυτοματοποιημένου μηχανισμού αξιολογήσεως αιτημάτων προϊόντων Καταναλωτικής Πίστωσης βάσει της πιστωτικής πολιτικής της Τραπεζής για τη συγκεκριμένη κατηγορία προϊόντων. Μέσω του εν λόγω μηχανισμού ενσωματώνονται στην εγκριτική διαδικασία μοντέλα – σε επίπεδο πιστούχου – που έχουν αναπτυχθεί για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας στα πλαίσια της Βασιλείας II (PD models).
- Σε επίπεδο Ομίλου διενεργήθηκαν 4 ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress tests) με σκοπό την μέτρηση, πρόβλεψη και γενικά, την διαχείριση του κινδύνου που ενυπάρχει στα συγκεκριμένα σενάρια. Πιο συγκεκριμένα:
 - Η 1η άσκηση διενεργήθηκε ώστε να εκτιμηθεί η πιθανή επίπτωση που θα είχε στις καθυστερήσεις, η ενδεχόμενη μεταβολή στις τιμές των ακινήτων.
 - Η 2η άσκηση αφορούσε στην εκτίμηση του δείκτη καθυστερήσεων (NPL) από ενδεχόμενη μεταβολή στις ισοτιμίες του χαρτοφυλακίου τηρούμενο σε μη τοπικό νόμισμα.
 - Η 3η άσκηση στόχευε στην εκτίμηση των καθυστερήσεων από ενδεχόμενη μεταβολή στα μηνιαία εισοδήματα από εργασία.



- Η τελευταία άσκηση αφορούσε την επίπτωση που θα είχε η ενδεχόμενη μεταβολή στο επιτόκιο δανεισμού, στις καθυστερήσεις της Τραπεζής.
- Βρίσκονται σε σταδιακή υλοποίηση, σε επίπεδο Ομίλου, μειώσεις πιστωτικών ορίων ανακυκλωμένων προϊόντων Καταναλωτικής Πίστωσης, βάσει του εκτιμώμενου κινδύνου που προκύπτει από την πιστοληπτική συμπεριφορά του πελάτη.
- Προοδευτική εγκατάσταση της ηλεκτρονικής πλατφόρμας υποδοχής και επεξεργασίας αιτήσεων (I-Apply) καθώς και ολοκλήρωση της εγκατάστασης της ηλεκτρονικής πλατφόρμας διαχείρισης καθυστερημένων οφειλών (Qualco) στις θυγατρικές του Εξωτερικού.
- Ανάπτυξη μοντέλου παρακολούθησης των θυγατρικών Τραπεζών, του οποίου η μεθοδολογία βασίζεται στην σύγκριση στοιχείων συμπεριφοράς των χαρτοφυλακίων των χωρών μεταξύ τους.

Η πολιτική της δημιουργίας επαρκών προβλέψεων αποτελεί σε κάθε περίπτωση το βασικό εργαλείο αντιμετώπισης του πιστωτικού κινδύνου.

Κίνδυνος Αγοράς

Εντός του 2011 επιδεινώθηκε η κρίση δημοσίου χρέους στην οποία έχει περιέλθει η Ελλάδα με πολυάριθμες υποβαθμίσεις από τους οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης, περαιτέρω διεύρυνση των σχετικών πιστωτικών περιθωρίων σε σχέση με τα ομόλογα Γερμανικού Δημοσίου και επέκτασή της στην ελληνική οικονομία, ενώ διαφάνηκε κίνδυνος να επεκταθεί και σε άλλες χώρες της Ζώνης του Ευρώ. Η Τράπεζα συνεχίζει να διακρατεί μικρές θέσεις σε ομόλογα επιδιώκοντας χαμηλό κίνδυνο αγοράς.

Ο επιτοκιακός κίνδυνος που προέρχεται από προϊόντα χορηγήσεων σταθερού επιτοκίου, αντισταθμίζεται, ώστε να ελαχιστοποιείται τυχόν αρνητική επίδραση στο καθαρό έσοδο τόκων από μια δυσμενή εξέλιξη στα επιτόκια.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Στο δυσχερές οικονομικό περιβάλλον συνεχίστηκε η εκροή των πελατειακών καταθέσεων. Η Τράπεζα αξιοποίησε πλήρως όλες τις πρόνοιες του Σχεδίου Ενίσχυσης Ρευστότητας της Οικονομίας και παρακολουθεί σε συνεχή βάση σχετικούς δείκτες (early warning indicators), οι οποίοι χρησιμεύουν στον εντοπισμό προβλημάτων ρευστότητας, αύξησης του κινδύνου ρευστότητας ή αύξησης χρηματοδοτικών αναγκών.

Τα τελευταία δύο έτη πρόσθετη πηγή χρηματοδότησης αναδείχθηκε ο δανεισμός από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα με τη χρήση ενεχύρων. Ο συνολικός δανεισμός του Ομίλου από την ΕΚΤ ανήλθε σε €16,9 δισ. την 30.6.2011 (31.12.2010: €14,2 δισ. 31.12.2009: €10,3 δισ.). Η αύξηση του δανεισμού του Ομίλου από την ΕΚΤ το πρώτο εξάμηνο

του 2011 αντικατοπτρίζει την επιδείνωση της Ελληνικής αγοράς ρευστότητας, που οφείλεται στην υποβάθμιση της πιστοληπτικής διαβαθμίσεως του Ελληνικού Δημοσίου.

Λειτουργικός Κίνδυνος

Συνεχίζεται η καταγραφή των γεγονότων λειτουργικού κινδύνου μέσω εξειδικευμένου συστήματος πληροφορικής και η διαδικασία αξιολογήσεως λειτουργικού κινδύνου των δραστηριοτήτων του Ομίλου. Με βάση πληροφορίες για τα ζημιογόνα γεγονότα λειτουργικού κινδύνου και τα αποτελέσματα της διαδικασίας αξιολογήσεως, προσδιορίζονται μέτρα για την αποφυγή μελλοντικών ζημιογόνων γεγονότων.

Για την καλύτερη παρακολούθηση λογιστικών μεγεθών της Τραπεζής που σχετίζονται με γεγονότα λειτουργικού κινδύνου, εκδόθηκαν εγκύκλιοι που καθορίζουν τη διαδικασία λογιστικοποίησης των αντίστοιχων ζημιών σε προσωρινούς και αποτελεσματικούς λογαριασμούς της γενικής λογιστικής και αναβαθμίστηκαν κεντρικές υπολογιστικές εφαρμογές για την καταχώρηση των σχετικών πληροφοριών.

Ασκήσεις Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων

Η Τράπεζα συμμετείχε στην άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων που διενεργήθηκε σε πανευρωπαϊκό επίπεδο (2011 EU Wide Stress Testing Exercise of European Banks), από την Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή (EBA), σε συνεργασία με την Τράπεζα της Ελλάδος, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ECB), την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (EC) και το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο Συστημικού Κινδύνου (ESRB).

Η άσκηση διενεργήθηκε με βάση τα στοιχεία Ισολογισμού της 31ης Δεκεμβρίου 2010 και τη χρήση των σεναρίων, τη μεθοδολογία και τις βασικές παραδοχές που παρείχε η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και καλύπτει χρονικό ορίζοντα δύο ετών (2011-2012). Η άσκηση δεν λαμβάνει υπόψη ορισμένα γεγονότα που ήδη έχουν συμβεί καθώς και μελλοντικές επιχειρηματικές στρατηγικές και διοικητικές ενέργειες που σχεδιάζονται για τη μείωση των κινδύνων.

Το αποτέλεσμα της εν λόγω ασκήσεως κατέταξε την Alpha Bank στην 44η θέση επί συνόλου 90 τραπεζών, επιβεβαίωσε την κεφαλαιακή της ευρωστία και ανέδειξε συγκριτικά πλεονεκτήματα που είναι πολύ σημαντικά αυτήν την περίοδο. Η επίπτωση των υποθέσεων του ιδιαίτερου δυσμενούς σεναρίου διαμορφώνει τον εκτιμώμενο δείκτη των Κύριων Βασικών Κεφαλαίων Core Tier 1 σε 7,4% το 2012 έναντι 10,8% στο τέλος του 2010, υπερκαλύπτοντας με ευχέρεια τον ελάχιστο δείκτη 5% που έχει τεθεί ως σημείο αναφοράς. Το αποτέλεσμα αυτό ενσωματώνει μόνο μέτρα που έχουν ανακοινωθεί και έχουν γίνει πλήρως αποδεκτά έως τις 30 Απριλίου 2011. Εφόσον αναγνωριστούν και πρόσθετα μέτρα όπως αναφέρονται αναλυτικά στα δημοσιευμένα στοιχεία της ασκήσεως ο εκτιμώμενος δείκτης Core Tier 1 διαμορφώνεται σε 8,2% το 2012.

Προοπτικές για το μέλλον

Οι Ελληνικές Τράπεζες καθοούνται να αντιμετωπίσουν κατά το Β' εξάμηνο του 2011 προβλήματα όπως η συνεχιζόμενη ύφεση της ελληνικής οικονομίας, η συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα στο σχέδιο στήριξης της ελληνικής οικονομίας, η εξέλιξη των καταθέσεων και η δυνατότητα χρηματοδότησης από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα με την ύπαρξη αποδεκτών για αναχρηματοδότηση ενεχύρων.

Παρ' όλα αυτά, η κεφαλαιακή ευρωστία της Τραπέζης, η οποία αποδείχτηκε και με τη δημοσίευση της πανευρωπαϊκής ασκήσεως προσομοιώσεως καταστάσεως κρίσεως, οι επαρκείς συσσωρευμένες προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου, το περιορισμένο σε έκταση, συγκριτικά με τα Ίδια Κεφάλαια της Τραπέζης, χαρτοφυλάκιο τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου και οι συνεχιζόμενες προσπάθειες για μείωση του λειτουργικού κόστους δημιουργούν μια σταθερή βάση πάνω στην οποία η Τράπεζα στηρίζει τις εργασίες της.

Επιπλέον, η δυνατότητα αντήληψης νέων κεφαλαίων μέσω αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου και η διαχείριση του ενεργητικού της Τραπέζης με τον πιο αποδοτικό τρόπο αναμένεται να ενισχύσουν περαιτέρω την Τράπεζα στην σημαντική αυτή τρέχουσα συγκυρία.

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Σύμφωνα με το σχετικό κανονιστικό πλαίσιο, η παρούσα έκθεση πρέπει να περιλαμβάνει τις σημαντικότερες συναλ-

λαγές 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 κατωτέρω, 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 πλησιεστέων συγγενικών τους προσώπων και εταιριών συνδεδεμένων με αυτά, καθώς και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα κατά την 30.6.2011 έχουν ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	162.863
Υποχρεώσεις προς πελάτες	90.814
Ομολογίες εκδοσεώς μας	20.828
Εγγυητικές επιστολές	5.234
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	3.164
Λοιπά έσοδα	43
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2.513
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	5.351

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

A. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

Επωνυμία εταιρίας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Τάξεως
Τράπεζες					
1. Alpha Bank London Ltd	166.046	7.459	1.120	155	281.907
2. Alpha Bank Cyprus Ltd	3.384.960	1.613.968	15.352	20.871	366.902
3. Alpha Bank Romania S.A.	2.437.795	73.380	21.928	41	26.233
4. Alpha Bank AD Skopje	29.389	1.638	376	6	280
5. Alpha Bank Srbija A.D.	176.014	1.236	2.633	797	184.859
6. JSC Astra Bank	1.444	3.082	48	16	
Χρηματοδοτικές εταιρίες					
1. Alpha Leasing A.E.	462.945	769	5.155	77	
2. Alpha Leasing Romania IFN S.A.	6.246		153		
3. ABC Factors A.E.	398.591	28	6.013	4	9.000
Investment Banking					
1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.	123	20.961	1.151	127	56
2. SSIF Alpha Finance Romania S.A.		32			
3. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών	1	695	6	373	
4. Alpha A.E. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών-ΑΚΕΣ		757	11	10	



Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

Επωνυμία εταιρίας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Τάξεως
Asset Management					
1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	2.257	67	6.165	179	
Ασφαλιστικές					
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.		1.365		13	
2. Alpha Ασφαλιστική Ltd		279			
3. Alphalife A.A.E.Z.	345	8.533	1	573	
Κτηματικές και ξενοδοχειακές					
1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.	447	24.216	803	3.291	
2. Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις Α.Ε.	5.327	7.483	919	94	
3. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε.		836		14	
4. Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D.		125		13	
5. Chardash Trading E.O.O.D.		3.079		17	
Εταιρίες ειδικού σκοπού & συμμετοχών					
1. Alpha Credit Group Plc	436.601	4.110.046	4.110	79.995	
2. Alpha Group Jersey Ltd	8.091	586.987	571		
3. Alpha Group Investments Ltd		78.421		126	
4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε.		236		3.381	
5. Ionian Equity Participations Ltd	1.750	199	1		
6. Katanalotika Plc		911.398			
7. Epihiro Plc					
8. Irida Plc	358.874		3.230		
9. Pisti 2010-1 Plc	57.220				
Διάφορες εταιρίες					
1. Καφέ Alpha Α.Ε.		196	9	68	
2. Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.	54.248	5.137	979	7.843	
3. Real Car Rental Α.Ε.		100			

B. ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ (JOINT VENTURES)

1. Cardlink Α.Ε.		245	17	120	
2. APE Fixed Assets Α.Ε.	16.175	139	251	2	
3. APE Commercial Property Α.Ε.	36.858	5.676	571	112	
4. ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	92.742	5.692	1.575	135	
5. Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ.		192			

Γ. ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ

1. Εβισάκ Α.Ε..	16	45	1	1	
2. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος		141			

Σύνολο	8.134.505	7.474.838	73.149	118.454	869.237
---------------	------------------	------------------	---------------	----------------	----------------

Αθήναι, 29 Αυγούστου 2011

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



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

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

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών

Προς τους Μετόχους της
ALPHA BANK A.E.

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε το συνημμένο ενοποιημένο ισολογισμό της ALPHA BANK A.E. (η «Τράπεζα») της 30 Ιουνίου 2011 και τις σχετικές συνοπτικές ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού αποτελέσματος, μεταβολών καθαρής θέσεως και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε αυτήν την ημερομηνία καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξάμηνης οικονομικής έκθεσης του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007. Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη για τη κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συγκεκριμένα με το Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά». Δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

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

Συμπέρασμα

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



Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων

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

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2011

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Νικόλαος Βουνισέας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701

Χαράλαμπος Συρούνης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου της 30.6.2011

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
		30.6.2011	30.6.2010	30.6.2011	30.6.2010
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		1.799.796	1.737.524	919.826	879.968
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(920.436)	(820.150)	(469.869)	(418.365)
Καθαρό έσοδο από τόκους		879.360	917.374	449.957	461.603
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		171.776	196.163	86.595	102.700
Προμήθειες έξοδα		(27.432)	(24.137)	(12.155)	(13.696)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες		144.344	172.026	74.440	89.004
Έσοδα από μερίσματα		3.476	1.112	1.020	800
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων		55.987	14.611	20.108	13.783
Λοιπά έσοδα		32.141	28.414	18.140	14.304
		91.604	44.137	39.268	28.887
Σύνολο εσόδων		1.115.308	1.133.537	563.665	579.494
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	2	(270.544)	(279.713)	(137.020)	(136.448)
Γενικά διοικητικά έξοδα		(237.331)	(247.082)	(121.125)	(125.584)
Αποσβέσεις	9, 10, 11	(46.185)	(44.700)	(22.710)	(22.247)
Λοιπά έξοδα		(2.255)	379	(1.573)	62
Σύνολο εξόδων		(556.315)	(571.116)	(282.428)	(284.217)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	3	(532.177)	(421.263)	(271.890)	(221.293)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες		772	(465)	374	919
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος, την έκτακτη εισφορά και την επίπτωση από την έκθεση στα ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου		27.588	140.693	9.721	74.903
Φόρος εισοδήματος χωρίς την επίπτωση της απομειώσεως ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου	5	(13.618)	(40.454)	(6.288)	(26.216)
Έκτακτη εισφορά (Ν. 3845/2010)	5		(61.879)		
		13.970	38.360	3.433	48.687
Ζημίες απομειώσεως ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου μετά το φόρο εισοδήματος	4	(538.621)		(538.621)	
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος		(524.651)	38.360	(535.188)	48.687
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν σε:					
Μετόχους της Τραπέζης		(524.796)	38.216	(535.271)	48.657
Τρίτους		145	144	83	30
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή:					
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	6	(1,05)	0,004	(1,04)	0,07



Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	30.6.2011	31.12.2010
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες		2.049.863	4.124.283
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		1.870.175	2.397.664
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου		20.692	41.268
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		482.297	441.082
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	7	47.963.037	49.304.745
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Διαθέσιμα προς πώληση	8	3.698.357	2.375.964
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	8	4.370.262	5.282.498
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες		51.217	49.617
Επενδύσεις σε ακίνητα	9	70.434	71.729
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	10	1.238.870	1.240.658
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	11	177.661	193.191
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		554.702	427.554
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού		701.227	666.984
		63.248.794	66.617.237
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		195.559	181.078
Σύνολο Ενεργητικού		63.444.353	66.798.315
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	12	19.547.838	16.461.381
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		1.133.913	1.105.433
Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)		33.483.565	38.292.501
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	13	2.483.539	3.561.188
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους		46.194	136.520
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		274.599	263.510
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους		54.289	52.592
Λοιπές υποχρεώσεις		1.059.397	1.058.511
Προβλέψεις	14	88.039	82.745
Σύνολο Υποχρεώσεων		58.171.373	61.014.381
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης			
Μετοχικό Κεφάλαιο	15	3.451.067	3.451.067
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		406.867	406.867
Αποθεματικά		226.309	104.441
Αποτελέσματα εις νέον	15	620.505	1.248.496
		4.704.748	5.210.871
Δικαιώματα τρίτων		12.779	13.413
Υβριδικά κεφάλαια		555.453	559.650
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		5.272.980	5.783.934
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		63.444.353	66.798.315

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 23-54) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
		30.6.2011	30.6.2010	30.6.2011	30.6.2010
Καθαρά κέρδη / (ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		(524.651)	38.360	(535.188)	48.687
Λοιπά αποτελέσματα, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση :					
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων		86.118	(127.415)	(7.805)	(100.018)
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων από απομείωση ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου	4	76.893		76.893	
Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών		4.714	(40.663)	2.370	(11.466)
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού	22	(3.818)	(1.843)	(9.003)	(14.119)
Φόρος εισοδήματος	5	(43.730)	40.794	(16.657)	25.112
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	5	120.177	(129.127)	45.798	(100.491)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος		(404.474)	(90.767)	(489.390)	(51.804)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου που αναλογεί σε:					
Μετόχους της Τραπέζης		(404.468)	(90.963)	(489.298)	(51.677)
Τρίτους		(6)	196	(92)	(127)



Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα τρίτων	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο Καθαρής Θέσεως
Υπόλοιπο 1.1.2010		3.451.067	406.867	239.253	1.274.961	5.372.148	17.424	583.787	5.973.359
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2010									
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος					38.216	38.216	144		38.360
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				(129.179)		(129.179)	52		(129.127)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος				(129.179)	38.216	(90.963)	196		(90.767)
Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου, μετά το φόρο εισοδήματος					(607)	(607)			(607)
Αγορές/πωλήσεις και μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες					(10.992)	(10.992)	(3.992)		(14.984)
Αγορές/ ανακτήσεις, πωλήσεις υβριδικών τίτλων μετά από φόρους					(780)	(780)		(6.023)	(6.803)
Καταβληθέν μέρισμα προνομιούχων μετοχών					(57.945)	(57.945)			(57.945)
Διανομή μερισμάτων στους μετόχους της μειοψηφίας							(330)		(330)
Πληρωμή μερισμάτων στους κατόχους υβριδικών τίτλων					(23.786)	(23.786)			(23.786)
Σχηματισμός αποθεματικών				22.700	(22.700)				
Λοιπά					248	248			248
Υπόλοιπο 30.6.2010		3.451.067	406.867	132.774	1.196.615	5.187.323	13.298	577.764	5.778.385
Μεταβολές περιόδου 1.7 - 31.12.2010									
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος και την έκτακτη εισφορά					47.433	47.433	246		47.679
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				(26.462)		(26.462)	405		(26.057)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος				(26.462)	47.433	20.971	651		21.622
Αγορές/πωλήσεις και μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες					(249)	(249)	(536)		(785)
Αγορές/ ανακτήσεις, πωλήσεις υβριδικών τίτλων μετά από φόρους					7.095	7.095		(18.114)	(11.019)
Πληρωμή μερισμάτων στους κατόχους υβριδικών τίτλων					(4.387)	(4.387)			(4.387)
Σχηματισμός αποθεματικών				(1.871)	1.871				
Λοιπά					118	118			118
Υπόλοιπο 31.12.2010		3.451.067	406.867	104.441	1.248.496	5.210.871	13.413	559.650	5.783.934

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα τρίτων	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο Καθαρής Θέσεως
Υπόλοιπο 1.1.2011		3.451.067	406.867	104.441	1.248.496	5.210.871	13.413	559.650	5.783.934
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2011									
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος					(524.796)	(524.796)	145		(524.651)
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				120.328		120.328	(151)		120.177
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος				120.328	(524.796)	(404.468)	(6)		(404.474)
Αγορές/πωλήσεις και μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες					(53)	(53)	(628)		(681)
Αγορές, ανακτήσεις / πωλήσεις υβριδικών τίτλων, μετά από φόρους					1.795	1.795		(4.197)	(2.402)
Διανομή μερίσματος προνομιούχων μετοχών, μετά το φόρο εισοδήματος	15β				(75.200)	(75.200)			(75.200)
Πληρωμή μερισμάτων στους κατόχους υβριδικών τίτλων					(27.832)	(27.832)			(27.832)
Σχηματισμός αποθεματικών				1.540	(1.540)	-			-
Λοιπά					(365)	(365)			(365)
Υπόλοιπο 30.6.2011		3.451.067	406.867	226.309	620.505	4.704.748	12.779	555.453	5.272.980



Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		30.6.2011	30.6.2010
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος, την έκτακτη εισφορά και την επίπτωση από την έκθεση στα ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου		27.588	140.693
Ζημίες απομειώσεως ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου, πριν το φόρο εισοδήματος	4	(673.276)	
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος και την έκτακτη εισφορά		(645.688)	140.693
Προσαρμογή κερδών προ φόρων για:			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	9, 10	30.761	31.689
Αποσβέσεις αϋλων παγίων	11	15.424	13.011
Απομειώσεις δανείων και προβλέψεις		551.846	440.702
Ζημίες απομειώσεως ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου	4	673.276	
Λοιπές προσαρμογές		(105)	
(Κέρδη)/ζημίες από επενδυτικές δραστηριότητες		(52.713)	14.122
(Κέρδη)/ζημίες από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(132.028)	73.971
Αναλογία (κερδών)/ζημιών από συγγενείς επιχειρήσεις		(772)	465
		440.001	714.653
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		736.049	(104.240)
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και απαιτήσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		(20.638)	(179.422)
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		779.691	(502.470)
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού		(32.556)	27.523
Καθαρή αύξηση/(μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		3.086.457	2.628.472
Υποχρεώσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		33.192	496.133
Υποχρεώσεων προς πελάτες		(5.597.245)	(4.627.545)
Λοιπών Υποχρεώσεων		(100.506)	37.082
		(675.555)	(1.509.814)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους			
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος και λοιποί φόροι		(110.174)	(96.316)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		(785.729)	(1.606.130)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις		(1.126)	(14.984)
Εισπραχθέντα μερίσματα		3.476	1.112
Αγορές παγίων		(34.113)	(65.512)
Πωλήσεις παγίων		5.694	2.985
Καθαρή (αύξηση)/μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα		(868.949)	(996.624)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(895.018)	(1.073.023)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου			(799)
Πληρωθέντα μερίσματα		(2.280)	(58.398)
Αποπληρωμή ομολογιακών δανείων		(157.312)	(23.473)
(Αγορές)/πωλήσεις υβριδικών τίτλων		(2.346)	(5.237)
Πληρωθέντα μερίσματα υβριδικών τίτλων		(27.832)	(23.786)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(189.770)	(111.693)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		3.835	(2.347)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών		(1.866.682)	(2.793.193)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		3.151.288	6.187.182
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		1.284.606	3.393.989

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 23-54) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

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

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

Σκοπός της Τραπέζης, όπως περιγράφεται στο άρθρο 4 του Καταστατικού της, είναι η διενέργεια, για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, στην Ελλάδα και στην αλλοδαπή, αυτοτελώς ή σε συνεργασία, συμπεριλαμβανομένης

της κοινοπραξίας, μετά τρίτων, του συνόλου, άνευ περιορισμού ή ετέρας διακρίσεως, των (κυρίων και παρεπομένων) εργασιών, δραστηριοτήτων, συναλλαγών και υπηρεσιών, που η εκάστοτε κείμενη (ημεδαπή, κοινοτική, αλλοδαπή) νομοθεσία επιτρέπει σε πιστωτικά ιδρύματα. Για την εκπλήρωσή του η Τράπεζα δύναται να διενεργεί οποιαδήποτε πράξη, εργασία ή συναλλαγή που, αμέσως ή εμμέσως, είναι συναφής, συμπληρωματική ή επιβοηθητική των προαναφερομένων.

Η θητεία του Διοικητικού της Συμβουλίου, που εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 22.6.2010, λήγει το 2014.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου την 30.6.2011, σύμφωνα με το πρακτικό συνεδριάσεώς του της 22.3.2011, διαμορφώθηκε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος)

Γιάννης Σ. Κωστόπουλος

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος)

Μηνάς Γ. Τάνες ***

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Δημήτριος Π. Μαντζούνος

ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΟΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ

Σπύρος Ν. Φιλάρετος (COO) ***

Αρτέμης Χ. Θεοδωρίδης

Γεώργιος Κ. Αρώνης (από 22.3.2011)

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

Σοφία Γ. Ελευθερουδάκη

Παύλος Γ. Καρακώστας *

Νικόλαος Ι. Μάνεσης **

Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ

Γεώργιος Ε. Αγουρίδης *

Παύλος Α. Αποστολίδης **

Θάνος Μ. Βερέμης

Ευάγγελος Ι. Καλούσης */***

Ιωάννης Κ. Λύρας **

* Μέλος της Ελεγκτικής Επιτροπής

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών Διοικήσεως

*** Μέλος της Επιτροπής Διαχειρίσεως Κινδύνων

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

Σαράντης - Ευάγγελος Γ. Λώλος

ΓΡΑΜΜΑΤΕΥΣ

Έκτωρ Π. Βερύκιος

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 21.6.2011 εξέλεξε ως ελεγκτές των εξαμηνιαίων και ετησίων οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2011, τους κάτωθι:

Τακτικοί: Νικόλαος Ε. Βουνισέας

Χαράλαμπος Γ. Συρούνης

Αναπληρωματικοί: Νικόλαος Χ. Τσιμπούκας

Ιωάννης Α. Αχείλας

της εταιρίας KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Η μετοχή της Τραπέζης είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925. Την 30η Ιουνίου 2011 ήταν η έβδομη μεγαλύτερη εισηγμένη εταιρία με βάση την κεφαλαιοποίησή της. Η μετοχή συμμετέχει σε σημαντικούς διεθνείς δείκτες όπως, μεταξύ άλλων, ο S&P Europe 350, ο FTSE Med 100, ο MSCI Europe, ο DJ Euro Stoxx και ο FTSE4Good.

Εκτός από την ελληνική κεφαλαιαγορά, η μετοχή είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο του Λονδίνου με τη μορφή διεθνών

πιστοποιητικών (GDRs), και διαπραγματεύεται εκτός χρηματιστηριακού κύκλου στην αγορά της Νέας Υόρκης (ADRs).

Το σύνολο των μετοχών σε κυκλοφορία την 30η Ιουνίου 2011 ανήρχετο σε 534.269.648 κοινές και 200.000.000 προνομιούχες.

Κατά το Α' εξάμηνο του 2011, η εμπορευσιμότητα της μετοχής ανήλθε σε 2.264.821 τεμάχια ανά συνεδρίαση, κατά μέσο όρο.

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

- Moody's: B3
- Fitch Ratings: B+ (από 14.7.2011: B-)
- Standard & Poor's: CCC

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 29ης Αυγούστου 2011.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

1. Βάση παρουσίασης

Ο Όμιλος κατήρτισε τις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30.6.2011 σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34, περί ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

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

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

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

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε ο Όμιλος για τη σύνταξη των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευθείσες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2010, αφού ληφθούν υπόψη οι ακόλουθες τροποποιήσεις των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και οι Διερμηνείες, οι οποίες εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόστηκαν από 1.1.2011:

- **Τροποποιήσεις του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 1:** «Περιορισμένη εξαίρεση για την παρουσίαση των γνωστοποιήσεων του

ΔΠΧΠ 7 για τις επιχειρήσεις που εφαρμόζουν για πρώτη φορά ΔΠΧΠ» (Κανονισμός 574/30.6.2010)

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 24:** «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών» (Κανονισμός 632/19.7.2010)
- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 32:** «Ταξινόμηση των δικαιωμάτων έκδοσης» (Κανονισμός 1293/23.12.2009)
- **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων** (Κανονισμός 149/18.2.2011)
- **Τροποποίηση της Διερμηνείας 14:** «Προκαταβολές ελάχιστων εργοδοτικών εισφορών» (Κανονισμός 633/19.7.2010)
- **Διερμηνεία 19:** «Εξόφληση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων με έκδοση μετοχών» (Κανονισμός 662/23.7.2010)

Η εφαρμογή των ανωτέρω δεν είχε ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Η υιοθέτηση από την Ευρωπαϊκή Ένωση, μέχρι την 31.12.2011, προτύπων και διερμυνείων ή τροποποιήσεων αυτών, που έχουν εκδοθεί ή πρόκειται να εκδοθούν εντός του έτους από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και που η εφαρμογή τους θα είναι υποχρεωτική ή προαιρετική για περιόδους που αρχίζουν από 1.1.2011, ενδέχεται να επηρεάσει αναδρομικά τις περιόδους που καλύπτονται από αυτές τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψης αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια που εφαρμόζονται από τις εταιρίες του Ομίλου για τη λήψη αποφάσεων και τα οποία επηρεάζουν τη σύνταξη των ενδιάμεσων 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 λήθουν υπόψη τις τρέχουσες εξελίξεις και οι επιπτώσεις από τυχόν αλλαγές τους αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά το χρόνο που πραγματοποιούνται.

Οι κυριότερες πηγές αβεβαιότητας σε ότι αφορά τις εκτιμήσεις που χρησιμοποιούνται για τη σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας περιόδου αφορούν την εκτίμηση της αξίας των ομολόγων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου που κατέχει ο Όμιλος. Ειδικότερα, κατά την τρέχουσα περίοδο, ο Όμιλος προέβη στην αναγνώριση απομείωσης της αξίας των ομολόγων εκδόσεως του Ελληνικού Δημο-

σίου (σημ. 4), με βάση εκτιμήσεις οι οποίες χαρακτηρίζονται από σημαντικό βαθμό αβεβαιότητας καθώς βρίσκεται σε εξέλιξη το σχέδιο αναδιάρθρωσης του ελληνικού κρατικού χρέους με βάση τις αποφάσεις που ελήφθησαν στη σύνοδο κορυφής της Ευρωζώνης της 21ης Ιουλίου 2011. Το σχέδιο αυτό προβλέπει εθελοντικό πρόγραμμα αντικατάστασης των υφιστάμενων τίτλων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου, λήξεως έως 2020, με νέους τίτλους μεγαλύτερης διάρκειας που θα εκδοθούν από το Ελληνικό Δημόσιο και θα φέρουν εγγύηση κεφαλαίου από οργανισμό υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης. Η υλοποίηση του σχεδίου αναμένεται σε μεταγενέστερο χρόνο, εντός του 2011, και η τελική επίπτωση στην αξία των εν λόγω ομολόγων εξαρτάται από παράγοντες όπως:

- Η ολοκλήρωση της διαδικασίας ψήφισης του σχεδίου από τα κοινοβούλια των χωρών μελών της Ευρωζώνης
- Το ποσοστό συμμετοχής του ιδιωτικού τομέα



- Η διαμόρφωση, κατά την περίοδο υλοποίησης του σχεδίου, των συνθηκών της αγοράς και κυρίως εκείνων των συνθηκών που θα καθορίσουν τα επιτόκια και τους λοιπούς όρους των νέων ομολόγων
- Η εξέλιξη της κρίσης χρέους στην Ευρωζώνη

Με βάση τα ανωτέρω ενδέχεται η τελική επίπτωση στην αξία των ομολόγων να διαφέρει σε σχέση με την απομείωση της αξίας που αναγνωρίστηκε στις οικονομικές καταστάσεις της

τρέχουσας περιόδου, η οποία προσδιορίστηκε με βάση την περιγραφή του σχεδίου αντικατάστασης των ομολόγων που περιλαμβάνεται στη διερευνητική επιστολή που απεστάλη από τον υπουργό Οικονομικών, την 25.8.2011, προς τους υπουργούς Οικονομικών διαφόρων χωρών και τις τρέχουσες εκτιμήσεις για τη διαμόρφωση των επιτοκίων στις οποίες ελήφθη υπόψη η επίπτωση από την υλοποίηση του σχεδίου στη βιωσιμότητα του Ελληνικού Δημοσίου χρέους.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

2. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Η Τράπεζα προέβη στη δημιουργία νέου αποταμιευτικού προγράμματος ομαδικής ασφάλισης, σε συνεργασία με την ΑΧΑ Ασφαλιστική, για το προσωπικό της που έχει προσληφθεί και για πρώτη φορά ασφαλισθεί από την 1.1.1993 και εντεύθεν. Το πρόγραμμα τέθηκε σε ισχύ την 1η Ιανουαρίου 2011 και αποσκοπεί στην παροχή εφάπαξ χρηματικού ποσού κατά την αποχώρηση από την υπηρεσία. Το αποταμιευτικό κε-

φάλαιο δημιουργείται από την επένδυση των καθορισμένων μηνιαίων εισφορών του Υπαλλήλου και της Τραπεζής σε συντηρητικά επενδυτικά αμοιβαία κεφάλαια. Ειδικά για το προσωπικό που προσελήφθη στην Τράπεζα και εντάχθηκε στον κύριο ασφαλιστικό φορέα από 1.1.1993 μέχρι την 31.12.2004 το τελικό ποσό κατά τη συνταξιοδότηση θα έχει ως κατώτατο όριο την παροχή που ορίζει ο Ν. 2084/1992.

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2011	30.6.2010	30.6.2011	30.6.2010
Ζημίες απομειώσεως δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (σημείωση 7)	539.868	438.315	275.036	233.742
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 14)	1.723	(62)	1.783	(27)
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις	(9.414)	(16.990)	(4.929)	(12.422)
Σύνολο	532.177	421.263	271.890	221.293

4. Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο χρέους εκδόσεως χωρών στην περιφέρεια της ευρωζώνης

α. Έκθεση στο χρέος του Ελληνικού Δημοσίου

Ανάλυση του κινδύνου ζημίες απομειώσεως ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου παρατίθεται κατωτέρω:

	Διαθέσιμα προς πώληση	Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	Σύνολο
Ζημίες απομειώσεως ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	76.893	596.383	673.276
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	(15.379)	(119.276)	(134.655)
Ζημίες απομειώσεως ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου μετά το φόρο εισοδήματος	61.514	477.107	538.621

Στη σύνοδο κορυφής των χωρών της ευρωζώνης της 21ης Ιουλίου 2011, συμφωνήθηκε η βελτίωση των όρων της πρώτης χρηματοοικονομικής ενίσχυσης της Ελλάδας, μέσω της μείωσης των επιτοκίων δανεισμού της χώρας και της επιμήκυνσης της λήξεως των χορηγηθέντων προς αυτή δανείων. Αποφασίστηκε επίσης η διεύρυνση των δραστηριοτήτων του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF).

Στα πλαίσια αυτά, διατυπώθηκε Οικονομική Πρόταση για ένα εθελοντικό πρόγραμμα αντικατάστασης των υφιστάμενων τίτλων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου, λήξεως έως το 2020, με νέους τίτλους μεγαλύτερης διάρκειας που θα εκδοθούν από το Ελληνικό Δημόσιο και θα φέρουν εγγύηση κεφαλαίου από οργανισμό υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης.

Η εθελοντική αντικατάσταση των ομολόγων θα πραγματοποιηθεί με τους όρους που αρχικά διατυπώθηκαν από το Διεθνές Χρηματοπιστωτικό Ινστιτούτο (IIF) και διαμορφώθηκαν

στη συνέχεια όπως περιγράφεται στη διερευνητική επιστολή (letter of inquiry) που απεστάλη από τον υπουργό Οικονομικών της Ελλάδας, την 25.8.2011, προς τους υπουργούς Οικονομικών διαφόρων χωρών και τελικούς αποδέκτες τους ιδιώτες κατόχους ελληνικών ομολόγων. Σύμφωνα με τους όρους της πρότασης, στην εθελοντική αντικατάσταση δεν περιλαμβάνονται τα Έντοκα Γραμμάτια και συγκεκριμένες ομολογιακές εκδόσεις.

Οι όροι περιλαμβάνουν τέσσερεις διαφορετικές επιλογές. Οι τρεις αφορούν σε άμεση αντικατάσταση ομολόγων με νέα ομόλογα, διάρκειας 30 ή κατά μέσο όρο 15 ετών, στο άρτιο (par) ή με έκπτωση επί της ονομαστικής αξίας των υφιστάμενων ομολόγων (discount) και κεφάλαιο ολικώς ή μερικώς εγγυημένο από οργανισμό υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης ο οποίος για το σκοπό αυτό θα εκδώσει 30-ετή ή 15-ετή ομόλογα πιστοληπτικής διαβάθμισης AAA. Η τέταρτη επιλογή αφορά σε δέσμευση επανεπένδυσης στη



λήξη των υφιστάμενων ομολόγων, σε νέα ομόλογα 30 ετών που θα εκδοθούν στο άρτιο και θα φέρουν εγγύηση κεφαλαίου στη λήξη.

Οι ιδιώτες επενδυτές ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου καλούνται να απαντήσουν μέχρι την 9.9.2011, ως προς την πρόθεσή τους να συμμετάσχουν στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που διακρατούν στα χαρτοφυλάκιά τους και έχουν ημερομηνία λήξεως έως την 13.7.2020.

Η Τράπεζα έχει δηλώσει την πρόθεσή της να συμμετάσχει στο εν λόγω πρόγραμμα για τα ομόλογα του Ομίλου που υπάγονται σε αυτό.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα, θεωρώντας πως η συμμετοχή στο εν λόγω πρόγραμμα αναδιάρθρωσης του ελληνικού χρέους με δυσμενέστερους για τον επενδυτή όρους, συνιστά αντικειμενική ένδειξη απομείωσης της αξίας των ομολόγων που εμπίπτουν στο σχέδιο, αναγνώρισε στις οικονομικές καταστάσεις του εξαμήνου, ζημία απομείωσης ποσού € 673,3εκατ.

προ φόρου, για τα ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου, λήξεως έως 13.7.2020.

Συγκεκριμένα για το χαρτοφυλάκιο των ομολόγων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, ο Όμιλος αναγνώρισε ζημία συνολικού ύψους € 77 εκατ. μεταφέροντας τη συνολική ζημία αποτίμησης των ομολόγων αυτών από την καθαρή θέση στα αποτελέσματα της περιόδου.

Αντίστοιχα, για το χαρτοφυλάκιο των διακρατούμενων έως τη λήξη ομολόγων, αναγνώρισε ζημία απομείωσης ποσού € 596 εκατ. στο οποίο περιλαμβάνεται και ποσό € 8,3 χιλ. που αποτελούσε το αναπόσβεστο κατά την 30.6.2011 χρεωστικό υπόλοιπο του αποθεματικού των διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων το οποίο είχε σχηματιστεί μέχρι τη μεταφορά των αξιογράφων αυτών σε προηγούμενες χρονικές περιόδους, στο χαρτοφυλάκιο των διακρατούμενων μέχρι τη λήξη.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τη συνολική έκθεση του Ομίλου σε αξιόγραφα Ελληνικού Δημοσίου την 30.6.2011 και την ανάληψη ρηκτοτήτων τους.

<u>Χαρτοφυλάκιο</u>	<u>Υπαγόμενα στην Πρόταση του IIF</u>			<u>Μη υπαγόμενα στην Πρόταση του IIF</u>		
	Αναπόσβεστο κόστος προ απομείωσης	Λογιστική αξία προ απομείωσης ⁽¹⁾ / Εύλογη αξία ⁽²⁾	Λογιστική αξία μετά την απομείωση ⁽¹⁾ / Εύλογη αξία ⁽²⁾	Αναπόσβεστο κόστος	Λογιστική αξία ⁽¹⁾ / Εύλογη αξία ⁽²⁾	Υπόλοιπο αποθεματικού
Διαθέσιμα προς πώληση	801.388	724.495 ⁽²⁾	724.495 ⁽²⁾	2.037.332	2.009.640 ⁽²⁾	(27.692)
Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	2.930.667	2.930.667 ⁽¹⁾	2.334.292 ⁽¹⁾	1.062.935	1.062.935 ⁽¹⁾	
Εμπορικό	8.574	7.997 ⁽²⁾	7.997 ⁽²⁾	274	217 ⁽²⁾	
Σύνολο	3.740.629	3.663.159	3.066.784	3.100.541	3.072.792	(27.692)

<u>Χαρτοφυλάκιο</u>	<u>Μέχρι την 31.12.2014</u>	<u>Από 1.1.2015 μέχρι την 13.7.2020</u>	<u>Μετά την 14.7.2020</u>
Υπαγόμενα στην Πρόταση του IIF			
Διαθέσιμα προς πώληση	237.267	487.228	-
Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	273.356	2.060.936	-
Εμπορικό	6.632	1.365	-
Σύνολο	517.255	2.549.529	-
Μη υπαγόμενα στην Πρόταση του IIF			
Διαθέσιμα προς πώληση	1.998.130	-	11.510
Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	910.258	-	152.677
Εμπορικό	-	-	217
Σύνολο	2.908.388	-	164.404

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει τη διαβάθμιση των αξιογράφων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου, που αποτιμώνται στην εύλογη αξία, ανάλογα με την ποιότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους:

	30.6.2011		31.12.2010	
	Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	Εμπορικό χαρτοφυλάκιο
Επίπεδο 1	2.733.684	8.214	1.377.775	27.561
Επίπεδο 2	451	-	536	-
Επίπεδο 3	-	-	-	-
Σύνολο	2.734.135	8.214	1.378.311	27.561

Επίσης, για τα αξιόγραφα που δε θα ενταχθούν στο σχέδιο, ο Όμιλος έκρινε ότι δεν υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης της αξίας τους δεδομένου ότι η διευρυμένη συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα στο σχέδιο αναδιάρθρωσης καθώς επίσης και τα λοιπά μέτρα που συμφωνήθηκαν στην σύνοδο κορυφής για την χρηματοδοτική ενίσχυση της

ελληνικής οικονομίας, αυξάνουν σημαντικά τις πιθανότητες της πλήρους εξυπηρετήσεως των ομολόγων που θα λήξουν μετά το 2020.

Επιπλέον, η έκθεση του Ομίλου σε κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου από λοιπά, πλην αξιογράφων, χρηματοοικονομικά μέσα, παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

<u>Στοιχεία εντός του Ισολογισμού</u>	<u>Λογιστική Αξία</u>	<u>Εύλογη αξία</u>
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις	239.824	239.824
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – υποχρεώσεις	(125.197)	(125.197)
<u>Στοιχεία εκτός του Ισολογισμού</u>	<u>Ονομαστική αξία</u>	<u>Εύλογη αξία</u>
Ομόλογα που έχουν ληφθεί ως εγγύηση για παροχή χρηματοδότησης	58.676	49.952

Τα ποσά που η Τράπεζα έχει χορηγήσει ως δάνεια προς την κεντρική κυβέρνηση ή περιφερειακές κυβερνήσεις δεν είναι σημαντικά.

β. Έκθεση στο χρέος χωρών στη periphery της ευρωζώνης

Ο Όμιλος την 30.6.2011 κατείχε ομόλογο εκδόσεως Ισπανικού Δημοσίου λογιστικής αξίας €15,8 εκατ. το οποίο εισπράχθηκε κανονικά στη λήξη του στις 30.7.2011.

Επίσης κατά την 30.6.2011 δεν είχε έκθεση σε ομόλογα εκδόσεως Πορτογαλίας και Ιρλανδίας.

5. Φόρος εισοδήματος

Με το Ν.3697/2008 ο φορολογικός συντελεστής διαμορφώθηκε για τη χρήση 2010 σε 24%.

Με το άρθρο 14 του Ν.3943/2011 «Καταπολέμηση της φοροδιαφυγής, στελέχωση των ελεγκτικών υπηρεσιών και άλλες διατάξεις αρμοδιότητας Υπουργείου Οικονομικών», προβλέπεται ότι για τις διαχειριστικές περιόδους που αρχίζουν από 1.1.2011 και μετά, ο συντελεστής φορολογίας νομικών προσώπων ορίζεται σε 20%. Σε περίπτωση διανομής διενεργείται παρακράτηση φόρου με συντελεστή 25%. Για δε τους ισολογισμούς της 31.12.2010 το ποσοστό παρακράτησης φόρου στα διανεμόμενα κέρδη οριζόταν σε 21%.

Για τις θυγατρικές εταιρίες και τα καταστήματα της Τραπέζης, που δραστηριοποιούνται σε άλλες χώρες, οι ισχύοντες ονομαστικοί φορολογικοί συντελεστές, για τις χρήσεις 2010 και 2011, έχουν ως εξής:

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

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

Η έκτακτη εισφορά που αναγνωρίστηκε στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου της 31.3.2010 ανήλθε σε € 61,8 εκατ. και καταβλήθηκε τον Ιανουάριο του 2011.

Με το Ν.84/29.4.2011 επιβλήθηκε στα πιστωτικά ιδρύματα που δραστηριοποιούνται στην Κύπρο ειδικός φόρος, ο οποίος υπολογίζεται με συντελεστή 0,095% επί των συνολικών καταθέσεων του πιστωτικού ιδρύματος κατά την 31.12.2010 και 31.12.2011 καταβάλλεται δε, σε τέσσερις δόσεις αρχής γενομένης την 31.5.2011.

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2011	30.6.2010	30.6.2011	30.6.2010
Τρέχων	19.847	42.043	10.833	35.108
Αναβαλλόμενος	(6.229)	(1.589)	(4.545)	(8.892)
	13.618	40.454	6.288	26.216
Αναβαλλόμενος φόρος λόγω απομείωσης ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου	(134.655)		(134.655)	
Σύνολο	(121.037)	40.454	(128.367)	26.216
Έκτακτη Εισφορά (Ν. 3845/2010)		61.879		

Στον τρέχοντα φόρο εισοδήματος Α' εξαμήνου 2011 περιλαμβάνεται, ποσό που αφορά πρόσθετο φόρο που προέκυψε από τον τακτικό φορολογικό έλεγχο της Τραπέζης για τις χρήσεις 2008 και 2009 και ειδικός φόρος Πιστωτικών Ιδρυμάτων Κύπρου.

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

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2011	30.6.2010	30.6.2011	30.6.2010
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	1.946	1.614	811	1.046
Αποτίμηση δανείων	(22.765)	46.653	5.214	25.769
Διακοπή εκτοκισμού δανείων	20.340	14.372	1.862	10.582
Απομείωση δανείων	(44.461)	(48.599)	(14.449)	(25.389)
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	2.388	13.866	(415)	(1.122)
Αποτίμηση παραγώγων	24.773	(33.035)	(5.744)	(21.940)
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	(5.768)	2.155	(5.549)	503
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	2.926	(9.039)	(892)	(4.024)
Αποτίμηση ομολόγων	5.609	9.453	11.274	8.123
Αποτίμηση λοιπών χρεογράφων	1.760	(305)	2.915	(215)
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες	(5.568)	(547)	(5.323)	12.902
Λοιπές προσωρινές διαφορές	12.591	1.823	5.751	(15.127)
	(6.229)	(1.589)	(4.545)	(8.892)
Απομείωση ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	(134.655)		(134.655)	
Σύνολο	(140.884)	(1.589)	(139.200)	(8.892)

Παρατίθεται κατωτέρω συμφωνία μεταξύ ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

	Από 1 Ιανουαρίου έως			
	30.6.2011		30.6.2010	
	%		%	
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος, την έκτακτη εισφορά και την επίπτωση από την έκθεση στα ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου		27.588		140.693
Ζημίες απομείωσης ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου		(673.276)		
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		(645.688)		140.693
Φόρος εισοδήματος (φορολογικός συντελεστής)	19,92	(128.646)	19,70	27.722
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:				
Συμπληρωματικό φόρο επί εισοδημάτων από ακίνητα	(0,16)	1.030	0,08	114
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	0,16	(1.017)	(0,72)	(1.009)
Έξοδα μη εκπνεστέα	(0,54)	3.470	0,87	1.226
Μη συμψηφισθείς παρακρατούμενος φόρος			2,14	3.017
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	(0,63)	4.126	6,67	9.384
Φόρος Εισοδήματος (πραγματικός φορολογικός συντελεστής)	18,75	(121.037)	28,74	40.454



	Από 1 Απριλίου έως			
	30.6.2011		30.6.2010	
	%		%	
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος, την έκτακτη εισφορά και την επίπτωση από την έκθεση στα ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου		9.721		74.903
Ζημίες απομείωσης ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου		(673.276)		
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		(663.555)		74.903
Φόρος εισοδήματος (φορολογικός συντελεστής)	19,93	(132.266)	19,71	14.760
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:				
Συμπληρωματικό φόρο επί εισοδημάτων από ακίνητα	(0,15)	976	0,11	85
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	0,15	(998)	10,86	8.135
Έξοδα μη εκπεστέα	(0,50)	3.297	1,17	873
Μη συμψηφισθείς παρακρατούμενος φόρος			(10,02)	(7.506)
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	(0,09)	624	13,17	9.869
Φόρος Εισοδήματος (πραγματικός φορολογικός συντελεστής)	19,34	(128.367)	35,00	26.216

Ο φορολογικός συντελεστής 19,92% για το Α' εξάμηνο 2011 και 19,70% για το Α' εξάμηνο 2010 είναι ο μέσος σταθμικός ονομαστικός συντελεστής φόρου, που προκύπτει από

τη σχέση του φόρου εισοδήματος, βάσει του ονομαστικού συντελεστή φόρου και των κερδών προ φόρων, για κάθε μια από τις θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου.

Φόρος εισοδήματος λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση

	Από 1 Ιανουαρίου έως					
	30.6.2011			30.6.2010		
	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	86.118	(18.509)	67.609	(127.415)	31.287	(96.128)
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων από απομείωση ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου	76.893	(15.379)	61.514			
Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	4.714	(942)	3.772	(40.663)	9.759	(30.904)
Προσαρμογή φορολογικού συντελεστή (Ν. 3943/2011)		(9.357)	(9.357)			
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού	(3.818)	457	(3.361)	(1.843)	(252)	(2.095)
Σύνολο	163.907	(43.730)	120.177	(169.921)	40.794	(129.127)

	Από 1 Απριλίου έως					
	30.6.2011			30.6.2010		
	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	(7.805)	183	(7.622)	(100.018)	22.291	(77.727)
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων από απομείωση ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου	76.893	(15.379)	61.514			
Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	2.370	(473)	1.897	(11.466)	2.752	(8.714)
Προσαρμογή φορολογικού συντελεστή (Ν. 3943/2011)		(1.146)	(1.146)			
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού	(9.003)	158	(8.845)	(14.119)	69	(14.050)
Σύνολο	62.455	(16.657)	45.798	(125.603)	25.112	(100.491)

6. Καθαρά κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή

α. Βασικά

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

β. Προσαρμοσμένα

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

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2011	30.6.2010	30.6.2011	30.6.2010
Κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν στους Κοινούς Μετόχους της Τραπέζης	(524.796)	38.216	(535.271)	48.657
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	534.269.648	534.269.648	534.269.648	534.269.648
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε €)	(0,98)	0,07	(1,00)	0,09

Λαμβάνοντας υπόψη την επίπτωση της δεδουλευμένης αποδόσεως των προνομιούχων μετοχών τα κέρδη/(ζημίες) ανα μετοχή διαμορφώνονται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2011	30.6.2010	30.6.2011	30.6.2010
Κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν στους Κοινούς Μετόχους της Τραπέζης, μετά τη δεδουλευμένη απόδοση των προνομιούχων μετοχών του Ελληνικού Δημοσίου (Ν.3723/2008)	(562.087)	2.323	(554.020)	36.264
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	534.269.648	534.269.648	534.269.648	534.269.648
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε €)	(1,05)	0,004	(1,04)	0,07



ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

7. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	30.6.2011	31.12.2010
Ιδιώτες		
Στεγαστικά	14.262.750	14.288.457
Καταναλωτικά:		
- Μη τιτλοποιημένα	2.784.412	2.701.235
- Τιτλοποιημένα	1.785.184	1.958.435
Πιστωτικές κάρτες:		
- Μη τιτλοποιημένες	314.374	466.927
- Τιτλοποιημένες	785.246	724.027
Λοιπά	65.857	68.541
Σύνολο	19.997.823	20.207.622
Εταιρίες		
Επιχειρηματικά δάνεια:		
- Μη τιτλοποιημένα	26.791.793	27.494.817
- Τιτλοποιημένα	1.536.227	1.562.067
Χρηματοδοτικές μισθώσεις (Leasing):		
- Μη τιτλοποιημένες απαιτήσεις	702.531	736.627
- Τιτλοποιημένες απαιτήσεις	430.368	460.872
Εισπράξεις επιχειρηματικών απαιτήσεων (Factoring)	553.903	612.211
Σύνολο	30.014.822	30.866.594
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές δραστηριότητες	10.545	11.197
Λοιπές απαιτήσεις	438.414	439.324
	50.461.604	51.524.737
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις ⁽¹⁾	(2.498.567)	(2.219.992)
Σύνολο	47.963.037	49.304.745

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

Από την εξέταση των συμβατικών όρων και της δομής των ανωτέρω συναλλαγών (π.χ. παροχή εγγυήσεων ή/και πιστωτικής ενίσχυσης ή ιδιοκατοχή ομολογιών εκδόσεως των εταιριών ειδικού σκοπού) προκύπτει ότι η Τράπεζα και η

Alpha Leasing A.E. διατήρησαν σε όλες τις περιπτώσεις τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα τιτλοποιημένα χαρτοφυλάκια.

Η Τράπεζα έχει προβεί σε εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών με εξασφάλιση στεγαστικά δάνεια. Την 30.6.2011 το υπόλοιπο των καλυμμένων ομολογιών ανέρχεται σε €3,5 δισ. και η αξία των στεγαστικών δανείων που αποτελούν εξασφάλιση των ανωτέρω ομολογιών ανέρχεται σε €4,1 δισ.

⁽¹⁾ Επιπλέον των συσσωρευμένων απομειώσεων δανείων και απαιτήσεων, έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία ύψους €2.154 (31.12.2010: €438). Έτσι το συνολικό ποσό για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου ανέρχεται σε €2.500.721 (31.12.2010: €2.220.430).

Συσσωρευμένες απομειώσεις

Υπόλοιπο 1.1.2010	1.642.808
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 30.6.2010	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου (σημείωση 3)	438.315
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	58.855
Συναλλαγματικές διαφορές	4.878
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για διαγραφές	(197.761)
Υπόλοιπο 30.6.2010	1.947.095
Μεταβολές περιόδου 1.7. - 31.12.2010	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου	463.562
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	70.423
Συναλλαγματικές διαφορές	5.229
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για διαγραφές	(266.317)
Υπόλοιπο 31.12.2010	2.219.992
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 30.6.2011	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου (σημείωση 3)	539.868
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	84.794
Συναλλαγματικές διαφορές	660
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για διαγραφές	(346.747)
Υπόλοιπο 30.6.2011	2.498.567

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

	30.6.2011	31.12.2010
Έως ένα (1) έτος	376.234	392.531
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη	463.859	557.665
Πέραν των πέντε (5) ετών	570.816	515.750
	1.410.909	1.465.946
Μη δεδουλευμένα έσοδα από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(278.010)	(268.447)
Σύνολο	1.132.899	1.197.499

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

	30.6.2011	31.12.2010
Έως ένα (1) έτος	335.882	353.345
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη	350.814	429.892
Πέραν των πέντε (5) ετών	446.203	414.262
Σύνολο	1.132.899	1.197.499

8. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου**α. Διαθέσιμα προς πώληση**

Τα διαθέσιμα προς πώληση αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου ανήλθαν σε €3,7 δισ. την 30.6.2011 έναντι €2,4 δισ. την 31.12.2010. Στα ποσά αυτά περιλαμβάνονται τίτλοι του Ελληνικού Δημοσίου ποσού €2,7 δισ. την 30.6.2011 (31.12.2010: €1,4 δισ.) εκ των οποίων Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου €2 δισ. (31.12.2010: €872 εκατ.). Ο

Όμιλος κατά το Α' εξάμηνο 2011 σχημάτισε απομείωση για τα ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου ποσού €76,9 εκατ. (σημείωση 4) και για λοιπά χρεόγραφα ποσού €43,7 εκατ. το οποίο περιλαμβάνεται στο λογαριασμό «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων».

β. Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη

Τα διακρατούμενα μέχρι τη λήξη αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου ανήλθαν σε €4,4 δισ. την 30.6.2011 έναντι €5,3 δισ. την 31.12.2010. Στα ποσά αυτά περιλαμβάνονται τίτλοι του Ελληνικού Δημοσίου ποσού €3,4 δισ. την 30.6.2011

(31.12.2010: €4,1 δισ.) εκ των οποίων ποσό €0,9 δισ. αφορά στον τίτλο που μεταβιβάστηκε στην πλήρη κυριότητα της Τραπέζης έναντι της εκδόσεως των προνομιούχων μετοχών του Ελληνικού Δημοσίου στα πλαίσια του Ν. 3723/2008.



Ο Όμιλος κατά το Α' εξάμηνο 2011 σχημάτισε απομείωση για τα ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου ποσού € 596,4 εκατ. (σημείωση 4) και για λοιπά χρεόγραφα ποσού € 33,4 εκατ.

το οποίο περιλαμβάνεται στο λογαριασμό «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων».

Συσσωρευμένες απομειώσεις

Υπόλοιπο 1.1.2010	19.626
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2010	
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεων	516
Συναλλαγματικές διαφορές	660
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για διαγραφές	(8.999)
Υπόλοιπο 30.6.2010	11.803
Μεταβολές περιόδου 1.7 - 31.12.2010	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου	21.854
Υπόλοιπο 31.12.2010	33.657
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2011	
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεων	111
Ζημίες απομειώσεως ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	596.383
Ζημίες απομειώσεως ομολόγων λοιπών εκδοτών	33.355
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για διαγραφές	(42.874)
Ανακύκλωση αποθεματικού από μεταφορά των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων στο χαρτοφυλάκιο των διακρατούμενων μέχρι τη λήξη	(8)
Υπόλοιπο 30.6.2011	620.624

9. Επενδύσεις σε ακίνητα

	Οικόπεδα - Κτήρια
Υπόλοιπα την 1.1.2010	
Αξία κτήσεως	79.570
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(6.902)
1.1.2010 - 30.6.2010	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2010	72.668
Συναλλαγματικές διαφορές	(83)
Αποσβέσεις περιόδου	(399)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2010	72.186
Υπόλοιπα την 30.6.2010	
Αξία κτήσεως	79.470
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(7.284)
1.7.2010 - 31.12.2010	
Αναπόσβεστη αξία 1.7.2010	72.186
Συναλλαγματικές διαφορές	(41)
Αποσβέσεις περιόδου	(416)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2010	71.729
Υπόλοιπα την 31.12.2010	
Αξία κτήσεως	79.426
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(7.697)
1.1.2011 - 30.6.2011	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2011	71.729
Προσθήκες	13
Μεταφορές σε "Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια"	(930)
Συναλλαγματικές διαφορές	48
Αποσβέσεις περιόδου	(426)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2011	70.434
Υπόλοιπα την 30.6.2011	
Αξία κτήσεως	78.392
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(7.958)

10. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

	Οικόπεδα Κτήρια	Εξοπλισμός Leasing	Κινητός εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1.1.2010				
Αξία κτήσεως	1.404.715	12.191	471.015	1.887.921
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(277.771)	(2.811)	(348.888)	(629.470)
1.1.2010 -30.6.2010				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2010	1.126.944	9.380	122.127	1.258.451
Συναλλαγματικές διαφορές	(4.448)	(47)	(602)	(5.097)
Προσθήκες	14.658	186	12.151	26.995
Διαθέσεις	(208)	(1.653)	(286)	(2.147)
Λοιπές μεταφορές		75	(75)	
Αποσβέσεις περιόδου	(14.680)	(995)	(15.615)	(31.290)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2010	1.122.266	6.946	117.700	1.246.912
Υπόλοιπα την 30.6.2010				
Αξία κτήσεως	1.413.073	10.107	479.116	1.902.296
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(290.807)	(3.161)	(361.416)	(655.384)
1.7.2010-31.12.2010				
Αναπόσβεστη αξία 1.7.2010	1.122.266	6.946	117.700	1.246.912
Συναλλαγματικές διαφορές	494	27	192	713
Προσθήκες	15.599	181	14.801	30.581
Διαθέσεις/Απομειώσεις	(3.217)	(2.154)	(126)	(5.497)
Μεταφορές	(18)	2	16	
Αποσβέσεις περιόδου	(14.828)	(556)	(16.667)	(32.051)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2010	1.120.296	4.446	115.916	1.240.658
Υπόλοιπα την 31.12.2010				
Αξία κτήσεως	1.425.109	7.419	491.675	1.924.203
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(304.813)	(2.973)	(375.759)	(683.545)
1.1.2011-30.6.2011				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2011	1.120.296	4.446	115.916	1.240.658
Συναλλαγματικές διαφορές	1.105	(5)	369	1.469
Προσθήκες	9.020	87	8.988	18.095
Διαθέσεις	(3.474)	(467)	(215)	(4.156)
Μεταφορές	930		13.380	14.310
Διαγραφές	(1.171)			(1.171)
Αποσβέσεις περιόδου	(14.748)	(523)	(15.064)	(30.335)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2011	1.111.958	3.538	123.374	1.238.870
Υπόλοιπα την 30.6.2011				
Αξία κτήσεως	1.428.400	6.816	512.821	1.948.037
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(316.442)	(3.278)	(389.447)	(709.167)

11. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια

	Υπεραξία	Έξοδα λογισμικού	Λοιπά άυλα	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1.1.2010				
Αξία κτήσεως	48.811	260.424	51.718	360.953
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		(165.810)	(17.034)	(182.844)
1.1.2010- 30.6.2010				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2010	48.811	94.614	34.684	178.109
Συναλλαγματικές διαφορές	(3.663)	(216)	(131)	(4.010)
Προσθήκες		26.776	33	26.809
Αποσβέσεις περιόδου		(10.407)	(2.604)	(13.011)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2010	45.148	110.767	31.982	187.897
Υπόλοιπα την 30.6.2010				
Αξία κτήσεως	45.148	286.824	50.490	382.462
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		(176.057)	(18.508)	(194.565)
1.7.2010- 31.12.2010				
Αναπόσβεστη αξία 1.7.2010	45.148	110.767	31.982	187.897
Συναλλαγματικές διαφορές	(317)	(178)	(74)	(569)
Προσθήκες		21.120	878	21.998
Διαθέσεις		(16)		(16)
Αποσβέσεις περιόδου		(13.249)	(2.870)	(16.119)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2010	44.831	118.444	29.916	193.191
Υπόλοιπα την 31.12.2010				
Αξία κτήσεως	44.831	307.642	51.252	403.725
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		(189.198)	(21.336)	(210.534)
1.1.2011- 30.6.2011				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2011	44.831	118.444	29.916	193.191
Συναλλαγματικές διαφορές	1.316	268	(203)	1.381
Προσθήκες		10.382	1.590	11.972
Διαθέσεις		(79)		(79)
Μεταφορές σε "Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια"		(13.380)		(13.380)
Αποσβέσεις περιόδου		(13.805)	(1.619)	(15.424)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2011	46.147	101.830	29.684	177.661
Υπόλοιπα την 30.6.2011				
Αξία κτήσεως	46.147	304.530	53.299	403.976
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		(202.700)	(23.615)	(226.315)

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

12. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

Οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα ανήλθαν σε € 19,5 δισ. την 30.6.2011 έναντι € 16,5 δισ. την 31.12.2010. Στα ποσά αυτά περιλαμβάνονται καταθέσεις της Ευρωπαϊκής

Κεντρικής Τράπεζας ποσού € 16,9 δισ. την 30.6.2011 (31.12.2010: € 14,2 δισ.).

13. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

Μακροπρόθεσμες

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

Στο πλαίσιο του προγράμματος ενισχύσεως της ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3723/2008, η Τράπεζα προέβη στις ακόλουθες νέες εκδόσεις κοινών ομολογιακών δανείων με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου

- Ποσού €950 εκατ. την 15.2.2011 τριετούς διάρκειας και με επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 8,5%.
- Ποσού €400 εκατ. την 3.6.2011 τριετούς διάρκειας και με επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 12%.

Μετά και την έκδοση αυτή το υπόλοιπο των εν λόγω εκδόσεων κατά την 30.6.2011 ανέρχεται σε € 10,8 δισ.

Την 23.5.2011 το περιθώριο όλων των υφιστάμενων εκδόσεων με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου τροποποιήθηκε σε 12% με ημερομηνία ισχύος την αμέσως προηγούμενη έναρξη τοκοφόρου περιόδου για κάθε έκδοση.

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

ii. Εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών

Στο πλαίσιο του προγράμματος που προβλέπει απευθείας εκδόσεις από την Τράπεζα καλυμμένων ομολογιών συνολικού ποσού €8 δισ., η Τράπεζα έχει προβεί σε εκδόσεις το υπόλοιπο των οποίων την 30.6.2011 ανέρχεται στο ποσό των €3,5 δισ.

Οι καλυμμένες ομολογίες δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό "Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις" διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα ⁽¹⁾.

iii. Κοινά ομολογιακά δάνεια

Υπόλοιπο 31.12.2010	3.959.162
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 30.6.2011	
Νέες εκδόσεις	677.541
(Αγορές)/Πωλήσεις εταιριών Ομίλου	(718.243)
Λήξεις/Αναλήψεις	(960.507)
Μεταβολές εύλογης αξίας λόγω αντισταθμίσεως	(10.181)
Δεδουλευμένοι τόκοι	(4.141)
Συναλλαγματικές διαφορές	(2.832)
Υπόλοιπο 30.6.2011	2.940.799

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

- ονομαστικής αξίας €5 εκατ. με λήξη την 11.3.2013 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 4,25%.
- ονομαστικής αξίας USD 5 εκατ. με λήξη την 11.3.2013 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 3%.
- ονομαστικής αξίας €2 εκατ. με λήξη την 11.4.2018 και σταθερό ετήσιο επιτόκιο 6%.
- ονομαστικής αξίας USD 5 εκατ. με λήξη την 14.4.2014 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 3,5%.
- ονομαστικής αξίας €5 εκατ. με λήξη την 14.4.2014 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 4,5%.
- ονομαστικής αξίας €100 εκατ. με λήξη την 20.6.2013 και σταθερό ετήσιο επιτόκιο 5,5%.
- ονομαστικής αξίας €100 εκατ. με λήξη την 20.6.2014 και σταθερό ετήσιο επιτόκιο 6%.

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



- ονομαστικής αξίας €5 εκατ. με λήξη την 21.6.2013 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 4,5%.
- ονομαστικής αξίας USD 5 εκατ. με λήξη την 21.6.2013 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 3%.
- ονομαστικής αξίας €100 εκατ. με λήξη την 3.9.2013 και κυμαινόμενο επιτόκιο τρίμηνο Euribor προσαυξημένο με περιθώριο 2,75%.

- ονομαστικής αξίας €350 εκατ. με λήξη την 9.12.2013 και κυμαινόμενο επιτόκιο τρίμηνο Euribor προσαυξημένο με περιθώριο 1,5%.

Επιπλέον στο ποσό των λήξεων/ανακλήσεων περιλαμβάνονται λήξεις εκδόσεων ποσού €909 εκατ.

iv. Δάνεια μειωμένης εξασφαλίσεως

Υπόλοιπο 31.12.2010	840.805
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 30.6.2011	
(Αγορές)/Πωλήσεις εταιριών Ομίλου	(3.521)
Λήξεις/Ανακλήσεις	(262.375)
Μεταβολές εύλογης αξίας λόγω αντισταθμίσεως	(7.285)
Δεδουλευμένοι τόκοι	(2.239)
Συναλλαγματικές διαφορές	(13.920)
Υπόλοιπο 30.6.2011	551.465

- Την 1.2.2011 αποπληρώθηκε ποσό €25 εκατ. από την έκδοση με λήξη την 1.2.2017 και με δικαίωμα πρόωρης ανακλήσεως την 1.2.2012.
- Την 1.2.2011 αποπληρώθηκε ποσό €15 εκατ. από την έκδοση με λήξη την 8.3.2017 και με δικαίωμα πρόωρης ανακλήσεως την 8.3.2012.
- Την 24.3.2011 αποπληρώθηκε το σύνολο της έκδοσης ποσού JPY 30 δισ. (ευρώ ισότιμο 262,4 εκατ.) με λήξη την 4.3.2035.

Σύνολο ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων, που δεν ιδιοκατέχονται	3.492.264
---	------------------

Από το σύνολο των παραπάνω ομολογιών ποσού €3.492.264, διατέθηκε σε πελάτες της Τραπέζης και μεταφέρθηκε στο λογαριασμό "Υποχρεώσεις προς πελάτες" ποσό €1.008.725 (31.12.2010: €1.238.779). Έτσι, το υπόλοιπο του λογαριασμού "Ομολογίες εκδόσεως μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις", κατά την 30.6.2011, διαμορφώθηκε σε €2.483.539 (31.12.2010: €3.561.188).

Επιπλέον ομολογίες ποσού €4,5 δισ., που έχουν προέλθει από τις τιτλοποιήσεις καταναλωτικών και επιχειρηματικών δανείων, πιστωτικών καρτών και απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις, δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό "Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις" διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι, που έχουν εκδοθεί από θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου, που δημιουργήθηκαν για το σκοπό αυτό, ιδιοκατέχονται από τον Όμιλο.

14. Προβλέψεις

	30.6.2011	31.12.2010
Ασφαλιστικές	75.904	67.446
Για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και λοιπές προβλέψεις	9.407	7.918
Προγράμματος αναδιοργάνωσης	2.728	7.381
Σύνολο	88.039	82.745

α. Ασφαλιστικές

	30.6.2011	31.12.2010
Γενικές ασφαλίσεις		
Προβλέψεις μη δεδουλευμένων ασφαλιστών	5.355	5.743
Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις	5.519	5.355
Σύνολο	10.874	11.098
Ασφαλίσεις ζωής		
Μαθηματικές προβλέψεις	37.199	28.979
Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις	2.877	2.635
Σύνολο	40.076	31.614
Προβλέψεις για ασφαλίσεις ζωής όπου οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	24.954	24.734
Σύνολο	75.904	67.446

β. Για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και λοιπές προβλέψεις

Υπόλοιπο την 1.1.2010	9.748
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2010	
Μειώσεις προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 3)	(62)
Μειώσεις λοιπών προβλέψεων	(566)
Συναληθαγματικές διαφορές	(285)
Υπόλοιπο την 30.6.2010	8.835
Μεταβολές περιόδου 1.7 - 31.12.2010	
Μειώσεις προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία	(29)
Μειώσεις λοιπών προβλέψεων	(861)
Συναληθαγματικές διαφορές	(27)
Υπόλοιπο την 31.12.2010	7.918
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2011	
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 3)	1.723
Μειώσεις λοιπών προβλέψεων	(30)
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(273)
Συναληθαγματικές διαφορές	69
Υπόλοιπο την 30.6.2011	9.407

γ. Προγράμματος αναδιοργάνωσης

Υπόλοιπο την 1.1.2010	
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2010	
Έξοδα προγράμματος αναδιοργάνωσης	7.381
Υπόλοιπο την 31.12.2010	7.381
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2011	
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(4.653)
Υπόλοιπο την 30.6.2011	2.728

Τα ποσά των λοιπών προβλέψεων σε βάρος των αποτελεσμάτων συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό "Λοιπά έξοδα" της καταστάσεως αποτελεσμάτων.



ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

15. Μετοχικό κεφάλαιο και Αποτελέσματα εις νέον

α) Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης την 30.6.2011 ανέρχεται σε €3.451.067.345,60 διαιρούμενο σε 734.269.648 μετοχές, εκ των οποίων 534.269.648 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλες μετοχές και 200.000.000 προνομιούχες, ονομαστικές, άνευ ψήφου, ενσώματες και εξαγοράσιμες μετοχές, ονομαστικής αξίας ίσης προς €4,70 εκάστη.

Οι προνομιούχες μετοχές έχουν εκδοθεί στα πλαίσια του Ν. 3723/2008 «Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας» από 21.5.2009.

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

Η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει τις προνομιούχες μετοχές ως στοιχείο της καθαρής θέσεως και η αναλογούσα, για το Α' εξάμηνο του 2011, απόδοσή τους ανέρχεται σε €37,3 εκατ. μετά το φόρο εισοδήματος.

β) Αποτελέσματα εις νέον

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της Τραπέζης της 21.6.2011 αποφάσισε τα ακόλουθα:

- Την καταβολή προς το Ελληνικό Δημόσιο ποσού €94 εκατ. που αντιστοιχεί στη δεδουλευμένη απόδοση χρήσεως 2010 των προνομιούχων μετοχών κυριότητάς του, κατά τα οριζόμενα στο καταστατικό της. Έτσι ο λογαριασμός "Αποτελέσματα εις νέον" μειώθηκε κατά το ποσό των €75,2 εκατ. μετά το φόρο εισοδήματος.
- Την μη διανομή μερίσματος προς τους κατόχους των κοινών μετοχών της Τραπέζης για τη χρήση 2010, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 19 του Ν. 3965/2011 και της υπ' αριθ. 20708/Β.1175/23.4.2009 αποφάσεως του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών.

ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

16. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

α) Νομικά θέματα

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

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία των λοιπών εταιριών του Ομίλου. Ο Όμιλος έχει σχηματίσει πρόβλεψη € 2,8 εκατ. για επίδικες υποθέσεις.

β) Φορολογικά θέματα

Τον Μάρτιο του 2011 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος της Τραπέζης για τις χρήσεις 2008 και 2009. Τα καταστήματά της σε Αλβανία, Λονδίνο και Βουλγαρία έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τις χρήσεις 2009, 2008 και 2007 αντίστοιχα.

Οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου έχουν ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση που αναγράφεται στον κατωτέρω πίνακα:

Επωνυμία εταιρίας	Χρήση
Τράπεζες	
1. Alpha Bank London Ltd (αυτοπεραίωση)	2009
2. Alpha Bank Cyprus Ltd	2007
3. Alpha Bank Romania S.A.	2006
4. Alpha Bank AD Skopje (οι χρήσεις 1998 – 2006 είναι φορολογικά ανέλεγκτες)	2009
5. Alpha Bank Jersey Ltd (αυτοπεραίωση)	2009
6. Alpha Bank Srbija A.D.	2004
7. JSC Astra Bank (έναρξη λειτουργίας 2008)	*
Χρηματοδοτικές εταιρίες	
1. Alpha Leasing A.E.	2007
2. Alpha Leasing Romania IFN S.A.	2007
3. ABC Factors A.E.	2008
4. Alpha Asset Finance C.I. Ltd (αυτοπεραίωση)	2009
Investment Banking	
1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.	2007
2. SSIF Alpha Finance Romania S.A. (βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2003 - 2007)	2002
3. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών	***
4. Alpha A.E. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών - ΑΚΕΣ	***
Asset Management	
1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. (Τον Μάρτιο του 2011 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2004 - 2008)	2008
2. ABL Independent Financial Advisers Ltd (αυτοπεραίωση)	2009
Ασφαλιστικές	
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.	***
2. Alpha Ασφαλιστική Ltd	2008
3. Alpha Insurance Brokers S.R.L.	2005
4. Alphalife A.A.E.Z.	***

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

*** Οι εταιρίες έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009 βάσει των διατάξεων του Ν. 3888/2010 περί περαίωσης των ανέλεγκτων φορολογικών χρήσεων.



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

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

γ) Λειτουργικές μισθώσεις

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

	30.6.2011	31.12.2010
■ εντός του έτους	49.185	49.663
■ πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	155.820	166.628
■ πέραν των πέντε ετών	194.656	235.527
Σύνολο	399.661	451.818

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

** Οι εταιρίες δεν υπόκεινται σε φορολογικό έλεγχο.

*** Οι εταιρίες έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009 βάσει των διατάξεων του Ν. 3888/2010 περί περαίωσης των ανέλεγκτων φορολογικών χρήσεων.

Οι ελάχιστες μελλοντικές εισπράξεις μισθωμάτων έχουν ως εξής:

	30.6.2011	31.12.2010
■ εντός του έτους	4.812	4.764
■ πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	9.987	12.423
■ πέραν των πέντε ετών	3.131	5.112
Σύνολο	17.930	22.299

δ) Εκτός Ισολογισμού υποχρεώσεις

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

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

	30.6.2011	31.12.2010
Ενέγγυες πιστώσεις	110.829	108.154
Εγγυητικές επιστολές	4.894.187	5.032.985

Επίσης ενδεχόμενες υποχρεώσεις προκύπτουν για τον Όμιλο από τις μη αντιληθείσες εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια, που δεν πρόκειται να εκτελεστούν άμεσα ή πρόκειται να εκτελεστούν τμηματικά και μόνο εφόσον τηρηθούν από τους αντισυμβαλλόμενους οι συμφωνηθείσες για την εκτέλεσή τους προϋποθέσεις.

Η υποχρέωση από όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed) σε περίπτωση που διαπιστωθεί πιθανή αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις κατά την 30.6.2011 ανέρχεται σε € 348,5 εκατ. (31.12.2010: € 594,8 εκατ.) και συμπεριλαμβάνεται στον υπολογισμό των σταθμισμένων για κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού.

ε) Δεσμεύσεις στοιχείων Ενεργητικού

	30.6.2011	31.12.2010
Δεσμευμένα στοιχεία Ενεργητικού	26.274.173	27.800.579

Στα δεσμευμένα στοιχεία Ενεργητικού περιλαμβάνονται:

- Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών ποσού € 4,5 δισ. από τα οποία:
 - i. ποσό € 2,8 δισ. έχει ενεχυριασθεί στην Τράπεζα της Ελλάδος βάσει της πράξης του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής αριθμ.54/27.2.2004, όπως ισχύει. 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.
 - ii. ποσό € 1,5 δισ. έχει παραχωρηθεί ως εξασφάλιση στο Ελληνικό Δημόσιο, προκειμένου να διατεθούν στην Τράπεζα ειδικοί τίτλοι εκδόσεώς του ύψους € 1,3 δισ., στα πλαίσια του Ν.3723/2008.

- iii. ποσό € 0,2 δισ. παραχωρήθηκε ως εξασφάλιση στην Κυπριακή Δημοκρατία από την Alpha Bank Cyprus Ltd προκειμένου να διατεθούν στην Τράπεζα ειδικοί τίτλοι εκδόσεώς της στα πλαίσια του Ν.118(I)/2009.

- Αξιόγραφα, εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου, καθώς και προερχόμενα από Reverse Repos ύψους € 21,7 δισ., από τα οποία:

- i. ποσό € 3,5 δισ. αφορά εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών με εξασφάλιση στεγαστικά δάνεια, ύψους € 4,1 δισ.
- ii. ποσό € 10,8 δισ. αφορά τίτλους που εκδόθηκαν με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3723/2008.
- iii. ποσό € 7,4 δισ. αφορά ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και λοιπά ομόλογα.

Από τα ανωτέρω αξιόγραφα, ποσό € 0,8 δισ. έχει παραχωρηθεί ως εξασφάλιση στο Ελληνικό Δημόσιο, προκει-



μένου να διατεθούν στην Τράπεζα ειδικοί τίτλοι εκδόσεώς του ύψους € 1,3 δισ., στα πλαίσια του Ν.3723/2008. Τα λοιπά αξιόγραφα έχουν ενεχυριασθεί, στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα με σκοπό τη συμμετοχή σε πράξεις κύριας αναχρηματοδότησεως, καθώς επίσης στην Τράπεζα της Ελλά-

δος με σκοπό τη διευκόλυνση των διατραπεζικών συναλλαγών μέσω του συστήματος TARGET (Διευρωπαϊκό Σύστημα Διακανονισμού εντολών πληρωμών σε συνεχή χρόνο), στην Εταιρία Εκκαθαρίσεως Συναλλαγών επί Παραγώγων, και στην Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων.

στ) Λοιπές εγγυήσεις:

Την 7.5.2008 η Τράπεζα ολοκλήρωσε τη δημιουργία ενός προγράμματος έκδοσης μεσοπρόθεσμων ομολόγων (Medium Term Notes) ύψους USD 7,5 δισ., κατά τα προβλεπόμενα στον κανονισμό 144A (Rule 144A) του Αμερικανικού νόμου, τα οποία θα διατεθούν σε θεσμικούς επενδυτές.

Εκδότης των ομολόγων θα είναι η κατά 100% θυγατρική εταιρία της Τραπεζής Alpha Group Jersey Limited. Οι εκδιδόμενοι τίτλοι θα φέρουν την εγγύηση της Τραπεζής και θα είναι διαπραγματεύσιμοι στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου. Το πρόγραμμα επί του παρόντος είναι μη ενεργό.

17. Εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

Α. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		30.6.2011	31.12.2010
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	99,92	99,92
4. Alpha Bank AD Skopje	FYROM	100,00	100,00
5. Alpha Bank Jersey Ltd ⁽¹⁾	Jersey	100,00	100,00
6. Alpha Bank Srbija A.D.	Σερβία	100,00	100,00
7. JSC Astra Bank	Ουκρανία	100,00	100,00
Χρηματοδοτικές εταιρίες			
1. Alpha Leasing A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. Alpha Leasing Romania IFN S.A.	Ρουμανία	100,00	100,00
3. ABC Factors A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
4. Alpha Asset Finance C.I. Ltd	Jersey	100,00	100,00
Investment Banking			
1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. Alpha Finance US Corporation ⁽²¹⁶⁾	Η.Π.Α.		100,00
3. SSIF Alpha Finance Romania S.A.	Ρουμανία	100,00	100,00
4. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών	Ελλάδα	100,00	100,00
5. Alpha A.E. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών -ΑΚΕΣ	Ελλάδα	100,00	100,00
Asset Management			
1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. ABL Independent Financial Advisers Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
Ασφαλιστικές			
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. Alpha Ασφαλιστική Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
3. Alpha Insurance Brokers S.R.L.	Ρουμανία	99,92	99,92
4. Alphalife A.A.E.Z.	Ελλάδα	100,00	100,00

⁽¹⁾ Την 31.12.2010 η εταιρία Alpha Bank Jersey Ltd έπαυσε την άσκηση τραπεζικών δραστηριοτήτων συνεπεία εκκαθαρίσεως, διαδικασία που αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του δεύτερου εξαμήνου του 2011.

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		30.6.2011	31.12.2010
Κτηματικές και ξενοδοχειακές			
1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.	Ελλάδα	91,89	91,46
2. Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις Α.Ε.	Ελλάδα	97,15	97,10
3. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
4. Alpha Real Estate D.O.O. Beograd	Σερβία	91,89	91,46
5. Alpha Astika Akinita D.O.O.E.L. Skopje	FYROM	91,89	91,46
6. Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D.	Βουλγαρία	91,89	91,46
7. Chardash Trading E.O.O.D.	Βουλγαρία	91,89	91,46
8. Alpha Astika Akinita Romania S.R.L.	Ρουμανία	91,89	91,46
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 Investments Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
5. Messana Holdings S.A. ^(21ε)	Λουξεμβούργο		100,00
6. Ionian Equity Participations Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
7. ABL Holdings Jersey Ltd	Jersey	100,00	100,00
8. Alpha Covered Bonds Plc ⁽¹⁾	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
9. AGI – BRE Participations 1 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
10. AGI – RRE Participations 1 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
11. AGI – RRE Participations 1 S.R.L.	Ρουμανία	100,00	100,00
12. AGI – BRE Participations 1 E.O.O.D.	Βουλγαρία	100,00	100,00
13. Stockford Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
14. Katanalotika Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
15. Epihiro Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
16. Irida Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
17. Pisti 2010-1 Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
Διάφορες εταιρίες			
1. Alpha Bank London Nominees Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
2. Alpha Trustees Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
3. Flagbright Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
4. Ευρυμάθεια Α.Ε. ^(21γ)	Ελλάδα		100,00
5. Καφέ Alpha Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
6. Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
7. Real Car Rental Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00

B. ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ (JOINT VENTURES)

1. Cardlink Α.Ε.	Ελλάδα	50,00	50,00
2. APE Fixed Assets Α.Ε.	Ελλάδα	60,10	60,10
3. APE Commercial Property Α.Ε.	Ελλάδα	72,20	72,20
4. ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	Ελλάδα	67,42	67,42
5. Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ.	Ελλάδα	51,00	51,00

Γ. ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ

1. Εβισάκ Α.Ε.	Ελλάδα	27,00	27,00
2. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος	Ελλάδα	50,00	50,00
3. A.L.C. Novelle Investments Ltd	Κύπρος	33,33	33,33
4. ΕΛ.Π.ΕΤ. Βαλκανική Α.Ε.	Ελλάδα	26,71	26,71
5. Κρήτης Γη - Τσατσάκης Α.Β.Ε.Ε.	Ελλάδα	22,95	22,95
6. Biokid Α.Ε.	Ελλάδα	29,75	27,22
7. Πειραική Ζυθοποιία Α.Ε.	Ελλάδα	27,01	
8. Διπυρίτες Χάνδακος Α.Ε.	Ελλάδα	22,55	

⁽¹⁾ Η εταιρία βρίσκεται σε διαδικασία εκκαθάρισης, η οποία εκτιμάται ότι θα ολοκληρωθεί το τέταρτο τρίμηνο του 2011.



Οι θυγατρικές εταιρίες ενοποιήθηκαν με τη μέθοδο της πλήρους (ολικής) ενοποίησης, οι κοινοπραξίες με τη μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης, ενώ οι συγγενείς εταιρίες εμφανίζονται αποτιμημένες με τη μέθοδο της καθαρής θέσεως. Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνεται η εταιρία Commercial Bank of London Ltd, η οποία

δεν έχει δραστηριότητα και η εταιρία Prismatech Hellas A.E., η οποία έχει πλήρως απομειωθεί και βρίσκεται υπό εκκαθάριση. Ο Όμιλος αντισταθμίζει τον κίνδυνο καθαρής επενδύσεως των θυγατρικών Alpha Bank London Ltd και Alpha Bank Romania S.A. με πράξεις παραγώγων προϊόντων, στο λειτούργικό νόμισμα των θυγατρικών εταιριών.

18. Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

1.1 - 30.6.2011							
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	431,8	227,8	7,7	13,8	197,7	0,6	879,4
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	53,8	41,8	16,5	1,1	31,9	(0,8)	144,3
Λοιπά έσοδα	2,9	3,9	1,6	55,9	18,2	9,8	92,3
Σύνολο εσόδων	488,5	273,5	25,8	70,8	247,8	9,6	1.116,0
Σύνολο εξόδων	(278,7)	(65,9)	(16,6)	(14,5)	(151,9)	(28,7)	(556,3)
Ζημίες απομειώσεως	(197,7)	(214,6)			(119,9)	(673,3)	(1.205,5)
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	12,1	(7,0)	9,2	56,3	(24,0)	(692,4)	(645,8)
Φόρος εισοδήματος							121,1
Κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος							(524,7)

Το ποσό € 673,3 εκατ. που εμφανίζεται στον λειτουργικό τομέα "Λοιπά" αφορά ζημίες απομειώσεως της αξίας των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου (σημείωση 4).

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

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

ι. Λιανική Τραπεζική

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

Διαχειρίζεται, μέσω του εκτεταμένου δικτύου Καταστημάτων, όλα τα Καταθετικά Προϊόντα (Αποταμειευτικά / Ταμειευτηρίου,

Προϊόντα Ρευστότητας / Όψεως, Επενδυτικά Προϊόντα / Προθεσμίας, Repos, Swaps), Χρηματοδοτικά Προϊόντα (Στεγαστικής, Καταναλωτικής, Επιχειρηματικής Πίστης, Εγγυητικές Επιστολές), καθώς και τις χρεωστικές και πιστωτικές κάρτες των ανωτέρω πελατών.

ii. Corporate Banking

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

iii. Asset Management / Insurance

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

ή μέσω της θυγατρικής εταιρίας Alphalife Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής.

iv. Investment Banking / Treasury

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

v. N.A. Ευρώπη

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

vi. Λοιπά

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

19. Κεφαλαιακή επάρκεια

Η κεφαλαιακή 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 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.

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

ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, τον κίνδυνο αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου και το λειτουργικό κίνδυνο.

Πολιτική του Ομίλου είναι η διατήρηση μίας ισχυρής κεφαλαιακής βάσεως προκειμένου να εξασφαλιστεί η ανάπτυξη του και να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη των καταθετών, των μετόχων, των αγορών και των συναλλησσόμενων μερών.

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

Επιπροσθέτως, το ποσοστό των υβριδικών τίτλων και τίτλων μειωμένης εξασφάλισης είναι αρκετά μικρότερο των εποπτικών ορίων, ήτοι ο Όμιλος έχει τη δυνατότητα, εφόσον υπάρξει ανάγκη να τα αξιοποιήσει περαιτέρω.

	30.6.2011 (εκτίμηση)	31.12.2010
Δείκτης Βασικών Κεφαλαίων (Tier I)	11,1%	11,9%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier I + Tier II)	12,3%	13,6%



Πανευρωπαϊκή Άσκηση Προσομοίωσης Καταστάσεως Κρίσεως (2011 EU Wide Stress Testing Exercise of European Banks)

Η Τράπεζα συμμετείχε στην άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων που διενεργήθηκε σε πανευρωπαϊκό επίπεδο (2011 EU Wide Stress Testing Exercise of European Banks), από την Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή (EBA), σε συνεργασία με την Τράπεζα της Ελλάδος, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ECB), την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (EC) και το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο Συστημικού Κινδύνου (ESRB). Τα αποτελέσματα της ασκήσεως δημοσιεύτηκαν την 15η Ιουλίου και είναι διαθέσιμα στην ιστοσελίδα της Τραπέζης.

Η άσκηση διενεργήθηκε ανά τράπεζα σε ενοποιημένη βάση, σε συνολικό δείγμα 90 τραπεζών της ΕΕ από 21 κράτη μέλη που καλύπτουν πάνω από το 65% του συνόλου του Ενεργητικού του Τραπεζικού Συστήματος της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Οι παραδοχές και η μεθοδολογία των σεναρίων διαμορφώθηκαν από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα προκειμένου να αξιολογήσουν την κεφαλαιακή επάρκεια των πιστωτικών ιδρυμάτων με σημείο αναφοράς το 5% των Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier 1) και καλύπτουν χρονικό ορίζοντα δύο ετών (2011-2012). Η άσκηση διενεργήθηκε με βάση τα στοιχεία Ισολογισμού της 31ης Δεκεμβρίου 2010 και δεν λαμβάνει υπόψη ορισμένα γεγονότα που ήδη έχουν συμβεί καθώς και μελλοντικές επιχειρηματικές στρατηγικές και διοικητικές ενέργειες που σχεδιάζονται για τη μείωση των κινδύνων (βλ. την συνολική έκθεση όπως δημοσιεύθηκε στην ιστοσελίδα της EBA).

Δύο βασικά χαρακτηριστικά διαφοροποιούν την άσκηση σε σύγκριση με εκείνη που διενεργήθηκε πέρυσι:

- το όριο αναφοράς το οποίο διαμορφώθηκε σε 5% για τους σκοπούς της φετινής ασκήσεως, έναντι 6% της περσινής και
- ο ορισμός του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας που χρησιμοποιήθηκε ήταν αυτός των Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier 1) στη φετινή άσκηση, έναντι των Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier 1) της περσινής.

Το δυσμενές σενάριο αντανακλά ακραίου υποθετικού κινδύνου (τύπου 'what if'). Μια επιπλέον σημαντική διαφορά από την περσινή άσκηση είναι ότι οι απαιτήσεις έναντι κεντρικών κυβερνήσεων που περιλαμβάνονται στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο των πιστωτικών ιδρυμάτων (banking book) αντιμετωπίζονται με μεθοδολογία αντίστοιχη εκείνης των λοιπών δανειακών χαρτοφυλακίων που ενέχουν πιστωτικό κίνδυνο (επιχειρηματικά, στεγαστικά και καταναλωτικά δάνεια).

Η Τράπεζα πέρασε με επιτυχία την άσκηση, με την επίπτωση των υποθέσεων του ιδιαίτερου δυσμενούς σεναρίου να διαμορφώνει τον εκτιμώμενο δείκτη Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων σε 7,4% το 2012, έναντι 10,8% στο τέλος του 2010, υπερκαλύπτοντας με ευχέρεια τον ελάχιστο όριο του 5% που έχει τεθεί ως σημείο αναφοράς. Ο εν λόγω δείκτης

ανέρχεται σε 8,2% το 2012 εφόσον συνυπολογιστεί η δυνατότητα της Τραπέζης να εκδόσει ομολογιακό δάνειο μετατρέψιμο, σε νέο-εκδοθησόμενες κοινές μετά ψήφου μετοχές ανωτάτου ύψους έως ποσοστού 10% επί του καταβεβλημένου συνολικού μετοχικού της κεφαλαίου, κατά την ημερομηνία της σχετικής εγκρίσεως από την Γενική Συνέλευση, ήτοι Ευρώ 345 εκατ. Το ανωτέρω έχει συμπεριληφθεί στην άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων στα "πρόσθετα μέτρα τα οποία έχουν σχεδιαστεί ή υλοποιούνται για τη μείωση των κινδύνων".

Στην εκτίμηση του δείκτη των Κύριων Βασικών Κεφαλαίων Core Tier 1 σε 8,2% το 2012, δεν συμπεριλαμβάνονται τα ακόλουθα:

- Η δυνατότητα αντίληψης κεφαλαίων, μέσω αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης, μετά την πρόσφατη απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως, δια καταβολής μετρητών με την έκδοση κοινών ονομαστικών μετά ψήφου αϋλών μετοχών. Ενδεικτικά, για κάθε € 500 εκατ. αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου η ενίσχυση των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας με βάση το σταθμισμένο ενεργητικό του 2010 θα ανέρχεται σε περίπου 1%.
- Οι ενέργειες προς περαιτέρω ενίσχυση των κεφαλαιακών δεικτών της Τραπέζης, μέσω της ενεργής διαχείρισης των στοιχείων του ισολογισμού μας. Η μόχλευση του ισολογισμού εξακολουθεί να βαίνει μειούμενη οδηγώντας σε μείωση των σταθμισμένων έναντι κινδύνων στοιχείων του ενεργητικού κατά Ευρώ 0,8 δισ. το πρώτο τρίμηνο του 2011. Οι ενέργειες αυτές θα συνεχιστούν για το υπόλοιπο του 2011 και για το 2012, ενδυναμώνοντας περαιτέρω τα κεφάλαια της Τραπέζης.
- Η ενίσχυση της κερδοφορίας και κατ' επέκταση των κεφαλαίων της Τραπέζης μέσω της ήδη επιτυχημένης εφαρμογής του προγράμματος περιορισμού του κόστους, με στόχο έως το τέλος του 2013 η συνολική εξοικονόμηση δαπανών να ανέρχεται στο 10% των εξόδων του 2010. Το πρόγραμμα περιλαμβάνει τον εξορθολογισμό του Δικτύου, τον ανασχεδιασμό των εργασιών, τον περιορισμό στις αμοιβές τρίτων και την εσωτερική ανάθεση εργασιών.

Σημειώνεται ότι η επίδοση της Τραπέζης είναι η καλύτερη μεταξύ των ελληνικών τραπεζών του αμιγώς ιδιωτικού τομέα και η δεύτερη καλύτερη στο σύνολο των ελληνικών τραπεζών. Αντίστοιχη ήταν η εικόνα των stress tests που έλαβαν χώρα το 2010, στα οποία η Τράπεζα είχε την καλύτερη επίδοση μεταξύ των βασικών της ανταγωνιστών. Σε πανευρωπαϊκό επίπεδο, το αποτέλεσμα των stress tests της E.B.A. κατατάσσει την Alpha Bank στην 44η θέση επί συνόλου 90 τραπεζών, ένα ιδιαίτερος ικανοποιητικό αποτέλεσμα, λαμβάνοντας υπ' όψιν τις αυστηρότερες παραδοχές στις οποίες υπεβλήθη η Τράπεζα.

Συνυπολογίζοντας στα ανωτέρω ότι το εν λόγω αποτέλεσμα δεν λαμβάνει υπόψη γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί καθώς και ενέργειες που σχεδιάζει η Τράπεζα για τη μείωση

των κινδύνων, αναδεικνύονται τα συγκριτικά πλεονεκτήματα και επιβεβαιώνεται η κεφαλαιακή ευρωστία της Τραπέζης που είναι ιδιαίτερα σημαντική στην παρούσα συγκυρία.

20. 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 των εταιριών του Ομίλου με μέλη των Διοικητικών τους Συμβουλίων, των πλησιεστέρων συγγενικών τους προσώπων και εταιριών συνδεδεμέ-

νων με αυτά, καθώς και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

	30.6.2011	31.12.2010
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	162.863	166.337
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	90.814	98.973
Ομολογίες εκδοσεώς μας	20.828	19.763
Σύνολο	111.642	118.736
Εγγυητικές επιστολές	5.234	4.806

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2011	30.6.2010
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	3.164	2.207
Λοιπά έσοδα	43	
Σύνολο	3.207	2.207
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2.513	1.008

Οι αμοιβές των μελών των Διοικητικών Συμβουλίων των εταιριών του Ομίλου και των Εντεταλημένων Γενικών Διευθυντών, οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα του Α' εξαμήνου 2011, ανέρχονται σε € 5.351 (Α' εξάμηνο 2010: € 5.400).

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

	30.6.2011	31.12.2010
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	16	24
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	186	431

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2011	30.6.2010
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1	1
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	1	15
Λοιπά έξοδα	1.095	1.139
Σύνολο	1.096	1.154



γ. Το Ταμείο Αλληλοβοήθειας Προσωπικού της πρώην Alpha Τραπεζής Πίστews, κατέχει ομόλογα της θυγατρικής εταιρίας της Τραπεζής Alpha Credit Group Plc αξίας € 82,7 εκατ., ενώ οι απαιτήσεις του από την Τράπεζα ανέρχονται σε € 31,1 εκατ. και οι καταθέσεις του σε αυτήν σε € 5,6 εκατ. Επίσης στα περιουσιακά του στοιχεία περιλαμβάνονται μετοχές της Alpha Bank αξίας € 2,7 εκατ.

Η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει στα αποτελέσματά της ποσό € 0,9 εκατ. που αντιστοιχεί σε δεδουλευμένο έξοδο του νέου αποταμιευτικού προγράμματος ομαδικής ασφαλίσεως, σε συνεργασία με την AXA Ασφαλιστική.

21. Εταιρικά γεγονότα

α. Την 28.2.2011 ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της εταιρίας HSO Europe B.V.

β. Την 14.3.2011 η θυγατρική εταιρία της Τραπεζής Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 100% θυγατρικής της εταιρίας Chardash Trading E.O.O.D, καταβάλλοντας συνολικό ποσό € 9,3 εκατ.

γ. Την 4.5.2011 ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της εταιρίας Ευρυμάθεια Α.Ε.

δ. Την 13.5.2011 ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της εταιρίας Alpha Finance US Corporation.

ε. Την 23.6.2011 η Τράπεζα προέβη σε αγορά 200 μετοχών εκδόσεως της θυγατρικής της εταιρίας Alpha Finance Α.Ε.Π.Ε.Υ., έναντι ποσού € 12 χιλ., ενόψει εκκαθαρίσεως της εξ' ολοκλήρου θυγατρικής της εταιρίας Messana Holdings S.A., διαδικασία η οποία ολοκληρώθηκε την 30.6.2011.

στ. Την 29.6.2011 η Τράπεζα προέβη στην κάλυψη της αναλογίας της, σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κοινοπραξίας ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. καταβάλλοντας ποσό € 6,7 εκατ.

22. Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων περιόδων

Τα λοιπά αποτελέσματα, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση της 30.6.2010 αναμορφώθηκαν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2010		
	Δημοσιευθέντα Ποσά	Αναταξινομηθέντα Ποσά	Αναταξινομήσεις
Λοιπά αποτελέσματα, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση :			
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	(127.415)	(127.415)	
Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	(40.663)	(40.663)	
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού	(2.095)	(1.843)	252
Φόρος εισοδήματος	41.046	40.794	(252)
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	(129.127)	(129.127)	

	Από 1 Απριλίου έως 30.6.2010		
	Δημοσιευθέντα Ποσά	Αναταξινομηθέντα Ποσά	Αναταξινομήσεις
Λοιπά αποτελέσματα, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση :			
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	(100.018)	(100.018)	
Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	(11.466)	(11.466)	
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού	(14.050)	(14.119)	(69)
Φόρος εισοδήματος	25.043	25.112	69
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	(100.491)	(100.491)	

23. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων

α. Την 12.7.2011 η Τράπεζα προέβη στην κάλυψη της αναλογίας της, σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κοινοπραξίας APE Fixed Assets A.E. καταβάλλοντας ποσό € 27,0 εκατ.

β. Την 12.7.2011 η Τράπεζα προέβη στην κάλυψη της αναλογίας της, σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κοινοπραξίας APE Commercial Property A.E. καταβάλλοντας ποσό € 45,6 εκατ.

γ. Η Δεύτερη Επαναληπτική Γενική Συνέλευση της Τραπέζης της 15.7.2011 αποφάσισε τα ακόλουθα:

- Τη μείωση της ονομαστικής αξίας των κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών, στην κατά νόμο κατώτατη αξία των € 0,30, δια δημιουργίας ισοπόσου προς τη μείωση ειδικού αποθεματικού. Με την Κ2-7149/09.08.2011 απόφαση του υπουργείου Ανάπτυξης Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης ανέρχεται στο συνολικό ποσό των € 1.100.280.894,40, διαιρούμενο σε 734.269.648 μετοχές, εκ των οποίων 534.269.648 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλές μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς € 0,30 και 200.000.000 προνομιούχες, ονομαστικές, άνευ ψήφου, ενσώματες και εξαγοράσιμες μετοχές εκδοθείσες συμφώνως προς τις διατάξεις του Ν. 3723/2008, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς € 4,70. Κατόπιν των ανωτέρω, από την Τετάρτη 17.8.2011 οι κοινές μετοχές της Τραπέζης διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών με τη νέα ονομαστική αξία, ήτοι € 0,30 ανά μετοχή.
- Τη δυνατότητα αντίληψης κεφαλαίων, μέσω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης, έως του ποσού του καταβεβλημένου, κατά την ημερομηνία της σχετικής εγκρίσεως από τη Γενική Συνέλευση, κοινού μετοχικού της κεφαλαίου, δια καταβολής μετρητών, με την έκδοση κοινών ονομαστικών μετά ψήφου αὐλών μετοχών.

- Τη δυνατότητα εκδόσεως μετατρεψίμου σε κοινές μετά ψήφου μετοχές ομολογιακού δανείου ανωτάτου ύψους έως ποσοστού 10% επί του καταβεβλημένου, κατά την ημερομηνία της σχετικής εγκρίσεως από τη Γενική Συνέλευση, συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης, με κατάργηση των δικαιωμάτων προτιμίας των κοινών και προνομιούχων μετόχων.

δ. Στη σύνοδο της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 21ης Ιουλίου 2011, οι ηγέτες των χωρών της Ευρωπαϊκής Ένωσης συμφώνησαν στην παροχή σημαντικής χρηματοδοτικής ενισχύσεως της ελληνικής οικονομίας μέσω ενός δεύτερου πακέτου χρηματοδοτικής στηρίξεως. Στα πλαίσια αυτά, περιλαμβάνεται και οικονομική πρόταση για ένα εθελοντικό πρόγραμμα ανταλλαγής επιλεγμένων τίτλων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου με νέα ομόλογα που θα φέρουν εγγύηση του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF). Η Τράπεζα έχει δηλώσει την πρόθεσή της να συμμετάσχει στο εν λόγω πρόγραμμα.

Την 25.8.2011 ο Υπουργός Οικονομικών της Ελλάδος απέστειλε επιστολή στην οποία περιγράφονται οι σχετικοί όροι της εθελοντικής συμμετοχής του ιδιωτικού τομέα στο πρόγραμμα ανταλλαγής των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου και με την οποία αναμένεται από τους ιδιώτες κατόχους των επιλεγμένων ελληνικών ομολόγων λήξεως έως την 31.12.2020 η δήλωση προθέσεως συμμετοχής στο πρόγραμμα έως την 9.9.2011.

Το ανωτέρω αντιμετωπίστηκε ως ένα γεγονός διορθωτικό της αξίας των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου που κατέχει ο Όμιλος κατά την ημερομηνία συντάξεως των Οικονομικών Καταστάσεων και σχετική αναφορά για την επίπτωσή του στις Οικονομικές Καταστάσεις του εξαμήνου περιγράφεται στη σημείωση 1 και 4.



ε. Την 4.8.2011 η Γενική Συνέλευση της 100% θυγατρικής της Τραπέζης, Alpha Bank Srbija A.D., απεφάσισε την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά Ευρώ 20 εκατ. δια της μετατροπής ισόποσων δανείων μειωμένης εξασφαλίσεως.

στ. Την 22.8.2011 η θυγατρική της Τραπέζης, Alpha Bank Romania S.A., μεταβίβασε το σύνολο των μετοχών που κατείχε στην 100% θυγατρική της, Alpha Insurance Brokers Srl., στην επίσης θυγατρική της Τραπέζης, Alpha Leasing Romania IFN S.A., έναντι ποσού Ευρώ 205 χιλ.

ζ. Την 25.8.2011 η Τράπεζα προέβη στην έκδοση καλυμμένης ομολογίας ονομαστικής αξίας €250 εκατ. με επιτόκιο 3Μ

Euribor πλέον 1,45% και ημερομηνία λήξεως την 23.1.2014. Το πρόγραμμα των καλυμμένων ομολόγων λαμβάνει πιστοληπτική διαβάθμιση BBB- από τη Fitch και Ba3 από τη Moody's. Η εν λόγω ομολογία θα χρησιμοποιηθεί ως ενέχυρο στα πλαίσια άντλησης ρευστότητας από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

η. Την 29.8.2011 το Διοικητικό Συμβούλιο της Alpha Bank ανακοίνωσε, από κοινού με το Διοικητικό Συμβούλιο της Eurobank EFG, ότι κατέληξαν σε συμφωνία περί (ενάρξεως των διαδικασιών) συγχωνεύσεως των δύο πιστωτικών ιδρυμάτων.

Αθήναι, 29 Αυγούστου 2011

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο CHIEF
FINANCIAL OFFICER

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ
ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ

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

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

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ε. ΨΑΛΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666591

ΜΑΡΙΑΝΝΑ Δ. ΑΝΤΩΝΙΟΥ
Α.Δ.Τ. Χ 694507



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

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

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών

Προς τους Μετόχους της
ALPHA BANK A.E.

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε το συνημμένο ισολογισμό της ALPHA BANK A.E. (η «Τράπεζα») της 30 Ιουνίου 2011 και τις σχετικές καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού αποτελέσματος, μεταβολών καθαρής θέσεως και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε αυτήν την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξάμηνης οικονομικής έκθεσης του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007. Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συγκεκριμένα με το Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά». Δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

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

Συμπέρασμα

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

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2011

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Νικόλαος Βουνισέας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701

Χαράλαμπος Συρούνης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Τραπέζης της 30.6.2011

Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
		30.6.2011	30.6.2010	30.6.2011	30.6.2010
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		1.517.993	1.442.810	777.295	736.935
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(859.212)	(763.405)	(440.876)	(391.315)
Καθαρό έσοδο από τόκους		658.781	679.405	336.419	345.620
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		128.531	141.837	65.299	74.635
Προμήθειες έξοδα		(23.080)	(18.972)	(10.407)	(11.049)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες		105.451	122.865	54.892	63.586
Έσοδα από μερίσματα		564	26.290	561	26.284
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων		62.965	3.103	6.492	5.476
Λοιπά έσοδα		8.852	5.211	5.463	2.114
		72.381	34.604	12.516	33.874
Σύνολο εσόδων		836.613	836.874	403.827	443.080
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	2	(198.129)	(206.093)	(100.450)	(100.514)
Γενικά διοικητικά έξοδα		(187.009)	(194.690)	(95.947)	(98.572)
Αποσβέσεις	9, 10, 11	(29.895)	(27.111)	(14.958)	(13.618)
Λοιπά έξοδα		(254)	(425)	(105)	(296)
Σύνολο εξόδων		(415.287)	(428.319)	(211.460)	(213.000)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	3	(420.900)	(344.660)	(215.173)	(180.126)
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος, την έκτακτη εισφορά και την επίπτωση από την έκθεση στα ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου		426	63.895	(22.806)	49.954
Φόρος εισοδήματος χωρίς την επίπτωση της απομειώσεως ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου	5	(10.177)	(24.723)	477	(19.981)
Έκτακτη εισφορά (Ν. 3845/2010)	5		(55.512)		
		(9.751)	(16.340)	(22.329)	29.973
Ζημίες απομειώσεως ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου μετά το φόρο εισοδήματος	4	(537.532)		(537.532)	
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος		(547.283)	(16.340)	(559.861)	29.973
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή:					
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	6	(1,09)	(0,10)	(1,08)	0,03



Ενδιάμεσος Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	30.6.2011	31.12.2010
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες		1.326.773	2.805.166
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		7.290.643	8.824.257
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου		15.029	35.796
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		511.682	442.013
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	7	38.601.704	39.919.035
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Διαθέσιμα προς πώληση	8	3.665.809	2.808.560
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	8	4.250.917	5.181.136
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	20	1.858.881	1.853.042
Επενδύσεις σε ακίνητα	9	45.980	47.706
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	10	634.840	631.262
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	11	82.890	98.520
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		565.098	455.552
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού		601.723	582.163
		<u>59.451.969</u>	<u>63.684.208</u>
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		88.382	86.687
Σύνολο Ενεργητικού		59.540.351	63.770.895
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	12	20.691.825	18.729.995
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		1.147.723	1.106.591
Υποχρεώσεις προς πελάτες		26.963.050	31.233.710
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	13	5.572.419	6.980.873
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους		27.920	113.295
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		247.182	234.819
Λοιπές υποχρεώσεις		941.254	931.867
Προβλέψεις	14	6.655	9.247
Σύνολο Υποχρεώσεων		55.598.028	59.340.397
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	15	3.451.067	3.451.067
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		406.867	406.867
Αποθεματικά		127.766	(6.542)
Αποτελέσματα εις νέον	15	(43.377)	579.106
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		3.942.323	4.430.498
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		59.540.351	63.770.895

Οι επισυναντιόμενες σημειώσεις (σελ. 63- 89) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης

Ενδιάμεση Κατάσταση Συνοδικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
		30.6.2011	30.6.2010	30.6.2011	30.6.2010
Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		(547.283)	(16.340)	(559.861)	29.973
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:					
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	5	107.959	(137.485)	(65.030)	(19.746)
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων από απομείωση ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου	4	75.944		75.944	
Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	5	4.714	(40.663)	2.370	(11.466)
Συναλλαγματικές διαφορές από ενσωμάτωση καταστημάτων εξωτερικού	5	16	(21)	16	10
Φόρος εισοδήματος	5	(54.325)	42.606	(3.801)	7.490
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	5	134.308	(135.563)	9.499	(23.712)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος		(412.975)	(151.903)	(550.362)	6.261



Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2010		3.451.067	406.867	202.391	715.247	4.775.572
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2010						
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος και την έκτακτη εισφορά					(16.340)	(16.340)
Λοιπά αποτελέσματα, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				(135.716)	153	(135.563)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος				(135.716)	(16.187)	(151.903)
Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου, μετά το φόρο εισοδήματος					(607)	(607)
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού				21.433	(21.433)	-
Καταβληθέν μέρισμα προνομιούχων μετοχών					(57.945)	(57.945)
Υπόλοιπο 30.6.2010		3.451.067	406.867	88.108	619.075	4.565.117
Μεταβολές περιόδου 1.7 - 31.12.2010						
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος και την έκτακτη εισφορά					(39.969)	(39.969)
Λοιπά αποτελέσματα, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				(94.650)		(94.650)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος				(94.650)	(39.969)	(134.619)
Υπόλοιπο 31.12.2010		3.451.067	406.867	(6.542)	579.106	4.430.498

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2011		3.451.067	406.867	(6.542)	579.106	4.430.498
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2011						
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος					(547.283)	(547.283)
Λοιπά αποτελέσματα, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				134.308		134.308
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος				134.308	(547.283)	(412.975)
Διανομή μερίσματος προνομιούχων μετοχών, μετά το φόρο εισοδήματος	15β				(75.200)	(75.200)
Υπόλοιπο 30.6.2011		3.451.067	406.867	127.766	(43.377)	3.942.323



Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

		Από 1 Ιανουαρίου έως	
	Σημείωση	30.6.2011	30.6.2010
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος, την έκτακτη εισφορά και την επίπτωση από την έκθεση στα ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου		426	63.895
Ζημίες απομειώσεως ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου, πριν το φόρο εισοδήματος	4	(671.913)	
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος και την έκτακτη εισφορά		(671.487)	63.895
Προσαρμογή κερδών προ φόρων για:			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	9, 10	18.052	18.520
Αποσβέσεις αϋλων παγίων	11	11.843	8.591
Απομειώσεις και προβλέψεις		423.022	358.833
Ζημίες απομειώσεως ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου	4	671.913	
(Κέρδη)/ζημίες από επενδυτικές δραστηριότητες		(39.640)	(38.762)
(Κέρδη)/ζημίες από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(68.590)	108.670
		345.113	519.747
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		776.115	(761.232)
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και απαιτήσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		(48.902)	(155.935)
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		892.450	63.340
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού		(13.542)	43.378
Καθαρή αύξηση/(μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		1.961.830	2.698.403
Υποχρεώσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		45.846	469.890
Υποχρεώσεων προς πελάτες		(5.482.695)	(5.124.659)
Λοιπών Υποχρεώσεων		(82.458)	11.583
		(1.606.243)	(2.235.485)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους			
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος και λοιποί φόροι		(95.953)	(89.993)
		(1.702.196)	(2.325.478)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες		(7.602)	(85.217)
Εισπραχθέντα μερίσματα		338	20.495
Αγορές παγίων		(23.923)	(53.782)
Πωλήσεις παγίων		5.817	2.477
Καθαρή (αύξηση)/μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα		(374.383)	(290.024)
		(399.753)	(406.051)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Έξοδα αύξησεως μετοχικού κεφαλαίου			(799)
Πληρωθέντα μερίσματα στους κοινούς και προνομιούχους μετόχους		(2.280)	(58.068)
Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων		135.642	(151.346)
Αποπληρωμές ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		(267.578)	(407.409)
		(134.216)	(617.622)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		273	1.520
		(2.235.892)	(3.347.631)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών			
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		4.645.869	8.424.719
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		2.409.977	5.077.088

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 63- 89) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

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

Σκοπός της Τραπέζης, όπως περιγράφεται στο άρθρο 4 του Καταστατικού της, είναι η διενέργεια, για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, στην Ελλάδα και στην αλλοδαπή, αυτοτελώς ή σε συνεργασία, συμπεριλαμβανομένης της κοινοπραξίας, μετά τρίτων, του συνόλου, άνευ περιορισμού ή ετέρας διακρίσεως, των (κυρίων και παρεπομένων) εργασιών, δραστηριοτήτων, συναλλαγών και υπηρε-

σιών, 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 την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 22.6.2010, λήγει το 2014.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου την 30.6.2011, σύμφωνα με το πρακτικό συνεδριάσεώς του της 22.3.2011, διαμορφώθηκε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος)

Γιάννης Σ. Κωστόπουλος

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος)

Μηνάς Γ. Τάνες ***

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Δημήτριος Π. Μαντζούνης

ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΟΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ

Σπύρος Ν. Φιλάρετος (COO) ***

Αρτέμης Χ. Θεοδωρίδης

Γεώργιος Κ. Αρώνης (από 22.3.2011)

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

Σοφία Γ. Ελευθερουδάκη

Παύλος Γ. Καρακώστας *

Νικόλαος Ι. Μάνεσης **

Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ

Γεώργιος Ε. Αγουρίδης *

Παύλος Α. Αποστολίδης **

Θάνος Μ. Βερέμης

Ευάγγελος Ι. Καλούσης */***

Ιωάννης Κ. Λύρας **

* Μέλος της Ελεγκτικής Επιτροπής

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών Διοικήσεως

*** Μέλος της Επιτροπής Διαχειρίσεως Κινδύνων

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

Σαράντης - Ευάγγελος Γ. Λώλος

ΓΡΑΜΜΑΤΕΥΣ

Έκτωρ Π. Βερύκιος

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 21.6.2011 εξέλεξε ως ελεγκτές των εξαμηνιαίων και ετησίων οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2011, τους κάτωθι:

Τακτικοί: Νικόλαος Ε. Βουνισέας

Χαράλαμπος Γ. Συρούνης

Αναπληρωματικοί: Νικόλαος Χ. Τσιμπούκας

Ιωάννης Α. Αχείλας

της εταιρίας KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Η μετοχή της Τραπέζης είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925. Την 30η Ιουνίου 2011 ήταν η έβδομη μεγαλύτερη εισηγμένη εταιρία με βάση την κεφαλαιοποίησή της. Η μετοχή συμμετέχει σε σημαντικούς διεθνείς δείκτες όπως, μεταξύ άλλων, ο S&P Europe 350, ο FTSE Med 100, ο MSCI Europe, ο DJ Euro Stoxx και ο FTSE4Good.

Εκτός από την ελληνική κεφαλαιαγορά, η μετοχή είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο του Λονδίνου με τη μορφή διεθνών

πιστοποιητικών (GDRs), και διαπραγματεύεται εκτός χρηματιστηριακού κύκλου στην αγορά της Νέας Υόρκης (ADRs).

Το σύνολο των μετοχών σε κυκλοφορία την 30η Ιουνίου 2011 ανήρχετο σε 534.269.648 κοινές και 200.000.000 προνομιούχες.

Κατά το Α' εξάμηνο του 2011, η εμπορευσιμότητα της μετοχής ανήλθε σε 2.264.821 τεμάχια ανά συνεδρίαση, κατά μέσο όρο.

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

- Moody's: B3
- Fitch Ratings: B+ (από 14.7.2011: B-)
- Standard & Poor's: CCC

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 29ης Αυγούστου 2011.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

1. Βάση παρουσίασης

Η Τράπεζα κατήρτισε τις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30.6.2011 σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34, περί ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

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

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

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

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε η Τράπεζα για τη σύσταση των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευθείσες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2010, αφού ληφθούν υπόψη οι ακόλουθες τροποποιήσεις των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και οι Διερμηνείες, οι οποίες εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόστηκαν από 1.1.2011:

- **Τροποποιήσεις του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 1:**
«Περιορισμένη εξαίρεση για την παρουσίαση των

γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΠ 7 για τις επιχειρήσεις που εφαρμόζουν για πρώτη φορά ΔΠΧΠ»
(Κανονισμός 574/30.6.2010)

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 24:** «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»
(Κανονισμός 632/19.7.2010)
- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 32:** «Ταξινόμηση των δικαιωμάτων έκδοσης»
(Κανονισμός 1293/23.12.2009)
- **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων**
(Κανονισμός 149/18.2.2011)
- **Τροποποίηση της Διερμηνείας 14:** «Προκαταβολές ελάχιστων εργοδοτικών εισφορών»
(Κανονισμός 633/19.7.2010)
- **Διερμηνεία 19:** «Εξόφληση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων με έκδοση μετοχών»
(Κανονισμός 662/23.7.2010)

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

Η υιοθέτηση από την Ευρωπαϊκή Ένωση, μέχρι την 31.12.2011, προτύπων και διερμυνείων ή τροποποιήσεων αυτών, που έχουν εκδοθεί ή πρόκειται να εκδοθούν εντός του έτους από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και που η εφαρμογή τους θα είναι υποχρεωτική ή προαιρετική για περιόδους που αρχίζουν από 1.1.2011, ενδέχεται να επηρεάσει αναδρομικά τις περιόδους που καλύπτονται από αυτές τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας

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

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια λήψεως 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 κυριότερες πηγές αβεβαιότητας σε ότι αφορά τις εκτιμήσεις που χρησιμοποιούνται για τη σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας περιόδου αφορούν την εκτίμηση της αξίας των ομολόγων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου που κατέχει η Τράπεζα. Ειδικότερα, κατά την τρέχουσα περίοδο, η Τράπεζα προέβη στην αναγνώριση απομείωσης της αξίας των ομολόγων εκδόσεως του Ελληνικού

Δημοσίου (σημ. 4), με βάση εκτιμήσεις οι οποίες χαρακτηρίζονται από σημαντικό βαθμό αβεβαιότητας καθώς βρίσκεται σε εξέλιξη το σχέδιο αναδιάρθρωσης του ελληνικού κρατικού χρέους με βάση τις αποφάσεις που ελήφθησαν στη σύνοδο κορυφής της Ευρωζώνης της 21ης Ιουλίου 2011. Το σχέδιο αυτό προβλέπει εθελοντικό πρόγραμμα αντικατάστασης των υφιστάμενων τίτλων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου, λήξεως έως 2020, με νέους τίτλους μεγαλύτερης διάρκειας που θα εκδοθούν από το Ελληνικό Δημόσιο και θα φέρουν εγγύηση κεφαλαίου από οργανισμό υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης. Η υλοποίηση του σχεδίου αναμένεται σε μεταγενέστερο χρόνο, εντός του 2011, και η τελική επίπτωση στην αξία των εν λόγω ομολόγων εξαρτάται από παράγοντες όπως:

- Η ολοκλήρωση της διαδικασίας ψήφισης του σχεδίου από τα κοινοβούλια των χωρών μελών της Ευρωζώνης
- Το ποσοστό συμμετοχής του ιδιωτικού τομέα



- Η διαμόρφωση, κατά την περίοδο υλοποίησης του σχεδίου, των συνθηκών της αγοράς και κυρίως εκείνων των συνθηκών που θα καθορίσουν τα επιτόκια και τους λοιπούς όρους των νέων ομολόγων
- Η εξέλιξη της κρίσης χρέους στην Ευρωζώνη

Με βάση τα ανωτέρω ενδέχεται η τελική επίπτωση στην αξία των ομολόγων να διαφέρει σε σχέση με την απομείωση της αξίας που αναγνωρίστηκε στις οικονομικές καταστάσεις της

τρέχουσας περιόδου, η οποία προσδιορίστηκε με βάση την περιγραφή του σχεδίου αντικατάστασης των ομολόγων που περιλαμβάνεται στη διερευνητική επιστολή που απεστάλη από τον υπουργό Οικονομικών, την 25.8.2011, προς τους υπουργούς Οικονομικών διαφόρων χωρών και τις τρέχουσες εκτιμήσεις για τη διαμόρφωση των επιτοκίων στις οποίες ελήφθη υπόψη η επίπτωση από την υλοποίηση του σχεδίου στη βιωσιμότητα του Ελληνικού Δημοσίου χρέους.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

2. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Η Τράπεζα προέβη στη δημιουργία νέου αποταμιευτικού προγράμματος ομαδικής ασφάλισης, σε συνεργασία με την ΑΧΑ Ασφαλιστική, για το προσωπικό της που έχει προσληφθεί και για πρώτη φορά ασφαλισθεί από την 1.1.1993 και εντεύθεν. Το πρόγραμμα τέθηκε σε ισχύ την 1η Ιανουαρίου 2011 και αποσκοπεί στην παροχή εφάπαξ χρηματικού ποσού κατά την αποχώρηση από την υπηρεσία. Το αποταμιευτικό

κεφάλαιο δημιουργείται από την επένδυση των καθορισμένων μηνιαίων εισφορών του Υπαλλήλου και της Τραπέζης σε συντηρητικά επενδυτικά αμοιβαία κεφάλαια. Ειδικά για το προσωπικό που προσελήφθη στην Τράπεζα και εντάχθηκε στον κύριο ασφαλιστικό φορέα από 1.1.1993 μέχρι την 31.12.2004 το τελικό ποσό κατά τη συνταξιοδότηση θα έχει ως κατώτατο όριο την παροχή που ορίζει ο Ν. 2084/1992.

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2011	30.6.2010	30.6.2011	30.6.2010
Ζημίες απομειώσεως δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (σημείωση 7)	424.881	358.407	217.350	191.271
Μείωση ζημιών απομειώσεως συμμετοχών	(11)			
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 14)	1.500		1.500	
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις	(5.470)	(13.747)	(3.677)	(11.145)
Σύνολο	420.900	344.660	215.173	180.126

4. Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο χρέους εκδόσεως χωρών στην περιφέρεια της ευρωζώνης

α. Έκθεση στο χρέος του Ελληνικού Δημοσίου

Ανάλυση του κονδυλίου ζημίες απομειώσεως ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου παρατίθεται κατωτέρω:

	Διαθέσιμα προς πώληση	Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	Σύνολο
Ζημίες απομειώσεως ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	75.944	595.969	671.913
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	(15.189)	(119.192)	(134.381)
Ζημίες απομειώσεως ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου μετά το φόρο εισοδήματος	60.755	476.777	537.532

Στη σύνοδο κορυφής των χωρών της ευρωζώνης της 21ης Ιουλίου 2011, συμφωνήθηκε η βελτίωση των όρων της πρώτης χρηματοοικονομικής ενίσχυσης της Ελλάδας, μέσω της μείωσης των επιτοκίων δανεισμού της χώρας και της επιμήκυνσης της λήξεως των χορηγηθέντων προς αυτή δανείων. Αποφασίστηκε επίσης η διεύρυνση των δραστηριοτήτων του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF).

Στα πλαίσια αυτά, διατυπώθηκε Οικονομική Πρόταση για ένα εθελοντικό πρόγραμμα αντικατάστασης των υφιστάμενων τίτλων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου, λήξεως έως το 2020, με νέους τίτλους μεγαλύτερης διάρκειας που θα εκδοθούν από το Ελληνικό Δημόσιο και θα φέρουν εγγύηση κεφαλαίου από οργανισμό υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης.

Η εθελοντική αντικατάσταση των ομολόγων θα πραγματοποιηθεί με τους όρους που αρχικά διατυπώθηκαν από το Δι-

εθνές Χρηματοπιστωτικό Ινστιτούτο (IIF) και διαμορφώθηκαν στη συνέχεια όπως περιγράφεται στη διερευνητική επιστολή (letter of inquiry) που απεστάλη από τον υπουργό Οικονομικών της Ελλάδας, την 25.8.2011, προς τους υπουργούς Οικονομικών διαφόρων χωρών και τελικούς αποδέκτες τους ιδιώτες κατόχους ελληνικών ομολόγων. Σύμφωνα με τους όρους της πρότασης, στην εθελοντική αντικατάσταση δεν περιλαμβάνονται τα Έντοκα Γραμμάτια και συγκεκριμένες ομολογιακές εκδόσεις.

Οι όροι περιλαμβάνουν τέσσερις διαφορετικές επιλογές. Οι τρεις αφορούν σε άμεση αντικατάσταση ομολόγων με νέα ομόλογα, διάρκειας 30 ή κατά μέσο όρο 15 ετών, στο άρτιο (par) ή με έκπτωση επί της ονομαστικής αξίας των υφιστάμενων ομολόγων (discount) και κεφάλαιο ολικώς ή μερικώς εγγυημένο από οργανισμό υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης ο οποίος για το σκοπό αυτό θα εκδώσει 30-ετή ή 15-ετή ομό-

λόγα πιστοληπτικής διαβαθμίσεως AAA. Η τέταρτη επιλογή αφορά σε δέσμευση επανεπένδυσης στη λήξη των υφιστάμενων ομολόγων, σε νέα ομόλογα 30 ετών που θα εκδοθούν στο άρτιο και θα φέρουν εγγύηση κεφαλαίου στη λήξη.

Οι ιδιώτες επενδυτές ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου καλούνται να απαντήσουν μέχρι την 9.9.2011, ως προς την πρόθεσή τους να συμμετάσχουν στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που διακρατούν στα χαρτοφυλάκιά τους και έχουν ημερομηνία λήξεως έως την 13.7.2020.

Η Τράπεζα έχει δηλώσει την πρόθεσή της να συμμετάσχει στο εν λόγω πρόγραμμα.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα, θεωρώντας πως η συμμετοχή στο εν λόγω πρόγραμμα αναδιάρθρωσης του ελληνικού χρέους με δυσμενέστερους για τον επενδυτή όρους, συνιστά αντικειμενική ένδειξη απομείωσης της αξίας των ομολόγων που εμπίπτουν στο σχέδιο, αναγνώρισε στις οικονομικές καταστάσεις του εξαμήνου, ζημία απομείωσης ποσού €671,9 εκατ.

προ φόρου, για τα ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου, λήξεως έως 13.7.2020.

Συγκεκριμένα για το χαρτοφυλάκιο των ομολόγων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, η Τράπεζα αναγνώρισε ζημία συνολικού ύψους €76 εκατ. μεταφέροντας τη συνολική ζημία αποτίμησης των ομολόγων αυτών από την καθαρή θέση στα αποτελέσματα της περιόδου.

Αντίστοιχα, για το χαρτοφυλάκιο των διακρατούμενων έως τη λήξη ομολόγων, αναγνώρισε ζημία απομείωσης ποσού €596 εκατ. στο οποίο περιλαμβάνεται και ποσό €8,3 χιλ. που αποτελούσε το αναπόσβεστο κατά την 30.6.2011 χρεωστικό υπόλοιπο του αποθεματικού των διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων το οποίο είχε σχηματιστεί μέχρι τη μεταφορά των αξιογράφων αυτών σε προηγούμενες χρονικές περιόδους, στο χαρτοφυλάκιο των διακρατούμενων μέχρι τη λήξη.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τη συνολική έκθεση της Τραπέζης σε αξιόγραφα Ελληνικού Δημοσίου την 30.6.2011 και την ανάληψη ρηκτοτήτων τους.

Χαρτοφυλάκιο	Υπαγόμενα στην Πρόταση του IIF			Μη υπαγόμενα στην Πρόταση του IIF		
	Αναπόσβεστο κόστος προ απομείωσης	Λογιστική αξία προ απομείωσης ⁽¹⁾ / Εύλογη αξία ⁽²⁾	Λογιστική αξία μετά την απομείωση ⁽¹⁾ / Εύλογη αξία ⁽²⁾	Αναπόσβεστο κόστος	Λογιστική αξία ⁽¹⁾ / Εύλογη αξία ⁽²⁾	Υπόλοιπο αποθεματικού
Διαθέσιμα προς πώληση	799.308	723.364 ⁽²⁾	723.364 ⁽²⁾	2.037.332	2.009.640 ⁽²⁾	(27.692)
Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	2.928.428	2.928.428 ⁽¹⁾	2.332.467 ⁽¹⁾	1.045.586	1.045.586 ⁽¹⁾	
Εμπορικό	8.574	7.997 ⁽²⁾	7.997 ⁽²⁾	274	217 ⁽²⁾	
Σύνολο	3.736.310	3.659.789	3.063.828	3.083.192	3.055.443	(27.692)

Χαρτοφυλάκιο	Μέχρι την 31.12.2014	Από 1.1.2015 μέχρι την 13.7.2020	Μετά την 14.7.2020
Υπαγόμενα στην Πρόταση του IIF			
Διαθέσιμα προς πώληση	237.267	486.097	-
Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	271.962	2.060.505	-
Εμπορικό	6.632	1.365	-
Σύνολο	515.861	2.547.967	-
Μη υπαγόμενα στην Πρόταση του IIF			
Διαθέσιμα προς πώληση	1.998.130	-	11.510
Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	892.909	-	152.677
Εμπορικό	-	-	217
Σύνολο	2.891.039	-	164.404

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει τη διαβάθμιση των αξιογράφων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου, που αποτιμώνται στην εύλογη αξία, ανάλογα με την ποιότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους:

	30.6.2011		31.12.2010	
	Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	Εμπορικό χαρτοφυλάκιο
Επίπεδο 1	2.732.553	8.214	1.376.393	27.561
Επίπεδο 2	451	-	536	-
Επίπεδο 3	-	-	-	-
Σύνολο	2.733.004	8.214	1.376.929	27.561

Επίσης, για τα αξιόγραφα που δε θα ενταχθούν στο σχέδιο, η Τράπεζα έκρινε ότι δεν υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης της αξίας τους δεδομένου ότι η διευρυμένη συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα στο σχέδιο αναδιάρθρωσης καθώς επίσης και τα λοιπά μέτρα που συμφωνήθηκαν στην σύνοδο κορυφής για την χρηματοδοτική ενίσχυση της

ελληνικής οικονομίας, αυξάνουν σημαντικά τις πιθανότητες της πλήρους εξυπηρετήσεως των ομολόγων που θα λήξουν μετά το 2020.

Επιπλέον, η έκθεση της Τραπέζης σε κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου από λοιπά, πλην αξιογράφων, χρηματοοικονομικά μέσα, παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

<u>Στοιχεία εντός του Ισολογισμού</u>	<u>Λογιστική Αξία</u>	<u>Εύλογη αξία</u>
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις	239.824	239.824
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – υποχρεώσεις	(125.197)	(125.197)
<u>Στοιχεία εκτός του Ισολογισμού</u>	<u>Ονομαστική αξία</u>	<u>Εύλογη αξία</u>
Ομόλογα που έχουν ληφθεί ως εγγύηση για παροχή χρηματοδότησης	58.676	49.952

Τα ποσά που η Τράπεζα έχει χορηγήσει ως δάνεια προς την κεντρική κυβέρνηση ή περιφερειακές κυβερνήσεις δεν είναι σημαντικά.

β. Έκθεση στο χρέος χωρών στη περιφέρεια της ευρωζώνης

Η Τράπεζα κατά την 30.6.2011 δεν είχε έκθεση σε ομόλογα εκδόσεως Ισπανίας, Πορτογαλίας και Ιρλανδίας.

5. Φόρος εισοδήματος

Με το Ν.3697/2008 ο φορολογικός συντελεστής διαμορφώθηκε για τη χρήση 2010 σε 24%.

Με το άρθρο 14 του Ν. 3943/2011 «Καταπολέμηση της φοροδιαφυγής, στελέχωση των ελεγκτικών υπηρεσιών και άλλες διατάξεις αρμοδιότητας Υπουργείου Οικονομικών», προβλέπεται ότι για τις διαχειριστικές περιόδους που αρχίζουν από 1.1.2011 και μετά, ο συντελεστής φορολογίας νομικών προσώπων ορίζεται σε 20%. Σε περίπτωση διανομής διενεργείται παρακράτηση φόρου με συντελεστή 25%. Για δε τους ισολογισμούς που κλείνουν 31.12.2010 ορίζεται στα διανεμόμενα κέρδη ποσοστό παρακράτησης 21%.

Με το άρθρο 5 του Ν. 3845/6.5.2010 «Μέτρα για την εφαρμογή του μηχανισμού στήριξης της ελληνικής οικονομίας από τα κράτη μέλη της ζώνης του ευρώ και το Διεθνές Νομισμα-

τικό Ταμείο» επιβλήθηκε στα νομικά πρόσωπα έκτακτη, εφάπαξ εισφορά κοινωνικής ευθύνης, στο συνολικό καθαρό εισόδημα, οικονομικού έτους 2010, εφόσον το εισόδημα αυτό υπερβαίνει τα 100.000 ευρώ. Η έκτακτη εισφορά επιβάλλεται στα κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος που προκύπτουν από την εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως (Δ.Π.Χ.Π.), εφόσον αυτά είναι μεγαλύτερα από το συνολικό καθαρό εισόδημα που προκύπτει με βάση τα φορολογικά αποτελέσματα.

Με βάση τα ανωτέρω, η έκτακτη εισφορά που αναγνωρίστηκε στις Οικονομικές Καταστάσεις της Τραπέζης της 30.6.2010 ανήλθε σε € 55,5 εκατ. και καταβλήθηκε τον Ιανουάριο του 2011.



Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2011	30.6.2010	30.6.2011	30.6.2010
Τρέχων	8.504	36.814	4.333	36.814
Αναβαλλόμενος	1.673	(12.091)	(4.810)	(16.833)
	10.177	24.723	(477)	19.981
Αναβαλλόμενος λόγω απομειώσεως ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου	(134.381)		(134.381)	
Σύνολο	(124.204)	24.723	(134.858)	19.981
Έκτακτη Εισφορά (Ν. 3845/2010)		55.512		

Στον τρέχοντα φόρο εισοδήματος Α' εξαμήνου 2011 περιλαμβάνεται και ποσό που αφορά πρόσθετο φόρο που προέκυψε από τον τακτικό φορολογικό έλεγχο της Τραπέζης για τις χρήσεις 2008 και 2009.

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2011	30.6.2010	30.6.2011	30.6.2010
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	1.161	1.447	562	756
Αποτίμηση δανείων	(22.767)	47.727	5.208	26.843
Διακοπή εκτοκισμού δανείων	20.340	14.372	1.862	10.582
Απομείωση δανείων	(48.081)	(52.996)	(17.522)	(28.200)
Υποχρεώσεις στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων	2.409	13.884	(401)	(1.100)
Αποτίμηση παραγώγων	24.777	(35.977)	(5.739)	(24.578)
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	(324)	2.061	(154)	512
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντισταθμίσεως της εύλογης αξίας τους	2.926	(9.039)	(892)	(4.024)
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντισταθμίσεως	2.507	(422)	1.772	(215)
Αποτίμηση ομολόγων	9.940	4.580	9.915	5.192
Αποτίμηση μετοχών	(1.899)	233	(8)	57
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές				12.703
Λοιπές προσωρινές διαφορές	10.684	2.039	587	(15.361)
	1.673	(12.091)	(4.810)	(16.833)
Απομείωση ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου	(134.381)		(134.381)	
Σύνολο	(132.708)	(12.091)	(139.191)	(16.833)

Παρατίθεται κατωτέρω συμφωνία μεταξύ ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

	Από 1 Ιανουαρίου έως			
	30.6.2011		30.6.2010	
	%		%	
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος, την έκτακτη εισφορά και την επίπτωση από την έκθεση στα ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου		426		63.895
Ζημιές απομειώσεως ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου		(671.913)		
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος		(671.487)		63.895
Φόρος εισοδήματος(ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	20	(134.297)	24	15.335
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:				
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	0,02	(112)	(12,88)	(8.228)
Έξοδα μη εκπεστέα	(0,39)	2.634	1,39	885
Συμπληρωματικό φόρο	(0,01)	50	0,09	55
Μη συμψηφισθείς παρακρατούμενος φόρος			4,72	3.017
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	(1,12)	7.521	21,38	13.659
Φόρος Εισοδήματος (πραγματικός φορολογικός συντελεστής)	18,50	(124.204)	38,70	24.723

Από 1 Απριλίου έως				
	30.6.2011		30.6.2010	
	%		%	
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος, την έκτακτη εισφορά και την επίπτωση από την έκθεση στα ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου		(22.806)		49.954
Ζημίες απομειώσεως ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου		(671.913)		
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		(694.719)		49.954
Φόρος εισοδήματος(ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	20	(138.943)	24	11.989
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:				
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	0,02	(112)	2,03	1.014
Έξοδα μη εκπεστέα	(0,35)	2.462	1,54	770
Συμπληρωματικό φόρο	(0,01)	23	0,11	55
Μη συμψηφισθείς παρακρατούμενος φόρος			(15,02)	(7.506)
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	(0,25)	1.712	27,34	13.659
Φόρος Εισοδήματος (πραγματικός φορολογικός συντελεστής)	19,41	(134.858)	40,00	19.981

Φόρος εισοδήματος λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση

Από 1 Ιανουαρίου έως						
	30.6.2011			30.6.2010		
	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	107.959	(21.584)	86.375	(137.485)	32.847	(104.638)
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων από απομείωση ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου	75.944	(15.189)	60.755			
Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	4.714	(943)	3.771	(40.663)	9.759	(30.904)
Προσαρμογή φορολογικού συντελεστή (Ν. 3943/2011)		(16.609)	(16.609)			
Συναλλαγματικές διαφορές από ενσωμάτωση αποτελεσμάτων καταστημάτων εξωτερικού	16		16	(21)		(21)
Σύνολο	188.633	(54.325)	134.308	(178.169)	42.606	(135.563)

	Από 1 Απριλίου έως					
	30.6.2011			30.6.2010		
	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	(65.030)	13.008	(52.022)	(19.746)	4.738	(15.008)
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων από απομείωση ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου	75.944	(15.189)	60.755			
Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	2.370	(474)	1.896	(11.466)	2.752	(8.714)
Προσαρμογή φορολογικού συντελεστή (Ν. 3943/2011)		(1.146)	(1.146)			
Συναθροισματικές διαφορές από ενσωμάτωση αποτελεσμάτων καταστημάτων εξωτερικού	16		16	10		10
Σύνολο	13.300	(3.801)	9.499	(31.202)	7.490	(23.712)

6. Καθαρά κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή

α. Βασικά

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

β. Προσαρμοσμένα

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

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2011	30.6.2010	30.6.2011	30.6.2010
Κέρδη / (ζημίες) που αναλογούν στους Κοινούς Μετόχους της Τραπεζής	(547.283)	(16.340)	(559.861)	29.973
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	534.269.648	534.269.648	534.269.648	534.269.648
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή (σε €)	(1,02)	(0,03)	(1,05)	0,06

Λαμβάνοντας υπόψη την επίπτωση της δεδουλευμένης αποδόσεως των προνομιούχων μετοχών τα κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή διαμορφώνονται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2011	30.6.2010	30.6.2011	30.6.2010
Κέρδη / (ζημίες) που αναλογούν στους Κοινούς Μετόχους της Τραπεζής, μετά τη δεδουλευμένη απόδοση των προνομιούχων μετοχών του Ελληνικού Δημοσίου (Ν. 3723/2008)	(584.574)	(52.233)	(578.610)	17.580
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	534.269.648	534.269.648	534.269.648	534.269.648
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή (σε €)	(1,09)	(0,10)	(1,08)	0,03

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

7. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	30.6.2011	31.12.2010
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά	11.246.403	11.363.534
Καταναλωτικά:		
- Μη Τιτλοποιημένα	1.876.292	1.772.396
- Τιτλοποιημένα	1.785.184	1.958.435
Πιστωτικές κάρτες:		
- Μη Τιτλοποιημένες	245.756	400.875
- Τιτλοποιημένες	785.247	724.026
Λοιπά	54.295	54.824
Σύνολο	15.993.177	16.274.090
Εταιρίες:		
Επιχειρηματικά δάνεια:		
- Μη Τιτλοποιημένα	22.551.053	23.241.798
- Τιτλοποιημένα	1.536.227	1.562.067
Λοιπές απαιτήσεις	447.323	592.417
	40.527.780	41.670.372
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις ⁽¹⁾	(1.926.076)	(1.751.337)
Σύνολο	38.601.704	39.919.035

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

Από την εξέταση των συμβατικών όρων και της δομής των ανωτέρω συναλλαγών (π.χ. παροχή εγγυήσεων ή/και πιστωτικής ενίσχυσης ή ιδιοκατοχή ομολογιών εκδόσεως των εταιριών ειδικού σκοπού) προκύπτει ότι η Τράπεζα διατήρη-

σε σε όλες τις περιπτώσεις τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα τιτλοποιημένα χαρτοφυλάκια.

Η Τράπεζα έχει προβεί σε εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών με εξασφάλιση στεγαστικά δάνεια. Την 30.6.2011 το υπόλοιπο των καλυμμένων ομολογιών ανέρχεται σε € 3,5 δισ. και η αξία των στεγαστικών δανείων που αποτελούν εξασφάλιση των ανωτέρω ομολογιών ανέρχεται σε € 4,1 δισ.

Συσσωρευμένες απομειώσεις

Υπόλοιπο 1.1.2010	1.273.354
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2010	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου (σημείωση 3)	358.407
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	52.387
Συναλλαγματικές διαφορές	650
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν για διαγραφές	(164.712)
Υπόλοιπο 30.6.2010	1.520.086
Μεταβολές περιόδου 1.7 - 31.12.2010	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου	365.828
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	64.147
Συναλλαγματικές διαφορές	400
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν για διαγραφές	(199.124)
Υπόλοιπο 31.12.2010	1.751.337
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2011	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου (σημείωση 3)	424.881
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	78.050
Συναλλαγματικές διαφορές	201
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν για διαγραφές	(328.393)
Υπόλοιπο 30.6.2011	1.926.076

⁽¹⁾ Επιπλέον των συσσωρευμένων απομειώσεων δανείων και απαιτήσεων, έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία, ύψους € 1.500 (31.12.2010: δεν υπήρχε υπόλοιπο). Έτσι το συνολικό ποσό για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου ανέρχεται σε € 1.927.576.



8. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

α. Διαθέσιμα προς πώληση

Τα διαθέσιμα προς πώληση αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου ανήλθαν σε €3,7 δισ. την 30.6.2011 έναντι €2,8 δισ. την 31.12.2010. Στα ποσά αυτά περιλαμβάνονται τίτλοι του Ελληνικού Δημοσίου ποσού €2,7 δισ. την 30.6.2011 (31.12.2010: €1,4 δισ.) εκ των οποίων Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου €2 δισ. (31.12.2010: €872 εκατ.). Η Τρά-

πεζα κατά το Α' εξάμηνο 2011 σχημάτισε απομείωση για τα ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου ποσού €75,9 εκατ. (σημείωση 4) και για λοιπά χρεόγραφα ποσού €43,7 εκατ. το οποίο περιλαμβάνεται στο λογαριασμό «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων».

β. Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη

Τα διακρατούμενα μέχρι τη λήξη αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου ανήλθαν σε €4,2 δισ. την 30.6.2011 έναντι €5,2 δισ. την 31.12.2010. Στα ποσά αυτά περιλαμβάνονται τίτλοι του Ελληνικού Δημοσίου ποσού €3,4 δισ. την 30.6.2011 (31.12.2010: €4,1 δισ.) εκ των οποίων ποσό €0,9 δισ. αφορά στον τίτλο που μεταβιβάστηκε στην πλήρη κυριότητα της Τραπεζής έναντι της εκδόσεως των προνομι-

ούχων μετοχών του Ελληνικού Δημοσίου στα πλαίσια του Ν. 3723/2008.

Η Τράπεζα κατά το Α' εξάμηνο 2011 σχημάτισε απομείωση για τα ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου ποσού €596 εκατ. (σημείωση 4) και για λοιπά χρεόγραφα ποσού €33,4 εκατ. το οποίο περιλαμβάνεται στο λογαριασμό «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων».

Συσσωρευμένες απομειώσεις

Υπόλοιπο 1.1.2010	19.626
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2010	
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεων	516
Συναλλαγματικές διαφορές	660
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για διαγραφές	(8.999)
Υπόλοιπο 30.6.2010	11.803
Μεταβολές περιόδου 1.7 - 31.12.2010	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου	21.854
Υπόλοιπο 31.12.2010	33.657
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2011	
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεων	111
Ζημίες απομειώσεως ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	595.969
Ζημίες απομειώσεως ομολόγων λοιπών εκδοτών	33.355
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για διαγραφές	(42.874)
Ανακύκλωση αποθεματικού από μεταφορά των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων στο χαρτοφυλάκιο των διακρατούμενων μέχρι τη λήξη	(8)
Υπόλοιπο 30.6.2011	620.210

9. Επενδύσεις σε ακίνητα

	Οικόπεδα - Κτήρια
Υπόλοιπο 1.1.2010	
Αξία κτήσεως	56.796
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(8.471)
1.1.2010 - 30.6.2010	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2010	48.325
Αποσβέσεις περιόδου	(309)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2010	<u>48.016</u>
Υπόλοιπο 30.6.2010	
Αξία κτήσεως	56.796
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(8.780)
1.7.2010 - 31.12.2010	
Αναπόσβεστη αξία 1.7.2010	48.016
Αποσβέσεις περιόδου	(310)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2010	<u>47.706</u>
Υπόλοιπο 31.12.2010	
Αξία κτήσεως	56.796
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(9.090)
1.1.2011 - 30.6.2011	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2011	47.706
Προσθήκες	45
Μεταφορά στα "Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια"	(1.465)
Αποσβέσεις περιόδου	(306)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2011	<u>45.980</u>
Υπόλοιπο 30.6.2011	
Αξία κτήσεως	54.908
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(8.928)

**10. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια**

	Οικόπεδα Κτήρια	Εξοηλισμός Leasing	Κινητός εξοηλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2010				
Αξία κτήσεως	796.184		323.692	1.119.876
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(209.856)		(270.798)	(480.654)
1.1.2010 -30.6.2010				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2010	586.328		52.894	639.222
Προσθήκες	6.840	186	9.564	16.590
Συναλλαγματικές διαφορές	74		24	98
Διαθέσεις	(208)		(129)	(337)
Μεταφορά σε "Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση"	(1.703)			(1.703)
Μεταφορά από "Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση"	1.712			1.712
Αποσβέσεις περιόδου	(9.059)	(9)	(9.143)	(18.211)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2010	583.984	177	53.210	637.371
Υπόλοιπο 30.6.2010				
Αξία κτήσεως	802.147	186	332.062	1.134.395
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(218.163)	(9)	(278.852)	(497.024)
1.7.2010 -31.12.2010				
Αναπόσβεστη αξία 1.7.2010	583.984	177	53.210	637.371
Προσθήκες	5.916	29	7.903	13.848
Συναλλαγματικές διαφορές	(96)		(38)	(134)
Διαθέσεις/Απομειώσεις	(899)		(28)	(927)
Μεταφορά σε "Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση"	(6)			(6)
Αποσβέσεις περιόδου	(9.230)	(18)	(9.642)	(18.890)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2010	579.669	188	51.405	631.262
Υπόλοιπο 31.12.2010				
Αξία κτήσεως	806.164	215	338.897	1.145.276
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(226.495)	(27)	(287.492)	(514.014)
1.1.2011-30.6.2011				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2011	579.669	188	51.405	631.262
Προσθήκες	2.839	32	7.362	10.233
Συναλλαγματικές διαφορές	(173)	(4)	(69)	(246)
Διαθέσεις	(3.456)		(52)	(3.508)
Μεταφορά από "Επενδύσεις σε ακίνητα"	1.465			1.465
Μεταφορά			13.380	13.380
Αποσβέσεις περιόδου	(9.116)	(22)	(8.608)	(17.746)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2011	571.228	194	63.418	634.840
Υπόλοιπο 30.6.2011				
Αξία κτήσεως	805.023	242	358.766	1.164.031
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(233.795)	(48)	(295.348)	(529.191)

Η λογιστική αξία ιδιόκτητων οικοπέδων και κτηρίων που συμπεριλαμβάνονται στα ανωτέρω υπόλοιπα ανέρχεται κατά την 30.6.2011 σε € 504.545 (31.12.2010: € 505.930).

11. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια

	Έξοδα Λογισμικού	Δικαιώματα τραπεζικής ιδιοκτησίας	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2010				
Αξία κτήσεως	216.891	1.785	69	218.745
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(142.031)	(744)	(19)	(142.794)
1.1.2010-30.6.2010				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2010	74.860	1.041	50	75.951
Προσθήκες	25.486			25.486
Συναλλαγματικές διαφορές	8			8
Αποσβέσεις περιόδου	(8.408)	(178)	(5)	(8.591)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2010	91.946	863	45	92.854
Υπόλοιπο 30.6.2010				
Αξία κτήσεως	242.400	1.785	69	244.254
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(150.454)	(922)	(24)	(151.400)
1.7.2010-31.12.2010				
Αναπόσβεστη αξία 1.7.2010	91.946	863	45	92.854
Προσθήκες	17.138			17.138
Συναλλαγματικές διαφορές	(13)			(13)
Αποσβέσεις περιόδου	(11.275)	(179)	(5)	(11.459)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2010	97.796	684	40	98.520
Υπόλοιπο 31.12.2010				
Αξία κτήσεως	259.508	1.785	69	261.362
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(161.712)	(1.101)	(29)	(162.842)
1.1.2011-30.6.2011				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2011	97.796	684	40	98.520
Προσθήκες	9.615			9.615
Συναλλαγματικές διαφορές	(22)			(22)
Μεταφορά στα "Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια"	(13.380)			(13.380)
Αποσβέσεις περιόδου	(11.660)	(178)	(5)	(11.843)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2011	82.349	506	35	82.890
Υπόλοιπο 30.6.2011				
Αξία κτήσεως	255.689	1.785	69	257.543
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(173.340)	(1.279)	(34)	(174.653)



ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

12. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

Οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα ανήλθαν σε € 20,7 δισ. την 30.6.2011 έναντι € 18,7 δισ. την 31.12.2010. Στα ποσά αυτά περιλαμβάνονται καταθέσεις της Ευρωπαϊκής

Κεντρικής Τράπεζας ποσού € 16,7 δισ. την 30.6.2011 (31.12.2010: € 14 δισ.).

13. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

Μακροπρόθεσμες

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

Στο πλαίσιο του προγράμματος ενίσχυσης της ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3723/2008, η Τράπεζα προέβη στις ακόλουθες νέες εκδόσεις κοινών ομολογιακών δανείων με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου

- Ποσού €950 εκατ. την 15.2.2011 τριετούς διάρκειας και με επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 8,5%.
- Ποσού €400 εκατ. την 3.6.2011 τριετούς διάρκειας και με επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 12%.

Μετά και την έκδοση αυτή το υπόλοιπο των εν λόγω εκδόσεων κατά την 30.6.2011 ανέρχεται σε € 10,8 δισ.

Την 23.5.2011 το περιθώριο όλων των υφιστάμενων εκδόσεων με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου τροποποιήθηκε σε 12% με ημερομηνία ισχύος την αμέσως προηγούμενη έναρξη τοκοφόρου περιόδου για κάθε έκδοση.

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

ii. Εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών

Στο πλαίσιο του προγράμματος που προβλέπει απευθείας εκδόσεις από την Τράπεζα καλυμμένων ομολογιών συνολικού ποσού € 8 δισ., η Τράπεζα έχει προβεί σε εκδόσεις το υπόλοιπο των οποίων την 30.6.2011 ανέρχεται στο ποσό των € 3,5 δισ.

Οι καλυμμένες ομολογίες δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό "Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις" διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα ⁽¹⁾.

iii. Κοινά ομολογιακά δάνεια

Υπόλοιπο 1.1.2011	4.802.728
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 30.6.2011	
Νέες εκδόσεις	677.541
Λήξεις/Αναλήψεις	(1.866.276)
Μεταβολές εύλογης αξίας λόγω αντισταθμίσεως	(10.040)
Δεδουλευμένοι τόκοι	(10.428)
Συναλλαγματικές διαφορές	(2.832)
Υπόλοιπο 30.6.2011	3.590.693

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

- ονομαστικής αξίας € 5 εκατ. με λήξη την 11.3.2013 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 4,25%.
- ονομαστικής αξίας USD 5 εκατ. με λήξη την 11.3.2013 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 3%.
- ονομαστικής αξίας € 2 εκατ. με λήξη την 11.4.2018 και σταθερό ετήσιο επιτόκιο 6%.

- ονομαστικής αξίας USD 5 εκατ. με λήξη την 14.4.2014 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 3,5%.
- ονομαστικής αξίας € 5 εκατ. με λήξη την 14.4.2014 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 4,5%.
- ονομαστικής αξίας € 100 εκατ. με λήξη την 20.6.2013 και σταθερό ετήσιο επιτόκιο 5,5%.
- ονομαστικής αξίας € 100 εκατ. με λήξη την 20.6.2014 και σταθερό ετήσιο επιτόκιο 6%.

⁽¹⁾ Στοιχεία που αφορούν την δημοσιοποίηση πληροφοριών σχετικά με την έκδοση καλυμμένων ομολογιών, βάσει της Πράξεως Διοικητικού της Τραπεζής της Ελλάδος 2620/28.8.2009, θα αναρτηθούν στον ιστόχωρο της Τραπεζής.

- ονομαστικής αξίας €5 εκατ. με λήξη την 21.6.2013 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 4,5%.
- ονομαστικής αξίας USD 5 εκατ. με λήξη την 21.6.2013 και σταθερό τρίμηνο επιτόκιο 3%.
- ονομαστικής αξίας €100 εκατ. με λήξη την 3.9.2013 και κυμαινόμενο επιτόκιο τρίμηνο Euribor προσαυξημένο με περιθώριο 2,75%.
- ονομαστικής αξίας €350 εκατ. με λήξη την 9.12.2013 και κυμαινόμενο επιτόκιο τρίμηνο Euribor προσαυξημένο με περιθώριο 1,5%.

Επιπλέον στο ποσό των λήξεων/ανακλήσεων περιλαμβάνονται λήξεις εκδόσεων ποσού €1.014 εκατ.

iv. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων

Υπόλοιπο 1.1.2011	774.915
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2011	
Καθαρές εισπράξεις (αποπληρωμές)	11.940
Τιτλοποίηση νέων δανείων	116.917
Τόκοι περιόδου	6.785
Υπόλοιπο 30.6.2011	910.557

Επιπλέον, υποχρεώσεις που προέκυψαν από τις τιτλοποιήσεις καταναλωτικών δανείων, επιχειρηματικών δανείων καθώς και πιστωτικών καρτών, δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό "Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υπο-

χρεώσεις" διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι, ποσού €3,2 δισ., που έχουν εκδοθεί από εταιρίες ειδικού σκοπού, που δημιουργήθηκαν για το σκοπό αυτό, ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

v. Δάνεια μειωμένης εξασφαλίσεως

Υπόλοιπο 1.1.2011	810.213
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2011	
Λήξεις/Ανακλήσεις	(302.375)
Μεταβολές εύλογης αξίας λόγω αντισταθμίσεως	(7.285)
Δεδουλευμένοι τόκοι	(2.450)
Συναλλαγματικές διαφορές	(13.920)
Υπόλοιπο 30.6.2011	484.183

- Την 1.2.2011 αποπληρώθηκε ποσό €25 εκατ. από την έκδοση με λήξη την 1.2.2017 και με δικαίωμα πρόωρης ανακλήσεως την 1.2.2012.
- Την 1.2.2011 αποπληρώθηκε ποσό €15 εκατ. από την έκδοση με λήξη την 8.3.2017 και με δικαίωμα πρόωρης ανακλήσεως την 8.3.2012.
- Την 24.3.2011 αποπληρώθηκε το σύνολο της έκδοσης ποσού JPY 30 δισ. (ευρώ ισότιμο 262,4 εκατ.) με λήξη την 4.3.2035.

vi. Υβριδικοί τίτλοι

Υπόλοιπο 1.1.2011	593.017
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2011	
Δεδουλευμένοι τόκοι	(6.031)
Υπόλοιπο 30.6.2011	586.986
Σύνολο ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων, που δεν ιδιοκατέχονται	5.572.419

**14. Προβλέψεις**

Υπόλοιπο 1.1.2010	3.768
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2010	
Λοιπές προβλέψεις	238
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(2)
Υπόλοιπο 30.6.2010	4.004
Μεταβολές περιόδου 1.7 - 31.12.2010	
Προβλέψεις προγράμματος αναδιοργάνωσης	5.481
Μειώσεις λοιπών προβλέψεων	(238)
Υπόλοιπο 31.12.2010	9.247
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2011	
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 3)	1.500
Μειώσεις λοιπών προβλέψεων	(490)
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις προγράμματος αναδιοργάνωσης	(3.602)
Υπόλοιπο 30.6.2011	6.655

Τα ποσά των λοιπών προβλέψεων σε βάρος των αποτελεσμάτων και των προβλέψεων προγράμματος αναδιοργάνωσης συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό "Λοιπά έξοδα" της καταστάσεως αποτελεσμάτων.

ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

15. Μετοχικό κεφάλαιο και Αποτελέσματα εις νέον

α) Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης την 30.6.2011 ανέρχεται σε €3.451.067.345,60 διαιρούμενο σε 734.269.648 μετοχές, εκ των οποίων 534.269.648 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλές μετοχές και 200.000.000 προνομιούχες, ονομαστικές, άνευ ψήφου, ενσώματες και εξαγοράσιμες μετοχές, ονομαστικής αξίας ίσης προς €4,70 εκάστη.

Οι προνομιούχες μετοχές έχουν εκδοθεί στα πλαίσια του Ν. 3723/2008 «Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας» από 21.5.2009.

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

Η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει τις προνομιούχες μετοχές ως στοιχείο της καθαρής θέσεως και η αναλογούσα, για το Α' εξάμηνο του 2011, απόδοσή τους ανέρχεται σε €37,3 εκατ. μετά το φόρο εισοδήματος.

β) Αποτελέσματα εις νέον

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης της 21.6.2011 αποφάσισε τα ακόλουθα:

- Την καταβολή προς το Ελληνικό Δημόσιο ποσού €94 εκατ. που αντιστοιχεί στη δεδουλευμένη απόδοση χρήσεως 2010 των προνομιούχων μετοχών κυριότητάς του, κατά τα οριζόμενα στο καταστατικό της. Έτσι ο λογαριασμός "Αποτελέσματα εις νέον" μειώθηκε κατά το ποσό των €75,2 εκατ. μετά το φόρο εισοδήματος.
- Την μη διανομή μερίσματος προς τους κατόχους των κοινών μετοχών της Τραπέζης για τη χρήση 2010, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 19 του Ν. 3965/2011 και της υπ' αριθ. 20708/Β.1175/23.4.2009 αποφάσεως του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών.



ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

16. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

α) Νομικά θέματα

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές πελάτων κατά της Τραπέζης, στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Δεν έχει σχηματισθεί καμία πρόβλεψη για τις περιπτώσεις αυτές διότι, σύμφωνα με γνω-

μάτευση των 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

Τον Μάρτιο του 2011 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος της Τραπέζης για τις χρήσεις 2008 και 2009. Τα καταστήματά της στην Αλβανία, Λονδίνο και Βουλγαρία έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τις χρήσεις 2009, 2008 και 2007 αντίστοιχα.

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 παράταξής βάσει συμφωνίας των συμβαλλομένων μερών. Πολιτική της Τραπέζης είναι να ανανεώνει τις συμβάσεις αυτές.

Οι ελάχιστες μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων της Τραπέζης έχουν ως εξής:

	30.6.2011	31.12.2010
■ εντός του έτους	31.484	31.448
■ πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	96.548	107.445
■ πέραν των πέντε ετών	81.224	95.153
Σύνολο	209.256	234.046

Οι συνολικές δαπάνες της Τραπέζης για ενοίκια κτηρίων, κατά το Α' εξάμηνο του 2011 ανήλθαν σε € 17.279 (Α' εξάμηνο του 2010: € 19.376) και συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό "Γενικά διοικητικά έξοδα".

Η Τράπεζα ως εκμισθώτρια

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

Οι ελάχιστες μελλοντικές εισπραξιές μισθωμάτων έχουν ως εξής:

	30.6.2011	31.12.2010
■ εντός του έτους	2.869	2.814
■ πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	4.984	6.614
■ πέραν των πέντε ετών	2.173	3.981
Σύνολο	10.026	13.409

Τα συνολικά έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις κατά το Α' εξάμηνο του 2011 ανήλθαν σε € 1.639 (Α' εξάμηνο του 2010: € 1.860) και συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό "Λοιπά έσοδα".

δ) Εκτός Ισολογισμού υποχρεώσεις

Η Τράπεζα, στο πλαίσιο των συνήθων επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων, υπεισέρχεται σε συμβατικές δεσμεύσεις που είναι δυνατόν να επιφέρουν στο μέλλον μεταβολές στην περιουσιακή του διάρθρωση. Οι δεσμεύσεις αυτές παρακο-

λουθούνται σε εκτός ισολογισμού λογαριασμούς και αφορούν σε ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση, εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές και υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια.

Οι ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση αφορούν χρηματοδότηση των εμπορικών συμφωνιών μεταφοράς αγαθών στο εσωτερικό ή στο εξωτερικό, με απευθείας πληρωμή των συναλληλασόμενων τρίτων, με τους οποίους οι πελάτες της Τραπέζης έχουν συνάψει τις συμφωνίες. Τόσο οι ανοιχθείσες

ενέγγυες πιστώσεις όσο και οι εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές αφορούν δεσμεύσεις υπό όρους και εκδίδονται από την Τράπεζα προκειμένου να παρασχεθεί εγγύηση για την εκπλήρωση από πελάτες του των όρων των συμφωνιών.

Τα υπόλοιπά τους έχουν ως εξής:

	30.6.2011	31.12.2010
Εγγυητικές επιστολές	5.509.450	5.577.106
Ενέγγυες πιστώσεις	49.060	47.225

Επίσης ενδεχόμενες υποχρεώσεις προκύπτουν για την Τράπεζα από τις μη αντιληθείσες εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια, που δεν πρόκειται να εκτελεστούν άμεσα ή πρόκειται να εκτελεστούν τμηματικά και μόνο εφόσον τηρηθούν από τους αντισυμβαλλόμενους οι συμφωνηθείσες για την εκτέλεσή τους προϋποθέσεις.

Η υποχρέωση από όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed) σε περίπτωση που διαπιστωθεί πιθανή αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις κατά την 30.6.2011 ανέρχεται σε €263,8 εκατ. (31.12.2010: €442,6 εκατ.) και συμπεριλαμβάνεται στον υπολογισμό των σταθμισμένων για κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού.

ε) Δεσμεύσεις στοιχείων Ενεργητικού

	30.6.2011	31.12.2010
Δεσμευμένα στοιχεία Ενεργητικού	26.035.642	27.556.022

Στα δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού συμπεριλαμβάνονται:

- Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών ύψους €4,3 δισ. από τα οποία:
 - i. ποσό €2,8 δισ. έχει ενεχυριασθεί στην Τράπεζα της Ελλάδος βάσει της πράξης του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής αριθμ.54/27.2.2004, όπως ισχύει. 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.
 - ii. ποσό €1,5 δισ. έχει παραχωρηθεί ως εξασφάλιση στο Ελληνικό Δημόσιο, προκειμένου να διατεθούν στην Τράπεζα ειδικοί τίτλοι εκδόσεως του ύψους €1,3 δισ., στα πλαίσια του Ν. 3723/2008.
- Αξιόγραφα εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου, καθώς και προερχόμενα από Reverse Repos ύψους €21,7 δισ., από τα οποία:

- i. ποσό €3,5 δισ. αφορά έκδοση καλυμμένων ομολογιών με εξασφάλιση στεγαστικά δάνεια ύψους €4,1 δισ.
- ii. ποσό €10,8 δισ. αφορά τίτλους που εκδόθηκαν με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3723/2008.
- iii. ποσό €7,4 δισ. το οποίο αφορά ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και λοιπά ομόλογα.

Από τα ανωτέρω αξιόγραφα, ποσό €0,8 δισ. έχει παραχωρηθεί ως εξασφάλιση στο Ελληνικό Δημόσιο, προκειμένου να διατεθούν στην Τράπεζα ειδικοί τίτλοι εκδόσεως του ύψους €1,3 δισ., στα πλαίσια του Ν.3723/2008. Τα λοιπά αξιόγραφα έχουν ενεχυριασθεί, στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα με σκοπό τη συμμετοχή σε πράξεις κύριας αναχρηματοδότησεως, καθώς επίσης στην Τράπεζα της Ελλάδος με σκοπό τη διευκόλυνση των διατραπεζικών συναλλαγών μέσω του συστήματος TARGET (Διερωπαϊκό Σύστημα Διακανονισμού εντολών πληρωμών σε συνεχή χρόνο), στην Εταιρία Εκκαθάρισεως Συναλλαγών επί Παραγώγων, και στην Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων.

στ) Λοιπές εγγυήσεις

Την 7.5.2008 η Τράπεζα ολοκλήρωσε τη δημιουργία ενός νέου προγράμματος έκδοσης μεσοπρόθεσμων ομολόγων (Medium Term Notes) ύψους USD 7,5 δισ., κατά τα προβλεπόμενα στον κανονισμό 144A (Rule 144A) του Αμερικανικού νόμου, τα οποία θα διατεθούν σε θεσμικούς επενδυ-

τές. Εκδότρες των ομολόγων θα είναι η κατά 100% θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Group Jersey Limited. Οι εκδιδόμενοι τίτλοι θα φέρουν την εγγύηση της Τραπέζης και θα είναι διαπραγματεύσιμοι στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου. Το πρόγραμμα επί του παρόντος είναι μη ενεργό.

17. Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

1.1 - 30.6.2011							
	Σύνολο	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά
Καθαρό έσοδο από τόκους	658,8	420,7	205,1	0,6	12,8	19,6	
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	105,5	53,3	39,8	11,9	(2,9)	3,4	
Λοιπά έσοδα	72,3	2,7	3,3	1,3	70,7	1,0	(6,7)
Σύνολο εσόδων	836,6	476,7	248,2	13,8	80,6	24,0	(6,7)
Σύνολο εξόδων	(415,3)	(291,9)	(62,3)	(10,1)	(8,1)	(27,0)	(15,9)
Ζημίες απομειώσεως	(1.092,8)	(197,7)	(206,6)			(16,6)	(671,9)
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	(671,5)	(12,9)	(20,7)	3,7	72,5	(19,6)	(694,5)
Φόρος εισοδήματος	124,2						
Ζημίες μετά το φόρο εισοδήματος	(547,3)						

Το ποσό €671,9 εκατ. που εμφανίζεται στον Λειτουργικό τομέα "Λοιπά" αφορά ζημίες απομειώσεως της αξίας των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου (σημείωση 4).

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

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

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 / Ταμιευτηρίου, Προϊόντα Ρευστότητας / Όψεως, Επενδυτικά Προϊόντα / Προθεσμίας, Repos, Swaps), Χρηματοδοτικά Προϊόντα (Στεγαστικής, Καταναλωτικής, Επιχειρηματικής Πίστης, Εγγυητικές Επιστολές), καθώς και τις χρεωστικές και πιστωτικές κάρτες των ανωτέρω πελατών.

ii. Corporate Banking

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

iii. Asset Management / Insurance

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

iv. Investment Banking / Treasury

Περιλαμβάνει τις χρηματιστηριακές εργασίες, τις συμβουλευτικές και διαμεσοληθτικές 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 κ.λπ.).

v. N.A. Ευρώπη

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

vi. Λοιπά

Στον Τομέα αυτό εντάσσονται οι Διοικητικές Υπηρεσίες της Τραπέζης.

18. Κεφαλαιακή επάρκεια

Η κεφαλαιακή 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 Ν. 3601/2007.

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

σταθμισμένο ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, τον κίνδυνο αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου και τον λειτουργικό κίνδυνο.

Πολιτική της Τραπέζης είναι η διατήρηση μίας ισχυρής κεφαλαιακής βάσεως προκειμένου να εξασφαλίζεται η ανάπτυξη της και να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη των καταθετών, των μετόχων, των αγορών και των συναλλησσόμενων μερών.

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

Επιπροσθέτως, το ποσοστό των υβριδικών τίτλων και τίτλων μειωμένης εξασφάλισης είναι αρκετά μικρότερο των εποπτικών ορίων, ήτοι η Τράπεζα έχει τη δυνατότητα, εφόσον υπάρξει ανάγκη να τα αξιοποιήσει περαιτέρω.

	30.6.2011 (εκτίμηση)	31.12.2010
Δείκτης Βασικών Κεφαλαίων (Tier I)	11,1%	11,8%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier I + Tier II)	12,2%	13,5%

19. Συναλληλαγές συνδεδεμένων μερών

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

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



	<u>30.6.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	162.513	165.787
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	78.681	81.445
Εγγυητικές επιστολές	5.234	4.806
Από 1 Ιανουαρίου έως		
	<u>30.6.2011</u>	<u>30.6.2010</u>
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	3.155	2.184
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	1.525	557

Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Εντεταλημένων Γενικών Διευθυντών, οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα του Α' εξαμήνου 2011, ανέρχονται σε € 1.545 (Α' εξάμηνο 2010: € 1.642).

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

Ι. Θυγατρικές εταιρίες

	<u>30.6.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	6.150.658	7.204.124
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	411	394
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	33.940	513
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.151.576	1.433.637
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	795.111	1.134.353
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	<u>2.793</u>	<u>11</u>
Σύνολο	8.134.489	9.773.032
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.684.355	2.658.488
Υποχρεώσεις προς πελάτες	199.520	419.758
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16.408	780
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	5.573.261	6.980.278
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>1.108</u>	<u>1.406</u>
Σύνολο	7.474.652	10.060.710
Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις	869.237	799.680

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2011	30.6.2010
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	61.995	69.908
Έσοδα από μερίσματα		25.519
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	9.564	11.932
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων		(94)
Λοιπά έσοδα	1.589	1.204
Σύνολο	73.148	108.469
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	107.381	126.051
Προμήθειες έξοδα	495	422
Γενικά διοικητικά έξοδα	10.577	10.805
Σύνολο	118.453	137.278

II. Συγγενείς εταιρίες

	30.6.2011	31.12.2010
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	16	24
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	186	431

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2011	30.6.2010
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1	1
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	1	15

γ. Το Ταμείο Αλληλεβοήθειας Προσωπικού της πρώην Alpha Τραπεζής Πίστωσης, κατέχει ομόλογα της θυγατρικής εταιρίας της Τραπεζής Alpha Credit Group Plc αξίας € 82,7 εκατ., ενώ οι απαιτήσεις του από την Τράπεζα ανέρχονται σε € 31,1 εκατ. και οι καταθέσεις του σε αυτήν σε € 5,6 εκατ. Επίσης στα περιουσιακά του στοιχεία περιλαμβάνονται μετοχές της Alpha Bank αξίας € 2,7 εκατ.

Η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει στα αποτελέσματά της ποσό € 0,9 εκατ. που αντιστοιχεί σε δεδουλευμένο έξοδο του νέου αποταμιευτικού προγράμματος ομαδικής ασφάλισης, σε συνεργασία με την AXA Ασφαλιστική.

20. Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες

	1.1 - 30.6.2011	1.7 - 31.12.2010	1.1 - 30.6.2010
Θυγατρικές			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	1.828.848	1.860.095	1.772.540
Προσθήκες	12	12.358	89.667
Μειώσεις	(110)	(47.936)	
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντιστάθμισης εύλογης αξίας ⁽¹⁾	(1.653)	4.331	(2.112)
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	1.827.097	1.828.848	1.860.095
Συγγενείς			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	74	74	74
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	74	74	74
Κοινοπραξίες			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	24.120	22.386	22.105
Προσθήκες	7.590	1.734	281
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	31.710	24.120	22.386
Σύνολο	1.858.881	1.853.042	1.882.555

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.

Οι προσθήκες θυγατρικών ποσού € 12 χιλ. αφορούν σε αγορά μετοχών της Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.

Οι μειώσεις θυγατρικών ποσού € 110 χιλ. αφορούν σε εκκαθάριση της Messana Holdings S.A.

Οι προσθήκες των κοινοπραξιών ποσού € 7.590 αφορούν σε:

- € 6.742 συμμετοχή στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στην ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.
- € 848 καταβολή κεφαλαίου στην Alpha - TANEΟ ΑΚΕΣ

21. Εταιρικά γεγονότα

α. Την 28.2.2011 ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της εταιρίας HSO Europe B.V.

β. Την 4.5.2011 ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της εταιρίας Ευρυμάθεια Α.Ε.

γ. Την 13.5.2011 ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της εταιρίας Alpha Finance US Corporation

δ. Την 23.6.2011 η Τράπεζα προέβη σε αγορά 200 μετοχών εκδόσεως της θυγατρικής της εταιρίας Alpha Finance

Α.Ε.Π.Ε.Υ., έναντι ποσού € 12 χιλ., ενόψει εκκαθαρίσεως της εξ ολοκλήρου θυγατρικής της εταιρίας Messana Holdings S.A., διαδικασία η οποία ολοκληρώθηκε την 30.6.2011.

ε. Την 29.6.2011 η Τράπεζα προέβη στην κάλυψη της αναλογίας της, σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κοινοπραξίας ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. καταβάλλοντας ποσό € 6,7 εκατ.

22. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων

α. Την 12.7.2011 η Τράπεζα προέβη στην κάλυψη της αναλογίας της, σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κοινοπραξίας ΑΠΕ Fixed Assets Α.Ε. καταβάλλοντας ποσό € 27,0 εκατ.

β. Την 12.7.2011 η Τράπεζα προέβη στην κάλυψη της αναλογίας της, σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κοινοπραξίας ΑΠΕ Commercial Property Α.Ε. καταβάλλοντας ποσό € 45,6 εκατ.

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

γ. Η Δεύτερη Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης της 15.7.2011 αποφάσισε τα ακόλουθα:

- Τη μείωση της ονομαστικής αξίας των κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών, στην κατά νόμο κατώτατη αξία των €0,30, δια δημιουργίας ισόποσου προς τη μείωση ειδικού αποθεματικού. Με την Κ2-7149/9.8.2011 απόφαση του υπουργείου Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης ανέρχεται στο συνολικό ποσό των €1.100.280.894,40, διαιρούμενο σε 734.269.648 μετοχές, εκ των οποίων 534.269.648 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλες μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς €0,30 και 200.000.000 προνομιούχες, ονομαστικές, άνευ ψήφου, ενσώματες και εξαγοράσιμες μετοχές εκδοθείσες συμφώνως προς τις διατάξεις του Ν. 3723/2008, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς €4,70. Κατόπιν των ανωτέρω, από την Τετάρτη 17.8.2011 οι κοινές μετοχές της Τραπέζης διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών με τη νέα ονομαστική αξία, ήτοι €0,30 ανά μετοχή.
- Τη δυνατότητα αντλήσεως κεφαλαίων, μέσω αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης, έως του ποσού του καταβεβλημένου, κατά την ημερομηνία της σχετικής εγκρίσεως από τη Γενική Συνέλευση, κοινού μετοχικού της κεφαλαίου, δια καταβολής μετρητών, με την έκδοση κοινών ονομαστικών μετά ψήφου αΐλων μετοχών.
- Τη δυνατότητα εκδόσεως μετατρεψίμου σε κοινές μετά ψήφου μετοχές ομολογιακού δανείου ανωτάτου ύψους έως ποσοστού 10% επί του καταβεβλημένου, κατά την ημερομηνία της σχετικής εγκρίσεως από τη Γενική Συνέλευση, συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης, με κατάργηση των δικαιωμάτων προτιμήσεως των κοινών και προνομιούχων μετόχων.

δ. Στη σύνοδο της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 21ης Ιουλίου 2011, οι ηγέτες των χωρών της Ευρωπαϊκής Ένωσης συμφώνησαν στην παροχή σημαντικής χρηματοδοτικής ενισχύσεως της ελληνικής οικονομίας μέσω ενός δεύτερου πακέτου χρηματοδοτικής στηρίξεως. Στα πλαίσια αυτά, περιλαμβά-

νεται και οικονομική πρόταση για ένα εθελοντικό πρόγραμμα ανταλλαγής των επιβεγμένων τίτλων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου με νέα ομόλογα που θα φέρουν εγγύηση του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF). Η Τράπεζα έχει δηλώσει την πρόθεσή της να συμμετάσχει στο εν λόγω πρόγραμμα.

Την 25.8.2011 ο Υπουργός Οικονομικών της Ελλάδος απέστειλε επιστολή στην οποία περιγράφονται οι σχετικοί όροι της εθελοντικής συμμετοχής του ιδιωτικού τομέα στο πρόγραμμα ανταλλαγής των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου και με την οποία αναμένεται από τους ιδιώτες κατόχους των επιβεγμένων ελληνικών ομολόγων λήξεως έως την 31.12.2020 η δήλωση προθέσεως συμμετοχής στο πρόγραμμα έως την 9.9.2011.

Το ανωτέρω αντιμετωπίστηκε ως ένα γεγονός διορθωτικό της αξίας των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου που κατέχει η Τράπεζα κατά την ημερομηνία συντάξεως των Οικονομικών Καταστάσεων και σχετική αναφορά για την επίπτωσή του στις Οικονομικές Καταστάσεις του εξαμήνου περιγράφεται στη σημείωση 1 και 4.

ε. Την 4.8.2011 η Γενική Συνέλευση της, κατά 100% θυγατρικής της Τραπέζης, Alpha Bank Srbija A.D. αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά €20 εκατ., δια της μετατροπής ισόποσων δανείων μειωμένης εξασφαλίσεως.

στ. Την 25.8.2011 η Τράπεζα προέβη στην έκδοση καλυμμένης ομολογίας ονομαστικής αξίας €250 εκατ. με επιτόκιο 3M Euribor πλέον 1,45% και ημερομηνία λήξεως την 23.1.2014. Το πρόγραμμα των καλυμμένων ομολόγων λαμβάνει πιστοληπτική διαβάθμιση BBB- από τη Fitch και Ba3 από τη Moody's. Η εν λόγω ομολογία θα χρησιμοποιηθεί ως ενέχυρο στα πλαίσια άντλησης ρευστότητας από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

ζ. Την 29.8.2011 το Διοικητικό Συμβούλιο της Alpha Bank ανακοίνωσε, από κοινού με το Διοικητικό Συμβούλιο της Eurobank EFG, ότι κατέληξαν σε συμφωνία περί (ενάρξεως των διαδικασιών) συγχωνεύσεως των δύο πιστωτικών ιδρυμάτων.

Αθήναι, 29 Αυγούστου 2011

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο CHIEF
FINANCIAL OFFICER

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ
ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ

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

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

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ε. ΨΑΛΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666591

ΜΑΡΙΑΝΝΑ Δ. ΑΝΤΩΝΙΟΥ
Α.Δ.Τ. Χ 694507

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

Περίοδος από 1η Ιανουαρίου 2011 έως 30η Ιουνίου 2011

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

(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, αποσκοπούν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Alpha Bank Α.Ε. και του Ομίλου της.

Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιοδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Τράπεζα, να ανατρέξει στη διεύθυνση δικτύου της Τράπεζας www.alpha.gr, όπου αναρτώνται οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, που προβλέπουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης καθώς και η έκθεση επισκόπησης του νόμιμου ελεγκτή, όπως αυτή απαιτείται.

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30.6.2011 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της 29ης Αυγούστου 2011.

Νόμιμοι Ελεγκτές:
Νικόλαος Ε. Βουνισιάς, (Α.Μ. ΣΟΕΛ 18701)
Χαράλαμπος Γ. Συρούνης, (Α.Μ. ΣΟΕΛ 19071)
Ελεγκτική Εταιρία:
ΚΡΜΓ Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Με σύμφωνη γνώμη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ενοποιημένα Στοιχεία		Στοιχεία Τραπεζής	
	30.6.2011	31.12.2010	30.6.2011	31.12.2010
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	2.049.863	4.124.283	1.326.773	2.805.166
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.870.175	2.397.664	7.290.643	8.824.257
Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	20.692	41.268	15.029	35.796
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	482.297	441.082	511.682	442.013
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελάτων	47.963.037	49.304.745	38.601.704	39.919.035
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου				
- Διαθέσιμα προς πώληση	3.698.357	2.375.964	3.665.809	2.808.560
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	4.370.262	5.282.498	4.250.917	5.181.136
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες			1.858.881	1.853.042
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες				
Επενδύσεις σε ακίνητα	51.217	49.617		
Ιδιοκρατούμενα ενσώματα πάγια	70.434	71.729	45.980	47.706
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	1.238.870	1.240.658	634.840	631.262
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	177.661	193.191	82.890	98.520
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	554.702	427.554	565.098	455.552
	701.227	666.984	582.163	582.163
	63.248.794	66.617.237	59.451.969	63.684.208
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	195.559	181.078	88.382	86.687
Σύνολο Ενεργητικού	63.444.353	66.798.315	59.540.351	63.770.895
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	19.547.838	16.461.381	20.691.825	18.729.995
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.133.913	1.105.433	1.147.723	1.106.591
Υποχρεώσεις προς πελάτες			26.963.050	31.233.710
33.483.565	38.292.501			
2.483.539	3.561.188	5.572.419	6.980.873	
(συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)				
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	46.194	136.520	27.920	113.295
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	274.599	263.510	247.182	234.819
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	54.289	52.592		
Υποχρεώσεις καθαραιμένων παροχών στους εργαζόμενους	1.059.397	1.058.511	941.254	931.867
Λοιπές υποχρεώσεις	88.039	82.745	6.655	9.247
Προβλέψεις				
Σύνολο Υποχρεώσεων (α)	58.171.373	61.014.381	55.598.028	59.340.397
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ				
Μετοικό Κεφάλαιο	3.451.067	3.451.067	3.451.067	3.451.067
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	406.867	406.867	406.867	406.867
Αποθεματικά	226.309	104.441	127.766	(6.542)
Αποτελέσματα εις νέον	620.505	1.248.496	(43.377)	579.106
Καθαρή θέση Μετόχων της Τράπεζης	4.704.748	5.210.871	3.942.323	4.430.498
Δικαιώματα τρίτων	12.779	13.413		
Υβριδικά κεφάλαια	555.453	559.650		
Σύνολο Καθαρής Θέσεως (β)	5.272.980	5.783.934	3.942.323	4.430.498
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως (α) + (β)	63.444.353	66.798.315	59.540.351	63.770.895

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Ενοποιημένα Στοιχεία		Στοιχεία Τραπεζής	
	Από 1 Ιανουαρίου έως	Από 1 Ιανουαρίου έως	Από 1 Ιανουαρίου έως	Από 1 Ιανουαρίου έως
	30.6.2011	30.6.2010	30.6.2011	30.6.2010
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(785.729)	(1.606.130)	(1.702.196)	(2.325.478)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(895.018)	(1.073.023)	(399.753)	(406.051)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(189.770)	(111.693)	(134.216)	(617.622)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της περιόδου (α) + (β) + (γ)	(1.870.517)	(2.790.846)	(2.236.165)	(3.349.151)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3.835	(2.347)	273	1.520
Σύνολο εισροών / (εκροών) περιόδου	(1.866.682)	(2.793.193)	(2.235.892)	(3.347.631)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ενάρξεως περιόδου	3.151.288	6.187.182	4.645.869	8.424.719
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξεως περιόδου	1.284.606	3.393.989	2.409.977	5.077.088

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΕΩΣ

	Ενοποιημένα Στοιχεία		Στοιχεία Τραπεζής	
	Από 1 Ιανουαρίου έως	Από 1 Ιανουαρίου έως	Από 1 Ιανουαρίου έως	Από 1 Ιανουαρίου έως
	30.6.2011	30.6.2010	30.6.2011	30.6.2010
Καθαρή θέση ενάρξεως περιόδου (1.1.2011 και 1.1.2010 αντίστοιχα)	5.783.934	5.973.359	4.430.498	4.775.572
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος	(404.474)	(90.767)	(412.975)	(151.903)
Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου, μετά το φόρο εισοδήματος		(607)		(607)
Μεταβολή ποσοτών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες	(681)	(14.984)		
Διανεμηθέντα μερίσματα στους μετόχους μειοψηφίας		(330)		
Πληρωμή μερισμάτων στους κατόχους υβριδικών τίτλων	(27.832)	(23.786)		
Καταβληθέν μέρισμα προνομιούχων μετόχων	(75.200)	(57.945)	(75.200)	(57.945)
(Αγορές) / Πωλήσεις υβριδικών τίτλων	(2.402)	(6.803)		
Λοιπά	(365)	248		
Καθαρή θέση λήξεως περιόδου (30.6.2011 και 30.6.2010 αντίστοιχα)	5.272.980	5.778.385	3.942.323	4.565.117

Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων Αυξήσεως του Μετοχικού Κεφαλαίου δια Καταβολής Μετρητών, με Δικαίωμα Προτιμήσεως και Προεγγραφής υπέρ των Υφισταμένων Κατόχων Κοινών Μετοχών

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

Από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου εκδόθηκαν 123.292.996 νέες κοινές, άυλές ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας € 4,70 εκάστης,

οι οποίες εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αθηνών για διαπραγμάτευση την 7.12.2009.

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

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

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

	Σύνολο αντληθέντων κεφαλαίων	Διατεθέντα κεφάλαια έως 30.6.2011	Υπόλοιπο κεφαλαίων κατά την 30.6.2011, προς διάθεση
Ποσά σε εκατ. Ευρώ	986,3	43,7	942,6

Το ποσό των € 43,7 εκατ., που έχει διατεθεί έως την 30.6.2011, αφορά έξοδα εκδόσεως, προ φόρου.

Το καθαρό ποσό από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου,

μέχρι την ημερομηνία της διαθέσεώς του για τους σκοπούς της αύξησης, θα ενισχύει τα βασικά κεφάλαια της Τραπέζης.