



ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
χρήσεως από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2010
(Σύμφωνα με το Ν. 3556/2007)

ΜΑΡΤΙΟΣ 2011



ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

- I. Δήλωση Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας
- II. Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με τον Ν. 3556/2007
- III. Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
- IV. Οικονομικές Καταστάσεις σε ενοποιημένη και ατομική βάση της 31ης Δεκεμβρίου 2010 βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
- V. Πληροφορίες άρθρου 10 Ν. 3401/2005
- VI. Διαθεσιμότητα Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης χρήσεως από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2010
- VII. Στοιχεία και πληροφορίες της χρήσης από 1η Ιανουαρίου 2010 έως 31η Δεκεμβρίου 2010



Δήλωση Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

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

Σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 4 του Ν.3556/2007, εξ όσων γνωρίζουμε,

οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρικής χρήσης από 1^η Ιανουαρίου 2010 έως 31^η Δεκεμβρίου 2010, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως / περιόδου του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου Ελλάδος Α.Τ.Ε., καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο,

και η Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει των παραγράφων 2 & 7 του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007.

Αθήνα, 30^η Μαρτίου 2011

Πρόεδρος Δ.Σ.

Αντιπρόεδρος Δ.Σ.

Μέλος Δ.Σ.

Κλεάνθης Παπαδόπουλος

Σπυρίδων Παντελιάς

Παπαδοπούλου Σοφία



ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

**ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ**

**«ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»**

ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ

ΠΡΟΣ ΤΗΝ

**ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ,
ΕΠΙ ΤΩΝ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ
ΑΠΟ 1/1/2010 ΕΩΣ 31/12/2010**

ΜΑΡΤΙΟΣ 2011

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Η χρήση που έληξε κατά τη 31^η Δεκεμβρίου 2010, αποτέλεσε την όγδοη κατά σειρά εταιρική χρήση του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, με την μορφή της ανωνύμου τραπεζικής εταιρείας, έτσι όπως αυτή συνεστήθη με βάση τον ν.3082, της 16^{ης} Δεκεμβρίου του 2002.

Όπως όλοι γνωρίζουμε, οι συνθήκες στις διεθνείς αγορές και ειδικότερα στον εγχώριο χρηματοπιστωτικό τομέα, καθ' όλη τη διάρκεια του 2010, παρέμειναν κατά βάση δυσμενείς. Οι όποιες θετικές επιδράσεις κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου, από τις πρώτες ενδείξεις ανάκαμψης της παγκόσμιας οικονομίας, αντισταθμίστηκαν στην πραγματικότητα από τις αρνητικές επιπτώσεις της έντονης ανησυχίας των διεθνών επενδυτών, για την εξέλιξη των δημοσιονομικών μεγεθών και προοπτικών της Ελληνικής Οικονομίας. Οι ανησυχίες αυτές, κατ' ουσία πυροδότησαν μια σειρά υποβαθμίσεων της πιστοληπτικής αξιολόγησης της χώρας και αναπόφευκτα συμπάρευσαν και την πιστοληπτική αξιολόγηση των εγχώριων πιστωτικών ιδρυμάτων, αλλά και των τίτλων εκδόσεώς τους, επιδεινώνοντας τη δυνατότητά τους για άντληση ρευστότητας τόσο από τη διατραπεζική αγορά, όσο και από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

Περαιτέρω, το γεγονός της επιδείνωσης των δυνατοτήτων άντλησης ρευστότητας εκ μέρους των τραπεζών, αφενός λόγω της μείωσης της αξίας του χαρτοφυλακίου των αποδεκτών τίτλων για αναχρηματοδότησή τους από την Ε.Κ.Τ., αλλά και αφετέρου από την εκροή των καταθέσεών τους, οδήγησε στη σημαντική επιβράδυνση του ρυθμού εκταμίευσης νέων χορηγήσεων. Στη δημιουργία αυτής της δυσχέρειας οδήγησε και η ανησυχητική αύξηση των καθυστερήσεων στην εξυπηρέτηση των χορηγήσεων, κυρίως λόγω της συρρίκνωσης των εισοδημάτων και δημιούργησε την ανάγκη σχηματισμού περαιτέρω προβλέψεων από τις τράπεζες, για την αντιμετώπιση των ενδεχόμενων μελλοντικών επισφαλειών τους. Το αποτέλεσμα αποτυπώνεται και στα στοιχεία που δημοσιοποιεί η Τράπεζα της Ελλάδος, όπου καταδεικνύεται η σημαντική μείωση του ρυθμού πιστωτικής επέκτασης, η οποία ανήλθε για το 2010 σε οριακά αρνητικό ποσοστό της τάξεως του 0,20%, έναντι 1,5% κατά το 2009, αλλά και η αύξηση του δείκτη καθυστερήσεων στην Ελληνική αγορά, ο οποίος υπερέβη σε μέσο ποσοστό, το 10% (τον Σεπτέμβριο του 2010), έναντι 7,7% κατά το 2009. Ο δείκτης αυτός είναι υψηλότερος στα καταναλωτικά και στεγαστικά δάνεια και χαμηλότερος στα επιχειρηματικά, γεγονός που καταδεικνύει τις αυξημένες δυσκολίες ρευστότητας των νοικοκυριών, αλλά και των επιχειρήσεων οι οποίες πλήττονται από τη μειωμένη ζήτηση στην αγορά.

Στα επιτόκια των καταθέσεων και κυρίως των προθεσμιακών, μετά από μία σχετικά έντονη ανοδική πορεία, που κορυφώθηκε κατά το πρώτο τρίμηνο του τρέχοντος έτους παράλληλα με την διεύρυνση του πιστωτικού περιθωρίου (credit spread) των Ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου, στη συνέχεια και ιδίως μετά την απόφαση προσφυγής της Ελλάδας στον μηχανισμό στήριξης, υπήρξε μια αποκλιμάκωση και σταθεροποίηση, γεγονός που συνέβαλε στον περιορισμό του κόστους των Ελληνικών τραπεζών και διευκόλυνε την προσπάθεια άντλησης κεφαλαίων εκ μέρους τους, από πηγές πέραν της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και της διατραπεζικής αγοράς ή και της αγοράς ομολόγων.

Παράλληλα, το Ελληνικό Δημόσιο στην προσπάθειά του να στηρίξει την σταθερότητα του Ελληνικού τραπεζικού συστήματος, με σκοπό την ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας των πιστωτικών ιδρυμάτων, προχώρησε, με το ν.3864/2010, στη σύσταση του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής

Σταθερότητας, με σκοπό τη χορήγηση ιδίων κεφαλαίων, σε οποιαδήποτε περίπτωση σημαντικής συρρίκνωσης αυτών. Σύμφωνα με τον ιδρυτικό νόμο του Ταμείου, η συμμετοχή σε αυτό θα είναι υποχρεωτική, εφόσον οποιαδήποτε άλλη λύση ενίσχυσης των ιδίων κεφαλαίων δεν είναι εφικτή και θα ενεργοποιείται όταν δεν καλύπτονται οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις, όπως έχουν οριστεί για τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα από την Τράπεζα της Ελλάδος. Το κεφάλαιο του ταμείου ανέρχεται στο ποσό των 10 δις ευρώ, προερχόμενο ως τμήμα της συνολικής χρηματοδότησης των 110 δις και τρόπον τινά θα λειτουργεί συμπληρωματικά του ν.3723/2008, για την «*Ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας και την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης*», δεν θα ενισχύει όμως τη ρευστότητα που παρέχεται με τον προαναφερόμενο νόμο.

Ωστόσο, σημαντική διευκόλυνση προσέφερε στον τομέα της ρευστότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων, η παράταση του χρόνου άντλησης των μη αντληθέντων ποσών, από τα μέτρα ενίσχυσης της ρευστότητας του ν. 3723/2008, καθώς και η επαύξηση των αρχικών ορίων του δεύτερου και τρίτου πυλώνα των μέτρων, ενώ μια σειρά μέτρων τα οποία ελήφθησαν σε επίπεδο Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, σχετικά με τους αποδεκτούς τίτλους για την αναχρηματοδότηση των πιστωτικών ιδρυμάτων, δημιούργησε σχετική ανακούφιση στις δυσχέρειες ρευστότητας, καθ' όλο το 2010. Σημειώνεται ότι, η Τράπεζα σε εφαρμογή του άρθρου 3 του Ν. 3723/2008 για την «*Ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοοικονομικής κρίσης*», έχει υπογράψει με 31/12/2010, διμερή «*Σύμβαση δανεισμού ειδικών τίτλων*» του Ελληνικού Δημοσίου, τριετούς διάρκειας, ονομαστικής αξίας Ευρώ 329 εκ., με σκοπό την ενίσχυση του χαρτοφυλακίου των διαθέσιμων τίτλων προς ενεχυρίαση, σε κάθε ενδεχόμενη ανάγκη άντλησης συμπληρωματικής ρευστότητας.

Η εξεταζόμενη περίοδος, είναι η τρίτη συνεχής χρονιά κατά την οποία η Ελλάδα βιώνει μία οικονομική κρίση, η οποία ακολουθεί μια πολύ μακρά περίοδο συνεχούς ανάπτυξης.

Ο ρυθμός μεταβολής του ΑΕΠ στο δωδεκάμηνο του 2010, παρουσίασε μείωση κατά 4,5%, σε σχέση με το προηγούμενο έτος 2009, όπου η μείωση ανήλθε σε 2%, ενώ σύμφωνα με τις τελευταίες προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Στατιστικής Υπηρεσία, το ΑΕΠ στην χώρα μας αναμένεται να υποχωρήσει κατά περίπου 3,0%, στο 2011, ενώ κατά το 2012 αναμένεται να αρχίσει η σταδιακή ανάκαμψη, με εκτιμώμενη αύξηση του ΑΕΠ κατά 1,1%.

Οι εξελίξεις στην Ελληνική Οικονομία, επιδείνωσαν και τις επιδόσεις των Ελληνικών τραπεζών γενικότερα κατά τη διάρκεια του 2010 και συνέβαλαν, όπως κατέδειξαν τα δημοσιευμένα οικονομικά στοιχεία του εννιαμήνου, στη μείωση των αναμενόμενων κερδών ή στην εμφάνιση ζημιών, στο σχηματισμό αυξημένων προβλέψεων, στη μείωση των χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων, κ.α., οδήγησαν όμως και στη συγκράτηση των λειτουργικών εξόδων.

Παρά το γεγονός ότι η έλλειψη ρευστότητας αφορούσε σχεδόν ολόκληρο το Ελληνικό τραπεζικό σύστημα, το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο, διαθέτοντας υψηλή ρευστότητα, αλλά και ισχυρή κεφαλαιακή επάρκεια, συνέχισε να αποτελεί βασικό χρηματοδότη του, μέσω της διατραπεζικής αγοράς.

Ειδικότερα, η ισχυρή κεφαλαιακή επάρκεια του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, κατεγράφη και στην πράξη, κατά τη διαδικασία δημοσιοποίησης των αποτελεσμάτων από την άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (EU stress test), που διεξήχθη με τη συμμετοχή 91 μεγάλων Ευρωπαϊκών

Τραπεζών, τον Ιούλιο του 2010. Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο κατετάγη πρώτο μεταξύ των έξη Ελληνικών τραπεζικών ομίλων που συμμετείχαν, επιτυγχάνοντας μετά την εφαρμογή και του «άκρως δυσμενούς» σεναρίου, δείκτη ποσοστού 10,1%, ενώ κατετάγη και μεταξύ των πρώτων πιστωτικών ιδρυμάτων ανάμεσα στις 91 μεγαλύτερες Ευρωπαϊκές Τράπεζες. Αλλά και οι λοιπές συμμετέχουσες Ελληνικές τράπεζες, με εξαίρεση την Αγροτική Τράπεζα, κατέδειξαν πολύ ικανοποιητική αντοχή στα διάφορα σενάρια της άσκησης προσομοίωσης, οι παραδοχές των οποίων, θα πρέπει να σημειωθεί, ότι στηρίζονται σε ακραίες αλλά λογικοφανείς χρηματοπιστωτικές συνθήκες, η ταυτόχρονη επέλευση των οποίων, έχει μικρή πιθανότητα να συμβεί και συνεπώς τα αποτελέσματα αυτών των ασκήσεων δεν μπορούν σε καμία περίπτωση να θεωρηθούν ως πρόγνωση για το μέλλον. Ένα συμπέρασμα που θα πρέπει να αναφερθεί από τη διενέργεια του EU Stress Test, ιδιαιτέρως δε μετά και από τις αυξήσεις των μετοχικών κεφαλαίων, στις οποίες προσχώρησαν οι Ελληνικές τράπεζες, είναι ότι το τραπεζικό σύστημα διατηρεί σήμερα ισχυρή κεφαλαιακή επάρκεια και εξακολουθεί να αποτελεί παράγοντα σταθερότητας και στήριξης της Ελληνικής Οικονομίας.

Παρά την δυσμενή διεθνή εξέλιξη αλλά και ιδιαιτέρως την Ελληνική δυσμενή οικονομική συγκυρία, η Τράπεζα διατήρησε την επάρκεια της ρευστότητάς της και συνέχισε καθ' όλη τη διάρκεια της χρονιάς, να έχει σχετικά ικανοποιητικούς ρυθμούς ανάπτυξης, αφενός επί τη βάση της συγκρατημένης και ασφαλούς, στο μέτρο του δυνατού, πολιτικής πιστωτικής επέκτασης, σε συνάρτηση και με τις συνθήκες που επικράτησαν και αφετέρου, επί τη βάσει της ενδυνάμωσης των επαναλαμβανόμενων (λειτουργικών) πηγών εσόδων της, της μείωσης του αναλαμβανόμενου κινδύνου και ιδιαιτέρως στο χαρτοφυλάκιο των επενδύσεων, της συγκράτησης των λειτουργικών εξόδων και τέλος της ορθής και ασφαλούς εκμετάλλευσης της ρευστότητάς της.

Ωστόσο, τα μέτρα που ελήφθησαν για τη δημοσιονομική προσαρμογή, αναπόφευκτα οδήγησαν αφενός στη μείωση του διαθέσιμου εισοδήματος των νοικοκυριών και αφετέρου στη συρρίκνωση της οικονομικής δραστηριότητας, σε τομείς όπως ο τουρισμός, οι κατασκευές, το λιανικό εμπόριο, κ.α.. Ως αποτέλεσμα, η πιστωτική επέκταση κατά το 2010, κινήθηκε σε οριακά αρνητικό ποσοστό της τάξεως του 0,2%, κάτι απολύτως αναμενόμενο, αφού η αγοραστική δύναμη των Ελλήνων μειώθηκε, μειώνοντας και τον αριθμό των αιτήσεων για χορηγήσεις στη λιανική τραπεζική. Συνεπακόλουθο αποτέλεσμα ήταν και η μείωση της κυκλοφορίας του χρήματος στην Ελληνική αγορά, κάτι που έπληξε πολλούς κλάδους της Ελληνικής οικονομίας (όπως π.χ. την οικοδομή, το εμπόριο, τα διαρκή καταναλωτικά αγαθά κ.λπ.).

Είναι όμως σημαντικό και θα πρέπει να επισημάνουμε πως αυτή η κρίση, βρίσκει το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο σε ισχυρή θέση, συγκριτικά με το λοιπό πιστωτικό σύστημα, καθώς ο λόγος δανείων προς καταθέσεις, με υπόλοιπα της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2010, βρίσκεται στο 67,76% (έναντι 63,67% το προηγούμενο έτος) και έναντι περίπου 114% (με στοιχεία Σεπτεμβρίου 2010), της συνολικής αγοράς, είναι δηλαδή από τους χαμηλότερους και συνεπώς το γεγονός αυτό μας εξασφαλίζει επάρκεια ρευστότητας.

Η ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου παραμένει υψηλή, καθώς ο δείκτης καθυστερούμενων δανείων ανήλθε στο τέλος της χρήσεως σε ποσοστό 3,96%, παρουσιάζοντας μικρή αύξηση σε σχέση με το 3,29% της προηγούμενης χρήσης του 2009 και πάντως αισθητά μειωμένος σε σχέση με το γενικό δείκτη καθυστερήσεων του συστήματος, ο οποίος υπολογίζεται για το 2010 σε ποσοστό άνω του 10%. Με το σκεπτικό ότι οι ιδιώτες πελάτες της Τράπεζας, έχουν μικρότερη ευελιξία λόγω

της μείωσης των εισοδημάτων τους, η Τράπεζα εφάρμοσε κατά τη διάρκεια του έτους, προγράμματα διευκόλυνσης της αποπληρωμής των καθυστερημένων οφειλών, διατηρώντας με τον τρόπο αυτό και το κοινωνικό της πρόσωπο.

Εκτιμώντας ότι η οικονομική κατάσταση στη χώρα θα διατηρηθεί και για το 2011 δυσχερής, η Τράπεζα προχώρησε στο σχηματισμό προβλέψεων για το 2010, κάτω από την συνήθη συντηρητική πολιτική της, κάνοντας την εκτίμηση ότι ο δείκτης καθυστερούμενων δανείων θα αυξηθεί και εντός του 2011, παρά τα μέτρα τα οποία λαμβάνει για τη διευκόλυνση των δανειοληπτών, πελατών της. Υπ' αυτή την έννοια και έχοντας επανεξετάσει το συνολικό δανειακό της χαρτοφυλάκιο, συμπεριλαμβανομένου και αυτού προς τις επιχειρήσεις, προχώρησε στο σχηματισμό αυξημένων προβλέψεων ύψους 54,24 εκ. ευρώ.

Παράλληλα, ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας, σε ενοποιημένη βάση, ανήλθε στο τέλος του 2010, σε ποσοστό 18,50%, συμπεριλαμβανομένου του μετοχικού κεφαλαίου των προνομιούχων μετοχών, του ν. 3723/2008, ενώ χωρίς το συνυπολογισμό αυτού του κεφαλαίου, ο δείκτης θα ανερχόταν σε 15,09% περίπου, επίπεδα δηλαδή πολύ ικανοποιητικά για την κατ' αρχήν διατήρηση αλλά και ανάπτυξη των εργασιών της Τράπεζας, όταν οι συνθήκες της αγοράς θα το επιτρέπουν.

Λόγω της επάρκειας των κεφαλαίων αφενός και του υψηλού κόστους διατήρησης των προνομιούχων μετοχών αφετέρου, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας, αποφάσισε κατά την 28^η Ιανουαρίου 2011, κατόπιν πρότασης του Δ.Σ., την επαναγορά, εφάπαξ ή και τμηματικά, έως και του συνόλου των 60,8 εκ. προνομιούχων μετοχών που έχει εκδώσει και οι οποίες κατέχονται σήμερα από το Ελληνικό Δημόσιο, η συνολική αξία των οποίων ανέρχεται σε 224,96 εκ. ευρώ, με την καταβολή μετρητών αξίας ίσης με το ποσό που προκύπτει από το γινόμενο των εκάστοτε επαναγοραζόμενων προνομιούχων μετοχών, επί την ονομαστική τους αξία, ήτοι 3,70 ευρώ ανά μετοχή και μέχρι του συνολικού ποσού των 224,96 εκ. ευρώ, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις του Ν.3723/2008 και των σχετικών Υπουργικών Αποφάσεων και αφού ληφθούν οι απαραίτητες προς τούτο εγκρίσεις των αρμοδίων αρχών. Στο πλαίσιο αυτό, έχει ήδη υποβληθεί το σχετικό αίτημα προς τις αρμόδιες αρχές.

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Από την αρχή της χρονιάς που πέρασε, η Τράπεζα μένοντας πιστή στις ειλημμένες αποφάσεις των οργάνων και των επιτροπών της, είχε χαράξει και ακολουθήσει μια πολιτική συγκρατημένης, ελεγχόμενης και ποιοτικά πιο αυστηρής πολιτικής ανάπτυξης του χαρτοφυλακίου των χορηγήσεών της, με γνώμονα αφενός τη διατήρηση της υψηλότερης δυνατής ρευστότητας και αφετέρου τη διατήρηση του δείκτη καθυστερούμενων δανείων σε χαμηλό επίπεδο.

Η Τράπεζα διαθέτοντας υψηλή ρευστότητα, την οποία ενίσχυσε περαιτέρω κατά τη διάρκεια του 2010, μέσω της άντλησης κεφαλαίων από την ΕΚΤ, με εξασφάλιση τίτλους του Ελληνικού Δημοσίου του ίδιου χαρτοφυλακίου της αλλά και δανεισθέντες μέσω του τρίτου μέτρου του ν.3723/2008 και παρά τη δυσμενή διεθνή οικονομική συγκυρία, συνέχισε καθ' όλη τη διάρκεια του 2010 να έχει σχετικά ικανοποιητικούς ρυθμούς ανάπτυξης, ακολουθώντας συγκρατημένη και ασφαλή πολιτική πιστωτικής επέκτασης και στοχεύοντας στην ενδυνάμωση των επαναλαμβανόμενων (λειτουργικών) πηγών εσόδων της, στη μείωση του αναλαμβανόμενου κινδύνου και ιδιαίτερος στο χαρτοφυλάκιο

των επενδύσεων και τέλος στην ορθότερη δυνατή εκμετάλλευση αυτής της ρευστότητας μέσω της διατραπεζικής αγοράς.

Στο ανωτέρω πλαίσιο στρατηγικής, τα καθαρά επιτοκιακά έσοδα της Τράπεζας κινήθηκαν σε πολύ ικανοποιητικό επίπεδο, παρουσιάζοντας αύξηση σε σχέση με το 2009, της τάξεως του 46% περίπου, γεγονός που συνίσταται κατά μικρό μέρος στη βελτίωση των εσόδων από τόκους (1,95%) και κυρίως στην σημαντική βελτίωση του κόστους των καταθέσεων (30,15%), που μείωσε σημαντικά τα έξοδα από τόκους.

Ειδικότερα, στον τομέα των καταθέσεων, η Τράπεζα συνέχισε να προσφέρει και κατά το 2010, το πρόγραμμα του προθεσμιακού προϊόντος 15μηνιας διάρκειας, με σημαντικά όμως πιο μειωμένο επιτόκιο από εκείνο της προηγούμενης χρονιάς, προκειμένου να συγκρατήσει τη πιθανή διαρροή των καταθέσεων της προς τα άλλα πιστωτικά ιδρύματα, τα οποία προσέφεραν, κυρίως για λόγους προσέλκυσης ρευστότητας, αντίστοιχα υψηλότερα επιτόκια.

Ταυτόχρονα, ο στόχος που τέθηκε από την αρχή του 2010, σχετικά με τη μείωση των λειτουργικών της εξόδων σε ατομική και ενοποιημένη βάση, στέφθηκε από απόλυτη επιτυχία, καθώς αυτά παρουσίασαν σε ενοποιημένη βάση, μείωση της τάξεως του 23,41%, σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, ενώ παράλληλα επιτεύχθηκε και ο στόχος της συγκράτησης των εξόδων μισθοδοσίας του ομίλου, καθώς η αύξηση που σημειώθηκε ήταν σημαντικά μικρότερη από εκείνη της προηγούμενης χρονιάς (20,73%), αγγίζοντας μόλις το 3,08% και κυρίως λόγω της ενσωμάτωσης κατά το 2010, του πλήρους κόστους προσωπικού που προσελήφθη τμηματικά κατά τη διάρκεια του 2009, δεδομένου ότι για το 2010 η Τράπεζα δεν κατέβαλε μισθολογικές αυξήσεις.

Κατά το 2010 συνεχίστηκε η προσπάθεια αναδιάρθρωσης του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, το οποίο μειώθηκε κατά περίπου 435 εκ. ευρώ, μέσω σταδιακών ρευστοποιήσεων.

Σε σχέση με την Ελληνική πραγματικότητα, έτσι όπως σήμερα έχει διαμορφωθεί, στόχο μας αποτελεί η έξοδος από αυτήν την χρηματοπιστωτική κρίση, παραμένοντας όσο το δυνατόν πιο αλώβητοι, προστατευμένοι κεφαλαιακά και ει δυνατόν, ενδυναμωμένοι σε επίπεδο επαναλαμβανόμενων δραστηριοτήτων. Τα επόμενα έτη που ακολουθούν, θα πρέπει να χαρακτηριστούν από διαφορετικές λογικές σε σχέση με τις λογικές του παρελθόντος. Αυτό που θα πρέπει να πρυτανεύσει είναι η ασφαλής αλλά και η συνετή επιχειρηματικότητα. Σε αυτό το δυσχερές οικονομικό περιβάλλον, εμείς στο Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο, φιλοδοξούμε να είμαστε μια εναλλακτική μορφή λιανικής και επιχειρηματικής τραπεζικής, με κοινωνικό και ηθικό προσανατολισμό, προσεγγίζοντας και άλλες κοινωνικές ή επιχειρηματικές ομάδες και να διαδραματίσουμε ένα σημαντικό ρόλο, τόσο στο επιχειρηματικό πεδίο, όσο και ως πυλώνας στήριξης της Ελληνικής οικονομίας και της κοινωνίας γενικότερα.

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

στη συνέχεια, επιγραμματικά, αναφέρονται τα σημαντικότερα γεγονότα της χρονιάς που πέρασε, καθώς και οι εξελίξεις στους σημαντικότερους τομείς της δραστηριότητάς μας.

- Το **Φεβρουάριο του 2010**, το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο, κατόπιν σειράς αποφάσεων του Διοικητικού του Συμβουλίου, εκδήλωσε την καταρχήν πρόθεσή του να συμμετέχει στην αύξηση

του μετοχικού κεφαλαίου που πραγματοποίησε η ανώνυμη τραπεζική εταιρεία υπό την τότε επωνυμία «Aspis Bank A.T.E.» (νυν μετονομασθείσα σε «T Bank A.T.E.»), εκτιμώντας ότι η ανωτέρω συμμετοχή δύναται να συμβάλει ουσιαστικά και να επιταχύνει την υλοποίηση των επιχειρηματικών σχεδίων της Τράπεζας και του Ομίλου, υπό την αίρεση της πλήρωσης των ακόλουθων προϋποθέσεων:

- α. Την απόκτηση συμμετοχής, επί του συνολικού, μετά από την ολοκλήρωση της αυξήσεως, μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου της Aspis Bank A.E., σε ποσοστό που θα κυμαίνεται από 30% έως κατ' ανώτατο όριο 32,9%, από τις τυχόν τελικά αδιάθετες μετοχές.
- β. Τη μη άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης ή τυχόν δικαιωμάτων προεγγραφής, εκ μέρους των βασικών μετόχων της Aspis Bank A.E., είτε φυσικών είτε νομικών προσώπων.
- γ. Την οριστικοποίηση εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου της Aspis Bank A.E., των ειδικότερων όρων της αυξήσεως και κυρίως της τιμής διάθεσης εκάστης μετοχής.
- δ. Την προηγούμενη λήψη των απαραίτητων εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές.

- Το **Μάρτιο του 2010**, το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο κατέκτησε ένα από τα τρία βραβεία που απένειμε η KPMG, κατά τη διάρκεια του 13^{ου} Συμποσίου Ανθρώπινου Δυναμικού. Πιο συγκεκριμένα, απέσπασε βραβείο στην κατηγορία «Χρήση της Τεχνολογίας στη Διοίκηση του Ανθρώπινου Δυναμικού». Άξονα της βράβευσης απετέλεσε το ολοκληρωμένο πληροφοριακό σύστημα διαχείρισης Ανθρώπινου Δυναμικού της Τράπεζας, το οποίο στο πλαίσιο της λειτουργικότητας self service, εμπλουτίστηκε με νέα, πρωτοποριακά θέματα, με σκοπό :
 - ✓ να προσφέρει στους εργαζόμενους τη δυνατότητα διαδραστικής εσωτερικής επικοινωνίας,
 - ✓ να συμβάλλει στην ενημέρωσή τους, μέσω δημιουργίας ηλεκτρονικής βιβλιοθήκης με πλήθος άρθρων, θεμάτων ποικίλου ενδιαφέροντος και επιμορφωτικού υλικού,
 - ✓ να ενισχύσει το ατομικό αίσθημα κοινωνικής και περιβαλλοντικής ευθύνης τους, μέσω συνεργασιών με διάφορους φορείς, που επιτελούν κοινωνικό έργο, και
 - ✓ να προωθήσει την έννοια της υγείας και ευεξίας στον εργασιακό χώρο, καθώς και να θέσει στη διάθεση των εργαζομένων πρακτικές συμβουλές προστασίας σε θέματα ασφαλείας και πρώτων βοηθειών.
- Το **Μάρτιο του 2010**, υπεγράφη συμφωνία μεταξύ του Ομίλου του Ιατρικού Αθηνών, και της θυγατρικής εταιρείας **Hellenic Post Credit A.E.E.Π.**, σύμφωνα με την οποία οι κάτοχοι πιστωτικών καρτών αυτής θα λαμβάνουν δωρεάν το πρόγραμμα ιατρικών παροχών «Health Credit», που προσφέρει εκπαιδευτικά προνόμια για την πραγματοποίηση ιατρικών και διαγνωστικών εξετάσεων στα εξωτερικά ιατρεία των νοσοκομείων του Ομίλου Ιατρικού Αθηνών.
- **Τον Απρίλιο του 2010**, το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο, κατόπιν της απόλυτης πλήρωσης των προϋποθέσεων που έθεσε για τη συμμετοχή της στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Aspis Bank A.T.E. και της λήψης των αναγκαίων εγκρίσεων, μετείχε στην προαναφερθείσα αύξηση μέσω του «Βιβλίου Ζήτησης» για τη διάθεση των τυχόν αδιάθετων μετοχών. Μετά την ολοκλήρωση των διαδικασιών της αύξησης, απέκτησε, άμεσα, συνολικά 47.602.370 νέες κοινές ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές, στην τιμή διάθεσης των 0,60 λεπτών του ευρώ ανά μετοχή.
Συνεπεία των ανωτέρω, η άμεση συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο και ως εκ τούτου στη μετοχική διάρθρωση της «Aspis Bank A.T.E.» (νυν «T Bank A.T.E.»), ανήλθε σε ποσοστό 32,90%.

Το Μάιο του 2010, ο Πρόεδρος και ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, κ.κ. Κλεάνθης Παπαδόπουλος και Σπυρίδων Παντελιάς, εξελέγησαν ως νέα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της «Τ Bank Α.Τ.Ε.» από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων. Ακολούθως και συγκεκριμένα στις 10 Μαΐου 2010 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τ Bank Α.Τ.Ε, κατά τη συγκρότησή του σε Σώμα, εξέλεξε ως μη Εκτελεστικό Πρόεδρο του Δ.Σ. τον κ. Κλεάνθη Παπαδόπουλο

- Τον **Ιούνιο του 2010** η 7^η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας, με γνώμονα την περαιτέρω ενίσχυση της κεφαλαιακής της επάρκειας και κάτω από τις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες, αποφάσισε τη διάθεση των κερδών της χρήσης του 2009, σύμφωνα με τις εγκεκριμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2009 και ειδικότερα, αποδεχόμενο τη σχετική πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου, ενέκρινε τη **μη διανομή** μερίσματος για τη χρήση 2009 (υπό τη μορφή της διανομής μετοχών κατά επιταγή των άρθρων 1 και 2, του Ν. 3723/2008) και τη μεταφορά των κερδών της χρήσης, στο αποθεματικό «Αποτελέσματα εις νέον».
- Την **24η Ιουνίου 2010**, δυνάμει της υπό αριθμόν 26320/Β1278/18.06.2010 Απόφασης του Υπουργού Οικονομικών με θέμα «Ορισμός εκπροσώπων του Ελληνικού Δημοσίου σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3723/2008, όπως ισχύει», ενσωματώθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ως νέο πρόσθετο μέλος και με την ιδιότητα του Εκπροσώπου του Ελληνικού Δημοσίου ο κ. Γεώργιος Μούζουλας (σε αντικατάσταση του κ. Άγγελου Ανδρουλιδάκη απερχόμενου Εκπροσώπου του Ελληνικού Δημοσίου). Η θητεία του κ. Μούζουλα, αρχίζει από τη δημοσίευση της ανωτέρω απόφασης στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως και λήγει με τη λήξη της υπαγωγής της Τράπεζας, στο μέτρο του άρθρου 1, του Ν. 3723/2008, όπως ισχύει.
- Την **23^η Ιουλίου 2010**, δημοσιοποιήθηκε το αποτέλεσμα της άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, το οποίο πέτυχε την υψηλότερη βαθμολογία μεταξύ των Ελληνικών τραπεζών (10,10% στο δυσμενές σενάριο) και μία από τις υψηλότερες μεταξύ των 91 Ευρωπαϊκών τραπεζών που συμμετείχαν στην διαδικασία.
- Τον **Ιούλιο του 2010**, το περιοδικό «The Banker» (του Ομίλου των Financial Times) κατέταξε το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο ως την 330^η μεγαλύτερη Τράπεζα στον κόσμο, από πλευράς κεφαλαίων (Tier 1 Capital), το οποίο ανέβηκε κατά 200 θέσεις από την αντίστοιχη προηγούμενη κατάταξη.
- Τον **Ιούλιο του 2010**, το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο με σκοπό την διευκόλυνση της πελατείας του στην αποπληρωμή καθυστερημένων δόσεων δανείων, ξεκίνησε να διαθέτει ένα νέο προϊόν ρύθμισης ληξιπρόθεσμων χρεών με παροχή περιόδου χάριτος 12 μηνών για τα καταναλωτικά δάνεια και 24 μηνών για τα στεγαστικά.
- Στις **23 Δεκεμβρίου 2010**, το Δ.Σ. του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου συγκάλεσε έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, η οποία κατά την συνεδρίαση της **28^{ης} Ιανουαρίου 2011**, ενέκρινε την πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου, αποφασίζοντας μεταξύ άλλων την **επαναγορά από την Τράπεζα**, εφάπαξ ή και τμηματικά, έως και του συνόλου των 60,8 εκ. προνομιούχων μετοχών, εκδόσεως της Τράπεζας, οι οποίες **κατέχονται σήμερα** από το Ελληνικό Δημόσιο και των **οποίων η συνολική αξία** ανέρχεται σε 224,96 εκ. ευρώ, με την καταβολή μετρητών αξίας ίσης με το ποσό που προκύπτει από το γινόμενο των εκάστοτε επαναγοραζόμενων προνομιούχων

μετοχών, επί την ονομαστική τους αξία, ήτοι 3,70 ευρώ ανά μετοχή και μέχρι του συνολικού ποσού των 224,96 εκ. ευρώ, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις του Ν.3723/2008 και των σχετικών Υπουργικών Αποφάσεων και αφού ληφθούν οι απαραίτητες προς τούτο εγκρίσεις των αρμοδίων αρχών.

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Κατά τη διάρκεια της υπό εξέταση χρήσεως, το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο συνέχισε την πορεία οργανωτικής αναδιάρθρωσης και ανάπτυξης των μεγεθών του, βεβαίως με μικρότερο και πιο συγκρατημένο ρυθμό. Η πορεία αυτή στηρίχθηκε στις στέρεες βάσεις της ισχυρής κεφαλαιακής επάρκειας, στη διατήρηση της ρευστότητας, στην καλή ποιότητα των χαρτοφυλακίων, στο σχηματισμό επαρκών προβλέψεων και στην σταθερή πελατειακή βάση.

Στο πλαίσιο της προαναφερθείσας στρατηγικής, το σύνολο του ενεργητικού σε ενοποιημένη βάση, κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2010, ανήλθε σε 16,57 δις ευρώ, σημειώνοντας μείωση της τάξεως του 7,74%, σε σχέση με την 31.12.2009. Αντίστοιχα, το σύνολο ενεργητικού σε ατομική βάση, ανήλθε κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2010, σε 16,56 δις ευρώ, σημειώνοντας μείωση της τάξεως του 7,77%, σε σχέση με την 31.12.2009. Η ρευστότητα του Ομίλου της Τράπεζας, διαμορφώθηκε στα 1.293,34 εκ. ευρώ, έναντι 2.449,06 εκ. ευρώ, κατά την 31.12.2009. Το χαρτοφυλάκιο των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, ανήλθε σε 8,22 δις ευρώ, σημειώνοντας μικρή αύξηση της τάξεως του 2,16%, σε σχέση με τα υπόλοιπα της 31.12.2009. Οι καταθέσεις και τα Repos ανήλθαν σε 12,12 δις ευρώ, παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως του 4,02%, σε σχέση με τα υπόλοιπα της 31.12.2009, ενώ το σύνολο της καθαρής θέσης ανήλθε σε € 930,42 εκατ. ευρώ.

Τα προ φόρων αποτελέσματα του 2010, παρουσίασαν σε ατομική βάση, ζημιές της τάξεως των 5,32 εκ. ευρώ, κυρίως επηρεαζόμενα από την επίδραση των δυσμενών χρηματοοικονομικών συνθηκών επί των αποτιμήσεων των χρεογράφων του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας και που αντικατοπτρίζονται στα αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, της κατάστασης αποτελεσμάτων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2010.

Σε ενοποιημένη βάση, τα προ φόρων αποτελέσματα της περιόδου, παρουσίασαν κέρδη της τάξεως των 7,61 εκ. ευρώ, ενισχυόμενα από το θετικό αποτέλεσμα των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου, αλλά ταυτοχρόνως επιβαρυνόμενα από την ενοποίηση των συγγενών εταιρειών του ομίλου. Ακολούθως, τα καθαρά αποτελέσματα της περιόδου για την Τράπεζα, μετά τον αναλογούντα φόρο εισοδήματος και την έκτακτη εισφορά κοινωνικής αλληλεγγύης, ανήλθαν σε ζημιές 42,10 εκ. ευρώ, ενώ για τον Όμιλο, σε ζημιές ύψους 32,93 εκ. ευρώ, έναντι κερδών 19,98 εκ. ευρώ και 22,65 εκ. ευρώ, αντίστοιχα, για το δωδεκάμηνο του 2009.

Ο λόγος δανείων προς καταθέσεις διαμορφώθηκε σε 67,76%, από 63,67% κατά την 31.12.2009, ενώ τέλος ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας διαμορφώθηκε σε 18,50% κατά την 31.12.2009, έναντι 17,10% κατά την 31.12.2009.

Στον τομέα της Πίστης Ιδιωτών, συνεχίστηκε η πολιτική της εγκρατούς και ποιοτικά αυστηρότερης πιστωτικής επέκτασης, με αυξημένα κριτήρια πιστοληπτικής αξιολόγησης των δανειοληπτών, με γνώμονα πάντοτε την εξυπηρέτηση των χρηματοοικονομικών αναγκών της Ελληνικής αγοράς και της πελατείας της Τράπεζας, μέσω σύγχρονων προϊόντων, προσαρμοσμένων στις απαιτήσεις της αγοράς, αλλά παράλληλα απλών και κατανοητών, με τους ευνοϊκότερους δυνατούς όρους. Κατά την

εξεταζόμενη χρήση, η Τράπεζα συνέχισε να προωθεί τα νέα προϊόντα στεγαστικών και καταναλωτικών δανείων, βασιζόμενα πλέον στο επιτόκιο euribor, αντί του βασικού επιτοκίου της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (Ε.Κ.Τ.), βελτιώνοντας με τον τρόπο αυτό και το αντίστοιχο περιθώριο του επιτοκίου της Τράπεζας από τις νέες εκταμιεύσεις κυρίως, οι οποίες όμως δεν αναμένεται να ακολουθήσουν τον ίδιο ρυθμό ανάπτυξης, κυρίως λόγω της οικονομικής συγκυρίας. Συνολικά μέσα στο 2010, ο Όμιλος διοχέτευσε στην Ελληνική οικονομία 1,05 δις νέα δάνεια, σε 32,4 χιλιάδες νοικοκυριά και επιχειρήσεις. Πιο συγκεκριμένα,

α) Από τον Ιούλιο του 2010, το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο με σκοπό την διευκόλυνση της πελατείας του στην αποπληρωμή καθυστερημένων δόσεων δανείων ξεκίνησε να διαθέτει νέα προϊόντα ρύθμισης ληξιπρόθεσμων χρεών με μικρότερες καταβολές δόσεων και με παροχή περιόδου χάριτος 12 μηνών για τα καταναλωτικά δάνεια και 24 μηνών για τα στεγαστικά.

β) Συνεχίστηκε η προώθηση νέων μορφών στεγαστικών δανείων, προσαρμοσμένων αφενός στις ειδικότερες και συνεχώς μεταβαλλόμενες ανάγκες της πελατείας και αφετέρου στις μεταβαλλόμενες και πολύ ανταγωνιστικές συνθήκες της αγοράς, όπως για παράδειγμα η χορήγηση στεγαστικών δανείων με περίοδο σταθερού επιτοκίου ή χαμηλής εκκίνησης, ή με πρόβλεψη περιόδου χάριτος, κ.α.. Παράλληλα, συνεχίστηκε η διεύρυνση του κύκλου των δικαιούχων Στεγαστικής Πίστης, με τη χορήγηση δανείων για αγορά, ανέγερση ή βελτίωση επαγγελματικής στέγης και σε άτομα που διαθέτουν την εμπορική ιδιότητα.

Αποτέλεσμα αυτής της προσπάθειας ήταν η καθαρή αύξηση του συνόλου του χαρτοφυλακίου των στεγαστικών δανείων κατά 3,32% περίπου, σε σχέση με την περυσινή χρήση, φθάνοντας σε απόλυτους αριθμούς το ποσό καθαρής από αποπληρωμές αύξησης, των € 153,31 εκατ. ευρώ. Ειδικότερα κατά το έτος 2010 χορηγήθηκαν πάνω από 8,8 χιλ. στεγαστικά δάνεια, ύψους περίπου 405 εκ. ευρώ.

γ) Συνεχίστηκε επίσης η χορήγηση προσωπικών-καταναλωτικών δανείων, καθώς και προεγκεκριμένων προσωπικών δανείων, προς υπαλλήλους Οργανισμών του ευρύτερου Δημόσιου Τομέα. Ειδικότερα, κατά το έτος 2010 χορηγήθηκαν 2,5 χιλ. περίπου προσωπικά-καταναλωτικά δάνεια, ύψους περίπου 50 εκ. ευρώ και 21,1 χιλ. περίπου προεγκεκριμένα προσωπικά δάνεια, ύψους περίπου 292 εκ. ευρώ, παρουσιάζοντας συνολικά μετά από αποπληρωμές καθαρή μείωση ποσοστού -7,05%, και ποσού € 132,60 εκ. ευρώ.

δ) Οι χορηγήσεις προς ιδιωτικές επιχειρήσεις καθώς και επιχειρήσεις του ευρύτερου δημοσίου τομέα, αυξήθηκαν κατά το 2010, φθάνοντας σε 1.449,43 εκ. ευρώ, από 1.303,94 εκ. ευρώ κατά την περυσινή χρήση του 2009, σημειώνοντας αύξηση της τάξεως του 11,16%.

ε) Κατά το έτος 2010, οι πωλήσεις των πιστωτικών καρτών (credit cards) σημείωσαν μικρή μείωση συγκριτικά με το προηγούμενο έτος. Το 2010 συνεχίστηκαν οι προωθητικές ενέργειες μέσω της θυγατρικής της Τράπεζας εταιρείας, Post Credit, αλλά και μέσω σταυροειδών πωλήσεων, του δικτύου των καταστημάτων του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου και του εναλλακτικού δικτύου των ΕΛ.ΤΑ.. Τα χορηγητικά υπόλοιπα των πιστωτικών καρτών στις 31.12.2010 ανήλθαν στο ποσό των 249,99 εκατ. ευρώ, έναντι 242,85 εκατ. ευρώ της προηγούμενης χρήσης, σημειώνοντας αύξηση κατά 2,94%.

Σημαντική ήταν επίσης η αύξηση των χρεωστικών καρτών (debit cards) «T.T.Visa Electron», οι οποίες χορηγούνται στους κατόχους καταθετικών λογαριασμών. Ο αριθμός τους στο τέλος του

έτους ανήλθε σε 406.648 έναντι 328.046 του προηγούμενου έτους, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 23,96%.

Με βάση τα προαναφερθέντα στοιχεία, η συνολική καθαρή από αποπληρωμές, αύξηση του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας κατά το έτος 2010, ανήλθε σε ποσοστό 2,16% και σε απόλυτο αριθμό η αύξηση ανήλθε στο ποσό των € 173,34 εκατ.

Οι μεταβολές αυτές στα επιμέρους χαρτοφυλάκια εκτιμώνται ως ικανοποιητικές, δεδομένης της συγκυρίας στην οποία βρισκόμαστε και του ρυθμού πιστωτικής επέκτασης της αγοράς, ο οποίος ανήλθε για το έτος 2010 στους τομείς της στεγαστικής και καταναλωτικής πίστης σε -0,16% και 0,60% αντίστοιχα (πηγή: Τράπεζα της Ελλάδος, Δελτίο Οικονομικής Συγκυρίας), αλλά και της εφαρμογής της νέας πολιτικής για την πιστωτική επέκταση.

Θα πρέπει τέλος να σημειώσουμε, ότι το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο συνέχισε να χορηγεί Επιδοτούμενα Στεγαστικά Δάνεια σε συνεργασία με τον Οργανισμό Εργατικής Κατοικίας και το Ελληνικό Δημόσιο.

Στον τομέα ανάπτυξης των σχέσεων με τα ΕΛ.ΤΑ., που αποτελεί και σημαντικό άξονα της στρατηγικής της Διοίκησης, ουσιαστική εξέλιξη αποτέλεσε η συνεργασία σε επίπεδο των δυο οργανισμών, για την βελτίωση του χρόνου παροχής των οικονομικών στοιχείων των συναλλαγών που εκτελούνται μέσω ΕΛ.ΤΑ., με βασική κατεύθυνση την σε πραγματικό χρόνο επικοινωνία και διασύνδεση των συστημάτων των δύο οργανισμών. Ήδη ολοκληρώθηκε η διασύνδεση και επικοινωνία σε πραγματικό χρόνο με το μηχανογραφικό σύστημα της Τράπεζας, 441 καταστημάτων του δικτύου των ΕΛ.ΤΑ., ενώ οι λογαριασμοί καταθέσεων των υπολοίπων 401 από τα 842 καταστήματα του δικτύου των ΕΛ.ΤΑ., με τα οποία η Τράπεζα συνεργάζεται, έχουν μεταπωθεί στο μηχανογραφικό σύστημα της Τράπεζας και πραγματοποιούν συναλλαγές σε πραγματικό χρόνο μέσω αναβαθμισμένης ηλεκτρονικής επικοινωνίας (call center).

Παράλληλα, μέχρι το τέλος του 2010, η Τράπεζα λειτουργούσε 81 Shop in the Shop, διακριτούς δηλαδή χώρους πώλησης και εξυπηρέτησης των πελατών της Τράπεζας, εντός των καταστημάτων του δικτύου των ΕΛ.ΤΑ.. Από τις ενέργειες αυτές αναμένεται να ενισχυθεί η παρουσία της Τράπεζας σε αυτό το δίκτυο και συνεπώς οι πωλήσεις των προϊόντων της και η ταχύτητα εξυπηρέτησης των πελατών της.

Στον τομέα των χορηγήσεων, η συνεργασία για τη διάθεση χορηγητικών προϊόντων συνεχίστηκε και στην υπό εξέταση χρήση και εξελίχθηκε ικανοποιητικά. Τα καταστήματα του δικτύου των ΕΛ.ΤΑ. που διαθέτουν χορηγητικά προϊόντα της Τράπεζας, ανήλθαν στο τέλος του 2010 σε 309.

Η επιτυχία αυτής της προσπάθειας θεωρείται σημαντική, δεδομένου ότι δύναται να συνεισφέρει στο ρυθμό αύξησης του χαρτοφυλακίου των δανείων λιανικής, υπό το πρίσμα βεβαίως της νέας πολιτικής πιστωτικής επέκτασης, αλλά και των διαμορφωμένων συνθηκών στην Ελληνική οικονομία. Άλλωστε είναι σημαντικό να αναφερθεί ότι το σύστημα των εγκρίσεων των αιτημάτων για χορηγήσεις, τόσο αυτών που προωθούνται από το δίκτυο της Τράπεζας, όσο και εκείνων που προωθούνται από το δίκτυο των ΕΛ.ΤΑ., είναι κεντροποιημένο και οι αποφάσεις λαμβάνονται από την υπηρεσία εγκρίσεων της Τράπεζας.

Στον τομέα της Διαχείρισης Διαθεσίμων και στο πλαίσιο του νέου επιχειρηματικού σχεδιασμού, σύμφωνα με τον οποίο η Τράπεζα αποφάσισε να προσανατολιστεί σε δραστηριότητες κλασσικής Τραπεζικής, η Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων (Δ.Δ.Δ) κλήθηκε να επικεντρωθεί στην διαχείριση της ρευστότητας.

Πρώτο μέλημα της διεύθυνσεως αποτέλεσε η διατήρηση της υψηλής καταθετικής βάσης προσφέροντας ανταγωνιστικά επιτόκια που αποσκοπούσαν στην διατήρηση αλλά και στην προσέλκυση καταθέσεων. Ο στόχος αυτός κατέστη ιδιαίτερα απαιτητικός, καθώς το 2010 ήταν μια χρονιά που σημαδεύτηκε από μια τάση εκροής κεφαλαίων προς το εξωτερικό.

Παράλληλα η εξομάλυνση των συνθηκών στην διατραπεζική αγορά, επέτρεψε την μείωση της χρηματοδότησης από την Ε.Κ.Τ., κάτι το οποίο αποτελούσε στρατηγική επιλογή για την Τράπεζα.

Οι εμπειρίες από τις πρόσφατες πιστωτικές κρίσεις υπογράμμισαν τη σημασία όχι μόνο της ύπαρξης υψηλής ρευστότητας, αλλά και της ύπαρξης διασποράς στην προέλευση των πηγών ρευστότητας. Για το λόγο αυτό, η Δ.Δ.Δ. δραστηριοποιήθηκε και στην εξεύρεση εναλλακτικών πηγών χρηματοδότησης.

Τέλος, η Δ.Δ.Δ. συνέχισε την συμμετοχή της στις εκδόσεις έντοκων γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου τρίμηνης και εξάμηνης διάρκειας, λόγω των υψηλών τους αποδόσεων, χωρίς όμως να αυξάνει την συνολική έκθεση της σε ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου.

Στον τομέα της Διαχείρισης των Κινδύνων η Τράπεζα, λόγω και της φύσης των λειτουργιών και των εργασιών της, εκτίθεται σε μία σειρά κινδύνων. Οι κυριότεροι από αυτούς είναι ο πιστωτικός κίνδυνος (credit risk), συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου συγκέντρωσης (concentration risk), ο κίνδυνος αγοράς (market risk), ο κίνδυνος ρευστότητας (liquidity risk) και ο λειτουργικός κίνδυνος (operational risk). Κατά συνέπεια, η αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων αυτών από την Τράπεζα, αποτελεί καθοριστικό παράγοντα για την αποτελεσματική και ασφαλή λειτουργία και την ανάπτυξή της.

Η διαχείριση και ο έλεγχος των αναλαμβανόμενων κινδύνων, αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της δέσμευσης της Τράπεζας προς τους μετόχους της και για το σκοπό αυτό έχουν χαραχθεί οι γενικές κατευθύνσεις, για την πλήρη συμμόρφωση με το συνεχώς μεταβαλλόμενο θεσμικό περιβάλλον και τις αντίστοιχες υποχρεώσεις αναφορικά με τη διαχείριση των κινδύνων, κυρίως με γνώμονα:

- ✓ Την επίτευξη των επιχειρηματικών στόχων,
- ✓ Τη δημιουργία πρόσθετης αξίας για τους μετόχους, μέσω σταθερών και επαναλαμβανόμενων πηγών κερδοφορίας,
- ✓ Την πλήρη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις των εποπτικών αρχών,
- ✓ Την προστασία και βελτίωση της εικόνας της εταιρείας,
- ✓ Τη βελτιστοποίηση της λειτουργικής αποδοτικότητας και
- ✓ Τη διατήρηση μιας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης και μιας ικανοποιητικής ρευστότητας,

προκειμένου να διασφαλίζεται η αποτελεσματική ανάπτυξη της Τράπεζας.

Επιπροσθέτως, η διαχείριση κινδύνων είναι μία συνεχής και αναπτυσσόμενη διεργασία, η οποία προσεγγίζει μεθοδικά όλους τους κινδύνους που περιβάλλουν τις τρέχουσες και ιδιαίτερες τις μελλοντικές δραστηριότητες του οργανισμού. Είναι ενσωματωμένη στην κουλτούρα του οργανισμού

μαζί με μία αποτελεσματική πολιτική και στρατηγική που τη μεταφράζει σε τακτικούς και επιχειρησιακούς στόχους.

Το 2010 αποτέλεσε την τέταρτη, μετά το έτος εισαγωγής των μετοχών της Τράπεζας στην αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών, ακραιφνή χρονιά, αφενός ως Εποπτευόμενο από την Κεντρική Τράπεζα της Ελλάδος Πιστωτικό Ίδρυμα και αφετέρου ως εποπτευόμενη από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Εταιρεία.

Η προσπάθεια προσαρμογής στις θεσμικά επιβαλλόμενες και συνεχώς αυξανόμενες απαιτήσεις, ήταν και παραμένει διαρκής και σε όλα τα επίπεδα δραστηριότητας της Τράπεζας. Με βάση τις διατάξεις του Θεσμικού Πλαισίου και τις βέλτιστες πρακτικές στο χώρο των τραπεζών, έχουν συσταθεί και λειτουργούν από το 2006, οι κάτωθι ανεξάρτητες μονάδες, οι οποίες και έχουν στελεχωθεί, με εξειδικευμένο προσωπικό και με τη χρήση συστημάτων μέτρησης και διαχείρισης κινδύνων:

- Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων
- Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου
- Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τη συνολική ευθύνη για τη συνεχή ανάπτυξη και επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, ενώ παράλληλα έχει ορισθεί, σύμφωνα και με τα προβλεπόμενα από το θεσμικό πλαίσιο, Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων. Η τελευταία διαμορφώνει την στρατηγική ανάληψης πάσης μορφής κινδύνων, έχοντας την ευθύνη της εποπτείας και της ορθής και απρόσκοπτης εφαρμογής της, σύμφωνα με την ισχύουσα επιχειρηματική στρατηγική.

Παράλληλα συστάθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο εξειδικευμένες επιτροπές, για τη διαμόρφωση πιστωτικής πολιτικής, την ανάληψη κινδύνων μέσω εγκριτικών διαδικασιών και την παρακολούθηση και εποπτεία των μηχανισμών διαχείρισης των αναλαμβανόμενων κινδύνων.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων, χρησιμοποιεί τις κατάλληλες μεθόδους, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης υποδειγμάτων (models) για την πρόβλεψη, αναγνώριση, μέτρηση, παρακολούθηση, αντιστάθμιση, μείωση και αναφορά των κινδύνων.

Εντός του 2011, η Τράπεζα θα ολοκληρώσει την εγκατάσταση και λειτουργία δύο νέων συστημάτων διαχείρισης κινδύνων για την κάλυψη των Κινδύνων Αγοράς (Market Risk) και Διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού (Asset Liability Management), τα οποία έρχονται να συμπληρώσουν το σύστημα Μέτρησης και Διαχείρισης Κεφαλαιακής Επάρκειας, σύμφωνα με τις κανονιστικές διατάξεις της Βασιλείας II και της ΤtΕ, το οποίο εγκαταστάθηκε και λειτούργησε επιτυχώς από το 2008.

Επίσης, η Τράπεζα ανέπτυξε και ολοκλήρωσε πολιτική παρακολούθησης κινδύνου ρευστότητας, με σκοπό την εξασφάλιση επαρκούς ρευστότητας μέσω διαφορετικών πηγών άντλησης κεφαλαίων για την κάλυψη των μελλοντικών αναγκών.

Επιπλέον, θα πρέπει να αναφερθεί ότι εντός του 2010, υπό το καθεστώς των έντονων κλυδωνισμών στις αγορές χρήματος και κεφαλαίων, λόγω της οικονομικής ύφεσης, διενεργήθηκαν από τη Δ/νση Διαχείρισης Κινδύνων, τρεις ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress tests), τα αποτελέσματα των οποίων υπεβλήθησαν στην ΤtΕ. Τα μοντέλα που χρησιμοποιήθηκαν

ήταν σύμφωνα με τις οδηγίες της ΤτΕ και βασίστηκαν σε εσωτερικά υποδείγματα της Δ/σης Διαχείρισης Κινδύνου, για την μέτρηση και αξιολόγηση των σημαντικότερων κινδύνων των χαρτοφυλακίων της Τράπεζας, καθώς και τον κίνδυνο ρευστότητας, ανέδειξαν δε περαιτέρω την ισχυρή κεφαλαιακή βάση και την ποιότητα ισολογισμού της.

Τέλος, η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων διενέργησε εκτάκτως άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων «2010 EU-wide stress test» που δόθηκε ύστερα από οδηγία του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου των Υπουργών οικονομικών (ECOFIN) με συντονισμό από την επιτροπή CEBS και σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, τις εθνικές αρχές εποπτείας και την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, με σκοπό να αποτιμήσει την γενική ανθεκτικότητα του τραπεζικού τομέα στην Ευρωπαϊκή Ένωση και την ικανότητα των τραπεζών να απορροφήσουν επιπλέον πιθανούς κλονισμούς (shocs) στον Πιστωτικό Κίνδυνο και Κίνδυνο Αγοράς, συμπεριλαμβανομένου του Κινδύνου Χώρας (Sovereign Risk).

Η άσκηση αυτή συμπληρώνει τις διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων και την τακτική διενέργεια σεναρίων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, που έχουν αναπτυχθεί από την Τράπεζα, βάσει του θεσμικού πλαισίου για τον Πυλώνα 2, της Βασιλείας II και ειδικότερα τα προβλεπόμενα στις ΠΔ/ΤΕ 2577/2006 και 2595/2007 όπως και τις απαιτήσεις του ν. 3601/2007, όπως ισχύει (αποτελεί ενσωμάτωση στο ελληνικό δίκαιο των διατάξεων της CRD).

Τα αποτελέσματα δε της άσκησης υποδηλώσαν απόθεμα επί των κεφαλαίων Tier 1, σε σχέση με το όριο του 6% του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας Tier 1, όπως ορίστηκε αποκλειστικά για τους σκοπούς της παρούσας άσκησης.

Στον τομέα της Πληροφορικής πρέπει να τονιστεί ότι, στην διάρκεια του 2010, ολοκληρώθηκαν ή σημείωσαν σημαντική πρόοδο, έργα ανάπτυξης και αναβάθμισης των υποδομών των πληροφοριακών συστημάτων, ταυτόχρονα με έργα, που ικανοποιούν απαιτήσεις του θεσμικού πλαισίου και των επιχειρησιακών μονάδων της Τράπεζας.

Τα κυριότερα έργα της χρονιάς που πέρασε, ήταν τα ακόλουθα:

- ✓ Η περαιτέρω ανάπτυξη και αξιοποίηση του Ολοκληρωμένου Πληροφοριακού Συστήματος «PROFITS», τόσο μέσω της βελτίωσης των υπαρχουσών εφαρμογών, όσο και μέσω της ανάπτυξης και ένταξης νέων προϊόντων (καταθετικών και χορηγητικών).
- ✓ Υλοποιήθηκε και τέθηκε σε λειτουργία το σύστημα DIAS CREDIT TRANSFER, για όλα τα Non-SEPA προϊόντα, καθώς επίσης και η ένταξη, με διαδικασίες απογραφής συνταξιούχων, μεγάλων φορέων στο σύστημα DIASPAY. Επίσης ολοκληρώθηκε η συμμετοχή στο σύστημα εντολών πληρωμής του DIAS DEBIT.
- ✓ Ολοκληρώθηκε τεχνικά και τέθηκε σε λειτουργία στο δίκτυο της Τράπεζας το έργο της Μοναδικοποίησης των Πελατών. Με την πρόοδο του έργου αυτού, θα αντιμετωπιστεί ένα βασικό ιστορικό πρόβλημα του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, με θετικές επιπτώσεις τόσο στην ικανοποίηση των απαιτήσεων του θεσμικού περιβάλλοντος, όσο και στην δημιουργία προϋποθέσεων αξιοποίησης επιχειρηματικά της μεγάλης πελατειακής βάσης της Τράπεζας.

- ✓ Αντιμετωπίστηκε η ανάγκη λειτουργίας του core banking συστήματος της Τράπεζας σε 24ωρη βάση.
- ✓ Στηριγμένο στο μεγάλο βαθμό ολοκλήρωσης του τεχνικού περιβάλλοντος του core banking συστήματος της Τράπεζας, «Profits» και του συστήματος παρακολούθησης των εργασιών της Διεύθυνσης Διαχείρισης Διαθεσίμων, «Vision», υλοποιήθηκε το πρώτο μέρος του έργου της δημιουργίας DataWarehouse και MIS. Με αυτή την υποδομή, αφενός μεν ικανοποιούνται βασικές απαιτήσεις πληροφόρησης των μονάδων της Τράπεζας, αφετέρου δε δημιουργούνται οι προϋποθέσεις επέκτασης, τόσο με την ένταξη νέων προϊόντων και λειτουργιών στο σύστημα του DataWarehouse, όσο και στην ικανότητα άμεσης δημιουργίας περισσότερο ευέλικτων τρόπων άντλησης πληροφοριών από αυτό.
- ✓ Υλοποιήθηκε σε περιβάλλον Intranet, η εφαρμογή εσωτερικής πύλης, μέσα από την οποία με γρήγορο και ευέλικτο τρόπο εντάσσονται υποσυστήματα ενημέρωσης και πληροφόρησης του προσωπικού της Τράπεζας (π.χ. υποδείγματα χαρτονομισμάτων, υποδείγματα υπογραφών, τηλεφωνικός κατάλογος, κ.α.), καθώς επίσης και διασυνδέσεις με άλλα εσωτερικά συστήματα της Τράπεζας (έγκριση δαπανών, διαχείριση προσωπικού, κ.α.).
- ✓ Προχώρησε σε τελικό στάδιο η υλοποίηση του έργου της Ηλεκτρονικής Τραπεζικής (e-banking), το οποίο ήδη βρίσκεται σε πυλωτική εφαρμογή. Με την ολοκλήρωση του έργου αυτού, η Τράπεζα θα αποκτήσει μια σημαντική δυνατότητα 24ωρης εξυπηρέτησης και επικοινωνίας, με ευρεία διατιθέμενη γκάμα συναλλαγών και πληροφοριών προς τους πελάτες της, βελτιώνοντας την εικόνα της, ιδιαίτερα στο δυναμικό κοινό των νεώτερων ηλικιών, αλλά και μειώνοντας το διαχειριστικό της κόστος.
- ✓ Ολοκληρώθηκε και τέθηκε σε λειτουργία, το μεγαλύτερο μέρος του έργου ανάπτυξης συστήματος διαχείρισης οικονομικών στοιχείων και διενέργειας προμηθειών - ERP (τέθηκε σε λειτουργία στις 2/1/2011). Με αυτό αντιμετωπίζεται με ολοκληρωμένο και σύγχρονο τρόπο, το μέρος των εργασιών της Τράπεζας, που αφορά την ηλεκτρονική διακίνηση και έγκριση αιτημάτων προμηθειών πάσης φύσεως, την παρακολούθηση των διαδικασιών προμηθειών, των παγίων και αναλωσίμων, της αποθήκης, της αυτοματοποιημένης real time απογραφής υπολοίπων, των διαδικασιών λογιστικοποίησης ανά κέντρι κόστους και φυσικά της αυτόματης διασύνδεσης και επικοινωνίας με το σύστημα «Profits».
- ✓ Ολοκληρώθηκε η αναβάθμιση της συνολικής ασφάλειας του δικτύου και των συστημάτων Ηλεκτρονικής Τραπεζικής, με εγκαταστάσεις σύγχρονου και υψηλού επιπέδου εξοπλισμού, σε εφαρμογή αντιμετώπισης ευρημάτων πιστοποιημένων διαδικασιών ελέγχων παρείσδυσης.
- ✓ Εγκαταστάθηκε σε όλες τις μονάδες της Τράπεζας, δίκτυο και εξοπλισμός IP τηλεφωνίας, δημιουργώντας δυνατότητες μεγάλης εξοικονόμησης κόστους και βελτίωσης των παρεχόμενων τηλεφωνικών και επικοινωνιακών υπηρεσιών προς το προσωπικό, συνδυαζόμενη με την εφαρμογή τεχνολογίας Direct Access στο σύστημα κινητής τηλεφωνίας.

- ✓ Πραγματοποιήθηκε συντονισμένη αναβάθμιση όλης της τεχνικής υποδομής του περιβάλλοντος υποστήριξης των εργασιών της Διεύθυνσης Διαχείρισης Διαθεσίμων, με ταυτόχρονη αντικατάσταση των servers και του λειτουργικού τους, αναβάθμιση της βάσης δεδομένων και της έκδοσης της εφαρμογής Vision, με την οποία καλύπτονται οι λειτουργίες της Διεύθυνσης.
- ✓ Στο πλαίσιο εναλλακτικών δικτύων πώλησης, συνεχίστηκε η επέκταση και συντήρηση των μηχανημάτων ATM, τα οποία διαθέτει η Τράπεζα, που βρίσκονται τοποθετημένα στα καταστήματά της, σε καταστήματα των ΕΛ.ΤΑ. και σε offsite θέσεις, κατά κύριο λόγο στην Αθήνα.

Επιγραμματικά και μόνον, αναφέρονται μερικά από τα κυριότερα λοιπά έργα της χρονιάς που πέρασε, τα οποία είναι τα ακόλουθα:

- Ολοκλήρωση της λειτουργία του συστήματος Διαχείρισης και Αξιολόγησης Ανθρώπινου Δυναμικού Cezanne (αξιολογήσεις, παρακολούθηση αδειών, ενημέρωση προσωπικού, κ.α.).
- Ενοποίηση και αναβάθμιση του συστήματος ηλεκτρονικής αλληλογραφίας της Τράπεζας.
- Ολοκλήρωση της εγκατάστασης συστήματος Θεματοφυλακής.
- Ένταξη της τράπεζας T-Bank σαν έμμεσο μέλος στο σύστημα Target-2.

Και επειδή, όπως είναι γνωστό, οι προσπάθειες για συνεχή βελτίωση των συστημάτων δεν σταματούν ποτέ, επιγραμματικά και μόνον αναφέρονται στη συνέχεια μερικά από τα πιο σημαντικά έργα που έχουν προγραμματιστεί και βρίσκονται σε εξέλιξη και που λόγω του μεγέθους τους, θα ολοκληρωθούν στην επόμενη χρήση του 2011.

1. Αναβάθμιση των mainframes της Τράπεζας και όλου του συστημικού λογισμικού, που το υποστηρίζει.
2. Επέκταση δικτύου **ATM's**.
3. Εγκατάσταση συστήματος συμφωνίας ανταποκριτών και ενδιάμεσων λογαριασμών (**Reconciliation**).
4. Εγκατάσταση δυο βασικών συστημάτων **Risk Management**, για την παρακολούθηση των κινδύνων αγοράς (Market Risk) και διαχείρισης Ενεργητικού / Παθητικού (Asset/Liability Management),
5. Επέκταση στο σύνολο του δικτύου του συστήματος διαχείρισης και ασφάλειας των σταθμών εργασίας των χρηστών (**Active Directory**).
6. Εφαρμογή συστήματος ηλεκτρονικών συμπράξεων δικτύου Καταστημάτων.
7. Ολοκλήρωση των συστημάτων Παρακολούθησης Ξεπλύματος Χρήματος και Κατηγοριοποίησης Πελάτη.
8. Υλοποίηση του συστήματος DIAS DIRECT DEBIT και ένταξη στο σύστημα SEPA.

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Οι επιχειρήσεις και οι οργανισμοί έχουν στρέψει σήμερα το ενδιαφέρον τους περισσότερο παρά ποτέ άλλοτε στους ανθρώπους τους. Έχει γίνει δηλαδή αντιληπτό ότι οι άνθρωποι είναι εκείνοι που κάνουν τη διαφορά σε κάθε επιχείρηση.

Για το λόγο αυτό, στον τομέα του Ανθρώπινου Δυναμικού, συνεχίστηκε και κατά το 2010, η αξιοποίηση των στελεχών που διαθέτει η Τράπεζα και η διαχείριση της απόδοσης του προσωπικού σύμφωνα με το πρόγραμμα αξιολόγησης που εφαρμόζει.

Παράλληλα μερίμνησε να εμπλουτίσει και να βελτιώσει της ικανότητες των εργαζομένων με την διοργάνωση εκπαιδευτικών προγραμμάτων.

Καθ' όλη τη διάρκεια του έτους και στο πλαίσιο σχετικών αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου, η Τράπεζα απέκτησε εξειδικευμένα στελέχη, με προϋπηρεσία σε άλλες τράπεζες, ενώ 54 άτομα αποχώρησαν για διάφορους λόγους (συνταξιοδότηση, κ.ά.).

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Η πορεία της αυτόνομης ανάδειξης του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου σε ένα σύγχρονο, εναλλακτικό και ανταγωνιστικό, με υψηλό δείκτη απόδοσης, πιστωτικό ίδρυμα, απαιτεί τη συνεχή προσπάθεια όλων. Της Διοίκησης, των εργαζομένων και των μετόχων. Είναι μια προσπάθεια που δεν σταματά και δεν ολοκληρώνεται σε ένα έτος, ειδικά κάτω από τις δύσκολες οικονομικά συνθήκες τις οποίες βιώνουμε. Η Διοίκηση της Τράπεζας, επεξεργάζεται συνεχώς τον τρόπο δραστηριοποίησής της, προκειμένου να σταθεροποιήσει και να ενισχύσει την αποτελεσματικότητα και την κερδοφορία της, αλλά και προκειμένου η Τράπεζα να διαδραματίσει τον κοινωνικό ρόλο που της αρμόζει, με ηθικό και κοινωνικό προσανατολισμό, στηρίζοντας την πραγματική οικονομία της χώρας.

Ειδικότερα, τα κύρια σημεία των αποτελεσμάτων χρήσεως, έχουν ως ακολούθως:

- Οι **τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα** διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 637,45 εκ. ευρώ, έναντι 625,26 εκ. ευρώ, της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας μικρή αύξηση της τάξεως του 1,95%. Η αύξηση αυτή οφείλεται κυρίως στη βελτίωση των τόκων από τίτλους σταθερής απόδοσης.
- Οι **τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα** διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 252,84 εκ. ευρώ, έναντι 361,96 εκ. ευρώ, της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως του 30,15%. Η μείωση αυτή οφείλεται κατά κύριο λόγο στη σημαντική μείωση του κόστους των καταθέσεων.
- Το **καθαρό αποτέλεσμα εκ τόκων**, συνεπεία των ανωτέρω διαμορφώθηκε στο επίπεδο των 384,60 εκ. ευρώ, έναντι 263,30 εκ. ευρώ, της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας σημαντική αύξηση της τάξεως του 46,07%.
- Τα **έσοδα προμηθειών** διαμορφώθηκαν στα 25,82 εκ. ευρώ έναντι 17,75 εκ. ευρώ της προηγούμενης χρήσεως, σημειώνοντας αύξηση της τάξεως του 45,49%, ενισχυμένα κυρίως από τη συμμετοχή της Τράπεζας στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εθνικής Τράπεζας.
- Τα **έξοδα προμηθειών** διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 1,04 εκ. ευρώ, έναντι 1,87 εκ. ευρώ την προηγούμενη χρήση, παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως του 44,36%.
- Τα **καθαρά έσοδα προμηθειών**, συνεπεία των ανωτέρω διαμορφώθηκαν στα 24,78 εκ. ευρώ έναντι 15,88 εκ. ευρώ την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας αύξηση της τάξεως του 56,04%.

- Τα **έσοδα από μερίσματα** διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 7,21 εκ. ευρώ, έναντι 7,70 εκ. ευρώ της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας οριακή μείωση της τάξεως του 6,44%.
- Τα **αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων** παρουσίασαν ζημίες της τάξεως των 104,05 εκ. ευρώ, έναντι κερδών 48,94 εκ. ευρώ, της προηγούμενης χρήσεως.
- Τα **αποτελέσματα του επενδυτικού χαρτοφυλακίου** παρουσίασαν κέρδη της τάξεως των 5,47 εκ. ευρώ, έναντι 31,62 εκ. ευρώ, της προηγούμενης χρήσεως.
- Τα **λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης** διαμορφώθηκαν στο ποσό των 1,01 εκ. ευρώ έναντι 1,56 εκ. ευρώ της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας μείωση κατά 34,97%.
- Οι **αμοιβές του προσωπικού** ανήλθαν στο ποσό των 128,03 εκ. ευρώ, έναντι 124,20 εκ. ευρώ της χρήσεως 2009, παρουσιάζοντας μικρή αύξηση της τάξεως του 3,08%. Η αύξηση αυτή οφείλεται στην ενσωμάτωση του πλήρους κόστους προσωπικού που προσελήφθη τμηματικά κατά τη διάρκεια του 2009, δεδομένου ότι για το 2010 η Τράπεζα δεν κατέβαλε μισθολογικές αυξήσεις.
- Τα **λοιπά λειτουργικά έξοδα** διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 90,51 εκ. ευρώ, έναντι 118,17 εκ. ευρώ, της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας σημαντική μείωση της τάξεως του 23,41%. Η μείωση αυτή οφείλεται στην επιτυχή έκβαση σχετικού προγράμματος περιορισμού των δαπανών της Τράπεζας.
- Οι **αποσβέσεις** διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 11,88 εκ. ευρώ, έναντι 11,36 εκ. ευρώ της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας μικρή αυξητική μεταβολή της τάξεως του 4,62%.
- Τα **λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης** διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 4,77 εκ. ευρώ, έναντι 12,44 εκ. ευρώ της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως του 61,68%, κυρίως λόγω του ποσού της διαφοράς της αποτελεσματικότητας της λογιστικής αντιστάθμισης, το οποίο ανήλθε την 31/12/2009 σε 8,88 εκ. ευρώ, ενώ την 31/12/2010 ήταν -85 χιλ. ευρώ.
- Οι **προβλέψεις απομείωσης αξίας δανείων** διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 54,24 εκ. ευρώ, έναντι 40,61 εκ. ευρώ, της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 33,56%. Το ύψος των σχηματισμένων προβλέψεων καλύπτει τις ελάχιστες απαιτούμενες με βάση την Τράπεζα της Ελλάδος. Ωστόσο, η Τράπεζα και Όμιλος, αναγνωρίζοντας ότι η οικονομική κατάσταση στη χώρα θα διατηρηθεί και για το 2011 δυσχερής, προχώρησαν στο σχηματισμό προβλέψεων για το 2010, κάτω από την συνήθη συντηρητική πολιτική, κάνοντας την εκτίμηση ότι ο δείκτης καθυστερούμενων δανείων θα συνεχίσει να αυξάνεται και εντός του 2011, παρά τα μέτρα τα οποία λαμβάνουν για τη διευκόλυνση των δανειοληπτών, πελατών τους. Υπ' αυτή την έννοια και έχοντας επανεξετάσει το συνολικό δανειακό χαρτοφυλάκιο, συμπεριλαμβανομένου και αυτού προς τις επιχειρήσεις, προχώρησε στο σχηματισμό αυξημένων προβλέψεων.
- Οι **προβλέψεις λοιπών απαιτήσεων και επενδύσεων** ανήλθαν σε ατομική και ενοποιημένη βάση στα 30,02 εκ. ευρώ και στα 3,74 εκ. ευρώ αντίστοιχα, έναντι 14,99 εκ. ευρώ και 16,18 εκ. ευρώ αντίστοιχα της προηγούμενης χρήσεως. Το ποσό αυτό αφορά το αποτέλεσμα της απομείωσης της αξίας των συμμετοχών της Τράπεζας σε συγγενείς επιχειρήσεις, οι οποίες

ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης και έχει προκύψει μετά από τη διενέργεια σχετικής μελέτης απομείωσης.

- Τα **ίδια κεφάλαια** του Ομίλου, εξαιρουμένων των μη ελεγχουσών συμμετοχών, ανήλθαν μετά από τον αναλογούντα φόρο εισοδήματος της χρήσης, σε 912,89 εκ. ευρώ, έναντι 1.224,49 εκ. ευρώ, της προηγούμενης χρήσεως. Στα κεφάλαια αυτά συμπεριλαμβάνεται και το ποσό της ενίσχυσης των ιδίων κεφαλαίων, του άρθρου 1, του ν.3723/2008, μέσω αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας και την έκδοση προνομιούχων μετοχών, ύψους 224,96 εκ. ευρώ.
- Τέλος, οι **συναλλαγές και τα υπόλοιπα των συνδεδεμένων μερών**, τούτων νοουμένων των θυγατρικών επιχειρήσεων, των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των στελεχών της Τράπεζας που συμμετέχουν σε επιτροπές, είχαν ως ακολούθως:

α) ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΤΩΝ ΜΕΛΗ ΤΟΥ Δ.Σ. ΤΩΝ ΚΑΙ ΣΤΕΛΕΧΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Ποσά σε €	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΤΡΑΠΕΖΑ	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Απαιτήσεις				
Δάνεια	3.240.227,42	6.349.937,76	3.240.227,42	6.349.937,76
Λοιπές απαιτήσεις	-	-	-	-
Σύνολο	3.240.227,42	6.349.937,76	3.240.227,42	6.349.937,76
Υποχρεώσεις				
Καταθέσεις	1.536.124,76	3.122.132,07	1.536.124,76	3.122.132,07
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-
Σύνολο	1.536.124,76	3.122.132,07	1.536.124,76	3.122.132,07
Ποσά σε €	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Έξοδα				
Αμοιβές και λοιπές παροχές μελών Δ.Σ. και στελεχών	4.837.805,15	5.731.178,80	4.761.512,96	5.584.574,29
Τόκοι καταθέσεων	30.760,79	85.779,37	30.760,79	85.779,37
Σύνολο	4.868.565,94	5.816.958,17	4.792.273,75	5.670.353,66
Έσοδα				
Τόκοι Χορηγήσεων	77.822,10	128.528,97	77.822,10	128.528,97
Λοιπά έσοδα και προμήθειες	-	-	-	-
Σύνολο	77.822,10	128.528,97	77.822,10	128.528,97

β) ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΜΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ & ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

Ποσά σε €	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΤΡΑΠΕΖΑ	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009

Απαιτήσεις				
Δάνεια & απαιτήσεις στη διατραπεζική αγορά	62.483.909,59	100.000.000,00	62.483.909,59	100.000.000,00
Δάνεια σε Θυγατρικές	3.000.000,00	-	209.908.747,62	208.278.517,45
Λοιπές απαιτήσεις	-	-	31.990,79	209.711,04
Σύνολο	65.483.909,59	100.000.000,00	272.424.648,00	308.488.228,49
Υποχρεώσεις				
Καταθέσεις & υποχρεώσεις στην διατραπεζική αγορά	3.607.347,83	-	19.603.909,32	25.506.025,38
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	267.999,75	2.992.790,48
Σύνολο	3.607.347,83	0,00	19.871.909,07	28.498.815,86
Ποσά σε €	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Έξοδα				
Τόκοι καταθέσεων και δανεισμού στην διατραπεζική	58.883,14	191.288,54	89.793,15	223.604,70
Λοιπά έξοδα	-	-	80.254,11	13.650.787,34
Σύνολο	58.883,14	191.288,54	170.047,26	13.874.392,04
Έσοδα				
Τόκοι χορηγήσεων & απαιτήσεων στην διατραπεζική	1.266.421,11	55.917,69	1.266.421,11	55.917,69
Τόκοι Δανείων Θυγατρικών και Συγγενών	42.713,61	-	3.882.395,80	543.111,59
Επιχειρήσεων Λοιπά έσοδα	-	-	1.361.269,69	1.237.046,78
Σύνολο	1.309.134,72	55.917,69	6.510.086,60	1.836.076,06

Κυρίες και Κύριοι μέτοχοι,

Το Διεθνές αλλά και το Ευρωπαϊκό μακροοικονομικό περιβάλλον συνεχίζει να χαρακτηρίζεται από αβεβαιότητα, όσον αφορά την περαιτέρω πορεία του. Το γεγονός αυτό επηρεάζει τις οικονομικές πολιτικές των κρατών διεθνώς, αλλά και της Ευρωζώνης ιδιαίτερα.

Είναι ωστόσο ενθαρρυντικό ότι η ανάπτυξη στις 16 χώρες της Ευρωζώνης κατά το 2010, ανήλθε στο 2%, ποσοστό που δημιουργήσε μια σχετική αισιοδοξία ενδεχόμενης αντιστροφής του αρνητικού οικονομικού κλίματος και επιστροφής σε ένα σταθερότερο οικονομικό περιβάλλον, σε πιο σύντομο χρονικό διάστημα. Παρότι όμως, η Διεθνής και Ευρωπαϊκή τάση, συνήθως συμπαρασύρουν την πορεία των αγορών χρήματος και κεφαλαίων, επηρεάζοντας ανάλογα και την πορεία της Ελληνικής οικονομίας, η ειδικότερη κατάσταση στην οποία βρίσκεται η Ελληνική οικονομία, μετά την προσχώρηση της χώρας στον μηχανισμό χρηματοδότησης της Ευρωπαϊκής Ένωσης και του

Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου, διαφοροποιεί, σε εθνικό επίπεδο την αναμενόμενη εξέλιξη των μακροοικονομικών μεγεθών.

Η Υλοποίηση των δεσμεύσεων εκ μέρους του Ελληνικού Δημοσίου, για την δημοσιονομική προσαρμογή, οδήγησε σε σειρά μέτρων δημοσιονομικής εξυγίανσης, τα οποία αναμένεται να μεταβάλλουν κατά διαφορετικό τρόπο την οικονομική δραστηριότητα της χώρας, σε σχέση με τη διεθνή και ευρωπαϊκή οικονομική πορεία.

Σύμφωνα με τις μετρήσεις της Ελληνικής Στατιστικής Αρχής αλλά και τις εκθέσεις της Τράπεζας της Ελλάδος, καταδεικνύεται η οικονομική ύφεση σαν κύριο χαρακτηριστικό του περιβάλλοντος όπου θα δραστηριοποιηθούν τα πιστωτικά ιδρύματα στη χώρα και κατά το 2011.

Κάτω από τις συνθήκες αυτές και ειδικότερα εξ αιτίας της συρρίκνωσης των οικογενειακών εισοδημάτων μιας σημαντικής μερίδας του πληθυσμού, δημοσίων και ιδιωτικών υπαλλήλων, της πτώσης του επιπέδου οικονομικής δραστηριότητας, καθώς και της αύξησης του ποσοστού ανεργίας, είναι δυνατόν να επηρεαστεί περαιτέρω ο ρυθμός εξυπηρέτησης των δανείων της Τράπεζας και συνεπώς, να αυξηθεί το υπόλοιπο των καθυστερούμενων χορηγήσεων. Το ενδεχόμενο αυτό, θα μπορούσε να επηρεάσει την αναμενόμενη πορεία του σχηματισμού προβλέψεων για ενδεχόμενες επισφαλείς απαιτήσεις, γεγονός που θα επιβάρυνε τα αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσεως και συνεπώς τα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας και του Ομίλου της.

Η Διοίκηση της Τράπεζας για να αντιμετωπίσει ένα τέτοιο ενδεχόμενο, έχει σχεδιάσει και διατηρεί ευέλικτα προϊόντα διευκόλυνσης της αποπληρωμής των καθυστερούμενων χορηγήσεων, ενώ παράλληλα, παρέχει και προϊόντα σταθερού επιτοκίου προς τους δανειολήπτες, τα οποία αντισταθμίζει, στο μέτρο του δυνατού, για τον κίνδυνο διαφυγόντων εσόδων από την ενδεχόμενη άνοδο των επιτοκίων της αγοράς.

Εξ αιτίας των προαναφερθεισών αναμενόμενων οικονομικών εξελίξεων και της συνεχιζόμενης μείωσης του Α.Ε.Π., σε συνδυασμό με την συνεχιζόμενη αβεβαιότητα των αγορών και την επιδείνωση των οικονομικών μεγεθών, είναι πιθανό να συνεχιστεί περαιτέρω η μείωση στη ζήτηση της αγοράς των δανείων λιανικής και επιχειρηματικής τραπεζικής στην Ελλάδα. Το ενδεχόμενο αυτό θα μπορούσε να επηρεάσει περαιτέρω το ρυθμό πιστωτικής επέκτασης της Τράπεζας και κατά συνέπεια το ρυθμό αύξησης των επαναλαμβανόμενων εσόδων της από τόκους. Παράλληλα όμως, διατηρώντας το πλεονέκτημα της υψηλής ρευστότητας, η Τράπεζα μεριμνά για την αποτελεσματικότερη δυνατή διαχείριση, ούτως ώστε να σταθεροποιεί ή και να ενισχύει τα επιτοκιακά της έσοδα.

Η Τράπεζα εξακολουθεί να διατηρεί σημαντικές θέσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, οι οποίες κάτω από τις αναμενόμενες συνθήκες, ενδέχεται να συνεχίσουν να επηρεάζονται δυσμενώς, ως προς τις αποτιμήσεις τους και να επιδράσουν αρνητικά επί των αποτελεσμάτων της, αλλά και επί των ιδίων κεφαλαίων της.

Για την αντιμετώπιση ενός τέτοιου ενδεχόμενου, η Διοίκηση της Τράπεζας έχει επαναπροσδιορίσει τους στόχους της διαχείρισης και κυρίως ως προς τα θέματα επικινδυνότητας των αποδόσεων και ασφάλειας των επενδύμενων κεφαλαίων, αντιστρέφοντας την πολιτική επενδύσεων σε υψηλού ρίσκου σύνθετα προϊόντα και μειώνοντας διαρκώς τις επ' αυτών θέσεις που διατηρούσε. Επίσης

έχει εφαρμόσει πολιτικές αντιστάθμισης των κινδύνων αυτών, μέσω χρηματοοικονομικών εργαλείων, ώστε να περιορίσει στο μέτρο του δυνατού τις ενδεχόμενες αρνητικές επιδράσεις.

Η Τράπεζα διατηρεί στο χαρτοφυλάκιο της συμμετοχές σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα, η κερδοφορία των οποίων είναι πιθανόν να επηρεαστεί δυσμενώς από τις προαναφερθείσες συνθήκες στην Ελληνική αγορά, εφόσον αυτές χειροτερεύσουν. Το ενδεχόμενο αυτό θα μπορούσε να επηρεάσει περαιτέρω την αποτίμηση των συμμετοχών αυτών και πιθανώς τα αποτελέσματα χρήσεως της Τράπεζας και του Ομίλου της.

Εν γένει και παρότι οι παρούσες συνθήκες συνιστούν μια εξαιρετικά δύσκολη περίοδο, η Διοίκηση της Τράπεζας παραμένει πιστή στους στρατηγικούς της στόχους για τη διατήρηση και τη συντηρητική ανάπτυξη βάσεων κερδοφορίας από επαναλαμβανόμενες πηγές εσόδων, για τη συγκράτηση του κόστους, για την αναδιάρθρωση και την ασφαλέστερη διαχείριση του χαρτοφυλακίου των επενδύσεων, για την αποτελεσματικότερη δυνατή διαχείριση της ρευστότητας, για τη διασπορά των πηγών προέλευσής της και για την αποτελεσματική εκμετάλλευση της υψηλής της κεφαλαιακής επάρκειας. Ωστόσο, η σύνθεση των αποτελεσμάτων της Τράπεζας είναι πιθανόν να παρουσιάζει διακυμάνσεις μεταξύ των πηγών προέλευσής τους, επηρεαζόμενη από τις συνθήκες της αγοράς.

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 4 § 7 Ν. 3556/2007

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περιέχει τις προβλεπόμενες σύμφωνα με την παρ. 7 του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007 πληροφορίες και θα υποβληθεί στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της, σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 8 του άρθρου 4 του Ν.3556/2007. Οι κατωτέρω «αναλυτικές πληροφορίες» που σχετίζονται με την Τράπεζα αφορούν την οικονομική χρήση του έτους 2010:

α. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας την 31^η Δεκεμβρίου 2010.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας την 31η Δεκεμβρίου 2010 ανέρχεται στο ποσό του ενός δισεκατομμυρίου, διακοσίων εβδομήντα επτά εκατομμυρίων, τετρακοσίων, ογδόντα τεσσάρων χιλιάδων, εξήντα έξι ευρώ και ογδόντα λεπτών (1.277.484.066,80€). Το μετοχικό κεφάλαιο διαιρείται αντίστοιχα, σε α) διακόσια ογδόντα τέσσερα εκατομμύρια, τετρακόσιες εξήντα πέντε χιλιάδες, εννιακόσιες εξήντα τέσσερις (284.465.964) κοινές, άυλες, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας τριών ευρώ και εβδομήντα λεπτών (3,70€) εκάστη (εφεξής οι «κοινές μετοχές») και β) σε εξήντα εκατομμύρια, οκτακόσιες χιλιάδες (60.800.000) προνομιούχες, ενσώματες και υποχρεωτικά, εντός πενταετίας, εξαγοράσιμες από την Τράπεζα μετοχές, υπό τις προϋποθέσεις του άρθρου 1, του Ν. 3723/2008, ονομαστικής αξίας τριών ευρώ και εβδομήντα λεπτών (3,70€) εκάστη, οι οποίες κατέχονται εξ ολοκλήρου από το Ελληνικό Δημόσιο (εφεξής οι «προνομιούχες μετοχές»). Οι προνομιούχες μετοχές δεν είναι δεκτικές εισαγωγής σε οργανωμένη αγορά.

Ι. Οι κοινές μετοχές της Τράπεζας έχουν εισαχθεί στο Χρηματιστήριο Αθηνών με κωδικό ISIN GRS 492003009. Δεν έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά άλλου κράτους - μέλους. Μονάδα διαπραγμάτευσης των κοινών μετοχών είναι ο άυλος τίτλος μιας (1) μετοχής. Οι κοινές μετοχές διαπραγματεύονται σε ευρώ. Κάθε κοινή μετοχή της Τράπεζας ενσωματώνει όλα

ανεξαιρέτως τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από την ισχύουσα νομοθεσία και το Καταστατικό της Τράπεζας, το οποίο δεν περιέχει διατάξεις περισσότερο περιοριστικές από αυτές που προβλέπει η νομοθεσία. Η ευθύνη των μετόχων της Τράπεζας, σύμφωνα και με το Καταστατικό της, περιορίζεται μέχρι του ποσού της ονομαστικής αξίας των μετοχών που κατέχουν. Οι μέτοχοι μετέχουν στη διοίκηση και στα κέρδη της Τράπεζας σύμφωνα με το Νόμο και τις διατάξεις του Καταστατικού της.

II. Σύμφωνα με το άρθρο 1 του Ν. 3723/2008 και το άρθρο 7 του Καταστατικού της Τράπεζας, οι προνομιούχες μετοχές εκδίδονται με δικαίωμα ψήφου μόνο στη Γενική Συνέλευση των προνομιούχων μετόχων, δεν μεταβιβάζονται από το Ελληνικό Δημόσιο σε τρίτα πρόσωπα, δεν είναι δεκτικές εισαγωγής σε οργανωμένη αγορά, ενσωματώνουν τις εν γένει ιδιότητες βάσει των οποίων θα γίνονται δεκτές ως κύρια στοιχεία των Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3601/2007 και των αντίστοιχων αποφάσεων της Τράπεζας της Ελλάδος και ενσωματώνουν τα ακόλουθα προνόμια:

- α) Δικαίωμα απόληψης σταθερής απόδοσης, λογιζόμενης με ποσοστό 10% επί του συνολικά εισφερόμενου κεφαλαίου, πριν από τις κοινές μετοχές, πριν από τα ποσά μερίσματος που διανέμονται σύμφωνα με την παράγραφο 3, του άρθρου 1, του Ν. 3723/2008, δηλαδή το 35% των κερδών, ανεξαρτήτως διανομής ποσών μερίσματος προς τους λοιπούς μετόχους της κάθε τράπεζας και εφόσον κατόπιν καταβολής της εν λόγω απόδοσης, οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας σε απλή και ενοποιημένη βάση, ικανοποιούν τους εκάστοτε οριζόμενους από την Τράπεζα της Ελλάδος, ελάχιστους δείκτες. Η προβλεπόμενη σταθερή απόδοση, υπολογίζεται σε δεδουλευμένη ετήσια βάση, αναλογικά προς το χρόνο παραμονής του Ελληνικού Δημοσίου ως προνομιούχου μετόχου, καταβάλλεται εντός μηνός από την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της αντίστοιχης χρήσεως, από την Τακτική Γενική Συνέλευση των κοινών μετόχων, τελεί υπό την προϋπόθεση ύπαρξης διανεμητέων ποσών, κατά την έννοια των διατάξεων του άρθρου 44α του Κ.Ν. 2190/1920 και ειδικότερα κερδών ή/ και αποθεματικών, της τελευταίας ή και των προηγούμενων χρήσεων, εφόσον όμως έχει προηγηθεί σχετική απόφαση περί διανομής τους από την Γενική Συνέλευση των κοινών μετόχων της τράπεζας και σε περίπτωση ανεπάρκειας των προαναφερθέντων διανεμητέων ποσών, παρέχεται το δικαίωμα προνομιακής, προ των κοινών μετόχων, απολήψεως της προβλεπόμενης αποδόσεως, έως εξαντλήσεως των ποσών αυτών.
- β) Δικαίωμα ψήφου στην Γενική Συνέλευση των προνομιούχων μετόχων, στις περιπτώσεις που ορίζει ο Κ.Ν. 2190/1920.
- γ) Δικαίωμα συμμετοχής του Ελληνικού Δημοσίου στο Διοικητικό Συμβούλιο, μέσω εκπροσώπου του, που δύναται να ορίζεται ως πρόσθετο μέλος.
- δ) Δικαίωμα αρνησικυρίας του εκπροσώπου του Ελληνικού Δημοσίου που συμμετέχει ως πρόσθετο μέλος στο Διοικητικό Συμβούλιο, στη λήψη οποιωνδήποτε αποφάσεων σχετικών με τη διανομή μερισμάτων και την πολιτική παροχών του πιστωτικού ιδρύματος προς τα μέλη της διοίκησης, με απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών ή εφόσον ο ίδιος κρίνει ότι η απόφαση αυτή δύναται να θέσει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των καταθετών ή να επηρεάσει ουσιαστικά τη φερεγγυότητα και την εύρυθμη λειτουργία της Τράπεζας.
- ε) Δικαίωμα παράστασης του Ελληνικού Δημοσίου, μέσω του εκπροσώπου του στη Γενική Συνέλευση των κοινών μετόχων, με τα προαναφερθέντα δικαιώματα αρνησικυρίας κατά την συζήτηση και λήψη αποφάσεων για τα ίδια ως άνω θέματα.

- στ) Δικαίωμα του Ελληνικού Δημοσίου, μέσω του εκπροσώπου του, για ελεύθερη πρόσβαση στα βιβλία και στοιχεία της Τράπεζας, για τους σκοπούς του Ν. 3723/2008.
- ζ) Δικαίωμα προνομιακής, έναντι όλων των άλλων μετόχων, ικανοποίησης του Ελληνικού Δημοσίου από το προϊόν εκκαθάρισης, σε περίπτωση υπαγωγής της Τράπεζας σε εκκαθάριση.

β. Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Τράπεζας.

I. Η μεταβίβαση των κοινών μετοχών της Τράπεζας γίνεται σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας, δε ρυθμίζεται άλλως από το Καταστατικό της Τράπεζας, ούτε προβλέπεται οιοσδήποτε περιορισμός ως προς αυτή. Σημειώνεται δε ότι οι κοινές μετοχές είναι στο σύνολό τους εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες.

II. Σύμφωνα με το άρθρο 1 παράγραφος 1 του Ν. 3723/2008 οι προνομιούχες μετοχές, κυριότητας του Ελληνικού Δημοσίου, δεν μεταβιβάζονται από το Ελληνικό Δημόσιο σε τρίτα πρόσωπα.

γ. Σημαντικές συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 έως 11 του Ν. 3556/2007.

Σημαντικές συμμετοχές μετόχων κατόχων κοινών μετοχών στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας την 31η Δεκεμβρίου 2010:

- Το Ελληνικό Δημόσιο κατείχε ποσοστό 34,043% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, αντιστοιχούν σε 96.841.396 κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές.
- Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΤΑΧΥΔΡΟΜΕΙΑ Α.Ε.» κατείχε ποσοστό 10% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, που αντιστοιχεί σε 28.446.598 κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές.
- Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΤΡΑΠΕΖΑ Ε.Φ.Γ. EUROBANK ERGASIAS Α.Ε.» κατείχε άμεσα ποσοστό 6,803%, το οποίο αντιστοιχεί σε 19.353.298 κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές.
- Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος» κατείχε άμεσα ποσοστό 6,693% αντιστοιχούν σε 19.040.000 κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές.

δ. Μετοχές παρέχουσες στους κατόχους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

Δεν υφίστανται μετοχές της Τράπεζας που να παρέχουν, δυνάμει καταστατικής διατάξεως, ειδικά δικαιώματα ελέγχου στους κατόχους τους.

ε. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

I. Κοινές μετοχές: Το Καταστατικό της Τράπεζας δεν προβλέπει περιορισμούς ως προς το δικαίωμα ψήφου, ούτε επιβάλλει την περιοριστική άσκηση του αποκλειστικά και μόνο σε μετόχους που συγκεντρώνουν ορισμένο αριθμό μετοχών ή δικαιωμάτων ψήφου. Κατά τα ορισθέντα τόσο στον Κ.Ν. 2190/1920 «περί ανωνύμων εταιρειών» όσο και στο Καταστατικό της Τράπεζας, κάθε μετοχή παρέχει ένα δικαίωμα ψήφου.

II. Προνομιούχες μετοχές: Σύμφωνα με το άρθρο 25 παράγραφος 4 του Καταστατικού της Τράπεζας τα άρθρα του Καταστατικού (κεφάλαιο Δ') και του Κ.Ν. 2190/1920 όπως ισχύει, που αφορούν τη σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης, τη συμμετοχή σε αυτή, την παροχή πληροφοριών, την

ψηφοφορία και την ακύρωση των αποφάσεων εφαρμόζονται αναλόγως και για την ιδιαίτερη Γενική Συνέλευση των προνομιούχων μετόχων.

στ. Ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ των μετόχων της Τράπεζας σχετικά με περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών της ή στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

Δεν τελεί σε γνώση της Τράπεζας η ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ των μετόχων της, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών της ή στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της, πλην των δικαιωμάτων πρώτης προτίμησης του Ελληνικού Δημοσίου για τις μετοχές της Τράπεζας, κατοχής της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΤΑΧΥΔΡΟΜΕΙΑ Α.Ε.», ως ρητώς αναφέρεται και στο Ενημερωτικό Δελτίο της Τράπεζας, της 12ης Μαΐου 2006, για την εισαγωγή των μετοχών της στο Χρηματιστήριο Αθηνών, (ενότητα 3.18).

ζ. Κανόνες διορισμού / αντικατάστασης μελών Διοικητικού Συμβουλίου και τροποποίηση Καταστατικού που διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920.

Οι κανόνες που προβλέπει το Καταστατικό της Τράπεζας για το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού της Συμβουλίου, καθώς και την τροποποίηση των διατάξεών του, δεν διαφοροποιούνται, ούτε αποκλίνουν από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920 «περί ανωνύμων εταιρειών», ως ισχύει.

η. Αρμοδιότητα Διοικητικού Συμβουλίου σχετικά με τη δυνατότητα έκδοσης νέων μετοχών και αγορά ιδίων μετοχών κατά το άρθρο 16 του Κ.Ν. 2190/1920 περί «ανωνύμων εταιρειών».

α) Σύμφωνα με την παρ. 13 του άρθρου 13 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, εκδίδοντας νέες μετοχές στο πλαίσιο υλοποίησης εγκεκριμένων από τη Γενική Συνέλευση Προγραμμάτων Παροχής Δικαιωμάτων Προαίρεσης (Stock Option Plans) για την απόκτηση μετοχών της Εταιρείας από τους δικαιούχους.

β) Σχετικά με την αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας για την αγορά ιδίων μετοχών ισχύει ό,τι ορίζεται από το άρθρο 16 Κ.Ν. 2190/1920 «περί ανωνύμων εταιρειών» και τον Κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 2273/2003 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 22ας Δεκεμβρίου 2003 «για την εφαρμογή της Οδηγίας 2003/6/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με τις απαλλαγές που προβλέπονται για τα προγράμματα επαναγοράς και για τις πράξεις σταθεροποίησης χρηματοπιστωτικών μέσων.»

Σύμφωνα με το άρθρο 28 του νόμου 3756/2009 «Σύστημα Άυλων Τίτλων, διατάξεις για την Κεφαλαιαγορά, φορολογικά θέματα και λοιπές διατάξεις», για το χρονικό διάστημα συμμετοχής των πιστωτικών ιδρυμάτων στα προγράμματα ενίσχυσης της ρευστότητας του Ν. 3723/2008, δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών από αυτά.

θ. Συμφωνίες που έχει συνάψει η Τράπεζα, οι οποίες ισχύουν, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Τράπεζας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

Δεν έχει συναφθεί συμφωνία εκ μέρους της Τράπεζας η οποία να τίθεται σε ισχύ, να τροποποιείται ή να λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Τράπεζας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

ι. Συμφωνία που έχει συνάψει η Τράπεζα με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αφορούσα αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.

Δεν έχει συναφθεί συμφωνία ανάμεσα στην Τράπεζα και τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου ή το προσωπικό της, η οποία να προβλέπει καταβολή αποζημίωσης σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.

ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2010

1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία (Τράπεζα) υιοθέτησε και εφάρμοσε από τη ψήφιση του Ν.3082/16.12.2002 ένα πλαίσιο λειτουργίας το οποίο βασίζονταν στις βασικές αρχές εταιρικής διακυβέρνησης, σύμφωνα με τις θεσμικές και κανονιστικές απαιτήσεις, επιδιώκοντας τη διαφάνεια στην επικοινωνία με τους μετόχους του και την άμεση και συνεχή ενημέρωση των επενδυτών.

Η Τράπεζα παρακολουθεί τις εξελίξεις που αφορούν την εταιρική διακυβέρνηση σε τοπικό και διεθνές επίπεδο και διαμορφώνει συνεχώς το πλαίσιο λειτουργίας της, βάσει των απαιτήσεων του νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου, υιοθετώντας τις βέλτιστες πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης του τραπεζικού τομέα, λαμβάνοντας υπόψη τις ιδιαιτερότητες και την εταιρική κουλτούρα της Τράπεζας καθώς και διασφαλίζοντας τόσο την αποφυγή καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων όσο και την αποφυγή επικαλύψεων αρμοδιοτήτων οργανογράμματος και επιτροπών.

Οι προαναφερόμενες βέλτιστες πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης που έχει υιοθετήσει η Τράπεζα μέχρι σήμερα έχουν δημοσιευτεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (Ν. 3082 /16.12.2002) καθώς και στα Ενημερωτικά Δελτία (12.05.2006 και 05.05.2009) κατά την εισαγωγή της στο Χρηματιστήριο Αθηνών (εφεξής «ΧΑ») και κατά την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου. Τα Ενημερωτικά Δελτία ήταν διαθέσιμα τόσο στα καταστήματα της Τράπεζας όσο και στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (<http://www.irwebpage.com/ttbank/greek/prospectuses.php>).

Το πλαίσιο εταιρικής λειτουργίας που εφάρμοσε η Τράπεζα κατά την οικονομική χρήση 2010 αποτελείται από τα ακόλουθα:

- Καταστατικό Τράπεζας
- Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας Τράπεζας
- Κανονισμοί Λειτουργίας Επιτροπών ΔΣ
- Οργανόγραμμα
- Περιγραφή αρμοδιοτήτων Γενικών Διευθύνσεων και Διευθύνσεων
- Κανονισμοί Λειτουργίας
- Εγχειρίδια Πολιτικών
- Εγχειρίδια Διαδικασιών

Εντός του 2010, η Τράπεζα δρομολόγησε την ανάπτυξη ενός ενιαίου και συνεκτικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης. Σε πρώτο επίπεδο αναπτύχθηκε ένα μοντέλο εταιρικής διακυβέρνησης με σκοπό να ενισχύει ακόμα περισσότερο την εταιρική διακυβέρνηση της Τράπεζας και του Ομίλου

και να διασφαλίσει την εναρμόνιση της λειτουργίας των συλλογικών, διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων, καθώς και των επιτροπών της Τράπεζας με τις ισχύουσες θεσμικές και κανονιστικές απαιτήσεις.

Το νέο μοντέλο εταιρικής διακυβέρνησης βασίστηκε στον διαχωρισμό των επιτροπών σε έχουσες «Στρατηγικό & Επιτελικό ρόλο» και «Εκτελεστικό και Εγκριτικό ρόλο», στην αποσυμφόρηση του ΔΣ και της Εκτελεστικής Επιτροπής με την εκχώρηση καθηκόντων και αρμοδιοτήτων σε άλλες επιτροπές της Τράπεζας, μέσω εξουσιοδότησης και με την εκχώρηση αρμοδιοτήτων έγκρισης αποφάσεων σύμφωνα με τα εγκριτικά όρια που ορίζει το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, καθώς και στη μείωση της γραφειοκρατίας και τη βελτίωση της συνολικής λειτουργικής απόδοσης της Τράπεζας.

Με βάση το νέο αυτό μοντέλο, αναπτύχθηκε Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΚΕΔ), ο οποίος ενσωματώνει τις βέλτιστες πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης που έχει υιοθετήσει η Τράπεζα, εγκρίθηκε στις (28.02.2011) από το Διοικητικό Συμβούλιο και αναρτάται στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (<http://www.ttbank.gr/>).

Ο ΚΕΔ αναμένεται να τεθεί σε πλήρη χρήση εντός του έτους 2011, οπότε και θα συμπληρωθεί με επιπλέον στοιχεία, όπως είναι οι σχετικοί Κανονισμοί Λειτουργίας Επιτροπών.

2. Πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης επιπλέον των προβλεπόμενων του νόμου

Η Τράπεζα κατά την οικονομική χρήση 2010 δεν υιοθέτησε πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης επιπλέον των προβλέψεων του νόμου.

3. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου σχετικά με τη διαδικασία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων

Η Τράπεζα διαθέτει Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) το οποίο αποτελείται από συγκεκριμένους ελεγκτικούς μηχανισμούς και ενσωματώνει διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων, με απώτερο στόχο την αποτελεσματικότερη λειτουργία της.

Το ΣΕΕ της Τράπεζας βασίζεται σε τρεις πυλώνες, τον εσωτερικό έλεγχο, την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων και τη συμμόρφωση με το εκάστοτε ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο και τους εσωτερικούς κανονισμούς. Για αυτό το λόγο, η Τράπεζα διαθέτει Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου, Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνου και Διεύθυνση Συμμόρφωσης.

Η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου είναι αρμόδια για τον έλεγχο:

- Επάρκειας και αποτελεσματικότητας του ΣΕΕ της Τράπεζας και του Ομίλου
- Αποτελεσματικότητας και τήρησης των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων και των συναφών πιστοδοτικών διαδικασιών
- Διαδικασιών σε σχέση με την εσωτερική αξιολόγηση της κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας
- Πληρότητας της διαδικασίας ή μεθοδολογίας υπολογισμού της απομείωσης της αξίας των δανείων και άλλων περιουσιακών στοιχείων και των τυχόν μεταβολών κατά τη διάρκεια της χρήσης.

Η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου είναι υπεύθυνη για την ορθή εφαρμογή και αποτελεσματικότητα των μέτρων προστασίας, διαδικασιών και λειτουργιών που έχουν θεσπιστεί αρμοδίως για την εύρυθμη, ομαλή και ασφαλή διεξαγωγή των επιμέρους εργασιών (Operational Audit) και τον έλεγχο συμμόρφωσης της Τράπεζας γενικότερα με το νομοθετικό και θεσμικό πλαίσιο των αρχών που την εποπτεύουν (Compliance Audit).

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων λειτουργεί σύμφωνα με το πλαίσιο των σχετικών διατάξεων της Τράπεζας της Ελλάδος και αντικείμενό της είναι ο σχεδιασμός, εξειδίκευση και υλοποίηση της πολιτικής της Τράπεζας σε θέματα διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαιακής επάρκειας σύμφωνα και με τις κατευθύνσεις του ΔΣ.

Η Διεύθυνση Συμμόρφωσης είναι αρμόδια για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης της Τράπεζας με το νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο όπως επίσης και με τους κανονισμούς που σχετίζονται με την πρόληψη και καταστολή της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες. Επιπλέον, είναι υπεύθυνη για την ενημέρωση του ΔΣ, μέσω και της Επιτροπής Ελέγχου, σχετικά με την έκθεση της Τράπεζας στον κίνδυνο νομικών ή κανονιστικών κυρώσεων λόγω μη συμμόρφωσης με νόμους.

Η Τράπεζα διαθέτει Επιτροπή Ελέγχου η οποία έχει γνωμοδοτικό χαρακτήρα και λειτουργεί βάσει κανονισμού. Σκοπός της είναι η υποβοήθηση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας στην άσκηση των καθηκόντων του στον τομέα της ανάπτυξης και της διασφάλισης ενός επαρκούς και αποτελεσματικού ΣΕΕ. Στα κύρια καθήκοντα της Επιτροπής Ελέγχου συμπεριλαμβάνονται η αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του ΣΕΕ, η παροχή διαβεβαίωσης ότι η Τράπεζα συμμορφώνεται με το νομικό πλαίσιο και τους κανονισμούς και η ανεξάρτητη από τις εμπλεκόμενες υπηρεσιακές μονάδες εξέταση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων και άλλων στοιχείων που προορίζονται για δημοσίευση ή υποβολή σε αρχές.

Επιπλέον η Τράπεζα έχει συγκροτήσει Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων με αντικείμενο τη διασφάλιση της ανάπτυξης και παρακολούθησης των συστημάτων μέτρησης, διαχείρισης και ελέγχου όλων των μορφών κινδύνου.

Μέσω της αποτελεσματικής λειτουργίας του ΣΕΕ διασφαλίζεται η αναγνώριση και αντιμετώπιση όλων των κινδύνων που αναλαμβάνονται και η αξιοπιστία των στοιχείων και πληροφοριών που απαιτούνται για τη σύνταξη αξιόπιστων οικονομικών καταστάσεων.

Το ΔΣ της Τράπεζας βεβαιώνει ότι κατά τη διάρκεια του 2010 και μέχρι σήμερα, το ΣΕΕ λειτούργησε αποτελεσματικά.

4. Πληροφοριακά στοιχεία σύμφωνα με το άρθρο 1 και 10 της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις δημόσιες προσφορές εξαγοράς

Κατά τη διάρκεια του 2010, η Τράπεζα δεν είχε συμμετοχή σε δημόσια προσφορά εξαγοράς.

5. Πληροφοριακά στοιχεία για τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων και τα δικαιώματα των μετόχων

Γενική Συνέλευση

Η Γενική Συνέλευση (ΓΣ) νόμιμα συγκροτημένη σύμφωνα με το Καταστατικό της Τράπεζας, αποτελεί το ανώτατο όργανο της Τράπεζας και αποφασίζει για κάθε θέμα που αφορά την Τράπεζα και τις θυγατρικές εταιρείες για τις οποίες η Τράπεζα έχει τον έλεγχο. Εκπροσωπεί το σύνολο των μετόχων και οι αποφάσεις της είναι υποχρεωτικές για τους μετόχους, ακόμα και για εκείνους που απουσίασαν από τη συνεδρίαση ή διαφωνούν με τις αποφάσεις που ελήφθησαν, για όλα τα θέματα. Μέσω της ΓΣ οι μέτοχοι ενημερώνονται για τις υποθέσεις της Τράπεζας, εκφράζουν τις απόψεις τους επί των θεμάτων, ασκούν τα δικαιώματά τους, όπως αυτά ορίζονται από το Νόμο και το Καταστατικό, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος ψήφου, επηρεάζοντας άμεσα την πορεία της Τράπεζας.

Στη ΓΣ έχουν δικαίωμα συμμετοχής όσοι εμφανίζονται ως μέτοχοι της Τράπεζας στα αρχεία του Συστήματος Άυλων Τίτλων που διαχειρίζεται η «Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε.» (Ε.Χ.Α.Ε.) και στο οποίο τηρούνται οι κινητές αξίες της Τράπεζας. Κάθε μετοχή έχει ένα δικαίωμα ψήφου.

Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας γίνεται με την προσκόμιση σχετικής έγγραφης βεβαίωσης της Ε.Χ.Α.Ε. ή εναλλακτικά με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση της Τράπεζας με τα αρχεία αυτής. Η σχετική έγγραφη βεβαίωση ή η ηλεκτρονική πιστοποίηση σχετικά με τη μετοχική ιδιότητα πρέπει να περιέλθει στην Τράπεζα το αργότερο την τρίτη (3η) ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της ΓΣ.

Οι μέτοχοι που δικαιούνται να συμμετάσχουν στη ΓΣ είναι εκείνοι που «καταγράφηκαν» κατά την ημερομηνία καταγραφής, δηλαδή την 5η ημέρα πριν από την ημέρα συνεδρίασης της ΓΣ. Σε περίπτωση επαναληπτικής γενικής συνέλευσης ως ημερομηνία καταγραφής ορίζεται η 4η ημέρα πριν από την ημέρα συνεδρίασης της ΓΣ.

Το ΔΣ υποχρεούνται να καταχωρήσει στον πίνακα των προσώπων που έχουν δικαίωμα ψήφου κατά τη ΓΣ όλους τους μετόχους που συμμορφώθηκαν με τις διατυπώσεις συμμετοχής στη ΓΣ. Αν ωστόσο μέτοχος δεν συμμορφώθηκε με τις διατυπώσεις αυτές, μετέχει στη ΓΣ μόνο κατόπιν άδειάς της.

Οι μέτοχοι που απέκτησαν μετοχές μετά τη διεξαγωγή της αρχικής ΓΣ, μπορούν να συμμετάσχουν νόμιμα στην επαναληπτική.

Η ΓΣ των μετόχων, τακτική ή έκτακτη, με εξαίρεση τις επαναληπτικές συνελεύσεις συγκαλείται, είκοσι τουλάχιστον ημέρες πριν την οριζόμενη για τη συνεδρίαση αυτής ημερομηνία, υπολογιζομένων και των εξαιρετέων ημερών, κατόπιν πρόσκλησης από το ΔΣ, κατά τις διατάξεις του Καταστατικού και του Ν. 2190/1920, όπως ισχύει.

Η τακτική ΓΣ συνέρχεται μία φορά το χρόνο στην έδρα της Τράπεζας, μετά από κάθε εταιρική χρήση και εντός έξι μηνών από τη λήξη της. Το ΔΣ μπορεί, εφόσον κρίνει σκόπιμο, να συγκαλεί οποτεδήποτε έκτακτη ΓΣ.

Ο Πρόεδρος του ΔΣ ή, σε περίπτωση που ο Πρόεδρος κωλύεται, ο αναπληρωτής του, προεδρεύει προσωρινά στη ΓΣ των μετόχων. Χρέη γραμματέα εκτελεί προσωρινά αυτός που ορίζεται από τον Πρόεδρο. Μετά την οριστικοποίηση του καταλόγου των μετόχων που δικαιούνται να ψηφίσουν στη ΓΣ, η ΓΣ εκλέγει τον οριστικό Πρόεδρο και τον Γραμματέα. Στη ΓΣ παρίσταται επίσης ο επικεφαλής της Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας.

Η ΓΣ αποφασίζει για σειρά θεμάτων όπως ενδεικτικά για:

- την εκλογή των μελών του ΔΣ,
- την εκλογή των ανεξάρτητων μελών του ΔΣ,
- την απαλλαγή των μελών του ΔΣ και των ελεγκτών από κάθε ευθύνη αποζημίωσης,
- τον διορισμό των ορκωτών ελεγκτών λογιστών,
- οποιαδήποτε τροποποίηση του Καταστατικού, με την επιφύλαξη των τροποποιήσεων που αποφασίζονται από το ΔΣ,
- την έγκριση των ετήσιων ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας και του Ομίλου,
- τη διάθεση των ετήσιων κερδών,

- σημαντικές επιχειρηματικές πράξεις όπως π.χ. την έκδοση ομολογιακού δανείου, την απόκτηση ιδίων μετοχών για μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή σε άλλο εταιρικό τύπο, λύση και εκκαθάριση της Τράπεζας κ.ά.,
- την αύξηση ή μείωση του μετοχικού κεφαλαίου με την καταβολή μετρητών και για σημαντικές αποκλίσεις στη χρήση των αντληθέντων κεφαλαίων σύμφωνα με τα οριζόμενα από τον Ν.3016/2002,
- τον διορισμό εκκαθαριστών,
- τη θέσπιση προγράμματος διάθεσης μετοχών στα μέλη του ΔΣ και στο προσωπικό με μορφή δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών,
- την έγκριση της χορήγησης αμοιβής ή αποζημίωσης στα μέλη του ΔΣ,
- κάθε συμμετοχή ή πιστοδότηση που αφορά σε συναλλαγές των φυσικών ή νομικών προσώπων που έχουν ειδική σχέση με την Τράπεζα και
- κάθε άλλο θέμα που προβλέπεται από τον Νόμο ή το Καταστατικό.

Περίληψη όλων των συζητήσεων και αποφάσεων της ΓΣ καταχωρείται στο βιβλίο των πρακτικών, υπογράφεται δε από τον Πρόεδρο και τον Γραμματέα.

Τα αποτελέσματα της ψηφοφορίας στα θέματα της ημερήσιας διάταξης κάθε ΓΣ καθώς και οι αποφασιζόμενες τροποποιήσεις του Καταστατικού εμφανίζονται χωρίς υπαίτια βραδύτητα στην ιστοσελίδα της Τράπεζας.

Μέτοχοι

Τα βασικά δικαιώματα των μετόχων ασκούνται σύμφωνα με τον Νόμο και το Καταστατικό της Τράπεζας και συνοπτικά περιλαμβάνουν το δικαίωμα να:

- παρίστανται και να ψηφίζουν στις ΓΣ,
- ενημερώνονται έγκαιρα, τακτικά και ουσιαστικά σε σχέση με τις εταιρικές υποθέσεις και τη λειτουργία της Τράπεζας,
- συμμετέχουν στα κέρδη της Τράπεζας, όπως π.χ. με τη λήψη μερίσματος ανά μετοχή,
- μεταβιβάζουν ελεύθερα και παρέχουν τις μετοχές τους προς ασφάλεια απαιτήσεων (εφόσον δεν υπάρχουν καταστατικοί περιορισμοί),
- ασκούν το δικαίωμα προτίμησης σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου,
- ασκούν συλλογικά ή ατομικά δικαιώματα σύγκλησης έκτακτης ΓΣ ή αναβολής για τη λήψη απόφασης της ΓΣ,
- ενημερώνονται για ειδικές υποθέσεις της Τράπεζας εφόσον είναι χρήσιμες για την εκτίμηση θεμάτων της ημερήσιας διάταξης της ΓΣ,
- ενημερώνονται για θέματα συμβάσεων και παροχών προς μέλη του ΔΣ,
- ακυρώνουν τις αποφάσεις της ΓΣ,
- ασκούν αξιώσεις κατά μελών του ΔΣ,
- εκλέγουν και απομακρύνουν τα μέλη του ΔΣ.

Οι μετοχές παρέχουν δικαίωμα ψήφου στη ΓΣ των μετόχων. Μία μετοχή παρέχει ένα δικαίωμα ψήφου.

Δεν υφίστανται κοινές ονομαστικές μετοχές της Τράπεζας που να παρέχουν, δυνάμει καταστατικής διάταξης, στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

Οι προνομιούχες μετοχές της Τράπεζας (ύπο τις προϋποθέσεις του Ν.3723/2008) είναι ενσώματες και υποχρεωτικά εντός πενταετίας εξαγοράσιμες από την Τράπεζα. Οι εν λόγω μετοχές έχουν δικαίωμα ψήφου μόνο στη ΓΣ των προνομιούχων μετόχων και επίσης:

- δεν μεταβιβάζονται από το Ελληνικό Δημόσιο σε τρίτα πρόσωπα,

- δεν είναι δεκτικές εισαγωγής σε οργανωμένη αγορά,
- ενσωματώνουν τις εν γένει ιδιότητες βάσει των οποίων θα γίνονται δεκτές ως κύρια στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων,
- παρέχουν δικαίωμα παράστασης στη ΓΣ των κοινών μετόχων με δικαίωμα αρνησικυρίας κατά τη συζήτηση και λήψη αποφάσεων από αυτή σύμφωνα με τον Νόμο και το Καταστατικό της Τράπεζας.

Ισχύει η αρχή της ίσης μεταχείρισης για όλους τους μετόχους της Τράπεζας: ημεδαπούς και αλλοδαπούς, πλειοψηφίας και μειοψηφίας, θεσμικούς και μη.

Απαγορεύεται κάθε καταχρηστική εκμετάλλευση της δεσπόζουσας θέσης των μετόχων πλειοψηφίας σε βάρος των μετόχων μειοψηφίας. Αντιστοίχως οι μέτοχοι μειοψηφίας δεν μπορούν να ασκούν τα δικαιώματα μειοψηφίας κατά τρόπο καταχρηστικό σε βάρος των λοιπών μετόχων.

Τα βασικά δικαιώματα της μειοψηφίας των μετόχων ασκούνται σύμφωνα με τον Νόμο και το Καταστατικό της Τράπεζας όπως παρακάτω:

- Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το ΔΣ της Τράπεζας υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη της ΓΣ πρόσθετα θέματα, εφόσον η σχετική αίτηση περιέλθει στο ΔΣ δέκα πέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη ΓΣ. Η αίτηση για την εγγραφή πρόσθετων θεμάτων στην ημερήσια διάταξη συνοδεύεται από αιτιολόγηση ή από σχέδιο απόφασης προς έγκριση στη ΓΣ και η αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη δημοσιοποιείται με τον ίδιο τρόπο όπως η προηγούμενη ημερήσια διάταξη, δέκα τρεις (13) ημέρες πριν από την ημερομηνία της ΓΣ ενώ ταυτόχρονα τίθεται στη διάθεση των μετόχων στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (www.ttbank.gr), μαζί με την αιτιολόγηση ή το σχέδιο απόφασης που έχει υποβληθεί από τους μετόχους κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 27 παρ. 3 του Ν. 2190/1920.
- Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το ΔΣ θέτει στη διάθεση των μετόχων κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 27 παρ. 3 του Ν. 2190/1920, έξι (6) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της ΓΣ, σχέδια αποφάσεων για θέματα που έχουν περιληφθεί στην αρχική ή την αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη, αν η σχετική αίτηση περιέλθει στο ΔΣ επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της ΓΣ.
- Μετά από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου που υποβάλλεται στην Τράπεζα πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη ΓΣ, το ΔΣ υποχρεούται να παρέχει στη ΓΣ τις απαιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Τράπεζας, στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης. Το ΔΣ μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Το ΔΣ μπορεί να απαντήσει ενιαία σε αιτήσεις μετόχων με το ίδιο περιεχόμενο. Υποχρέωση παροχής πληροφοριών δεν υφίσταται όταν οι σχετικές πληροφορίες διατίθενται ήδη στην ιστοσελίδα της Τράπεζας, ιδίως με την μορφή ερωτήσεων και απαντήσεων.
- Μετά από αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία υποβάλλεται στην Τράπεζα πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη ΓΣ, το ΔΣ υποχρεούται να παρέχει στη ΓΣ πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Τράπεζας. Το ΔΣ μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά.

Αντίστοιχες προθεσμίες για τυχόν άσκηση δικαιωμάτων μειοψηφίας των μετόχων ισχύουν και σε περίπτωση Επαναληπτικών Γενικών Συνελεύσεων. Σε όλες τις ανωτέρω αναφερόμενες περιπτώσεις οι αιτούντες μέτοχοι οφείλουν να αποδεικνύουν τη μετοχική τους ιδιότητα και τον αριθμό των μετοχών που κατέχουν κατά την άσκηση του σχετικού δικαιώματος. Οι μέτοχοι

μπορούν να ασκούν το δικαίωμα ψήφου είτε αυτοπροσώπως είτε δια πληρεξουσίου και η Τράπεζα στηρίζει τη δυνατότητα διευρυμένης συμμετοχής των μετόχων στη ΓΣ και άσκησης του δικαιώματος ψήφου.

Οι μέτοχοι της Τράπεζας συμμετέχουν στη ΓΣ και ψηφίζουν αυτοπροσώπως ή δια αντιπροσώπων. Κάθε μέτοχος μπορεί να διορίζει μέχρι τρεις (3) αντιπροσώπους. Ο διορισμός πραγματοποιείται τρεις (3) ημέρες πριν τη ΓΣ. Η ίδια προθεσμία ισχύει και για την ανάκληση των αντιπροσώπων. Νομικά πρόσωπα, μέτοχοι της Τράπεζας, μετέχουν στη ΓΣ ορίζοντας ως εκπροσώπους τους μέχρι τρία (3) φυσικά πρόσωπα. Αν ο μέτοχος κατέχει μετοχές της Τράπεζας, οι οποίες εμφανίζονται σε περισσότερους του ενός λογαριασμούς αξιών, ο περιορισμός αυτός δεν εμποδίζει τον εν λόγω μέτοχο να ορίζει διαφορετικούς αντιπροσώπους για τις μετοχές που εμφανίζονται στον κάθε λογαριασμό αξιών σε σχέση με τη ΓΣ. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο.

Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης μετόχου με τις διατάξεις του άρθρου 28α του Ν. 2190/1920 ο εν λόγω μέτοχος μετέχει στη ΓΣ μόνο μετά από άδεια της.

Κάθε μέτοχος που συμμετέχει νόμιμα στη ΓΣ μπορεί ελεύθερα να εκφράζει τη γνώμη του λαμβάνοντας το λόγο και να θέτει ερωτήσεις προς το ΔΣ και τους ορκωτούς ελεγκτές και να προτείνει λύσεις.

6. Πληροφοριακά στοιχεία για το Διοικητικό Συμβούλιο

Διοικητικό Συμβούλιο

Το ΔΣ απαρτίζεται από εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη και αναφέρεται στη ΓΣ. Τα μέλη του ΔΣ μπορεί να είναι μέτοχοι ή όχι της Τράπεζας που διακρίνονται για την προσωπικότητα και το ήθος τους, την επιστημονική τους κατάρτιση και την εμπειρία τους καθώς και για την αναγνώρισή τους στον επιστημονικό ή επιχειρηματικό χώρο (πρόσωπα με ιδιαίτερη επαγγελματική πείρα και κοινωνικό κύρος και με κατά τεκμήριο αντικειμενική κρίση). Σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παρ. 3 του άρθρου 1 του Ν. 3723/2008 «για την ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας και την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης», το Ελληνικό Δημόσιο έχει ορίσει έναν Επίτροπο, ως εκπρόσωπό του.

Το ΔΣ, αμέσως μετά την εκλογή του από τη ΓΣ, συνέρχεται και συγκροτείται σε σώμα, εκλέγοντας με μυστική ψηφοφορία, μεταξύ των μελών του, Πρόεδρο και έναν Αντιπρόεδρο, και ορίζει τον Γραμματέα του.

Για την αποφυγή περιπτώσεων σύγκρουσης καθηκόντων η Τράπεζα έχει υιοθετήσει τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές και αρχές της εταιρικής διακυβέρνησης που αφορούν, ιδίως, τον διαχωρισμό των εκτελεστικών και εποπτικών αρμοδιοτήτων των μελών του ΔΣ.

Ο αριθμός των μη εκτελεστικών μελών δεν μπορεί να είναι μικρότερος του 1/3 του συνολικού αριθμού των μελών.

Μεταξύ των μη εκτελεστικών μελών δύο είναι εκπρόσωποι των εργαζομένων στην Τράπεζα που εκλέγονται μεταξύ αυτών με άμεση και καθολική ψηφοφορία, μαζί με τους αναπληρωτές τους, εντός προθεσμίας δύο μηνών αφού ειδοποιηθεί από το ΔΣ η πλέον αντιπροσωπευτική πρωτοβάθμια συνδικαλιστική οργάνωση των εργαζομένων στην Τράπεζα. Αν η προθεσμία αυτή παρέλθει άπρακτη το ΔΣ συγκροτείται και λειτουργεί νόμιμα χωρίς τα μέλη αυτά. Τα μέλη του ΔΣ εκλέγονται ή /και επικυρώνονται από τη ΓΣ των μετόχων της Τράπεζας σε μυστική ψηφοφορία.

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του ΔΣ πρέπει κατά τη διάρκεια της θητείας τους να μην κατέχουν μετοχές σε ποσοστό μεγαλύτερο του 0,5% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας και να μην έχουν σχέση εξάρτησης με την Τράπεζα ή με συνδεδεμένα με αυτήν πρόσωπα.

Τα ανεξάρτητα μέλη δύνανται, εφόσον το κρίνουν αναγκαίο, να συνεδριάζουν ξεχωριστά και να υποβάλλουν αναφορές προς το ΔΣ και ξεχωριστές εκθέσεις από αυτές του ΔΣ προς τη ΓΣ.

Η ιδιότητα των μελών του ΔΣ ως εκτελεστικών ή μη, ορίζονται από το ΔΣ ενώ τα ανεξάρτητα μέλη ορίζονται από τη ΓΣ και πληρούν τις προϋποθέσεις του άρθρου 4 του Ν.3016/2002, όπως ισχύει.

Τα εκτελεστικά μέλη πέραν των αρμοδιοτήτων που έχουν σύμφωνα με τον νόμο, είναι επιφορτισμένα με την εποπτεία εκτέλεσης των αποφάσεων του ΔΣ και με τη διαρκή παρακολούθηση των εργασιών της Τράπεζας σε καθημερινή βάση, ενώ τα μη εκτελεστικά -πέρα από τις αρμοδιότητες που υπάρχουν σύμφωνα με τον νόμο- είναι επιφορτισμένα με την προαγωγή και την εποπτεία θεμάτων και τομέων της Τράπεζας που τους έχουν ανατεθεί με απόφαση ΔΣ.

Τα μέλη του ΔΣ δεν κατέχουν ασυμβίβαστες με την ιδιότητά τους θέσεις, ούτε διενεργούν συναλλαγές οι οποίες μπορεί να θεωρηθούν ασυμβίβαστες με την αποστολή του ΔΣ. Η συμμετοχή στο ΔΣ δεν αποκλείει τη δυνατότητα συμμετοχής και σε άλλα ΔΣ άλλων εταιρειών, με την προϋπόθεση ότι δεν θίγεται η ανεξαρτησία και η αντικειμενικότητά τους.

Για τη διασφάλιση της αντικειμενικότητας και της ανεξαρτησίας τους, η Τράπεζα εξασφαλίζει ότι δεν έχουν κανενός είδους άμεσο ή έμμεσο συμφέρον από την Τράπεζα. Σε περίπτωση που κάποιο μέλος του ΔΣ διατηρεί κάποια σχέση που πιθανόν να θεωρείται ότι επηρεάζει την αντικειμενικότητα και την ανεξαρτησία του, αυτό θα πρέπει να αποκαλύπτεται και να κοινοποιείται στη ΓΣ.

Δεν επιτρέπεται στα μέλη του ΔΣ της Τράπεζας να ενεργούν κατ' επάγγελμα, χωρίς άδεια της ΓΣ, για δικό τους λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, πράξεις που υπάγονται στους σκοπούς που επιδιώκει η Τράπεζα ή να μετέχουν ως ομόρρυθμοι εταίροι σε εταιρείες που επιδιώκουν τέτοιους σκοπούς.

Μέλη ΔΣ, προκειμένου να αποδεχτούν θέση ως μέλη ΔΣ ή Γενικοί Διευθυντές ή Διευθύνοντες Σύμβουλοι σε άλλη εταιρεία εκτός Ομίλου οφείλουν να ενημερώνουν το ΔΣ. Η έγκριση αυτή δεν ισχύει για τα μέλη του ΔΣ τα οποία είχαν κατά τον διορισμό τους τις παραπάνω ιδιότητες και ήταν γνωστές στο ΔΣ.

Τα μέλη του ΔΣ και κάθε τρίτο πρόσωπο, στα οποία έχουν ανατεθεί από το ΔΣ αρμοδιότητές του, δεν επιτρέπεται να επιδιώκουν ίδια συμφέροντα που αντιβαίνουν στα συμφέροντα της Τράπεζας και υποχρεούνται να δηλώνουν εγκαίρως στα λοιπά μέλη τα ίδια συμφέροντά τους που ενδέχεται να ανακύψουν από συναλλαγές της Τράπεζας καθώς και κάθε άλλη σύγκρουση ιδίων συμφερόντων με αυτών της Τράπεζας ή συνδεδεμένων με αυτήν επιχειρήσεων κατά την έννοια του άρθρου 42ε παρ. 5 του κ.ν 2190/1920 που ανακύπτουν κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.

Στις συνεδριάσεις του ΔΣ δύνανται να καλούνται και να συμμετέχουν, χωρίς δικαίωμα ψήφου, πέραν των μελών του, ειδικοί εισηγητές και εμπειρογνώμονες για την ανάπτυξη ειδικών θεμάτων. Στις συνεδριάσεις μπορούν να συμμετέχουν και οι εξωτερικοί ελεγκτές ή άλλοι ειδικοί σύμβουλοι της Τράπεζας. Το ΔΣ κρίνει ποιιά πρόσωπα μπορούν να συμμετέχουν. Συνεργασία για ειδικά θέματα υπάρχει με οποιαδήποτε Επιτροπή ή Διεύθυνση κρίνεται σκόπιμο.

Η διάρκεια της θητείας των μελών του ΔΣ είναι πενταετής. Η ανανέωση της θητείας ή η τροποποίηση της σύνθεσης του ΔΣ γίνεται πάντοτε με απόφαση της ΓΣ των μετόχων της Τράπεζας.

Το ΔΣ συνέρχεται σε συνεδρίαση στην έδρα της Τράπεζας κάθε φορά που ο νόμος, το καταστατικό ή οι ανάγκες της Τράπεζας το απαιτούν σύμφωνα και με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 20 του Ν. 2190/1920.

Το ΔΣ βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα, όταν παρίστανται αυτοπροσώπως ή αντιπροσωπεύονται το ήμισυ πλέον ενός των μελών του. Οι αυτοπρόσωπα όμως παριστάμενοι πρέπει να είναι το ελάχιστο πέντε.

Στο τέλος κάθε χρήσης, συντάσσεται ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της Τράπεζας. Κατά τη διάρκεια του έτους 2010 πραγματοποιήθηκαν 20 συνεδριάσεις του ΔΣ.

Κάθε μέλος του ΔΣ έχει μία ψήφο, όταν όμως αντιπροσωπεύει απόν μέλος μπορεί να έχει δύο ψήφους, εφόσον είναι ειδικά εξουσιοδοτημένος με έγγραφη εντολή (επιστολή, τηλεγράφημα, φαξ, ηλεκτρονικό ταχυδρομείο) του απουσιάζοντος μέλους, η οποία (εξουσιοδότηση) μπορεί να αφορά περισσότερες από μία συνεδριάσεις.

Κάθε μέλος του ΔΣ μπορεί να αντιπροσωπεύει εγκύρως μόνον ένα άλλο μέλος. Απαγορεύεται η αντιπροσώπευση μέλους στο ΔΣ από πρόσωπο που δεν είναι μέλος του ΔΣ.

Οι αποφάσεις του ΔΣ λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των παριστάμενων ή αντιπροσωπευόμενων μελών του ΔΣ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά στο Καταστατικό της Τράπεζας. Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου του ΔΣ.

Οι συζητήσεις και αποφάσεις του ΔΣ καταχωρούνται περιληπτικά σε ειδικό βιβλίο, που μπορεί να τηρείται και κατά το μηχανογραφικό σύστημα. Στο βιβλίο αυτό καταχωρείται, επίσης, κατάλογος των παρευρισκομένων ή αντιπροσωπευθέντων κατά τη συνεδρίαση μελών του ΔΣ.

Σύνθεση ΔΣ για το έτος 2010

Στις 31-12-2010 η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας ήταν εννεαμελής. Από την αρχή του έτους 2010 μέχρι τις 11-06-2010 η σύνθεση του ΔΣ ήταν εννεαμελής.

Με απόφαση της από 11-06-2010 Τακτικής ΓΣ των μετόχων αυξήθηκε ο αριθμός των μετόχων του ΔΣ κατά δύο (2) μέλη και μέχρι τις 29-11-2010 η σύνθεση του ΔΣ ήταν ενδεκαμελής. Στις 5 - 2 - 2010 παραιτήθηκε το ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος κ. Σαμουήλ Δαυίδ και κατά τη συνεδρίαση της 9-2-2010 εξελέγη ο αντικαταστάτης του κ. Αριστείδης Πίπτας.

Στις 11-6-2010 εξελέγησαν ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου από την Τακτική Γενική Συνέλευση οι κ.κ. Χρήστος Βαρσάμης και Ιωάννης Τσαγδής. Στις 29-11-2010 έγιναν δεκτές από το ΔΣ οι παρατήσεις των μη εκτελεστικών μελών κυρίου Ιωάννη Τσαγδή και κυρίας Αντουανέττας Οικονομοπούλου.

Στις 27-9-2010 εκλέχτηκαν μετά από εκλογές οι εκπρόσωποι των εργαζομένων στο Διοικητικό Συμβούλιο. Το ΔΣ στις 14-10-2010 εξέλεξε ως νέα μη εκτελεστικά μέλη του ΔΣ τους εκπρόσωπους των εργαζομένων σε αντικατάσταση των απερχομένων.

Οι κ.κ. Κλεάνθης Παπαδόπουλος (Πρόεδρος) και Σπυρίδων Παντελιάς (Αντιπρόεδρος) είναι Εκτελεστικά Μέλη. Οι κύριοι Γιάννης Μίχος, Χρήστος Βαρσάμης και οι κυρίες Μαργαρίτα Κατσιμή,

Βασιλική Κέστη και Σοφία Παπαδοπούλου είναι Μη Εκτελεστικά Μέλη και οι κ.κ. Μιχαήλ Σιαμίδης και Αριστείδης Πίπτας είναι Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη.

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει αναλυτικά τη διάρκεια της θητείας των μελών του ΔΣ:

• Ονοματεπώνυμο	• Ιδιότητα	• Χρονικό Διάστημα
• Παπαδόπουλος Κλεάνθης του Αγγέλου	• Πρόεδρος - Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ	• 11.12.2009-11.12.2014
• Παντελιάς Σπυρίδων του Χρήστου	• Αντιπρόεδρος - Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ	• 11.12.2009-11.12.2014
• Μίχος Γιάννης του Χαράλαμπου	• Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ	• 11.12.2009-11.12.2014
• Οικονομοπούλου Αντουανέττα του Σταύρου	• Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ	• 11.12.2009-29.11.2010
• Κασίμη Μαργαρίτα του Σπυρίδωνος	• Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ	• 11.12.2009-11.12.2014
• Σιαμίδης Μιχαήλ του Κων/νου	• Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ	• 11.12.2009-11.12.2014
• Σαμουήλ Δαυίδ του Μεναχέμ	• Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ	• 11.12.2009-5.2.2010
• Πίπτας Αριστείδης του Παντελή	• Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ	• 9.2.2010- 11.12.2014
• Βαρσάμης Χρήστος του Γεωργίου	• Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ	• 11.06.2010-11.12.2014
• Τσαγδής Ιωάννης του Αγγελή	• Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ	• 11.06.2010-29.11.2010
• Κοσίρης Κων/νος του Αδάμ	• Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ- Εκπρόσωπος των εργαζομένων της Τράπεζας	• 11.12.2009-14.10.2010
• Τσαγδής Ιωάννης του Αγγελή	• Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ- Εκπρόσωπος των εργαζομένων της Τράπεζας	• 11.12.2009-11.06.2010
• Σίδερης Γεώργιος του Χαράλαμπους	• Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ - Εκπρόσωπος των εργαζομένων της Τράπεζας	• 11.06.2010-14.10.2010
• Κέστη- Μπάστου Βασιλική του Βασιλείου	• Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ - Εκπρόσωπος των εργαζομένων της Τράπεζας	• 14.10.2010-11.12.2014
• Παπαδοπούλου Σοφία του Παύλου	• Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ • Εκπρόσωπος των εργαζομένων της Τράπεζας	• 14.10.2010-11.12.2014

Αμοιβές μελών ΔΣ

Η γενικότερη πολιτική των αμοιβών της Τράπεζας ανήκει πρωτίστως στην κρίση του ΔΣ, εκτός αν ο νόμος επιβάλλει την έγκριση της ΓΣ. Ειδικότερα σύμφωνα με το καταστατικό της Τράπεζας (άρθρο 15, π1), τα μέλη του ΔΣ μπορούν να λάβουν αποζημίωση για τις υπηρεσίες τους.

Επιπλέον, στο Καταστατικό (άρθρο 15, π2) αναφέρεται ότι οποιαδήποτε άλλη μη καθοριζόμενη από αυτό αμοιβή ή αποζημίωση των μελών του ΔΣ βαρύνει την Τράπεζα μόνο αν εγκριθεί με ειδική απόφαση της τακτικής ΓΣ.

Θέματα που αφορούν τις κάθε είδους αμοιβές που καταβάλλονται στα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα της Τράπεζας και τη γενικότερη πολιτική των αμοιβών της Τράπεζας αποφασίζονται από το ΔΣ, κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Αμοιβών, με εξαίρεση τις κάθε είδους αμοιβές που καταβάλλονται προς τα μέλη του ΔΣ, οι οποίες εγκρίνονται από τη ΓΣ.

Λεπτομέρειες για τις αμοιβές των μελών του ΔΣ παρουσιάζονται στην Έκθεση του ΔΣ και στη Σημείωση 38 των Οικονομικών Καταστάσεων της Τράπεζας για το έτος 2010.

Επιτροπές

Το ΔΣ υποβοηθείται στο έργο του από Επιτροπές στις οποίες μπορεί να αναθέτει αρμοδιότητες σχετικά με το ΣΕΕ, προσδιορίζοντας σαφώς τη σύνθεση, τα καθήκοντα και τις διαδικασίες σύγκλησης, λειτουργίας και λήψης αποφάσεων, διασφαλίζοντας σε κάθε περίπτωση την εσωτερική του συνοχή, τη συμπληρωματικότητα και τον απαιτούμενο συντονισμό. Το ΔΣ διατηρεί για τις εν λόγω αρμοδιότητες την τελική ευθύνη, εκτός εάν προβλέπεται ρητά από διατάξεις της νομοθεσίας αυξημένος βαθμός ανεξαρτησίας έναντι του ΔΣ για συγκεκριμένες αρμοδιότητες (όπως π.χ. της Επιτροπής Ελέγχου), οπότε και γνωστοποιείται στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Ο Πρόεδρος του ΔΣ έχει το δικαίωμα να παρίσταται σε όλες τις συνεδριάσεις των Επιτροπών προκειμένου να λαμβάνει γνώση των θεμάτων που εξετάζονται. Τα μέλη όλων των επιτροπών του ΔΣ, εφόσον έχουν σχέση εργασίας με την Τράπεζα, είναι ανώτατα/ ανώτερα διευθυντικά στελέχη.

Τα μέλη των Επιτροπών και οι πρόεδροί τους ορίζονται από το ΔΣ με δυνατότητα επανεκλογής, η οποία θεωρείται επιθυμητή προκειμένου να προάγεται η ανάπτυξη εξειδικευμένων γνώσεων σε συγκεκριμένους τομείς, καθώς και η συνέχεια και η αποτελεσματικότητα των εργασιών των Επιτροπών. Η συχνότητα της περιοδικής εναλλαγής των μελών των Επιτροπών (rotation) ορίζεται από το ΔΣ. Οι σχετικές αποφάσεις καταγράφονται στα πρακτικά του ΔΣ.

Κάθε Επιτροπή λειτουργεί βάσει Κανονισμού, ο οποίος εγκρίνεται από το ΔΣ ή από την Εκτελεστική Επιτροπή κατά εξουσιοδότηση αυτού. Στους Κανονισμούς Λειτουργίας των Επιτροπών του ΔΣ ορίζονται ο σκοπός, οι στόχοι και οι αρμοδιότητες, οι διαδικασίες διορισμού των μελών, λειτουργίας, συνεδριάσεων, λήψης αποφάσεων καθώς και υποβολής αναφορών στο ΔΣ.

Το ΔΣ συστήνει και επικουρείται στη λειτουργία του από τις ακόλουθες Επιτροπές:

Επιτροπή Ελέγχου

Έργο της είναι η υποβοήθηση του ΔΣ στην άσκηση των καθηκόντων του στον τομέα της ανάπτυξης και της διασφάλισης της λειτουργίας ενός επαρκούς και αποτελεσματικού ΣΕΕ. Έχει ως μέλη τρία (3) μη εκτελεστικά μέλη του ΔΣ εκ των οποίων τα δύο (2) είναι και ανεξάρτητα.

Συνεδριάζει τακτικά εντός έκαστου ημερολογιακού τριμήνου κάθε χρόνου και σε έκτακτες περιπτώσεις, όταν κατά την κρίση του Προέδρου του ΔΣ ή του Προέδρου της Επιτροπής Ελέγχου το επιβάλλουν ειδικές συνθήκες.

Κατά το 2010 έγιναν 8 συνεδριάσεις.

Επιτροπή Αμοιβών

Σκοπός της είναι να συνδράμει το ΔΣ κατά την εκπλήρωση των καθηκόντων του σχετικά με την προσέλκυση, παροχή κινήτρων, διατήρηση και εξέλιξη στελεχών και προσωπικού υψηλού επαγγελματικού και ηθικού επιπέδου, την ανάπτυξη νοοτροπίας αντικειμενικής αξιολόγησης και ανταμοιβής της αποδοτικότητας και τη δημιουργία και τη διατήρηση συστήματος αξιών και κινήτρων με συνοχή για την ανάπτυξη του ανθρώπινου δυναμικού στην Τράπεζα.

Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον μία φορά ετησίως.

Κατά το 2010 έγινε 1 Συνεδρίαση.

Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Σκοπός της είναι η παρακολούθηση και ο έλεγχος των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνου, επιβλέποντας και τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνου της Τράπεζας, η οποία έχει την ευθύνη της καθημερινής διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένης της μείωσης των επιμέρους κινδύνων που δημιουργούνται.

Η σύνθεσή της είναι τετραμελής.

Κατά το 2010 έγιναν 3 Συνεδριάσεις.

Επιτροπή Διαχειριστικής Πολιτικής (ALCO)

Έχει ως σκοπό τη χάραξη της πολιτικής που πρέπει να ακολουθήσει η Τράπεζα, σε θέματα διάρθρωσης και διαχείρισης των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της, με στόχο τη μεγιστοποίηση της κερδοφορίας της, στο πλαίσιο πάντα της γενικότερης στρατηγικής της, αλλά και των υπαρχόντων εσωτερικών και εξωτερικών περιορισμών και κανόνων.

Η σύνθεσή της είναι εννεαμελής και συγκαλείται τακτικά κάθε μήνα, σε χρόνο που καθορίζεται από τον Πρόεδρο ή και έκτακτα, εφόσον αυτός το κρίνει σκόπιμο.

Κατά το 2010 έγιναν 17 Συνεδριάσεις.

Εκτελεστική Επιτροπή

Αποστολή της είναι η υποστήριξη του ΔΣ στο στρατηγικό, οργανωτικό και διοικητικό σχεδιασμό της Τράπεζας, καθώς και η ανάληψη μέρους των εγκριτικών διαδικασιών και αρμοδιοτήτων του. Επιπροσθέτως, στην αποστολή της συμπεριλαμβάνεται και η παρακολούθηση των επιχειρηματικών δράσεων, έτσι ώστε να εξασφαλίζει την αποτελεσματική υλοποίηση της στρατηγικής της Τράπεζας, εντός του κανονιστικού πλαισίου.

Η σύνθεσή της είναι εξαμελής και συγκαλείται τακτικά καταρχήν μία φορά το μήνα, σε χρόνο που καθορίζεται από τον Πρόεδρό της ή τον Αναπληρωτή του και έκτακτα, οποτεδήποτε απαιτείται.

Κατά το 2010 έγιναν 25 Συνεδριάσεις.

Επιτροπή Διοίκησης Έργων Πληροφορικής (IT Steering Committee)

Αποστολή της είναι η αποτελεσματική υποστήριξη της επιχειρησιακής στρατηγικής της Τράπεζας και η ασφαλής διακίνηση, επεξεργασία και αποθήκευση των κρίσιμων επιχειρησιακών πληροφοριών. Η Επιτροπή είναι επίσης επιφορτισμένη με τη χάραξη της στρατηγικής της Πληροφορικής, την τήρηση και την περιοδική ενημέρωσή της, ώστε να εναρμονίζεται διαρκώς με τους εκάστοτε επιχειρησιακούς στόχους και το εκάστοτε ισχύον θεσμικό πλαίσιο. Η εν λόγω στρατηγική της Πληροφορικής περιλαμβάνει τόσο βραχυπρόθεσμα (ετήσια) όσο και μεσομακροπρόθεσμα (τριετή) σχέδια.

Η σύνθεσή της είναι εννεαμελής και συγκαλείται τακτικά, τουλάχιστον μία φορά το μήνα.

Κατά το 2010 έγιναν 13 Συνεδριάσεις.

Επενδυτική Επιτροπή

Έχει ως σκοπό την εξειδίκευση των γενικών αποφάσεων της Τράπεζας στους τομείς των επενδύσεων και της διαχείρισης, όπως αυτές εκφράζονται από το ΔΣ της Τράπεζας και την Επιτροπή Διαχειριστικής Πολιτικής (ALCO). Η σύνθεσή της είναι πενταμελής και συνεδριάζει δύο φορές ανά ημερολογιακό μήνα.

Κατά το 2010 έγιναν 23 Συνεδριάσεις

Επενδυτική Υπο-Επιτροπή

Σκοπός της είναι η εξειδίκευση γενικότερων αποφάσεων της Τράπεζας στους τομείς των επενδύσεων και τοποθετήσεων κεφαλαίων σε ομολογιακές εκδόσεις επιχειρήσεων, ουδέτερων κλάδων, όπως αυτές εκφράζονται από την γενικότερη στρατηγική της, μέσω των αρμοδίων οργάνων της.

Η σύνθεσή της είναι πενταμελής και συγκαλείται με πρωτοβουλία του Προέδρου της.

Κατά το 2010 έγιναν 12 Συνεδριάσεις.

Επιτροπή Πιστωτικών Θεμάτων

Καθορίζει την πιστωτική πολιτική της Τράπεζας και συνεπικουρεί το Διοικητικό Συμβούλιο στο εποπτικό του έργο. Προσδιορίζει τους πιθανούς πιστωτικούς κινδύνους τους οποίους αναλαμβάνει η Τράπεζα για διαφορετικούς τύπους συναλλαγών και διασφαλίζει την εναρμόνιση των διαδικασιών της Τράπεζας με το σχετικό με τις πιστοδοτήσεις θεσμικό πλαίσιο που προκύπτει από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές.

Η σύνθεσή της είναι επταμελής και συγκαλείται τακτικά και σε έκτακτες περιπτώσεις, όταν κατά την κρίση του Προέδρου της Επιτροπής ή του Αναπληρωτή του, το επιβάλλουν ειδικές συνθήκες.

Κατά το 2010 έγιναν 11 Συνεδριάσεις

Επιτροπή Διαχείρισης Καθυστερήσεων

Εγκρίνει ή εισηγείται στην Εκτελεστική Επιτροπή και στο ΔΣ της Τράπεζας θέματα που αφορούν όλων των ειδών τα δάνεια, που παρουσιάζουν ληξιπρόθεσμη οφειλή και βρίσκονται ήδη σε προσωρινή ή οριστική καθυστέρηση και δεν δύνανται να διαχειριστούν από τη Δ/ση Καθυστερήσεων στο πλαίσιο του Κανονισμού λειτουργίας της. Δύναται επίσης να αντιμετωπίζει θέματα και να προβαίνει αντίστοιχα σε ρυθμίσεις, για περιπτώσεις δανείων που δεν βρίσκονται σε καθυστέρηση, κατόπιν αιτήματος του οφειλέτη.

Η σύνθεσή της είναι εξαμελής και συγκαλείται τακτικά, τουλάχιστον μία φορά το μήνα.

Κατά το 2010 έγινε 1 Συνεδρίαση (η Επιτροπή είναι νεοσύστατη).

Αθήνα, 30^η Μαρτίου 2011
Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Παπαδόπουλος Κλεάνθης

ΒΕΒΑΙΩΣΗ

Βεβαιώνεται ότι, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, που αποτελείται από 38 σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου των Οικονομικών Καταστάσεων που εκδόθηκε με ημερομηνία 30^{ης} Μαρτίου 2011.

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2011
Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές



ΠράιςγουωτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία
Λ. Κηφισίας 268, 152 32 Χαλάνδρι
Α.Μ. ΣΟΕΛ 113

Κωνσταντίνος Μιχαλάτος
Α.Μ. ΣΟΕΛ 17701

Δημήτριος Σούρμπης
Α.Μ. ΣΟΕΛ 16891

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Τραπεζικής Εταιρείας «ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε.»

Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Ανώνυμης Τραπεζικής Εταιρείας «ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε.» και των θυγατρικών της που αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2010, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως και συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

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

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

Γνώμη

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

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

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

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2011

Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Κωνσταντίνος Μιχαλάτος
Α.Μ. ΣΟΕΛ 17701

Δημήτριος Σούρμπης
Α.Μ. ΣΟΕΛ 16891



ΠράιςγουοτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία
Λ. Κηφισίας 268, 152 32 Χαλάνδρι
Αρ Μ ΣΟΕΛ: 113



**Οικονομικές Καταστάσεις
σε Ενοποιημένη και Ατομική Βάση
της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2010
βάσει των
Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής
Αναφοράς**

ΜΑΡΤΙΟΣ 2011

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	4
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	5
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	6
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 2009 (ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ)	7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 2010 (ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ)	8
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 2009 (ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ)	9
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 2010 (ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ)	10
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	11
1. Πληροφορίες για την Τράπεζα	12
2. Σημαντικές Λογιστικές Αρχές	18
2.1 Βάση Παρουσίασης	18
2.2 Ενοποίηση	25
2.2.1 Συνενώσεις επιχειρήσεων και θυγατρικές	25
2.2.2 Συγγενείς επιχειρήσεις	26
2.2.3 Βάση Ενοποίησης	26
2.3 Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία	28
2.3.1 Αρχική Αναγνώριση	28
2.3.2 Ταξινόμηση και Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων	28
2.3.3 Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις	31
2.3.4 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα και Λογιστική Αντιστάθμιση	31
2.3.5 Μέθοδοι προσδιορισμού της εύλογης αξίας	33
2.3.6 Διαγραφή	33
2.3.7 Συμφηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων	33
2.3.8 Συμφωνίες Πώλησης και Επαναγοράς Χρεογράφων	33
2.4 Μετατροπή σε ξένο νόμισμα	34
2.5 Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	34
2.6 Υπεραξία και Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	35
2.7 Περιουσιακά Στοιχεία από Πλειστηριασμούς	35
2.8 Απομείωση Μη Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	36
2.9 Λειτουργικές Μισθώσεις	36
2.10 Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα	36
2.11 Φόρος Εισοδήματος και Αναβαλλόμενη Φορολογία	37
2.12 Παροχές στο Προσωπικό	38
2.13 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις	39
2.14 Μετοχικό κεφάλαιο	39
2.15 Αναγνώριση Εσόδων & Εξόδων	40
2.16 Διανομή Μερισμάτων	41
3. Σημαντικές λογιστικές αρχές, εκτιμήσεις και υποκειμενικές κρίσεις	41
3.1 Αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία	41
3.2 Απομείωση δανείων	42
3.3 Έλεγχος απομείωσης συγγενών επιχειρήσεων	42
3.4 Απομείωση του μετοχικού διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	42
3.5 Φόρος εισοδήματος	42
4. Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων	43
4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος	43
4.1.1 Μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου	43
4.1.2 Διαχείριση ορίων κινδύνων και τεχνικές μείωσης κινδύνου	45
4.1.3 Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	46
4.1.4 Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο πριν τον υπολογισμό των εξασφαλίσεων και άλλων μέτρων πιστωτικής προστασίας	47
4.1.5 Δάνεια και απαιτήσεις	49
4.1.6 Επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους σταθερής απόδοσης	53
4.1.7 Απόκτηση κυριότητας παρασχεθεισών εξασφαλίσεων	54
4.1.8 Συγκέντρωση κινδύνου χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο ανά τομέα δραστηριότητας	54
4.2 Κίνδυνος Αγοράς	57
4.2.1 Συναλλαγματικός Κίνδυνος	57
4.2.2 Κίνδυνος Επιτοκίου	63

4.3 Κίνδυνος Ρευστότητας	67
4.4 Εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	70
4.5 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που τηρούνται στην εύλογη αξία	71
4.6 Κεφαλαιακή επάρκεια	74
5. Ανακατατάξεις κονδυλίων	75
6. Πληροφόρηση ανά Επιχειρηματικό Τομέα	75
7. Καθαρά έσοδα από τόκους	79
8. Καθαρά έσοδα από προμήθειες	79
9. Έσοδα από μερίσματα	80
10. Κέρδη / (ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	80
11. Κέρδη / (ζημιές) επενδυτικού χαρτοφυλακίου	81
12. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	81
13. Λοιπά λειτουργικά έξοδα	82
14. Προβλέψεις λοιπών απαιτήσεων και επενδύσεων	82
15. Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	82
16. Φόροι	83
17. Έκτακτη εισφορά κοινωνικής ευθύνης	84
18. Κέρδη / (Ζημιές) ανά Μετοχή	84
19. Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	85
20. Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	85
21. Δάνεια και απαιτήσεις κατά Πελατών	85
22. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	87
23. Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις – υποχρεώσεις	88
24. Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση και διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	89
25. Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	91
26. Ενσώματα πάγια	93
27. Υπεραξία και Άυλα πάγια στοιχεία	95
28. Συμμετοχή σε θυγατρικές επιχειρήσεις	96
29. Συμμετοχή σε συγγενείς επιχειρήσεις	97
30. Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους	99
31. Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις	102
32. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	102
33. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	103
34. Υποχρεώσεις προς πελάτες	103
35. Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	104
36. Λοιπά στοιχεία υποχρεώσεων	105
37. Μετοχικό κεφάλαιο	105
38. Αποθεματικά, Αποτελέσματα εις νέον και Ίδιες μετοχές	108
39. Δεσμεύσεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Απαιτήσεις	110
40. Συναλλαγές και Υπόλοιπα Συνδεδμένων Μερών	112
41. Ανάλυση Ταμείου και Ταμειακών ισοδυνάμων	113
42. Οψιγενή Γεγονότα	114

Ποσά σε €	Σημείωση	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
		Από 1 ^η Ιανουαρίου έως		Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
		31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		637.445.623,05	625.261.053,53	616.870.044,81	621.661.290,69
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(252.844.328,64)	(361.963.082,79)	(252.874.407,93)	(361.994.382,80)
Καθαρά έσοδα από τόκους	7	384.601.294,41	263.297.970,74	363.995.636,88	259.666.907,89
Έσοδα προμηθειών		25.817.631,44	17.745.870,48	20.730.633,81	13.282.426,61
Έξοδα προμηθειών		(1.037.842,49)	(1.865.358,07)	(770.317,60)	(1.719.580,89)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	8	24.779.788,95	15.880.512,41	19.960.316,21	11.562.845,72
Έσοδα από μερίσματα	9	7.208.175,50	7.704.115,05	8.466.575,50	8.575.315,05
Κέρδη / (ζημιές) από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	10	(104.050.023,31)	48.938.353,14	(104.044.743,77)	48.937.387,43
Κέρδη / (ζημιές) επενδυτικού χαρτοφυλακίου	11	5.466.143,78	31.621.824,23	5.466.143,78	31.621.824,23
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης		1.013.386,26	1.558.264,06	1.010.823,63	1.677.984,95
Σύνολο καθαρών εσόδων		319.018.765,59	369.001.039,63	294.854.752,23	362.042.265,27
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	12	(128.026.098,30)	(124.197.810,62)	(123.400.955,31)	(119.977.439,12)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	13	(90.507.812,78)	(118.171.668,63)	(85.209.448,34)	(127.627.275,51)
Αποσβέσεις	26,27	(11.882.818,56)	(11.358.391,56)	(11.084.482,36)	(10.552.151,43)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων	21	(54.241.550,48)	(40.611.635,85)	(45.871.996,92)	(35.686.718,17)
Προβλέψεις λοιπών απαιτήσεων και επενδύσεων	14	(3.735.828,66)	(16.176.988,45)	(30.021.422,11)	(14.991.041,40)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	15	(4.768.142,52)	(12.442.441,31)	(4.582.645,43)	(12.412.447,17)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων		(293.162.251,30)	(322.958.936,42)	(300.170.950,47)	(321.247.072,80)
Αναλογία κερδών (ζημιών) από συγγενείς εταιρίες	29	(18.246.147,60)	697.354,85	-	-
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων		7.610.366,69	46.739.458,06	(5.316.198,24)	40.795.192,47
Φόροι	16	(36.165.562,30)	(16.807.218,36)	(32.910.083,21)	(13.534.623,17)
Έκτακτη Εισφορά κοινωνικής ευθύνης	17	(4.372.445,90)	(7.285.323,26)	(3.874.448,86)	(7.285.323,26)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους		(32.927.641,51)	22.646.916,44	(42.100.730,31)	19.975.246,04
Αναλογούντα σε :					
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		1.194.531,32	2.016.547,60	-	-
Ιδιοκτήτες μητρικής		(34.122.172,83)	20.630.368,84	(42.100.730,31)	19.975.246,04
Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή					
- Βασικά και μειωμένα	18	(0,1823)	0,0474	(0,2106)	0,0443

Αθήνα, 30^η Μαρτίου 2011

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
Δ.Σ.

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Ο ΑΝΑΓΛ.
ΓΕΝΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Ο
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΚΛΕΑΝΘΗΣ
ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ

ΣΠΥΡΙΔΩΝ
ΠΑΝΤΕΛΙΑΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ
ΞΥΦΑΡΑΣ

ΑΠΟΣΤΟΛΟΣ
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΙΔΗΣ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ
ΔΙΟΝΑΣ

<i>Ποσά σε €</i>	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	Από 1^η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρήσης (μετά φόρων)	(32.927.641,51)	22.646.916,44
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα):		
Μεταβολή του αποθεματικού διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου (μετά φόρων)	(265.566.827,28)	(72.795.705,31)
	(265.566.827,28)	(72.795.705,31)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(έξοδα) χρήσης (μετά φόρων)	(298.494.468,79)	(50.148.788,88)
Αναλογούντα σε :		
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	1.194.531,32	2.016.547,60
Ιδιοκτήτες μητρικής	(299.689.000,11)	(52.165.336,48)

<i>Ποσά σε €</i>	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	Από 1^η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2010	31.12.2009
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρήσης (μετά φόρων)	(42.100.730,31)	19.975.246,04
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα):		
Μεταβολή του αποθεματικού διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου (μετά φόρων)	(254.340.603,19)	(73.257.326,73)
	(254.340.603,19)	(73.257.326,73)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(έξοδα) χρήσης (μετά φόρων)	(296.441.333,50)	(53.282.080,69)

Αθήνα, 30^η Μαρτίου 2011

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	Ο ΑΝΑΠΛ. ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΚΛΕΑΝΘΗΣ ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ	ΣΠΥΡΙΔΩΝ ΠΑΝΤΕΛΙΑΣ	ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΞΥΦΑΡΑΣ	ΑΠΟΣΤΟΛΟΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΙΔΗΣ	ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΔΙΟΝΑΣ

Ποσά σε €	Σημείωση	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
		31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	19	361.829.562,70	109.688.152,51	361.825.763,73	109.683.785,19
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	20	931.918.570,64	2.339.367.903,83	924.277.011,75	2.334.818.210,09
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	22	75.922.780,77	446.088.908,46	75.455.715,28	445.588.886,78
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	23	3.581.660,27	6.104.895,79	3.581.660,27	6.104.895,79
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	21	8.216.108.523,49	8.042.768.918,04	8.189.919.278,60	8.034.818.860,76
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση δανείων	21	(216.340.782,92)	(162.874.705,50)	(191.103.808,69)	(146.731.495,83)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	24	845.577.013,97	5.773.764.441,36	845.577.013,97	5.773.764.441,36
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	24	2.135.527.615,97	450.736.603,03	2.135.527.615,97	450.736.603,03
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	25	3.200.427.318,82	22.701.717,71	3.200.427.318,82	22.701.717,71
Συμμετοχή σε θυγατρικές επιχειρήσεις	28	-	-	21.011.178,00	20.722.928,00
Συμμετοχή σε συγγενείς επιχειρήσεις	29	119.525.213,08	125.683.029,22	124.250.000,00	125.710.000,00
Ενσώματα πάγια	26	135.624.795,81	130.449.962,88	135.463.924,22	130.316.833,77
Υπεραξία και Άυλα πάγια στοιχεία	27	25.462.016,18	25.450.672,96	13.092.250,79	12.408.893,12
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	30	221.275.983,28	157.392.016,04	221.145.444,13	157.301.572,92
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	31	38.590.881,25	25.754.374,42	38.590.881,25	25.754.374,42
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	32	471.311.519,47	462.439.768,60	465.890.477,33	456.319.891,76
Σύνολο ενεργητικού		16.566.342.672,78	17.955.516.659,35	16.564.931.725,42	17.960.020.398,87
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	33	3.102.284.871,75	3.666.970.541,44	3.102.284.871,75	3.666.970.541,44
Υποχρεώσεις προς πελάτες	34	12.124.803.487,83	12.632.215.337,20	12.140.800.049,32	12.657.721.362,58
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	23	154.993.975,32	158.304.124,32	154.993.975,32	158.304.124,32
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους	30	49.584.623,70	35.811.505,68	47.898.148,69	34.012.050,50
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	31	4.940.899,93	10.059.203,65	3.874.448,86	7.285.323,26
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	35	21.933.217,53	20.146.187,57	21.370.087,03	19.644.199,23
Λοιπά στοιχεία υποχρεώσεων	36	177.378.093,37	190.208.551,51	176.281.281,58	191.812.053,23
Σύνολο υποχρεώσεων		15.635.919.169,43	16.713.715.451,37	15.647.502.862,55	16.735.749.654,56
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Μετοχικό κεφάλαιο	37	1.277.484.066,80	1.277.484.066,80	1.277.484.066,80	1.277.484.066,80
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		16.904.259,06	16.904.259,06	16.904.259,06	16.904.259,06
Ίδιες μετοχές	38	(23.507.018,24)	(23.507.018,24)	(23.228.778,24)	(23.228.778,24)
Αποθεματικό διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	38	(493.421.639,16)	(227.854.811,88)	(482.657.036,49)	(228.316.433,30)
Λοιπά αποθεματικά	38	86.939.166,88	86.848.062,87	86.662.309,84	86.662.309,84
Αποτελέσματα εις νέον	38	48.488.408,81	94.613.271,49	42.264.041,90	94.765.320,15
Ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών μητρικής		912.887.244,15	1.224.487.830,10	917.428.862,87	1.224.270.744,31
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		17.536.259,20	17.313.377,88	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων & μη ελεγχουσών συμμετοχών		930.423.503,35	1.241.801.207,98	917.428.862,87	1.224.270.744,31
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων		16.566.342.672,78	17.955.516.659,35	16.564.931.725,42	17.960.020.398,87

Αθήνα, 30^η Μαρτίου 2011

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
Δ.Σ.

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Ο ΑΝΑΓΛ.
ΓΕΝΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Ο
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΚΛΕΑΝΘΗΣ
ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ

ΣΠΥΡΙΔΩΝ
ΠΑΝΤΕΛΙΑΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ
ΞΥΦΑΡΑΣ

ΑΠΟΣΤΟΛΟΣ
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΙΔΗΣ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ
ΔΙΟΝΑΣ

Κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 31^η Δεκεμβρίου 2009 σε ενοποιημένη βάση

Ποσά σε €	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής								
	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Τακτικό και Λοιπά Αποθεματικά	Αποθεματικό διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	Ίδιες Μετοχές	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπα έναρξης την 1^η Ιανουαρίου 2009	526.262.033,40	16.904.259,06	85.663.547,54	(155.059.106,57)	(21.639.036,60)	80.031.247,83	532.162.944,66	11.788.030,28	543.950.974,94
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για τη χρήση 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2009									
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης (μετά φόρων)	-	-	-	-	-	20.630.368,84	20.630.368,84	2.016.547,60	22.646.916,44
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) χρήσης (μετά φόρων)									
Μεταβολή του αποθεματικού διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	-	(72.795.705,31)	-	-	(72.795.705,31)	-	(72.795.705,31)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(έξοδα) χρήσης (μετά φόρων)	0,00	0,00	0,00	(72.795.705,31)	0,00	20.630.368,84	(52.165.336,48)	2.016.547,60	(50.148.788,88)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου (κοινές μετοχές)	526.262.033,40	-	-	-	-	-	526.262.033,40	-	526.262.033,40
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου (προνομιούχες μετοχές)	224.960.000,00	-	-	-	-	-	224.960.000,00	-	224.960.000,00
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου (κοινές και προνομιούχες μετοχές)	-	-	-	-	-	(8.881.122,62)	(8.881.122,62)	-	(8.881.122,62)
Αναβαλλόμενη φορολογία εξόδων αύξησης	-	-	-	-	-	1.822.906,45	1.822.906,45	-	1.822.906,45
Αναβαλλόμενη φορολογία άλλων στοιχείων θυγατρικής	-	-	-	-	-	-	-	(949.200,00)	(949.200,00)
Αγορά ιδίων μετοχών	-	-	-	-	(1.867.981,64)	-	(1.867.981,64)	-	(1.867.981,64)
Έσοδα από πώληση δικαιωμάτων προτίμησης ιδίων μετοχών	-	-	-	-	-	2.194.386,32	2.194.386,32	-	2.194.386,32
Διανομή μερίσματος	-	-	-	-	-	-	-	(871.200,00)	(871.200,00)
Αύξηση Μετοχικού κεφαλαίου Θυγατρικής	-	-	-	-	-	-	-	583.200,00	583.200,00
Δικαιώματα μειοψηφίας προερχόμενα από αναγνώριση άλλων θυγατρικής	-	-	-	-	-	-	-	4.746.000,00	4.746.000,00
Τακτικό αποθεματικό	-	-	1.184.515,33	-	-	(1.184.515,33)	-	-	-
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2009	1.277.484.066,80	16.904.259,06	86.848.062,87	(227.854.811,88)	(23.507.018,24)	94.613.271,49	1.224.487.830,10	17.313.377,88	1.241.801.207,98

Κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 31^η Δεκεμβρίου 2010 σε ενοποιημένη βάση

	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής								
	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Τακτικό και Λοιπά Αποθεματικά	Αποθεματικό διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	Ίδιες Μετοχές	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
<i>Ποσά σε €</i>									
Υπόλοιπα έναρξης την 1^η Ιανουαρίου 2010	1.277.484.066,80	16.904.259,06	86.848.062,87	(227.854.811,88)	(23.507.018,24)	94.613.271,49	1.224.487.830,10	17.313.377,88	1.241.801.207,98
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για τη χρήση 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2010									
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης (μετά φόρων)	-	-	-	-	-	(34.122.172,83)	(34.122.172,83)	1.194.531,32	(32.927.641,51)
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) χρήσης (μετά φόρων)									
Μεταβολή του αποθεματικού διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	-	(265.566.827,28)	-	-	(265.566.827,28)	-	(265.566.827,28)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(έξοδα) χρήσης (μετά φόρων)	0,00	0,00	0,00	(265.566.827,28)	0,00	(34.122.172,83)	(299.689.000,11)	1.194.531,32	(298.494.468,79)
Διανομή μερίσματος από θυγατρική	-	-	-	-	-	-	-	(1.258.400,00)	(1.258.400,00)
Αύξηση Μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών	-	-	-	-	-	-	-	286.750,00	286.750,00
Τακτικό Αποθεματικό	-	-	91.104,01	-	-	(91.104,01)	-	-	-
Μερίσματα προνομιούχων μετοχών (μετά φόρων)	-	-	-	-	-	(11.453.578,59)	(11.453.578,59)	-	(11.453.578,59)
Μερίσματα υβριδικών τίτλων	-	-	-	-	-	(454.678,00)	(454.678,00)	-	(454.678,00)
Λοιπές μεταβολές	-	-	-	-	-	(3.329,25)	(3.329,25)	-	(3.329,25)
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2010	1.277.484.066,80	16.904.259,06	86.939.166,88	(493.421.639,16)	(23.507.018,24)	48.488.408,81	912.887.244,15	17.536.259,20	930.423.503,35

Κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 31^η Δεκεμβρίου 2009 σε ατομική βάση

Ποσά σε €	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Τακτικό και Λοιπά Αποθεματικά	Αποθεματικό διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	Ίδιες Μετοχές	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα έναρξης την 1^η Ιανουαρίου 2009	526.262.033,40	16.904.259,06	85.663.547,54	(155.059.106,57)	(21.444.296,60)	80.652.666,26	532.979.103,09
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για τη χρήση 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2009							
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης (μετά φόρων)	-	-	-	-	-	19.975.246,04	19.975.246,04
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) χρήσης (μετά φόρων)							
Μεταβολή του αποθεματικού διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	-	(73.257.326,73)	-	-	(73.257.326,73)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(έξοδα) χρήσης (μετά φόρων)	0,00	0,00	0,00	(73.257.326,73)	0,00	19.975.246,04	(53.282.080,69)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου (κοινές μετοχές)	526.262.033,40	-	-	-	-	-	526.262.033,40
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου (προνομιούχες μετοχές)	224.960.000,00	-	-	-	-	-	224.960.000,00
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου (κοινές και προνομιούχες μετοχές)	-	-	-	-	-	(8.881.122,62)	(8.881.122,62)
Αναβαλλόμενη φορολογία εξόδων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-	-	1.822.906,45	1.822.906,45
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού χρήσης	-	-	998.762,30	-	-	(998.762,30)	-
Αγορά ιδίων μετοχών	-	-	-	-	(1.784.481,64)	-	(1.784.481,64)
Έσοδα από πώληση δικαιωμάτων προτίμησης ιδίων μετοχών	-	-	-	-	-	2.194.386,32	2.194.386,32
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2009	1.277.484.066,80	16.904.259,06	86.662.309,84	(228.316.433,30)	(23.228.778,24)	94.765.320,15	1.224.270.744,31

Κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 31^η Δεκεμβρίου 2010 σε ατομική βάση

<i>Ποσά σε €</i>	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Τακτικό και Λοιπά Αποθεματικά	Αποθεματικό διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	Ίδιες Μετοχές	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα έναρξης την 1^η Ιανουαρίου 2010	1.277.484.066,80	16.904.259,06	86.662.309,84	(228.316.433,30)	(23.228.778,24)	94.765.320,15	1.224.270.744,31
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για τη χρήση 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2010							
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης (μετά φόρων)	-	-	-	-	-	(42.100.730,31)	(42.100.730,31)
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) χρήσης (μετά φόρων)							
Μεταβολή του αποθεματικού διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	-	(254.340.603,19)	-	-	(254.340.603,19)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(έξοδα) χρήσης (μετά φόρων)	0,00	0,00	0,00	(254.340.603,19)	0,00	(42.100.730,31)	(296.441.333,50)
Μερίσματα προνομιούχων μετοχών (μετά φόρων)	-	-	-	-	-	(10.400.547,94)	(10.400.547,94)
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2010	1.277.484.066,80	16.904.259,06	86.662.309,84	(482.657.036,49)	(23.228.778,24)	42.264.041,90	917.428.862,87

Ποσά σε €	Σημ.	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
		Από 1 ^η Ιανουαρίου έως		Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
		31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Λειτουργικές δραστηριότητες					
Κέρδη/(ζημιές) περιόδου (πρo φόρων)		7.610.366,69	46.739.458,06	(5.316.198,24)	40.795.192,47
<i>Προσαρμογές στα κέρδη/(ζημιές) για:</i>					
Απ'οσβέσεις ενσώματων παγίων	26	7.742.927,63	7.446.037,49	7.683.177,75	7.354.352,45
Απ'οσβέσεις άυλων παγίων	27	4.139.890,93	3.912.354,07	3.401.304,61	3.197.798,98
Αναλογία (Κερδών)/ Ζημιών από συγγενείς επιχειρήσεις		18.246.147,60	(697.354,85)	-	-
Προβλέψεις απομείωσης δανείων	21	54.241.550,48	40.611.635,85	45.871.996,92	35.686.718,17
Προβλέψεις απομείωσης λοιπών απαιτήσεων		-	6.874.189,78	-	6.874.189,78
Προβλέψεις απομείωσης συγγενών επιχειρήσεων		3.735.828,66	9.302.798,67	30.021.422,11	8.116.851,62
Απόσβεση premium / discount επ'ενδυτικού χαρτοφυλακίου		(17.647.360,78)	27.636.171,82	(17.647.360,78)	27.636.171,82
Προβλέψη για παροχές σε εργαζομένους μετά τη συνταξιοδότηση		3.427.077,65	2.940.451,85	3.365.935,49	2.867.772,23
Εισφορά ΤΕΚΕ (Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων & Επ'ενδύσεων)		3.723.148,14	6.373.746,35	3.723.148,14	6.373.746,35
(Κέρδη)/Ζημιές αποτίμησης λογιστικής αντιστάθμισης		(38.189.096,28)	9.291.051,42	(38.189.096,28)	9.291.051,42
Συναλλαγματικές διαφορές		(11.326.117,57)	4.270.904,85	(11.326.117,57)	4.270.904,85
(Κέρδη)/ Ζημιές επ'ενδυτικού χαρτοφυλακίου	11	(5.466.143,78)	(31.621.824,23)	(5.466.143,78)	(31.621.824,23)
Μεταβολή φόρου εισοδήματος		(49.683.722,31)	(20.662.463,83)	(44.069.740,66)	(19.492.696,70)
		(19.445.502,94)	112.417.157,30	(27.947.672,29)	101.350.229,21
Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων					
Υποχρεωτικές καταθέσεις στην Τράπεζα Ελλάδος		(250.541.734,14)	72.396.644,13	(250.541.734,14)	72.396.644,13
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		81.400.921,73	155.862.357,32	81.367.965,54	155.391.216,84
Δανεία και απαιτήσεις κατά πελατών		(192.682.057,34)	(961.744.408,26)	(175.167.080,73)	(964.412.642,97)
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου		(12.897.733,62)	-	(12.897.733,62)	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		(8.871.750,88)	(165.627.032,43)	(9.570.585,57)	(155.413.031,04)
Απαιτήσεις κατά / υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα (καθαρό ποσό)		(425.811.123,88)	2.144.455.597,00	(425.811.123,88)	2.144.455.597,00
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (καθαρό ποσό)		(786.913,48)	69.689.881,90	(786.913,48)	69.689.881,90
Υποχρεώσεις προς πελάτες		(507.411.849,37)	1.420.977.658,41	(516.921.313,26)	1.426.622.740,62
Λοιπές υποχρεώσεις		(18.193.653,98)	(34.024.393,60)	(20.893.967,48)	(36.459.021,24)
		(1.335.795.894,96)	2.701.986.304,47	(1.331.222.486,62)	2.712.271.385,24
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		(1.355.241.397,90)	2.814.403.461,77	(1.359.170.158,91)	2.813.621.614,45
Επενδυτικές δραστηριότητες					
Αγορά παγίων στοιχείων ενεργητικού	26,27	(17.068.994,69)	(26.501.996,92)	(16.914.930,48)	(26.241.530,98)
Επ'ενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις	29	(28.561.422,11)	(39.241.821,26)	(28.849.672,11)	(39.828.621,26)
Αγορές χρεογράφων επ'ενδυτικού χαρτοφυλακίου	24	(3.021.087.130,86)	(5.242.709.027,82)	(3.021.087.130,86)	(5.242.709.027,82)
Έσοδα από πωλήσεις και λήξεις χρεογράφων επ'ενδυτικού χαρτοφυλακίου		3.023.337.184,17	2.736.949.481,78	3.023.337.184,17	2.736.949.481,78
Καθαρή ταμειακή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες		(43.380.363,49)	(2.571.503.364,22)	(43.514.549,28)	(2.571.829.698,28)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου		286.750,00	526.845.233,40	-	526.262.033,40
Αγορά ιδίων μετοχών		-	(1.867.981,64)	-	(1.784.481,64)
Πώληση δικαιωμάτων προτίμησης ιδίων μετοχών		-	2.194.386,32	-	2.194.386,32
Μέρισματα πληρωθέντα πρόνομιούχων μετοχών Δημοσίου		(13.867.397,26)	-	(13.867.397,26)	-
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου		-	(8.881.122,62)	-	(8.881.122,62)
Μερίσματα πληρωθέντα		(1.258.400,00)	-	-	-
Καθαρή ταμειακή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(14.839.047,26)	518.290.515,46	(13.867.397,26)	517.790.815,46
Καθαρή αύξηση διαθεσίμων και ισοδύναμων διαθεσίμων					
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης		(1.413.460.808,65)	761.190.613,01	(1.416.552.105,45)	759.582.731,63
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης		2.191.570.879,21	1.430.380.266,20	2.187.016.818,15	1.427.434.086,52
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	41	778.110.070,56	2.191.570.879,21	770.464.712,70	2.187.016.818,15

1. Πληροφορίες για την Τράπεζα

Γενικές Πληροφορίες

- Το «Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε.» (ή «Τράπεζα» ή «Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο») συνιστά Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία, η οποία το 2002 υποκατέστησε σε όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της, την αποκεντρωμένη δημόσια υπηρεσία «Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο», που συστήθηκε με το Ν. ΓΥΜΣΤ'/1909, όπως συμπληρώθηκε και τροποποιήθηκε μεταγενέστερα με τον Α.Ν.391/1936, το Ν.1118/1938 και άλλες διατάξεις. Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 2^{ας} Μαΐου 2008 και μετά από τροποποίηση του άρθρου 2 του Καταστατικού της, η Τράπεζα στις διεθνείς συναλλαγές της θα φέρει την επωνυμία «ΤΤ HELLENIC POSTBANK S.A.» και το διακριτικό τίτλο «HELLENIC POSTBANK», ή πιστή μετάφραση αυτών σε οποιαδήποτε άλλη ξένη γλώσσα.
- Κατόπιν της υπ' αριθμόν 2579/19.4.2006 Π.Δ./Τ.Ε., εκδόθηκε η προβλεπόμενη από το ένατο άρθρο, παρ. 5, του Ν.3082/2002 πράξη του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος, η οποία επέχει θέση αδείας λειτουργίας πιστωτικού ιδρύματος και συνεπώς η Τράπεζα υπάγεται έκτοτε στο σύνολο των εποπτικής φύσεως διατάξεων της Τράπεζας της Ελλάδος, σύμφωνα με το Ν.3601/2007, όπως ισχύει.
- Η έδρα της Τράπεζας βρίσκεται στο Δήμο Αθηναίων (οδός Πεσμαζόγλου 2-6, Τ.Κ. 101 75) και με απόφαση Δ.Σ. μπορεί να συστήνει ή να καταργεί υποκαταστήματα, γραφεία, θυρίδες ή και πρακτορεία οπουδήποτε στην Ελλάδα και την αλλοδαπή. Η Τράπεζα είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό

54777/06/B/03/7 και η ηλεκτρονική της διεύθυνση είναι www.ttbank.gr.

- Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2010 το δίκτυο καταστημάτων του «Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου» ανερχόταν σε 147 καταστήματα, εγκαταστημένα σε 66 πόλεις σε όλη την Ελλάδα.
- Η διάρκεια της Τράπεζας έχει οριστεί σε εκατό έτη από την ίδρυσή της και μπορεί να παρατείνεται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.
- Οι οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2010 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 30^η Μαρτίου 2011.
- Η μετοχή του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου συμμετέχει πέραν του Γενικού Δείκτη του Χ.Α, σε μια σειρά από άλλους δείκτες όπως ΔΤΡ, FTSEA, FTSE, FTSE1 και FTSE/ATHEX-20.

Σύμβαση Συνεργασίας με τα Ελληνικά Ταχυδρομεία

Η Τράπεζα έχει συνάψει την από 19^{ης} Νοεμβρίου 2001, αρχικής διάρκειας δέκα ετών, σύμβαση αποκλειστικής συνεργασίας με τα ΕΛ.ΤΑ., η οποία με αποφάσεις των Διοικητικών Συμβουλίων των συμβαλλομένων μερών έχει παραταθεί μέχρι την 31^η Δεκεμβρίου 2021.

❖ Βασικοί όροι της σύμβασης

Η σύμβαση αυτή δύναται να παραταθεί αυτομάτως, εφόσον, τουλάχιστον έξι (6) μήνες πριν από την λήξη της, κανένα από τα συμβαλλόμενα μέρη δεν

έχει γνωστοποιήσει εγγράφως την βούλησή του για την μη παράτασή της.

Η σύμβαση μπορεί να τερματιστεί άμεσα από οποιοδήποτε συμβαλλόμενο μέρος, ύστερα από έγγραφη ειδοποίηση του αντισυμβαλλομένου, σε περίπτωση που το αντισυμβαλλόμενο μέρος έχει παραβιάσει κάποια από τις συμβατικές του υποχρεώσεις και δεν έχει θεραπεύσει την παραβίαση αυτή, εντός διαστήματος τριών (3) μηνών από την έγγραφη ενημέρωσή του. Μετά τη λήξη της σύμβασης, σύμφωνα με τους όρους της, όλα τα εκκρεμή θέματα θα διακανονιστούν εντός διαστήματος τριών (3) ετών.

Κάθε συμβαλλόμενο μέρος αναπτύσσει αυτόνομα τους κύριους τομείς των δραστηριοτήτων του, ως προς τα παρεχόμενα από αυτό χρηματοοικονομικά προϊόντα και υπηρεσίες.

Τα καταστήματα του δικτύου των συμβαλλομένων μερών, διατηρούν όλα τα διακριτικά γνωρίσματα της εταιρικής ταυτότητάς τους, έτσι ώστε η προβολή και πώληση από το δίκτυο κάθε συμβαλλόμενου των προϊόντων του ετέρου συμβαλλομένου να γίνεται με διακριτό τρόπο.

Σε περίπτωση λήξης ή λύσης της σύμβασης, ακολουθεί εκκαθάριση των εκκρεμοτήτων μεταξύ των συμβαλλόμενων μερών, για το μέχρι εκείνη τη στιγμή διάστημα και η οποία πρέπει να ολοκληρωθεί εντός διαστήματος τριών (3) ετών. Για το χρονικό διάστημα της εκκαθάρισης τα συμβαλλόμενα μέρη δεσμεύονται από τις υποχρεώσεις αποκλειστικότητας, απορρήτου και εχεμύθειας, που ίσχυαν κατά τη διάρκεια της σύμβασης.

❖ Οικονομικό κόστος

Μετά από τις τροποποιήσεις του παραρτήματος Νο 6, της από 19^{ης} Νοεμβρίου 2001 σύμβασης, στις 27/12/2006, 14/12/2007, 21/12/2007, 16/10/2008 και τις αποφάσεις των Διοικητικών Συμβουλίων των συμβαλλόμενων μερών, η συνολική αμοιβή των ΕΛ.ΤΑ. προκύπτει από το άθροισμα: 1) του κόστους πρόσβασης του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου στο Δίκτυο Καταστημάτων των ΕΛ.ΤΑ. (αμοιβές συναλλαγών), στο οποίο συμπεριλαμβάνεται το Ελάχιστο Εγγυημένο Ετήσιο Κόστος Πρόσβασης ύψους € 2,8 εκ. ή € 0,70 εκ. / τρίμηνο, 2) των αμοιβών της εμπορικής συμφωνίας στις οποίες συμπεριλαμβάνονται η Ελάχιστη Εγγυημένη Ετήσια Αμοιβή (Ε.Ε.Ε.Π.) ύψους € 7 εκατ. / έτος ή € 1,75 εκατ. / τρίμηνο (προμήθειας πώλησης προϊόντων και υπηρεσιών Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου από το Δίκτυο Καταστημάτων ΕΛ.ΤΑ.), και 3) πρόσθετης αμοιβής, υπολογιζόμενης ως ποσοστό παραγωγικότητας επί της καθαρής αύξησης των υπολοίπων των λογαριασμών καταθέσεων που εξυπηρετούνται από το δίκτυο των ΕΛ.ΤΑ.

❖ Χρησιμοποιούμενο δίκτυο

Το δίκτυο των καταστημάτων, πρακτορείων και αγροτικών διανομών των ΕΛ.ΤΑ., καθίσταται δίκτυο παροχής προϊόντων της Τράπεζας και τυχόν άλλων κοινών προϊόντων των συμβαλλομένων, που δύνανται να αναπτυχθούν στο μέλλον.

Στο πλαίσιο της εν λόγω σύμβασης, τα προϊόντα και υπηρεσίες της Τράπεζας διατίθενται από 842 καταστήματα των ΕΛ.ΤΑ. και 895 αγροτικούς διανομείς, οι οποίοι λειτουργούν ως υπεργολάβοι των ΕΛ.ΤΑ., σε απομακρυσμένες περιοχές στις οποίες δεν υπάρχουν καταστήματα ή πρακτορεία, ενώ τα προϊόντα και υπηρεσίες των ΕΛ.ΤΑ.,

δύναται να διατίθενται μέσω του δικτύου των 147 καταστημάτων της Τράπεζας.

Με βάση τους όρους της σύμβασης, η Τράπεζα έχει δεσμευθεί να μην προβεί στο άνοιγμα καταστήματός της σε οποιαδήποτε περιοχή υφίσταται ήδη κατάσταση των ΕΛ.ΤΑ.. Ειδικότερα, δεν επιτρέπεται στην Τράπεζα να ανοίξει κατάστημα σε απόσταση τέτοια από κατάσταση των ΕΛ.ΤΑ., που θα επηρέαζε τον συνολικό κύκλο εργασιών των ΕΛ.ΤΑ.. Η ευθύνη για την λειτουργία των καταστημάτων παραμένει στον κύριο του κάθε καταστήματος και κάθε αντισυμβαλλόμενο μέρος αποζημιώνει το άλλο, για κάθε ζημιά που επέρχεται οφειλόμενη σε δόλο ή αμέλεια των υπαλλήλων του.

Ως δικαιοπρακτικό θεμέλιο της σύμβασης αποκλειστικής συνεργασίας αναγνωρίζεται ρητά από τα συμβαλλόμενα μέρη ότι τα ΕΛ.ΤΑ. αναλαμβάνουν την υποχρέωση να διαθέτουν, κατ' αποκλειστικότητα, μόνο τα τραπεζικά προϊόντα της Τράπεζας, υπό τον όρο ότι και η Τράπεζα δεν θα χρησιμοποιήσει ούτε και θα αναπτύξει ανταγωνιστικά το δίκτυο των καταστημάτων της ως προς το Δίκτυο των ΕΛ.ΤΑ..

❖ Προϊόντα και Υπηρεσίες

Κάθε συμβαλλόμενο μέρος αναπτύσσει αυτόνομα τους κύριους τομείς των δραστηριοτήτων του ως προς τα παρεχόμενα από αυτό χρηματοοικονομικά προϊόντα και υπηρεσίες και δη (α) η Τράπεζα ως προς το σύνολο των τραπεζικών εργασιών και ιδιαίτερα το σύνολο των καταθετικών και χορηγητικών προϊόντων και (β) τα ΕΛ.ΤΑ. ως προς τα χρηματοοικονομικά προϊόντα και τις πράξεις επί των ειδικών τρεχούμενων λογαριασμών GIRO, ήτοι κίνηση κεφαλαίων εσωτερικού και διεθνών πληρωμών (Western Union, Eurogiro, επιταγές εξωτερικού), συναλλαγές ταχυπληρωμής

(εισπράξεις, πληρωμές), πράξεις επί λογαριασμών GIRO, πληρωμές συντάξεων ΙΚΑ-ΟΓΑ.

Στο δίκτυο των καταστημάτων της Τράπεζας δύναται να πωλούνται προϊόντα των ΕΛ.ΤΑ., υψηλής προστιθέμενης αξίας, κατόπιν συμφωνίας των μερών. Ως προϊόντα υψηλής προστιθέμενης αξίας νοούνται ενδεικτικά τα εξής: Eurogiro, Western Union, πληρωμές συντάξεων ΙΚΑ-ΟΓΑ, πράξεις επί λογαριασμών GIRO, επιταγές αντικαταβολής, ταχυπληρωμή, ταχυμεταφορές καθώς και προπληρωμένα και φιλοτελικά προϊόντα. Στο δίκτυο των καταστημάτων των ΕΛ.ΤΑ. διατίθενται τα προϊόντα και υπηρεσίες της Τράπεζας.

Για οποιεσδήποτε νέες κατηγορίες προϊόντων που θα δημιουργηθούν από οποιονδήποτε από τους δύο αντισυμβαλλόμενους, η σύμβαση παρέχει το δικαίωμα της πρώτης άρνησης ("right of first refusal") στο άλλο μέρος. Ως νέες κατηγορίες προϊόντων δε νοούνται παραλλαγές ή διαφοροποιήσεις υφισταμένων προϊόντων, αλλά διακριτές, νέες ευρείες κατηγορίες προϊόντων που στοχεύουν στην κάλυψη αναγκών των πελατών που δεν καλύπτονται από τα υφιστάμενα προϊόντα.

Ειδικότερα στον τομέα των χορηγήσεων η συνεργασία η οποία είχε ξεκινήσει από το καλοκαίρι του 2006, με τη μορφή πιλοτικού προγράμματος, συνεχίζεται ικανοποιητικά μέχρι και σήμερα, με αποτέλεσμα την επέκταση του προγράμματος σε μεγαλύτερο αριθμό καταστημάτων, τα οποία ανήλθαν μέχρι τις 31/12/2010 σε 309.

Προκειμένου να ενισχυθεί η παρουσία του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου σε αυτό το δίκτυο και τελικά να ενισχυθεί η παραγωγικότητά του από τη χρήση 2008, δημιουργήθηκαν και λειτουργούν 81

ιδιαίτεροι διακριτοί χώροι, εντός των καταστημάτων του δικτύου των ΕΛ.ΤΑ. (Shop in Shop).

Συμμετοχή της Τράπεζας στο κεφάλαιο των ΕΛ.ΤΑ.

Το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στο μετοχικό κεφάλαιο των ΕΛ.ΤΑ. στις 31/12/2010 ανέρχεται σε 10%, ήτοι 20.047.900 μετοχές.

Αντίστοιχα, τα ΕΛ.ΤΑ. στις 31/12/2010 ήταν ο δεύτερος μεγαλύτερος μέτοχος της Τράπεζας μετά το «Ελληνικό Δημόσιο», με 28.446.598 μετοχές, το οποίο αντιπροσωπεύει το 10% του μετοχικού κεφαλαίου του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου.

Στεγαστικό Ταμιευτήριο

Σύμφωνα με την παράγραφο 12, του δέκατου άρθρου, του ιδρυτικού νόμου της Τράπεζας, Ν.3082/2002 (Φ.Ε.Κ.316/16.12.2002), ορίστηκε ότι με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας διατίθεται ποσό δεκαεπτά εκατομμυρίων ευρώ, από τα κατά την δημοσίευση του νόμου αυτού υπάρχοντα αποθεματικά του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, σε λογαριασμό, που υπάρχει ή πρόκειται να συσταθεί με όμοια απόφαση, το προϊόν εκμετάλλευσης του οποίου διατίθεται για την κάλυψη των στεγαστικών παροχών στους απασχολούμενους στην Τράπεζα. Κάθε δε σχετικό με το λογαριασμό αυτό θέμα, θα καθορίζεται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Σύμφωνα με την 17^η συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, κατά την 23^η Σεπτεμβρίου 2003, αποφασίστηκε ομόφωνα η σύσταση και λειτουργία του προβλεπόμενου από τον Ν.3082/2002 λογαριασμού, από την 1^η Ιανουαρίου 2003. Ο λογαριασμός αυτός πιστώνεται με το ποσό των δέκα επτά εκατομμυρίων ευρώ, σύμφωνα με το

Ν.3082/2002 καθώς και με τα ποσά των χρεολυσίων των στεγαστικών δανείων που αποπληρώνει κάθε μήνα το προσωπικό και τα οποία ποσά θα επαναχορηγούνται με ειδικό επιτόκιο στους δικαιούχους. Τα συγκεντρωμένα ποσά θα επανεπενδύονται με ελάχιστη εγγυημένη απόδοση από το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο μαζί με το ποσό των δεκαεπτά εκατομμυρίων ευρώ. Η επενδυτική πολιτική για το προϊόν, θα πρέπει να καλύπτει μια συγκεκριμένη ετήσια καθαρή απόδοση 5,25%, με στόχο την μείωση της διάρκειας των δανειακών υποχρεώσεων.

Δικαιούχοι του λογαριασμού είναι όλοι όσοι ήταν απασχολούμενοι κατά την 16^η Δεκεμβρίου 2002, με σύμβαση εξαρτημένης εργασίας καθώς και οι συνταξιούχοι υπάλληλοι του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου.

Σύμφωνα με την 29^η Συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, κατά την 4^η Μαρτίου 2004, εγκρίθηκε ο «Γενικός Κανονισμός Διαχείρισης και Λειτουργίας του Επενδυτικού Λογαριασμού Κάλυψης Στεγαστικών Παροχών». Διευκρινίζεται ότι το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο έχει συστήσει τον ανωτέρω Λογαριασμό.

Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο ανέθεσε σε εξειδικευμένη εταιρεία, την αναλογιστική μελέτη υπολογισμού του κόστους που προκύπτει από την εφαρμογή του συγκεκριμένου προγράμματος.

Το αποτέλεσμα της μελέτης αυτής έχει συμπεριληφθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις αφαιρετικά του κονδυλίου της σημείωσης 21 των Οικονομικών Καταστάσεων, «Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών» και ειδικότερα στην γραμμή «Στεγαστικά Δάνεια». Το δε ποσό αυτής ανέρχεται σε € 81.220 χιλ. κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2010 και

σε € 82.826 χιλ. κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2009. Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας του προγράμματος, χρησιμοποιήθηκε επιτόκιο προεξόφλησης 5,6% για τη χρήση 2010 και για τη χρήση 2009.

Δομή και Δραστηριότητες της Τράπεζας

Σκοπός του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου είναι η διενέργεια, άνευ περιορισμού ή άλλης διακρίσεως, του συνόλου των εργασιών και δραστηριοτήτων που εκάστοτε επιτρέπονται σε ημεδαπά πιστωτικά ιδρύματα από την κείμενη νομοθεσία για δικό του λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, αυτοτελώς ή σε συνεργασία ή κοινοπραξία, στην Ελλάδα και την αλλοδαπή. Στους σκοπούς της Τράπεζας εμπίπτουν ενδεικτικά οι ακόλουθες εργασίες και δραστηριότητες:

- Η αποδοχή, εντόκως ή ατόκως, οποιασδήποτε μορφής καταθέσεων ή άλλων επιστρεπτέων κεφαλαίων σε ευρώ, συνάλλαγμα ή ξένο νόμισμα.
- Η χορήγηση δανείων και πιστώσεων κάθε είδους, η παροχή εγγυήσεων υπέρ τρίτων, η ανάληψη υποχρεώσεων, η απόκτηση ή εκχώρηση απαιτήσεων, καθώς και η διαμεσολάβηση στη χρηματοδότηση επιχειρήσεων ή τη μεταξύ αυτών συνεργασία.
- Η λήψη δανείων, πιστώσεων ή εγγυήσεων και η έκδοση χρεογράφων για την άντληση κεφαλαίων.
- Οι πράξεις διενέργειας πληρωμών και μεταφοράς κεφαλαίων καθώς και χρηματοδότησης του εξωτερικού εμπορίου.
- Η φύλαξη, οργάνωση και διαχείριση πάσης φύσεως κινητών αξιών, χρεογράφων, χρηματοοικονομικών προϊόντων και γενικά περιουσιακών στοιχείων συμπεριλαμβανομένου του χαρτοφυλακίου αυτών, η διενέργεια συναλλαγών επ' αυτών, για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, ως και η παροχή συναφών υπηρεσιών και συμβουλών.
- Η ίδρυση ή συμμετοχή σε ημεδαπές ή αλλοδαπές επιχειρήσεις πάσης φύσεως, που δραστηριοποιούνται στην αγορά χρήματος, κεφαλαιαγοράς και γενικότερα, στον ευρύτερο χρηματοοικονομικό και επενδυτικό τομέα.
- Η έκδοση και διαχείριση μέσων πληρωμής (πιστωτικών και χρεωστικών καρτών, ταξιδιωτικών και τραπεζικών επιταγών κ.λ.π.).
- Η παροχή υπηρεσιών αναδόχου, η συμμετοχή στην έκδοση και στη διάθεση τίτλων, η κάλυψη εκδόσεων και η παροχή συναφών υπηρεσιών.
- Η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών σε επιχειρήσεις όσον αφορά τη διάρθρωση του κεφαλαίου και την επιχειρηματική στρατηγική, καθώς και υπηρεσιών στους τομείς της συγχώνευσης, διάσπασης και της εξαγοράς επιχειρήσεων, μετά των συναφών θεμάτων.
- Η παροχή υπηρεσιών εξυγίανσης και χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης.
- Η πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων.
- Η παροχή εμπορικών πληροφοριών, περιλαμβανομένων των υπηρεσιών αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας τρίτων.
- Η εκμίσθωση θυρίδων θησαυροφυλακίου.
- Η διενέργεια εργασιών ενεχυροδανειστηρίου.
- Η αντιπροσώπευση τρίτων, που έχουν ή επιδιώκουν συναφείς με τους ανωτέρω σκοπούς, και γενικότερα η διενέργεια πάσης άλλης πράξεως, συναλλαγής, εργασίας ή δραστηριότητας, συναφούς με τις ανωτέρω ή προάγουσας τους καταστατικούς σκοπούς της Τράπεζας.
- Η διαμεσολάβηση στις διατραπεζικές αγορές,
- Η χρηματοδοτική μίσθωση (leasing).
- Η έκδοση ηλεκτρονικού χρήματος.
- Οι συναλλαγές για λογαριασμό του ίδιου του ιδρύματος ή της πελατείας του, που αφορούν:
 - i. μέσα χρηματαγοράς (αξιόγραφα, πιστοποιητικά καταθέσεων κ.λπ.),

- ii. συνάλλαγμα,
 - iii. προθεσμιακά συμβόλαια χρηματοπιστωτικών τίτλων ή χρηματοπιστωτικά δικαιώματα,
 - iv. συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων και συναλλάγματος,
 - v. κινητές αξίες.
- Οι δραστηριότητες, πέραν των προαναφερθεισών, που αφορούν στην παροχή κυρίων και παρεπομένων επενδυτικών υπηρεσιών όπως, ενδεικτικά, αυτές που αναφέρονται στο άρθρο 4 του Ν.3606/2007 (Φ.Ε.Κ.73 Α). Στο πλαίσιο της λειτουργίας της η Τράπεζα, μεταξύ άλλων, προωθεί την καλλιέργεια του πνεύματος της αποταμίευσης ιδιαίτερα στις νεότερες ηλικίες,

επιδιώκει την υποβοήθηση απόκτησης στέγης από τις ασθενέστερες οικονομικά ομάδες του πληθυσμού, προωθεί με την πιστωτική πολιτική της την εν γένει οικονομική ανάπτυξη της χώρας και των τοπικών κοινωνιών όπου δραστηριοποιείται και συμβάλλει στην εκπλήρωση γενικότερων κοινωφελών σκοπών.

Για την επίτευξη του σκοπού της η Τράπεζα μπορεί να συνεργάζεται στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, με φυσικά πρόσωπα και πάσης φύσεως νομικά πρόσωπα, επιχειρήσεις ή ιδρύματα και να ιδρύει ή να συμμετέχει με οποιονδήποτε τρόπο σε αυτά.

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου Τράπεζας

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας απαρτίζεται από εννέα (9) μέλη, ήτοι δύο (2) Εκτελεστικά και επτά (7) Μη Εκτελεστικά, εκ των οποίων τα δύο (2) είναι Ανεξάρτητα. Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου είναι πενταετής, λήγουσα την 11^η Ιουνίου 2015. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, ως διαμορφώθηκε μετά τις αποφάσεις της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 11^{ης} Δεκεμβρίου 2009 (η οποία συγκλήθηκε κατόπιν αιτήματος του βασικού μετόχου – «Ελληνικό Δημόσιο»), της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 11^{ης} Ιουνίου 2010, των Μετόχων Κατόχων Κοινών Μετοχών, του Διοικητικού Συμβουλίου της 14^{ης} Οκτωβρίου 2010 και του Διοικητικού Συμβουλίου της 29^{ης} Νοεμβρίου 2010 έχει ως εξής:

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου	
Παπαδόπουλος Κλεάνθης	Πρόεδρος, Μέλος Εκτελεστικό
Παντελιάς Σπυρίδων	Αντιπρόεδρος, Μέλος Εκτελεστικό
Μίχος Ιωάννης	Μέλος, Μη Εκτελεστικό
Κατσιμή Μαργαρίτα	Μέλος, Μη Εκτελεστικό
Βαρσάμης Χρήστος	Μέλος, Μη Εκτελεστικό
Σιαμιδής Μιχαήλ	Μέλος Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό
Πίπας Αριστείδης	Μέλος Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό
Κέστη - Μπάστου Βασιλική	Μέλος, Μη Εκτελεστικό – Εκπρόσωπος των Εργαζομένων
Παπαδοπούλου Σοφία	Μέλος, Μη Εκτελεστικό – Εκπρόσωπος των Εργαζομένων

Σημειώνεται ότι την 24^η Ιουνίου 2010, δυνάμει της υπό αριθμόν 26320/B1278/18.06.2010 Απόφασης του Υπουργού Οικονομικών με θέμα «Ορισμός εκπροσώπων του Ελληνικού Δημοσίου σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3723/2008, όπως ισχύει», ενσωματώθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ως νέο πρόσθετο μέλος και με την ιδιότητα του Εκπροσώπου του Ελληνικού Δημοσίου ο κ. Γεώργιος Μούζουλας (σε αντικατάσταση του κ. Άγγελου Ανδρουλιδάκη απερχόμενου Εκπροσώπου του Ελληνικού Δημοσίου).

Η θητεία του κ. Μούζουλα, αρχίζει από τη δημοσίευση της ανωτέρω απόφασης στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως και τελειώνει με τη λήξη της υπαγωγής της Τράπεζας, στο μέτρο του άρθρου 1, του Ν. 3723/2008, όπως ισχύει.

2. Σημαντικές Λογιστικές Αρχές

2.1 Βάση Παρουσίασης

Οι Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2010 έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (I.F.R.S.) και τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (I.A.S.) που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.), καθώς και των διερμηνειών τους που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέσω της διαδικασίας υιοθέτησης που ακολουθείται από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή.

Οι Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή

Επίσης κατά την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου την 14^η Οκτωβρίου 2010, η κα Σοφία Παπαδοπούλου και η κα Βασιλική Κέστη - Μπάστου, εξελέγησαν ως νέα Μη Εκτελεστικά Μέλη - Εκπρόσωποι των Εργαζομένων στο Δ.Σ., σε αντικατάσταση των απερχόμενων κ.κ. Γεωργίου Σίδηρη και Κωνσταντίνου Κοτσίρη, με βάση τα προβλεπόμενα από τις διατάξεις του άρθρου 12, του Καταστατικού της Τράπεζας.

Σημειώνεται ότι το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά τη συνεδρίαση της 29^{ης} Νοεμβρίου 2010, έκανε δεκτές τις παραιτήσεις των μη Εκτελεστικών Μελών του, κας Οικονομοπούλου Αντουανέττας και κ. Τσαγδή Ιωάννη, χωρίς να προχωρήσει στην εκλογή νέων μελών προς αντικατάσταση των παραιτηθέντων.

συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων σε εύλογες αξίες και την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, λαμβάνοντας υπόψη τις απαιτήσεις της I.A.S.B. μέσω του Πλαισίου Κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων.

Η Τράπεζα, κατά τις χρήσεις 2008 και 2010, εφάρμοσε τις τροποποιήσεις του Δ.Λ.Π. 39 και του Δ.Π.Χ.Π. 7, οι οποίες εκδόθηκαν τον Οκτώβριο του 2008 και έχουν ισχύ από 1/7/2008. Οι επιπτώσεις από την εφαρμογή των παραπάνω τροποποιήσεων παρουσιάζονται στη σημείωση 24.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την

διενέργεια υποκειμενικών κρίσεων από τη Διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Επίσης απαιτείται η χρήση εκτιμήσεων και παραδοχές που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά τη διάρκεια του έτους υπό αναφορά. Παρά το γεγονός ότι αυτές οι εκτιμήσεις βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις. Οι περιπτώσεις που αφορούν περίπλοκες συναλλαγές και εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας, ή οι παραδοχές και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη σημείωση 3.

2.1.1 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες:

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση του Ομίλου σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

α) Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για την τρέχουσα οικονομική χρήση

Δ.Π.Χ.Α. 3 (Αναθεωρημένο) «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» και Δ.Λ.Π. 27 (Τροποποιημένο) «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις»

Το αναθεωρημένο Δ.Π.Χ.Α. 3 εισάγει μια σειρά αλλαγών στο λογιστικό χειρισμό συνενώσεων επιχειρήσεων οι οποίες θα επηρεάσουν το ποσό της αναγνωρισθείσας υπεραξίας, τα αποτελέσματα της αναφερόμενης περιόδου στην οποία πραγματοποιείται η απόκτηση επιχειρήσεων και τα μελλοντικά αποτελέσματα. Αυτές οι αλλαγές περιλαμβάνουν την εξοδopoίηση δαπανών που σχετίζονται με την απόκτηση και την αναγνώριση μεταγενέστερων μεταβολών στην εύλογη αξία του ενδεχόμενου τιμήματος (“contingent consideration”) στα αποτελέσματα. Το τροποποιημένο Δ.Λ.Π. 27 απαιτεί συναλλαγές που οδηγούν σε αλλαγές ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρική να καταχωρούνται στην καθαρή θέση. Το τροποποιημένο πρότυπο μεταβάλλει το λογιστικό χειρισμό για τις ζημίες που πραγματοποιούνται από θυγατρική εταιρεία καθώς και της απώλειας του ελέγχου θυγατρικής. Επιπλέον, δίνεται η δυνατότητα επιλογής, σε κάθε συνένωση επιχειρήσεων, ο αποκτών να επιμετρά τυχόν μη ελέγχουσα συμμετοχή στον αποκτώμενο είτε στην εύλογη αξία είτε στο αναλογικό ποσοστό τους επί της μη ελέγχουσας συμμετοχής, των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων του αποκτώμενου. Ο Όμιλος εφαρμόζει αυτές τις αλλαγές από την 1^η Ιανουαρίου 2010.

Δ.Π.Χ.Α. 2 (Τροποποίηση) «Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών»

Σκοπός της τροποποίησης είναι να αποσαφηνίσει το πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 2 και το λογιστικό χειρισμό για τις αμοιβές που εξαρτώνται από την αξία της μετοχής και διακανονίζονται τοις μετρητοίς στις ενοποιημένες ή ατομικές οικονομικές καταστάσεις της οικονομικής οντότητας που λαμβάνει αγαθά ή υπηρεσίες, όταν η οικονομική οντότητα δεν έχει καμία υποχρέωση να εξοφλήσει τις αμοιβές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών.

Η τροποποίηση αυτή δεν επηρεάζει τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Δ.Λ.Π. 39 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση»

Η παρούσα τροποποίηση αποσαφηνίζει τον τρόπο με τον οποίο θα έπρεπε να εφαρμόζονται, σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι αρχές που καθορίζουν κατά πόσο ένας αντισταθμιζόμενος κίνδυνος ή τμήμα των ταμειακών ροών εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της λογιστικής αντιστάθμισης. Η τροποποίηση αυτή δεν επηρεάζει τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 12 - Συμφωνίες Παραχώρησης

Η διερμηνεία αναφέρεται στις εταιρείες που συμμετέχουν σε συμφωνίες παραχώρησης. Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 15 – Συμφωνίες για την κατασκευή ακίνητης περιουσίας

Η διερμηνεία αναφέρεται στους υφιστάμενους διαφορετικούς λογιστικούς χειρισμούς για τις πωλήσεις ακίνητης περιουσίας. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 16 - Αντισταθμίσεις μιας καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή σε μία οικονομική οντότητα που αντισταθμίζει τον κίνδυνο ξένου νομίσματος που προκύπτει από καθαρή επένδυση της σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό και πληροί τους όρους για λογιστική αντιστάθμιση σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 39. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 17 «Διανομή μη χρηματικών περιουσιακών στοιχείων στους μετόχους»

Η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση στον λογιστικό χειρισμό μη αμοιβαίων (non-reciprocal) διανομών

στοιχείων ενεργητικού από την οικονομική οντότητα στους μετόχους. Η διερμηνεία αυτή δεν επηρεάζει τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 18 «Μεταβιβάσεις περιουσιακών στοιχείων από πελάτες»

Η διερμηνεία διευκρινίζει τις απαιτήσεις των Δ.Π.Χ.Α. για τις συμφωνίες στις οποίες η οικονομική οντότητα λαμβάνει από έναν πελάτη ένα ενσώματο περιουσιακό στοιχείο, το οποίο πρέπει στη συνέχεια να χρησιμοποιήσει για να παρέχει στον πελάτη τη συνεχή πρόσβαση σε αγαθά ή σε υπηρεσίες. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2009 του Σ.Δ.Λ.Π. (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται στα Δ.Π.Χ.Α. ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του Σ.Δ.Λ.Π. που δημοσιεύτηκε τον Απρίλιο του 2009. Οι παρακάτω τροποποιήσεις ισχύουν για την τρέχουσα οικονομική χρήση. Επίσης, εφόσον δεν αναφέρεται διαφορετικά, οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Δ.Π.Χ.Α. 2 «Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών»

Η τροποποίηση επιβεβαιώνει ότι οι εισφορές μιας επιχείρησης για τη σύσταση μίας κοινοπραξίας και οι συναλλαγές κοινού ελέγχου εξαιρούνται από το πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 2.

Δ.Π.Χ.Α. 5 «Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες»

Η τροποποίηση αποσαφηνίζει γνωστοποιήσεις που απαιτούνται όσον αφορά τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατατάσσονται ως κατεχόμενα προς πώληση ή τις διακοπείσες δραστηριότητες.

Δ.Π.Χ.Α. 8 «Κλάδοι Δραστηριοτήτων»

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις όσον αφορά την γνωστοποίηση πληροφοριών σχετικά με τα περιουσιακά στοιχεία του τομέα.

Δ.Λ.Π. 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις ότι ο πιθανός διακανονισμός μιας υποχρέωσης με την έκδοση συμμετοχικών τίτλων δεν έχει σχέση με την κατάταξή της ως κυκλοφορούν ή μη κυκλοφορούν στοιχείο.

Δ.Λ.Π. 7 «Καταστάσεις Ταμειακών Ροών»

Η τροποποίηση απαιτεί ότι μόνο οι δαπάνες που καταλήγουν σε ένα αναγνωρισμένο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση της οικονομικής θέσης μπορούν να κατατάσσονται ως επενδυτικές δραστηριότητες.

Δ.Λ.Π. 17 «Μισθώσεις»

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις ως προς την κατάταξη των μισθώσεων γηπέδων και κτιρίων ως χρηματοδοτικές ή λειτουργικές μισθώσεις.

Δ.Λ.Π. 18 «Έσοδα»

Η τροποποίηση παρέχει πρόσθετη καθοδήγηση σχετικά με τον καθορισμό ως προς το αν η οικονομική οντότητα ενεργεί ως εντολέας ή πράκτορας.

Δ.Λ.Π. 36 «Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η μεγαλύτερη μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών στην οποία πρέπει να επιμεριστεί η υπεραξία για τους σκοπούς του ελέγχου απομείωσης είναι ένας λειτουργικός τομέας όπως ορίζεται από την παράγραφο 5 του Δ.Π.Χ.Α. 8 (δηλαδή πριν από τη συγκέντρωση/άθροιση των τομέων).

Δ.Λ.Π. 38 «Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία»

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν (α) τις απαιτήσεις σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 3 (αναθεωρημένο) όσον αφορά το λογιστικό χειρισμό των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν σε μία συνένωση επιχειρήσεων και (β) την περιγραφή των μεθόδων αποτίμησης που χρησιμοποιούνται ευρέως από τις οικονομικές οντότητες κατά την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν σε μία συνένωση επιχειρήσεων και δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές.

Δ.Λ.Π. 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση»

Οι τροποποιήσεις αφορούν (α) διευκρινίσεις σχετικά με την αντιμετώπιση των κυρώσεων/προστίμων από προπληρωμή δανείων ως παράγωγα στενά συνδεδεμένα με το κύριο συμβόλαιο, (β) το πεδίο απαλλαγής για τις συμβάσεις συνένωσης επιχειρήσεων και (γ) διευκρινίσεις ότι τα κέρδη ή ζημιές από αντιστάθμιση ταμειακών ροών μιας προσδοκώμενης συναλλαγής πρέπει να επαναταξινομηθούν από τα ίδια κεφάλαια στα αποτελέσματα στην περίοδο κατά την οποία η αντισταθμιζόμενη προσδοκώμενη ταμειακή ροή επηρεάζει τα αποτελέσματα.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 9 «Επανεκτίμηση των Ενσωματωμένων Παραγώγων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 9 δεν ισχύει σε πιθανή επανεκτίμηση, κατά την ημερομηνία της απόκτησης, των ενσωματωμένων παραγώγων σε συμβόλαια που αποκτήθηκαν σε μία συνένωση επιχειρήσεων που αφορά οικονομικές οντότητες που τελούν υπό κοινό έλεγχο.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 16 «Αντιστάθμιση μιας Καθαρής Επένδυσης σε Εκμετάλλευση στο Εξωτερικό»

Η τροποποίηση αναφέρει ότι, σε αντιστάθμιση μιας καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό, κατάλληλα μέσα αντιστάθμισης μπορεί να κατέχονται από οποιαδήποτε οικονομική οντότητα εντός του ομίλου, συμπεριλαμβανομένης της ίδιας εκμετάλλευσης στο εξωτερικό, εφόσον πληρούνται ορισμένες προϋποθέσεις.

β) Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές από περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1^η Ιανουαρίου 2011**Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013)**

Το Δ.Π.Χ.Α. 9 αποτελεί το πρώτο μέρος της πρώτης φάσης στο έργο του Σ.Δ.Λ.Π. (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) για την αντικατάσταση του Δ.Λ.Π. 39. Το Σ.Δ.Λ.Π. σκοπεύει να επεκτείνει το Δ.Π.Χ.Α. 9 κατά τη διάρκεια του 2010 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων, την απομείωση της αξίας, και τη λογιστική αντιστάθμιση. Το Δ.Π.Χ.Α. 9 ορίζει ότι όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται αρχικά στην εύλογη αξία τους συν, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν είναι στην εύλογη

αξία μέσω των αποτελεσμάτων, συγκεκριμένα κόστη συναλλαγών. Η μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων γίνεται είτε στο αποσβεσμένο κόστος είτε στην εύλογη αξία και εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Το Δ.Π.Χ.Α. 9 απαγορεύει επαναταξινομήσεις, εκτός από σπάνιες περιπτώσεις που το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας αλλάξει, και στην προκειμένη περίπτωση η οικονομική οντότητα απαιτείται να επαναταξινομήσει μελλοντικά τα επηρεαζόμενα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Σύμφωνα με τις αρχές του Δ.Π.Χ.Α. 9, όλες οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους πρέπει να επιμετρώνται σε εύλογη αξία. Εντούτοις, η διοίκηση έχει την επιλογή να παρουσιάζει στα λοιπά συνολικά έσοδα τα πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές εύλογης αξίας συμμετοχικών τίτλων που δεν κατέχονται προς εμπορική εκμετάλλευση. Αυτός ο προσδιορισμός γίνεται κατά την αρχική αναγνώριση για κάθε ένα χρηματοοικονομικό μέσο ξεχωριστά και δεν μπορεί να αλλάξει. Τα κέρδη και οι ζημιές εύλογης αξίας δεν μεταφέρονται στα αποτελέσματα μεταγενέστερα, ενώ τα έσοδα από μερίσματα θα συνεχίσουν να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Το Δ.Π.Χ.Α. 9 καταργεί την εξαίρεση της επιμέτρησης σε κόστος για τις μη εισηγμένες μετοχές και τα παράγωγα σε μη εισηγμένες μετοχές, αλλά παρέχει και καθοδήγηση για το πότε το κόστος μπορεί να είναι αντιπροσωπευτική εκτίμηση της εύλογης αξίας. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του Δ.Π.Χ.Α. 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το Δ.Π.Χ.Α. 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από τον Όμιλο διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, ο Όμιλος θα αποφασίσει εάν θα

εφαρμόσει το Δ.Π.Χ.Α. 9 νωρίτερα από την 1^η Ιανουαρίου 2013.

Δ.Λ.Π. 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2012)

Η τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 12 παρέχει μια πρακτική μέθοδο για την επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων όταν επενδυτικά ακίνητα επιμετρώνται με τη μέθοδο εύλογης αξίας σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα». Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Δ.Λ.Π. 24 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2011)

Η παρούσα τροποποίηση επιχειρεί να μειώσει τις γνωστοποιήσεις των συναλλαγών ανάμεσα σε συνδεδεμένα μέρη δημοσίου (government-related entities) και να αποσαφηνίσει την έννοια του συνδεδεμένου μέρους. Συγκεκριμένα, καταργείται η υποχρέωση των συνδεδεμένων μερών δημοσίου να γνωστοποιήσουν τις λεπτομέρειες όλων των συναλλαγών με το δημόσιο και με άλλα συνδεδεμένα μέρη δημοσίου, αποσαφηνίζει και απλοποιεί τον ορισμό του συνδεδεμένου μέρους και επιβάλλει την γνωστοποίηση όχι μόνο των σχέσεων, των συναλλαγών και των υπολοίπων ανάμεσα στα συνδεδεμένα μέρη αλλά και των δεσμεύσεων τόσο στις ατομικές όσο και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Ο Όμιλος θα εφαρμόσει αυτές τις αλλαγές από την ημέρα που τίθενται σε εφαρμογή.

Δ.Λ.Π. 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Φεβρουαρίου 2010)

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει επεξηγήσεις σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο ορισμένα δικαιώματα πρέπει να ταξινομηθούν. Συγκεκριμένα, δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης ή δικαιώματα αγοράς μετοχής για την απόκτηση συγκεκριμένου αριθμού ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας για ένα συγκεκριμένο ποσό οποιουδήποτε νομίσματος αποτελούν συμμετοχικούς τίτλους εάν η οικονομική οντότητα προσφέρει αυτά τα δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης ή δικαιώματα αγοράς μετοχής αναλογικά σε όλους τους υφιστάμενους μετόχους της ίδιας κατηγορίας των ιδίων, μη παραγώγων, συμμετοχικών τίτλων. Η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Δ.Π.Χ.Α. 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» - μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιουλίου 2011)

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει τις γνωστοποιήσεις για μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν έχουν αποαναγνωριστεί εξ'ολοκλήρου καθώς και για μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν αποαναγνωριστεί εξ'ολοκλήρου αλλά για τα οποία ο Όμιλος έχει συνεχιζόμενη ανάμειξη. Παρέχει επίσης καθοδήγηση για την εφαρμογή των απαιτούμενων γνωστοποιήσεων. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 19 «Διαγραφή Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων με συμμετοχικούς τίτλους» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιουλίου 2010)

Η Διερμηνεία 19 αναφέρεται στο λογιστικό χειρισμό από την οικονομική οντότητα που εκδίδει συμμετοχικούς τίτλους σε έναν πιστωτή, προκειμένου να διακανονιστεί, ολόκληρη ή εν μέρει, μια χρηματοοικονομική υποχρέωση. Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 14 (Τροποποίηση) «Όρια Περιουσιακών Στοιχείων Καθορισμένων Παροχών, Ελάχιστο Απαιτούμενο Σχηματισμένο κεφάλαιο και η αλληλεπίδρασή τους» (εφαρμόζεται για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2011)

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται σε περιορισμένες περιπτώσεις, όταν η οικονομική οντότητα υπόκειται σε ελάχιστο απαιτούμενο σχηματισμένο κεφάλαιο και προβαίνει σε πρόωρη καταβολή των εισφορών για κάλυψη αυτών των απαιτήσεων. Οι τροποποιήσεις αυτές επιτρέπουν σε μία τέτοια οικονομική οντότητα να αντιμετωπίσει το όφελος από μια τέτοια πρόωρη πληρωμή ως περιουσιακό στοιχείο. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2010 του Σ.Δ.Λ.Π. (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται στα Δ.Π.Χ.Α. ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του Σ.Δ.Λ.Π. που δημοσιεύτηκε τον Μάιο 2010. Οι παρακάτω

τροποποιήσεις, εφόσον δεν ορίζεται διαφορετικά, ισχύουν για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2011. Επίσης, εφόσον δεν αναφέρεται διαφορετικά, οι τροποποιήσεις αυτές δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»

Οι τροποποιήσεις παρέχουν επιπρόσθετες διευκρινίσεις σχετικά με: (α) συμφωνίες ενδεχόμενου τιμήματος που προκύπτουν από συνενώσεις επιχειρήσεων με ημερομηνίες απόκτησης που προηγούνται της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 3 (2008), (β) την επιμέτρηση της μη ελέγχουσας συμμετοχής, και (γ) λογιστική αντιμετώπιση των συναλλαγών πληρωμής που βασίζονται σε αξίες μετοχών και που αποτελούν μέρος μιας επιχειρηματικής συνένωσης, συμπεριλαμβανομένων των επιβραβεύσεων που βασίζονται σε αξίες μετοχών και που δεν αντικαταστάθηκαν ή εκούσια αντικαταστάθηκαν.

Δ.Π.Χ.Α. 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν πολλαπλές διευκρινίσεις σχετικά με τις γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών μέσων.

Δ.Λ.Π. 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι οικονομικές οντότητες μπορούν να παρουσιάζουν την ανάλυση των συστατικών στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων είτε στην κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων είτε στις σημειώσεις.

Δ.Λ.Π. 27 «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι τροποποιήσεις των Δ.Λ.Π. 21, Δ.Λ.Π. 28 και Δ.Λ.Π. 31 που απορρέουν από την αναθεώρηση του Δ.Λ.Π. 27 (2008) πρέπει να εφαρμόζονται μελλοντικά.

Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά»

Η τροποποίηση δίνει μεγαλύτερη έμφαση στις αρχές γνωστοποίησης που πρέπει να εφαρμόζονται σε σχέση με σημαντικά γεγονότα και συναλλαγές,

2.2 Ενοποίηση

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας, των θυγατρικών και των συγγενών της

2.2.1 Συνενώσεις επιχειρήσεων και θυγατρικές

Οι θυγατρικές, οι οποίες είναι οι επιχειρήσεις στις οποίες η Τράπεζα κατέχει περισσότερο από 50% του μετοχικού κεφαλαίου, με δικαίωμα ψήφου ή έχει έλεγχο στις χρηματοοικονομικές ή λειτουργικές πολιτικές, ενοποιούνται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου, τα οποία μπορούν να ασκηθούν κατά τον χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, λαμβάνεται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί εάν η μητρική ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών. Οι θυγατρικές ενοποιούνται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που ο έλεγχος δεν υφίσταται.

Η απόκτηση θυγατρικής από τον Όμιλο, λογιστικοποιείται βάσει της μεθόδου εξαγοράς. Το

συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών αναφορικά με επιμετρήσεις στην εύλογη αξία, καθώς και στην ανάγκη επικαιροποίησης των σχετικών πληροφοριών από την πιο πρόσφατη ετήσια έκθεση.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 13 «Προγράμματα Πιστότητας Πελατών»

Η τροποποίηση διευκρινίζει την έννοια του όρου «εύλογη αξία», στο πλαίσιο της επιμέτρησης της επιβράβευσης των προγραμμάτων πιστότητας πελατών.

εταιρειών, οι οποίες αναφέρονται στη σημείωση 2.2.3.

κόστος εξαγοράς, είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, των μετοχών που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής. Τα περιουσιακά στοιχεία, συμπεριλαμβανομένων άυλων περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων, που αποκτώνται σε μία εξαγορά, επιμετρούνται κατά την εξαγορά στις εύλογες αξίες τους, ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το κόστος εξαγοράς πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος της εξαγοράς είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

Για πωλήσεις του ποσοστού συμμετοχής που επιφέρουν απώλεια ελέγχου, ο Όμιλος αναγνωρίζει κέρδη και ζημιές στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Διεταιρικές συναλλαγές, υπόλοιπα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου απαλείφονται. Οι μη πραγματοποιημένες ζημιές επίσης απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις

2.2.2 Συγγενείς επιχειρήσεις

Συγγενείς είναι οι επιχειρήσεις, στις οποίες ο Όμιλος έχει ουσιώδη επιρροή, αλλά όχι έλεγχο, το οποίο γενικά ισχύει όταν τα ποσοστά συμμετοχής κυμαίνονται μεταξύ 20% και 50% των δικαιωμάτων ψήφου. Οι επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Οι επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις περιλαμβάνουν την υπεραξία που προέκυψε κατά την εξαγορά, μειωμένη με τυχόν απομείωση.

Σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, η επένδυση σε μια συγγενή επιχείρηση, αναγνωρίζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης στο κόστος κτήσης, πλέον των σωρευτικών μεταβολών των κερδών ή ζημιών και των αποθεματικών, μετά την ημερομηνία της απόκτησης, που αναλογούν στο μερίδιο του Ομίλου. Το μερίδιο του Ομίλου από τα κέρδη ή τις ζημιές των συγγενών εταιρειών, μετά την απόκτηση, αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και το μερίδιό του, στα μετά την εξαγορά αποθεματικά, αναγνωρίζεται στα αποθεματικά του Ομίλου.

Κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και της συγγενούς επιχείρησης, απαλείφονται κατά το ποσοστό της συμμετοχής του

απομείωσης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου.

Ο Όμιλος, κατά την αρχική αναγνώριση, καταχωρεί τις επενδύσεις σε θυγατρικές στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις, στο κόστος κτήσεως, μείον τυχόν απομείωση, η οποία αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Ομίλου στην επιχείρηση. Μη πραγματοποιημένες ζημιές απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου.

Στην περίπτωση που το μερίδιο του Ομίλου επί των ζημιών μιας συγγενούς, υπερβεί την αξία της επένδυσης στην επιχείρηση, δεν αναγνωρίζονται επιπλέον ζημιές εκτός εάν έχουν γίνει πληρωμές ή έχουν αναληφθεί περεταίρω δεσμεύσεις για λογαριασμούς της συγγενούς.

Ο Όμιλος καταχωρεί τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις, στο κόστος κτήσεως, μείον τυχόν απομείωση η οποία αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.2.3 Βάση Ενοποίησης

Οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών και συγγενών εταιρειών, ετοιμάζονται με την ίδια ημερομηνία αναφοράς όπως και της Τράπεζας, χρησιμοποιώντας ομοιόμορφες λογιστικές αρχές.

Οι μη ελέγχουσες συμμετοχές αντιπροσωπεύουν το μέρος του κέρδους ή της ζημιάς και των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που δεν κατέχει ο Όμιλος

και παρουσιάζονται ξεχωριστά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, περιλαμβάνονται δε στα ίδια κεφάλαια, ξεχωριστά από τα ίδια κεφάλαια των μετόχων της Τράπεζας.

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2010, η Τράπεζα ενοποίησε τις παρακάτω θυγατρικές και συγγενείς της επιχειρήσεις:

α) Η θυγατρική εταιρεία με την επωνυμία «ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ-ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΤΑΧΥΔΡΟΜΕΙΩΝ», με έδρα στην Αθήνα, στην οποία το κατεχόμενο ποσοστό συμμετοχής ανέρχεται σε 51%, επί του μετοχικού της κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου και η οποία ενοποιείται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

β) Η θυγατρική εταιρεία με την επωνυμία «HELLENIC POST CREDIT A.E. ΠΑΡΟΧΗΣ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ», με έδρα στην Παιανία Αττικής, στην οποία το κατεχόμενο ποσοστό συμμετοχής ανέρχεται σε 50%. Σημειώνεται ότι η ανωτέρω εταιρεία ενοποιείται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης καθώς η Τράπεζα κατέχει το δικαίωμα του διορισμού της πλειοψηφίας των μελών του Διοικητικού της Συμβουλίου και ελέγχει τον στρατηγικό σχεδιασμό και την επιχειρησιακή δραστηριότητα της εταιρείας.

γ) Η θυγατρική μεσιτική ασφαλιστική εταιρεία, με την επωνυμία "Post Insurance Brokerage - Μεσίτες Ασφαλίσεων Α.Ε.", με έδρα στην Αθήνα, στην οποία το κατεχόμενο ποσοστό συμμετοχής επί του μετοχικού της κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου, ανέρχεται σε 50,01% και η οποία ενοποιείται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

δ) Η συγγενής εταιρεία με την επωνυμία «ATTICA BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», με έδρα

στην Αθήνα, στην οποία το κατεχόμενο ποσοστό συμμετοχής ανέρχεται σε 22,43%, επί του μετοχικού της κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου και η οποία ενοποιείται με την μέθοδο της καθαρής θέσης.

ε) Η συγγενής εταιρεία παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών σε θέματα στρατηγικού σχεδιασμού, συντονισμού και διαχείρισης έργων στους τομείς της Βιώσιμης Ανάπτυξης και του Περιβάλλοντος, με την επωνυμία «Post Bank Green Institute Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Υπηρεσιών Επικοινωνίας, Στρατηγικού Σχεδιασμού και Διαχείρισης Έργων για το περιβάλλον», με έδρα στη Μεταμόρφωση Αττικής, στην οποία το κατεχόμενο ποσοστό συμμετοχής ανέρχεται σε 50%, επί του μετοχικού της κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου και η οποία ενοποιείται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

στ) Η συγγενής εταιρεία «T BANK A.T.E.» (πρώην «ASPIS BANK A.T.E.»), με έδρα στην Αθήνα, στην οποία το κατεχόμενο ποσοστό συμμετοχής ανέρχεται σε 32,90%, επί του μετοχικού της κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου και η οποία ενοποιείται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Σημειώνεται ότι η διαδικασία απόκτησης της ανωτέρω συμμετοχής ολοκληρώθηκε την 22^η Απριλίου 2010, κατόπιν της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου και την λήψη των απαραίτητων εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές, για τη συμμετοχή της Τράπεζας στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εν λόγω τράπεζας, μέσω του «Βιβλίου Ζήτησης» για τη διάθεση τυχόν αδιαθέτων μετοχών. Από την ανωτέρω αύξηση η Τράπεζα απέκτησε 47.602.370 νέες, κοινές ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές της «T BANK A.T.E.».

Σημειώνεται ότι, από την ανωτέρω ημερομηνία ενοποίησης της «T BANK A.T.E.» τα ενοποιημένα αποτελέσματα της χρήσης από 1/1/2010 έως

31/12/2010 μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας, έχουν επηρεαστεί κατά το ποσό των € - 16,07 εκατ. ή σε ποσοστό -89,03%.

2.3 Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μια επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση.

2.3.1 Αρχική Αναγνώριση

Ο Όμιλος αναγνωρίζει στον ισολογισμό το σύνολο των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων και των παραγώγων. Οι αγορές χρηματοοικονομικών στοιχείων καταχωρούνται με βάση την ημερομηνία συναλλαγής.

2.3.2 Ταξινόμηση και Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων

Τα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση την ουσία της σύμβασης και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν.

i) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης

Πρόκειται για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, που ικανοποιούν οποιαδήποτε από τις παρακάτω προϋποθέσεις:

❖ Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς. Πρόκειται για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αγοράστηκαν με σκοπό την επίτευξη κέρδους από βραχυπρόθεσμες μεταβολές των τιμών, εκτός από

εκείνα που χρησιμοποιούνται ως μέσα αντιστάθμισης.

❖ Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Κατά την αρχική αναγνώριση, ο Όμιλος δύναται να προσδιορίσει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων όταν :

➤ απαλείφουν ή μειώνουν αισθητά μια ανακολουθία στην επιμέτρηση ή την αναγνώριση (ορισμένες φορές αναφερόμενη ως «λογιστική διαφοροποίηση»), η οποία θα απέρρευε διαφορετικά από την επιμέτρηση των περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων ή την αναγνώριση των κερδών και ζημιών επί αυτών, σε διαφορετικές βάσεις ή

➤ μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, τυγχάνει διαχείρισης και η απόδοσή της, αξιολογείται σε επίπεδο εύλογης αξίας, σύμφωνα με την τεκμηριωμένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων ή επενδύσεων που καθορίζει η διοίκηση του Ομίλου.

➤ Τα Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ανήκουν στην κατηγορία των Χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης. Στον Ισολογισμό εμφανίζονται χωριστά στα Κονδύλια "Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις" και "Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα – υποχρεώσεις" ανάλογα με το αποτέλεσμα αποτίμησης.

ii) Δάνεια και Απαιτήσεις Κατά Πελατών

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές και

αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Προκύπτουν όταν ο Όμιλος παρέχει χρηματικά ποσά σε ένα πελάτη χωρίς να έχει την πρόθεση να εμπορευτεί την απαίτηση.

Πρόβλεψη απομείωσης της αξίας απαιτήσεων από χορηγήσεις αναγνωρίζεται εάν υπάρχουν ενδείξεις ότι ο Όμιλος δεν θα μπορέσει να εισπράξει όλα τα οφειλόμενα ποσά, τα οποία ορίζονται στους συμβατικούς όρους των δανείων. Για την πολιτική απομείωσης και σχηματισμού προβλέψεων αναφερόμαστε αναλυτικά στην παράγραφο 4.1.3.

Τα δάνεια καταναλωτικής πίστης λογίζονται σε καθυστέρηση, μετά την παρέλευση έξι μηνών, διάστημα στο οποίο δεν υπήρξε καμία καταβολή δόσεων, ενώ τα στεγαστικά μετά την παρέλευση δώδεκα μηνών. Ωστόσο μετά την παρέλευση τριμήνου καθυστέρησης για τα καταναλωτικά δάνεια και εξαμήνου καθυστέρησης για τα στεγαστικά δάνεια, παύει ο εκτοκισμός τους στους λογαριασμούς ουσίας και παρακολουθούνται πλέον σε λογαριασμούς τάξεως.

Χορηγήσεις σε εταιρείες, για τις οποίες υπάρχει εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου, θεωρούνται πλήρως ανακτήσιμες και συνεπώς δεν εξετάζονται για απομείωση της αξίας τους.

iii) Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη

Στο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη χαρτοφυλάκιο, περιλαμβάνονται τίτλοι σταθερού και κυμαινομένου επιτοκίου, για τους οποίους υπάρχει από τη Διοίκηση του Ομίλου, πρόθεση και ικανότητα διακράτησής τους, μέχρι την ημερομηνία λήξης τους.

Τα χρεόγραφα του χαρτοφυλακίου που διακρατούνται ως τη λήξη, λογιστικοποιούνται

αρχικά στην εύλογη αξία (που εμπεριέχει και το κόστος συναλλαγών) και στη συνέχεια αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος εφαρμόζοντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μετά την αφαίρεση τυχόν συσσωρευμένης απομείωσης της αξίας τους. Αν ο Όμιλος πουλήσει ή μεταφέρει μέρος του διακρατούμενου ως τη λήξη χαρτοφυλακίου, πριν από τη λήξη του, εκτός από ειδικές περιπτώσεις όπως για παράδειγμα να πουλήσει ένα μικρό μέρος του χαρτοφυλακίου, τότε το σύνολο του διακρατούμενου έως τη λήξη χαρτοφυλακίου πρέπει να μεταφερθεί στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο και να αποτιμηθεί στην εύλογη αξία, απεικονίζοντας την προκύπτουσα υπεραξία ή υποαξία στο αποθεματικό του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου. Επίσης, δεν θα είναι δυνατή η κατηγοριοποίηση ενός στοιχείου ενεργητικού ως διακρατούμενο ως τη λήξη για τα επόμενα δύο έτη.

Με βάση το αναθεωρημένο Δ.Λ.Π.39 «Αναταξινόμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού», όπως αυτό εκδόθηκε τον Οκτώβριο του 2008, επιτρέπεται υπό προϋποθέσεις η μεταφορά Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού (εκτός παραγώγων στοιχείων Ενεργητικού), από την κατηγορία του Εμπορικού Χαρτοφυλακίου στην κατηγορία του Διακρατούμενου ως τη λήξη Χαρτοφυλακίου. Η μεταφορά επιτρέπεται όταν υπάρχει πρόθεση από τον Όμιλο να τα διακρατήσει έως την λήξη τους και επικρατούν στην αγορά σπάνιες συνθήκες. Το ποσό που μεταφέρεται αντιστοιχεί στην εύλογη αξία που είχε το χρηματοοικονομικό εργαλείο κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης. Το κέρδος ή η ζημιά από την αποτίμηση που είχε αναγνωρισθεί στο αποτέλεσμα μέχρι την ημερομηνία υιοθέτησης της τροποποίησης, δεν αναστρέφεται.

Επιπρόσθετα, ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού μπορεί να μεταφερθεί από το Διαθέσιμο προς Πώληση Χαρτοφυλάκιο στο Διακρατούμενο έως την Λήξη Χαρτοφυλάκιο, αν ο Όμιλος έχει την πρόθεση να διακρατήσει το στοιχείο αυτό μέχρι τη λήξη του. Το ποσό που μεταφέρεται, αντιστοιχεί στην εύλογη αξία που είχε το χρηματοοικονομικό εργαλείο κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης. Το κέρδος ή η ζημιά από την αποτίμηση, που είχε αναγνωρισθεί στο Αποθεματικό Διαθέσιμο προς Πώληση Χαρτοφυλάκιο μέχρι την ημερομηνία υιοθέτησης της τροποποίησης, δεν αναστρέφεται αλλά αποσβένεται σταδιακά καθ' όλη την υπολειπόμενη διάρκεια του Διακρατούμενου έως την λήξη Χρηματοοικονομικού Στοιχείου.

iv) Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση

Το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο, περιλαμβάνει χρεόγραφα για τα οποία δεν υπάρχει καθορισμένος χρονικός ορίζοντας διακράτησης και μπορούν να πουληθούν προκειμένου να καλυφθούν ανάγκες ρευστότητας ή να αντιμετωπισθούν μεταβολές στα επιτόκια και τις τιμές τους. Οι διαθέσιμοι προς πώληση τίτλοι καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης τους (συμπεριλαμβανομένων και των εξόδων της συναλλαγής). Μεταγενέστερα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από μεταβολές της εύλογης αξίας, καταχωρούνται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια, μέχρι τα στοιχεία αυτά να πωληθούν, εισπραχθούν ή διατεθούν με οποιοδήποτε άλλο τρόπο ή έως ότου διαπιστωθεί ότι υπάρχει απομείωση της αξίας τους, χρόνο κατά τον οποίο οι συσσωρευμένες ζημιές που είχαν αναγνωρισθεί στα Ίδια Κεφάλαια, μεταφέρονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Με βάση το αναθεωρημένο Δ.Λ.Π.39 "Αναταξινόμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων

Ενεργητικού", επιτρέπεται υπό προϋποθέσεις η μεταφορά Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού (εκτός παραγώγων στοιχείων Ενεργητικού), από την κατηγορία του Εμπορικού Χαρτοφυλακίου στην κατηγορία του Διαθέσιμου προς Πώληση Χαρτοφυλακίου. Η μεταφορά επιτρέπεται μόνο όταν δεν υπάρχει πρόθεση από τον Όμιλο να τα διακρατήσει έως την λήξη τους και επικρατούν στην αγορά σπάνιες συνθήκες. Το ποσό που μεταφέρεται αντιστοιχεί στην εύλογη αξία που είχε το χρηματοοικονομικό εργαλείο κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης. Το κέρδος ή η ζημιά από την αποτίμηση που είχε αναγνωρισθεί στο αποτέλεσμα μέχρι την ημερομηνία υιοθέτησης της τροποποίησης, δεν αναστρέφεται. Η διαφορά αποτίμησης μετά τη μεταφορά του, καταχωρείται στο Αποθεματικό Διαθέσιμου προς Πώληση Χαρτοφυλακίου.

Επιπρόσθετα, ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο Ενεργητικού που τηρεί τις προϋποθέσεις του ορισμού ως Δάνειο μπορεί να μεταφερθεί από το Διαθέσιμο προς Πώληση Χαρτοφυλάκιο στην Κατηγορία των Δανείων, αν ο Όμιλος έχει την πρόθεση να διακρατήσει το στοιχείο αυτό για το προσεχές μέλλον. Παράλληλα, ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο Ενεργητικού που δεν τηρεί τις προϋποθέσεις του ορισμού ως Δάνειο μπορεί να μεταφερθεί από το Διαθέσιμο προς Πώληση Χαρτοφυλάκιο στην Κατηγορία του Διακρατούμενου ως την Λήξη Χαρτοφυλακίου, αν ο Όμιλος έχει την πρόθεση να διακρατήσει το στοιχείο αυτό μέχρι τη λήξη του.

Το ποσό που μεταφέρεται αντιστοιχεί στην εύλογη αξία που είχε το χρηματοοικονομικό εργαλείο κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης. Το κέρδος ή η ζημιά από την αποτίμηση, που είχε αναγνωρισθεί στο Αποθεματικό Διαθέσιμου προς Πώληση Χαρτοφυλακίου μέχρι την ημερομηνία της

αναταξινόμησης, δεν αναστρέφεται, αλλά αποσβένεται σταδιακά καθ' όλη την υπολειπόμενη διάρκεια του δανείου και η απεικόνιση των μελλοντικών ταμειακών ροών θα πρέπει να εμπεριέχεται στο πραγματικό επιτόκιο του δανείου.

Στον υπολογισμό απομείωσης των επενδύσεων σε μετοχικούς τίτλους που έχουν αναγνωρισθεί ως διαθέσιμοι προς πώληση, λαμβάνεται υπόψη (επιπρόσθετα από τις ενδείξεις που αναφέρθηκαν πιο πάνω) τυχόν σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας του τίτλου, κάτω από το κόστος του.

Όπου υπάρχει τέτοια ένδειξη, η συσσωρευμένη ζημία, η οποία υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους αγοράς και της τρέχουσας εύλογης αξίας, μείον τις ζημίες απομείωσης του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού που αναγνωρίστηκαν προηγουμένως στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Ζημίες απομείωσης σε μετοχικούς τίτλους που αναγνωρίστηκαν στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, δεν αντιλογίζονται μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Η ζημία απομείωσης των ομολόγων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, μπορεί να αντιστραφεί στα αποτελέσματα στην περίπτωση όπου η αύξηση της τρέχουσας αξίας του διαθέσιμου προς πώληση ομολόγου, μπορεί να συνδεθεί με γεγονός που συνέβη μετά την αρχική αναγνώριση απομείωσης αξίας στα αποτελέσματα.

2.3.3 Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Τράπεζας περιλαμβάνουν κυρίως καταθέσεις πελατών.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποτιμώνται αρχικά στο κόστος κτήσης τους, που είναι η εύλογη αξία των εισφερόμενων μετρητών ή λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων. Σε μεταγενέστερες ημερομηνίες σύνταξης Οικονομικών Καταστάσεων, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος τους, με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τα έξοδα τόκων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσης.

2.3.4 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα και Λογιστική Αντιστάθμιση

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, με σκοπό την επίτευξη κερδών ή την αντιστάθμιση από τον κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας ενός συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης.

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, αρχικά καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία καταχώρησης του συμβολαίου και κατόπιν αποτιμώνται καθημερινά στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται από τις αγοραίες τιμές και από μοντέλα αποτίμησης, όπου οι αγοραίες τιμές δεν είναι διαθέσιμες. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων που αποκτώνται για εμπορικούς σκοπούς, εμφανίζονται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων. Όταν η εύλογη αξία είναι θετική, τα παράγωγα αποτελούν στοιχεία ενεργητικού, ενώ όταν η εύλογη αξία είναι αρνητική, αποτελούν στοιχεία παθητικού.

Τα παράγωγα που είναι ενσωματωμένα σε άλλα χρηματοοικονομικά μέσα διαχωρίζονται από το κύριο συμβόλαιο και αντιμετωπίζονται λογιστικά ως παράγωγα, όταν οι κίνδυνοι και τα χαρακτηριστικά τους δεν είναι στενά συνδεδεμένα με αυτά του

κυρίου συμβολαίου και το κύριο συμβόλαιο δεν λογίζεται στην εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων. Τα ενσωματωμένα παράγωγα παρουσιάζονται στην εύλογη αξία και οι μεταβολές στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Ο Όμιλος εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης, σύμφωνα με τις διατάξεις του αναθεωρημένου Δ.Λ.Π.39. Για τον καθορισμό της σχέσης αντιστάθμισης και τη λογιστικοποίησή της βάσει των διατάξεων του Δ.Λ.Π.39 πρέπει να πληρούνται τα ακόλουθα :

- ❖ Τεκμηρίωση της αποτελεσματικότητας της σχέσης αντιστάθμισης (hedge effectiveness) κατά την έναρξή της.
- ❖ Δυνατότητα υπολογισμού της αποτελεσματικότητας της σχέσης αντιστάθμισης, καθ' όλη τη διάρκεια της σχέσης αντιστάθμισης. Η αποτελεσματικότητα της σχέσης αντιστάθμισης, πρέπει να κυμαίνεται μεταξύ 80% - 125%, καθ' όλη τη διάρκεια της σχέσης αντιστάθμισης.
- ❖ Αναλυτική καταγραφή των σχέσεων αντιστάθμισης.

Οι αντισταθμίσεις ταξινομούνται ως εξής:

- ❖ Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας (fair value hedges), όταν χρησιμοποιούνται έναντι μεταβολών στην εύλογη αξία ενός αναγνωρισμένου περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης ή εταιρικής δέσμευσης.
- ❖ Αντισταθμίσεις ταμειακών ροών (cash flow hedges), όταν χρησιμοποιούνται έναντι της διακύμανσης των ταμειακών ροών, σε σχέση με ένα αναγνωρισμένο περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση, ή σε σχέση με το συναλλαγματικό κίνδυνο μίας εταιρικής δέσμευσης.

- ❖ Αντισταθμίσεις της καθαρής επένδυσης σε μία ξένη δραστηριότητα.

Η Τράπεζα, κατά τη σύναψη της συναλλαγής, καθορίζει τη σχέση μεταξύ των μέσων αντιστάθμισης και των στοιχείων που αντισταθμίζονται, καθώς και το είδος του κινδύνου που αντισταθμίζεται. Επίσης, ελέγχει κατά τη σύναψη της αντιστάθμισης και σε συνεχή βάση, την αποτελεσματικότητα της σχέσης αντιστάθμισης.

Αντιστάθμιση εύλογης αξίας

Για αντισταθμίσεις εύλογης αξίας, οι οποίες πληρούν τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική, τα κέρδη ή οι ζημιές από την επανεκτίμηση του παραγώγου στην εύλογη αξία, καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Κέρδη ή ζημιές στο αντισταθμισμένο μέσο, που οφείλονται στον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο, αναπροσαρμόζουν τη λογιστική αξία του αντισταθμισμένου μέσου και καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η λογιστική αντιστάθμισης διακόπτεται όταν, το αντισταθμιζόμενο μέσο εκπνέει ή πωλείται, τερματίζεται ή ασκείται, ή όταν η αντιστάθμιση δεν πληροί πλέον τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμισης.

Αν η αντιστάθμιση παύσει να πληρεί τα κριτήρια αντισταθμιστικής λογιστικής, το ποσό της αναπροσαρμογής της λογιστικής αξίας ενός αντισταθμισμένου στοιχείου, για το οποίο χρησιμοποιείται η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου, αποσβένεται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, κατά τη διάρκεια της περιόδου μέχρι τη λήξη του.

Η Τράπεζα από την 1/07/08, εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης, για μέρος του χαρτοφυλακίου των χορηγήσεων σταθερού επιτοκίου, το οποίο έχει αντισταθμίσει με συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου. Επίσης η Τράπεζα από την 1/10/08, εφαρμόζει

λογιστική αντιστάθμισης για τα ομόλογα του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, τα οποία έχει αντισταθμίσει με συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (interest rate swaps) και συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί δεικτών (futures).

2.3.5 Μέθοδοι προσδιορισμού της εύλογης αξίας

Για την απεικόνιση των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων σε εύλογες αξίες χρησιμοποιήθηκαν οι τρέχουσες τιμές της αγοράς για κάθε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο. Για όσα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις του Ομίλου οι τρέχουσες αγοραίες τιμές δεν είναι διαθέσιμες, οι αξίες προέκυψαν βάσει μεθόδων εκτίμησης και δεν διαφέρουν σημαντικά από τις αξίες με τις οποίες εμφανίζονται στις λογιστικές καταστάσεις. Πιο συγκεκριμένα:

- Επενδύσεις που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματαγορές αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίζεται με βάση την τρέχουσα χρηματιστηριακή αξία την ημέρα κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων.
- Επενδύσεις σε μη εισηγμένους τίτλους αποτιμώνται στην εύλογη αξία που προέκυψε βάσει μεθόδων εκτίμησης.
- Η εύλογη αξία των παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε κάποια αγορά, προσδιορίζεται από μοντέλα αποτίμησης. Τα μοντέλα αυτά, αν και βασίζονται σε μετρήσιμα στοιχεία, απαιτούν εκτιμήσεις και παραδοχές οι οποίες επανεξετάζονται σε τακτά διαστήματα και όπου οι συνθήκες των αγορών μεταβάλλονται.

2.3.6 Διαγραφή

Ένα χρηματοοικονομικό μέσο του ενεργητικού, διαγράφεται όταν η Τράπεζα χάνει τον έλεγχο επί των συμβατικών δικαιωμάτων που περιέχονται στο

στοιχείο αυτό. Αυτό συμβαίνει όταν τα δικαιώματα λήγουν ή μεταβιβάζονται και η Τράπεζα έχει μεταβιβάσει ουσιαδώς όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις διαγράφονται, όταν η υποχρέωση της Τράπεζας για καταβολή μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών μέσων παύει να υφίσταται.

2.3.7 Συμφηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, δύναται να συμφηφιστούν και το καθαρό ποσό εμφανίζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης, όταν υφίσταται συμβατικό δικαίωμα που επιτρέπει τον συμφηφισμό των ποσών που έχουν καταχωρηθεί και παράλληλα υπάρχει πρόθεση, είτε για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, όσο και της υποχρέωσης αντίστοιχα είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει μετά τον συμφηφισμό.

2.3.8 Συμφωνίες Πώλησης και Επαναγοράς Χρεογράφων

Η Τράπεζα προβαίνει σε πωλήσεις χρεογράφων, βάσει συμφωνιών επαναγοράς ιδίων χρεογράφων, σε συγκεκριμένη τιμή στο μέλλον.

Χρεόγραφα τα οποία πωλούνται με τον όρο της επαναγοράς (repos), δεν διαγράφονται από τον ισολογισμό, αλλά συνεχίζουν να αποτιμώνται ανάλογα με την ταξινόμηση τους (εμπορικό χαρτοφυλάκιο ή διαθέσιμα προς πώληση). Τα ποσά που εισπράττονται αναγνωρίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης ως υποχρέωση και αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος τους, με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2.4 Μετατροπή σε ξένο νόμισμα

Οι ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το συναλλακτικό και λειτουργικό νόμισμα του Ομίλου.

Κατά τη σύνταξη των οικονομικών Καταστάσεων, τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού μετατρέπονται σε Ευρώ με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο συναλλακτικό νόμισμα, με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές, οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της χρήσης και από την μετατροπή των νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

2.5 Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία, που κατέχονται με σκοπό τη λειτουργική χρήση τους ή για διοικητικούς σκοπούς, απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στην αξία κτήσεώς τους μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημιές απομείωσης. Το κόστος κτήσεως, περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες, προκειμένου να τεθούν σε κατάσταση λειτουργίας. Ειδικά τα ακίνητα της Τράπεζας αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίστηκε, όπως ορίζεται από το Ν.3082/2002, Κεφάλαιο Η', Άρθρο 3, Παράγραφο 3, από ορκωτούς εκτιμητές του άρθρου 9, του Κ.Ν.2190/1920, κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2003, και θεωρήθηκε ως τεκμαιρόμενο κόστος, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π.1.

Μεταγενέστερες δαπάνες, καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων περιουσιακών στοιχείων ή ως ξεχωριστό πάγιο, όπου θεωρείται πιθανόν ότι οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από τη χρήση του παγίου στοιχείου. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης, κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους.

Οι αποσβέσεις των λοιπών στοιχείων των ενσωμάτων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται), υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους, ως εξής:

Κτίρια	50-60	Έτη
Μηχανολογικός εξοπλισμός	7	Έτη
Ηλεκτρικός & Ηλεκτρολογικός εξοπλισμός	3 - 4	Έτη
Μεταφορικά μέσα	8	Έτη
Έπιπλα & Λοιπός εξοπλισμός	5	Έτη

Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή ενός ενσώματος παγίου, επανεξετάζεται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Όταν η λογιστική αξία ενός ενσώματος παγίου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση ενσωμάτων παγίων περιουσιακών στοιχείων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας, καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές, στα αποτελέσματα. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης που αφορούν.

2.6 Υπεραξία και Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Υπεραξία

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ του τιμήματος που καταβάλλεται και της αναλογούσας εύλογης αξίας των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων της εξαγοραζόμενης εταιρείας, κατά την ημερομηνία της εξαγοράς.

Σε περίπτωση εξαγοράς θυγατρικής επιχείρησης, η θετική υπεραξία παρουσιάζεται ως άυλο πάγιο στοιχείο του ενεργητικού, στο κονδύλι «Υπεραξία & λοιπά άυλα στοιχεία», ενώ στην περίπτωση εξαγοράς συγγενούς επιχείρησης, η υπεραξία ενσωματώνεται στην αξία που παρουσιάζεται η επένδυση του Ομίλου στη συγγενή. Σε περίπτωση που η προκύπτουσα υπεραξία είναι αρνητική, καταχωρείται ως έσοδο στα αποτελέσματα χρήσεως. Κατά την ημερομηνία εξαγοράς (ή κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης του σχετικού επιμερισμού του τιμήματος εξαγοράς), η υπεραξία που αποκτάται, κατανέμεται στις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών, ή σε ομάδες μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών που αναμένεται να ωφεληθούν από τη συνένωση αυτή.

Μετά την αρχική αναγνώριση, η υπεραξία αποτιμάται στο κόστος μείον τις συσσωρευμένες ζημιές λόγω μείωσης της αξίας της. Η υπεραξία δεν αποσβένεται, αλλά εξετάζεται ετησίως ή και πιο συχνά εάν τα γεγονότα ή οι μεταβολές των συνθηκών, υποδεικνύουν ότι μπορεί να έχει προκληθεί πιθανή μείωση της αξίας της.

Αν τμήμα μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών, στην οποία έχει κατανεμηθεί υπεραξία πωληθεί, τότε η υπεραξία που αναλογεί στο πωληθέν τμήμα συμπεριλαμβάνεται στη λογιστική αξία του τμήματος αυτού, προκειμένου να προσδιορισθεί το κέρδος ή η ζημία. Η αξία της

υπεραξίας που αναλογεί στο πωληθέν τμήμα, προσδιορίζεται βάσει των σχετικών αξιών του τμήματος που πωλήθηκε και του τμήματος της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών που παραμένει.

Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Στα «Άυλα Πάγια Στοιχεία» περιλαμβάνονται τα έξοδα λογισμικού του Ομίλου και η αναγνώριση άυλων στοιχείων από εξαγορά θυγατρικής. Τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού, αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο, κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών και δεν υπερβαίνει τα 7 έτη για το λογισμικό και τα 15 έτη για λοιπά αναγνωρισμένα στοιχεία από εξαγορά θυγατρικής.

Η συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού, αναγνωρίζεται ως έξοδο, όταν πραγματοποιείται η δαπάνη. Αντίθετα, οι δαπάνες που βελτιώνουν ή επιμηκύνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού, πέραν των αρχικών τεχνικών προδιαγραφών, ή αντίστοιχα τα έξοδα μετατροπής λογισμικού, ενσωματώνονται στο κόστος κτήσεως του άυλου παγίου, με απαραίτητη προϋπόθεση να μπορούν να μετρηθούν με αξιοπιστία.

2.7 Περιουσιακά Στοιχεία από Πλειστηριασμούς

Τα "Περιουσιακά Στοιχεία από Πλειστηριασμούς", περιλαμβάνουν κυρίως ακίνητα, τα οποία αποκτώνται από τον Όμιλο, μέσω της διαδικασίας πλειστηριασμού, προς πλήρη ή μερική ικανοποίηση απαιτήσεων της. Τα συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία, καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης τους, στην οποία συμπεριλαμβάνονται οι δαπάνες συναλλαγής και περιλαμβάνονται στον λογαριασμό

"Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού". Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησής τους, τα συγκεκριμένα ακίνητα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία, μεταξύ της λογιστικής και της ανακτήσιμης αξίας τους, που προσδιορίζεται ως η εύλογη αξία τους, μετά την αφαίρεση των εκτιμώμενων δαπανών διάθεσής τους. Τα κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από την πώληση περιουσιακών στοιχείων από πλειστηριασμούς, καταχωρούνται στον λογαριασμό "Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης".

2.8 Απομείωση Μη Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού, ο Όμιλος εξετάζει τη λογιστική αξία των ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων, προκειμένου να προσδιορίσει, αν υπάρχει ένδειξη ότι τα περιουσιακά στοιχεία έχουν υποστεί ζημιά απομείωσης, οπότε και εκτιμάται το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου. Όταν δεν είναι δυνατό να εκτιμηθεί η ανακτήσιμη αξία ενός επί μέρους περιουσιακού στοιχείου, η Τράπεζα εκτιμά την ανακτήσιμη αξία της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών, στην οποία το περιουσιακό στοιχείο ανήκει. Η ανακτήσιμη αξία, είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας σε χρήση. Για τον υπολογισμό της αξίας σε χρήση του περιουσιακού στοιχείου, οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους.

Αν το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου (ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών), εκτιμάται ότι είναι μικρότερο από τη λογιστική αξία του, η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου (ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών), μειώνεται μέχρι το ανακτήσιμο ποσό. Η ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Όταν μεταγενέστερα, μια ζημιά απομείωσης αναστραφεί, η λογιστική αξία του περιουσιακού

στοιχείου (ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών), αυξάνεται μέχρι την μικρότερη αξία μεταξύ της αναθεωρημένης εκτιμώμενης ανακτήσιμης αξίας του και της λογιστικής αξίας, που θα είχε προσδιορισθεί εάν δεν είχε αναγνωρισθεί καμιά ζημιά απομείωσης της αξίας του περιουσιακού στοιχείου (ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών) στα προηγούμενα έτη. Η αναστροφή της ζημιάς απομείωσης, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

2.9 Λειτουργικές Μισθώσεις

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

Στοιχεία ενεργητικού που εκμισθώνονται βάσει λειτουργικών μισθώσεων συμπεριλαμβάνονται στα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία και αποσβένονται κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, σύμφωνα με παρόμοια ιδιότητα ενσώματα πάγια. Το έσοδο από ενοίκια (μετά την αφαίρεση των κινήτρων που παραχωρήθηκαν σε μισθωτές) αναγνωρίζεται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης.

2.10 Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα

Για τους σκοπούς της σύνταξης των ταμειακών ροών, ως ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα νοούνται τα υπόλοιπα των λογαριασμών «Ταμείο και

διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα», εξαιρουμένων των υποχρεωτικών καταθέσεων στην ΤΤΕ, «Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων», με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησής τους και τα ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών.

2.11 Φόρος Εισοδήματος και Αναβαλλόμενη Φορολογία

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρο εισοδήματος, αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τις φορολογικές επιβαρύνσεις ή ελαφρύνσεις που προκύπτουν στη χρήση, αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές χρήσεις. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης. Στην περίπτωση όπου ο αναβαλλόμενος φόρος αφορά συναλλαγές, που καταχωρήθηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια, η καταχώρηση αυτού, γίνεται κατά ανάλογο τρόπο στα Ίδια Κεφάλαια.

Το φορολογητέο κέρδος, συνήθως διαφέρει από το λογιστικό κέρδος που εμφανίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, καθότι δεν περιλαμβάνει φορολογητέες ή εκπεστέες προσωρινές διαφορές, καθώς και κονδύλια τα οποία αποτελούν μόνιμες διαφορές ή απαλλάσσονται του φόρου.

Οι τρέχοντες φόροι, προσδιορίζονται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στις διαχειριστικές χρήσεις με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενοι στο φορολογητέο κέρδος της χρήσης.

Ο υπολογισμός του αναβαλλόμενου φόρου, γίνεται με τη μέθοδο του ισολογισμού και προσδιορίζεται για όλες τις προσωρινές διαφορές, οι οποίες

προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά, σύμφωνα με τις εκάστοτε φορολογικές αρχές.

Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία, αναγνωρίζονται για όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν αναγνωρίζεται, εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε, δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό αποτέλεσμα, κέρδος ή ζημία. Η λογιστική αξία της απαίτησης από αναβαλλόμενη φορολογία, εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού και μειώνεται στην έκταση που δεν είναι πλέον πιθανό ότι, επαρκή διαθέσιμα φορολογητέα κέρδη θα επιτρέψουν την ανάκτηση της απαίτησης (εξ ολοκλήρου ή εν μέρει). Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις, προσδιορίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στη χρήση κατά την οποία εκτιμάται ότι θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν, μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις, συμψηφίζονται όταν υπάρχει ένα νομικά ισχυρό δικαίωμα, για να συμψηφιστούν τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και όταν αυτές

σχετίζονται με φόρους εισοδήματος επιβαλλόμενους από την ίδια φορολογική αρχή και επιπλέον, η Τράπεζα προτίθεται να διακανονίσει τις τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις της, σε μια καθαρή βάση. Οι αναβαλλόμενοι φόροι επιβαρύνουν ή βελτιώνουν τα αποτελέσματα χρήσης, με εξαίρεση την περίπτωση εκείνη που οι αναβαλλόμενοι φόροι καταχωρούνται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια, αν οι φόροι αφορούν σε στοιχεία που έχουν καταχωρηθεί απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια, στην ίδια ή σε διαφορετική περίοδο.

2.12 Παροχές στο Προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές αποχώρησης προς το προσωπικό), σε χρήμα και σε είδος, αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

Τυχόν ανεξόφλητο ποσό, καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η Τράπεζα αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο), μόνο κατά την έκταση που η προκαταβολή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Παροχές προς εργαζομένους κατά και μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Η Τράπεζα καταβάλλει εισφορές σε προγράμματα παροχών σε εργαζομένους, κατά και μετά την έξοδο από την υπηρεσία. Τα προγράμματα αυτά διαχωρίζονται σε προγράμματα καθορισμένων παροχών και προγράμματα καθορισμένων εισφορών και παρέχουν εφάπαξ αποζημιώσεις κατά την έξοδο από την υπηρεσία, συνταξιοδοτικές και λοιπές παροχές υγειονομικής περίθαλψης.

α) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών, ορίζεται το πρόγραμμα στο οποίο οι παροχές καθορίζονται με βάση συγκεκριμένες παραμέτρους, όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας ή ο μισθός. Στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, η αξία της υποχρέωσης, είναι ίση με την παρούσα αξία των παροχών κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων, μειούμενης κατά την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, μετά από προσαρμογή για μη αναγνωρισθέντα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες. Η Τράπεζα εφαρμόζει τον «κανόνα περιθωρίου» του Δ.Λ.Π.19 «Παροχές σε εργαζομένους», σύμφωνα με τον οποίο, μέρος από τα κέρδη ή ζημίες που έχουν προκύψει από αναλογιστικές μελέτες, δύνανται να μην αναγνωριστούν και να αποσβεσθούν επί του μέσου χρόνου που απομένει, ως τη συνταξιοδότηση των ασφαλισμένων. Ωστόσο, χωρίς να παραβλέπονται τα ανωτέρω, η Τράπεζα κατά την ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π., επέλεξε να εφαρμόσει την εξαίρεση της παραγράφου 20, του Δ.Π.Χ.Π.1, σχετικά με τις παροχές σε εργαζομένους και αναγνώρισε όλα τα συσσωρευμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες από την ημερομηνία συμμετοχής στα προγράμματα αυτά έως την ημερομηνία μετάπτωσης στα Δ.Π.Χ.Π..

Η υποχρέωση της χρηματοδότησης εκτιμάται ετησίως από ανεξάρτητους και εγκεκριμένους αναλογιστές, με τη χρήση της μεθόδου της προβλεβλημένης πιστωτικής μονάδας. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται από τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές, προεξοφλημένες με το επιτόκιο κρατικών ομολόγων με διάρκεια ανάλογη της υποχρέωσης.

β) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Ως πρόγραμμα καθορισμένης εισφοράς, ορίζεται το πρόγραμμα σύμφωνα με το οποίο, ο εργοδότης υποχρεούται να καταβάλλει συγκεκριμένες εισφορές σε κάποιο Ταμείο, χωρίς καμία άλλη νομική ή συμβατική υποχρέωση για κάλυψη ελλειμμάτων του Ταμείου. Οι εισφορές της Τράπεζας στα προγράμματα καθορισμένων εισφορών, καταχωρούνται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της χρήσης που αφορούν και περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Δαπάνες Προσωπικού».

γ) Πρόγραμμα διάθεσης μετοχών

Η εύλογη αξία των λαμβανόμενων υπηρεσιών των εργαζομένων, σε αντάλλαγμα για την χορήγηση των δικαιωμάτων του προγράμματος διάθεσης μετοχών, καταχωρείται ως έξοδο. Το συνολικό ποσό που εξοδοποιείται κατά την διάρκεια της περιόδου κατοχύρωσης, προσδιορίζεται με βάση την εύλογη αξία των δικαιωμάτων που χορηγούνται.

Τα έσοδα που εισπράττονται από την έκδοση νέων μετοχών, μετά από την αφαίρεση των άμεσα συσχετιζόμενων εξόδων συναλλαγών, αυξάνουν το μετοχικό κεφάλαιο και τη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, όταν τα δικαιώματα εξασκούνται.

2.13 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις

Οι Προβλέψεις, διενεργούνται όταν η Τράπεζα έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων και είναι πιθανό ότι η Τράπεζα θα αναγκασθεί να διακανονίσει αυτήν την υποχρέωση. Οι προβλέψεις επιμετρώνται με την καλύτερη εκτίμηση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, επισκοπούνται κατά την

ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού και προσαρμόζονται, προκειμένου να αντανakλούν την παρούσα αξία της δαπάνης στην οποία αναμένεται να διακανονισθεί η υποχρέωση.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις, δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκρών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

2.14 Μετοχικό κεφάλαιο

Κοινές μετοχές

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Τράπεζας. Οι κοινές μετοχές περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια.

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα έξοδα που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων, περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Το κόστος κτήσεως ιδίων μετοχών, εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας, έως ότου οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών, καθαρό από άμεσα για τη συναλλαγή έξοδα και φόρους, περιλαμβάνεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

Προνομιούχες μετοχές

Οι προνομιούχες μετοχές που εκδίδονται από τον Όμιλο καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια όταν δεν υπάρχει συμβατική υποχρέωση να κομιστούν στον

κάτοχό τους ταμειακά διαθέσιμα ή κάποιο άλλο χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού.

Τα επιπρόσθετα έξοδα που προκύπτουν από την έκδοση νέων προνομιούχων μετοχών καταχωρούνται στην καθαρή θέση, ως μείωση του προϊόντος της έκδοσης, μετά από φόρους.

Η διανομή μερίσματος στους κατόχους προνομιούχων μετοχών, αναγνωρίζεται ως μείωση της καθαρής θέσης, την ημέρα που αναγνωρίζεται ως πληρωτέο.

Όταν ο Όμιλος αγοράζει προνομιούχες μετοχές που εκδίδει, το ποσό που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων και των άμεσα σχετιζόμενων εξόδων (μετά την αφαίρεση φόρου), αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια. Στην περίπτωση που πωλούνται ή ακυρώνονται σε μεταγενέστερο στάδιο, οποιοδήποτε ποσό εισπραχθεί περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια.

2.15 Αναγνώριση Εσόδων & Εξόδων

Στα έσοδα και έξοδα του Ομίλου περιλαμβάνονται κυρίως έσοδα από τόκους χορηγήσεων και τοκοφόρων χρεογράφων, έξοδα από τόκους καταθέσεων, προμήθειες διαχείρισης χαρτοφυλακίου και λοιπών τραπεζικών πράξεων, έσοδα από μερίσματα και λοιπά έσοδα και έξοδα. Τυχόν διεταιρικά έσοδα και έξοδα απαλείφονται πλήρως.

Η αναγνώριση των εσόδων και εξόδων γίνεται ως εξής:

i) Έσοδα και έξοδα από τόκους

Έσοδα και έξοδα από τόκους καταχωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως σε δεδουλευμένη βάση, χρησιμοποιώντας την πραγματική απόδοση του χρηματοοικονομικού στοιχείου ή το αντίστοιχο

κυμαινόμενο επιτόκιο. Τα έσοδα και έξοδα από τόκους περιλαμβάνουν την απόσβεση της διαφοράς υπέρ ή υπό το άρτιο ή άλλων διαφορών μεταξύ της αρχικής αξίας ενός τοκοφόρου χρηματοοικονομικού στοιχείου και του αντίστοιχου ποσού το οποίο θα εισπραχθεί ή θα πληρωθεί κατά τη λήξη, χρησιμοποιώντας την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μία μέθοδος σύμφωνα με την οποία υπολογίζεται το αναπόσβεστο κόστος του χρηματοοικονομικού στοιχείου ή της υποχρέωσης ώστε να κατανεμηθούν τα έσοδα ή τα έξοδα από τόκους καθ' όλη την περίοδο αναφοράς.

Πραγματικό επιτόκιο είναι εκείνο το οποίο προεξοφλεί ακριβώς τις εκτιμώμενες μελλοντικές πληρωμές ή εισπράξεις καθ' όλη την προσδοκώμενη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου.

Μόλις ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή ομάδα από ομοειδή χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία υποτιμηθούν ως αποτέλεσμα απομείωσης της αξίας τους, τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται εφαρμόζοντας το επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ρών με σκοπό τη μέτρηση της ζημιάς απομείωσης.

ii) Έσοδα και έξοδα από προμήθειες

Έσοδα και έξοδα από προμήθειες αναγνωρίζονται κατά την διάρκεια της περιόδου κατά την οποία παρασχέθηκαν ή λήφθηκαν οι υπηρεσίες, ανάλογα με τη συμπλήρωση της συναλλαγής, ώστε να συσχετίζονται με το κόστος παροχής της υπηρεσίας, ενώ εκείνα που σχετίζονται με την ανάληψη πιστωτικού κινδύνου, καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με σταθερή βάση, κατά τη διάρκεια της ισχύος του κινδύνου.

iii) Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα, αναγνωρίζονται, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

2.16 Διανομή Μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους του Ομίλου, αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις, την ημερομηνία κατά την οποία η

διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

3. Σημαντικές λογιστικές αρχές, εκτιμήσεις και υποκειμενικές κρίσεις

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), προϋποθέτει τη διενέργεια υποκειμενικών κρίσεων, εκτιμήσεων και παραδοχών από τη Διοίκηση, οι οποίες επηρεάζουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν στις ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις, καθώς και στις σημειώσεις που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών. Η Διοίκηση του Ομίλου πιστεύει ότι οι υποκειμενικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές που έχουν διενεργηθεί για τη σύνταξη των ενοποιημένων και ατομικών οικονομικών καταστάσεων, είναι οι κατάλληλες, λαμβάνοντας υπόψη τα γεγονότα που ίσχυαν κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2010 και οι οποίες δεν έχουν μεταβληθεί σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Πολλές από τις λογιστικές αρχές που υιοθετεί ο Όμιλος, από τη φύση τους, απαιτούν τη χρήση εκτιμήσεων, σε παραδοχές αποτιμήσεων και σε άλλες υποκειμενικές αξιολογήσεις. Συγκεκριμένα, ο Όμιλος έχει αξιολογήσει τις παρακάτω λογιστικές αρχές ως σημαντικές για την κατανόηση των οικονομικών καταστάσεων, εξαιτίας αφενός των

υποκειμενικών κρίσεων, εκτιμήσεων και παραδοχών που ενέχουν, και αφετέρου λόγω της ευαισθησίας των οικονομικών καταστάσεων σε αυτές.

3.1 Αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία

Τα χρηματοοικονομικά μέσα, που αποτιμώνται στην εύλογη αξία και δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματιστηριακές αγορές ή οι τιμές τους δεν είναι διαθέσιμες, η αποτίμησή τους σε εύλογες αξίες προσδιορίζεται με τη χρήση διαφόρων μεθόδων αποτίμησης. Αυτές περιλαμβάνουν μοντέλα προεξόφλησης, μοντέλα που βασίζονται σε προσδιορίσιμες κατ' αντικειμενικό τρόπο εισαγόμενες παραμέτρους (observable parameters) και μοντέλα όπου κάποιες από τις εισαγόμενες παραμέτρους προσδιορίζονται κατά τρόπο υποκειμενικό (unobservable parameters).

Τα μοντέλα αποτίμησης χρησιμοποιούνται κυρίως για την αποτίμηση παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων που διαπραγματεύονται εξωχρηματιστηριακά (OTC). Παρόλο που σε ορισμένες περιπτώσεις ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών προϋποθέτει σε αρκετά σημαντικό βαθμό τη διενέργεια υποκειμενικής κρίσης, η Διοίκηση πιστεύει ότι οι εύλογες αξίες που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση οικονομικής θέσης, καθώς και οι αλλαγές στις εύλογες αξίες που

έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων, έγιναν σύμφωνα με την αρχή της συντηρητικότητας και αντικατοπτρίζουν τις υφιστάμενες οικονομικές συνθήκες, βάσει των μηχανισμών ελέγχου και των διαδικασιών διασφάλισης που εφαρμόζονται.

3.2 Απομείωση δανείων

Οι προβλέψεις απομείωσης δανείων που σχηματίζονται, είναι αποτέλεσμα συνεχούς αξιολόγησης του χαρτοφυλακίου των απαιτήσεων και των πιθανών ζημιών του. Η ακρίβεια των προβλέψεων που διενεργούνται, εξαρτάται από την εκτίμηση των αναμενόμενων ταμειακών ροών, στην περίπτωση των μεμονωμένων προβλέψεων και από το μοντέλο των παραδοχών και παραμέτρων που χρησιμοποιείται, για τον καθορισμό των προβλέψεων σε συγκεντρωτικό επίπεδο. Παρόλο που τα παραπάνω εμπεριέχουν υποκειμενική κρίση, η Διοίκηση πιστεύει ότι οι διενεργηθείσες προβλέψεις είναι λογικές και δικαιολογούνται επαρκώς.

3.3 Έλεγχος απομείωσης συγγενών επιχειρήσεων

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

3.4 Απομείωση του μετοχικού διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου

Η Διοίκηση του Ομίλου ακολουθεί τις οδηγίες του Δ.Λ.Π.39 για τον προσδιορισμό του πότε μια μετοχή έχει υποστεί μόνιμη απομείωση της αξίας της. Ο προσδιορισμός αυτός προϋποθέτει υποκειμενική κρίση και η Διοίκηση της Τράπεζας προβαίνει σε εκτιμήσεις, για το τι συνιστά σημαντική ή παρατεταμένη μείωση στην εύλογη αξία των μετοχικών επενδύσεων, κάτω από το κόστος κτήσεώς τους.

Κατά την κρίση του, ο Όμιλος αξιολογεί, μεταξύ άλλων παραγόντων, για τις μετοχές που διαπραγματεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά τη συνήθη μεταβλητότητα (volatility) της τιμής της μετοχής, ενώ για τις μετοχές των μη εισηγμένων στο χρηματιστήριο εταιρειών παράγοντες όπως η σημαντική μείωση των οικονομικών μεγεθών. Επιπροσθέτως, η απομείωση μπορεί να είναι απαραίτητη όταν υπάρχει ένδειξη χειροτέρευσης της οικονομικής κατάστασης του εκδότη, της επίδοσης του κλάδου και τομέα εργασιών, των λειτουργικών και χρηματοδοτικών ταμειακών ροών και αλλαγές στην τεχνολογία.

3.5 Φόρος εισοδήματος

Ο υπολογισμός της πρόβλεψης φόρου εισοδήματος, προϋποθέτει την άσκηση σημαντικής υποκειμενικής κρίσης. Στο πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητας της Τράπεζας, υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους είναι αβέβαιος ο τελικός προσδιορισμός του φόρου. Η Τράπεζα αναγνωρίζει υποχρεώσεις για φόρο εισοδήματος από ενδεχόμενο φορολογικό έλεγχο, βασιζόμενη σε εκτιμήσεις. Σε περίπτωση που το τελικό ύψος του φόρου εισοδήματος που θα προκύψει, είναι διαφορετικό από τα ποσά που είχαν αρχικά

προβλεφθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν τις προβλέψεις φόρου εισοδήματος και αναβαλλόμενων φόρων της χρήσης στην οποία γίνεται ο προσδιορισμός του φόρου, μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

4. Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

Η Τράπεζα από τις δραστηριότητές της εκτίθεται σε πλήθος χρηματοοικονομικών κινδύνων, από τους οποίους οι πιο σημαντικοί είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος αγοράς, ο κίνδυνος ρευστότητας, οι μεταβολές στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων, λόγω γενικότερων μεταβολών στα επίπεδα τιμών και επιτοκίων της αγοράς και η επάρκεια εποπτικών και εσωτερικών κεφαλαίων σε αποδεκτά επίπεδα, για τη στήριξη των δραστηριοτήτων του Ομίλου. Ο κίνδυνος αγοράς περιλαμβάνει τον συναλλαγματικό κίνδυνο, τον κίνδυνο επιτοκίου και τον κίνδυνο μεταβολής της τιμής.

Η πολιτική του Ομίλου είναι σχεδιασμένη με τέτοιο τρόπο, ώστε μέσω των κατάλληλων μηχανισμών να εντοπίζει, να παρακολουθεί και να αναλύει αυτούς τους κινδύνους, θέτοντας όρια στην υπέρμετρη συσσώρευση τους. Ο Όμιλος επανεξετάζει συχνά τις πολιτικές και τα μοντέλα διαχείρισης κινδύνου που εφαρμόζει, ώστε να ενσωματώνει τις μεταβολές της αγοράς, των προϊόντων και να αναπτύσσει πιο αποτελεσματικές πρακτικές.

Η διαχείριση των κινδύνων του Ομίλου, διενεργείται από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων, βάσει των πολιτικών που καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων αναγνωρίζει, αξιολογεί, παρακολουθεί και αντισταθμίζει τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους σε στενή συνεργασία με τις λειτουργικές μονάδες της Τράπεζας. Εκτός από τη Διεύθυνση Διαχείρισης

Κινδύνων υπάρχει η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, στις αρμοδιότητες της οποίας συγκαταλέγονται συνοπτικά τα εξής:

- Η διαμόρφωση στρατηγικής ανάληψης πάσης μορφής κινδύνων και διαχείρισης κεφαλαίων.
- Η ανάπτυξη εσωτερικού συστήματος διαχείρισης κινδύνων και η ενσωμάτωσή του στη διαδικασία λήψης των επιχειρηματικών αποφάσεων.
- Η αξιολόγηση των αναφορών της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων και ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Η ετήσια αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων του πιστωτικού ιδρύματος.

4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος πραγματοποίησης χρηματοοικονομικής ζημιάς για τον Όμιλο, που απορρέει από την ενδεχόμενη αθέτηση της υποχρέωσης εκ μέρους των αντισυμβαλλομένων να αποπληρώσουν τα δάνεια και να τηρήσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις. Αποτελεί την πιο σημαντική πηγή κινδύνου για τον Όμιλο και για το λόγο αυτό η αποτελεσματική παρακολούθηση και διαχείρισή του, αποτελεί πρωταρχικό μέλημα της Διοίκησης.

Η συνολική έκθεση του Ομίλου στον πιστωτικό κίνδυνο, συμπεριλαμβανομένου και του κινδύνου εκκαθάρισης, προέρχεται από χορηγήσεις, από τις επενδυτικές και συναλλακτικές δραστηριότητες του Ομίλου, καθώς και από τις πράξεις παραγώγων και χρεογράφων.

4.1.1 Μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου

Οι προσδιοριστικοί παράγοντες του πιστωτικού κινδύνου είναι πολλοί, ορισμένοι εκ των οποίων είναι η επικρατούσα κατάσταση της οικονομίας και της

αγοράς, αλλά και οι προσδοκίες για το μέλλον, η χρηματοοικονομική θέση των αντισυμβαλλομένων, το είδος, η διάρκεια και το ύψος της συμβατικής υποχρέωσης, καθώς και η ύπαρξη εγγυήσεων και εξασφαλίσεων (καλύμματα).

Η Διοίκηση του Ομίλου δίνει ιδιαίτερη σημασία στην ορθή διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου. Έχει μεριμνήσει για τη δημιουργία και τη συνεχή ανάπτυξη των κατάλληλων υποδομών και διαδικασιών, ώστε να εκτιμά και να αξιολογεί την πιστοληπτική ικανότητα κάθε αντισυμβαλλομένου.

α) Δάνεια και απαιτήσεις

Ο προσδιορισμός του πιστωτικού κινδύνου που σχετίζεται με τα δάνεια και τις απαιτήσεις περιλαμβάνει: (i) τη συστηματική αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του πελάτη και την εκτίμηση της πιθανότητας αθέτησης των συμβατικών του υποχρεώσεων και (ii) την παρακολούθηση της τρέχουσας έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο από το άνοιγμα.

(i) Συστηματική αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών και εκτίμηση ενδεχόμενης αθέτησης των συμβατικών υποχρεώσεων

Η Τράπεζα αξιολογεί την πιστοληπτική ικανότητα των αντισυμβαλλομένων και εκτιμά το ενδεχόμενο αθέτησης των συμβατικών τους υποχρεώσεων. Η Τράπεζα δίνοντας ιδιαίτερη έμφαση στην εφαρμογή σύγχρονων μεθόδων μέτρησης του πιστωτικού κινδύνου, εφαρμόζει υποδείγματα αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας για τους υποψήφιους πιστούχους. Η Τράπεζα επανεξετάζει τακτικά την προβλεπτική ικανότητα των υποδειγμάτων πιστοληπτικής αξιολόγησης που χρησιμοποιούνται στην Ιδιωτική Πίστη, και προβαίνει σε προσαρμογές που τυχόν κρίνονται απαραίτητες, εξασφαλίζοντας

έτσι τη δυνατότητα ορθής απεικόνισης του ενεχόμενου πιστωτικού κινδύνου και επιτρέποντας την έγκαιρη λήψη ενεργειών για την αντιμετώπιση προβλημάτων.

(ii) Παρακολούθηση ύψους τρέχουσας έκθεσης πιστωτικού κινδύνου

Το ύψος της έκθεσης της Τράπεζας στον πιστωτικό κίνδυνο προσδιορίζεται στην περίπτωση των δανείων και των απαιτήσεων, με βάση την λογιστική τους αξία, όπως αυτή εμφανίζεται στα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας.

β) Χρεόγραφα

Ο προσδιορισμός του πιστωτικού κινδύνου που σχετίζεται με τα χρεόγραφα, γίνεται κυρίως με τις διαβαθμίσεις των εξωτερικών οργανισμών πιστοληπτικής αξιολόγησης, όπως για παράδειγμα εκείνες της Standard and Poor's, της Moody's ή άλλων αντίστοιχων οργανισμών. Το ύψος της έκθεσης της Τράπεζας στον πιστωτικό κίνδυνο χρεογράφων και άλλων εντόκων γραμματίων, προσδιορίζεται με βάση την αγοραία αξία των ανοιγμάτων και των θέσεων, εντός και εκτός ισολογισμού.

γ) Ασκήσεις Προσομοίωσης Καταστάσεων Κρίσης

Οι ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress tests) αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι της μέτρησης και ποσοτικοποίησης του πιστωτικού κινδύνου στην Τράπεζα, παρέχοντας εκτιμήσεις του μεγέθους των οικονομικών απωλειών που θα μπορούσαν να προκληθούν κάτω από το ενδεχόμενο ακραίων χρηματοπιστωτικών συνθηκών. Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο, σύμφωνα με τις οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος (ΠΔ/ΔΕ 2577/9.3.2006),

διενεργεί σε συστηματική βάση ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης για τον πιστωτικό κίνδυνο, τα αποτελέσματα των οποίων παρουσιάζονται και αξιολογούνται από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων. Οι ασκήσεις πραγματοποιούνται από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας και χρησιμοποιούν κατά κύριο λόγο την τεχνική ανάλυσης ευαισθησίας.

Εντός του 2010, η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων διενήργησε την ετήσια άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, σύμφωνα με τα σενάρια και τη μεθοδολογία της άσκησης που υλοποιήθηκε σε πανευρωπαϊκό επίπεδο (2010 EU Wide Stress Testing Exercise of European Banks), την οποία συντόνισε η Επιτροπή Ευρωπαϊκών Αρχών Εποπτείας των Τραπεζών (CEBS), σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, και υπό την εποπτεία της Τράπεζας της Ελλάδος. Τα αποτελέσματα καταδεικνύουν ότι ο Όμιλος έχει ισχυρή κεφαλαιακή βάση και ότι μπορεί να ανταπεξέλθει σε έντονες διαταραχές όπως αυτές των σεναρίων, που συμφωνήθηκαν από κοινού από την Επιτροπή Ευρωπαϊκών Αρχών Εποπτείας των Τραπεζών (CEBS), σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, και υπό την εποπτεία της Τράπεζας της Ελλάδος. Τα αποτελέσματα της άσκησης κατέδειξαν απόθεμα κεφαλαίων, με ύψος δείκτη TIER 1 10,1%, σε σχέση με το όριο του 6% που έχει τεθεί αποκλειστικά για τους σκοπούς της άσκησης.

4.1.2 Διαχείριση ορίων κινδύνων και τεχνικές μείωσης κινδύνου

Ο Όμιλος διαχειρίζεται, ελέγχει και περιορίζει τη συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου ανά αντισυμβαλλόμενο, ανά ομάδα αντισυμβαλλομένων, ανά προϊόν και ανά τομέα δραστηριότητας, έχοντας διαμορφώσει σύστημα ορίων αντισυμβαλλομένων και

εγκριτικά όρια πιστοδοτήσεων, προκειμένου να διασφαλίζεται η τήρηση της μέγιστης αποδεκτής ανάληψης κινδύνων και η προστασία των κεφαλαίων του Ομίλου. Η συνολική έκθεση του Ομίλου στον πιστωτικό κίνδυνο, ελέγχεται περαιτέρω και με την εφαρμογή επιπρόσθετων ορίων, που καλύπτουν ανοίγματα εντός και εκτός ισολογισμού, καθώς επίσης και ημερήσιες θέσεις σε χρηματοοικονομικά προϊόντα του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, όπως για παράδειγμα σε πράξεις συναλλάγματος.

Στις παραγράφους που ακολουθούν, περιγράφονται και άλλες τεχνικές οι οποίες χρησιμοποιούνται στον Όμιλο για τον έλεγχο και τον περιορισμό του πιστωτικού κινδύνου.

α) Εγγυήσεις και εξασφαλίσεις

Ο Όμιλος λαμβάνει εγγυήσεις και εξασφαλίσεις έναντι των πιστοδοτήσεών του σε πελάτες, μειώνοντας το συνολικό πιστωτικό κίνδυνο και διασφαλίζοντας την αποπληρωμή των απαιτήσεών του.

Για το σκοπό αυτό έχει προσδιορίσει και ενσωματώσει στην πιστωτική του πολιτική, κατηγορίες αποδεκτών καλυμμάτων και εξασφαλίσεων, οι κυριότερες των οποίων είναι:

- Προσημειώσεις και υποθήκες ακινήτων για στεγαστικά και ορισμένα καταναλωτικά δάνεια,
- Εγγυήσεις Δημοσίου για δάνεια σε δημόσιες επιχειρήσεις και
- Ενέχυρο κινητών αξιών ή καταθέσεων.

Η αποτίμηση των συνδεδεμένων καλυμμάτων και εξασφαλίσεων, πραγματοποιείται αρχικά κατά τη στιγμή της έγκρισης της πιστοδότησης, με βάση την τρέχουσα ή την εύλογη αξία τους και επανεκτιμάται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Καλύμματα ή εξασφαλίσεις δεν λαμβάνονται γενικά έναντι ανοιγμάτων προς πιστωτικά ιδρύματα, εκτός αν

πρόκειται για συμφωνίες επαναπώλησης (reverse repos).

β) Παράγωγα

Ο Όμιλος παρακολουθεί και ελέγχει συστηματικά το ύψος και τη διάρκεια των καθαρών ανοικτών της θέσεων στην αγορά παραγώγων. Σε οποιαδήποτε στιγμή, η συνολική έκθεσή της στον πιστωτικό κίνδυνο παραγώγων προϊόντων, αντιπροσωπεύεται από την θετική αγοραία αξία των ανοικτών θέσεων.

Τα πιστωτικά ανοίγματα από θέσεις στην αγορά παραγώγων, αποτελούν μέρος των συνολικών πιστοδοτικών ορίων που καθορίζονται για έναν αντισυμβαλλόμενο και λαμβάνονται υπόψη κατά την εγκριτική διαδικασία.

γ) Συμψηφισμός Χρηματοοικονομικών Μέσων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό καταχωρείται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα συμψηφισμού των καταχωρημένων ποσών και υπάρχει η πρόθεση να διακανονιστεί το καθαρό ποσό ή να αναγνωριστεί ταυτόχρονα μια απαίτηση και μια υποχρέωση.

δ) Πιστοδοτικές Δεσμεύσεις

Ο Όμιλος προβαίνει σε δεσμεύσεις πιστοδοτήσεων σε πελάτες, διασφαλίζοντας την μελλοντική χρηματοδότησή τους. Οι δεσμεύσεις πιστοδοτήσεων ενέχουν τον ίδιο πιστωτικό κίνδυνο με τα δάνεια και τις απαιτήσεις του Ομίλου και αφορούν κατά κύριο λόγο εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις για στεγαστικά δάνεια και δάνεια τα οποία σχετίζονται με πιστοποιημένες εργασίες ανέγερσης ακινήτων.

4.1.3 Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ο Όμιλος αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος τα δεδομένα αναφορικά με το κατά πόσον ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων έχει απομειωθεί.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης (εφόσον υφίστανται σχετικές ενδείξεις) είναι περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο κόστος κτήσεως ή με βάση τη μέθοδο της καθαρής θέσης (συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις), περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος (μακροπρόθεσμες απαιτήσεις) και διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις.

Η ανακτήσιμη αξία των συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις προσδιορίζεται με τον ίδιο τρόπο όπως για τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Η ανακτήσιμη/εισπράξιμη αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων προκειμένου να διενεργηθούν οι σχετικοί έλεγχοι απομείωσης, προσδιορίζεται σε γενικές γραμμές βάσει της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών χρηματοροών, προεξοφλημένων είτε με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο προεξόφλησης του εκάστοτε στοιχείου ή ομάδας στοιχείων, ή με τον τρέχοντα συντελεστή απόδοσης ενός παρόμοιου χρηματοοικονομικού στοιχείου.

Οι προκύπτουσες ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Ο Όμιλος εξετάζει συστηματικά αν υπάρχουν βάσιμες και αντικειμενικές ενδείξεις ότι μια απαίτηση έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Για το σκοπό αυτό

διενεργεί σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων έλεγχο απομείωσης της αξίας των δανείων της, σύμφωνα με τις γενικές αρχές και τη μεθοδολογία που περιγράφεται στα Δ.Π.Χ.Α και σχηματίζει ανάλογες προβλέψεις.

Μια απαίτηση, έχει υποστεί απομείωση όταν η λογιστική της αξία είναι μεγαλύτερη από το αναμενόμενο ανακτήσιμο ποσό της. Το ανακτήσιμο ποσό, προσδιορίζεται από το σύνολο της παρούσας αξίας των εισπρακτέων και της παρούσας αξίας από την ρευστοποίηση τυχόν καλυμμάτων ή εξασφαλίσεων σε περίπτωση αδυναμίας του πιστούχου να αποπληρώσει το δάνειο. Όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι ο Όμιλος δεν θα μπορέσει να εισπράξει όλα τα οφειλόμενα ποσά, σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους μιας απαίτησης, σχηματίζεται πρόβλεψη για την απομείωση της αξίας της απαίτησης. Το ποσό της πρόβλεψης είναι η διαφορά της λογιστικής αξίας και του ανακτήσιμου ποσού της απαίτησης.

Η εκτίμηση ύπαρξης απομείωσης και ο σχηματισμός προβλέψεων, διενεργείται εξατομικευμένα σε επίπεδο δανείου, για όλες τις χορηγήσεις που η Τράπεζα θεωρεί σημαντικές και συλλογικά σε επίπεδο ομάδας δανείων για αυτές που θεωρεί λιγότερο σημαντικές. Η εκτίμηση για απομείωση απαιτήσεων διενεργείται συλλογικά για απαιτήσεις (χαρτοφυλάκια απαιτήσεων) με κοινά χαρακτηριστικά

4.1.4 Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο πριν τον υπολογισμό των εξασφαλίσεων και άλλων μέτρων πιστωτικής προστασίας

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου την 31/12/2010 και 31/12/2009, χωρίς να συνυπολογίζονται τα καλύμματα ή άλλα μέσα

κινδύνου, οι οποίες σε ατομική βάση, δεν θεωρούνται σημαντικές. Επίσης, συλλογικά αξιολογούνται και οι απαιτήσεις που σε ατομική βάση δεν έχουν υποστεί απομείωση.

Αν σε μεταγενέστερη περίοδο το ποσό της σχηματιζόμενης πρόβλεψης μειωθεί και σχετίζεται με αντικειμενικά γεγονότα που συνέβησαν μετά το σχηματισμό της πρόβλεψης, όπως για παράδειγμα βελτίωση της πιστοληπτικής ικανότητας του πιστούχου, τότε η πρόβλεψη μειώνεται και η διαφορά καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Διαγραφές

Η Τράπεζα αφού έχει εξαντλήσει τις δικαστικές και λοιπές διαδικασίες για την είσπραξη των απαιτήσεων της (πιστοδοτήσεις και λοιπές απαιτήσεις) και βάσιμα εκτιμά ότι αυτές είναι ανεπίδεκτες εισπράξεως, προβαίνει σε διαγραφές επισφαλών απαιτήσεων, έναντι των σχετικών προβλέψεων που έχουν ληφθεί για την απομείωση της αξίας τους, μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Τράπεζα συνεχίζει την παρακολούθηση των απαιτήσεων που διαγράφει, για τυχόν αναβίωση των δυνατοτήτων εισπράξεως αυτών και τυχόν είσπραξη αποσβεσθείσας απαίτησης, καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

πιστωτικής προστασίας. Για τα εντός ισολογισμού στοιχεία, τα πιστωτικά ανοίγματα είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία όπως εμφανίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.

ΣΕ ΕΝΟΠΙΟΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	31.12.2010	31.12.2009
Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από κονδύλια της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης		
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	931.918.570,64	2.339.367.903,83
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)		
Δάνεια προς ιδιώτες		
-Καταναλωτικά δάνεια	1.671.312.021,45	1.816.089.453,79
-Στεγαστικά δάνεια	4.684.130.823,80	4.556.669.304,99
-Πιστωτικές κάρτες	209.550.385,10	210.294.853,09
Δάνεια προς επιχειρήσεις		
-Δημόσιες επιχειρήσεις	660.340.381,42	596.362.277,54
-Ομολογιακά δάνεια	771.434.128,80	700.478.323,13
-Δάνεια σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	3.000.000,00	-
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο		
-Τίτλοι σταθερής απόδοσης	11.731.357,46	357.304.366,56
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	3.581.660,27	6.104.895,79
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία		
-Τίτλοι σταθερής απόδοσης	37.761.214,00	59.750.888,45
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο		
Διαθέσιμα προς πώληση		
-Τίτλοι σταθερής απόδοσης	708.869.815,65	5.608.332.301,62
Διακρατούμενα ως τη λήξη		
-Τίτλοι σταθερής απόδοσης	2.135.527.615,97	450.736.603,03
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου		
-Τίτλοι σταθερής απόδοσης	3.200.427.318,82	22.701.717,71
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	471.311.519,47	462.439.768,60
Σύνολο στοιχείων Κατάστασης Οικονομικής Θέσης	15.500.896.812,85	17.186.632.658,13
Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από κονδύλια εκτός της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης		
Εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις	112.167.375,14	104.807.622,02
Σύνολο	15.613.064.187,99	17.291.440.280,15

ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	31.12.2010	31.12.2009
Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από κονδύλια της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης		
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	924.277.011,75	2.334.818.210,09
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)		
Δάνεια προς ιδιώτες		
-Καταναλωτικά δάνεια	1.671.312.021,45	1.816.089.453,79
-Στεγαστικά δάνεια	4.684.130.823,80	4.556.669.304,99
-Πιστωτικές κάρτες	1.689.366,82	10.209.488,03
Δάνεια προς επιχειρήσεις		
-Δημόσιες επιχειρήσεις	660.340.381,42	596.362.277,54
-Ομολογιακά δάνεια	771.434.128,80	700.478.323,13
-Δάνεια σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	209.908.747,62	208.278.517,45
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο		
-Τίτλοι σταθερής απόδοσης	11.706.357,46	357.304.366,56
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	3.581.660,27	6.104.895,79
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία		
-Τίτλοι σταθερής απόδοσης	37.761.214,00	59.750.888,45
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο		
Διαθέσιμα προς πώληση		
-Τίτλοι σταθερής απόδοσης	708.869.815,65	5.608.332.301,62
Δακρατούμενα ως τη λήξη		
-Τίτλοι σταθερής απόδοσης	2.135.527.615,97	450.736.603,03
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου		
-Τίτλοι σταθερής απόδοσης	3.200.427.318,82	22.701.717,71
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	465.890.477,33	456.319.891,76
Σύνολο στοιχείων Κατάστασης Οικονομικής Θέσης	15.486.856.941,16	17.184.156.239,94
Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από κονδύλια εκτός της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης		
Εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις	205.258.627,52	196.724.025,18
Σύνολο	15.692.115.568,68	17.380.880.265,12

4.1.5 Δάνεια και απαιτήσεις

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών και πιστωτικών ιδρυμάτων, αναλύονται ως εξής:

ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΒΑΣΗ

Ποσά σε €	31.12.2010		31.12.2009	
	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων
Δάνεια ενήμερα χωρίς απομείωση αξίας	7.323.340.787,24	931.918.570,64	7.325.240.043,50	2.339.367.903,83
Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση μέχρι 90 ημέρες χωρίς απομείωση αξίας	371.231.143,70	-	307.249.003,77	-
Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας	521.536.592,55	-	410.279.870,77	-
Σύνολο προ προβλέψεων	8.216.108.523,49	931.918.570,64	8.042.768.918,04	2.339.367.903,83
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση αξίας	(216.340.782,92)	-	(162.874.705,50)	-
Σύνολο μετά προβλέψεων	7.999.767.740,57	931.918.570,64	7.879.894.212,54	2.339.367.903,83

ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ

Ποσά σε €	31.12.2010		31.12.2009	
	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων
Δάνεια ενήμερα χωρίς απομείωση αξίας	7.354.349.259,05	924.277.011,75	7.333.615.058,18	2.334.818.210,09
Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση μέχρι 90 ημέρες χωρίς απομείωση αξίας	355.987.114,29	-	307.247.717,91	-
Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας	479.582.905,26	-	393.956.084,67	-
Σύνολο προ προβλέψεων	8.189.919.278,60	924.277.011,75	8.034.818.860,76	2.334.818.210,09
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση αξίας	(191.103.808,69)	-	(146.731.495,83)	-
Σύνολο μετά προβλέψεων	7.998.815.469,91	924.277.011,75	7.888.087.364,93	2.334.818.210,09

α) Δάνεια χωρίς απομείωση αξίας

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ

31.12.2010

Διαβαθμίσεις	Δάνεια προς ιδιώτες			Δάνεια προς επιχειρήσεις		Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών
	Καταναλωτικά Δάνεια	Στεγαστικά Δάνεια	Πιστωτικές Κάρτες	Δάνεια & Ομολογιακά δάνεια δημόσιου τομέα	Ομόλογα δανειακού χαρτοφυλακίου και εταιρικά ομολογιακά δάνεια	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	1.563.685.620,55	4.148.980.380,66	175.900.275,81	660.340.381,42	774.434.128,80	7.323.340.787,24
Σύνολο	1.563.685.620,55	4.148.980.380,66	175.900.275,81	660.340.381,42	774.434.128,80	7.323.340.787,24

31.12.2009

Διαβαθμίσεις	Δάνεια προς ιδιώτες			Δάνεια προς επιχειρήσεις		Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών
	Καταναλωτικά Δάνεια	Στεγαστικά Δάνεια	Πιστωτικές Κάρτες	Δάνεια & Ομολογιακά δάνεια δημόσιου τομέα	Ομόλογα δανειακού χαρτοφυλακίου και εταιρικά ομολογιακά δάνεια	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	1.701.035.755,87	4.120.978.875,27	206.384.811,69	596.362.277,54	700.478.323,13	7.325.240.043,50
Σύνολο	1.701.035.755,87	4.120.978.875,27	206.384.811,69	596.362.277,54	700.478.323,13	7.325.240.043,50

ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ

31.12.2010

Διαβαθμίσεις	Δάνεια προς ιδιώτες			Δάνεια προς επιχειρήσεις		Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών
	Καταναλωτικά Δάνεια	Στεγαστικά Δάνεια	Πιστωτικές Κάρτες	Ομολογιακά και λοιπά δάνεια δημόσιου τομέα	Ομόλογα δανειακού χαρτοφυλακίου και εταιρικά ομολογιακά δάνεια	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	1.563.685.620,55	4.148.980.380,66	-	660.340.381,42	981.342.876,42	7.354.349.259,05
Σύνολο	1.563.685.620,55	4.148.980.380,66	-	660.340.381,42	981.342.876,42	7.354.349.259,05

31.12.2009

Διαβαθμίσεις	Δάνεια προς ιδιώτες			Δάνεια προς επιχειρήσεις		Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών
	Καταναλωτικά Δάνεια	Στεγαστικά Δάνεια	Πιστωτικές Κάρτες	Δάνεια & Ομολογιακά δάνεια δημόσιου τομέα	Ομόλογα δανειακού χαρτοφυλακίου και εταιρικά ομολογιακά δάνεια	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	1.701.035.755,87	4.120.978.875,27	6.481.308,92	596.362.277,54	908.756.840,58	7.333.615.058,18
Σύνολο	1.701.035.755,87	4.120.978.875,27	6.481.308,92	596.362.277,54	908.756.840,58	7.333.615.058,18

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων**ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ**

	2010	2009
Εξαιρετικής διαβάθμισης	-	-
Υψηλής διαβάθμισης	130.433.187,13	120.685.633,21
Κανονιστικής διαβάθμισης	801.485.383,51	2.218.682.270,62
Σύνολο	931.918.570,64	2.339.367.903,83

ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ

	2010	2009
Εξαιρετικής διαβάθμισης	-	-
Υψηλής διαβάθμισης	130.433.187,13	120.685.633,21
Κανονιστικής διαβάθμισης	793.843.824,62	2.214.132.576,88
Σύνολο	924.277.011,75	2.334.818.210,09

β) Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση μέχρι 90 ημέρες χωρίς απομείωση αξίας**Σε ενοποιημένη βάση**

31.12.2010

Δάνεια προς ιδιώτες

	Καταναλωτικά Δάνεια	Στεγαστικά Δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Σύνολο
έως 30 ημέρες	23.014.570,10	148.715.831,46	7.319.116,12	179.049.517,68
31 - 60 ημέρες	11.060.810,98	120.831.848,95	4.770.234,90	136.662.894,83
61 - 90 ημέρες	7.974.564,67	44.389.488,13	3.154.678,39	55.518.731,19
Σύνολο	42.049.945,75	313.937.168,54	15.244.029,41	371.231.143,70

31.12.2009

Δάνεια προς ιδιώτες

	Καταναλωτικά Δάνεια	Στεγαστικά Δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Σύνολο
έως 30 ημέρες	23.672.117,88	131.259.116,03	955.969,60	155.887.203,51
31 - 60 ημέρες	11.665.151,87	100.428.522,40	266.372,78	112.360.047,05
61 - 90 ημέρες	8.132.749,10	30.703.176,55	165.827,56	39.001.753,21
Σύνολο	43.470.018,85	262.390.814,98	1.388.169,94	307.249.003,77

Σε ατομική βάση

31.12.2010

Δάνεια προς ιδιώτες

	Καταναλωτικά Δάνεια	Στεγαστικά Δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Σύνολο
έως 30 ημέρες	23.014.570,10	148.715.831,46	-	171.730.401,56
31 - 60 ημέρες	11.060.810,98	120.831.848,95	-	131.892.659,93
61 - 90 ημέρες	7.974.564,67	44.389.488,13	-	52.364.052,80
Σύνολο	42.049.945,75	313.937.168,54	-	355.987.114,29

31.12.2009

Δάνεια προς ιδιώτες

	Καταναλωτικά Δάνεια	Στεγαστικά Δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Σύνολο
έως 30 ημέρες	23.672.117,88	131.259.116,03	955.084,09	155.886.318,00
31 - 60 ημέρες	11.665.151,87	100.428.522,40	266.126,04	112.359.800,31
61 - 90 ημέρες	8.132.749,10	30.703.176,55	165.673,95	39.001.599,60
Σύνολο	43.470.018,85	262.390.814,98	1.386.884,08	307.247.717,91

γ) Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας

ΣΕ ΕΝΟΠΙΟΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ

Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας

31.12.2010

Δάνεια προς ιδιώτες

Δάνεια προς επιχειρήσεις

	Καταναλωτικά Δάνεια	Στεγαστικά Δάνεια	Πιστωτικές Κάρτες	Ομόλογα δανειακού χαρτοφυλακίου και εταιρικά ομολογιακά δάνεια	Σύνολο
Δάνεια με απομείωση αξίας	142.154.645,84	305.877.554,60	58.847.371,11	14.657.021,00	521.536.592,55
Σύνολο	142.154.645,84	305.877.554,60	58.847.371,11	14.657.021,00	521.536.592,55

31.12.2009

Δάνεια προς ιδιώτες

Δάνεια προς επιχειρήσεις

	Καταναλωτικά Δάνεια	Στεγαστικά Δάνεια	Πιστωτικές Κάρτες	Ομόλογα δανειακού χαρτοφυλακίου και εταιρικά ομολογιακά δάνεια	Σύνολο
Δάνεια με απομείωση αξίας	135.985.935,90	232.116.350,74	35.081.363,14	7.096.220,99	410.279.870,77
Σύνολο	135.985.935,90	232.116.350,74	35.081.363,14	7.096.220,99	410.279.870,77

ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ

Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας

31.12.2010	Δάνεια προς ιδιώτες			Δάνεια προς επιχειρήσεις	Σύνολο
	Καταναλωτικά Δάνεια	Στεγαστικά Δάνεια	Πιστωτικές Κάρτες	Ομόλογα δανειακού χαρτοφυλακίου και εταιρικά ομολογιακά δάνεια	
Δάνεια με απομείωση αξίας	142.154.645,84	305.877.554,60	16.893.683,82	14.657.021,00	479.582.905,26
Σύνολο	142.154.645,84	305.877.554,60	16.893.683,82	14.657.021,00	479.582.905,26

31.12.2009	Δάνεια προς ιδιώτες			Δάνεια προς επιχειρήσεις	Σύνολο
	Καταναλωτικά Δάνεια	Στεγαστικά Δάνεια	Πιστωτικές Κάρτες	Ομόλογα δανειακού χαρτοφυλακίου και εταιρικά ομολογιακά δάνεια	
Δάνεια με απομείωση αξίας	135.985.935,90	232.116.350,74	18.757.577,04	7.096.220,99	393.956.084,67
Σύνολο	135.985.935,90	232.116.350,74	18.757.577,04	7.096.220,99	393.956.084,67

Η Τράπεζα, λαμβάνει για τα στεγαστικά της δάνεια εμπράγματα εξασφαλίσεις, οι οποίες αφορούν πρώτες προσημειώσεις ακινήτων, σε ποσοστό 120% της αξίας των εκταμιευθέντων δανείων.

4.1.6 Επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους σταθερής απόδοσης

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την ανάλυση των πιστωτικών τίτλων και χρεογράφων της Τράπεζας και του Ομίλου με βάση την πιστωτική διαβάθμιση των διεθνών οίκων αξιολόγησης.

31/12/2010	Χαρτοφυλάκιο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Διαθέσιμα προς πώληση	Διακρατούμενα ως τη λήξη	Ομολογιακά δάνεια	Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	Σύνολο
AAA	-	47.527.694,50	-	-	-	47.527.694,50
AA- to AA+	-	-	-	126.765.273,49	-	126.765.273,49
A- to A+	26.153.960,00	54.886.843,39	59.599.823,56	97.690.354,10	8.759.819,48	247.090.800,53
Χαμηλότερα από A- Χωρίς διαβάθμιση	15.361.516,72 7.949.030,00	536.087.959,33 70.367.318,43	2.075.927.792,41 -	651.606.269,76 407.307.390,10	3.171.005.634,63 -	6.449.989.172,85 485.623.738,53
Σύνολο	49.464.506,72	708.869.815,65	2.135.527.615,97	1.283.369.287,45	3.179.765.454,11	7.356.996.679,90

31/12/2009	Χαρτοφυλάκιο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Διαθέσιμα προς πώληση	Διακρατούμενα ως τη λήξη	Ομολογιακά δάνεια	Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	Σύνολο
AAA	6.891.000,00	94.520.405,76	-	-	-	101.411.405,76
AA- to AA+	-	-	-	185.840.572,71	-	185.840.572,71
A- to A+	40.027.786,15	889.452.584,01	63.467.713,68	103.010.986,86	8.573.347,58	1.104.532.418,28
Χαμηλότερα από A- Χωρίς διαβάθμιση	345.028.404,15 25.105.000,00	4.231.530.796,36 392.828.515,49	205.705.583,43 181.563.305,92	601.467.933,41 313.412.183,44	13.499.487,35 -	5.397.232.204,70 912.909.004,85
Σύνολο	417.052.190,30	5.608.332.301,62	450.736.603,03	1.203.731.676,42	22.072.834,93	7.701.925.606,30

4.1.7 Απόκτηση κυριότητας παρασχεθεισών εξασφαλίσεων

Εντός των χρήσεων 2009 και 2010, η Τράπεζα απέκτησε στοιχεία ενεργητικού μετά την μεταβίβαση της κυριότητας των καλυμμάτων απαιτήσεών της:

	2010	2009
Περιουσιακά Στοιχεία από Πλειστηριασμό	0,00	44.614,47
Σύνολο	0,00	44.614,47

4.1.8 Συγκέντρωση κινδύνου χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο ανά τομέα δραστηριότητας

Ο ακόλουθος πίνακας αναλύει την έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο της Τράπεζας, σε λογιστικές αξίες, κατηγοριοποιημένη ανά τομέα δραστηριότητας, κατά

την 31.12.2010. Η Τράπεζα έχει κατανείμει τις εκθέσεις της σε κίνδυνο, ανά κλάδο δραστηριότητας των αντισυμβαλλομένων.

Σε ενοποιημένη βάση

Ανάλυση έκθεσης πιστωτικού κινδύνου ανά κλάδο

31.12.2010	Τραπεζικές & λοιπές χρ/κές υπηρεσίες	Κατασκευαστικές	Ενέργεια	Ασφάλειες	Τηλεπικοινωνίες	Λοιπές εταιρίες	Δημόσιος Τομέας	Ιδιώτες	Σύνολο
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	931.918.570,64	-	-	-	-	-	-	-	931.918.570,64
Δάνεια & απαιτήσεις προς ιδιώτες									
-Κατανάλωτικά δάνεια	-	-	-	-	-	-	-	1.671.312.021,45	1.671.312.021,45
-Στεγαστικά δάνεια	-	-	-	-	-	-	-	4.684.130.823,80	4.684.130.823,80
-Πιστωτικές κάρτες	-	-	-	-	-	-	-	209.550.385,10	209.550.385,10
Δάνεια & απαιτήσεις προς επιχειρήσεις									
-Δημόσιος τομέας	-	348.302.962,92	-	-	-	-	312.037.418,50	-	660.340.381,42
-Ομολογιακά δάνεια	149.345.667,90	159.215.687,44	118.128.775,36	38.306.387,77	-	306.437.610,33	-	-	771.434.128,80
-Δάνεια σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	-	-	-	-	-	-	-	3.000.000,00	3.000.000,00
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο									
-Τίτλοι σταθερής απόδοσης	9.541.864,74	-	-	-	-	2.181.782,56	7.710,16	-	11.731.357,46
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	3.581.660,27	-	-	-	-	-	-	-	3.581.660,27
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία									
-Τίτλοι σταθερής απόδοσης	37.761.214,00	-	-	-	-	-	-	-	37.761.214,00
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο									
-Διαθέσιμα προς πώληση									
-Τίτλοι σταθερής απόδοσης	503.129.802,71	-	5.160.750,00	2.371.528,09	48.628.600,00	17.735.919,85	131.843.215,00	-	708.869.815,65
-Διακρατούμενα ως τη λήξη									
-Τίτλοι σταθερής απόδοσης	82.077.543,25	-	-	-	-	-	2.053.450.072,72	-	2.135.527.615,97
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου									
-Τίτλοι σταθερής απόδοσης	24.386.132,03	-	-	-	-	-	3.176.041.186,79	-	3.200.427.318,82
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	160.008.440,35	-	-	184.108,08	-	148.654.340,08	3.292.193,73	159.172.437,23	471.311.519,47
Εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις	-	-	-	-	-	-	-	112.167.375,14	112.167.375,14
Συνολική έκθεση 31.12.2010	1.901.750.895,89	507.518.650,36	123.289.525,36	40.862.023,94	48.628.600,00	475.009.652,82	5.676.671.796,90	6.839.333.042,72	15.613.064.187,99
Συνολική έκθεση 31.12.2009	3.816.291.276,27	475.372.267,46	215.179.005,42	3.124.866,78	51.240.171,63	407.353.544,92	5.495.519.214,87	6.827.359.932,80	17.291.440.280,15

Σε ατομική βάση

Ανάλυση έκθεσης πιστωτικού κινδύνου ανά κλάδο

31.12.2010	Τραπεζικές & λοιπές χρ/κές υπηρεσίες	Κατασκευαστικές	Ενέργεια	Ασφάλειες	Τηλεπικοινωνίες	Λοιπές εταιρίες	Δημόσιος Τομέας	Ιδιώτες	Σύνολο
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	924.277.011,75	-	-	-	-	-	-	-	924.277.011,75
Δάνεια & απαιτήσεις προς ιδιώτες									
-Κατανάλωτικά δάνεια	-	-	-	-	-	-	-	1.671.312.021,45	1.671.312.021,45
-Στεγαστικά δάνεια	-	-	-	-	-	-	-	4.684.130.823,80	4.684.130.823,80
-Πιστωτικές κάρτες	-	-	-	-	-	-	-	1.689.366,82	1.689.366,82
Δάνεια & απαιτήσεις προς επιχειρήσεις									
-Δημόσιος τομέας	-	348.302.962,92	-	-	-	-	312.037.418,50	-	660.340.381,42
-Ομολογιακά δάνεια	149.345.667,90	159.215.687,44	118.128.775,36	38.306.387,77	-	306.437.610,33	-	-	771.434.128,80
-Δάνεια σε συνδεμένους επιχειρήσεις	209.908.747,62	-	-	-	-	-	-	-	209.908.747,62
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο									
-Τίτλοι σταθερής απόδοσης	9.541.864,74	-	-	-	-	2.156.782,56	7.710,16	-	11.706.357,46
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	3.581.660,27	-	-	-	-	-	-	-	3.581.660,27
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία									
-Τίτλοι σταθερής απόδοσης	37.761.214,00	-	-	-	-	-	-	-	37.761.214,00
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο									
-Διαθέσιμα προς πώληση									
-Τίτλοι σταθερής απόδοσης	503.129.802,71	-	5.160.750,00	2.371.528,09	48.628.600,00	17.735.919,85	131.843.215,00	-	708.869.815,65
-Διακρατούμενα ως τη λήξη									
-Τίτλοι σταθερής απόδοσης	82.077.543,25	-	-	-	-	-	2.053.450.072,72	-	2.135.527.615,97
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου									
-Τίτλοι σταθερής απόδοσης	24.386.132,03	-	-	-	-	-	3.176.041.186,79	-	3.200.427.318,82
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	281.181.808,01	-	2.031,30	-	-	5.212.388,43	3.292.193,73	176.202.055,86	465.890.477,33
Εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις	93.091.252,38	-	-	-	-	-	-	112.167.375,14	205.258.627,52
Συνολική έκθεση 31.12.2010	2.318.282.704,66	507.518.650,36	123.291.556,66	40.677.915,86	48.628.600,00	331.542.701,17	5.676.671.796,90	6.645.501.643,07	15.692.115.568,68
Συνολική έκθεση 31.12.2009	4.092.327.476,91	475.372.267,46	215.179.974,72	2.967.860,00	51.240.171,63	312.052.381,18	5.495.519.214,87	6.736.220.918,35	17.380.880.265,12

4.2 Κίνδυνος Αγοράς

Ως «Κίνδυνος Αγοράς», ορίζεται η πιθανότητα πραγματοποίησης ζημιάς από τη διαχείριση στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων, καθώς και από τη διαχείριση στα διάφορα χαρτοφυλάκια συναλλαγών, λόγω αντίθετης κίνησης των τιμών των προϊόντων που συμπεριλαμβάνονται στα εν λόγω χαρτοφυλάκια.

4.2.1 Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Ως «Συναλλαγματικός Κίνδυνος», ορίζεται ο ανειλημμένος επενδυτικός κίνδυνος, ο οποίος προκύπτει από τις μεταβολές των συναλλαγματικών ισοτιμιών, όταν υπάρχει ανοικτή συναλλαγματική θέση. Η Διοίκηση έχει θέσει όρια για την ανοικτή συναλλαγματική θέση της Τράπεζας, κατά τη διάρκεια και στο κλείσιμο κάθε ημέρας. Τα όρια για την έκθεσή της στον Συναλλαγματικό Κίνδυνο, παρακολουθούνται καθημερινά.

Η ανοικτή συναλλαγματική θέση της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 & 2009 σε ατομική και ενοποιημένη βάση, είχε ως ακολούθως:

Ανάλυση συναλλαγματικού κινδύνου σε ενοποιημένη βάση

31.12.2010	USD	CAD	GBP	CHF	SEK	ΛΟΙΠΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ	EURO	Σύνολο
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Ενεργητικού								
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	160.296,04	13.924,34	37.894,86	1.415,55	2.502,93	825.793,29	360.787.735,69	361.829.562,70
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	24.066.234,81	1.145.689,02	747.187,42	628.919,05	16.866,13	3.146.844,43	902.166.829,78	931.918.570,64
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	2.075.412,53	-	-	-	-	-	73.847.368,24	75.922.780,77
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	3.581.660,27	3.581.660,27
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-	-	-	-	-	-	8.216.108.523,49	8.216.108.523,49
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	(216.340.782,92)	(216.340.782,92)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	73.533.279,33	-	4.679.728,14	-	-	-	767.364.006,50	845.577.013,97
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	9.726.615,89	-	-	-	-	-	2.125.801.000,08	2.135.527.615,97
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	12.524.170,10	-	-	-	-	-	3.187.903.148,72	3.200.427.318,82
Συμμετοχή σε θυγατρική επιχείρηση	-	-	-	-	-	-	-	-
Συμμετοχή σε συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	-	119.525.213,08	119.525.213,08
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	-	-	135.624.795,81	135.624.795,81
Υπεραξία και Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	-	25.462.016,18	25.462.016,18
Απαιτήσεις από Αβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	221.275.983,28	221.275.983,28
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	38.590.881,25	38.590.881,25
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	703.284,66	4.636,28	84.360,48	18,33	-	4.771,79	470.514.447,93	471.311.519,47
Σύνολο Ενεργητικού	122.789.293,36	1.164.249,64	5.549.170,90	630.352,93	19.369,06	3.977.409,51	16.432.212.827,38	16.566.342.672,78
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Παθητικού								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	-	-	-	-	-	1.903.166,87	3.100.381.704,88	3.102.284.871,75
Υποχρεώσεις προς πελάτες	16.965.967,71	1.112.483,67	825.784,38	619.031,78	21.912,83	1.834.343,54	12.103.423.963,92	12.124.803.487,83
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	154.993.975,32	154.993.975,32
Υποχρεώσεις από Αβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	49.584.623,70	49.584.623,70
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	4.940.899,93	4.940.899,93
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	-	-	-	-	-	-	21.933.217,53	21.933.217,53
Λοιπά στοιχεία παθητικού	638.789,78	3.810,38	85.259,98	188,15	(0,01)	8.823,77	176.641.221,32	177.378.093,37
Σύνολο Παθητικού	17.604.757,49	1.116.294,05	911.044,36	619.219,93	21.912,82	3.746.334,18	15.611.899.606,60	15.635.919.169,43
Καθαρή Θέση Ισολογισμού	105.184.535,87	47.955,59	4.638.126,54	11.133,00	(2.543,76)	231.075,33	820.313.220,78	930.423.503,35
Προθεσμιακές συμβάσεις και άλλα παράγωγα συν αλλαγματος	(119.652.576,50)	-	(7.949.904,71)	-	-	-	127.602.481,21	-
Καθαρή Συναλλαγματική Θέση	(14.468.040,63)	47.955,59	(3.311.778,17)	11.133,00	(2.543,76)	231.075,33	947.915.701,99	930.423.503,35

Ανάλυση συναλλαγματικού κινδύνου σε ατομική βάση

31.12.2010	USD	CAD	GBP	CHF	SEK	ΛΟΙΠΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ	EURO	Σύνολο
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Ενεργητικού								
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	160.296,04	13.924,34	37.894,86	1.415,55	2.502,93	825.793,29	360.783.936,72	361.825.763,73
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	24.066.234,81	1.145.689,02	747.187,42	628.919,05	16.866,13	3.146.844,43	894.525.270,89	924.277.011,75
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	2.075.412,53	-	-	-	-	-	73.380.302,75	75.455.715,28
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	3.581.660,27	3.581.660,27
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-	-	-	-	-	-	8.189.919.278,60	8.189.919.278,60
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	(191.103.808,69)	(191.103.808,69)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	73.533.279,33	-	4.679.728,14	-	-	-	767.364.006,50	845.577.013,97
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	9.726.615,89	-	-	-	-	-	2.125.801.000,08	2.135.527.615,97
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	12.524.170,10	-	-	-	-	-	3.187.903.148,72	3.200.427.318,82
Συμμετοχή σε θυγατρική επιχείρηση	-	-	-	-	-	-	21.011.178,00	21.011.178,00
Συμμετοχή σε συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	-	124.250.000,00	124.250.000,00
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	-	-	135.463.924,22	135.463.924,22
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	-	13.092.250,79	13.092.250,79
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	221.145.444,13	221.145.444,13
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	38.590.881,25	38.590.881,25
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	703.284,66	4.636,28	84.360,48	18,33	-	4.771,79	465.093.405,79	465.890.477,33
Σύνολο Ενεργητικού	122.789.293,36	1.164.249,64	5.549.170,90	630.352,93	19.369,06	3.977.409,51	16.430.801.880,02	16.564.931.725,42
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Παθητικού								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	-	-	-	-	-	1.903.166,87	3.100.381.704,88	3.102.284.871,75
Υποχρεώσεις προς πελάτες	16.825.128,54	1.160.439,27	784.182,80	630.164,80	19.369,06	2.065.418,90	12.119.315.345,95	12.140.800.049,32
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	154.993.975,32	154.993.975,32
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	47.898.148,69	47.898.148,69
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	3.874.448,86	3.874.448,86
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	-	-	-	-	-	-	21.370.087,03	21.370.087,03
Λοιπά στοιχεία παθητικού	638.789,78	3.810,38	85.259,98	188,15	(0,01)	8.823,77	175.544.409,53	176.281.281,58
Σύνολο Παθητικού	17.463.918,32	1.164.249,65	869.442,78	630.352,95	19.369,05	3.977.409,54	15.623.378.120,26	15.647.502.862,55
Καθαρή Θέση Ισολογισμού	105.325.375,04	(0,01)	4.679.728,12	(0,02)	0,01	(0,03)	807.423.759,76	917.428.862,87
Προθεσμιακές συμβάσεις και άλλα παράγωγα συναλλάγματος	(119.652.576,50)	-	(7.949.904,71)	-	-	-	127.602.481,21	-
Καθαρή Συναλλαγματική Θέση	(14.327.201,46)	(0,01)	(3.270.176,59)	(0,02)	0,01	(0,03)	935.026.240,97	917.428.862,87

Ανάλυση συναλλαγματικού κινδύνου σε ενοποιημένη βάση

31.12.2009	USD	CAD	GBP	CHF	SEK	ΛΟΙΠΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ	EURO	Σύνολο
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Ενεργητικού								
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	39.719,26	2.151,64	5.926,13	802,10	19,51	226.734,56	109.412.799,31	109.688.152,51
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	22.066.734,38	832.465,39	728.879,92	300.405,51	104.759,96	574.000,17	2.314.760.658,50	2.339.367.903,83
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	1.898.181,35	-	-	-	-	-	444.190.727,11	446.088.908,46
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	6.104.895,79	6.104.895,79
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-	-	-	-	-	-	8.042.768.918,04	8.042.768.918,04
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	(162.874.705,50)	(162.874.705,50)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	102.346.273,85	-	5.466.851,33	-	-	-	5.665.951.316,18	5.773.764.441,36
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	13.561.408,11	-	-	-	-	-	437.175.194,92	450.736.603,03
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	11.578.972,00	-	-	-	-	-	11.122.745,71	22.701.717,71
Συμμετοχή σε θυγατρική επιχείρηση	-	-	-	-	-	-	-	-
Συμμετοχή σε συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	-	125.683.029,22	125.683.029,22
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	-	-	130.449.962,88	130.449.962,88
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	-	25.450.672,96	25.450.672,96
Απαιτήσεις από Αβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	157.392.016,04	157.392.016,04
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	25.754.374,42	25.754.374,42
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.175.192,07	2.335,96	84.134,76	663,12	496,65	983,98	461.175.962,06	462.439.768,60
Σύνολο Ενεργητικού	152.666.481,02	836.952,99	6.285.792,14	301.870,73	105.276,12	801.718,71	17.794.518.567,64	17.955.516.659,35
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Παθητικού								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	118.700.541,44	-	-	-	-	-	3.548.270.000,00	3.666.970.541,44
Υποχρεώσεις προς πελάτες	12.314.100,32	783.343,87	745.251,80	121.225,81	118.739,31	724.773,61	12.617.407.902,48	12.632.215.337,20
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	958.588,49	-	-	-	-	-	157.345.535,83	158.304.124,32
Υποχρεώσεις από Αβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	35.811.505,68	35.811.505,68
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	10.059.203,65	10.059.203,65
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	-	-	-	-	-	-	20.146.187,57	20.146.187,57
Λοιπά στοιχεία παθητικού	1.153.487,72	1.236,47	83.085,72	209,08	472,58	4.438,69	188.965.621,25	190.208.551,51
Σύνολο Παθητικού	133.126.717,97	784.580,34	828.337,52	121.434,89	119.211,89	729.212,30	16.578.005.956,46	16.713.715.451,37
Καθαρή Θέση Ισολογισμού	19.539.763,05	52.372,65	5.457.454,62	180.435,84	(13.935,77)	72.506,41	1.216.512.611,18	1.241.801.207,98
Προθεσμιακές συμβάσεις και άλλα παράγωγα συναλλάγματος	(25.336.665,28)	-	(7.600.801,24)	(168.279,23)	-	105.081,08	33.000.664,67	-
Καθαρή Συναλλαγματική Θέση	(5.796.902,23)	52.372,65	(2.143.346,62)	12.156,61	(13.935,77)	177.587,49	1.249.513.275,85	1.241.801.207,98

Ανάλυση συναλλαγματικού κινδύνου σε ατομική βάση

31.12.2009	USD	CAD	GBP	CHF	SEK	ΛΟΙΠΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ	EURO	Σύνολο
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Ενεργητικού								
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	39.719,26	2.151,64	5.926,13	802,10	19,51	226.734,56	109.408.431,99	109.683.785,19
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	22.066.734,38	832.465,39	728.879,92	300.405,51	104.759,96	574.000,17	2.310.210.964,76	2.334.818.210,09
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	1.898.181,35	-	-	-	-	-	443.690.705,43	445.588.886,78
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	6.104.895,79	6.104.895,79
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-	-	-	-	-	-	8.034.818.860,76	8.034.818.860,76
Μείον : Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	(146.731.495,83)	(146.731.495,83)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	102.346.273,85	-	5.466.851,33	-	-	-	5.665.951.316,18	5.773.764.441,36
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	13.561.408,11	-	-	-	-	-	437.175.194,92	450.736.603,03
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	11.578.972,00	-	-	-	-	-	11.122.745,71	22.701.717,71
Συμμετοχή σε θυγατρική επιχείρηση	-	-	-	-	-	-	20.722.928,00	20.722.928,00
Συμμετοχή σε συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	-	125.710.000,00	125.710.000,00
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	-	-	130.316.833,77	130.316.833,77
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	-	12.408.893,12	12.408.893,12
Απαιτήσεις από Αβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	157.301.572,92	157.301.572,92
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	25.754.374,42	25.754.374,42
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.175.192,07	2.335,96	84.134,76	663,12	496,65	983,98	455.056.085,22	456.319.891,76
Σύνολο Ενεργητικού	152.666.481,02	836.952,99	6.285.792,14	301.870,73	105.276,12	801.718,71	17.799.022.307,16	17.960.020.398,87
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Παθητικού								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	118.700.541,44	-	-	-	-	-	3.548.270.000,00	3.666.970.541,44
Υποχρεώσεις προς πελάτες	12.314.100,32	783.343,87	745.251,80	121.225,81	118.739,31	724.773,61	12.642.913.927,86	12.657.721.362,58
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	958.588,49	-	-	-	-	-	157.345.535,83	158.304.124,32
Υποχρεώσεις από Αβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	34.012.050,50	34.012.050,50
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	7.285.323,26	7.285.323,26
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	-	-	-	-	-	-	19.644.199,23	19.644.199,23
Λοιπά στοιχεία παθητικού	1.153.487,72	1.236,47	83.085,72	209,08	472,58	4.438,69	190.569.122,97	191.812.053,23
Σύνολο Παθητικού	133.126.717,97	784.580,34	828.337,52	121.434,89	119.211,89	729.212,30	16.600.040.159,65	16.735.749.654,56
Καθαρή Θέση Ισολογισμού	19.539.763,05	52.372,65	5.457.454,62	180.435,84	(13.935,77)	72.506,41	1.198.982.147,51	1.224.270.744,31
Προθεσμιακές συμβάσεις και άλλα παράγωγα συναλλάγματος	(25.336.665,28)	-	(7.600.801,24)	(168.279,23)	-	105.081,08	33.000.664,67	-
Καθαρή Συναλλαγματική Θέση	(5.796.902,23)	52.372,65	(2.143.346,62)	12.156,61	(13.935,77)	177.587,49	1.231.982.812,18	1.224.270.744,31

Επιπλέον, για να μειώσει τον κίνδυνο που προέρχεται από τη μεταβολή της συναλλαγματικής ισοτιμίας, η Τράπεζα παρακολουθεί τις ταμειακές ροές των επενδυμένων κεφαλαίων σε ξένο νόμισμα και συνάπτει, ανάλογα με τις ανάγκες της, μελλοντικά συμβόλαια εκπλήρωσης ισοτιμίας.

Η Τράπεζα ως μέγεθος εκτίμησης του συναλλαγματικού κινδύνου υπολογίζει την αρνητική επίπτωση στο ετήσιο αποτέλεσμα από μια μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Οι σχετικές μετρήσεις που πραγματοποιήθηκαν με υπόλοιπα τέλους Δεκεμβρίου 2010, έδειξαν ότι στην περίπτωση μεταβολής της αγοράς συναλλάγματος κατά +/- 6% για τα κύρια νομίσματα θα είχε € 6 χιλ. επίδραση στα αποτελέσματα της Τράπεζας.

4.2.2 Κίνδυνος Επιτοκίου

Ως «Κίνδυνος Επιτοκίου», ορίζεται ο ανειλημμένος επενδυτικός κίνδυνος, ο οποίος προκύπτει από τις μεταβολές των τιμών των επιτοκίων διεθνώς.

Ανάλυση κινδύνου επιτοκίων σε ενοποιημένη βάση

31/12/2010	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	1 Έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	325.484.330,26	-	-	-	-	36.345.232,44	361.829.562,70
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	930.176.326,79	1.742.243,85	-	-	-	-	931.918.570,64
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	13.019.582,56	16.708.940,00	19.735.984,16	25.000,00	-	26.433.274,06	75.922.780,77
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	1.337.775,00	39.908,37	128.416,00	-	2.075.560,90	3.581.660,27
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	4.551.674.397,00	729.431.195,60	1.171.431.890,05	1.330.625.691,54	113.378.757,50	319.566.591,79	8.216.108.523,49
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	(216.340.782,92)	(216.340.782,92)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	38.443.118,24	163.961.014,23	261.831.511,26	170.389.492,38	74.244.679,55	136.707.198,31	845.577.013,97
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	438.927.942,18	565.450.910,43	536.781.200,41	594.367.562,95	-	-	2.135.527.615,97
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλάκιου	16.704.437,50	363.736.479,30	623.824.894,70	273.163.816,00	1.922.997.691,32	-	3.200.427.318,82
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρίες	-	-	-	-	-	-	-
Συμμετοχή σε συγγενείς εταιρίες	-	-	-	-	-	119.525.213,08	119.525.213,08
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	-	135.624.795,81	135.624.795,81
Αυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	25.462.016,18	25.462.016,18
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	221.275.983,28	221.275.983,28
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	38.590.881,25	38.590.881,25
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	143.464.615,76	-	-	-	-	327.846.903,71	471.311.519,47
Σύνολο ενεργητικού	6.457.894.750,29	1.842.368.558,40	2.613.645.388,95	2.368.699.978,88	2.110.621.128,37	1.173.112.867,88	16.566.342.672,78
Παθητικό							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2.905.448.462,75	196.836.409,00	-	-	-	-	3.102.284.871,75
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	7.576.391.440,56	1.520.019.084,63	2.991.161.838,72	37.231.123,92	-	-	12.124.803.487,83
Παράγωγα χρημ/κά μέσα	46.180.086,44	39.867.254,51	10.904.060,73	7.245.051,39	3.524.206,55	47.273.315,70	154.993.975,32
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	-	-	-	-	49.584.623,70	49.584.623,70
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	4.940.899,93	4.940.899,93
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	-	-	-	-	-	21.933.217,53	21.933.217,53
Λοιπά στοιχεία Υποχρεώσεων	-	-	-	-	-	177.378.093,37	177.378.093,37
Σύνολο υποχρεώσεων	10.528.019.989,75	1.756.722.748,14	3.002.065.899,44	44.476.175,31	3.524.206,55	301.110.150,24	15.635.919.169,43
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(4.070.125.239,46)	85.645.810,26	(388.420.510,49)	2.324.223.803,57	2.107.096.921,82	-	58.420.785,70

Ανάλυση κινδύνου επιτοκίων σε ατομική βάση

31/12/2010	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	1 Έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	325.484.330,26					36.341.433,47	361.825.763,73
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	922.534.767,90	1.742.243,85	-	-	-	-	924.277.011,75
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	13.019.582,56	16.708.940,00	19.735.984,16	-	-	25.991.208,57	75.455.715,28
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	1.337.775,00	39.908,37	128.416,00	-	2.075.560,90	3.581.660,27
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	4.551.674.397,00	703.241.950,71	1.171.431.890,05	1.330.625.691,54	113.378.757,50	319.566.591,79	8.189.919.278,60
Μείον: Προβλέψεις για επιφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	(191.103.808,69)	(191.103.808,69)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	38.443.118,24	163.961.014,23	261.831.511,26	170.389.492,38	74.244.679,55	136.707.198,31	845.577.013,97
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	438.927.942,18	565.450.910,43	536.781.200,41	594.367.562,95	-	-	2.135.527.615,97
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλάκιου	16.704.437,50	363.736.479,30	623.824.894,70	273.163.816,00	1.922.997.691,32	-	3.200.427.318,82
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρίες	-	-	-	-	-	21.011.178,00	21.011.178,00
Συμμετοχή σε συγγενείς εταιρείες	-	-	-	-	-	124.250.000,00	124.250.000,00
Εσώματα πάγια	-	-	-	-	-	135.463.924,22	135.463.924,22
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	13.092.250,79	13.092.250,79
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	221.145.444,13	221.145.444,13
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	38.590.881,25	38.590.881,25
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	143.464.615,76	-	-	-	-	322.425.861,57	465.890.477,33
Σύνολο ενεργητικού	6.450.253.191,40	1.816.179.313,51	2.613.645.388,95	2.368.674.978,88	2.110.621.128,37	1.205.557.724,30	16.564.931.725,42
Υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2.905.448.462,75	196.836.409,00	-	-	-	-	3.102.284.871,75
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	7.592.388.002,05	1.520.019.084,63	2.991.161.838,72	37.231.123,92	-	-	12.140.800.049,32
Παράγωγα χρημ/κά μέσα	46.180.086,44	39.867.254,51	10.904.060,73	7.245.051,39	3.524.206,55	47.273.315,70	154.993.975,32
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	-	-	-	-	47.898.148,69	47.898.148,69
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	3.874.448,86	3.874.448,86
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	-	-	-	-	-	21.370.087,03	21.370.087,03
Λοιπά στοιχεία υποχρεώσεων	-	-	-	-	-	176.281.281,58	176.281.281,58
Σύνολο υποχρεώσεων	10.544.016.551,24	1.756.722.748,14	3.002.065.899,44	44.476.175,31	3.524.206,55	296.697.281,86	15.647.502.862,55
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(4.093.763.359,84)	59.456.565,37	(388.420.510,49)	2.324.198.803,57	2.107.096.921,82		8.568.420,43

Ανάλυση κινδύνου επιτοκίων σε ενοποιημένη βάση

31/12/2009	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	1 Έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	74.942.596,12	-	-	-	-	34.745.556,39	109.688.152,51
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.790.025.878,59	460.079.552,01	89.262.473,22	-	-	-	2.339.367.903,83
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	156.932.008,77	91.784.576,35	14.140.609,39	140.635.356,34	13.562.704,16	29.033.653,45	446.088.908,46
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	3.230.492,77	376.583,98	489.798,47	310.392,72	1.697.627,85	6.104.895,79
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	3.623.826.871,46	530.920.922,15	647.796.364,60	1.848.634.288,32	1.230.106.349,02	161.484.122,49	8.042.768.918,04
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	(162.874.705,50)	(162.874.705,50)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	65.361.567,04	733.957.020,88	1.694.107.682,70	1.263.510.078,03	1.851.395.952,97	165.432.139,74	5.773.764.441,36
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	103.990.321,76	49.429.536,57	257.700.160,20	39.616.584,50	-	-	450.736.603,03
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	-	8.573.347,58	-	10.621.822,62	3.506.547,51	-	22.701.717,71
Συμμετοχή σε συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	125.683.029,22	125.683.029,22
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	-	130.449.962,88	130.449.962,88
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	25.450.672,96	25.450.672,96
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	157.392.016,04	157.392.016,04
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	25.754.374,42	25.754.374,42
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	95.271.476,16	-	-	-	-	367.168.292,44	462.439.768,60
Σύνολο ενεργητικού	5.910.350.719,90	1.877.975.448,31	2.703.383.874,09	3.303.507.928,27	3.098.881.946,38	1.061.416.742,38	17.955.516.659,35
Υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.457.292.437,18	25.153.104,26	2.184.525.000,00	-	-	-	3.666.970.541,44
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	7.604.329.003,43	1.764.038.231,92	3.101.218.346,26	162.629.755,59	-	-	12.632.215.337,20
Παράγωγα χρημ/κά μέσα	47.177.005,18	46.896.255,51	17.618.532,63	7.831.490,40	11.788.091,91	26.992.748,68	158.304.124,32
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	-	-	-	-	35.811.505,68	35.811.505,68
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	10.059.203,65	10.059.203,65
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	-	-	-	-	-	20.146.187,57	20.146.187,57
Λοιπά στοιχεία υποχρεώσεων	-	-	-	-	-	190.208.551,51	190.208.551,51
Σύνολο υποχρεώσεων	9.108.798.445,78	1.836.087.591,69	5.303.361.878,90	170.461.245,99	11.788.091,91	283.218.197,09	16.713.715.451,37
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(3.198.447.725,88)	41.887.856,62	(2.599.978.004,81)	3.133.046.682,28	3.087.093.854,47		463.602.662,68

Ανάλυση κινδύνου επιτοκίων σε ατομική βάση

31/12/2009	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	1 Έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	74.942.596,12	-	-	-	-	34.741.189,07	109.683.785,19
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.785.476.184,85	460.079.552,01	89.262.473,22	-	-	-	2.334.818.210,09
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	156.932.008,77	91.784.576,35	14.140.609,39	140.635.356,34	13.562.704,16	28.533.631,77	445.588.886,78
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	3.230.492,77	376.583,98	489.798,47	310.392,72	1.697.627,85	6.104.895,79
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	3.623.826.871,46	522.970.864,87	647.796.364,60	1.848.634.288,32	1.230.106.349,02	161.484.122,49	8.034.818.860,76
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	(146.731.495,83)	(146.731.495,83)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	65.361.567,04	733.957.020,88	1.694.107.682,70	1.263.510.078,03	1.851.395.952,97	165.432.139,74	5.773.764.441,36
Χαρτοφυλάκιο ακρατούμενο μέχρι τη λήξη	103.990.321,76	49.429.536,57	257.700.160,20	39.616.584,50	-	-	450.736.603,03
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	-	8.573.347,58	-	10.621.822,62	3.506.547,51	-	22.701.717,71
Συμμετοχή σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	-	-	-	20.722.928,00	20.722.928,00
Συμμετοχή σε συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	125.710.000,00	125.710.000,00
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	-	130.316.833,77	130.316.833,77
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	12.408.893,12	12.408.893,12
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	157.301.572,92	157.301.572,92
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	25.754.374,42	25.754.374,42
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	95.271.476,16	-	-	-	-	361.048.415,60	456.319.891,76
Σύνολο ενεργητικού	5.905.801.026,16	1.870.025.391,03	2.703.383.874,09	3.303.507.928,27	3.098.881.946,38	1.078.420.232,92	17.960.020.398,86
Παθητικό							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.457.292.437,18	25.153.104,26	2.184.525.000,00	-	-	-	3.666.970.541,44
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	7.619.683.096,39	1.767.600.046,11	3.107.480.094,63	162.958.125,44	-	-	12.657.721.362,58
Παράγωγα χρημ/κά μέσα	47.177.005,18	46.896.255,51	17.618.532,63	7.831.490,40	11.788.091,91	26.992.748,68	158.304.124,32
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	-	-	-	-	34.012.050,50	34.012.050,50
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	7.285.323,26	7.285.323,26
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	-	-	-	-	-	19.644.199,23	19.644.199,23
Λοιπά στοιχεία υποχρεώσεων	-	-	-	-	-	191.812.053,23	191.812.053,23
Σύνολο υποχρεώσεων	9.124.152.538,74	1.839.649.405,89	5.309.623.627,27	170.789.615,85	11.788.091,91	279.746.374,90	16.735.749.654,56
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(3.218.351.512,58)	30.375.985,14	(2.606.239.753,18)	3.132.718.312,42	3.087.093.854,47		425.596.886,27

Επιπλέον, η Τράπεζα ως μέγεθος εκτίμησης του επιτοκιακού κινδύνου, υπολογίζει την αρνητική επίπτωση στο ετήσιο επιτοκιακό αποτέλεσμα από μια παράλληλη μεταβολή των επιτοκίων σε όλα τα νομίσματα, κατά 100 μονάδες βάσης. Οι μετρήσεις

που πραγματοποιήθηκαν στα υπόλοιπα τέλους Δεκεμβρίου 2010, έδειξαν ότι στην περίπτωση πτώσης/αύξησης των επιτοκίων κατά 100 μονάδες βάσης η Τράπεζα θα υποστεί (ζημιά)/κέρδη της τάξεως των € 21,1 εκατομμυρίων αντίστοιχα.

4.3 Κίνδυνος Ρευστότητας

Ως «Κίνδυνος Ρευστότητας», ορίζεται το ενδεχόμενο αδυναμίας της Τράπεζας να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις, όταν αυτές γίνουν απαιτητές, λόγω έλλειψης της απαραίτητης ρευστότητας.

Κατά την παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας, η Τράπεζα ταξινομεί τα στοιχεία του Ενεργητικού και Υποχρεώσεων, σε χρονικές περιόδους ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια, μέχρι τη λήξη τους και εξασφαλίζεται μία εικόνα των μελλοντικών χρηματοροών.

Στόχος της Τράπεζας είναι να επενδύει κάθε διαθέσιμο κεφάλαιό της, αλλά και να διατηρεί

ταυτόχρονα ένα επίπεδο ασφαλείας ώστε να μην εκτίθεται στον κίνδυνο ρευστότητας.

Ακολουθούν πίνακες που αναλύουν τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Ενεργητικού και Υποχρεώσεων, με βάση τις συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές και σε μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές για τα παράγωγα που διακανονίζονται συμψηφιστικά, σε χρονικές περιόδους ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια τους κατά την 31/12/2010 και 31/12/2009, σε ενοποιημένη και σε ατομική βάση.

Ενοποιημένη βάση Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2010

Υποχρεώσεις	Έως 1 μήνα	1 με 3 μήνες	3 με 12 μήνες	1 με 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.105.647.087,75	2.002.475.158,47	-	-	-	3.108.122.246,22
Υποχρεώσεις προς πελάτες	7.521.219.076,58	1.547.320.741,55	3.047.515.600,13	37.543.287,07	-	12.153.598.705,33
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	137.637,21	186.487,80	1.051.578,12	10.379.447,06	143.895.023,53	155.650.173,72
Λοιπές υποχρεώσεις	8.487.544,84	94.277.569,46	12.803.404,49	4.197,77	-	115.572.716,56
Σύνολο Υποχρεώσεων (συμβατικές ημερομηνίες λήξεως)	8.635.491.346,38	3.644.259.957,28	3.061.370.582,74	47.926.931,90	143.895.023,53	15.532.943.841,83
Σύνολο Ενεργητικού (αναμενόμενες ημερομηνίες λήξεως)	1.896.843.922,57	941.483.716,72	1.602.387.966,60	6.488.225.306,84	9.737.894.564,75	20.666.835.477,49

Ατομική βάση Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2010

Υποχρεώσεις	Έως 1 μήνα	1 με 3 μήνες	3 με 12 μήνες	1 με 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.105.647.087,75	2.002.475.158,47	-	-	-	3.108.122.246,22
Υποχρεώσεις προς πελάτες	7.609.195.833,58	1.547.320.741,55	3.047.515.600,13	37.543.287,07	-	12.241.575.462,33
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	137.637,21	186.487,80	1.051.578,12	10.068.000,00	141.092.000,00	152.535.703,13
Λοιπές υποχρεώσεις	8.487.544,84	95.642.381,02	13.071.404,24	4.197,77	-	117.205.527,87
Σύνολο Υποχρεώσεων (συμβατικές ημερομηνίες λήξεως)	8.723.468.103,38	3.645.624.768,84	3.061.638.582,49	47.615.484,84	141.092.000,00	15.619.438.939,55
Σύνολο Ενεργητικού (αναμενόμενες ημερομηνίες λήξεως)	1.874.587.452,16	940.733.236,90	1.603.210.269,25	6.488.196.161,74	9.757.693.516,37	20.664.420.636,43

Σημειώσεις επί των Ενοποιημένων και Ατομικών Οικονομικών Καταστάσεων
Ενοποιημένη Βάση

 Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2009

Υποχρεώσεις	Έως 1 μήνα	1 με 3 μήνες	3 με 12 μήνες	1 με 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.564.863.697,43	77.994.179,01	2.930.874.881,78	-	-	4.573.732.758,22
Υποχρεώσεις προς πελάτες	7.680.986.025,28	2.042.658.462,31	3.015.587.790,36	70.589,25	-	12.739.302.867,20
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	49.238,37	36.592,08	1.459.673,81	9.254.527,07	129.913.100,62	140.713.131,95
Λοιπές υποχρεώσεις	32.008.136,16	6.021.512,03	58.758.963,14	169.780,79	-	96.958.392,13
Σύνολο Υποχρεώσεων (συμβατικές ημερομηνίες λήξεως)	9.277.907.097,24	2.126.710.745,43	6.006.681.309,10	9.494.897,11	129.913.100,62	17.550.707.149,50
Σύνολο Ενεργητικού (αναμενόμενες ημερομηνίες λήξεως)	2.082.677.838,52	953.280.880,54	1.496.629.551,20	7.887.831.865,63	10.592.451.530,40	23.012.871.666,29

Ατομική βάση

 Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2009

Υποχρεώσεις	Έως 1 μήνα	1 με 3 μήνες	3 με 12 μήνες	1 με 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.564.863.697,43	77.994.179,01	2.930.874.881,78	-	-	4.573.732.758,22
Υποχρεώσεις προς πελάτες	7.680.986.025,28	2.042.658.462,31	3.041.093.815,74	70.589,25	-	12.764.808.892,58
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	49.238,37	36.592,08	1.459.673,81	9.254.527,07	129.411.112,28	140.211.143,61
Λοιπές υποχρεώσεις	33.611.637,88	6.021.512,03	58.758.963,14	169.780,79	3,00	98.561.896,85
Σύνολο Υποχρεώσεων (συμβατικές ημερομηνίες λήξεως)	9.279.510.598,96	2.126.710.745,43	6.032.187.334,48	9.494.897,11	129.411.115,28	17.577.314.691,26
Σύνολο Ενεργητικού (αναμενόμενες ημερομηνίες λήξεως)	2.078.123.777,46	952.780.858,86	1.496.629.551,20	7.887.831.865,63	10.633.897.386,40	23.049.263.439,55

Ταμειακές ροές από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Τα ποσά που παρουσιάζονται στον πίνακα κατωτέρω αφορούν στις συμβατικές μη προεξοφλημένες χρηματικές ροές των παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων (απαιτήσεων και υποχρεώσεων).

Σε ατομική βάση και ενοποιημένη βάση
α) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διακανονίζονται σε καθαρή βάση

31.12.2010	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς:						
-Παράγωγα επί δεικτών / τίτλων	(2.666.625,00)	207.505,00	-	-	-	(2.459.120,00)
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση:						
-Παράγωγα επί δεικτών / τίτλων	-	189.645,00	(3.393.375,00)	(1.206.225,00)	-	(4.409.955,00)
Σύνολο	(2.666.625,00)	397.150,00	(3.393.375,00)	(1.206.225,00)	0,00	(6.869.075,00)
31.12.2009	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς:						
-Παράγωγα επί δεικτών / τίτλων	-	(3.062.603,27)	-	-	-	(3.062.603,27)
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση:						
-Παράγωγα επί δεικτών / τίτλων	-	(1.262.750,00)	-	-	-	(1.262.750,00)
Σύνολο	0,00	(4.325.353,27)	0,00	0,00	0,00	(4.325.353,27)

β) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διακανονίζονται σε μεικτή βάση

31.12.2010	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς						
-Παράγωγα συναλλάγματος						
-Εκροή	-	-	(10.373.978,17)	-	-	(10.373.978,17)
-Εισροή	-	-	9.621.822,62	-	-	9.621.822,62
-Παράγωγα επιτοκίου						
-Εκροή	(6.751.226,25)	(3.006.352,87)	(43.027.295,32)	(167.288.322,16)	21.432.250,00	(198.640.946,60)
-Εισροή	858.420,88	361.669,92	33.213.235,18	144.569.407,73	(24.682.353,87)	154.320.379,84
-Παράγωγα πιστωτικού κινδύνου						
-Εκροή	(16.218,46)	(759.577,02)	(2.815.066,71)	(7.913.648,12)	-	(11.504.510,32)
-Εισροή	-	-	-	-	-	-
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση:						
-Παράγωγα συναλλάγματος						
-Εκροή	(62.677,74)	(212.299,62)	(3.367.397,87)	(45.970.407,55)	(13.775.524,98)	(63.388.307,75)
-Εισροή	45.299,72	386.331,28	1.387.807,41	42.358.966,18	14.432.530,57	58.610.935,16
-Παράγωγα επιτοκίου						
-Εκροή	(306.219,58)	(27.207.673,20)	(149.437.444,66)	(492.929.140,36)	(1.309.789.750,00)	(1.979.670.227,80)
-Εισροή	4.349.513,96	5.619.503,15	128.548.003,60	441.417.933,86	1.312.586.879,66	1.892.521.834,23
Σύνολο Εκροών	(7.136.342,04)	(31.185.902,71)	(209.021.182,73)	(714.101.518,19)	(1.302.133.024,98)	(2.263.577.970,65)
Σύνολο Εισροών	5.253.234,56	6.367.504,36	172.770.868,81	628.346.307,77	1.302.337.056,36	2.115.074.971,84

31.12.2009	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς						
-Παράγωγα συναλλάγματος						
-Εκροή	-	(197.785,26)	(6.542.857,34)	(26.037.404,99)	(9.734.018,19)	(42.512.065,78)
-Εισροή	-	126.674,40	5.678.092,70	24.801.743,92	10.798.083,69	41.404.594,71
-Παράγωγα επιτοκίου						
-Εκροή	(254.772,22)	(726.250,00)	(36.164.171,93)	(78.084.735,00)	(94.154.500,00)	(209.384.429,16)
-Εισροή	5.214.935,34	5.226.484,56	11.246.867,01	63.671.858,06	98.388.715,16	183.748.860,12
-Παράγωγα πιστωτικού κινδύνου						
-Εκροή	(2.697,95)	(2.844.131,23)	(8.753.761,59)	(38.905.509,78)	(190.892,68)	(50.696.993,23)
-Εισροή	-	-	-	-	-	-
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση:						
-Παράγωγα συναλλάγματος						
-Εκροή	-	-	(446.250,00)	(8.785.000,00)	-	(9.231.250,00)
-Εισροή	-	68.498,88	218.627,72	8.982.050,23	-	9.269.176,83
-Παράγωγα επιτοκίου						
-Εκροή	-	(14.152.213,01)	(8.416.620,00)	(202.748.140,00)	(422.092.050,00)	(647.409.023,01)
-Εισροή	130.293,41	4.613.113,03	16.733.201,17	157.032.299,33	438.547.418,71	617.056.325,65
Σύνολο Εκροών	(257.470,17)	(17.920.379,50)	(60.323.660,86)	(354.560.789,77)	(526.171.460,87)	(959.233.761,18)
Σύνολο Εισροών	5.345.228,75	10.034.770,87	33.876.788,60	254.487.951,54	547.734.217,56	851.478.957,31

Στοιχεία εκτός Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

Σε ατομική βάση

Ποσά σε €	Εντός 1 έτους	Άνω του 1 έτους
Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις	5.916.965,12	40.169.238,79
Υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις	205.258.627,52	-
Σύνολο	211.175.592,64	40.169.238,79

Σε ενοποιημένη βάση

Ποσά σε €	Εντός 1 έτους	Άνω του 1 έτους
Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις	5.944.642,40	40.191.719,23
Υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις	112.167.375,14	-
Σύνολο	118.112.017,54	40.191.719,23

4.4 Εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ

Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	931.918.570,64	2.339.367.903,83	931.918.570,64	2.339.367.903,83
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών				
-Δάνεια προς ιδιώτες	6.564.993.230,35	6.583.053.611,87	6.555.563.799,16	6.575.892.232,82
-Δημόσιο τομέα	660.340.381,42	596.362.277,54	661.161.719,68	596.362.277,54
-Ομόλογα δανειακού χαρτοφυλακίου	771.434.128,80	700.478.323,13	771.416.497,35	700.478.323,13
-Δάνεια σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	3.000.000,00	0,00	3.000.000,00	0,00
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	2.135.527.615,97	450.736.603,03	2.067.533.640,34	450.552.868,77
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	3.200.427.318,82	22.701.717,71	2.332.926.290,76	23.426.702,54
Συμμετοχή σε συγγενείς επιχειρήσεις	119.525.213,08	125.683.029,22	62.835.556,64	93.636.084,70
	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	3.102.284.871,75	3.666.970.541,44	3.102.284.871,75	3.666.970.541,44
Υποχρεώσεις προς πελάτες	12.124.803.487,83	12.632.215.337,20	12.177.521.121,65	12.643.233.547,54

ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ

Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	924.277.011,75	2.334.818.210,09	924.277.011,75	2.334.818.210,09
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών				
-Δάνεια προς ιδιώτες	6.357.132.212,07	6.382.968.246,81	6.347.702.780,88	6.375.806.867,76
-Δημόσιο τομέα	660.340.381,42	596.362.277,54	661.161.719,68	596.362.277,54
-Ομόλογα δανειακού χαρτοφυλακίου	771.434.128,80	700.478.323,13	771.416.497,35	700.478.323,13
-Δάνεια σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	209.908.747,62	208.278.517,45	209.908.747,62	208.278.517,45
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	2.135.527.615,97	450.736.603,03	2.067.533.640,34	450.552.868,77
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	3.200.427.318,82	22.701.717,71	2.332.926.290,76	23.426.702,54
Συμμετοχή σε συγγενείς επιχειρήσεις	124.250.000,00	125.710.000,00	62.835.556,64	93.636.084,70
	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	3.102.284.871,75	3.666.970.541,44	3.102.284.871,75	3.666.970.541,44
Υποχρεώσεις προς πελάτες	12.140.800.049,32	12.657.721.362,58	12.190.009.136,10	12.668.739.572,92

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

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

όπως παρουσιάζεται στις οικονομικές καταστάσεις, δεν έχει σημαντικές διαφορές από την εύλογη αξία τους. Συγκεκριμένα:

(α) Απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

Οι απαιτήσεις από άλλες τράπεζες, περιλαμβάνουν κυρίως βραχυπρόθεσμες διατραπεζικές τοποθετήσεις και άλλα στοιχεία προς είσπραξη. Η πλειοψηφία των τοποθετήσεων λήγει εντός τριών μηνών. Οι υποχρεώσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων, αφορούν υποχρεώσεις που λήγουν στο σύνολό τους εντός τριών μηνών. Επομένως η εύλογη αξία τους προσεγγίζει κατά πολύ τη λογιστική τους αξία.

(β) Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Η μεγάλη πλειονότητα των δανείων, αφορά δάνεια με κυμαινόμενο επιτόκιο. Επιπλέον το σημαντικότερο τμήμα των δανείων με σταθερό επιτόκιο για περίοδο άνω του ενός έτους, έχει αντισταθμιστεί για τις μεταβολές των επιτοκίων. Κατά συνέπεια η λογιστική αξία των δανείων και των απαιτήσεων κατά πελατών, δεν διαφέρει σημαντικά από την εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.

(γ) Χρεόγραφα κατεχόμενα μέχρι τη λήξη

Η εύλογη αξία των χρεογράφων που κρατούνται μέχρι τη λήξη, ανέρχεται σε € 2.067.534 χιλ. (2009:

€ 450.553 χιλ). Η εύλογη αξία των χρεογράφων αυτών προσδιορίζεται με αναφορά σε τιμές της δευτερογενούς αγοράς.

(δ) Καταθέσεις

Η εύλογη αξία των καταθέσεων, χωρίς καθορισμένη λήξη (ταμειυτηρίου και όψεως), είναι το ποσό που θα πρέπει να αποπληρώσει η Τράπεζα, όποτε της ζητηθεί από τον πελάτη. Οι καταθέσεις πελατών έχουν μέση διάρκεια λήξης περίπου 6 μήνες. Ως εκ τούτου η εκτιμώμενη εύλογη αξία τους προσεγγίζει κατά πολύ τη λογιστική τους αξία.

4.5 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που τηρούνται στην εύλογη αξία**Ιεράρχηση εύλογης αξίας**

Ο Όμιλος υιοθέτησε τις τροποποιήσεις του Δ.Π.Χ.Α.7 «Βελτιώσεις στις γνωστοποιήσεις για τα χρηματοοικονομικά μέσα» (εφαρμόζεται μετά την 1η Ιανουαρίου 2009). Αυτές οι τροποποιήσεις απαιτούν την παρουσίαση συγκεκριμένων πληροφοριών για τα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Την πρώτη χρονιά εφαρμογής, δεν είναι απαραίτητη η παρουσίαση συγκριτικών πληροφοριών για τις γνωστοποιήσεις που απαιτεί αυτή η τροποποίηση. Ως εκ τούτου, η γνωστοποίηση για την ιεράρχηση της εύλογης αξίας παρουσιάζεται μόνο για τη χρήση 2009.

Η οντότητα ταξινομεί τις επιμετρήσεις της εύλογης αξίας χρησιμοποιώντας ιεράρχηση εύλογης αξίας που αντικατοπτρίζει τη σημασία των εισροών που χρησιμοποιούνται για την

πραγματοποίηση των επιμετρήσεων αυτών. Τα επίπεδα ιεράρχησης της εύλογης αξίας είναι τα ακόλουθα:

- Επίπεδο 1: επίσημες χρηματιστηριακές τιμές (άνευ προσαρμογής) σε αγορές με σημαντικό όγκο συναλλαγών για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.
- Επίπεδο 2: εισροές πλην των χρηματιστηριακών τιμών που περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 1, οι οποίες μπορούν να παρατηρηθούν για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση, είτε άμεσα (π.χ. τιμές) είτε έμμεσα (δηλαδή ως παράγωγο των τιμών).
- Επίπεδο 3: εισροές για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς (μη παρατηρήσιμες εισροές).

Το επίπεδο στην κλίμακα ιεράρχησης της εύλογης αξίας, εντός της οποίας ταξινομείται εξ ολοκλήρου η επιμέτρηση της εύλογης αξίας, καθορίζεται βάσει της εισροής του χαμηλότερου επιπέδου που θεωρείται σημαντική για την επιμέτρηση ολόκληρης της εύλογης αξίας.

Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία στην κατάσταση αποτελεσμάτων, ταξινομούνται με βάση τα επίπεδα ιεράρχησης της εύλογης αξίας και παρουσιάζονται παρακάτω:

ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ				
31.12.2010				
Ποσά σε €	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
-Ομόλογα	15.148.184,88	27.826.886,57	6.517.500,00	49.492.571,45
-Μετοχές	7.433,08	-	-	7.433,08
-Αμοιβαία Κεφάλαια	26.422.776,24	-	-	26.422.776,24
Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών	41.578.394,20	27.826.886,57	6.517.500,00	75.922.780,77
-Παράγωγα	207.505,00	2.243.885,27	-	2.451.390,27
-Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση	1.130.270,00	-	-	1.130.270,00
Χρηματοοικονομικά στοιχεία (Παράγωγα) Ενεργητικού	1.337.775,00	2.243.885,27	-	3.581.660,27
-Ομόλογα	492.127.278,63	216.742.537,02	-	708.869.815,65
-Μετοχές	103.158.167,40	-	33.341.154,43	136.499.321,83
-Venture Capital	-	-	207.876,49	207.876,49
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	595.285.446,03	216.742.537,02	33.549.030,92	845.577.013,97
Σύνολο ενεργητικού	638.201.615,23	246.813.308,86	40.066.530,92	925.081.455,01
-Παράγωγα	(2.666.625,00)	(89.992.004,37)	-	(92.658.629,37)
-Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση	(5.540.225,00)	(56.795.120,95)	-	(62.335.345,95)
Χρηματοοικονομικά στοιχεία (Παράγωγα) Παθητικού	(8.206.850,00)	(146.787.125,32)	0,00	(154.993.975,32)

ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ				
31.12.2009				
Ποσά σε €	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
-Ομόλογα	183.579.711,26	227.778.043,75	5.697.500,00	417.055.255,01
-Μετοχές	10.365,16	-	-	10.365,16
-Αμοιβαία Κεφάλαια	29.023.288,29	-	-	29.023.288,29
Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών	212.613.364,71	227.778.043,75	5.697.500,00	446.088.908,46
-Παράγωγα	385.619,15	2.314.002,60	-	2.699.621,75
-Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση	2.904.350,00	500.924,04	-	3.405.274,04
Χρηματοοικονομικά στοιχεία (Παράγωγα) Ενεργητικού	3.289.969,15	2.814.926,64	-	6.104.895,79
-Ομόλογα	4.638.597.153,39	969.735.148,23	-	5.608.332.301,62
-Μετοχές	137.915.742,96	-	27.304.318,46	165.220.061,42
-Venture Capital	-	-	212.078,32	212.078,32
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	4.776.512.896,35	969.735.148,23	27.516.396,78	5.773.764.441,36
Σύνολο ενεργητικού	4.992.416.230,21	1.200.328.118,62	33.213.896,78	6.225.958.245,60
-Παράγωγα	(4.483.798,21)	(108.849.928,36)	-	(113.333.726,57)
-Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση	(4.167.100,00)	(40.803.297,75)	-	(44.970.397,75)
Χρηματοοικονομικά στοιχεία (Παράγωγα) Παθητικού	(8.650.898,21)	(149.653.226,11)	0,00	(158.304.124,32)

ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ

31.12.2010

Ποσά σε €	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
-Ομόλογα	15.148.184,88	27.801.886,57	6.517.500,00	49.467.571,45
-Μετοχές	7.433,08	-	-	7.433,08
-Αμοιβαία Κεφάλαια	25.980.710,75	-	-	25.980.710,75
Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών	41.136.328,71	27.801.886,57	6.517.500,00	75.455.715,28
-Παράγωγα	207.505,00	2.243.885,27	-	2.451.390,27
-Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση	1.130.270,00	-	-	1.130.270,00
Χρηματοοικονομικά στοιχεία (Παράγωγα) Ενεργητικού	1.337.775,00	2.243.885,27	0,00	3.581.660,27
-Ομόλογα	492.127.278,63	216.742.537,02	-	708.869.815,65
-Μετοχές	103.158.167,40	-	33.341.154,43	136.499.321,83
-Venture Capital	-	-	207.876,49	207.876,49
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	595.285.446,03	216.742.537,02	33.549.030,92	845.577.013,97
Σύνολο ενεργητικού	637.759.549,74	246.788.308,86	40.066.530,92	924.614.389,52
-Παράγωγα	(2.666.625,00)	(89.992.004,37)	-	(92.658.629,37)
-Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση	(5.540.225,00)	(56.795.120,95)	-	(62.335.345,95)
Χρηματοοικονομικά στοιχεία (Παράγωγα) Παθητικού	(8.206.850,00)	(146.787.125,32)	0,00	(154.993.975,32)

ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ

31.12.2009

Ποσά σε €	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
-Ομόλογα	183.579.711,26	227.778.043,75	5.697.500,00	417.055.255,01
-Μετοχές	10.365,16	-	-	10.365,16
-Αμοιβαία Κεφάλαια	28.523.266,61	-	-	28.523.266,61
Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών	212.113.343,03	227.778.043,75	5.697.500,00	445.588.886,78
-Παράγωγα	385.619,15	2.314.002,60	-	2.699.621,75
-Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση	2.904.350,00	500.924,04	-	3.405.274,04
Χρηματοοικονομικά στοιχεία (Παράγωγα) Ενεργητικού	3.289.969,15	2.814.926,64	0,00	6.104.895,79
-Ομόλογα	4.638.597.153,39	969.735.148,23	-	5.608.332.301,62
-Μετοχές	137.915.742,96	-	27.304.318,46	165.220.061,42
-Venture Capital	-	-	212.078,32	212.078,32
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	4.776.512.896,35	969.735.148,23	27.516.396,78	5.773.764.441,36
Σύνολο ενεργητικού	4.991.916.208,53	1.200.328.118,62	33.213.896,78	6.225.458.223,93
-Παράγωγα	(4.483.798,21)	(108.849.928,36)	-	(113.333.726,57)
-Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση	(4.167.100,00)	(40.803.297,75)	-	(44.970.397,75)
Χρηματοοικονομικά στοιχεία (Παράγωγα) Παθητικού	(8.650.898,21)	(108.849.928,36)	0,00	(158.304.124,32)

Η κίνηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που τηρούνται στο επίπεδο 3 παρατίθενται παρακάτω:

Ατομική και Ενοποιημένη Βάση	Διαθέσιμα χρεόγραφα προς πώληση (Επίπεδο 3)
Υπόλοιπο 1^η Ιανουαρίου 2010	33.213.896,50
Αποτίμηση Εμπορικού Χαρτοφυλακίου	820.000,00
Κέρδη / Ζημιές αναγνωριζόμενα στο Αποτέλεσμα περιόδου	820.000,00
Συναλλαγματικές διαφορές	20.063,43
Αποτίμηση Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου	6.009.846,39
Κέρδη / Ζημιές αναγνωριζόμενα στη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	6.029.909,83
Προσθήκες	2.724,54
Υπόλοιπο 31^η Δεκεμβρίου 2010	40.066.530,87

4.6 Κεφαλαιακή επάρκεια

Σύμφωνα με το κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία των Ελληνικών Τραπεζών, αυτές είναι υποχρεωμένες να συμμορφώνονται με τις διατάξεις περί κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας της Ελλάδος. Οι εν λόγω διατάξεις, υποχρεώνουν τις Τράπεζες να τηρούν επαρκή επίπεδα ιδίων κεφαλαίων, έναντι των θέσεων τους σε στοιχεία ενεργητικού που φέρουν κίνδυνο για αυτές καθώς και σε εκτός ισολογισμού στοιχεία, ώστε ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας

και φερεγγυότητας να είναι μεγαλύτερος (κατά την κρίση της Τράπεζας της Ελλάδος) ή ίσος του 8%. Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (συντελεστής φερεγγυότητας), σε ενοποιημένη βάση, ενός πιστωτικού ιδρύματος ορίζεται ως η σχέση των ιδίων κεφαλαίων προς το άθροισμα των σταθμισμένων, κατά τον κίνδυνο, στοιχείων ενεργητικού, καθώς και των εκτός ισολογισμού στοιχείων.

Ποσά σε χιλιάδες €	31.12.2010	31.12.2009
Καταβληθέν Μετοχικό Κεφάλαιο (κοινών & προνομιούχων μτχ.)	1.277.484,07	1.277.484,07
Αποθεματικά Κεφάλαια	86.939,17	86.848,06
Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	59.421,91	94.456,73
Επιπτικές προσαρμογές	(101.061,11)	(73.252,27)
Αφαιρετικά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	(99.608,76)	(99.087,49)
Κεφάλαια (Tier I)	1.223.175,28	1.286.449,10
Κεφάλαια (Tier II)	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	1.223.175,28	1.286.449,10
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	6.613.448,25	7.524.922,00
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (TIER I)	18,50%	17,10%
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	18,50%	17,10%

Από την 1^η Ιανουαρίου 2008 η Τράπεζα ακολουθώντας τις προτάσεις της Βασιλείας II, υιοθέτησε την «Τυποποιημένη Προσέγγιση» (Standardized Approach) για τη μέτρηση του

πιστωτικού κινδύνου και του Κινδύνου Αγοράς και τη «Προσέγγιση του Βασικού Δείκτη» (Basic Indicator Approach) για τη μέτρηση του λειτουργικού κινδύνου. Στο πλαίσιο εφαρμογής

της Τυποποιημένης Μεθόδου, η Τράπεζα εντός του 2010, υιοθέτησε για πρώτη φορά την Αναλυτική Μέθοδο Χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων. Την 31^η Δεκεμβρίου 2010, ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας του

Ομίλου σε ενοποιημένη βάση ανήλθε σε 18,50% υπολογιζόμενος βάσει των αρχών της Βασιλείας II, ενώ την 31 Δεκεμβρίου 2009 ανήλθε σε 17,10%.

5. Ανακατατάξεις κονδυλίων

Ορισμένα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων της προηγούμενης συγκριτικής χρήσης (1/1-31/12/2009) αναμορφώθηκαν, προκειμένου να καταστούν ομοειδή και συγκρίσιμα με αυτά της κλειόμενης χρήσης.

Στην κατάσταση οικονομικής θέσης (ατομική και ενοποιημένη) της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2009, έχει ανακαταταχθεί ποσό € 22.701.717,71 από το κονδύλι «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών» στο κονδύλι «Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου», για να καταστεί συγκρίσιμο με τους αντίστοιχους χρεωστικούς τίτλους που εμφανίζονται στο κονδύλι αυτό, κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2010.

Η ανάλυση των κονδυλίων «Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους», «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού» και «Λοιπά στοιχεία υποχρεώσεων», της κατάστασης οικονομικής θέσης (ατομική και ενοποιημένη) και «Καθαρά έσοδα από τόκους», «Λοιπά λειτουργικά έξοδα» της κατάστασης αποτελεσμάτων της 31/12/2009 αναμορφώθηκαν, ώστε να καταστούν συγκρίσιμα με αυτά της κλειόμενης χρήσης.

6. Πληροφόρηση ανά Επιχειρηματικό Τομέα

Ως επιχειρηματικός τομέας, ορίζεται μία ομάδα στοιχείων ενεργητικού και δραστηριοτήτων, που

Έγιναν αναμορφώσεις σε ορισμένα κονδύλια της σημείωσης 6 των οικονομικών καταστάσεων που αφορά στην πληροφόρηση ανά επιχειρηματικό τομέα της προηγούμενης συγκριτικής χρήσης 1/1-31/12/2009.

Έγιναν αναμορφώσεις σε ορισμένες αναλύσεις του κινδύνων του Δ.Π.Χ.Α. 7 της ενότητας 4 «Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων» της προηγούμενης συγκριτικής χρήσης 1/1-31/12/2009 ώστε να καταστούν συγκρίσιμα με αυτά της κλειόμενης χρήσης.

Επίσης έγιναν αναμορφώσεις στις αναλύσεις των συνδεδεμένων μερών της προηγούμενης χρήσης 2009 ώστε να καταστούν συγκρίσιμες με αυτές της κλειόμενης χρήσης.

Σημειώνεται ότι όλες οι ανωτέρω προσαρμογές και ανακατατάξεις δεν επιφέρουν μεταβολή στο συνολικό αποτέλεσμα της προηγούμενης συγκριτικής χρήσης, όπως και στο σύνολο των ιδίων κεφαλαίων στις 31.12.2009.

παρέχουν προϊόντα και υπηρεσίες, τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και

αποδόσεις, από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων.

Ως γεωγραφικός τομέας, ορίζεται μία γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές. Η Τράπεζα δραστηριοποιείται αποκλειστικά στην Ελλάδα.

Σημειώνεται ότι για τον προσδιορισμό των αποτελεσμάτων των επιχειρηματικών τομέων λογίζονται έσοδα και έξοδα από κόστη χρηματοδότησης τα οποία συμπεριλαμβάνονται στα «καθαρά έσοδα από τόκους» μεταξύ των τομέων σύμφωνα με παραδοχές της διοίκησης.

Ο Όμιλος έχει προβεί στον εξής διαχωρισμό των δραστηριοτήτων της ανά επιχειρηματικό τομέα:

1. Λιανική Τραπεζική - Retail.

Στον τομέα αυτό περιλαμβάνονται το σύνολο των ιδιωτών πελατών. Ο Όμιλος μέσω του δικτύου των καταστημάτων της, των θυγατρικών της «Hellenic Post Credit A.E. Παροχής Πιστώσεων» και «Post Insurance Brokerage - Μεσίτες Ασφαλίσεων A.E.» και του εναλλακτικού δικτύου των καταστημάτων

των ΕΛ.ΤΑ., προσφέρει στους πελάτες της κατηγορίας αυτής, προϊόντα στεγαστικής και καταναλωτικής πίστης, ασφαλιστικά προϊόντα πιστωτικές κάρτες και καταθετικά προϊόντα.

2. Δημόσιες Επιχειρήσεις - Corporate.

Στον τομέα αυτό περιλαμβάνονται οι επιχειρήσεις του δημοσίου τομέα, Δ.Ε.Κ.Ο., ομολογιακά δάνεια εταιρειών και δάνεια σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις. Ο Όμιλος στους πελάτες αυτής της κατηγορίας έχει χορηγήσει δάνεια και δεν έχει εκδώσει εγγυητικές επιστολές. Σημειώνεται επίσης ότι στον τομέα αυτόν, περιλαμβάνονται τα εταιρικά ομόλογα του κονδυλίου «Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου» της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.

3. Διαχείριση Διαθεσίμων - Treasury.

Ο τομέας αυτός περιλαμβάνει τη διαχείριση των διαθεσίμων και των χρεογράφων του Ομίλου. Επίσης στο τομέα αυτό περιλαμβάνεται η θυγατρική «Α.Ε.Δ.Α.Κ. Τ.Τ.-ΕΛ.ΤΑ.» και οι συγγενείς επιχειρήσεις του Ομίλου. Τα κυριότερα χρηματοοικονομικά προϊόντα στα οποία επενδύει η Τράπεζα είναι κυρίως, ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου, παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α. και σε Ξένα Χρηματιστήρια και εργασίες συναλλάγματος.

Ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα σε ενοποιημένη βάση

(Ποσά σε €)	Λιανική Τραπεζική	Διαχείριση Διαθεσίμων - Treasury	Δημόσιες Επιχειρήσεις - Corporate	Σύνολο
Από 1.1 έως 31.12.2010				
Καθαρά έσοδα από τόκους	237.723.284,75	129.731.194,57	17.146.815,09	384.601.294,41
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	15.069.229,32	9.657.742,39	52.817,24	24.779.788,95
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	(5.287.734,62)	(85.636.783,39)	562.200,24	(90.362.317,77)
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	247.504.779,45	53.752.153,57	17.761.832,57	319.018.765,59
Έξοδα	(203.911.990,10)	(15.196.551,06)	(4.193.512,44)	(223.302.053,60)
Αποσβέσεις	(11.074.401,35)	(734.596,01)	(73.821,20)	(11.882.818,56)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων	(46.680.750,47)	-	(7.560.800,01)	(54.241.550,48)
Προβλέψεις απομείωσης λοιπών απαιτήσεων & επενδύσεων	-	(3.735.828,66)	-	(3.735.828,66)
Αναλογία κερδών / (ζημιών) από συγγενείς εταιρείες	-	(18.246.147,60)	-	(18.246.147,60)
Αποτελέσματα προ Φόρων	(14.162.362,47)	15.839.030,24	5.933.698,92	7.610.366,69
Φόροι				(36.165.562,30)
Έκτακτη εισφορά κοινωνικής ευθύνης				(4.372.445,90)
Αποτελέσματα μετά Φόρων				(32.927.641,51)
Κεφαλαιουχικές δαπάνες 31.12.2010	16.405.936,56	491.462,47	106.929,29	17.004.328,32
Σύνολο ενεργητικού την 31.12.2010	7.332.131.368,98	7.677.860.537,97	1.556.350.765,83	16.566.342.672,78
Σύνολο υποχρεώσεων την 31.12.2010	11.399.212.093,22	3.337.334.637,43	899.372.438,78	15.635.919.169,43
Από 1.1 έως 31.12.2009				
Καθαρά έσοδα από τόκους	188.077.834,04	71.363.707,58	3.856.429,12	263.297.970,74
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	15.877.788,85	(463.815,26)	466.538,82	15.880.512,41
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	(2.337.618,42)	92.652.242,42	(492.067,52)	89.822.556,48
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	201.618.004,47	163.552.134,74	3.830.900,42	369.001.039,63
Έξοδα	(232.235.634,68)	(18.175.457,56)	(4.400.828,32)	(254.811.920,56)
Αποσβέσεις	(10.215.041,36)	(1.070.526,41)	(72.823,79)	(11.358.391,56)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων	(33.515.414,86)	-	(7.096.220,99)	(40.611.635,85)
Προβλέψεις απομείωσης λοιπών απαιτήσεων & επενδύσεων	(236.557,78)	(15.940.430,67)	-	(16.176.988,45)
Αναλογία κερδών / (ζημιών) από συγγενή εταιρεία	-	697.354,85	-	697.354,85
Αποτελέσματα προ Φόρων	(74.584.644,21)	129.063.074,95	(7.738.972,68)	46.739.458,06
Φόροι				(16.807.218,36)
Εκτακτη Εισφορά Ν.3808/2009				(7.285.323,26)
Αποτελέσματα μετά Φόρων				22.646.916,44
Κεφαλαιουχικές δαπάνες 31.12.2009	25.548.744,84	819.268,88	193.433,18	26.561.446,90
Σύνολο ενεργητικού την 31.12.2009	6.865.552.170,67	9.511.504.916,50	1.578.459.572,17	17.955.516.659,35
Σύνολο υποχρεώσεων την 31.12.2009	12.476.800.807,21	3.876.404.580,48	360.510.063,69	16.713.715.451,37

Ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα σε ατομική βάση

(Ποσά σε €)	Λιανική Τραπεζική	Διαχείριση Διαθεσίμων - Treasury	Δημόσιες Επιχειρήσεις - Corporate	Σύνολο
Από 1.1 έως 31.12.2010				
Καθαρά έσοδα από τόκους	217.132.799,58	129.716.022,21	17.146.815,09	363.995.636,88
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	11.023.620,87	8.883.878,10	52.817,24	19.960.316,21
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	(4.016.509,59)	(85.646.891,51)	562.200,24	(89.101.200,86)
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	224.139.910,86	52.953.008,80	17.761.832,57	294.854.752,23
Έξοδα	(194.395.852,40)	(14.603.684,24)	(4.193.512,44)	(213.193.049,08)
Απώβεςεις	(10.298.214,46)	(712.446,70)	(73.821,20)	(11.084.482,36)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων	(38.311.196,91)	-	(7.560.800,01)	(45.871.996,92)
Προβλέψεις απομείωσης λοιπών απαιτήσεων & επενδύσεων	-	(30.021.422,11)	-	(30.021.422,11)
Αποτελέσματα προ Φόρων	(18.865.352,91)	7.615.455,75	5.933.698,92	(5.316.198,24)
Φόροι				(32.910.083,21)
Έκτακτη εισφορά κοινωνικής ευθύνης				(3.874.448,86)
Αποτελέσματα μετά Φόρων				(42.100.730,31)
Κεφαλαιουχικές δαπάνες 31.12.2010	16.146.537,64	648.701,58	119.691,26	16.914.930,48
Σύνολο ενεργητικού την 31.12.2010	7.117.494.372,13	7.684.177.492,14	1.763.259.861,16	16.564.931.725,42
Σύνολο υποχρεώσεων την 31.12.2010	11.394.860.990,48	3.337.276.914,04	915.364.958,03	15.647.502.862,55
Από 1.1 έως 31.12.2009				
Καθαρά έσοδα από τόκους	184.450.810,24	71.359.668,53	3.856.429,12	259.666.907,89
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	12.130.751,18	(1.034.444,28)	466.538,82	11.562.845,72
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	(1.309.918,36)	92.614.497,55	(492.067,53)	90.812.511,66
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	195.271.643,06	162.939.721,80	3.830.900,41	362.042.265,27
Έξοδα	(238.088.174,57)	(17.528.158,91)	(4.400.828,32)	(260.017.161,80)
Απώβεςεις	(9.441.203,68)	(1.038.123,96)	(72.823,79)	(10.552.151,43)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων	(28.590.497,18)	-	(7.096.220,99)	(35.686.718,17)
Προβλέψεις απομείωσης λοιπών απαιτήσεων & επενδύσεων	(236.557,78)	(14.754.483,62)	-	(14.991.041,40)
Αποτελέσματα προ Φόρων	(81.084.790,15)	129.618.955,31	(7.738.972,69)	40.795.192,47
Φόροι				(13.534.623,17)
Εκτακτη Εισφορά Ν.3808/2009				(7.285.323,26)
Αποτελέσματα μετά Φόρων				19.975.246,04
Κεφαλαιουχικές δαπάνες 31.12.2009	25.045.111,17	1.050.507,40	205.362,40	26.300.980,97
Σύνολο ενεργητικού την 31.12.2009	6.869.461.285,25	9.512.099.541,44	1.578.459.572,18	17.960.020.398,87
Σύνολο υποχρεώσεων την 31.12.2009	12.498.568.305,51	3.876.671.285,37	360.510.063,68	16.735.749.654,56

7. Καθαρά έσοδα από τόκους

Τα καθαρά έσοδα από τόκους, αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
<i>Έσοδα τόκων από:</i>				
Τίτλους σταθερής απ όδοσης	273.081.880,17	202.390.801,94	273.081.880,17	202.390.801,94
Δάνεια και απ αιτήσεις κατά π ελατών	333.376.397,68	350.223.302,71	312.984.043,16	346.690.200,50
Απ αιτήσεις κατά π ιστωπικών ιδρυμάτων	26.428.485,23	68.914.749,49	26.245.261,51	68.848.088,86
Καταθέσεις στην Τράπεζα της Ελλάδος	2.513.531,88	3.042.043,62	2.513.531,88	3.042.043,62
Καταθέσεις λογαριασμού ΤΕΚΕ	2.045.328,09	690.155,77	2.045.328,09	690.155,77
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	637.445.623,05	625.261.053,53	616.870.044,81	621.661.290,69
<i>Έξοδα τόκων από:</i>				
Υπ οχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	36.391.968,44	70.623.859,12	36.391.968,44	70.623.775,80
Υπ οχρεώσεις προς π ελάτες	202.760.258,76	274.773.522,45	202.791.168,77	274.805.838,61
Εισφορά ΤΕΚΕ	11.651.697,23	14.372.412,22	11.651.697,23	14.372.412,22
Λοιπ ές τοκοφόρες υπ οχρεώσεις	2.040.404,21	2.193.289,00	2.039.573,49	2.192.356,17
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	252.844.328,64	361.963.082,79	252.874.407,93	361.994.382,80
Καθαρά έσοδα από τόκους	384.601.294,41	263.297.970,74	363.995.636,88	259.666.907,89

8. Καθαρά έσοδα από προμήθειες

Τα καθαρά έσοδα από προμήθειες, αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Προμήθειες χρεογράφων και ασφαλιστηρίων	799.865,36	604.172,49	968.356,68	30.148,79
Διαχείριση διαθεσίμων & πράξεων συναλλάγματος	367.173,80	145.466,96	367.173,80	145.466,96
Προμήθειες πιστωτικών καρτών και καταναλωτικής πίστης	3.841.508,20	3.996.581,21	484.939,13	3.418.915,97
Προμήθειες συναλλαγών και διαχείρισης	20.809.084,08	12.999.649,82	18.910.164,20	9.687.894,89
Σύνολο εσόδων από προμήθειες	25.817.631,44	17.745.870,48	20.730.633,81	13.282.426,61
<i>Έξοδα προμηθειών πιστωτικών καρτών</i>	192.299,22	393.733,98	192.299,22	393.733,98
<i>Λοιπά έξοδα προμηθειών</i>	845.543,27	1.471.624,09	578.018,38	1.325.846,91
Σύνολο εξόδων από προμήθειες	1.037.842,49	1.865.358,07	770.317,60	1.719.580,89
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	24.779.788,95	15.880.512,41	19.960.316,21	11.562.845,72

Σημειώνεται ότι στο κονδύλι «Προμήθειες συναλλαγών και διαχείρισης» στις 31.12.210 περιλαμβάνονται αμοιβές και προμήθειες αναδοχής για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. στο δ' τρίμηνο του 2010.

9. Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα, αναλύονται ως εξής :

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Έσοδα από μερίσματα συμμετοχών	-	-	1.258.400,00	871.200,00
Έσοδα από μερίσματα μετοχών εταιρειών εσωτερικού (εισηγμένων & μη)	2.192.563,74	2.945.102,17	2.192.563,74	2.945.102,17
Έσοδα από μερίσματα μετοχών εταιρειών εισηγμένων σε χρημαστήρια εξωτερικού	5.015.611,76	4.759.012,88	5.015.611,76	4.759.012,88
Σύνολο	7.208.175,50	7.704.115,05	8.466.575,50	8.575.315,05

10. Κέρδη / (ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Τα κέρδη / (ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αναλύονται ως εξής :

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Κέρδη / (Ζημιές) από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων				
— Χρεόγραφα	(7.704.490,57)	8.241.251,25	(7.704.490,57)	8.241.251,25
— Αμοιβαία Κεφάλαια	(2.890.277,12)	1.383.809,65	(2.887.508,76)	1.415.234,32
Σύνολο Κερδών / (Ζημιών) από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(10.594.767,69)	9.625.060,90	(10.591.999,33)	9.656.485,57
Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών				
— Χρεόγραφα και παράγωγα	(94.385.401,47)	36.091.247,67	(94.385.401,47)	36.091.247,67
— Μετοχές	358.363,45	2.010.445,89	345.486,97	1.975.395,87
Απ'τέλεσμα από πράξεις συναλλάγματος	571.782,40	1.211.598,68	587.170,06	1.214.258,32
Σύνολο Χαρτοφυλακίου Συναλλαγών	(93.455.255,62)	39.313.292,24	(93.452.744,44)	39.280.901,86
Γενικό Σύνολο	(104.050.023,31)	48.938.353,14	(104.044.743,77)	48.937.387,43

Η Τράπεζα από την 1/7/2008, εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης εύλογης αξίας, για μέρος του χαρτοφυλακίου των στεγαστικών και καταναλωτικών δανείων σταθερού επιτοκίου, χρησιμοποιώντας συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου. Επίσης, από την 1/10/2008, η Τράπεζα εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης εύλογης αξίας, για τα ομόλογα που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο των διαθέσιμων προς πώληση και στο δανειακό χαρτοφυλάκιο, με συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων και συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης. Για τη χρήση από

1/1/2010-31/12/2010, το αποτέλεσμα αποτιμήσεων συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων και συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης, ανήλθε σε ζημιά € 18.129.264,68 ενώ το αποτέλεσμα αποτιμήσεων δανείων και ομολόγων, ανήλθε σε κέρδος € 18.214.294,15. Το συνολικό ποσό της διαφοράς των ανωτέρω αντισταθμίσεων, ύψους € 85.029,47 καταχωρήθηκε στα «Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης».

11. Κέρδη / (ζημιές) επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Τα κέρδη / (ζημιές) επενδυτικού χαρτοφυλακίου, αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΟΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Κέρδη / (ζημιές) χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση				
- Μετοχές	2.873.367,80	4.774.844,30	2.873.367,80	4.774.844,30
- Ομόλογα και λοιπά χρεόγραφα	3.334.672,55	43.966.794,27	3.334.672,55	43.966.794,27
- Απομείωση	(741.896,57)	(17.119.814,34)	(741.896,57)	(17.119.814,34)
Σύνολο	5.466.143,78	31.621.824,23	5.466.143,78	31.621.824,23

12. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2010 και 2009 ανέρχεται σε 2.510 (εκ των οποίων 134 άτομα απασχολούνταν στις θυγατρικές) και 2.554 (εκ των οποίων 135 άτομα απασχολούνταν στις θυγατρικές) αντίστοιχα.

Η συνολική επιβάρυνση της Κατάστασης Αποτελεσμάτων της χρήσης για αμοιβές και έξοδα προσωπικού, αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΟΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Μισθοί και ημερομίσθια	107.117.537,77	100.432.020,84	103.326.432,88	96.969.431,56
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	13.779.644,58	10.170.772,91	13.198.177,17	9.597.170,89
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	3.457.970,19	2.940.451,85	3.365.935,49	2.867.772,23
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	3.167.025,81	2.751.425,02	3.006.489,82	2.639.924,44
Κόστος εθελουσίας εξόδου	503.919,95	7.903.140,00	503.919,95	7.903.140,00
Σύνολο	128.026.098,30	124.197.810,62	123.400.955,31	119.977.439,12

Το κονδύλι «Κόστος εθελουσίας εξόδου» της χρήσης 2010, αφορά το μη προϋπολογισθέν κόστος των «Προγραμμάτων Εθελουσίας Εξόδου» που θεσπίστηκαν από την Τράπεζα με την υπ' αριθμόν 114/30.05.2008 και την υπ' αριθμόν 140/16.06.2009

απόφαση Διοικητικού Συμβουλίου και αφορά πρόσθετο κόστος από την ολοκλήρωση των προγραμμάτων εθελουσίας εξόδου της Τράπεζας για τις χρήσεις 2008 και 2009.

13. Λοιπά λειτουργικά έξοδα

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα, αναλύονται ως εξής :

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΟΙΜΗΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Αμοιβές και έξοδα συνεργαζόμενων δικηγόρων & μηχανικών	3.054.307,72	3.361.045,75	3.054.307,72	3.361.045,75
Αμοιβές και έξοδα μηχανογραφικής υποστήριξης	3.235.776,22	3.021.961,80	1.632.594,37	1.555.491,53
Λοιπές αμοιβές και έξοδα τρίτων	11.519.972,00	16.557.568,19	11.238.162,49	15.990.456,76
Αμοιβές και έξοδα δικτύου Ελ.ΤΑ.	15.589.614,87	16.037.634,33	15.589.614,87	16.037.634,33
Έξοδα αμοιβών διαμεσολάβησης Post Credit	-	-	80.254,11	13.623.161,17
Ενοίκια κτιρίων	6.421.827,34	5.615.458,98	6.064.315,11	5.269.120,30
Ασφάλιστρα	1.215.535,52	669.641,97	1.201.105,28	650.206,00
Τηλεφωνικά-Ταχυδρομικά έξοδα	5.629.837,56	5.548.997,89	4.116.823,68	4.865.938,39
Επισκευές και συντηρήσεις	3.881.241,48	3.712.436,60	3.772.224,75	3.645.360,81
Υλικά γραφείου	1.657.734,84	1.700.066,35	1.420.313,45	1.456.010,51
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	14.926.127,87	32.168.981,88	14.253.905,30	32.057.148,98
Έξοδα φωτισμού	1.906.997,37	1.793.817,20	1.906.997,37	1.793.817,20
Έξοδα καθαρισμού	212.962,08	606.659,11	212.779,57	606.078,97
Φόροι-Τέλη-ΦΠΑ	9.718.013,43	13.510.095,32	9.689.996,30	13.472.584,72
Συνδρομές - Εισφορές	2.148.819,81	2.836.957,79	1.810.834,33	2.680.350,14
Έξοδα παροχής ασφάλειας φύλαξης	4.482.734,93	5.683.637,13	4.482.734,93	5.683.637,13
Διάφορα έξοδα	4.906.309,74	5.346.708,34	4.682.484,71	4.879.232,82
Σύνολο	90.507.812,78	118.171.668,63	85.209.448,34	127.627.275,51

14. Προβλέψεις λοιπών απαιτήσεων και επενδύσεων

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΟΙΜΗΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Λοιπές απαιτήσεις	-	6.874.189,78	-	6.874.189,78
Ζημιά απομείωσης συγγενών εταιρειών (σημ. 29)	3.735.828,66	9.302.798,67	30.021.422,11	8.116.851,62
Σύνολο	3.735.828,66	16.176.988,45	30.021.422,11	14.991.041,40

15. Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΟΙΜΗΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Διαφορά απ οτελεσματικότητα λογιστικής αντιστάθμισης (σημείωση 10)	(85.029,47)	8.882.424,94	(85.029,47)	8.882.424,94
Κόστος δανείων προσωπικού	3.633.599,35	2.670.948,54	3.633.599,35	2.670.948,54
Λοιπά	1.219.572,64	889.067,83	1.034.075,55	859.073,69
Σύνολο	4.768.142,52	12.442.441,31	4.582.645,43	12.412.447,17

16. Φόροι

Η επιβάρυνση της Κατάστασης Αποτελεσμάτων της χρήσης με φόρο εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΟΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Φόρος Εισοδήματος	3.408.555,30	12.846.383,82	-	9.424.148,13
Προβλέψεις για μη συμψηφιζόμενους φόρους	23.947.910,57	5.800.000,00	23.947.910,57	5.800.000,00
Αναβαλλόμενος φόρος	8.809.096,43	(1.839.165,46)	8.962.172,64	(1.689.524,96)
Σύνολο	36.165.562,30	16.807.218,36	32.910.083,21	13.534.623,17

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος για την Τράπεζα, για τη χρήση 2009 έχει υπολογιστεί με φορολογικό συντελεστή 25% ενώ για την χρήση 2010 δεν προκύπτει φόρος εισοδήματος καθώς η Τράπεζα έχει φορολογικές ζημιές. Ο υπολογισμός του τρέχοντος φόρου εισοδήματος, καταχωρείται ως έξοδο της χρήσης και υπολογίζεται με βάση τον πραγματικό φορολογικό συντελεστή.

Σύμφωνα με τον Ν. 3697/08, από το 2010, ο φορολογικός συντελεστής μειώνεται κατά μία μονάδα ανά έτος, προκειμένου να διαμορφωθεί στο 20%, από τη χρήση 2014 και μετά. Επίσης σύμφωνα με το άρθρο 13, του Ν. 3842/2010 αντικαθίσταται η παρ.1, του άρθρου 109, του Ν.2238/1994 και τα κέρδη πλέον θα διαχωρίζονται

σε διανεμόμενα που φορολογούνται με συντελεστή 40% και σε αδιανέμητα, που φορολογούνται με συντελεστή 24%.

Σύμφωνα με το νέο φορολογικό νόμο, που ψηφίστηκε την 29^η Μαρτίου 2011 ο φορολογικός συντελεστής των νομικών προσώπων για τις διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από 1/1/2011, ορίζεται σε 20%. Σε περίπτωση διανομής κερδών που εγκρίνονται από γενικές συνελεύσεις από 1^η Ιανουαρίου και μετά διενεργείται παρακράτηση φόρου με συντελεστή 25%. Ειδικά για τα κέρδη που διανέμονται εντός του 2011, διενεργείται παρακράτηση φόρου με συντελεστή 21%.

Η συμφωνία του τρέχοντος φόρου εισοδήματος που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, αναλύεται στον ακόλουθο πίνακα:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΟΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων	7.610.366,69	46.739.458,06	(5.316.198,24)	40.795.192,47
Φόρος με βάση τον τρέχοντα συντελεστή	1.826.488,00	11.684.864,52	(1.275.887,58)	10.198.798,12
Έσοδα απ αλλασσόμενα της φορολογίας	(19.087.328,17)	(10.856.638,31)	(16.375.313,22)	(10.856.923,77)
Μη εκπιπτόμενες φορολογικά δαπάνες	4.871.684,65	4.307.713,86	2.246.842,97	2.523.073,90
Επιδραση από αλλαγή συντελεστή	24.599.960,08	5.085.164,46	24.366.530,47	5.083.561,09
Φόρος προηγούμενων χρήσεων	(5.326,62)	710.188,00	-	710.188,00
Προβλέψεις για μη συμψηφιζόμενους φόρους	23.947.910,57	5.800.000,00	23.947.910,57	5.800.000,00
Συμπληρωματικός φόρος	12.173,79	75.925,83	-	75.925,83
Φόρος εισοδήματος	36.165.562,30	16.807.218,36	32.910.083,21	13.534.623,17

17. Έκτακτη εισφορά κοινωνικής ευθύνης

Με το άρθρο 5, του Ν.3845/2010, «Μέτρα για την εφαρμογή του μηχανισμού στήριξης της ελληνικής οικονομίας από τα κράτη μέλη της Ζώνης του ευρώ και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο», επιβλήθηκε έκτακτη, εφάπαξ εισφορά κοινωνικής ευθύνης, στο συνολικό καθαρό εισόδημα των νομικών προσώπων της χρήσης 2009, εφόσον το εισόδημα αυτό υπερβαίνει τα € 100.000.

Κατά την κλειόμενη χρήση και με βάση τον προαναφερθέντα νόμο, η Τράπεζα και ο Όμιλος επιβαρύνθηκαν με έκτακτη φορολογική εισφορά ύψους € 3.874.448,86 και € 4.372.445,90 αντίστοιχα. Στην συγκριτική περίοδο 2009 η Τράπεζα και ο Όμιλος επιβαρύνθηκαν με το ποσό των € 7.285.323,26.

18. Κέρδη / (Ζημιές) ανά Μετοχή

Τα βασικά και μειωμένα κέρδη ανά μετοχή, σε ατομική και ενοποιημένη βάση, υπολογίζονται με βάση τα κέρδη μετά φόρων και το μέσο σταθμικό αριθμό μετοχών που βρισκόταν σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της χρήσης, εξαιρώντας το μέσο αριθμό ιδίων μετοχών που είχαν στην κατοχή τους ο Όμιλος και η Τράπεζα αντίστοιχα.

Τα βασικά και μειωμένα κέρδη ανά μετοχή για τα διαστήματα από 1/1/2010 έως 31/12/2010 και από 1/1/2009 έως 31/12/2009, αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας	(34.122.172,83)	20.630.368,84	(42.100.730,31)	19.975.246,04
Μείον : Μερίσματα προνομιούχων μετοχών	17.096.960,00	10.400.547,94	17.096.960,00	10.400.547,94
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους που αναλογούν στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας	(51.219.132,83)	10.229.820,90	(59.197.690,31)	9.574.698,10
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών σε κυκλοφορία	281.000.944	216.017.980	281.032.944	216.049.980
Βασικά και μειωμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	(0,1823)	0,0474	(0,2106)	0,0443

Σύμφωνα με την παράγραφο 14, του Δ.Λ.Π.33, για τον υπολογισμό των κερδών ανά μετοχή, αφαιρείται από τα διανεμόμενα αποτελέσματα προς τους μετόχους της μητρικής εταιρείας, όπως αυτά προκύπτουν από την κατάσταση αποτελεσμάτων, το αποφορολογημένο ποσό του μερίσματος που αντιστοιχεί στην απόδοση των προνομιούχων μετοχών, που αναλογεί στη κλειόμενη χρήση 2010 και την προηγούμενη χρήση 2009 αντίστοιχα. Το συγκεκριμένο μέρισμα αφαιρείται κατά τον

υπολογισμό των κερδών ανά μετοχή, ασχέτως αν έχει εγκριθεί ή όχι η διανομή του. Στους ανωτέρω πίνακες, τα ποσά των μερισμάτων που αναλογούν, για την αντίστοιχη περίοδο, στην απόδοση των προνομιούχων μετοχών, αφορούν το αποφορολογημένο μέρισμα ύψους 10%, επί του ποσού των € 224.960.000,00, της αξίας των προνομιούχων μετοχών. Σημειώνουμε ότι δεν υπήρχαν δυνητικές μετοχές για υπολογισμό μειωμένων κερδών ανά μετοχή στις 31/12/2010.

19. Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

Το υπόλοιπο του ταμείου και των διαθεσίμων στην Κεντρική Τράπεζα, αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Ταμείο	36.345.232,44	34.745.556,39	36.341.433,47	34.741.189,07
Καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	325.484.330,26	74.942.596,12	325.484.330,26	74.942.596,12
Σύνολο	361.829.562,70	109.688.152,51	361.825.763,73	109.683.785,19

Από τα διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα κατά την 31/12/2010 ποσό € 325.484.330,26 και κατά την 31/12/2009 ποσό € 74.942.596,12 αφορά Υποχρεωτικές καταθέσεις στην Τράπεζα Ελλάδος.

20. Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων

Οι απαιτήσεις από καταθέσεις και συναλλαγές με άλλα πιστωτικά ιδρύματα, αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Καταθέσεις στη διαπραγματευτική αγορά	610.005.636,00	1.955.959.477,17	604.405.636,00	1.952.959.477,17
Ανταποκριτές εξωτερικού	3.635.904,18	1.555.126,21	3.635.904,18	1.555.126,21
Καταθέσεις όψεως	6.203.384,94	8.404.994,37	4.161.826,05	6.855.300,63
Καταθέσεις διακανονισμού πράξεων παραγωγών	20.042.070,31	44.965.672,34	20.042.070,31	44.965.672,34
Συμφωνίες επαναπώλησης ομολόγων	100.136.904,23	222.000.000,00	100.136.904,23	222.000.000,00
Εγγυήσεις και λοιπές απαιτήσεις	191.894.670,98	106.482.633,74	191.894.670,98	106.482.633,74
Σύνολο	931.918.570,64	2.339.367.903,83	924.277.011,75	2.334.818.210,09

21. Δάνεια και απαιτήσεις κατά Πελατών

Οι απαιτήσεις από δάνεια κατά πελατών αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Δάνεια & Ομολογιακά δάνεια δημόσιου τομέα	660.340.381,42	596.362.277,54	660.340.381,42	596.362.277,54
Καταναλωτικά δάνεια	1.747.890.212,14	1.880.491.710,63	1.747.890.212,14	1.880.491.710,63
Στεγαστικά δάνεια	4.768.795.103,80	4.615.486.040,99	4.768.795.103,80	4.615.486.040,99
Πιστωτικές Κάρτες	249.991.676,33	242.854.344,76	16.893.683,82	26.625.770,03
Ομολογιακά δάνεια εταιρειών	786.091.149,80	707.574.544,12	786.091.149,80	707.574.544,12
Δάνεια σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	3.000.000,00	-	209.908.747,62	208.278.517,45
Σύνολο απαιτήσεων κατά πελατών	8.216.108.523,49	8.042.768.918,04	8.189.919.278,60	8.034.818.860,76
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση δανείων	(216.340.782,92)	(162.874.705,50)	(191.103.808,69)	(146.731.495,83)
Σύνολο	7.999.767.740,57	7.879.894.212,54	7.998.815.469,91	7.888.087.364,93

Σημειώνεται ότι στην χρήση 2010 πραγματοποιήθηκε μεταφορά πιστωτικών καρτών από την Τράπεζα στην θυγατρική «HELLENIC

POST CREDIT A.E. ΠΑΡΟΧΗΣ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ» ποσού € 9.349.361,78 και προβλέψεις απομείωσης € 724.211,00. Στην προηγούμενη χρήση είχαν

Σημειώσεις επί των Ενοποιημένων και Ατομικών Οικονομικών Καταστάσεων

μεταφερθεί πιστωτικές κάρτες ποσού € 216.901.888,83 και προβλέψεις απομείωσης € 10.618.291,99.

Στα «Ομολογιακά δάνεια εταιρειών» και στα «Δάνεια & Ομολογιακά δάνεια δημοσίου τομέα» της

31.12.2010 περιλαμβάνονται δάνεια συνολικού αναπόσβεστου κόστους € 397.389.193,53 τα οποία έχουν δοθεί σε ενέχυρο για την διάθεση ειδικών τίτλων αξίας € 329 εκ. με σκοπό την άντληση ρευστότητας, σύμφωνα με το άρθρο 3 του Ν. 3723/2008.

Η κίνηση του λογαριασμού των προβλέψεων για απομείωση των δανείων, έχει ως εξής:

Σε ενοποιημένη βάση

	Καταναλωτικά δάνεια	Στεγαστικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Ομολογιακά και λοιπά δάνεια	Σύνολο
Υπόλοιπο 1^{ης} Ιανουαρίου 2010	64.402.256,84	58.816.736,00	32.559.491,67	7.096.220,99	162.874.705,50
Πρόβλεψη για απομείωση δανείων	12.225.676,77	26.577.601,59	7.877.472,11	7.560.800,01	54.241.550,48
Διαγραφές δανείων χρήσης	(49.742,92)	(730.057,59)	-	-	(779.800,51)
Αποπληρωμές διαγραμμένων δανείων στη χρήση	-	-	4.327,45	-	4.327,45
Υπόλοιπο 31^{ης} Δεκεμβρίου 2010	76.578.190,69	84.664.280,00	40.441.291,23	14.657.021,00	216.340.782,92

	Καταναλωτικά δάνεια	Στεγαστικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Ομολογιακά και λοιπά δάνεια	Σύνολο
Υπόλοιπο 1^{ης} Ιανουαρίου 2009	54.194.551,00	45.380.700,00	22.523.045,00	0,00	122.098.296,00
Πρόβλεψη για απομείωση δανείων	10.632.066,22	13.453.214,71	9.430.133,93	7.096.220,99	40.611.635,85
Διαγραφές δανείων χρήσης	(424.360,38)	(17.178,71)	-	-	(441.539,09)
Μεταφορά	-	-	600.000,00	-	600.000,00
Αποπληρωμές διαγραμμένων δανείων στη χρήση	-	-	6.312,74	-	6.312,74
Υπόλοιπο 31^{ης} Δεκεμβρίου 2009	64.402.256,84	58.816.736,00	32.559.491,67	7.096.220,99	162.874.705,50

Σε ατομική βάση

	Καταναλωτικά δάνεια	Στεγαστικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Ομολογιακά και λοιπά δάνεια	Σύνολο
Υπόλοιπο 1^{ης} Ιανουαρίου 2010	64.402.256,84	58.816.736,00	16.416.282,00	7.096.220,99	146.731.495,83
Πρόβλεψη για απομείωση δανείων	12.225.676,77	26.577.601,59	(492.081,45)	7.560.800,01	45.871.996,92
Διαγραφές δανείων/ μεταφορές προβλέψεων χρήσης	(49.742,92)	(730.057,59)	(724.211,00)	-	(1.504.011,51)
Αποπληρωμές διαγραμμένων δανείων στη χρήση	-	-	4.327,45	-	4.327,45
Υπόλοιπο 31^{ης} Δεκεμβρίου 2010	76.578.190,69	84.664.280,00	15.204.317,00	14.657.021,00	191.103.808,69

	Καταναλωτικά δάνεια	Στεγαστικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Ομολογιακά και λοιπά δάνεια	Σύνολο
Υπόλοιπο 1^{ης} Ιανουαρίου 2009	54.194.551,00	45.380.700,00	22.523.045,00	0,00	122.098.296,00
Πρόβλεψη για απομείωση δανείων	10.632.066,22	13.453.214,71	4.505.216,25	7.096.220,99	35.686.718,17
Διαγραφές δανείων/ μεταφορές προβλέψεων χρήσης	(424.360,38)	(17.178,71)	(10.618.291,99)	-	(11.059.831,08)
Αποπληρωμές διαγραμμένων δανείων στη χρήση	-	-	6.312,74	-	6.312,74
Υπόλοιπο 31^{ης} Δεκεμβρίου 2009	64.402.256,84	58.816.736,00	16.416.282,00	7.096.220,99	146.731.495,83

22. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Ομόλογα τραπεζών	22.874.714,00	35.747.388,45	22.874.714,00	35.747.388,45
Αμοιβαία Κεφάλαια	26.422.776,24	29.023.288,29	25.980.710,75	28.523.266,61
Εναλλακτικές επενδύσεις	14.886.500,00	24.003.500,00	14.886.500,00	24.003.500,00
Σύνολο Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	64.183.990,24	88.774.176,74	63.741.924,75	88.274.155,06
Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών				
<u>Ομόλογα και λοιποί χρεωστικοί τίτλοι</u>				
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	10.774,90	146.496.472,19	10.774,90	146.496.472,19
Ομόλογα εκδόσεως άλλων κρατών	-	6.891.000,00	-	6.891.000,00
Ομόλογα τραπεζών	9.538.800,00	188.024.571,99	9.538.800,00	188.024.571,99
Ομόλογα εταιρειών	2.181.782,56	15.892.322,38	2.156.782,56	15.892.322,38
	11.731.357,46	357.304.366,56	11.706.357,46	357.304.366,56
<u>Μετοχές</u>				
Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α.	7.433,07	10.365,16	7.433,07	10.365,16
	7.433,07	10.365,16	7.433,07	10.365,16
Σύνολο Χαρτοφυλακίου Συναλλαγών	11.738.790,53	357.314.731,72	11.713.790,53	357.314.731,72
Σύνολο	75.922.780,77	446.088.908,46	75.455.715,28	445.588.886,78

Τα ομόλογα σε ενέχυρο στις 31/12/2010 που περιλαμβάνονται στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο, αναλύονται ως εξής:

Ομόλογα εμπορικού χαρτοφυλακίου σε ενέχυρο

Τύπος Δέσμευσης

Διαπραγματευτικά Repos

Σύνολο

Υπόλοιπα 31.12.2010

(Τρέχουσες αξίες)

29.712.730,00

29.712.730,00

23. Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις – υποχρεώσεις

Η ανάλυση των παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010 και 31η Δεκεμβρίου 2009, παρουσιάζεται παρακάτω:

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ					
	31 ^η Δεκεμβρίου 2010			31 ^η Δεκεμβρίου 2009		
	Ονομαστική Αξία	Εύλογη Αξία		Ονομαστική	Εύλογη Αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate sw aps)	2.066.189.202,22	-	92.409.778,25	3.422.744.381,51	500.924,04	70.471.151,88
Παράγωγα πιστωτικού κινδύνου (credit default sw aps)	99.744.649,00	128.416,00	6.195.759,64	500.388.518,67	532.832,70	24.422.051,01
Συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων (currency sw aps)	30.401.633,49	39.908,37	3.574.896,73	32.857.756,09	542.789,13	1.548.141,51
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures)	1.657.200.000,00	1.337.775,00	5.540.225,00	4.397.615.542,76	3.163.969,15	6.083.323,21
Προθεσμικά συμβόλαια συναλλάγματος (fx forwards)	97.336.361,07	1.386.920,59	454,88	354.116,82	3.219,35	3.122,68
Ενσωματωμένα παράγωγα σε ομόλογα	163.875.256,61	688.640,31	44.606.235,82	301.290.221,45	199.585,62	53.208.759,03
Συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης (options)	22.471.117,50	-	2.666.625,00	136.303.199,63	1.161.575,80	2.567.575,00
Σύνολο	4.137.218.219,89	3.581.660,27	154.993.975,32	8.791.553.736,93	6.104.895,79	158.304.124,32

Από τα ανωτέρω παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, για σκοπούς λογιστικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας, κατά την 31/12/2010, κατέχονταν από την Τράπεζα α) συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps), για την αντιστάθμιση χορηγήσεων σταθερού επιτοκίου, ονομαστικής αξίας € 205.929.400,00, η καθαρή εύλογη αξία των οποίων ανερχόταν σε υποχρέωση ποσού € 6.436.178,78, β) συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων (currency swaps) και συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps), για την αντιστάθμιση ομολόγων του

δανειακού χαρτοφυλακίου και του χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση, ονομαστικής αξίας ποσού € 1.213.698.713,20, η καθαρή εύλογη αξία των οποίων ανερχόταν σε υποχρέωση ποσού € 50.359.953,31 και γ) συμβάσεις μελλοντικής εκπλήρωσης (futures), για την αντιστάθμιση χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση και χρεωστικών τίτλων δανειακού χαρτοφυλακίου, ονομαστικής αξίας ποσού € 1.580.000.000,00, η καθαρή εύλογη αξία των οποίων ανερχόταν σε υποχρέωση € 4.409.955,00.

24. Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση και διακρατούμενο μέχρι τη λήξη

Το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο καθώς και το διακρατούμενο μέχρι τη λήξη αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2010	31.12.2009
Χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση		
Χρεωστικοί τίτλοι		
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	83.847.990,00	4.817.884.842,82
Εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών	63.482.725,00	63.725.789,22
Εταιρειών	143.906.100,30	197.960.991,35
Τραπεζών	417.633.000,35	528.760.678,23
Σύνολο χρεωστικών τίτλων	708.869.815,65	5.608.332.301,62
Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης		
Εισηγμένες στο Χρημαστήριο	103.158.167,14	137.915.742,96
Μη εισηγμένες στο Χρημαστήριο	33.341.154,70	27.304.318,46
Venture Capital	207.876,48	212.078,32
Σύνολο συμμετοχικών τίτλων μεταβλητής απόδοσης	136.707.198,32	165.432.139,74
Σύνολο διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	845.577.013,97	5.773.764.441,36
Διακρατούμενα ως τη λήξη		
Χρεωστικοί τίτλοι		
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	1.009.267.514,66	261.276.192,34
Τραπεζών	77.295.821,59	184.917.686,68
Εταιρειών	4.781.721,66	4.542.724,01
Έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	1.044.182.558,06	-
Σύνολο διακρατούμενου έως τη λήξη χαρτοφυλακίου	2.135.527.615,97	450.736.603,03
Σύνολο χαρτοφυλακίου	2.981.104.629,94	6.224.501.044,39

Η Διοίκηση της Τράπεζας, εκτιμώντας τις ιδιαίτερες συνθήκες που επικράτησαν στην χρηματοοικονομική αγορά κατά το β' εξάμηνο του 2008 και το β' τρίμηνο του 2010, εφάρμοσε τις τροποποιήσεις των Δ.Λ.Π.39 και Δ.Π.Χ.Α.7, οι οποίες εκδόθηκαν τον Οκτώβριο του 2008 και είχαν ισχύ από 1/7/2008.

Τα χρεόγραφα που μεταφέρθηκαν την 1/7/2008 από το «Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών» είτε στα «Διακρατούμενα έως τη λήξη» είτε στα «Δάνεια και Απαιτήσεις» (κονδύλι ενεργητικού «Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου»), με εύλογη αξία, κατά την 31/12/2010 € 53,94 εκ., αποτιμήθηκαν στο αναπόσβεστο κόστος. Κατά συνέπεια η θετική αποτίμησή τους, ποσού € 2,00 εκ. για τη χρήση 1/1/2010- 31/12/2010, που θα προέκυπτε αν είχαν

αποτιμηθεί στην εύλογη αξία, δεν καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα της χρήσης. Επιπροσθέτως, χρεόγραφα και μετοχές που μεταφέρθηκαν από το «Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών» στο χαρτοφυλάκιο «Χρεόγραφα Διαθέσιμα προς πώληση», αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία, η οποία κατά την 31/12/2010, ανήλθε σε € 50,79 εκ. και η αρνητική αποτίμησή τους, για τη χρήση 1/1/2010 – 31/12/2010, ανήλθε σε € 6,65 εκ. και καταχωρήθηκε στο «Αποθεματικό Διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου». Στο αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων της χρήσης 2010, αναγνωρίστηκαν κέρδη ποσού € 2,07 εκ. από πώληση επαναταξινομημένων χρεογράφων. Ομόλογο εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου που είχε μεταφερθεί την 1/7/2008 από το «Χαρτοφυλάκιο

Συναλλαγών» στα «Χρεόγραφα Διαθέσιμα προς πώληση», επαναταξινομήθηκε την 1/4/2010 στα «Δάνεια και Απαιτήσεις» (κονδύλι ενεργητικού «Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου»), και η θετική του αποτίμηση μέχρι την 1/4/2010, ποσού € 0,36 εκ., καταχωρήθηκε στο «Αποθεματικό Διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου».

Επίσης, ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου με εύλογη αξία στις αρχές Απριλίου, € 364,11 εκ., είχαν μεταφερθεί την 1/10/2008 από το «Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών» στα «Χρεόγραφα Διαθέσιμα προς πώληση» και στις αρχές Απριλίου 2010 επαναταξινομήθηκαν είτε στα «Διακρατούμενα έως τη Λήξη» είτε στα «Δάνεια και Απαιτήσεις» (κονδύλι ενεργητικού «Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου»). Η αρνητική αποτίμηση των ομολόγων αυτών για τη χρήση από 1/1/2010 έως τις αρχές Απριλίου 2010 που επαναταξινομήθηκαν για δεύτερη φορά, ανήλθε σε € 34,22 εκ. και καταχωρήθηκε στο «Αποθεματικό Διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου».

Τέλος, τον Απρίλιο του 2010 επαναταξινομήθηκαν Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου ως εξής: α) από το

χαρτοφυλάκιο «Διαθέσιμα προς πώληση» είτε στα «Διακρατούμενα έως τη Λήξη» είτε στα «Δάνεια και Απαιτήσεις» (κονδύλι ενεργητικού «Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου»), με εύλογη αξία, κατά την 31/12/2010 € 3.017 εκ., τα οποία αποτιμήθηκαν στο αναπόσβεστο κόστος. Κατά συνέπεια η αρνητική αποτίμησή τους, ποσού € 857,05 εκ. για τη χρήση από την ημερομηνία επαναταξινόμησης ενός εκάστου, εντός του μηνός Απριλίου 2010, έως την 31/12/2010, που θα προέκυπτε αν είχαν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία, δεν καταχωρήθηκε στο «Αποθεματικό Διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου», της καθαρής θέσης και β) από το «Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών» είτε στα «Διακρατούμενα έως τη Λήξη» είτε στα «Δάνεια και Απαιτήσεις» (κονδύλι ενεργητικού «Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου»), με εύλογη αξία, κατά την 31/12/2010 € 130,47 εκ., αποτιμήθηκαν στο αναπόσβεστο κόστος. Κατά συνέπεια η αρνητική αποτίμησή τους, ποσού € 12,73 εκ. για τη χρήση από την ημερομηνία επαναταξινόμησης ενός εκάστου, εντός του μηνός Απριλίου 2010, έως την 31/12/2010, που θα προέκυπτε αν είχαν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία, δεν καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα.

Τα Ομόλογα σε ενέχυρο στις 31/12/2010 που περιλαμβάνονται στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο, έχουν ως εξής:

Ομόλογα επενδυτικού χαρτοφυλακίου σε ενέχυρο

Τύπος Δέσμευσης

Διαπραπ εζικά Repas
Δέσμευση ενεχύρου ημερήσιας ρευστότητας (Τράπεζα της Ελλάδος)
Σύνολο

Υπόλοιπα 31.12.2010 (Τρέχουσες αξίες)

308.646.763,49

2.081.270.447,25

2.389.917.210,74

Η κίνηση του χαρτοφυλακίου για τη χρήση από την 1^η Ιανουαρίου έως την 31^η Δεκεμβρίου 2010, έχει ως εξής:

	Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο ως τη λήξη	Σύνολο
Υπόλοιπο 1^η Ιανουαρίου 2010	5.773.764.441,36	450.736.603,03	6.224.501.044,39
Προσθήκες	1.301.916.514,40	1.719.170.616,46	3.021.087.130,86
Μεταφορές σε χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου	(3.103.698.151,80)	-	(3.103.698.151,80)
Μεταφορές (από) / σε χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο ως τη λήξη	(769.920.899,65)	769.920.899,65	-
Μεταφορές από χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	-	132.891.960,20	132.891.960,20
Πωλήσεις / Μειώσεις / Λήξεις	(2.055.719.164,25)	(967.615.295,35)	(3.023.334.459,60)
Συναλλαγματικές διαφορές	9.210.284,71	1.193.825,16	10.404.109,87
Απόσβεση Premium / discount	33.475,11	29.229.006,82	29.262.481,93
Προσαρμογή σε εύλογη αξία μεταφερόμενη απευθείας σε αποθεματικά	(310.009.485,91)	-	(310.009.485,91)
Υπόλοιπο 31^η Δεκεμβρίου 2010	845.577.013,97	2.135.527.615,97	2.981.104.629,94

Η κίνηση του χαρτοφυλακίου για τη χρήση από την 1^η Ιανουαρίου έως την 31^η Δεκεμβρίου 2009, έχει ως εξής:

	Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο ως τη λήξη	Σύνολο
Υπόλοιπο 1^η Ιανουαρίου 2009	2.439.197.833,49	1.143.282.566,59	3.582.480.400,08
Προσθήκες	5.467.669.027,82	-	5.467.669.027,82
Πωλήσεις / Μειώσεις / Λήξεις	(2.049.246.926,16)	(687.702.555,62)	(2.736.949.481,78)
Συναλλαγματικές διαφορές	(3.215.408,40)	(640.859,09)	(3.856.267,49)
Απόσβεση Premium / discount	(19.359.502,80)	(4.202.548,85)	(23.562.051,65)
Προσαρμογή σε εύλογη αξία μεταφερόμενη απευθείας σε αποθεματικά	(61.280.582,59)	-	(61.280.582,59)
Υπόλοιπο 31^η Δεκεμβρίου 2009	5.773.764.441,36	450.736.603,03	6.224.501.044,39

25. Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου

Οι μεταβολές του λογαριασμού των χρεωστικών τίτλων δανειακού χαρτοφυλακίου έχουν ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2010	31.12.2009
Χρεωστικοί τίτλοι Ελληνικού Δημοσίου	3.176.041.186,79	-
Χρεωστικοί τίτλοι Εταιρειών	24.386.132,03	22.701.717,71
Σύνολο	3.200.427.318,82	22.701.717,71

Η κίνηση του χαρτοφυλακίου των χρεωστικών τίτλων δανειακού χαρτοφυλακίου για τη χρήση από την 1^η Ιανουαρίου έως την 31^η Δεκεμβρίου 2010, έχει ως εξής:

	Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου
Υπόλοιπο 1^η Ιανουαρίου 2010	22.701.717,70
Προσθήκες	12.897.733,62
Μεταφορές από χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	3.103.698.151,81
Μεταφορές από χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	10.307.547,68
Συναλλαγματικές διαφορές	922.007,69
Απόσβεση Premium / discount	29.867.178,39
Προσαρμογή σε εύλογη αξία μεταφερόμενη απευθείας σε αποθεματικά	20.032.981,93
Υπόλοιπο 31^η Δεκεμβρίου 2010	3.200.427.318,82

Οι χρεωστικοί τίτλοι σε ενέχυρο στις 31/12/2010 που περιλαμβάνονται στο δανειακό χαρτοφυλάκιο, έχουν ως εξής:

Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου σε ενέχυρο

Τύπος Δέσμευσης	Υπόλοιπα 31.12.2010 (Αναπόσβεστο Κόστος)
Διαπραγματευτικά Repos	78.064.480,85
Δέσμευση ενεχύρου ημερήσιας ρευστότητας (Τράπεζα της Ελλάδος)	2.652.170.481,52
Σύνολο	2.730.234.962,37

Το δεύτερο τρίμηνο του 2010 πραγματοποιήθηκε επαναταξινόμηση ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου από το χαρτοφυλάκιο «Διαθέσιμα προς πώληση» και από το «Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών», στα «Δάνεια και Απαιτήσεις» (κονδύλι ενεργητικού «Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου»). Για την παραπάνω επαναταξινόμηση αναφερόμαστε αναλυτικά στην σημείωση 24.

Σημειώνεται επίσης ότι το κονδύλι «Χρεωστικοί τίτλοι εταιρειών» της 31.12.2009, ποσού € 22.701.717,71, έχει ανακαταταχθεί από το κονδύλι «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών», για να καταστεί συγκρίσιμο με το αντίστοιχο κονδύλι της κλειόμενης χρήσης.

26. Ενσώματα πάγια

Οι μεταβολές του λογαριασμού των ενσώματων ακινητοποιήσεων σε ατομική και ενοποιημένη βάση έχουν ως εξής:

Σε ενοποιημένη βάση

Ποσά σε €	Οικόπεδα	Κτίρια & Εγκαταστ. Κτιρίων	Μηχ/κός εξοπλισμός & Μεταφ. Μέσα	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Ακιν/σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Αξία κτήσης						
1 ^η Ιανουαρίου 2009	65.606.461,77	48.426.953,68	3.667.632,88	44.819.530,87	5.322,58	162.525.901,78
Προσθήκες	-	16.591.071,42	7.322,78	6.109.027,54	-	22.707.421,74
Πωλήσεις & διαγραφές	-	-	(59.449,99)	-	-	(59.449,99)
31^η Δεκεμβρίου 2009	65.606.461,77	65.018.025,10	3.615.505,67	50.928.558,41	5.322,58	185.173.873,53
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
1 ^η Ιανουαρίου 2009	-	(8.285.281,17)	(3.332.305,23)	(35.660.286,77)	-	(47.277.873,17)
Αποσβέσεις	-	(2.619.998,92)	(92.066,17)	(4.733.972,39)	-	(7.446.037,48)
31^η Δεκεμβρίου 2009	0,00	(10.905.280,09)	(3.424.371,40)	(40.394.259,16)	0,00	(54.723.910,65)
Αναπόσβεστη Αξία 31^η Δεκεμβρίου 2009	65.606.461,77	54.112.745,01	191.134,27	10.534.299,25	5.322,58	130.449.962,88

Ποσά σε €	Οικόπεδα	Κτίρια & Εγκαταστ. Κτιρίων	Μηχ/κός εξοπλισμός & Μεταφ. Μέσα	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Ακιν/σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Αξία κτήσης						
1 ^η Ιανουαρίου 2010	65.606.461,77	65.018.025,10	3.615.505,67	50.928.558,41	5.322,58	185.173.873,53
Προσθήκες	-	7.325.987,83	35.350,00	5.394.340,36	97.416,00	12.853.094,19
Μεταφορά	3.151.752,36	(3.151.752,36)	-	64.666,37	-	64.666,37
31^η Δεκεμβρίου 2010	68.758.214,13	69.192.260,57	3.650.855,67	56.387.565,14	102.738,58	198.091.634,09
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
1 ^η Ιανουαρίου 2010	-	(10.905.280,09)	(3.424.371,40)	(40.394.259,16)	-	(54.723.910,65)
Αποσβέσεις	-	(2.983.492,11)	(89.196,62)	(4.670.238,91)	-	(7.742.927,64)
31^η Δεκεμβρίου 2010	0,00	(13.888.772,20)	(3.513.568,02)	(45.064.498,07)	0,00	(62.466.838,29)
Αναπόσβεστη Αξία 31^η Δεκεμβρίου 2010	68.758.214,13	55.303.488,37	137.287,65	11.323.067,07	102.738,58	135.624.795,80

Σε ατομική βάση

Ποσά σε €	Οικόπεδα	Κτίρια & Εγκαταστ. Κτιρίων	Μηχ/κός εξοπλισμός & Μεταφ. Μέσα	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Ακιν/σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Αξία κτήσης						
1 ^η Ιανουαρίου 2009	65.606.461,77	48.304.481,52	3.662.333,81	44.168.403,17	5.322,58	161.747.002,85
Προσθήκες	-	16.591.071,43	7.322,78	6.000.635,06	-	22.599.029,27
Πωλήσεις & διαγραφές	-	-	(59.449,99)	-	-	(59.449,99)
31^η Δεκεμβρίου 2009	65.606.461,77	64.895.552,95	3.610.206,60	50.169.038,23	5.322,58	184.286.582,13
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
1 ^η Ιανουαρίου 2009	-	(8.228.721,27)	(3.329.482,93)	(35.057.191,70)	-	(46.615.395,90)
Πωλήσεις & διαγραφές	-	-	-	-	-	-
Αποσβέσεις	-	(2.610.140,47)	(91.271,32)	(4.652.940,66)	-	(7.354.352,45)
31^η Δεκεμβρίου 2009	0,00	(10.838.861,74)	(3.420.754,25)	(39.710.132,36)	0,00	(53.969.748,35)
Αναπόσβεστη Αξία 31^η Δεκεμβρίου 2009	65.606.461,77	54.056.691,21	189.452,35	10.458.905,87	5.322,58	130.316.833,78

Ποσά σε €	Οικόπεδα	Κτίρια & Εγκαταστ. Κτιρίων	Μηχ/κός εξοπλισμός & Μεταφ. Μέσα	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Ακιν/σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Αξία κτήσης						
1 ^η Ιανουαρίου 2010	65.606.461,77	64.895.552,95	3.610.206,60	50.169.038,23	5.322,58	184.286.582,13
Προσθήκες	-	7.312.835,56	35.350,00	5.384.666,64	97.416,00	12.830.268,20
Μεταφορά	3.151.752,36	(3.151.752,36)	-	-	-	-
31^η Δεκεμβρίου 2010	68.758.214,13	69.056.636,15	3.645.556,60	55.553.704,87	102.738,58	197.116.850,33
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
1 ^η Ιανουαρίου 2010	-	(10.838.861,74)	(3.420.754,25)	(39.710.132,36)	-	(53.969.748,35)
Πωλήσεις & διαγραφές	-	-	-	-	-	-
Αποσβέσεις	-	(2.963.696,34)	(88.401,76)	(4.631.079,65)	-	(7.683.177,75)
31^η Δεκεμβρίου 2010	0,00	(13.802.558,08)	(3.509.156,01)	(44.341.212,01)	0,00	(61.652.926,10)
Αναπόσβεστη Αξία 31^η Δεκεμβρίου 2010	68.758.214,13	55.254.078,07	136.400,59	11.212.492,86	102.738,58	135.463.924,23

27.Υπεραξία και Άυλα πάγια στοιχεία

Η μεταβολή των άυλων περιουσιακών στοιχείων σε ατομική και ενοποιημένη βάση, έχει ως εξής:

Ποσά σε €	Σε ενοποιημένη βάση	Σε ενοποιημένη βάση	Σε ενοποιημένη βάση	Σε ενοποιημένη βάση	Σε ατομική βάση
	Πελατειακές Σχέσεις	Υπεραξία	Λογισμικό	Σύνολο Υπεραξίας & Άυλων παγίων στοιχείων	Λογισμικό
Αξία κτήσης					
1^η Ιανουαρίου 2009	-	7.704.298,57	22.033.034,67	29.737.333,24	21.105.031,70
Αναγνώριση Άυλων στοιχείων απο εξαγορά Θυγατρικής	9.492.000,00	(3.796.800,00)	-	5.695.200,00	-
Προσθήκες	-	-	3.854.025,16	3.854.025,16	3.701.951,70
31^η Δεκεμβρίου 2009	9.492.000,00	3.907.498,57	25.887.059,83	39.286.558,40	24.806.983,40
Συσσωρευμένες αποσβέσεις					
1^η Ιανουαρίου 2009	-	-	(9.923.531,37)	(9.923.531,37)	(9.200.291,30)
Αποσβέσεις	(632.800,00)	-	(3.279.554,07)	(3.912.354,07)	(3.197.798,98)
31^η Δεκεμβρίου 2009	(632.800,00)	0,00	(13.203.085,44)	(13.835.885,44)	(12.398.090,28)
Αναπόσβεστη Αξία 31^η Δεκεμβρίου 2009	8.859.200,00	3.907.498,57	12.683.974,39	25.450.672,96	12.408.893,12

Ποσά σε €	Σε ενοποιημένη βάση	Σε ενοποιημένη βάση	Σε ενοποιημένη βάση	Σε ενοποιημένη βάση	Σε ατομική βάση
	Πελατειακές Σχέσεις	Υπεραξία	Λογισμικό	Σύνολο Υπεραξίας & Άυλων παγίων στοιχείων	Λογισμικό
Αξία κτήσης					
1^η Ιανουαρίου 2010	9.492.000,00	3.907.498,57	25.887.059,83	39.286.558,40	24.806.983,40
Προσθήκες	-	-	4.151.234,13	4.151.234,13	4.084.662,28
31^η Δεκεμβρίου 2010	9.492.000,00	3.907.498,57	30.038.293,96	43.437.792,53	28.891.645,68
Συσσωρευμένες αποσβέσεις					
1^η Ιανουαρίου 2010	(632.800,00)	-	(13.203.085,44)	(13.835.885,44)	(12.398.090,28)
Αποσβέσεις	(632.800,00)	-	(3.507.090,92)	(4.139.890,92)	(3.401.304,61)
31^η Δεκεμβρίου 2010	(1.265.600,00)	0,00	(16.710.176,36)	(17.975.776,36)	(15.799.394,89)
Αναπόσβεστη Αξία 31^η Δεκεμβρίου 2010	8.226.400,00	3.907.498,57	13.328.117,60	25.462.016,17	13.092.250,79

Το ανωτέρω ποσό της υπεραξίας, δημιουργήθηκε τον Οκτώβριο του 2008 και αφορά διαφορά μεταξύ του τιμήματος της εξαγοράς και των περιουσιακών στοιχείων που ενσωματώθηκαν στον Όμιλο, από την εξαγορά του 50% της θυγατρικής εταιρείας «HELLENIC POST CREDIT ANΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ». Η διαδικασία επιμερισμού του κόστους αγοράς, με βάση την εκτίμηση της

εύλογης αξίας των αναγνωρίσιμων άυλων περιουσιακών στοιχείων, των παγίων περιουσιακών στοιχείων και λοιπών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων (PPA) η οποία ολοκληρώθηκε στο τέλος της προηγούμενης χρήσης 2009 και παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα :

Ποσά σε ευρώ	Λογιστική αξία	Προσαρμογές εύλογης αξίας	Εύλογη αξία που αναγνωρίστηκε με την απόκτηση
Ενεργητικό			
Ενσώματα Πάγια	84.022,25		84.022,25
Αύλα πάγια στοιχεία	195.586,40		195.586,40
Λοιπά αύλα πάγια στοιχεία-Πελαταικές σχέσεις		9.492.000,00	9.492.000,00
Απαιτήσεις κατά πελατών	1.472.868,53		1.472.868,53
Απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων	764.000,00		764.000,00
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	159.280,00		159.280,00
Λοιπά Στοιχεία ενεργητικού	483.799,60		483.799,60
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	21.218.721,13		21.218.721,13
Σύνολο Ενεργητικού	24.378.277,91		33.870.277,91
Μείον :			
Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές	(291.928,34)		(291.928,34)
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	(2.975,81)	(1.898.400,00)	(1.901.375,81)
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	(365.464,68)		(365.464,68)
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	(1.126.079,67)		(1.126.079,67)
Λοιπά στοιχεία παθητικού	(200.026,54)		(200.026,54)
Σύνολο Παθητικού	(1.986.475,04)		(3.884.875,04)
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν			29.985.402,87
Ποσοστό εξαγοράς από Όμιλο			50,00%
Αξία στοιχείων που αποκτήθηκαν από τον Όμιλο			14.992.701,43
Συνολικό κόστος εξαγοράς			(18.900.200,00)
Υπεραξία εξαγοράς			3.907.498,57

28. Συμμετοχή σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Οι συμμετοχές της Τράπεζας σε θυγατρικές επιχειρήσεις στις 31.12.2010 και 31.12.2009, έχουν ως εξής:

Επωνυμία	Χώρα εγκατάστασης	Είδος συμμετοχής	% Συμμετοχής 31.12.2010	% Συμμετοχής 31.12.2009	Αξία Συμμετοχής 31.12.2010	Αξία Συμμετοχής 31.12.2009
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ Τ.Τ - ΕΛ.ΤΑ.	Ελλάδα	Άμεση	51,00%	51,00%	1.360.878,00	1.322.628,00
HELLENIC POST CREDIT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ	Ελλάδα	Άμεση	50,00%	50,00%	18.900.200,00	18.900.200,00
POST INSURANCE BROKERAGE - ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ Α.Ε.	Ελλάδα	Άμεση	50,01%	50,01%	750.100,00	500.100,00
ΣΥΝΟΛΟ					21.011.178,00	20.722.928,00

Την 23^η Σεπτεμβρίου 2010 πιστοποιήθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας «ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ Τ.Τ. – ΕΛ.ΤΑ» η αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά το ποσό των € 75.000,00. Η Τράπεζα συμμετείχε στην εν λόγω αύξηση κατά το ποσό των € 38.250,00 και απέκτησε 3.825 νέες, κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας € 10 έκαστη. Το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στο μετοχικό

κεφάλαιο της εταιρείας παραμένει αμετάβλητο στο 51%.

Η θυγατρική εταιρεία με την επωνυμία “HELLENIC POST CREDIT Α.Ε. ΠΑΡΟΧΗΣ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ», με έδρα στην Παιανία Αττικής αποκτήθηκε τον Οκτώβριο του 2008 και το κατεχόμενο ποσοστό συμμετοχής μας παραμένει αμετάβλητο στο 50%.

Επίσης στις 5 Οκτώβριου 2010 πιστοποιήθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας «POST INSURANCE BROKERAGE – ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ Α.Ε.» η αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά το ποσό των € 500.000,00. Η Τράπεζα συμμετείχε στην εν λόγω αύξηση κατά το ποσό των € 250.000,00 και απέκτησε 2.500 νέες, κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου

μετοχές, ονομαστικής αξίας € 100,00 έκαστη. Το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας παραμένει αμετάβλητο στο 50,01%.

Οι ανωτέρω εταιρείες ενοποιούνται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

29. Συμμετοχή σε συγγενείς επιχειρήσεις

Οι συμμετοχές της Τράπεζας σε συγγενείς επιχειρήσεις στις 31.12.2010 και στις 31.12.2009, έχουν ως ακολούθως:

Επωνυμία	Χώρα εγκατάστασης	Είδος συμμετοχής	% Συμμετοχής 31.12.2010	% Συμμετοχής 31.12.2009	Αξία Συμμετοχής 31.12.2010	Αξία Συμμετοχής 31.12.2009
ATTICA BANK A.T.E.	Ελλάδα	Άμεση	22,43%	22,43%	107.300.000,00	125.460.000,00
POST BANK GREEN INSTITUTE	Ελλάδα	Άμεση	50,00%	50,00%	250.000,00	250.000,00
T-BANK A.T.E.	Ελλάδα	Άμεση	32,90%	0,00%	16.700.000,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ					124.250.000,00	125.710.000,00

Οι παραπάνω εταιρείες ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Για τη χρήση 1/1/2010 – 31/12/2010, έχει αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα του Ομίλου η αναλογία των αποτελεσμάτων των συγγενών, για το διάστημα κατοχής της συμμετοχής, στη χρήση.

Στο παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η κίνηση των επενδύσεων σε συγγενείς εταιρίες για τη χρήση 2009 και για τη χρήση 2010.

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Υπόλοιπο 1^η Ιανουαρίου	125.683.029,22	94.585.030,36	125.710.000,00	94.585.030,36
Μεταφορά από διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	-	-	-	-
Προσθήκες χρήσης	28.561.422,11	39.241.821,26	28.561.422,11	39.241.821,26
Μερίδιο κέρδους / (ζημίας) στην κατάσταση εσόδων μετά φόρων	(18.246.147,60)	697.354,85	-	-
Μερίδιο κέρδους / (ζημίας) στα λοιπά έσοδα μετά φόρων	(11.226.224,09)	461.621,42	-	-
Μερίσματα π.ρονομιάχων μετοχών (μετά φόρων)	(1.053.030,65)	-	-	-
Μερίσματα υβριδικών τίτλων	(454.678,00)	-	-	-
Λοιπές μεταβολές	(3.329,25)	-	-	-
Απομείωση	(3.735.828,66)	(9.302.798,67)	(30.021.422,11)	(8.116.851,62)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	119.525.213,08	125.683.029,22	124.250.000,00	125.710.000,00

Η συγγενής εταιρεία «ATTICA BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», αναγνωρίστηκε για πρώτη φορά ως συγγενής, στις 23 Δεκεμβρίου 2008, όταν το

ποσοστό συμμετοχής στο μετοχικό της κεφάλαιο και στα δικαιώματα ψήφου, υπερέβη το 20%, όπου και μεταφέρθηκε από την κατηγορία του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλάκιο, στην κατηγορία

«Συμμετοχή σε συγγενείς επιχειρήσεις».

Η συγγενής εταιρεία «Post Bank Green Institute Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Υπηρεσιών Επικοινωνίας, Στρατηγικού Σχεδιασμού και Διαχείρισης Έργων για το περιβάλλον», συστάθηκε το 2009.

Η συμμετοχή στη συγγενή εταιρεία «T BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (πρώην ASPIS BANK Α.Τ.Ε.), με ποσοστό συμμετοχής στο μετοχικό της κεφάλαιο και στα δικαιώματα ψήφου 32,90%, πραγματοποιήθηκε στις 22 Απριλίου 2010, κατόπιν συμμετοχής της Τράπεζας στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου, μέσω του «Βιβλίου

Ζήτησης» για τη διάθεση των τυχόν αδιάθετων μετοχών. Μετά την ολοκλήρωση των διαδικασιών της αύξησης, η Τράπεζα απέκτησε, άμεσα, συνολικά 47.602.370 νέες, κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές, στην τιμή διάθεσης των 0,60 ευρώ ανά μετοχή. Σημειώνουμε ότι από την διαδικασία επιμερισμού του κόστους αγοράς με βάση την εκτίμηση της εύλογης αξίας των αναγνωρίσιμων άυλων περιουσιακών στοιχείων, των παγίων περιουσιακών στοιχείων και λοιπών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων (PPA), προέκυψε κατά την ημερομηνία απόκτησης, υπεραξία ποσού € 141.086,00 η οποία παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε €	
Κόστος εξαγοράς	28.561.422,00
μείον: Αναλογία στο καθαρό ενεργητικό της συγγενούς επιχείρησης	
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων ισολογισμού την ημερομηνία της απόκτησης	86.384.000,00
Ποσοστό Συμμετοχής	32,90%
Αναλογία Ομίλου	28.420.336,00
Υπεραξία απόκτησης	141.086,00

Τα ενοποιημένα συνοπτικά στοιχεία των συγγενών εταιρειών για τις χρήσεις 31/12/2010 και 31/12/2009 παρουσιάζονται παρακάτω:

	Χώρα εγκατάστασης	Ενεργητικό 31.12.2010	Ίδια Κεφάλαια 31.12.2010	Υποχρεώσεις 31.12.2010	Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρους 31.12.2010	Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους 31.12.2010
ATTICA BANK A.T.E	Ελλάδα	4.770.229.383,34	522.330.083,21	4.247.899.300,13	(7.113.982,28)	(50.057.075,14)
POST BANK GREEN INSTITUTE	Ελλάδα	3.560.563,74	382.212,16	3.178.351,58	(63.846,28)	0,00
T-BANK A.T.E	Ελλάδα	2.732.456.000,00	76.684.000,00	2.655.772.000,00	(71.561.000,00)	(3.284.000,00)

	Χώρα εγκατάστασης	Ενεργητικό 31.12.2009	Ίδια Κεφάλαια 31.12.2010	Υποχρεώσεις 31.12.2009	Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρους 31.12.2009	Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους 31.12.2009
ATTICA BANK A.T.E	Ελλάδα	5.257.509.909,97	582.802.731,32	4.674.707.178,65	5.667.795,10	2.057.860,36
POST BANK GREEN INSTITUTE	Ελλάδα	458.360,00	446.058,44	12.301,56	(53.941,56)	0,00

Από την εξαγορά της συγγενούς εταιρείας «ATTICA BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»,

προέκυψε υπεραξία ποσού € 19.725.346,14 η οποία περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Συμμετοχή σε συγγενείς επιχειρήσεις», της Ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης, της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2010. Η ανωτέρω υπεραξία προέκυψε από την διαδικασία επιμερισμού του κόστους αγοράς, με βάση την εκτίμηση της εύλογης αξίας

των αναγνωρίσιμων άυλων περιουσιακών στοιχείων, των πάγιων περιουσιακών στοιχείων και λοιπών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων (PPA), η οποία ολοκληρώθηκε στο τέλος της προηγούμενης χρήσης 2009 και παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε €

Κόστος εξαγοράς 31.12.2008	94.585.030,36
Μείον: Αναλογία στο καθαρό ενεργητικό της συγγενούς επιχείρησης	
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Καταστάσεως Οικονομικής Θέσης την ημ/νία της απόκτησης	324.358.163,67
Πλέον : Αναγνώριση άυλων περιουσιακών στοιχείων - Πελατειακές σχέσεις καταθέσεων	24.872.000,00
Πλέον : Αναγνώριση άυλων περιουσιακών στοιχείων - Πελατειακές σχέσεις χορηγήσεων	14.638.000,00
Μείον : Αναβαλλόμενη φορολογία	(7.902.000,00)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Καταστάσεως Οικονομικής Θέσης την ημ/νία της απόκτησης μετά την αναγνώριση των άυλων περιουσιακών στοιχείων	355.966.163,67
% Ποσοστό Συμμετοχής (κατά την 31.12.2008)	21,03%
Αναλογία Ομίλου 31.12.2008	74.859.684,22
Υπεραξία απόκτησης 31.12.2008	19.725.346,14

Σύμφωνα με τα προβλεπόμενα του Δ.Λ.Π.28, κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2010 η Τράπεζα προχώρησε στον έλεγχο απομείωσης των συγγενών «ΑΤΤΙCΑ BANK Α.Τ.Ε.» και «Τ BANK Α.Τ.Ε.». Η Τράπεζα πραγματοποίησε τον σχετικό έλεγχο, υπολογίζοντας το ανακτήσιμο ποσό της συμμετοχής, με βάση την αξία χρήσης.

προαναφερθείσες ροές στηρίχθηκαν σε επιχειρηματικά σχέδια των Διοικήσεων των εν λόγω τραπεζών.

Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσης, χρησιμοποιήθηκαν οι μετά φόρων προβλεπόμενες ταμειακές ροές, χρησιμοποιώντας την μέθοδο της προεξόφλησης μελλοντικών μερισμάτων (DDM). Οι

30. Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους

Βάσει του Ν. 3697/2008, σχετικά με τη σταδιακή μείωση των φορολογικών συντελεστών, για το χρονικό διάστημα από το 2010 έως το 2014, η

Τράπεζα και οι θυγατρικές της, προέβησαν σε επανυπολογισμό των αναβαλλόμενων φόρων, βάσει των νέων φορολογικών συντελεστών και σε

καταχώρηση της σχετικής επίδρασης από τη μείωσή τους στις Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Η αναβαλλόμενη φορολογία έχει υπολογιστεί με βάση τον ονομαστικό φορολογικό συντελεστή, με

τον οποίο αναμένεται να συμψηφιστούν οι προσωρινές φορολογητέες και εκπεστές διαφορές. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ			
	31.12.2010		31.12.2009	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Ενσώματα πάγια	-	2.644.577,25	-	2.833.846,90
Άυλα πάγια στοιχεία	1.134.589,74	1.671.590,59	1.761.986,43	1.799.320,78
Έξοδα αύξησης μετοχικού Κεφαλαίου	1.087.394,88	-	1.822.906,44	-
Συμμετοχή σε συγγενείς εταιρείες	5.255.370,35	-	1.948.044,39	-
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	13.743.839,62	4.474,51	28.369.753,44	397.350,79
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο στην λήξη & διαθέσιμο προς πώληση	51.896.821,50	18.172.833,03	65.381.901,91	7.242.734,98
Δάνεια κατά πελατών & χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	91.032.566,12	21.642.465,42	7.664.976,82	20.071.402,91
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	4.373.992,66	-	4.019.282,97	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	29.642.994,41	-	36.322.176,10	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.474.126,40	-	1.816.831,32	-
Δεδουλευμένες αμοιβές προσωπικού	1.427.672,98	-	1.629.447,96	-
Δεδουλευμένα έσοδα & έξοδα	3.389.795,97	5.448.682,90	6.654.708,26	3.466.849,32
Φορολογικές ζημιές	15.816.818,65	-	-	-
Σύνολο	221.275.983,28	49.584.623,70	157.392.016,04	35.811.505,68

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ			
	31.12.2010		31.12.2009	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Ενσώματα πάγια	-	2.633.426,60	-	2.833.846,90
Άυλα πάγια στοιχεία	1.134.589,74	-	1.761.986,43	-
Έξοδα αύξησης μετοχικού Κεφαλαίου	1.087.394,88	-	1.822.906,44	-
Συμμετοχή σε συγγενείς εταιρείες	5.255.370,35	-	1.948.044,39	-
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	13.743.398,02	740,74	28.369.753,44	397.216,39
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο στην λήξη & διαθέσιμο προς πώληση	51.896.821,50	18.172.833,03	65.381.901,91	7.242.734,98
Δάνεια κατά πελατών & χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	91.032.566,12	21.642.465,42	7.664.976,82	20.071.402,91
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	4.274.017,41	-	3.928.839,85	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	29.642.994,41	-	36.322.176,10	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.474.126,40	-	1.816.831,32	-
Δεδουλευμένες αμοιβές προσωπικού	1.397.550,68	-	1.629.447,96	-
Δεδουλευμένα έσοδα & έξοδα	3.389.795,97	5.448.682,90	6.654.708,26	3.466.849,32
Φορολογικές ζημιές	15.816.818,65	-	-	-
Σύνολο	221.145.444,13	47.898.148,69	157.301.572,92	34.012.050,50

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται μόνο στην έκταση που εύλογα αναμένεται ότι θα συμψηφιστεί με μελλοντικά φορολογητέο εισόδημα.

Η κίνηση των αναβαλλόμενων φόρων για τις χρήσεις 2010 και 2009 έχει ως εξής:

ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ

Ποσά σε €	31.12.2010	31.12.2009
Κίνηση αναβαλλόμενων φόρων		
Άυλα πάγια στοιχεία	499.666,50	301.872,48
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6.679.181,69	(19.034.326,40)
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις κατά πελατών	(81.796.526,79)	12.779.640,17
Υποχρεώσεις από προαχτές στο προσωπικό	(354.709,69)	72.401,98
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	(3.307.325,96)	1.663.555,67
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα ως την λήξη	(581.697,51)	(1.948.044,39)
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	7.457.081,60	(126.329,74)
Μη εκπιπτόμενες αποσβέσεις ενσώματων παγίων	(374.008,40)	4.086.813,47
Διαφορές ωφέλιμης ζωής στα ενσώματα πάγια	173.588,10	(312.561,58)
Λοιπές προσωρινές διαφορές	80.413.846,89	677.812,88
Αναβαλλόμενοι φόροι αναγνωριζόμενοι στα αποτελέσματα	8.809.096,43	(1.839.165,46)
Αναβαλλόμενοι φόροι αναγνωριζόμενοι απευθείας στα ίδια κεφάλαια	(58.919.945,66)	(29.602.722,71)
Καθαρή μεταβολή αναβαλλόμενων φόρων	(50.110.849,23)	(31.441.888,17)

ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ

Ποσά σε €	31.12.2010	31.12.2009
Κίνηση αναβαλλόμενων φόρων		
Άυλα πάγια στοιχεία	627.396,69	438.856,13
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6.679.181,69	(19.034.326,40)
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις κατά πελατών	(81.796.526,79)	12.779.640,17
Υποχρεώσεις από προαχτές στο προσωπικό	(345.177,56)	84.933,23
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	(3.307.325,96)	(1.948.044,39)
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα ως την λήξη	(581.697,51)	(126.329,74)
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	7.457.657,60	4.086.939,07
Μη εκπιπτόμενες αποσβέσεις ενσώματων παγίων	(374.008,40)	(312.561,58)
Διαφορές ωφέλιμης ζωής στα ενσώματα πάγια	173.588,10	677.812,88
Λοιπές προσωρινές διαφορές	80.429.084,78	1.663.555,67
Αναβαλλόμενοι φόροι αναγνωριζόμενοι στα αποτελέσματα	8.962.172,64	(1.689.524,96)
Αναβαλλόμενοι φόροι αναγνωριζόμενοι απευθείας στα ίδια κεφάλαια	(58.919.945,66)	(29.602.722,71)
Καθαρή μεταβολή αναβαλλόμενων φόρων	(49.957.773,02)	(31.292.247,67)

31. Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής :

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2010	31.12.2009
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος και λοιπές απαιτήσεις από φόρους προς συμψηφισμό	40.093.875,14	34.470.314,10
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	(1.502.993,89)	(8.715.939,68)
Καθαρή απαίτηση από φόρο εισοδήματος	38.590.881,25	25.754.374,42

Οι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής :

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	568.454,03	2.773.880,39	-	-
Έκτακτη εισφορά φόρου εισοδήματος Ν.3808/2009 και Ν.3845/2010	4.372.445,90	7.285.323,26	3.874.448,86	7.285.323,26
Σύνολο Υποχρεώσεων Φόρων	4.940.899,93	10.059.203,65	3.874.448,86	7.285.323,26

32. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Τα λοιπά στοιχεία του ενεργητικού αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς	2.007.512,95	3.074.250,00	2.007.512,95	3.074.250,00
Απαιτήσεις από πράξεις διαχείρισης	55.503,33	76.034,58	-	-
Απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο	625.218,55	320.405,54	518.977,52	245.760,00
Δεδουλευμένοι τόκοι χορηγήσεων	70.808.474,61	77.319.669,09	70.808.474,61	77.319.669,09
Δεδουλευμένοι τόκοι διαπραξικής	670.785,24	6.829.894,73	670.785,24	6.829.894,73
Δεδουλευμένοι τόκοι χαρτοφυλακίου	138.773.179,92	179.567.219,93	138.773.179,92	179.567.219,93
Έκτακτη εισφορά ΤΕΚΕ	143.464.615,76	95.271.476,16	143.464.615,76	95.271.476,16
Απαιτήσεις από εγγυήσεις τρίτων	40.345.632,00	40.345.632,00	40.345.632,00	40.345.632,00
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	120.918.524,18	105.993.113,64	115.659.226,40	100.023.916,92
Προβλέψεις για απομείωση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(46.357.927,07)	(46.357.927,07)	(46.357.927,07)	(46.357.927,07)
Σύνολο	471.311.519,47	462.439.768,60	465.890.477,33	456.319.891,76

Βάσει του άρθρου 6, του Ν.3714/7.11.2008, αυξήθηκε το ποσό των καταθέσεων που καλύπτεται από το σύστημα εγγυήσεως καταθέσεων, από € 20.000 σε € 100.000 ανά καταθέτη, διάταξη που ισχύει μέχρι 31/12/2011 και η ισχύς της δύναται να παραταθεί με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, καθώς επίσης και τα ποσοστά υπολογισμού της

εισφοράς που καταβάλλουν οι τράπεζες στο Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων. Ως εκ τούτου, τα πιστωτικά ιδρύματα κλήθηκαν να καταβάλλουν συμπληρωματικές εισφορές για το έτος 2008. Ο Ν.3746/16.2.2009, με θέμα «Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων (ΤΕΚΕ)», προβλέπει ότι, το ποσό της διαφοράς της ετήσιας

τακτικής εισφοράς των Πιστωτικών Ιδρυμάτων, που προκύπτει από την εφαρμογή του άρθρου 6, του Ν.3714/2008, περιέρχεται σε ειδική ομάδα περιουσίας, της οποίας τα επιμέρους στοιχεία

ανήκουν εξ αδιαίρετου, κατά το ποσοστό συμμετοχής έκαστου, στα συμμετέχοντα Πιστωτικά Ιδρύματα.

Οι προβλέψεις για απομείωση λοιπών στοιχείων ενεργητικού, αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2010	31.12.2009
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	(46.357.927,07)	(39.483.737,29)
Έξοδο χρήσης	-	(6.874.189,78)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	(46.357.927,07)	(46.357.927,07)

33. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2010	31.12.2009
Τοποθετήσεις από άλλες Τράπεζες	2.805.311.441,67	3.118.700.541,44
Συμφωνίες επαναγοράς ομολόγων	296.973.430,08	248.585.000,00
Υποχρεώσεις από αγορές χρεογράφων	-	299.685.000,00
Σύνολο	3.102.284.871,75	3.666.970.541,44

Στο κονδύλι «Τοποθετήσεις από άλλες Τράπεζες» περιλαμβάνεται ποσό € 2,8 δις. το οποίο αφορά ημερήσια παρεχόμενη ρευστότητα, έναντι ενεχύρου τίτλων, προς την Τράπεζα, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ECB). Το αντίστοιχο ποσό στις 31/12/2009 ανήρχετο σε € 3,00 δις.

34. Υποχρεώσεις προς πελάτες

Οι καταθέσεις και οι λοιποί λογαριασμοί πελατών, αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Καταθέσεις όψεως	96.370.936,88	68.643.679,43	111.802.498,37	94.149.704,81
Καταθέσεις ταμειυτηρίου	5.928.226.196,76	6.512.221.883,18	5.928.226.196,76	6.512.221.883,18
Καταθέσεις προθεσμίας	6.089.513.166,11	6.036.402.340,89	6.090.078.166,11	6.036.402.340,89
Καταθέσεις πελατών υπο μορφή γeros	-	5.676.107,34	-	5.676.107,34
Λοιπές υποχρεώσεις	10.693.188,08	9.271.326,36	10.693.188,08	9.271.326,36
Σύνολο	12.124.803.487,83	12.632.215.337,20	12.140.800.049,32	12.657.721.362,58

35. Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2010	31.12.2009
Υποχρεώσεις ισολογισμού για:		
Παροχές εφάπαξ κατά τη συνταξιοδότηση		
- Μη Χρηματοδοτούμενες	21.370.087,03	19.644.199,23

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον ισολογισμό είναι τα παρακάτω:

Ποσά σε €	31.12.2010	31.12.2009
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	30.123.264,87	28.402.955,43
Μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές)	(8.753.177,83)	(8.758.756,20)
Υποχρέωση στον ισολογισμό	21.370.087,03	19.644.199,23

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων είναι τα παρακάτω:

Ποσά σε €	31.12.2010	31.12.2009
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	1.505.657,42	1.350.680,43
Χρηματοοικονομικό κόστος	1.585.271,07	1.404.237,80
Αναγνώριση Αναλογιστικής Ζημιάς	275.007,00	112.854,00
Κόστος διακανονισμών	503.919,95	7.903.140,00
Σύνολο περιλαμβανόμενο στις παροχές εργαζομένων	3.869.855,44	10.770.912,23

Στο λογαριασμό των υποχρεώσεων έχουν διενεργηθεί οι παρακάτω μεταβολές:

Ποσά σε €	31.12.2010	31.12.2009
Υπόλοιπο έναρξης	19.644.199,23	20.085.320,00
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	3.869.855,44	10.770.912,23
Παροχές που πληρώθηκαν από εργοδότη	(2.143.967,64)	(11.212.033,00)
Υπόλοιπο τέλους	21.370.087,03	19.644.199,23

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για λογιστικούς σκοπούς είναι οι εξής:

	31.12.2010	31.12.2009
Προεξοφλητικό επιτόκιο	5,60%	5,60%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	4,00%	4,00%
Αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή	21,56	22,11
Πληθωρισμός	2,50%	2,50%

Δεν παρέχεται ανάλυση σε ενοποιημένο επίπεδο καθώς τα μεγέθη των θυγατρικών εταιρειών δεν είναι σημαντικά.

36. Λοιπά στοιχεία υποχρεώσεων

Τα λοιπά στοιχεία υποχρεώσεων αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους-τέλη	5.721.446,32	9.697.036,00	5.552.189,81	9.476.098,79
Δεδουλευμένοι τόκοι καταθέσεων	58.542.420,38	44.700.752,92	58.542.420,38	44.700.752,92
Δεδουλευμένοι τόκοι διαπραγματευτικής	533.333,33	22.842.239,32	533.333,33	22.842.239,32
Δεδουλευμένοι τόκοι χαρτοφυλακίου	44.892.537,64	25.691.379,65	44.892.537,64	25.691.379,65
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	3.299.321,59	3.121.072,40	3.129.668,20	2.935.697,59
Προμηθευτές	19.565.082,57	19.753.850,63	18.554.295,36	19.148.515,96
Λοιπές υποχρεώσεις	15.980.612,86	32.493.139,47	16.233.498,18	35.108.287,88
Υποχρέωση ΤΕΚΕ	28.843.338,68	31.909.081,12	28.843.338,68	31.909.081,12
Σύνολο	177.378.093,37	190.208.551,51	176.281.281,58	191.812.053,23

37. Μετοχικό κεφάλαιο

Η ανάλυση των κοινών μετοχών του μετοχικού κεφαλαίου, έχει ως εξής:

	Αριθμός κοινών μετοχών	Ονομαστική αξία	Μετοχικό κεφάλαιο κοινών μετοχών
1 ^η Ιανουαρίου 2009	142.232.982	3,7	526.262.033,40
Έκδοση νέων κοινών μετοχών	142.232.982	3,7	526.262.033,40
31^η Δεκεμβρίου 2009	284.465.964	3,7	1.052.524.066,80
31^η Δεκεμβρίου 2010	284.465.964	3,7	1.052.524.066,80

Στην κλειόμενη χρήση 2010 δεν υπήρξε καμία μεταβολή στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας. Στην προηγούμενη χρήση 2009, με απόφαση της Β' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων (κατόχων κοινών μετοχών), κατά την 22^η Απριλίου 2009, πραγματοποιήθηκε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με την έκδοση 142.232.982 νέων, κοινών, ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου, μετοχών της Τράπεζας, ονομαστικής αξίας

3,70 ευρώ εκάστη. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, ύψους 526.262.033,40 ευρώ, πραγματοποιήθηκε με καταβολή μετρητών, με παροχή «δικαιώματος προτίμησης» υπέρ των παλαιών μετόχων και «δυνατότητας προεγγραφής», προς απόκτηση τυχόν αδιάθετων μετοχών. Η τιμή διάθεσης συνίστατο σε 3,70 ευρώ ανά μετοχή.

Οι παραπάνω μετοχές εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο την 13^η Ιουλίου 2009.

Η ανάλυση του μετοχικού κεφαλαίου των προνομιούχων μετοχών αναλύεται ως εξής :

	Αριθμός προνομιούχων μετοχών	Ονομαστική αξία	Μετοχικό κεφάλαιο προνομιούχων μετοχών
1 ^η Ιανουαρίου 2009	-		-
Έκδοση νέων προνομιούχων μετοχών	60.800.000	3,7	224.960.000,00
31 ^η Δεκεμβρίου 2009	60.800.000	3,7	224.960.000,00
31 ^η Δεκεμβρίου 2010	60.800.000	3,7	224.960.000,00

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, με την υπ' αριθμόν 136/25^{ης} Μαΐου 2009 απόφασή του, σύμφωνα με το άρθρο 11, του Κ.Ν.2190/1920, προχώρησε στην πιστοποίηση της καταβολής της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου των προνομιούχων μετοχών ύψους € 224.960.000,00, με την έκδοση 60.800.000 προνομιούχων μετοχών, που είχε αποφασιστεί στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων (κατόχων κοινών μετοχών) της 28^{ης} Ιανουαρίου 2009, σύμφωνα με το άρθρο 1, του Ν.3723/2008, περί «Ενίσχυσης της ρευστότητας της οικονομίας, για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης». Κατόπιν και της από 14ης Μαΐου 2009, υπογραφείσας σχετικής σύμβασης, μεταξύ της Τράπεζας και του Ελληνικού Δημοσίου, η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου καλύφθηκε ολοσχερώς από το Ελληνικό Δημόσιο, δια της εισφοράς 224.960 Ομολόγων, συνολικής ονομαστικής αξίας € 224.960.000,00, εντός της προβλεπόμενης από το άρθρο 11, του Κ.Ν.2190/1920, προθεσμίας κάλυψης.

Οι ως άνω προνομιούχες μετοχές παρέχουν δικαίωμα απόληψης σταθερής απόδοσης 10% επί της τιμής διάθεσής τους, μη σωρευτικής, υπό τις προϋποθέσεις: (α) διατήρησης των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας και του Ομίλου, κατόπιν καταβολής της εν λόγω απόδοσης,

άνω του ελάχιστου ορίου που θέτει η Τράπεζα της Ελλάδος, (β) ύπαρξης διανεμητέων ποσών κατά την έννοια των διατάξεων του άρθρου 44α, του Κ.Ν.2190/1920 και (γ) προηγούμενης σχετικής απόφασης περί διανομής, από τη Γενική Συνέλευση των Κοινών Μετόχων της Τράπεζας.

Επίσης, παρέχουν δικαίωμα προνομιακής ικανοποίησης από το προϊόν εκκαθάρισης, έναντι όλων των άλλων μετοχών, σε περίπτωση που η Τράπεζα τεθεί σε εκκαθάριση. Εφόσον μετά την πάροδο πενταετίας, από την ημερομηνία έκδοσης των προνομιούχων μετοχών, η Τράπεζα δεν πληρεί τους ελάχιστους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας που θέτει η Τράπεζα της Ελλάδος, οι εν λόγω μετοχές μετατρέπονται σε κοινές μετοχές, κατόπιν και της σχετικής έγκρισης του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών. Εφόσον όμως δεν τίθεται θέμα ανεπάρκειας εποπτικών κεφαλαίων, οι προνομιούχες μετοχές εξαγοράζονται από την Τράπεζα στην τιμή διάθεσής τους, υποχρεωτικά μετά την πάροδο πέντε ετών από την έκδοσή τους και προαιρετικά σε προγενέστερο χρόνο, όχι νωρίτερα όμως από την 1^η Ιουλίου του 2009.

Το ανωτέρω σχέδιο κεφαλαιακής ενίσχυσης έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση («ΕΕ») από τον Νοέμβριο του 2008, ενώ αναλυτικές κατευθύνσεις, αναφορικά με τους όρους και τα χαρακτηριστικά που θα πρέπει να έχουν τα εισηφερόμενα κεφάλαια, εξέδωσε η Ε.Ε. από τον

Ιανουάριο του 2009, διευκρινίζοντας ότι τα εισφερόμενα κεφάλαια θα πρέπει να στοχεύουν στην ουσιαστική ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας του τραπεζικού συστήματος, να είναι μακροπρόθεσμης φύσης και να μην έχουν τα χαρακτηριστικά δανεισμού, με όρους και προϋποθέσεις όμως, που θα διασφαλίζουν την έγκαιρη επιστροφή τους από τα πιστωτικά ιδρύματα τα οποία θα πληρούν τα κριτήρια κεφαλαιακής επάρκειας που θέτουν οι εποπτικές αρχές.

Στο πλαίσιο των παραπάνω κατευθύνσεων από την Ε.Ε. και των πρακτικών που έχουν υιοθετήσει άλλα κράτη μέλη και με απώτερο στόχο τα εισφερόμενα κεφάλαια να έχουν όλα τα απαραίτητα χαρακτηριστικά των ιδίων κεφαλαίων, για εποπτικούς αλλά και για λογιστικούς σκοπούς, το Ελληνικό Δημόσιο εξέφρασε, μέσω σχετικής απαντητικής επιστολής προς το Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος (α.π. 39389/Β2038/07.08.2009), την πρόθεσή του να προβεί στις απαραίτητες διοικητικές πράξεις, με

αντικείμενο την επιβολή προσαύξησης (coupon step-up) στο ετήσιο δικαίωμα σταθερής απόδοσης που παρέχεται προς τον προνομιούχο μέτοχο- Ελληνικό Δημόσιο, εάν με τη συμπλήρωση πέντε ετών, από την έκδοση των μετοχών αυτών, τα πιστωτικά ιδρύματα δεν έχουν ήδη προβεί στην εξαγορά τους ή οι προνομιούχες αυτές μετοχές δεν έχουν ήδη μετατραπεί σε κοινές, με απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών.

Η Τράπεζα, κατόπιν των ανωτέρω και λαμβάνοντας υπ' όψη την ανακοινωθείσα πρόθεση του Υπ. Οικονομίας και Οικονομικών, αναγνώρισε τις παραπάνω προνομιούχες μετοχές στα ίδια Κεφάλαιά της, θεωρώντας βεβαία την οριστικοποίηση των προαναφερθεισών ρυθμίσεων, έως το τέλος της προηγούμενης χρήσης 2009. Σε περίπτωση κατά την οποία, οι προνομιούχες μετοχές, είχαν αναγνωρισθεί ως χρηματοοικονομική υποχρέωση, η επίπτωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου και της Τράπεζας, θα επέφερε τις κάτωθι αναμορφώσεις:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΒΑΣΗ από 1 ^η Ιανουαρίου έως 31 ^η Δεκεμβρίου 2010	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ από 1 ^η Ιανουαρίου έως 31 ^η Δεκεμβρίου 2010	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΒΑΣΗ από 1 ^η Ιανουαρίου έως 31 ^η Δεκεμβρίου 2009	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ από 1 ^η Ιανουαρίου έως 31 ^η Δεκεμβρίου 2009
Καθαρά έσοδα από τόκους χρήσης	384.601.294,41	363.995.636,88	263.297.970,74	259.666.907,89
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων χρήσης	7.610.366,69	(5.316.198,24)	46.739.458,06	40.795.192,47
Χρη/κο έξοδα μερίσματος & εφαρμογής πραγματικού επιτοκίου υποχρέωσης προνομιούχων μετοχών	(22.900.383,58)	(22.900.383,58)	(14.055.304,42)	(14.055.304,42)
Αναμορφωμένα καθαρά έσοδα από τόκους χρήσης	361.700.910,83	341.095.253,30	249.242.666,32	245.611.603,47
Αναμορφωμένα κέρδη / (ζημιές) προ φόρων χρήσης	(15.290.016,89)	(28.216.581,82)	32.684.153,64	26.739.888,05
Φόρος εισοδήματος χρήσης	(40.538.008,20)	(36.784.532,07)	(24.092.541,62)	(20.819.946,43)
Έσοδο αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης αναγνώρισης χρ/κου εξόδου υποχρέωσης προνομιούχων μετοχών	5.496.092,06	5.496.092,06	3.513.826,10	3.513.826,10
Αναμορφωμένος φόρος εισοδήματος χρήσης	(35.041.916,14)	(31.288.440,01)	(20.578.715,52)	(17.306.120,33)
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) χρήσης μετά από φόρους	(32.927.641,51)	(42.100.730,31)	22.646.916,44	19.975.246,04
Αναμορφωμένα καθαρά κέρδη / (ζημιές) χρήσης μετά από φόρους	(50.331.933,03)	(59.505.021,83)	12.105.438,12	9.433.767,73
Συνολική επίδραση στα αποτελέσματα χρήσης	(17.404.291,52)	(17.404.291,52)	(10.541.478,31)	(10.541.478,31)

38. Αποθεματικά, Αποτελέσματα εις νέον και Ίδιες μετοχές

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Τακτικό αποθεματικό	69.939.166,88	69.848.062,87	69.662.309,84	69.662.309,84
Αποθεματικά ειδικών διατάξεων	17.000.000,00	17.000.000,00	17.000.000,00	17.000.000,00
Αποτέλεσμα εις νέο	48.488.408,81	94.613.271,49	42.264.041,90	94.765.320,15
Σύνολο	135.427.575,69	181.461.334,36	128.926.351,74	181.427.629,99

Σε εφαρμογή του άρθρου 44, του Κ.Ν.2190/1920, κρατείται ετησίως το 5% των καθαρών κερδών της Τράπεζας, για το σχηματισμό Τακτικού Αποθεματικού. Η υποχρέωση για σχηματισμό Τακτικού Αποθεματικού παύει, όταν αυτό φτάσει στο 1/3 του Μετοχικού Κεφαλαίου. Τα αφορολόγητα Αποθεματικά περιλαμβάνονται στα Αποτελέσματα εις νέο και αφορούν κέρδη από την πώληση χρεογράφων, καθώς επίσης και αναλογίες επί των κερδών κάθε χρήσης, από αφορολόγητα και φορολογηθέντα κατά ειδικό τρόπο εισοδήματα (με μειωμένους συντελεστές), όπως έσοδα από τόκους έκδοσης ομολόγων και εντόκων γραμματίων εκδόσεως Δημοσίου ή και καθαρά κέρδη από αγοραπωλησίες αυτών και τα οποία δεν έχουν διανεμηθεί. Τα αφορολόγητα αποθεματικά κατά την 31/12/2010, ανέρχονται σε ποσό € 59.694.422,91 σε ατομική βάση και σε € 59.704.265,89 σε ενοποιημένη βάση.

Με την παράγραφο 3, του άρθρου 1, του Ν.3723/2008, το ποσό του μερίσματος, που διανέμεται προς τους μετόχους των πιστωτικών ιδρυμάτων που συμμετέχουν στο Πρόγραμμα

Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας, δεν δύναται να υπερβεί το ποσοστό 35% των κερδών, το οποίο προβλέπεται στον Α.Ν.148/1967. Με την υπ' αριθ. 20708/Β.1175/23.4.2009 απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών, διευκρινίστηκε ότι σε περίπτωση υπάρξεως κερδών, η διανομή τους με τη μορφή μερισμάτων περιορίζεται από μηδέν έως κατ' ανώτατο όριο το 35% των κερδών. Επίσης σύμφωνα με το άρθρο 28 του Ν.3756/2009 και σε συνδυασμό με το άρθρο 39 του Ν.3844/2010, τα πιστωτικά ιδρύματα που συμμετέχουν στο Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας, επιτρέπεται να διανείμουν μέρος στους κατόχους κοινών μετοχών μόνο με τη μορφή μετοχών. Σημειώνεται ότι το Διοικητικό Συμβούλιο θα προτείνει στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση τη μη διανομή μερίσματος στους μετόχους, κατόχους κοινών μετοχών, δεδομένου ότι κατά τη χρήση του έτους 2010 δεν προέκυψαν κέρδη.

Η κίνηση του Αποθεματικού διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Υπόλοιπο έναρξης	(292.980.183,30)	(192.534.862,46)	(293.572.005,63)	(192.534.862,46)
Μείον : Αναβαλλόμενη φορολογία	65.125.371,42	37.475.756,06	65.255.572,33	37.475.756,06
Καθαρό υπόλοιπο έναρξης	(227.854.811,88)	(155.059.106,40)	(228.316.433,30)	(155.059.106,40)
Μεταφορά αποθεματικού στα αποτελέσματα	(4.543.419,97)	(31.621.824,23)	(4.543.419,97)	(31.621.824,23)
Μεταφορά αποθεματικού στα αποτελέσματα λόγω ανακατάταξης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	45.907.785,57	-	45.907.785,57	-
Μεταφορά αποθεματικού στα αποτελέσματα λόγω λογιστικής αντιστάθμισης	(41.148.579,20)	(8.134.736,36)	(41.148.579,20)	(8.134.736,36)
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) από μεταβολές στην εύλογη αξία	(324.042.924,02)	(60.688.760,25)	(310.009.485,91)	(61.280.582,58)
Μεταβολή αναβαλλόμενης φορολογίας	58.260.310,34	27.649.615,36	55.453.096,32	27.779.816,27
Υπόλοιπο λήξης	(493.421.639,16)	(227.854.811,88)	(482.657.036,49)	(228.316.433,30)

Ίδιες μετοχές

Η Γενική Συνέλευση της 2^{ας} Μαΐου 2008, αποφάσισε την εφαρμογή "Προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών", σύμφωνα με το άρθρο 16, του Κ.Ν.2190/1920 "περί ανωνύμων εταιρειών", όπως ισχύει. Ειδικότερα, αποφάσισε την απόκτηση από την Τράπεζα ιδίων μετοχών μέχρι κατ' ανώτατο όριο 10 εκ. μετοχών, με εύρος τιμής αγοράς κατώτατη (ονομαστική αξία) 3,70 ευρώ και ανώτατη έως 19,00 ευρώ. Οι αποκτήσεις αυτές εδύναντο να πραγματοποιηθούν εντός είκοσι τεσσάρων (24) μηνών από τη 2^η Μαΐου 2008, ημερομηνία λήψης της σχετικής απόφασης από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ήτοι μέχρι 2^η Μαΐου 2010.

Στο πλαίσιο υλοποίησης της ανωτέρω απόφασης της Γενικής Συνέλευσης, το Διοικητικό Συμβούλιο, θέτοντας σε εφαρμογή το Πρόγραμμα, αποφάσισε στην από 30^η Μαΐου 2008 συνεδρίασή του, την απόκτηση ιδίων μετοχών κατά την εγκεκριμένη από τη Γενική Συνέλευση χρονική περίοδο, σύμφωνα με την προβλεπόμενη, από την ισχύουσα νομοθεσία, διαδικασία. Ο αριθμός των ιδίων μετοχών την 31^η

Δεκεμβρίου 2010, ανέρχεται σε 3.465.020 μετοχές, αξίας κτήσεως € 23.507.018,24 σε επίπεδο Ομίλου, ενώ σε ατομικό επίπεδο οι ίδιες μετοχές ανέρχονται σε 3.433.020 μετοχές, αξίας κτήσεως € 23.228.778,24.

Σημειώνεται ότι κατόπιν της κατάθεσης στις 20/2/2009 του τότε σχεδίου νόμου, υπό τον τίτλο «Σύστημα Άυλων Τίτλων, διατάξεις για την Κεφαλαιαγορά, φορολογικά θέματα και λοιπές διατάξεις», (ήδη Ν. 3756/2009, ΦΕΚ 53Α/31.03.2009), σύμφωνα με διάταξη του οποίου «για το χρονικό διάστημα συμμετοχής των πιστωτικών ιδρυμάτων στα προγράμματα ενίσχυσης της ρευστότητας του Ν.3723/2008, δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών από αυτά», η Τράπεζα δεν προχώρησε σε αποκτήσεις ιδίων μετοχών μετά τη 19^η Φεβρουαρίου 2009, ενόψει της υπαγωγής της, εκείνη την περίοδο, στα μέτρα του Ν. 3723/2008, κατόπιν της από 28^η Ιανουαρίου 2009 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της (κατόχων κοινών μετοχών).

39. Δεσμεύσεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Απαιτήσεις

α) Ενδεχόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας και των συνδεδεμένων επιχειρήσεών της, δεν είναι οριστικές, καθώς υπάρχουν ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις οι οποίες αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε.	2009-2010
Α.Ε.Δ.Α.Κ. Τ.Τ.-Ε.Λ.Τ.Α.	2010
HELLENIC POST CREDIT Α.Ε. ΠΑΡΟΧΗΣ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ	2009-2010
POST INSURANCE BROKERAGE - ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ Α.Ε.	2010

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

Το σωρευτικό ποσό της πρόβλεψης που έχει σχηματιστεί μέχρι την 31^η Δεκεμβρίου 2010, για τις ανέλεγκτες φορολογικά περιόδους ανέρχεται σε € 1.500.000,00 για την Τράπεζα, σε € 6.198,28 για την Α.Ε.Δ.Α.Κ. Τ.Τ.-Ε.Λ.Τ.Α., σε € 60.000,00 για την Hellenic Post Credit.

β) Λειτουργικές Μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις της Τράπεζας (ως μισθώτριας), προέρχονται κατά κύριο λόγο από κτίρια που χρησιμοποιεί για τα υποκαταστήματά της και τα

μεταφορικά μέσα για την Διοίκηση. Οι απαιτήσεις της (ως εκμισθώτριας) αφορούν μισθώσεις κτιρίων ιδιοκτησίας της, στις θυγατρικές της.

Ελάχιστες Μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων

	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
- εντός ενός έτους	5.944.642,40	5.958.563,99	5.916.965,12	5.955.963,99
- πέραν του έτους και μέχρι 5 έτη	19.297.509,66	16.250.787,54	19.275.029,22	16.250.787,54
- πέραν των 5 ετών	20.894.209,57	16.856.262,40	20.894.209,57	16.856.262,40
Σύνολο	46.136.361,64	39.065.613,93	46.086.203,92	39.063.013,93

Σημείωση : Αφορά έξοδα ενοικίων από μισθωμένα Κτίρια-Γραφεία & Μεταφορικά Μέσα

Ελάχιστες Μελλοντικές εισπράξεις μισθωμάτων

	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2010	31.12.2009
- εντός ενός έτους	88.803,60	80.468,30
- πέραν του έτους και μέχρι 5 έτη	411.400,32	259.800,00
- πέραν των 5 ετών	519.607,97	547.923,13
Σύνολο	1.019.811,89	888.191,43

Σημείωση : Αφορά έσοδα ενοικίων από εκμισθώσεις κτιρίων σε θυγατρικές συνεπώς δεν υπάρχει ανάλυση σε ενοποιημένο επίπεδο

γ) Λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΟΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις	112.167.375,14	104.807.622,02	205.258.627,52	196.724.025,18

δ) Ενδεχόμενες νομικές υποχρεώσεις - απαιτήσεις

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές κατά της Τράπεζας, στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Για δικαστικές αγωγές που έχουν εγερθεί κατά της Τράπεζας, σύμφωνα με γνωμάτευση της νομικής υπηρεσίας, το ποσό που απαιτείται ανέρχεται σε 8,72 εκατ. ευρώ. Επιπρόσθετα το ποσό το οποίο διεκδικείται από την Τράπεζα ανέρχεται σε ποσό 0,12 εκατ. ευρώ. Η σωρευτική πρόβλεψη για τις παραπάνω εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις ανέρχεται στο ποσό των € 1.440.000,00, η οποία σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Διοίκησης και του Νομικού Συμβούλου κρίνεται επαρκής. Η ανωτέρω πρόβλεψη περιλαμβάνεται στις «Λοιπές υποχρεώσεις», στο κονδύλι «Λοιπά στοιχεία υποχρεώσεων».

κρίσης», έχει υπογράψει διμερή «Σύμβαση δανεισμού ειδικών τίτλων» του Ελληνικού Δημοσίου, ονομαστικής αξίας € 329 εκατ. , άυλης μορφής τριετούς διάρκειας και με ημερομηνία έκδοσης 19/4/2010 και λήξης 19/4/2013, με σκοπό την ενίσχυση του χαρτοφυλακίου των διαθέσιμων τίτλων προς ενεχυρίαση σε ενδεχόμενη ανάγκη άντλησης συμπληρωματικής ρευστότητας.

Τα περιουσιακά στοιχεία σε ενέχυρο της Τράπεζας αναφέρονται στις σημειώσεις 21, 22, 24 και 25 των οικονομικών καταστάσεων.

ε) Δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία

Η Τράπεζα σε εφαρμογή του άρθρου 3 του Ν.3723/2008 για την «Ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοοικονομικής

40. Συναλλαγές και Υπόλοιπα Συνδεδεμένων Μερών

Ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα στελέχη της Τράπεζας που συμμετέχουν σε επιτροπές ή ως μέλη Διοίκησης των θυγατρικών και συγγενών εταιρειών του Ομίλου

καθώς και τα πλησιέστερα μέλη και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη (σύζυγοι, τέκνα, κ.α.) αυτών.

α) Υπόλοιπα με μέλη Δ.Σ. και Διευθυντικά Στελέχη

Οι συναλλαγές που πραγματοποίησε ο Όμιλος με τα συνδεδεμένα μέρη, αναφέρονται αναλυτικά παρακάτω:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΟΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Απαιτήσεις				
Δάνεια	3.240.227,42	6.349.937,76	3.240.227,42	6.349.937,76
Σύνολο	3.240.227,42	6.349.937,76	3.240.227,42	6.349.937,76
Υποχρεώσεις				
Καταθέσεις	1.536.124,76	3.122.132,07	1.536.124,76	3.122.132,07
Σύνολο	1.536.124,76	3.122.132,07	1.536.124,76	3.122.132,07

Ποσά σε €	31.12.2010		31.12.2009	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Έξοδα				
Αμοιβές και λοιπές παροχές μελών Δ.Σ. και στελεχών	4.837.805,15	5.731.178,80	4.761.512,96	5.584.574,29
Τόκοι καταθέσεων	30.760,79	85.779,37	30.760,79	85.779,37
Σύνολο	4.868.565,94	5.816.958,17	4.792.273,75	5.670.353,66
Έσοδα				
Τόκοι Χορηγήσεων	77.822,10	128.528,97	77.822,10	128.528,97
Σύνολο	77.822,10	128.528,97	77.822,10	128.528,97

β) Υπόλοιπα με Θυγατρικές και Συγγενείς εταιρείες

Οι συναλλαγές που πραγματοποίησε ο Όμιλος με τις συγγενείς και θυγατρικές του εταιρείες, παρατίθενται στον πίνακα που ακολουθεί. Σε ατομική βάση παρατίθενται τα υπόλοιπα και οι συναλλαγές μεταξύ της Τράπεζας, των θυγατρικών και των συγγενών της εταιρειών, ενώ σε επίπεδο

Ομίλου περιλαμβάνονται μόνο οι συναλλαγές με τις συγγενείς επιχειρήσεις, καθότι οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με τις θυγατρικές του εταιρείες έχουν απαλειφθεί κατά την ενοποίηση.

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Απαιτήσεις				
Δάνεια & απαιτήσεις στη διατραπεζική αγορά	62.483.909,59	100.000.000,00	62.483.909,59	100.000.000,00
Δάνεια σε θυγατρικές & συγγενείς εταιρείες	3.000.000,00	-	209.908.747,62	208.278.517,45
Λοιπές απαιτήσεις	-	-	31.990,79	209.711,04
Σύνολο	65.483.909,59	100.000.000,00	272.424.648,00	308.488.228,49
Υποχρεώσεις				
Καταθέσεις & υποχρεώσεις στην διατραπεζική αγορά	3.607.347,83	-	19.603.909,32	25.506.025,38
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	267.999,75	2.992.790,48
Σύνολο	3.607.347,83	0,00	19.871.909,07	28.498.815,86

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Έξοδα				
Τόκοι καταθέσεων και δανεισμού στην διατραπεζική	58.883,14	191.288,54	89.793,15	223.604,70
Λοιπά έξοδα	-	-	80.254,11	13.650.787,34
Σύνολο	58.883,14	191.288,54	170.047,26	13.874.392,04
Έσοδα				
Τόκοι χορηγήσεων & απαιτήσεων στην διατραπεζική	1.266.421,11	55.917,69	1.266.421,11	55.917,69
Τόκοι δανείων θυγατρικών & συγγενών εταιρειών	42.713,61	-	3.882.395,80	543.111,59
Λοιπά έσοδα	-	-	1.361.269,69	1.237.046,78
Σύνολο	1.309.134,72	55.917,69	6.510.086,60	1.836.076,06

Ως συνδεδεμένο μέρος σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 24 είναι και το Ελληνικό Δημόσιο με συνολικό ποσοστό 34,043% στο μετοχικό της κεφάλαιο της Τράπεζας. Οι αναλύσεις των κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας παρέχουν επαρκή πληροφόρηση για τις συναλλαγές που αφορούν το δημόσιο τομέα.

Έγιναν αναμορφώσεις στις αναλύσεις των συνδεδεμένων μερών της προηγούμενης χρήσης 2009 ώστε να καταστούν συγκρίσιμες με αυτές της κλειόμενης χρήσης.

41. Ανάλυση Ταμείου και Ταμειακών ισοδυνάμων

Για σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα, νοούνται τα παρακάτω υπόλοιπα, τα οποία έχουν λήξη μικρότερη των 3 μηνών από την ημερομηνία απόκτησής τους, καθώς και Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου του εμπορικού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας.

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	36.345.232,44	34.745.556,40	36.341.433,47	34.741.189,08
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	741.754.063,22	2.010.328.850,62	734.112.504,33	2.005.779.156,88
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου κατεχόμενα για εμπορία	10.774,90	146.496.472,19	10.774,90	146.496.472,19
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	778.110.070,56	2.191.570.879,21	770.464.712,70	2.187.016.818,15

42. Οψιγενή Γεγονότα

Την 28^η Ιανουαρίου 2011 πραγματοποιήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων κατόχων κοινών μετόχων της Τράπεζας η οποία, αποφάσισε την επαναγορά από την Τράπεζα, εφάπαξ ή και τμηματικά, έως και του συνόλου των 60,8 εκ. προνομιούχων μετοχών του Ν. 3723/2008, συνολικής αξίας 224.960.000 ευρώ. Οι μετοχές αυτές κατέχονται από το Ελληνικό Δημόσιο, κατόπιν έκδοσης της υπ' αρ. 2/24004/0025/31.03.2009 (ΦΕΚ Β'

652/9.04.2009) απόφασης του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών (μετά από τη σχετική εισήγηση του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος) και της από 14^{ης} Μαΐου 2009 υπογραφείσας «Σύμβασης για την Ανάληψη Μετοχών» μεταξύ της Τράπεζας και του Ελληνικού Δημοσίου. Η ανωτέρω επαναγορά των προνομιούχων μετοχών θα γίνει με την καταβολή μετρητών, αφού ληφθούν οι απαραίτητες προς τούτο εγκρίσεις των αρμοδίων αρχών.

Πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν.3401/2005 (*)

Οι πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν. 3401/2005 αφορούν το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο, τις μετοχές του, την αγορά κινητών αξιών στην οποία είναι εισηγμένες για διαπραγμάτευση οι μετοχές του. Οι ανωτέρω δημοσιεύθηκαν & κατέστησαν διαθέσιμες στο επενδυτικό κοινό και τους μετόχους σε εφαρμογή της κοινοτικής ή εθνικής νομοθεσίας κατά την εταιρική χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2010 έως 31η Δεκεμβρίου 2010 και περιλαμβάνονται, μέσω παραπομπής, στην παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση. Προς τούτο παρατίθεται κατωτέρω «πίνακας αντιστοιχίας των παραπομπών»:

Ημερομηνία	Θέμα
21/12/2010	Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν. 3556/2007
30/11/2010	Παρουσίαση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του 9μήνου του 2010
29/11/2010	Μεταβολή στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
25/11/2010	Ημερομηνία ανακοίνωσης και δημοσίευσης των Οικονομικών Αποτελεσμάτων της Τράπεζας για το Γ' τρίμηνο του 2010
12/11/2010	Απάντηση σε Επιστολή της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς
15/10/2010	Μεταβολή στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας
31/08/2010	Ενημέρωση Αναλυτών και Θεσμικών Επενδυτών για τα Οικονομικά Αποτελέσματα της Τράπεζας
27/08/2010	Ημερομηνία ανακοίνωσης και δημοσίευσης των Οικονομικών Αποτελεσμάτων για το Α' εξάμηνο του 2010
05/08/2010	Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν. 3556/2007
04/08/2010	Νέα Υπεύθυνη Εταιρικών Ανακοινώσεων της Τράπεζας
23/07/2010	Αποτελέσματα άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (Stress Testing)
30/06/2010	Νέος Γενικός Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων & Τραπεζικών Προϊόντων στο Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο
25/06/2010	Ανακοίνωση (ορθή επανάληψη)
24/06/2010	Ανακοίνωση
11/06/2010	Αποφάσεις Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 11ης Ιουνίου 2010
31/05/2010	Ενημέρωση Αναλυτών και Θεσμικών Επενδυτών για τα Οικονομικά Αποτελέσματα του Α' τριμήνου του 2010.
26/05/2010	Ημερομηνία ανακοίνωσης και δημοσίευσης των Οικονομικών Αποτελεσμάτων της Τράπεζας για το Α' τρίμηνο του 2010
07/05/2010	Γνωστοποίηση αλλαγής ανώτερων διευθυντικών στελεχών
03/05/2010	Γνωστοποίηση αλλαγής διευθυντικών στελεχών
15/04/2010	Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο απέκτησε ποσοστό 32,90% του μετοχικού κεφαλαίου της Aspis Bank A.T.E.
14/04/2010	Ανακοίνωση

01/04/2010	Ανακοίνωση
01/04/2010	Δημόσια Ανακοίνωση Συγκέντρωσης Επιχειρήσεων (άρθρο 4β παρ. 6 του ν. 703/77, όπως ισχύει)
31/03/2010	Ετήσια ενημέρωση Αναλυτών και Θεσμικών Επενδυτών για τα Οικονομικά Αποτελέσματα της Τράπεζας
31/03/2010	Οικονομικά Αποτελέσματα της Τράπεζας για τη χρήση από 1η Ιανουαρίου 2009 έως 31η Δεκεμβρίου 2009
26/03/2010	Οικονομικό Ημερολόγιο έτους 2010 (*)
02/03/2010	Μεταβολή στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και της Επιτροπής Ελέγχου της Τράπεζας (Ορθή επανάληψη)
02/03/2010	Ανακοίνωση
10/02/2010	Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν. 3556/2007
09/02/2010	Ανακοίνωση
09/02/2010	Μεταβολή στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και της Επιτροπής Ελέγχου (Audit Committee) της Τράπεζας
28/01/2010	Γνωστοποίηση αλλαγής ανωτάτων διευθυντικών στελεχών
22/01/2010	Γνωστοποίηση αλλαγής ανωτάτων διευθυντικών στελεχών
15/01/2010	Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν. 3556/2007

(*) Οι εταιρικές ανακοινώσεις για το έτος 2010 είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Τράπεζας στην Ενότητα «Ενημέρωση Επενδυτών» / «Εταιρικές Ανακοινώσεις» (<http://www.irwebpage.com/ttbank/greek/announcements.php>).

Διαθεσιμότητα Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης

Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση, η οποία περιλαμβάνει τα στοιχεία που προβλέπονται στο Ν. 3556/2007 και στην κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδοθείσα 7/448/11.10.2007 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ήτοι:

- I. Δήλωση Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας
- II. Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με τον Ν. 3556/2007
- III. Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
- IV. Οικονομικές Καταστάσεις σε ενοποιημένη και ατομική βάση της 31ης Δεκεμβρίου 2010 βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
- V. Πληροφορίες Άρθρου 10 Ν. 3401/2005
- VI. Διαθεσιμότητα Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης χρήσεως από 1η Ιανουαρίου 2010 έως 31η Δεκεμβρίου 2010
- VII. Στοιχεία και πληροφορίες της χρήσης από 1η Ιανουαρίου 2010 έως 31η Δεκεμβρίου 2010

είναι διαθέσιμη στο διαδικτυακό τόπο της Τράπεζας:

http://www.irwebpage.com/ttbank/greek/financial_statement_year.php?y=2010

ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε.

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 54777/06/Β/03/7

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΔΡΑΣ: ΠΕΣΜΑΖΟΓΛΟΥ 2-6, 10175 ΑΘΗΝΑ

ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ από 1^η Ιανουαρίου 2010 μέχρι 31^η Δεκεμβρίου 2010

(Δημοσιευμένα βάσει του Κ.Ν. 2190/1920, Άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις ενοποιημένες και μη, κατά τα Δ.Λ.Π.)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ταχυδρομικού Ταμειυτηρίου Ελλάδος Α.Τ.Ε. και του Ομίλου του. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Τράπεζα, να ανατρέξει στη διεύθυνση του διαδικτύου της, www.ttbank.gr, όπου αναρτώνται οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του νόμιμου ελεγκτή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΟΥ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε.		ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	
Αρμόδια υπηρεσία:	Υπουργείο Περιφερειακής Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας	Πρόεδρος (Εκτελεστικό Μέλος):	Παπαδόπουλος Κλεάνθης
Διεύθυνση διαδικτύου εταιρείας:	www.ttbank.gr	Αντιπρόεδρος (Εκτελεστικό Μέλος):	Παντελής Σπυριδών
Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων:	30 ^η Μαρτίου 2011	Μη Εκτελεστικό Μέλος:	Μίχος Ιωάννης
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές:	Σούρμης Δημήτρης (Α.Μ. ΣΟΕΛ 16891) Μιχαήλτος Κωνσταντίνος (Α.Μ. ΣΟΕΛ 17701)	Μη Εκτελεστικό Μέλος:	Βαρόμης Χρήστος
Ελεγκτική εταιρεία:	PricewaterhouseCoopers Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία (Α.Μ. ΣΟΕΛ 113)	Μη Εκτελεστικό Μέλος:	Κατσιμή Μαργαρίτα
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών:	Με σύμφωνη γνώμη	Μη Εκτελεστικό Μέλος:	Παπαδόπουλος Σοφία
		Μη Εκτελεστικό Μέλος:	Κέστη - Μπάτσου Βασιλική
		Μη Εκτελεστικό Μέλος:	Σιαμπίδη Μικαήλ
		Μη Εκτελεστικό Μέλος:	Πίττας Αριστείδης

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ					ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ				
Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ					Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ				
ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΒΑΣΗ					ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΒΑΣΗ				
ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ					ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ				
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009		1/1-31/12/2010	1/1-31/12/2009	1/1-31/12/2010	1/1-31/12/2009
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					Καθαρά έσοδα από τόκους	384.601,29	263.297,97	363.995,64	259.666,91
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	361.829,56	109.688,15	361.825,76	109.683,79	Καθαρά έσοδα από προμήθειες	24.779,79	15.880,51	19.960,32	11.562,85
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	931.918,57	2.339.367,90	924.277,01	2.334.818,21	Έσοδα από μερίσματα	7.208,18	7.704,12	8.466,58	8.575,32
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	75.922,78	446.088,91	75.455,72	445.588,89	Κέρδη / (ζημιές) από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(104.050,02)	48.938,35	(104.044,74)	48.937,39
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	3.581,66	6.104,90	3.581,66	6.104,90	Κέρδη / (ζημιές) επενδυτικού χαρτοφυλακίου	5.466,14	31.621,82	5.466,14	31.621,82
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	8.216.108,52	8.042.768,92	8.189.919,28	8.034.818,86	Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	1.013,39	1.558,27	1.010,81	1.677,98
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(216.340,78)	(162.874,71)	(191.103,81)	(146.731,50)	Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	<u>319.018,77</u>	<u>369.001,04</u>	<u>294.854,75</u>	<u>362.042,27</u>
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	845.577,01	5.773.764,44	845.577,01	5.773.764,44	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(128.026,10)	(124.197,81)	(123.400,96)	(119.977,44)
Επενδύσεις κατεχόμενες ως τη ημερομηνία	2.135.527,62	450.736,60	2.135.527,62	450.736,60	Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(90.507,81)	(118.171,67)	(85.209,45)	(127.627,28)
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	3.200.427,32	22.701,72	3.200.427,32	22.701,72	Αποσβέσεις	(11.882,82)	(11.358,39)	(11.084,48)	(10.552,15)
Συμμετοχή σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	21.011,18	20.722,93	Λοιπά έξοδα εκμεταλλεύσεως	(4.768,14)	(12.442,44)	(4.582,64)	(12.412,45)
Συμμετοχή σε συγγενείς επιχειρήσεις	119.525,21	125.683,03	124.250,00	125.710,00	Προβλέψεις απομείωσης δανείων	(54.241,55)	(40.611,63)	(45.872,00)	(35.686,72)
Ιδιόχρησιμοποίητα ενσώματα πάγια στοιχεία	135.624,80	130.449,96	135.463,93	130.316,83	Προβλέψεις λοιπών απαιτήσεων και επενδύσεων	(3.735,83)	(16.176,99)	(30.021,42)	(14.991,04)
Άυθα περιουσιακά στοιχεία	25.462,02	25.450,67	13.092,25	12.408,89	Αναλογία κερδών / (ζημιών) από συγγενείς εταιρίες	(18.246,15)	697,35	-	-
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	221.275,98	157.392,02	221.145,44	157.301,57	Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	<u>7.410,37</u>	<u>46.739,46</u>	<u>(5.316,20)</u>	<u>40.795,19</u>
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	38.590,88	25.754,38	38.590,88	25.754,37	Φόρος εισοδήματος	(36.165,56)	(16.807,22)	(32.910,08)	(13.534,62)
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	471.311,52	462.439,77	465.890,48	456.319,90	Έκτακτη εισφορά κοινωνικής ευθύνης	(4.372,45)	(7.285,32)	(3.874,45)	(7.285,32)
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>16.566.342,67</u>	<u>17.955.516,66</u>	<u>16.564.931,73</u>	<u>17.960.020,40</u>	Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	<u>(32.927,64)</u>	<u>22.646,92</u>	<u>(42.100,73)</u>	<u>19.975,25</u>
					Αναλογούντα σε:				
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					Ιδιοκτίτες μητρικής	(34.122,17)	20.630,37	(42.100,73)	19.975,25
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	3.102.284,87	3.666.970,54	3.102.284,87	3.666.970,54	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	1.194,53	2.016,55	-	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες	12.124.803,49	12.632.215,34	12.140.800,05	12.657.721,36	Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους	<u>(265.566,83)</u>	<u>(72.795,71)</u>	<u>(254.340,60)</u>	<u>(73.257,33)</u>
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	154.993,98	158.304,12	154.993,98	158.304,12	Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους	<u>(298.494,47)</u>	<u>(50.148,79)</u>	<u>(296.441,33)</u>	<u>(53.282,08)</u>
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους	49.584,62	35.811,51	47.898,15	34.012,05	Αναλογούντα σε:				
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	4.940,90	10.059,20	3.874,45	7.285,32	Ιδιοκτίτες μητρικής	(299.689,00)	(52.165,34)	(296.441,33)	(53.282,08)
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	21.933,22	20.146,19	21.370,09	19.644,21	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	1.194,53	2.016,55	-	-
Λοιπά στοιχεία υποχρεώσεων	177.378,09	190.208,55	176.281,28	191.812,06	Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή	(0,1823)	0,0474	(0,2106)	0,0443
Σύνολο Υποχρεώσεων (α)	<u>15.635.919,17</u>	<u>16.713.715,45</u>	<u>15.647.502,87</u>	<u>16.735.749,66</u>					
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ									
Μετοχικό κεφάλαιο	1.277.484,07	1.277.484,07	1.277.484,07	1.277.484,07					
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	16.904,26	16.904,26	16.904,26	16.904,26					
Ίδιες μετοχές	(23.507,02)	(23.507,02)	(23.228,78)	(23.228,78)					
Αποθεματικό διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	(493.421,64)	(227.854,81)	(482.657,04)	(228.316,43)					
Λοιπά αποθεματικά	86.939,16	86.848,06	86.662,31	86.662,31					
Αποτελέσματα εις νέον	48.488,41	94.613,27	42.264,04	94.765,31					
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Ιδιοκτιτών Μητρικής (β)	<u>912.887,24</u>	<u>1.224.487,83</u>	<u>917.428,86</u>	<u>1.224.270,74</u>					
Μη ελέγχουσες συμμετοχές (γ)	17.536,26	17.313,38	-	-					
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και μη ελεγχουσών συμμετοχών (δ) = (β) + (γ)	<u>930.423,50</u>	<u>1.241.801,21</u>	<u>917.428,86</u>	<u>1.224.270,74</u>					
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (α) + (δ)	<u>16.566.342,67</u>	<u>17.955.516,66</u>	<u>16.564.931,73</u>	<u>17.960.020,40</u>					

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ				
Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ				
ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΒΑΣΗ				
ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ				
	1/1-31/12/2010	1/1-31/12/2009	1/1-31/12/2010	1/1-31/12/2009
Σύνολο καθαρής θέσης έναρξης χρήσης (1/1/2010 & 1/1/2009 αντίστοιχα)	1.241.801,21	543.950,97	1.224.270,74	532.979,10
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους	(298.494,47)	(50.148,79)	(296.441,33)	(53.282,08)
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου κοινών μετοχών	286,75	526.262,03	-	526.262,03
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου προνομιούχων μετοχών	-	224.960,00	-	224.960,00
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου (κοινών και προνομιούχων μετοχών) μετά φόρων	-	(8.881,12)	-	(8.881,12)
Αναβαλλόμενη φορολογία εξόδων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	1.822,91	-	1.822,91
Αναβαλλόμενη φορολογία ύψους στοιχείων θυγατρικής	-	(949,20)	-	-
Αγορά ιδίων μετοχών	-	(1.867,98)	-	(1.784,49)
Πώληση δικαιωμάτων προτίμησης ιδίων μετοχών	-	2.194,39	-	2.194,39
Διανομή μερισμάτων	(1.258,40)	(871,20)	-	-
Μερίσματα προνομιούχων μετοχών (μετά φόρων)	(11.453,58)	583,20	(10.400,55)	-
Μεταβολή σε μη ελέγχουσες συμμετοχές προερχόμενες από εξαγορά θυγατρικών	-	4.746,00	-	-
Μερίσματα υβριδικών τίτλων	(454,68)	-	-	-
Λοιπές μεταβολές κατευθύνονται στα ίδια κεφάλαια ενοποιούμενων συγγενών	(3,33)	-	-	-
Σύνολο καθαρής θέσης ημερομηνίας	<u>930.423,50</u>	<u>1.241.801,21</u>	<u>917.428,86</u>	<u>1.224.270,74</u>
(31/12/2010 & 31/12/2009 αντίστοιχα)				

Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες:

- Ο Όμιλος έχει τηρήσει τις Λογιστικές Αρχές βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.). Δεν έχουν επέλθει αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και εκτιμήσεις σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Η Τράπεζα έκανε χρήση των τροποποιήσεων του Δ.Λ.Π.39 και του Δ.Π.Χ.Α.7, οι οποίες εκδόθηκαν τον Οκτώβριο του 2008 και έχουν ισχύ από 1^η Ιουλίου 2008. Οι επιπτώσεις από την εφαρμογή των ανωτέρω τροποποιήσεων παρουσιάζονται στη σημείωση 12, κατωτέρω.
- Στις Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης από 1/1/2010 έως 31/12/2010, σε Ενοποιημένη βάση, περιλαμβάνονται:
 - Με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, οι ακόλουθες θυγατρικές εταιρείες: i) η "ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ - ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΤΑΧΥΔΡΟΜΕΙΩΝ", με ποσοστό συμμετοχής 51%, επί του μετοχικού της κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου, ii) η "HELLENIC POST CREDIT ANONYMH ETAIPEIA PΑΡΟΧΗΣ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ", με ποσοστό συμμετοχής 50%, επί του μετοχικού της κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου, και iii) η "POST INSURANCE BROKERAGE - ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ Α.Ε.", με ποσοστό συμμετοχής 50,01%, επί του μετοχικού της κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου. Αναλυτική αναφορά γίνεται και στη σημείωση 2.2.3, των Οικονομικών Καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2010.
 - Με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, οι ακόλουθες συγγενείς επιχειρήσεις: i) η "ΑΤΤΙΣΑ BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ", στην οποία το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας επί του μετοχικού της κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2010, ανέρχεται σε 22,43%, ii) η "Post Bank Green Institute Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Υπηρεσιών Επικοινωνίας, Στρατηγικού Σχεδιασμού και Διαχείρισης Έργων για το περιβάλλον", στην οποία το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας επί του μετοχικού της κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2010, ανέρχεται σε 50% και iii) η "T BANK A.T.E." (πρώην "ASPIB BANK A.T.E."), στην οποία το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας επί του μετοχικού της κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2010, ανέρχεται σε 32,90%. Η διαδικασία απόκτησης της ανωτέρω συμμετοχής ολοκληρώθηκε τον 22^ο Απριλίου 2010, κατόπιν της συμμετοχής της Τράπεζας στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της ανωτέρω τράπεζας, μέσω του "Βιβλίου Ζήτησης", για τη διάθεση των ανωτέρω μετοχών. Από την ανωτέρω αύξηση, η Τράπεζα απέκτησε 47.602.370 νέες, κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές. Σημειώνεται ότι, από την ανωτέρω ημερομηνία ενοποίησης της "T BANK A.T.E." τα ενοποιημένα αποτελέσματα της χρήσης από 1/1/2010 έως 31/12/2010 μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας, έχουν επηρεαστεί κατά το ποσό των -16,07 εκατ. Ευρώ ή ποσοστό -89,03%. Αναλυτική αναφορά γίνεται και στη σημείωση 2.2.3 των Οικονομικών Καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2010.
- Την 23^η Σεπτεμβρίου 2010, πιστοποιήθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας "ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ Τ.Τ. - ΕΛ.Τ.Α.", η αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά το ποσό των 75 χιλ. Ευρώ. Η Τράπεζα συμμετείχε στην εν λόγω αύξηση με το ποσό των 38,25 χιλ. Ευρώ και απέκτησε 3.825 νέες, κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας 10 Ευρώ έκαστη. Το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας παραμένει αμετάβλητο στο 51%.
- Την 5^η Οκτωβρίου 2010, πιστοποιήθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας "POST INSURANCE BROKERAGE, ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ Α.Ε.", η αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά το ποσό των 500 χιλ. Ευρώ. Η Τράπεζα συμμετείχε στην εν λόγω αύξηση, κατά το ποσό των 250 χιλ. Ευρώ και απέκτησε 2.500 νέες, κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας 100 Ευρώ έκαστη. Το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας παραμένει αμετάβλητο στο 50,01%.
- Η Τράπεζα, έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση του έτους 2008. Οι θυγατρικές εταιρείες: α) "HELLENIC POST CREDIT ANONYMH ETAIPEIA PΑΡΟΧΗΣ ΠΙΣΤΩΣΕΩΝ", δεν έχει ελεγχθεί για τις χρήσεις 2009 και 2010, β) "ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ - ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΤΑΧΥΔΡΟΜΕΙΩΝ" δεν έχει ελεγχθεί για τη χρήση 2010 και γ) "POST INSURANCE BROKERAGE - ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ Α.Ε." δεν έχει ελεγχθεί για την πρώτη υπερδωδεκάμηνη χρήση 2010, όπως αναφέρεται αναλυτικά και στη σημείωση 39, των Οικονομικών Καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2010. Το ωφελωτικό ποσό της πρόβλεψης που έχει σχηματιστεί από τον Όμιλο και την Τράπεζα για ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις, ανέρχεται σε 1,57 εκ. Ευρώ περίπου και σε 1,50 εκ. Ευρώ αντίστοιχα.
- Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας. Το ωφελωτικό ποσό της πρόβλεψης που έχει σχηματιστεί από την Τράπεζα για επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διοικητικών οργάνων, ανέρχεται σε 1,44 εκ. Ευρώ, ενώ για λοιπές απαιτήσεις, σε 46,36 εκ. Ευρώ περίπου.
- Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στον Όμιλο και στην Τράπεζα κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2010, ανέρχεται σε 2.510 και 2.376 άτομα αντίστοιχα. Το προσωπικό του Ομίλου και της Τράπεζας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2009, ανέρχεται σε 2.554 και 2.419 άτομα αντίστοιχα.
- Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των παγίων στοιχείων της Τράπεζας.
- Οι συναλλαγές του Ομίλου και της Τράπεζας με τα συνδεδεμένα μέρη, για το χρονικό διάστημα από 1^η Ιανουαρίου 2010, έως 31^η Δεκεμβρίου 2010, έχουν ως εξής: α) Όμιλος που στελέχη και μέλη Διοίκησης, απαιτήσεις 3.240,23 χιλ. Ευρώ, υποχρεώσεις 1.536,12 χιλ. Ευρώ, συναλλαγές και αμοιβές 4.837,81 χιλ. Ευρώ, έσοδα 77,82 χιλ. Ευρώ και έξοδα 30,76 χιλ. Ευρώ, β) Τράπεζα που στελέχη και μέλη Διοίκησης, απαιτήσεις 3.240,23



H E L L E N I C

POSTBANK

TAXYΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ