ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΓΙΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΥΠΕΡ ΤΩΝ ΠΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΗΝ ΑΠΟ 15 ΝΟΕΜΒΡΙΟΥ 2011 ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΑΙ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΗΝ ΚΥΡΙΑ ΑΓΟΡΑ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας θα αυξηθεί κατά €289.999.999,80 με την έκδοση και διάθεση 483.333.333 νέων, κοινών, άυλων, ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών της Τράπεζας, ονομαστικής αξίας €0,60 η κάθε μία και με τιμή διάθεσης €0,60 για κάθε μία κοινή μετοχή. Η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου πραγματοποιείται με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων, σε αναλογία 0,3812913081668490 νέες για κάθε 1 παλαιά κοινή ονομαστική μετά ψήφου μετοχή.

ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΔΕΝ ΥΠΑΡΧΕΙ ΕΓΓΥΗΣΗ ΚΑΛΥΨΗΣ, ΕΠΟΜΕΝΩΣ ΕΑΝ Η ΚΑΛΥΨΗ ΤΟΥ ΠΟΣΟΥ ΤΗΣ ΑΥΞΗΣΗΣ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΔΕΝ ΕΙΝΑΙ ΠΛΗΡΗΣ, ΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΘΑ ΑΥΞΗΘΕΙ ΜΕΧΡΙ ΤΟ ΠΟΣΟ ΤΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ, ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 13α ΠΑΡ. 1 ΤΟΥ Κ.Ν.2190/1920.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΕΝΕΚΡΙΝΕ ΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ, ΠΟΥ ΑΠΑΡΤΙΖΕΤΑΙ ΑΠΟ ΤΡΙΑ ΧΩΡΙΣΤΑ ΕΓΓΡΑΦΑ ΗΤΟΙ 1. ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ, 2. ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΚΑΙ 3. ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ, ΜΟΝΟΝ ΟΣΟΝ ΑΦΟΡΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΤΩΝ ΑΝΑΓΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΚΟΙΝΟΥ, ΟΠΩΣ ΑΥΤΕΣ ΚΑΘΟΡΙΖΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΚ) 809/2004 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΤΩΝ ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΟΙΝΟΤΗΤΩΝ

ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΚΔΟΣΗΣ

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

Eurobank EFG Equities

Η ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΕΙΝΑΙ Η 6η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011

ΣΗΜΕΙΩΝΕΤΑΙ ΟΤΙ ΤΟ ΠΑΡΟΝ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΑΠΟΤΕΛΕΙΤΑΙ ΑΠΟ ΤΡΙΑ (3) ΧΩΡΙΣΤΑ ΕΓΓΡΑΦΑ:

α) Το «Περιληπτικό σημείωμα», σελ. 7 έως 33

β) Το «Έγγραφο αναφοράς», σελ. 4 έως 255

γ) Το «Σημείωμα μετοχικού τίτλου», σελ. 3 έως 23

ΑΥΤΗ Η ΣΕΛΙΔΑ ΕΧΕΙ ΣΚΟΠΙΜΩΣ ΑΦΕΘΕΙ ΚΕΝΗ

1. Περιληπτικό σημείωμα

Πίνακας περιεχομένων

1. Περιληπτικό Σημείωμα **7**

1.1 Υπεύθυνα Πρόσωπα 7

1.2 Επιχειρηματική Δραστηριότητα 8

1.3 Πληροφορίες για τις τάσεις 11

1.4 Διοίκηση 12

1.5 Μετοχική σύνθεση 13

1.6 Πληροφορίες σχετικά με τις μετοχές της Τράπεζας 14

1.7 Όροι της Δημόσιας Προσφοράς 14

1.8 Χρονοδιάγραμμα ολοκλήρωσης της Δημόσιας Προσφοράς 16

1.9 Λόγοι της Δημόσιας Προσφοράς και χρήση αντληθέντων κεφαλαίων 17

1.10 Συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες 17

1.11 Κεφαλαιακή επάρκεια 28

1.12 Έγγραφα σε παραπομπή και έγγραφα στη διάθεση του κοινού 29

1.13 Παράγοντες κινδύνου 31

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη δημοσιονομική κρίση της Ελλάδας και τη μεταβλητότητα των παγκόσμιων χρηματαγορών 31

Κίνδυνοι που συνδέονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα 31

Κίνδυνοι που συνδέονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα της Τράπεζας εκτός Ελλάδας 32

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις αγορές 33

Κίνδυνοι που σχετίζονται με την παρούσα έκδοση 33

ΑΥΤΗ Η ΣΕΛΙΔΑ ΕΧΕΙ ΣΚΟΠΙΜΩΣ ΑΦΕΘΕΙ ΚΕΝΗ

1. Περιληπτικό Σημείωμα

*Το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα αποτελεί χωριστό έγγραφο και από κοινού με το «Έγγραφο Αναφοράς» και το «Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου», που αποτελούν χωριστά έγγραφα, απαρτίζουν στο σύνολό τους το Ενημερωτικό Δελτίο (εφεξής από κοινού το «Ενημερωτικό Δελτίο»), το οποίο αφορά στη δημόσια προσφορά νέων μετοχών της εταιρείας με την επωνυμία «ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» (εφεξής η «**Τράπεζα**» ή «**ΑΤΕ**» ή «**ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ**» ή «**Εκδότρια**» ή «**ΑΤΕbank**») από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας (στο εξής η «**Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου**» ή η «**Δημόσια Προσφορά**») με την έκδοση μετοχών και την εισαγωγή αυτών των μετοχών στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών (στο εξής το «**Χ.Α.**»).*

*Το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα (εφεξής το «**Περιληπτικό Σημείωμα**») έχει συνταχθεί σύμφωνα με την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία και έχει εγκριθεί από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς στις 06.12.2011, μόνο όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης και το Ν. 3401/2005.*

Το Περιληπτικό Σημείωμα αποτελεί εισαγωγή των δύο χωριστών εγγράφων «Έγγραφο Αναφοράς» και «Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου». Κάθε επενδυτής θα πρέπει να βασίσει οποιαδήποτε επενδυτική απόφασή του για κινητές αξίες στην εξέταση του Ενημερωτικού Δελτίου, στο σύνολό του.

Σε περίπτωση που αξίωση σχετική με τις πληροφορίες που περιέχονται στα τρία χωριστά έγγραφα «Περιληπτικό Σημείωμα», «Έγγραφο Αναφοράς» και «Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου», τα οποία απαρτίζουν το Ενημερωτικό Δελτίο, ασκείται ενώπιον αλλοδαπού Δικαστηρίου, ο ενάγων επενδυτής ενδέχεται να επιβαρυνθεί με τα έξοδα μετάφρασης μέρους ή του συνόλου του Ενημερωτικού Δελτίου, πριν από την έναρξη της παραπάνω διαδικασίας.

Τα πρόσωπα που υπέβαλαν το Περιληπτικό Σημείωμα, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε μετάφρασής του και ζήτησαν την κοινοποίησή του σύμφωνα με το άρθρο 18 του Ν. 3401/2005, υπέχουν αστική ευθύνη μόνο εφόσον το εν λόγω σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή δεν παρουσιάζει συνάφεια, όταν διαβάζεται σε συνδυασμό με τα υπόλοιπα χωριστά έγγραφα που απαρτίζουν το Ενημερωτικό Δελτίο.

*Το Περιληπτικό Σημείωμα περιλαμβάνει συνοπτική περιγραφή της επιχειρηματικής δραστηριότητας, της Διοίκησης, της μετοχικής σύνθεσης, των χρηματοοικονομικών πληροφοριών της Τράπεζας και του ομίλου της (εφεξής ο «**Όμιλος**»), καθώς και των κύριων όρων της έκδοσης και διάθεσης μέσω δημόσιας προσφοράς νέων κοινών, άυλων, ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών, των επενδυτικών κινδύνων, καθώς και των εγγράφων σε παραπομπή και στη διάθεση του επενδυτικού κοινού.*

1.1 Υπεύθυνα Πρόσωπα

Το Περιληπτικό Σημείωμα, ως χωριστό έγγραφο του Ενημερωτικού Δελτίου, θα είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό, σύμφωνα με το άρθρο 14, παρ. 2 (β), (γ), (δ) του Ν. 3401/2005, όπως ισχύει, σε ηλεκτρονική μορφή στην ηλεκτρονική διεύθυνση του Χρηματιστηρίου Αθηνών www.ase.gr, στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς www.hcmc.gr, στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.ate.gr και στις ηλεκτρονικές διευθύνσεις των Συμβούλων www.nbg.gr και www.eurobankequities.gr. Επίσης, το Ενημερωτικό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο δωρεάν στο επενδυτικό κοινό και σε έντυπη μορφή, από το Τμήμα Εταιρικών Ανακοινώσεων και Εξυπηρέτησης Μετόχων, Πανεπιστημίου 23, Αθήνα και από το κεντρικό κατάστημα της Τράπεζας, Πανεπιστημίου 4, Αθήνα.

Η Τράπεζα, τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου, τα φυσικά πρόσωπα, που επιμελήθηκαν από πλευράς Τράπεζας τη σύνταξη του Περιληπτικού Σημειώματος και οι Σύμβουλοι Έκδοσης Εθνική Τράπεζα και Eurobank EFG Equities (εφεξής οι «Σύμβουλοι Έκδοσης»), βεβαιώνουν ότι αυτό έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και του Ν. 3401/2005.

Οι μέτοχοι και επενδυτές, που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες και διευκρινίσεις για την Τράπεζα, μπορούν να απευθύνονται κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στα γραφεία της Τράπεζας, Πανεπιστημίου 4 & Κριεζώτου, τηλ. 210 369 7350 (αρμόδιος κ. Σπυρίδων Κολιάτσας).

Τα φυσικά πρόσωπα από πλευράς Τράπεζας, τα οποία επιμελήθηκαν τη σύνταξη του Περιληπτικού Σημειώματος, είναι οι κ.κ.:

- Ηλίας Μπέτσης, Προϊστάμενος Διεύθυνσης Νομικών Υπηρεσιών, τηλ. 210 369 7300, και
- Σπυρίδων Κολιάτσας, Προϊστάμενος Διεύθυνσης Οικονομικών Υπηρεσιών, τηλ. 210 369 7350

Η Τράπεζα, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, τα υπεύθυνα πρόσωπα εκ μέρους της Τράπεζας που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του Περιληπτικού Σημειώματος, καθώς και οι Σύμβουλοι Έκδοσης ως νομικά πρόσωπα, είναι υπεύθυνοι για το περιεχόμενο του Περιληπτικού Σημειώματος κατά την έννοια του άρθρου 6 του Ν. 3401/2005 και της παρ. 1.1. του Παραρτήματος Ι του Κανονισμού αριθ. 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.

Τα μέλη του Δ.Σ. της Τράπεζας, τα υπεύθυνα πρόσωπα από πλευράς Τράπεζας, που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του Περιληπτικού Σημειώματος, καθώς και οι Σύμβουλοι Έκδοσης, ως νομικά πρόσωπα, δηλώνουν ότι έχουν λάβει γνώση και συμφωνούν με το περιεχόμενο του Περιληπτικού Σημειώματος, που καθίσταται διαθέσιμο στο κοινό και βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Περιληπτικό Σημείωμα είναι, εξ όσων γνωρίζουν, αληθείς και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Οι Σύμβουλοι Έκδοσης γνωστοποιούν στο επενδυτικό κοινό ότι έχει διενεργηθεί κατ΄ εντολή τους α) νομικός έλεγχος από την ανεξάρτητη δικηγορική εταιρεία ΚΑΡΑΤΖΑ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ, που καλύπτει το χρονικό διάστημα από 01.06.2011 έως και 02.12.2011, σε συνέχεια του νομικού ελέγχου που είχε πραγματοποιηθεί στο πλαίσιο της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων στις 29.04.2011 και κάλυπτε το χρονικό διάστημα από 01.01.2009 έως και 31.05.2011 και β) εξέταση από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers της Δήλωσης Επάρκειας Κεφαλαίου Κίνησης της διοίκησης της Τράπεζας για τη δωδεκάμηνη περίοδο μετά την έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς των 3 χωριστών εγγράφων που απαρτίζουν το Ενημερωτικό Δελτίο.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 29.04.2011 αποφάσισε την ανάθεση του τακτικού ελέγχου της Τράπεζας για την τρέχουσα εταιρική χρήση, που θα λήξει στις 31 Δεκεμβρίου 2011, στην ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία και ως Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή τον κ. Μάριο Ψάλτη (Α.Μ. ΣΟΕΛ 38081) και ως Αναπληρωματικό Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή τον κ. Δημήτριο Σούρμπη (Α.Μ. ΣΟΕΛ 16891).

1.2 Επιχειρηματική Δραστηριότητα

Η ΑΤΕ ιδρύθηκε στις 27 Ιουνίου 1929 με σύμβαση μεταξύ του Ελληνικού Δημοσίου και της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος «Περί συστάσεως και λειτουργίας της Αγροτικής Τράπεζας της Ελλάδος», που κυρώθηκε με το Ν. 4332/1929.

Το Δεκέμβριο του 2000, η Τράπεζα εισήχθη στο Χ.Α. με δημόσια εγγραφή και αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της. Το Ελληνικό Δημόσιο, μέσω της δημόσιας εγγραφής, διέθεσε στο επενδυτικό κοινό ποσοστό 16,7% περίπου, περιορίζοντας, έτσι, το ποσοστό συμμετοχής του στην Τράπεζα στο 83,3%.

Ο Όμιλος προσφέρει στους πελάτες του, ιδιώτες και επιχειρήσεις, ένα ευρύ φάσμα ολοκληρωμένων χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, οι οποίες περιλαμβάνουν:

- λιανική τραπεζική (συμπεριλαμβανομένης της στεγαστικής πίστης),
- επιχειρηματική τραπεζική,
- χρηματοδότηση δημόσιων οργανισμών και επιχειρήσεων (ΟΤΑ, ΔΕΚΟ, Ασφαλιστικά Ταμεία),
- χρηματοδοτική μίσθωση και πρακτόρευση επιχειρηματικών απαιτήσεων,
- χρηματιστηριακές υπηρεσίες, διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων και πιστωτικών καρτών, και
- ασφαλιστικές δραστηριότητες.

Η ΑΤΕ εξυπηρετεί την πελατεία της μέσα από ένα εκτεταμένο δίκτυο, το οποίο αριθμεί 468 υποκαταστήματα, καλύπτοντας πρακτικά το σύνολο της ελληνικής επικράτειας. Επιπλέον, διαθέτει 919 ΑΤΜ's.

Εκτός Ελλάδος, η ΑΤΕ δραστηριοποιείται στη Ρουμανία μέσω της θυγατρικής της ATEbank Romania S.A. και στη Γερμανία μέσω ενός υποκαταστήματος. Η ATEbank Romania S.A. δραστηριοποιείται σε όλη τη χώρα με δίκτυο 30 υποκαταστημάτων και 45 ΑΤΜ's. Τέλος, η ΑΤΕ συμμετέχει στη σερβική τράπεζα AIK Banka, κατέχοντας το 21% περίπου των μετοχών της.

Ο Όμιλος, την 30 Σεπτεμβρίου 2011, απασχολούσε 9.307 υπαλλήλους έναντι 8.915 κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 και 9.903 κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009. Ειδικότερα, οι θυγατρικές του Ομίλου απασχολούσαν:

- την 30.09.2011, συνολικά 3.379 υπαλλήλους, εκ των οποίων οι 1.836 ως μόνιμο προσωπικό και οι 1.543 ως εποχικοί υπάλληλοι,
- την 31.12.2010, συνολικά 2.768 υπαλλήλους, εκ των οποίων οι 2.036 ως μόνιμο προσωπικό και οι 732 ως εποχικοί υπάλληλοι, και
- την 31.12.2009, συνολικά 3.403 υπαλλήλους, εκ των οποίων οι 2.657 ως μόνιμο προσωπικό και οι 746 ως εποχικοί υπάλληλοι.

Οι εποχικοί υπάλληλοι που απασχολεί ο Όμιλος σχετίζονται με την κάλυψη, κυρίως, των εποχικών αναγκών του εμποροβιομηχανικού τομέα και, συγκεκριμένα, των εταιρειών ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε. και ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ Α.Ε. Ειδικότερα, κατά την 30.09.2011, η ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ Α.Ε. απασχολούσε 824 εποχικούς στην Ελλάδα και 500 στο εξωτερικό (31.12.2010: 72 στην Ελλάδα και 339 στο εξωτερικό).

Σημαντικά Γεγονότα

Συμμετοχή στο Ν. 3723/2008 «για την ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης»

Η Τράπεζα, μετά από απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων στις 12.01.2009, συμμετείχε στα μέτρα για την αντιμετώπιση των συνεπειών της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης και την ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας (Ν. 3723/09.12.08).

Στο πλαίσιο του Πρώτου Πυλώνα, προκειμένου να ενισχύσει την κεφαλαιακή της επάρκεια, η Τράπεζα προχώρησε σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά €675 εκατ. με την έκδοση 937.500.000 προνομιούχων άνευ ψήφου μετοχών ονομαστικής αξίας €0,72 εκάστη, που διατέθηκαν στο Ελληνικό Δημόσιο. Την 18.07.2011, σύμφωνα με την από 29.04.2011 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, η Τράπεζα προέβη σε επαναγορά του συνόλου των εν λόγω προνομιούχων μετοχών αντί συνολικού ποσού €675 εκατ. Τέλος, στην από 15.11.2011 Εκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας αποφασίστηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των €675 εκατ. λόγω ακύρωσης των 937.500.000 προνομιούχων άνευ ψήφου μετοχών και η αντίστοιχη τροποποίηση του άρθρου 6 του καταστατικού.

Στο πλαίσιο του Δεύτερου Πυλώνα, η Τράπεζα, σε εφαρμογή του άρθ. 3 του Ν. 3723/2008, έχει δανειστεί ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου αξίας €1,4 δισ. για την ενεχυρίαση τους στην Ευρωπαική Κεντρική Τράπεζα («ΕΚΤ») και έχει εκδώσει ποσό €4,7 δισ. ειδικών τίτλων (μέσου του προγράμματος ΕΜΤΝ) με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, τα οποία χρησιμοποιεί ως εξασφάλιση για τη λήψη χρηματοδότησης σχεδόν αποκλειστικά από την ΕΚΤ από τον Ιούνιο του 2010. Την 30.09.2011 το ύψος της καθαρής χρηματοδότησης της Τράπεζας από το Ευρωσύστημα ανερχόταν σε €6,6 δισ. έναντι €8,3 δισ. κατά την 31.12.2010. Από το συνολικό ύψος των εξασφαλίσεων προς το Ευρωσύστημα ποσό €12,7 δισ. (31.12.2010: €10,5 δισ.) αφορά σε στοιχεία ενεργητικού, όπως ομόλογα και δάνεια. Από τον Οκτώβριο του 2011, η Τράπεζα αντλεί χρηματοδότηση αποκλειστικά μέσω του μηχανισμού Emergency Liquidity Assistance (ELA) της Τράπεζας της Ελλάδος. Το κόστος δανεισμού της Τράπεζας μέσω του ELA είναι υψηλότερο κατά περίπου 200 μονάδες βάσης έναντι αυτού της ΕΚΤ. Οι ως άνω εξασφαλίσεις, που είχαν δοθεί στην ΕΚΤ, πλέον έχουν επιστραφεί και έχουν εκχωρηθεί στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Ασκήσεις Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων (stress tests)

Στην πανευρωπαϊκή άσκηση προσομοιώσεως ακραίων καταστάσεων (2010 EU Wide Stress Testing Exercise of European Banks), τα αποτελέσματα της οποίας ανακοινώθηκαν τον Ιούλιο 2011, συμμετείχε συνολικό δείγμα 90 τραπεζών της Ευρωπαϊκής 'Ενωσης (Ε.Ε.), από 21 κράτη μέλη, που καλύπτουν πάνω από το 65% του συνόλου του ενεργητικού του τραπεζικού συστήματος της Ε.Ε. Στην άσκηση συμμετείχαν οι 6 μεγαλύτεροι ελληνικοί τραπεζικοί όμιλοι, ήτοι ποσοστό μεγαλύτερο από το 90% του ενεργητικού του ελληνικού τραπεζικού συστήματος. Τα αποτελέσματα της άσκησης έδειξαν ότι η Τράπεζα παρουσιάζει το 2012 στο βασικό σενάριο πλεόνασμα €505 εκατ., ενώ στο δυσμενές σενάριο εμφανίζει υστέρηση €713 εκατ. σε σχέση με τα ελάχιστα κεφάλαια που έχουν τεθεί ως σημείο αναφοράς για το σκοπό της συγκεκριμένης άσκησης. Βασική παράμετρος για την υστέρηση αυτή στο δυσμενές σενάριο αποτελεί η σημαντική έκθεση της Τράπεζας σε δάνεια και ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου (ύψους €7.850 εκατ. την 31.12.2010), η οποία αναλογικά με τα ίδια κεφάλαια και το ενεργητικό της είναι η υψηλότερη στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα.

Τον Οκτώβριο του 2011, η ΕΒΑ, σε συνεργασία με την Τράπεζα της Ελλάδος, ζήτησε από τις ελληνικές τράπεζες να της αποστείλουν την έκθεσή τους σε κρατικά χρεόγραφα την 30.09.2011. Στόχος είναι να διενεργηθεί ταχύρρυθμη άσκηση

προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων των τραπεζών, με μοναδική νέα παράμετρο σε σχέση με αυτή που ανακοινώθηκε τον Ιούλιο 2011, την αποτύπωση της έκθεσης σε κρατικά χρεόγραφα σε τρέχουσες αξίες, προκειμένου να καθορισθούν οι κεφαλαιακές ανάγκες των τραπεζών ακόμη και με το χειρότερο σενάριο απομείωσης του ελληνικού χρέους. Τα αποτελέσματα της εν λόγω άσκησης προσομείωσης θα αφορούν στο σύνολο του τραπεζικού κλάδου στην Ελλάδα και όχι επιμέρους κάθε τράπεζα.

Τέλος, η Τράπεζα της Ελλάδος, στο πλαίσιο της εφαρμογής του Μνημονίου, ανέθεσε στη διεθνή εταιρεία Black Rock Solutions την εκπόνηση διαγνωστικής μελέτης για την εκτίμηση ενδεχόμενης ζημίας από την πιστωτική έκθεση του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας στην Ελλάδα. Κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου, η ως άνω μελέτη δεν είχε ολοκληρωθεί.

Συμμετοχή του Ομίλου στο εθελοντικό πρόγραμμα αντικατάστασης των υφιστάμενων τίτλων έκδοσης του Ελληνικού Δημοσίου (Private Sector Involvement)

Στην Έκτακτη Σύνοδο Κορυφής, της 21ης Ιουλίου 2011, των αρχηγών των κρατών-μελών της Ευρωζώνης διατυπώθηκε μια κατ'αρχήν πρόταση συμμετοχής του ιδιωτικού τομέα σε ένα εθελοντικό πρόγραμμα αντικατάστασης των υφιστάμενων τίτλων έκδοσης του Ελληνικού Δημοσίου και λήξης έως το 2020, με νέους τίτλους μεγαλύτερης διάρκειας που θα εκδίδονταν από το Ελληνικό Δημόσιο και θα έφεραν εγγύηση κεφαλαίου από οργανισμό υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης (Private Sector Involvement ή «αρχικό PSI»). Στο πλαίσιο αυτό, η από 15.11.2011 Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Τράπεζας επικύρωσε τη συμμετοχή του Ομίλου στο αρχικό PSI, με το σύνολο του χαρτοφυλακίου ομολόγων του Ομίλου, λήξης έως το 2020, ύψους €5,2 δισ. περίπου. Λόγω της συμμετοχής αυτής, ο Όμιλος αναγνώρισε στις συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 30.06.2011 ζημία απομείωσης ύψους €836,4 εκατ., εκ των οποίων €762,0 εκατ. αφορούν την Τράπεζα και €74,3 εκατ. τη θυγατρική ΑΤΕ Ασφαλιστική.

Η Σύνοδος Κορυφής των κρατών μελών της Ευρωζώνης της 26ης Οκτωβρίου 2011 αποφάσισε την τροποποίηση των βασικών όρων της απόφασης της 21ης Ιουλίου 2011. Συγκεκριμένα, το PSI όπως τροποποιήθηκε, αναμένεται πλέον να αφορά στην εθελοντική ανταλλαγή Ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου με νέους τίτλους εκδόσης του Ελληνικού Δημοσίου, μειωμένης ονομαστικής αξίας κατά 50% σε σχέση με τα ανταλλασσόμενα Ομόλογα («Νέο PSI» ή «PSI II»). Οι όροι του Νέου PSI είναι υπό διαπραγμάτευση και το πρόγραμμα αναμένεται να ολοκληρωθεί στις αρχές του 2012.

Πρόγραμμα Αναδιάρθρωσης της Τράπεζας

Η Τράπεζα, σε συμμόρφωση με τις υποχρεώσεις της που απορρέουν από την καθ΄ υπέρβαση συμμετοχή της στο πρώτο μέτρο του Ν. 3723/2008, κατήρτισε πρόγραμμα αναδιάρθρωσης (εφεξής το «Πρόγραμμα Αναδιάρθρωσης») με χρονικό ορίζοντα μέχρι το τέλος του 2013. Το Πρόγραμμα Αναδιάρθρωσης εγκρίθηκε από το Διοικητικό της Συμβούλιο στη συνεδρίαση της 27.04.2011 και επικυρώθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της στις 29.04.2011. Το Πρόγραμμα Αναδιάρθρωσης υποβλήθηκε επίσημα στις 28.04.2011 στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή, η οποία στις 23.05.2011 εξέδωσε την υπ' αρ. 49/2010 C(2011) 3589 τελική εγκριτική απόφασή της. Η Τράπεζα προσέλαβε ως Επιβλέποντα Εφαρμογής για την υλοποίηση και παρακολούθηση της εφαρμογής του Προγράμματος Αναδιάρθρωσης την ελεγκτική εταιρεία KPMG.

Στόχοι του Προγράμματος Αναδιάρθρωσης, έως το τέλος του 2013, αποτελούν α) η εξασφάλιση μακροχρόνιας βιωσιμότητας και επάρκειας κεφαλαίων, β) η αποτελεσματικότερη λειτουργία του Ομίλου, και γ) η επίτευξη διατηρήσιμης κερδοφορίας.

Για την επίτευξη των παραπάνω στόχων, η ΑΤΕ δεσμεύτηκε στη λήψη των μέτρων, τα οποία, συνοπτικά, περιλαμβάνουν:

Α. Μέτρα απομόχλευσης ενεργητικού και απελευθέρωσης εποπτικών κεφαλαίων, μέσω:

- σταδιακής απεμπλοκής από μη χρηματοοικονομικές συμμετοχές,
- αποτελεσματικότερης διαχείρισης των στοιχείων ενεργητικού – παθητικού,
- απεμπλοκής από διεθνείς δραστηριότητες, και
- πώλησης των μετοχικών συμμετοχών του επενδυτικού χαρτοφυλακίου,

Β. Μέτρα που ενισχύουν την παραγωγικότητα και την κερδοφορία, μέσω:

- συγχώνευσης των χρηματοπιστωτικών θυγατρικών (ΑΤΕ Κάρτα, ΑΤΕ Χρηματιστηριακή και ΑΤΕ Leasing),
- μείωσης των λειτουργικών εξόδων,
- αποτελεσματικότερης διαχείρισης δανείων σε καθυστέρηση,
- ανατιμολόγησης προϊόντων και υπηρεσιών με κριτήρια κόστους-κινδύνων,
- κεντροποίησης διαδικασιών δανειοδοτήσεων & διαχείρισης προϊόντων/υπηρεσιών,
- οργανωτικής αναδιάρθρωσης των κεντρικών υπηρεσιών & του δικτύου υποκαταστημάτων, και
- αύξησης των πηγών εσόδων, με έμφαση στην προώθηση σταυροειδών πωλήσεων.

Η υλοποίηση των μέτρων του Προγράμματος Αναδιάρθρωσης είναι σε εξέλιξη ενώ, από τον Ιανουάριο του 2010 έως την 30.09.2011, η Τράπεζα έχει προβεί σε:

α) μείωση του συνολικού ενεργητικού κατά 19,1%%, λαμβάνοντας υπόψη τα μεγέθη της 30.09.2011 σε σύγκριση με αυτά της 31.12.2009,

β) μείωση του λειτουργικού κόστους, το οποίο αφορά τόσο στις δαπάνες προσωπικού όσο και τα λοιπά έξοδα προς τρίτους,

γ) βελτίωση των διαδικασιών και προσαρμογή των πολιτικών που σχετίζονται με την αποδοτικότητα των χορηγήσεων,

δ) εφαρμογή μέτρων για την ενίσχυση της ποιότητας των στοιχείων του ισολογισμού,

ε) αναπροσαρμογή του μείγματος προϊόντων προς κατηγορίες δανείων σε επιχειρήσεις νέων τομέων ή πράσινης οικονομίας, και

στ) αναδιάρθρωση κεντρικών υπηρεσιών της.

Επιπλέον, η Τράπεζα έχει προχωρήσει αφενός σε πωλήσεις του εμπορικού χαρτοφυλακίου και του χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση και αφετέρου στη διαδικασία απεμπλοκής της από συμμετοχές και θυγατρικές εταιρείες. Πιο συγκεκριμένα, έχει προβεί στην εκκαθάριση των θυγατρικών εταιρειών ΑΤΕ Τεχνική Πληροφορική, ΑΤΕ Διαφημιστική και ΑΤΕ Rent, βρίσκεται στο τελικό στάδιο της διαδικασίας απορρόφησης των ΑΤΕ Κάρτα και ΑΤΕ ΑΧΕΠΕΥ, και, παράλληλα, έχει προχωρήσει τη διαδικασία, μέσω διεθνών διαγωνισμών, για την πώληση των μετοχών που κατέχει σε εταιρείες τόσο του χρηματοπιστωτικού όσο και του μη χρηματοπιστωτικού τομέα.

Επισημαίνεται ότι το Πρόγραμμα Αναδιάρθρωσης τελεί υπό αναπροσαρμογή λόγω της επικείμενης συμμετοχής του Ομίλου στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου (Νέο PSI).

1.3 Πληροφορίες για τις τάσεις

Το δ' τρίμηνο του 2011 αλλά και το 2012, αποτελούν πολύ σημαντικό χρονικό διάστημα με πολλές προκλήσεις για την ελληνική και την ευρωπαϊκή οικονομία. Οι ελληνικές τράπεζες, μεταξύ αυτών και η ΑΤΕ, θα επικεντρωθούν στη διαχείριση της δύσκολης οικονομικής κατάστασης που επικρατεί στην Ελλάδα και των συνεπειών από τη συμμετοχή τους στο νέο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων (Νέο PSI) με βάση τη συμφωνία κορυφής των κρατών- μελών της ευρωζώνης της 26ης Οκτωβρίου 2011.

Βασικός στόχος του Νέου PSI αποτελεί η ανταλλαγή ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου με τίτλους ονομαστικής αξίας μειωμένης κατά 50%, σημειώνοντας ότι οι τελικοί όροι του Νέου PSI τελούν υπό διαπραγμάτευση, οπότε η αναμενόμενη απομείωση της αξίας των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που κατέχει ο Όμιλος θα είναι σημαντικά μεγαλύτερη έναντι της προβλεπόμενης στο PSI I. Η ανωτέρω απομείωση, η οποία αναμένεται να απεικονισθεί στα αποτελέσματα τέλους χρήσης 2011, θα έχει σημαντική αρνητική επίπτωση στα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, καθώς και στα εποπτικά ίδια κεφάλαια της Τράπεζας και του Ομίλου, τα οποία, ανάλογα με το ύψος της απομειωμένης αξίας των ομολόγων που θα προκύψουν από τη διαδικασία της ανταλλαγής και μέχρι να λάβει χώρα νέα κεφαλαιακή ενίσχυση της Τράπεζας, δεν αποκλείεται να καταστούν αρνητικά από άποψη εποπτικών κεφαλαίων.

Επίσης, στα αποτελέσματα τέλους χρήσης 2011 ενδέχεται να απεικονισθούν μέσω πρόσθετων προβλέψεων του χαρτοφυλακίου δανείων οι επιπτώσεις της διαγνωστικής μελέτης της Τράπεζας της Ελλάδος, που διενεργείται με την υποστήριξη του διεθνούς οίκου Black Rock Solutions, με σκοπό την εκτίμηση της ενδεχόμενης ζημίας από πιστωτική έκθεση του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας στην Ελλάδα. Η διαγνωστική μελέτη δεν είχε ολοκληρωθεί έως την 6η

Δεκεμβρίου και, συνεπώς, δεν έχουν παρατεθεί στο παρόν Περιληπτικό Σημείωμα οποιαδήποτε σχετικά ευρήματα, που ενδέχεται να επηρεάσουν τα αποτελέσματα της Τράπεζας.

Παρά την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά περίπου €290 εκατ., ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας εξακολουθεί να είναι χαμηλότερος του ορίου του 8,0% που έχει θεσπιστεί ως ελάχιστο όριο από την Τράπεζα της Ελλάδος. Σύμφωνα με την από 4 Ιουλίου 2011 4η επικαιροποίηση του Μνημονίου, τα ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα απαιτείται από 01.01.2012 να διατηρούν δείκτη βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier 1) ύψους τουλάχιστον 10%. Συνεπώς, θα απαιτηθεί εντός του 2012 νέα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας για την αποκατάσταση του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας. Το Νέο PSI, σε συνδυασμό με τον έλεγχο χαρτοφυλακίων δανείων από την Τράπεζα της Ελλάδος με τη συνδρομή της Black Rock Solutions, δημιουργούν για το σύνολο του τραπεζικού συστήματος, συνακόλουθα και για την ΑΤΕ, νέες συνθήκες και ανάγκες επιπλέον ενίσχυσης της κεφαλαιακής της επάρκειας. Η Διοίκηση της ΑΤΕ παρακολουθεί τις εξελίξεις και, σε συνεννόηση με το βασικό μέτοχο, θα λάβει όλα τα αναγκαία μέτρα για την ενίσχυση της Τράπεζας, όταν οριστικοποιηθούν τα παραπάνω.

Στο πλαίσιο του Προγράμματος Αναδιάρθρωσης, η Τράπεζα θα συνεχίσει στο δ' τρίμηνο του 2011 αλλά και κατά τη διάρκεια του 2012 τη σταδιακή απομόχλευση στοιχείων του ενεργητικού της, με σκοπό τη μείωση της έκθεσης σε κινδύνους και την απελευθέρωση ρευστότητας. Μετά την ανάληψη υψηλών προβλέψεων για την απομείωση της αξίας των ομόλογων του Ελληνικού Δημοσίου και τη μεταβολή του οικονομικού και ρυθμιστικού περιβάλλοντος, η αναγκαία επικαιροποίηση του Προγράμματος Αναδιάρθρωσης θα κινηθεί στο πλαίσιο των ήδη υλοποιούμενων πολιτικών εξυγίανσης, με κύρια χαρακτηριστικά την απομόχλευση ενεργητικού, τη μείωση λειτουργικού κόστους, την προώθηση οργανωτικών και λειτουργικών αλλαγών και την ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης.

Όσον αφορά τα υπόλοιπα καταθέσεων της Τράπεζας, εκτιμάται ότι θα ακολουθήσουν στο δ' τρίμηνο του 2011 αλλά και κατά τη διάρκεια του 2012 τις αναμενόμενες πτωτικές τάσεις της αγοράς, ως αποτέλεσμα και της μείωσης των εισοδημάτων στο πλαίσιο της εφαρμογής των μέτρων που προβλέπει το Μνημόνιο, ενώ οι προσπάθειες θα εστιαστούν, κυρίως, στη συγκράτηση των απωλειών της καταθετικής βάσης ταμιευτηρίου.

Η Τράπεζα, στο δ' τρίμηνο του 2011 και εντός του έτους 2012, θα συνεχίσει τη συνετή χρηματοδότηση επιχειρήσεων και νοικοκυριών, με τα υπόλοιπα χορηγήσεων να εκτιμάται ότι θα μειωθούν σε επίπεδα ελαφρώς υψηλότερα της αγοράς. Παράλληλα, συνεχίζεται η υλοποίηση της διαδικασίας πώλησης μη στρατηγικών συμμετοχών που έχει ήδη ξεκινήσει και θα συνεχιστεί και εντός του 2012. Οι κινήσεις απομόχλευσης του ενεργητικού αναμένεται να συντελέσουν θετικά και στην προσπάθεια σταδιακού περιορισμού της χρηματοδότησης της Τράπεζας από το Ευρωσύστημα.

Στο δ' τρίμηνο του 2011, τα λειτουργικά έσοδα αναμένεται να κινηθούν σε ευθυγράμμιση με το οικονομικό περιβάλλον, που χαρακτηρίζεται από έντονη μεταβλητότητα, ενώ αναμένεται να επηρεαστούν και από τη μείωση των στοιχείων του ενεργητικού στο πλαίσιο υλοποίησης του Προγράμματος Αναδιάρθρωσης. Σε κάθε περίπτωση, η Τράπεζα θα προσπαθήσει, όπως παραδοσιακά συμβαίνει λόγω της ευνοϊκής σύνθεσης των καταθέσεών της, να επωφεληθεί σε επίπεδο ανατιμολόγησης καταθέσεων-χορηγήσεων, μετριάζοντας έτσι τις όποιες επιπτώσεις της αναμενόμενης αύξησης των μη εξυπηρετούμενων δανείων και της μείωσης του ενεργητικού.

Παράλληλα, συνεχίζεται η προσπάθεια μείωσης του λειτουργικού κόστους. Τα λειτουργικά έξοδα, σε συνέχεια της μείωσης που παρουσίασαν στο εννεάμηνο του 2011 κατά 10,4% έναντι του εννεάμηνου του 2010, αναμένεται να διατηρήσουν την υφιστάμενη πτωτική τάση τόσο στο δ' τρίμηνο του 2011 όσο και εντός του έτους 2012, κυρίως, λόγω i) της θετικής επίπτωσης των συνταξιοδοτήσεων του 2010 (501 υπάλληλοι) και 2011 (365 υπάλληλοι μέχρι 30/10), ii) της εφαρμογής του Ν. 4024/2011 που προβλέπει την εκ νέου μείωση του μισθολογικού κόστους, και iii) των συνεχιζόμενων προσπαθειών για συγκράτηση των λοιπών εξόδων μέσω οργανωτικών και λειτουργικών παρεμβάσεων.

1.4 Διοίκηση

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Τράπεζας, τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα και ανώτερα διοικητικά της στελέχη είναι τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (το «Δ.Σ.») και τα μέλη που συμμετέχουν στις εξής επιτροπές: Επιτροπή Ελέγχου, Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου και Επιτροπή Αμοιβών.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, σύμφωνα με το Καταστατικό της Τράπεζας, αποτελείται από εννέα (9) μέχρι δεκαπέντε (15) Συμβούλους (οι «Σύμβουλοι» ή τα «Μέλη»). Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 28.04.2010, ορίστηκε ότι το υφιστάμενο Δ.Σ. αποτελείται από 13 Μέλη. Στο Δ.Σ. συμμετέχει ως πρόσθετο μέλος ο εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου λόγω της υπαγωγής της Τράπεζας στις διατάξεις του άρθρου 1 του Ν. 3723/2008.

Η σύνθεση του Δ.Σ. της Τράπεζας, όπως αυτό εξελέγη με την από 08.12.2009 Έκτακτη Γενική Συνέλευση και την από 28.04.2010 Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της, συγκροτήθηκε σε σώμα την 27.05.2010 και τροποποιήθηκε από μεταγενέστερες αντικαταστάσεις μελών αυτού έχει ως εξής:

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ- ΠΑΤΡΩΝΥΜΟ	ΘΕΣΗ ΣΤΟ Δ.Σ.	ΕΠΑΓΓΕΛΜΑ	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΚΛΟΓΗΣ
Πανταλάκης Θεόδωρος του Νικολάου	Πρόεδρος - Εκτελεστικό Μέλος	Τραπεζικός	08.12.2009
Λάζαρη Αδαμαντίνη του Κωνσταντίνου	Αντιπρόεδρος - Εκτελεστικό Μέλος	Οικονομολόγος	08.12.2009
Ζαχαριάδης Νικόλαος του Αντωνίου	Αντιπρόεδρος - Μη Εκτελεστικό Μέλος	Σύμβουλος Επιχειρήσεων	08.12.2009
Μούργελας Ιωάννης του Γρηγορίου	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος	Δικηγόρος	08.12.2009
Γούτης Βασίλειος του Χρήστου	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος	Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής	08.12.2009
Γάνιαρης Κωνσταντίνος του Παύλου	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Κτηνίατρος	08.12.2009
Καραμίχας Τζανέτος του Δημοσθένη	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Αγρότης	08.12.2009
Αμούντζιας Κωνσταντίνος του Παναγιώτη	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Τραπεζικός Υπάλληλος	08.12.2009
Σαρρής Θεόδωρος του Ιωάννη	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Οικονομολόγος	08.12.2009
Δαβίλλας Ανδρέας του Κωνσταντίνου	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Γεωπόνος	08.12.2009
Μπέτσης Ηλίας του Ιωάννη*	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Δικηγόρος	27.05.2010
Φιλίππου Κωνσταντίνος του Δημητρίου*	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Συνταξιούχος	27.05.2010
Αντωνόπουλος Αλέξανδρος του Θεόδωρου**	Μη εκτελεστικό Μέλος	Οικονομολόγος	31.01.2011
Γουδινάκος Ευστράτιος του Ιωάννη	Εκπρόσωπος Ελληνικού Δημοσίου ως πρόσθετο Μέλος	Χημικός Μηχανικός	30.06.2010

* Οι κ.κ. Ηλίας Μπέτσης και Κωνσταντίνος Φιλίππου εκλέχθηκαν ως νέα μέλη του Δ.Σ. της Τράπεζας σε συμπλήρωση του Διοικητικού της Συμβουλίου που αποτελείται πλέον από 13 μέλη, σύμφωνα με την από 28.04.2010 Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας και την από 27.05.2010 απόφαση του Δ.Σ. της Τράπεζας.

** Ο κ. Αλέξανδρος Αντωνόπουλος αντικατέστησε τον παραιτηθέντα κ. Ηλία Τζαβαλή, σύμφωνα με την από 31.01.2011 απόφαση του Δ.Σ. της Τράπεζας και επικυρώθηκε με την από 29.04.2011 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της.

Η θητεία του ως άνω Διοικητικού Συμβουλίου λήγει στις 08.12.2012, παρατείνεται, ωστόσο, αυτόματα μέχρι τη λήξη της προθεσμίας μέσα στην οποία πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γ.Σ. της Τράπεζας.

1.5 Μετοχική σύνθεση

Κατά την 15 Νοεμβρίου 2011, ημερομηνία συνεδρίασης της 'Εκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανερχόταν σε €1.435.573.329,60 και διαιρείτο σε 1.267.622.216 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας €0,60 εκάστη. Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τη μετοχική σύνθεση της Τράπεζας βάσει των κοινών μετοχών της, σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 14.11.2011:

ΣΥΝΘΕΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (με ημερομηνία 14.11.2011)			
Μέτοχοι	**Αριθμός κοινών μετοχών**	**Αριθμός Δικαιωμάτων Ψήφου (βάσει του Ν. 3556/2007)**	**% Δικαιωμάτων (βάσει του Ν. 3556/2007)**
Ελληνικό Δημόσιο	1.139.602.766	1.139.602.766	89,90%
Επενδυτικό Κοινό	128.019.450	128.019.450	10,10%
Σύνολο	**1.267.622.216**	**1.267.622.216**	**100,00%**

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Η Τράπεζα, κατά την ημερομηνία του Περιληπτικού Σημειώματος, δεν κατείχε ίδιες μετοχές, ενώ οι εταιρείες του Ομίλου στις 30.09.2011 κατείχαν στο χαρτοφυλάκιό τους συνολικά 2.919.816 κοινές μετοχές της Τράπεζας, αξίας κτήσης €10.053.631 και χρηματιστηριακής αξίας €1.051.134 (31.12.2010: κατείχαν 2.107.292 μετοχές της Τράπεζας, αξίας κτήσης €8.281.822 και χρηματιστηριακής αξίας €1.559.396). Σημειώνεται ότι η αξία κτήσης των ιδίων μετοχών παρουσιάζεται ως αφαιρετικό στοιχείο των ιδίων κεφαλαίων.

Σημειώνεται ότι, με βάση τις γνωστοποιήσεις που έχουν αποσταλεί στην Τράπεζα δυνάμει του Ν. 3556/2007, κανένα φυσικό ή νομικό πρόσωπο (πέραν του Ελληνικού Δημοσίου) δεν κατέχει ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου των κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών της Τράπεζας.

1.6 Πληροφορίες σχετικά με τις μετοχές της Τράπεζας

Η Τράπεζα έχει εκδώσει κοινές μετοχές.

Οι κοινές μετοχές της Τράπεζας είναι άυλες, ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου, εκπεφρασμένες σε ευρώ, και διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά του Χ.Α. Οι κοινές μετοχές της Τράπεζας έχουν εκδοθεί βάσει των διατάξεων του Κ.Ν. 2190/1920 και του Καταστατικού της Τράπεζας.

Ο Κωδικός ISIN (International Security Identification Number) της κοινής μετοχής της Τράπεζας είναι GRS414013003.

Αρμόδιος φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων μετοχών είναι η Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. (στο εξής Ε.Χ.Α.Ε.), επί της Λεωφόρου Αθηνών 110, 104 42 Αθήνα.

Η μονάδα διαπραγμάτευσης των μετοχών στο Χ.Α. είναι άυλος τίτλος μία (1) κοινής ονομαστικής μετοχής.

Σημειώνεται ότι δεν υφίστανται:

- περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση των κοινών μετοχών ούτε δεσμευτικές προσφορές εξαγοράς ή/και κανόνες υποχρεωτικής εκχώρησης και υποχρεωτικής εξαγοράς των κοινών μετοχών της Τράπεζας,
- δημόσιες προτάσεις τρίτων για την εξαγορά του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά την τελευταία και τρέχουσα χρήση,
- περιπτώσεις μετατρέψιμων κινητών αξιών, ανταλλάξιμων κινητών αξιών ή κινητών αξιών με τίτλους επιλογής (warrants),
- δικαίωμα ή/και υποχρέωση αποκτήσεως σε σχέση με το εγκεκριμένο αλλά όχι εγγεγραμμένο κεφάλαιο, ή για δέσμευση αύξησης του κεφαλαίου, και
- δικαιώματα προαίρεσης για το κεφάλαιο της Τράπεζας, ούτε συμφωνίες (υπό όρους ή άνευ όρων) που να προβλέπουν ότι το κεφάλαιο αυτό θα αποτελέσει το αντικείμενο δικαιώματος προαίρεσης.

Η Τράπεζα δεν έχει συνάψει συμβάσεις ειδικής διαπραγμάτευσης της μετοχής της.

1.7 Όροι της Δημόσιας Προσφοράς

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας που συνεδρίασε στις 15 Νοεμβρίου 2011, αποφάσισε, μεταξύ άλλων, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά το ποσό των €289.999.999,80 με την καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων της με αναλογία 0,3812913081668490 νέες κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές προς 1 παλαιά μετοχή. Ειδικότερα, αποφασίστηκε να εκδοθούν και διατεθούν μέσω της Δημόσιας Προσφοράς 483.333.333 νέες κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας €0,60 εκάστη (στο εξής οι «Νέες Μετοχές») και τιμή διάθεσης €0,60 (στο εξής η «Τιμή Διάθεσης») για κάθε μία Νέα Μετοχή. Κλάσματα Νέων Μετοχών δεν

θα εκδοθούν. Η χρονική περίοδος άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης των κοινών μετοχών θα διαρκέσει δέκα πέντε (15) ημέρες. Επιπλέον, η Τιμή Διάθεσης δύναται να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής των υφιστάμενων μετοχών της Τράπεζας κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης.

Αναλυτικότερα, ως προς τη διάθεση των Νέων Μετοχών, η ως άνω Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας αποφάσισε τα ακόλουθα:

(α) Δικαίωμα προτίμησης στην Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου θα έχουν:

*(i) όλοι οι εγγεγραμμένοι μέτοχοι στο Μητρώο Μετόχων της Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. (στο εξής η «**Ε.Χ.Α.Ε.**») τη δεύτερη εργάσιμη που έπεται της ημερομηνίας αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης, σύμφωνα με το άρθρο 5.2 του Κανονισμού του Χ.Α., όπως αυτή θα καθοριστεί και ανακοινωθεί, σε μεταγενέστερη ημερομηνία, από το Δ.Σ. της Τράπεζας, και*

(ii) όσοι αποκτήσουν δικαιώματα προτίμησης κατά την περίοδο διαπραγμάτευσής τους στο Χ.Α.

(β) Για την περίπτωση που, μετά την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης, κατά τα ανωτέρω, παραμείνουν αδιάθετες Νέες Μετοχές (στο εξής οι «Αδιάθετες Μετοχές»), παρέχεται στους υπό (α)(i) και (α)(ii) ασκήσαντες πλήρως τα δικαιώματα προτίμησης, δικαίωμα προεγγραφής για την απόκτηση Αδιάθετων Μετοχών στην Τιμή Διάθεσης (στο εξής το «Δικαίωμα Προεγγραφής») χωρίς περιορισμό ανώτατου αριθμού μετοχών. Στον όρο της πλήρους άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης δεν περιλαμβάνονται δικαιώματα που δεν αντιστοιχούν σε ακέραιο αριθμό Νέων Μετοχών. Το Δικαίωμα Προεγγραφής θα ασκείται ταυτόχρονα με την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης με την υποβολή έγγραφης δήλωσης στα καταστήματα της Τράπεζας και με την ταυτόχρονη καταβολή σε μετρητά ή δέσμευση ποσού λογαριασμού, που τηρείται στην Τράπεζα, του συνόλου των κεφαλαίων που αντιστοιχούν στις Αδιάθετες Μετοχές, για τις οποίες ασκείται το Δικαίωμα Προεγγραφής.

(γ) Σε περίπτωση που, μετά την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης, παραμείνουν Αδιάθετες Μετοχές, αυτές θα διατεθούν από το Δ.Σ. της Τράπεζας στις παρακάτω κατηγορίες επενδυτών, κατά σειρά προτεραιότητας, ως εξής:

(i) Στους κατά τα παραπάνω ασκήσαντες το Δικαίωμα Προεγγραφής για Αδιάθετες Μετοχές. Εάν ο αριθμός των Αδιάθετων Μετοχών δεν επαρκεί για την πλήρη ικανοποίηση της ζήτησης από αυτούς τους επενδυτές, τότε θα ικανοποιηθούν αναλογικά με βάση τον αριθμό των Αδιάθετων Μετοχών, που θα έχουν ζητήσει και μέχρι την πλήρη εξάντληση της ζήτησης.

(ii) Σε περίπτωση που εν τέλει υπολείπονται Αδιάθετες Μετοχές, αυτές θα διατεθούν από το Δ.Σ. της Τράπεζας κατά την κρίση του, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 8 Κ.Ν. 2190/1920, άλλως το μετοχικό κεφάλαιο θα αυξηθεί κατά το ποσό της τελικής κάλυψης, σύμφωνα με το άρθρο 13α του Κ.Ν. 2190/1920.

Τέλος, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες, στο πλαίσιο των ανωτέρω αποφάσεων, για τη ρύθμιση όλων των λεπτομερειών.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται συνοπτικά οι όροι της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου:

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ	
ΑΡΙΘΜΟΣ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	**1.267.622.216**
Έκδοση νέων κοινών ονομαστικών μετοχών:	
Με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων σε αναλογία 0,3812913081668490 νέες κοινές για κάθε 1 παλαιά μετοχή	**483.333.333**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ	**1.750.955.549**
Ονομαστική αξία μετοχής	€0,60
Τιμή Διάθεσης ανά μετοχή	€0,60
ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΥΠΟ ΑΝΤΛΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	**€289.999.999,80**

Σημειώνεται ότι σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας θα ανέλθει σε €1.050.573.329,40, διαιρούμενο σε 1.750.955.549 κοινές, άυλες, ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας €0,60 η κάθε μία.

Το Ελληνικό Δημόσιο, ως βασικός μέτοχος της Τράπεζας, κατά την έννοια των διατάξεων του άρθρου 4.1.4.1.2. παρ. (1) (ε) του Κανονισμού του Χ.Α., δηλώνει ότι θα εξασφαλίσει την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Επίσης, το Ελληνικό Δημόσιο επιφυλάσσεται για τη διατήρηση του ποσοστού συμμετοχής του στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας για χρονικό διάστημα έξι (6) μηνών μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών της Τράπεζας.

1.8 Χρονοδιάγραμμα ολοκλήρωσης της Δημόσιας Προσφοράς

Το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα της ολοκλήρωσης της Δημόσιας Προσφοράς είναι το ακόλουθο:

ΓΕΓΟΝΟΤΑ	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ
Έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	Τρίτη, 06 Δεκεμβρίου 2011
Έγκριση από το Χ.Α. της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των δικαιωμάτων προτίμησης και της αποκοπής των δικαιωμάτων	Τρίτη, 06 Δεκεμβρίου 2011
Δημοσίευση στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. της ανακοίνωσης για την αποκοπή του δικαιώματος προτίμησης, την έναρξη και λήξη της περιόδου διαπραγμάτευσης και άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης	Τρίτη, 06 Δεκεμβρίου 2011
Δημοσίευση της ανακοίνωσης για τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου στο επενδυτικό κοινό, σύμφωνα με το άρθρο 14 παράγραφο 3 του Ν. 3401/2005	Τετάρτη, 07 Δεκεμβρίου 2011
Ανάρτηση του εγκεκριμένου Ενημερωτικού Δελτίου στην ιστοσελίδα της Τράπεζας, του Χ.Α., της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και των Συμβούλων 'Εκδοσης	Τετάρτη, 07 Δεκεμβρίου 2011
Τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης της μετοχής της Τράπεζας με το δικαίωμα προτίμησης	Τετάρτη, 07 Δεκεμβρίου 2011
Αποκοπή του δικαιώματος προτίμησης - Προσαρμογή τιμής	Πέμπτη, 08 Δεκεμβρίου 2011
Ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων στην ΑΜΚ - record date	Δευτέρα, 12 Δεκεμβρίου 2011
Πίστωση από την Ε.Χ.Α.Ε. των δικαιωμάτων προτίμησης στους Λογαριασμούς των δικαιούχων στο ΣΑΤ και λήψη σχετικής βεβαίωσης	Τετάρτη, 14 Δεκεμβρίου 2011
Έναρξη διαπραγμάτευσης και άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης και των Δικαιωμάτων Προεγγραφής	Τετάρτη, 14 Δεκεμβρίου 2011
Λήξη διαπραγμάτευσης δικαιωμάτων προτίμησης	Τετάρτη, 21 Δεκεμβρίου 2011
Λήξη περιόδου άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης και των Δικαιωμάτων Προεγγραφής	Τετάρτη, 28 Δεκεμβρίου 2011
Δημοσίευση Ανακοίνωσης για το ποσοστό κάλυψης της ΑΜΚ που προήλθε από την άσκηση των δικαιωμάτων & για την ύπαρξη και τον τρόπο διάθεσης τυχόν Αδιάθετων μετοχών στο ΗΔΤ, στην ιστοσελίδα του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Τράπεζας	Παρασκευή, 30 Δεκεμβρίου 2011
Έγκριση εισαγωγής των νέων μετοχών από το Δ.Σ. του Χ.Α. *	Πέμπτη, 05 Ιανουαρίου 2012
Ανακοίνωση στο Η.Δ.Τ. και στην ιστοσελίδα του Χ.Α. για την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών	Δευτέρα, 09 Ιανουαρίου 2012
Έναρξη διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών	Τρίτη, 10 Ιανουαρίου 2012

** Τελεί υπό την αίρεση της σύγκλισης του Δ.Σ. του Χ.Α. τις ανωτέρω ημερομηνίες.*

Σημειώνεται ότι το παραπάνω χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από πολλούς αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί. Σε κάθε περίπτωση, θα υπάρξει ενημέρωση του επενδυτικού κοινού με σχετική ανακοίνωση της Τράπεζας.

Για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών απαιτείται η προηγούμενη έγκριση του Χ.Α., η οποία παρέχεται μετά την υποβολή από την Τράπεζα και τον έλεγχο από τις αρμόδιες υπηρεσίες του Χ.Α. σειράς δικαιολογητικών συμπεριλαμβανομένης, αναφορικά με τις Νέες Μετοχές, της έγκρισης του Υπουργείου Ανάπτυξης αναφορικά με την τροποποίηση του άρθρου του Καταστατικού της Τράπεζας που αναφέρεται στο μετοχικό κεφάλαιό της λόγω της αύξησης αυτού με την έκδοση Νέων Μετοχών.

1.9 Λόγοι της Δημόσιας Προσφοράς και Χρήση Αντληθέντων Κεφαλαίων

Η 'Εκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας στις 15.11.2011 αποφάσισε, μεταξύ άλλων, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ύψους €290 εκατ., ώστε ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου την 30.06.2011 να αποκατασταθεί στο ελάχιστο προβλεπόμενο όριο του 8,00%.

Η Διοίκηση της Τράπεζας δεσμεύεται να ενημερώνει το Χ.Α., καθώς και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με την παράγραφο 4.1.2 του Κανονισμού του Χ.Α. και τις αποφάσεις 25/17.07.2008 του Δ.Σ. του Χ.Α. και 7/448/11.10.2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν, σχετικά με τη διάθεση των αντληθησομένων κεφαλαίων. Η ενημέρωση του επενδυτικού κοινού για τη διάθεση των αντληθησομένων κεφαλαίων γίνεται μέσω της ηλεκτρονικής σελίδας του Χ.Α., της Τράπεζας και του Ημερήσιου Δελτίου Τιμών του Χ.Α., καθώς και όπου απαιτείται με τα μέσα που προβλέπονται στο Ν. 3556/2007.

Επιπλέον, η ΑΤΕ δεσμεύεται ότι για τυχόν τροποποιήσεις της χρήσης των αντληθησομένων κεφαλαίων, καθώς και για κάθε επιπρόσθετη σχετική πληροφορία θα ενημερώνει το επενδυτικό κοινό, τους μετόχους, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Δ.Σ. του Χ.Α., σύμφωνα με τις διατάξεις της χρηματιστηριακής νομοθεσίας. Η Εκδότρια δεσμεύεται ότι θα προβαίνει σε δημοσιοποίηση των προνομιακών πληροφοριών που σχετίζονται με τη διάθεση των αντληθησομένων κεφαλαίων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3340/2005 και της απόφασης 3/347/12.07.2005 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύουν.

1.9.1 Χρήση αντληθέντων κεφαλαίων της προηγούμενης αύξησης μετοχικού κεφαλαίου

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 29.04.2011 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με καταβολή μετρητών και με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων με την έκδοση 1.177.077.772 νέων κοινών μετοχών, από την οποία αντλήθηκαν κεφάλαια ύψους €1.259.473.216,04. Η εν λόγω αύξηση πιστοποιήθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας την 30η Ιουνίου 2011 και η έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών στο Χ.Α. ξεκίνησε την 7η Ιουλίου 2011.

Τα καθαρά αντληθέντα κεφάλαια, μετά την αφαίρεση των δαπανώ της εν λόγω έκδοσης, ανήλθαν στο ποσό των €1.247.895.063,17. Από αυτό το ποσό, κατ' εφαρμογή των αποφάσεων της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 29.04.2011, τα €675.000.000 διατέθηκαν για την εξαγορά των προνομιούχων μετοχών της Τράπεζας που κατείχε το Ελληνικό Δημόσιο στο πλαίσιο της υπαγωγής της στις διατάξεις του Ν.3723/2008 και το υπόλοιπο ποσό ύψους €572.895.063,17 διατέθηκε για την κεφαλαιακή ενίσχυση της Τράπεζας.

1.10 Συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες

Κατά τη σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης του 2010, η Τράπεζα προέβη σε αναμορφώσεις κονδυλίων στο συγκριτικό ισολογισμό και τα αποτελέσματα της χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009 σε σχέση με τις αντίστοιχες δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του 2009, με σκοπό την ορθή εφαρμογή της πολιτικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας («fair value hedge accounting») που εφαρμόζει η Τράπεζα αναφορικά με το δανειακό χαρτοφυλάκιο σταθερού επιτοκίου και ύψους περίπου €1,9 δισ. Οι αναμορφώσεις αφορούν αποκλειστικά τα κονδύλια ισολογισμού και αποτελεσμάτων της χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009.

Σημειώνεται ότι τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2009 που εμφανίζονται ως συγκριτικά στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2010 διαφέρουν από αυτά που εμφανίζονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2009.

Η αναμόρφωση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων αφορά στους λογαριασμούς «Καθαρά έσοδα εμπορικού χαρτοφυλακίου» και «Φόρος χρήσης» που επέδρασαν και στο μετά φόρων αποτέλεσμα.

Στην παρούσα ενότητα παρουσιάζονται πληροφορίες για τα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου της Τράπεζας, όπως αυτά προκύπτουν από:

α) Τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2008, οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στο παρόνΠεριληπτικό Σημείωμα, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του Παραρτήματος Ι (ενότητα 20.6) του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων. Επισημαίνεται ότι οι εν λόγω χρηματοοικονομικές πληροφορίες της χρήσης 2008 έχουν εγκριθεί από το Δ.Σ. της Τράπεζας την 27η Μαρτίου 2009, έχουν ελεγχθεί από τους τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές λογιστές την 27η Μαρτίου 2009 και έχουν εγκριθεί από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 15ης Μαΐου 2009. Οι εν λόγω ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.atebank.gr.

β) Τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2009, οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στο παρόν Περιληπτικό Σημείωμα, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του Παραρτήματος Ι (ενότητα 20.6) του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και συνοδεύονται από συγκριτικές οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2008. Επισημαίνεται ότι οι εν λόγω χρηματοοικονομικές πληροφορίες της χρήσης 2009 έχουν εγκριθεί από το Δ.Σ. της Τράπεζας την 30η Μαρτίου 2010, έχουν ελεγχθεί από τους τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές λογιστές την 30η Μαρτίου 2010 και έχουν εγκριθεί από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 28ης Απριλίου 2010. Οι εν λόγω ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.atebank.gr.

γ) Τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2010, οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στο παρόν Περιληπτικό Σημείωμα όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του Παραρτήματος Ι (ενότητα 20.6) του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και συνοδεύονται από συγκριτικές οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2009. Επισημαίνεται ότι οι εν λόγω χρηματοοικονομικές πληροφορίες της χρήσης 2010 έχουν εγκριθεί από το Δ.Σ. της Τράπεζας την 30η Μαρτίου 2011, έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές την 30η Μαρτίου 2011 και έχουν εγκριθεί από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 29ης Απριλίου 2011. Οι εν λόγω ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.atebank.gr.

δ) Τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου, που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011, και οι οποίες προκύπτουν από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της παραγράφου 1.24-γ όσον αφορά στα οικονομικά στοιχεία του 2010 και 2009 και από αυτές της παραγράφου 1.24-β όσον αφορά στα οικονομικά στοιχεία του 2008 (συγκριτικά). Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στο παρόν Περιληπτικό Σημείωμα, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του Παραρτήματος Ι (ενότητα 20.6) του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, έχουν εγκριθεί από το Δ.Σ. της Τράπεζας την 25η Μαΐου 2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία την 25η Μαΐου 2011. Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.atebank.gr.

ε) Τις δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01.-30.09.2011, οι οποίες συντάχθηκαν από την Τράπεζα σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34. Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στο παρόν Περιληπτικό Σημείωμα, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του Παραρτήματος Ι (ενότητα 20.6) του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και συνοδεύονται από συγκριτικές οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01.-30.09.2010. Επισημαίνεται ότι οι εν λόγω ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Δ.Σ. της Τράπεζας την 29.11.2011. Οι εν λόγω ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.atebank.gr.

Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων 2008-2010

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται τα ενοποιημένα στοιχεία αποτελεσμάτων του Ομίλου για τις χρήσεις 2008-2010:

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ			
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**
Τόκοι και συναφή έσοδα	1.220.102	1.169.768	1.208.377
Τόκοι και συναφή έξοδα	(594.671)	(419.486)	(384.634)
Καθαρά έσοδα από τόκους	**625.431**	**750.282**	**823.743**
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	120.839	116.096	106.995
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(31.427)	(39.281)	(35.074)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	**89.412**	**76.815**	**71.921**
Καθαρά έσοδα εμπορικού χαρτοφυλακίου	(27.924)	52.098	(193.363)
Καθαρά έσοδα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	9.301	17.245	9.053
Έσοδα από Μερίσματα	24.167	17.175	7.529
Άλλα λειτουργικά έσοδα	86.502	62.237	87.610
Σύνολο λοιπών εσόδων	**92.046**	**148.755**	**(89.171)**
Λειτουργικά Έσοδα	**806.889**	**975.852**	**806.493**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(398.530)	(432.085)	(439.202)
Λοιπά έξοδα	(164.803)	(157.853)	(119.070)
Αποσβέσεις	(37.079)	(41.223)	(39.500)
Απομείωση περιουσιακών στοιχείων	(204.196)	(825.329)	(603.993)
Λειτουργικά Κέρδη/(ζημίες)	**2.281**	**(480.638)**	**(395.272)**
Αναλογία αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών	13.069	(2.575)	1.010
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	**15.350**	**(483.213)**	**(394.262)**
Φόρος χρήσης	14.419	27.963	(46.340)
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους	**29.769**	**(455.250)**	**(440.602)**
Κατανέμονται σε:			
Μετόχους της Τράπεζας	*27.849*	*(451.718)*	*(438.034)*
Μετόχους μειοψηφίας	*1.920*	*(3.532)*	*(2.568)*
Προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) (€ /μετοχή)	***0,0308***	**(0,5345)**	**(0,5417)**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από τη Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Οι τόκοι και τα συναφή έσοδα ανήλθαν το 2010 σε €1.208,38 εκατ. έναντι €1.169,77 εκατ. το 2009 και €1.220,10 εκατ. το 2008. Τα έσοδα από τόκους παρουσίασαν αύξηση της τάξεως του 3,3% κατά τη χρήση 2010 έναντι της χρήσης 2009, κυρίως ως αποτέλεσμα της ενίσχυσης των εσόδων τόκων από ομόλογα. Τα έσοδα από τόκους παρουσίασαν μείωση της τάξεως του 4,1% κατά τη χρήση 2009 έναντι της χρήσης 2008, κυρίως ως αποτέλεσμα της μείωσης των εσόδων τόκων από ομόλογα. κατά την εξεταζόμενη τριετία.

Οι τόκοι και τα συναφή έξοδα διαμορφώθηκαν το 2010 σε €384.634 χιλ. έναντι €419.486 χιλ. το 2009 και €594.671 χιλ. το 2008. Τα έξοδα από τόκους παρουσίασαν μείωση της τάξεως του 8,3% κατά τη χρήση 2010 έναντι της χρήσης 2009, κυρίως ως αποτέλεσμα της μείωσης των εξόδων τόκων καταθέσεων πελατών, που αποδίδεται στη θετική επίδραση της σταδιακής αποκλιμάκωσης των επιτοκίων καταθέσεων. Τα έξοδα από τόκους παρουσίασαν μείωση της τάξεως του 29,5% κατά τη χρήση 2009 έναντι της χρήσης 2008, κυρίως ως αποτέλεσμα της μείωσης των εξόδων τόκων καταθέσεων πελατών και τόκων προς πιστωτικά ιδρύματα (διατραπεζική).

Τα καθαρά έσοδα από τόκους ενισχύθηκαν κατά 20,0% το 2009 σε σχέση με το 2008 και κατά 9,8% το 2010 σε σχέση με το 2009. Η αύξηση αυτή αποδίδεται στην αποτελεσματική διαχείριση του κόστους άντλησης κεφαλαίων. Πιο συγκεκριμένα, αποδίδεται κυρίως στη σημαντική μείωση του επιτοκιακού εξόδου των καταθέσεων πελατών, καθώς στη χρήση 2009 παρατηρήθηκε μια αποκλιμάκωση των επιτοκίων καταθέσεων έναντι της χρήσης 2008 και στη μείωση των τόκων δανείων μειωμένης εξασφάλισης, μετά την ανάκληση δανείου μειωμένης εξασφάλισης ύψους €200 εκατ. στις 19.08.2009.

Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (Net Interest Margin), υπολογιζόμενο ως ο λόγος καθαρών τόκων προς τη μέση τιμή των τοκοφόρων στοιχείων του ενεργητικού για τη χρήση 2008, 2009 και τη χρήση 2010 διαμορφώθηκε σε 2,83%, 2,84% και 2,76% αντίστοιχα.

Οι ακόλουθοι πίνακες αναλύουν τη μεταβολή των τόκων και εξομοιούμενων εσόδων και τόκων και εξομοιούμενων εξόδων (καθαρά έσοδα από τόκους), σε αυτή που οφείλεται στη μεταβολή των μέσων υπολοίπων των τοκοφόρων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού και σε αυτή που οφείλεται στη μεταβολή των μέσων επιτοκίων. Η μεταβολή των καθαρών εσόδων από τόκους που οφείλεται στη μεταβολή των μέσων υπολοίπων, έχει υπολογιστεί, πολλαπλασιάζοντας τη μεταβολή των μέσων υπολοίπων κατά τη διάρκεια του τρέχοντος έτους με το μέσο επιτόκιο του προηγούμενου έτους. Η μεταβολή που οφείλεται στη μεταβολή των επιτοκίων, έχει υπολογιστεί, πολλαπλασιάζοντας τη μεταβολή του μέσου επιτοκίου του τρέχοντος έτους με τα μέσα υπόλοιπα του τρέχοντος έτους. Συνεπώς, η καθαρή μεταβολή των καθαρών εσόδων από τόκους έχει κατανεμηθεί ανάλογα με τη μεταβολή του όγκου των μέσων υπολοίπων και των μέσων επιτοκίων. Οι μεταβολές έχουν υπολογισθεί με βάση τον αριθμητικό μέσο όρο των υπολοίπων κάθε τριμήνου.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η ανάλυση των μεταβολών στα έσοδα και έξοδα τόκων μεταξύ των χρήσεων 2008 και 2009:

Ανάλυση μεταβολής καθαρών εσόδων από τόκους 2009-2008			
(ποσά σε € χιλ.)	**Καθαρή μεταβολή**	**Μεταβολή λόγω όγκου**	**Μεταβολή λόγω επιτοκίου**
Α. Τοκοφόρα στοιχεία Ενεργητικού			
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων (μετά από προβλέψεις)	(26.986)	27.488	(54.474)
Χρεόγραφα	(85.701)	34.417	(120.118)
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	62.353	178.895	(116.542)
Σύνολο	***(50.334)***	***240.800***	***(291.134)***
Β. Τοκοφόρα στοιχεία Παθητικού			
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	(32.389)	86.737	(119.126)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	(137.165)	25.041	(162.206)
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους & λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	(5.631)	4.871	(10.502)
Σύνολο	***(175.185)***	***116.650***	***(291.835)***

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Σύμφωνα με τον παραπάνω πίνακα, η μείωση στα έσοδα από τόκους των στοιχείων ενεργητικού στη χρήση 2009 έναντι της χρήσης 2008 προέκυψε κυρίως ως αποτέλεσμα της μείωσης των εσόδων από τόκους χρεογράφων. Η συνολική μεταβολή των εν λόγω εσόδων διαμορφώθηκε σε €50.334 χιλ. και αφορούσε κατά €291.134 χιλ. μείωση εξαιτίας της μεταβολής των επιτοκίων και κατά €240.800 χιλ. αύξηση ως αποτέλεσμα της αύξησης του δανειακού χαρτοφυλακίου, η οποία δεν ισοσκέλισε τη μεταβολή λόγω μείωσης των επιτοκίων.

Τα έξοδα από τόκους των στοιχείων παθητικού σημείωσαν συνολική μείωση ύψους €175.185 χιλ. στη χρήση 2009 έναντι της χρήσης 2008 κυρίως ως αποτέλεσμα της μείωσης κατά €137.165 χιλ. από έξοδα τόκων καταθέσεων προς πελάτες και κατά €32.389 χιλ. προς πιστωτικά ιδρύματα λόγω συμπίεσης του προσφερόμενου επιτοκίου.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η ανάλυση των μεταβολών στα έσοδα και έξοδα τόκων μεταξύ των χρήσεων 2009 και 2010:

Ανάλυση μεταβολής καθαρών εσόδων από τόκους 2010-2009			
(ποσά σε € χιλ.)	**Καθαρή μεταβολή**	**Μεταβολή λόγω όγκου**	**Μεταβολή λόγω επιτοκίου**
Α. Τοκοφόρα στοιχεία Ενεργητικού			
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων (μετά από προβλέψεις)	1.535	14.324	(12.789)
Χρεόγραφα	52.637	67.043	(14.406)
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(15.563)	39.174	(54.737)
Σύνολο	***38.609***	***120.541***	***(81.932)***
Β. Τοκοφόρα στοιχεία Παθητικού			
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	30.809	59.772	(28.963)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	(59.774)	(7.704)	(52.070)
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους & λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	(5.887)	(4.632)	(1.255)
Σύνολο	***(34.852)***	***47.435***	***(82.287)***

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Σύμφωνα με τον παραπάνω πίνακα, η μείωση στα έσοδα από τόκους των στοιχείων ενεργητικού στη χρήση 2010 έναντι της χρήσης 2009 προέκυψε κυρίως ως αποτέλεσμα της αύξησης των εσόδων από τόκους χρεογράφων κατά €52.637 χιλ. Η συνολική μεταβολή των εν λόγω εσόδων διαμορφώθηκε σε €38.609 χιλ. και αφορούσε κατά €120.541 χιλ. αύξηση ως αποτέλεσμα της αύξησης του χαρτοφυλακίου δανείων και χρεογράφων και κατά €81.932 χιλ. μείωση εξαιτίας της μείωσης των επιτοκίων.

Τα έξοδα από τόκους των στοιχείων παθητικού σημείωσαν συνολική μείωση ύψους €34.852 χιλ. στη χρήση 2010 έναντι της χρήσης 2009 κυρίως ως αποτέλεσμα της μείωσης κατά €59.774 χιλ. από έξοδα τόκων καταθέσεων προς πελάτες και κατά €5.887 χιλ. προς πιστωτικούς τίτλους και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις. Οι τόκοι προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα σημείωσαν αύξηση κατά €30.809 χιλ. στη χρήση 2010 έναντι της χρήσης 2009 ως αποτέλεσμα της αύξησης καταθέσεων στην Κεντρική Τράπεζα.

Το 2010 τα προ φόρων αποτελέσματα του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε ζημίες προ φόρων και δικαιωμάτων μειοψηφίας ύψους €394.262 χιλ., έναντι ζημιών €483.213 χιλ. το 2009 και έναντι κερδών €15.350 χιλ. το 2008. Η εν λόγω εξέλιξη οφείλεται κυρίως:

α) στις ακραίες συνθήκες στο διεθνές πιστωτικό σύστημα και της ραγδαίας επιδείνωσης των δημοσιονομικών μεγεθών της οικονομίας που οδήγησε στα ζημιογόνα αποτελέσματα από χρηματοοικονομικές πράξεις ύψους €193.363 χιλ. για τη χρήση 2010 λόγω των αρνητικών αποτιμήσεων των χαρτοφυλακίων μετοχών και ομολόγων δεδομένης της αρνητικής απόδοσης των εν λόγω αγορών,

β) στον υπερδιπλασιασμό των απομειώσεων δανείων και χαρτοφυλακίου ομολόγων και μετοχών της τάξεως του 304,2% στη χρήση 2009 έναντι της χρήσης 2008, με μικρή συμπίεσή του κατά 26,8% στη χρήση 2010με την αναγνώριση αναγκαίων προβλέψεων απομείωσης,

γ) στη μείωση των καθαρών εσόδων από προμήθειες της τάξεως του 6,4%, κυρίως λόγω της αρνητικής συγκυρίας, και

δ) στη μικρή συμπίεση των λειτουργικών εξόδων (εξαιρουμένων των απομειώσεων περιουσιακών στοιχείων) της Τράπεζας κατά 5,3% για τη χρήση 2010 έναντι της χρήσης 2009, απόρροια κυρίως της αύξησης των αμοιβών προσωπικού στη χρήση 2009.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται τα ενοποιημένα στοιχεία συνολικών εσόδων του Ομίλου για τις χρήσεις 2008-2010:

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ			
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους	**29.769**	**(455.250)**	**(440.602)**
Λοιπά Έσοδα			
Συναλλαγματικές διαφορές	(35.671)	(15.995)	(19.507)
Αποθεματικό χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση:			
- Αποτίμηση χρήσης	(608.256)	29.045	(250.933)
- (Κέρδη) /Ζημίες από την πώληση των διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων μεταφερθέντα στα αποτελέσματα χρήσης	(350)	26.478	41.530
- Απομείωση χρήσης	0	168.518	107.079
- Φόρος που αναλογεί	91.910	(45.512)	11.881
Αναλογία λοιπών συνολικών εισοδημάτων συγγενών εταιριών	(186)	(26)	(41)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	**(552.553)**	**162.508**	**(109.991)**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	**(522.784)**	**(292.742)**	**(550.593)**
Κατανέμονται σε:			
Μετόχους της Τράπεζας	(517.043)	(288.099)	(546.110)
Μετόχους μειοψηφίας	(5.741)	(4.643)	(4.483)
Σύνολο αναγνωρισμένων εσόδων και εξόδων	**(522.784)**	**(292.742)**	**(550.593)**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Τα στοιχεία της χρήσης 2008 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2009. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται τα ενοποιημένα στοιχεία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης του Ομίλου της 31.12.2008, 31.12.2009 και 31.12.2010.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.277.038	1.029.928	873.905
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	957.446	2.429.149	1.042.668
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	342.661	901.782	209.542
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα	25.786	25.838	20.953
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	20.853.981	21.943.088	21.202.815
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	2.515.084	3.995.379	5.389.146
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	204.700	188.147	174.341
Επενδύσεις σε ακίνητα	187.985	197.386	229.240
Ενσώματα πάγια στοιχεία	498.748	506.908	479.804
Αϋλα περιουσιακά στοιχεία	29.082	26.698	14.102
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	440.589	429.774	441.920
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.140.746	1.114.281	1.142.217
Σύνολο ενεργητικού	**28.473.846**	**32.788.358**	**31.220.653**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	4.971.653	6.478.819	9.246.982
Καταθέσεις πελατών	20.965.347	22.595.987	19.682.635
Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	931.587	53.414
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα	62.405	84.242	145.276
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	54.629	40.121	37.531
Άλλες υποχρεώσεις	422.776	454.044	402.687
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	444.156	248.794	249.196
Ασφαλιστικές Προβλέψεις	622.224	643.690	653.522
Σύνολο υποχρεώσεων	**27.543.190**	**31.477.284**	**30.471.243**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	651.920	1.326.920	1.326.920
Ίδιες Μετοχές	(8.338)	(8.338)	(8.282)
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	93.748	92.711	92.678
Αποθεματικά	(252.626)	(86.607)	(194.631)
Σωρευμένα κέρδη/(ζημίες)	382.008	(72.110)	(517.616)
Καθαρή Θέση Μετόχων	**866.712**	**1.252.576**	**699.069**
Δικαιώματα Μειοψηφίας	63.944	58.498	50.341
Σύνολο Καθαρής Θέσης	**930.656**	**1.311.074**	**749.410**
Σύνολο Παθητικού	**28.473.846**	**32.788.358**	**31.220.653**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Το σύνολο του ενεργητικού του Ομίλου της Τράπεζας διαμορφώθηκε σε €31,2 δισ. την 31.12.2010, έναντι €32,8 δισ. την 31.12.2009 και €28,5 δισ. την 31.12.2008. Οι εν λόγω αυξομειώσεις του ύψους του ενεργητικού προέκυψαν ως εξής: α) η αύξηση της τάξεως του 15,2% μεταξύ της 31.12.2008 και 31.12.2009 κυρίως λόγω της αύξησης κατά 153,7% του λογαριασμού «Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων» και του επενδυτικού χαρτοφυλακίου κατά 58,9% και β) η μείωση της τάξεως του 4,8% μεταξύ της 31.12.2009 και 31.12.2010 κυρίως λόγω της μείωσης κατά 57,1% του λογαριασμού «Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων» και του ύψους των Δανείων σε πελάτες κατά 3,4%.

Το συνολικό ύψος του δανειακού χαρτοφυλακίου (προ προβλέψεων) της Τράπεζας την 31.12.2010 σημείωσε μείωση της τάξεως του 1,2% σε σχέση με την 31.12.2009, κυρίως ως αποτέλεσμα της μείωσης του ύψους των χορηγήσεων στον αγροτικό τομέα κατά 5,0%, των χορηγήσεων σε καταναλωτικά δάνεια κατά 4,4% και των χορηγήσεων σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις κατά 8,0%.

Το συνολικό ύψος του δανειακού χαρτοφυλακίου (προ προβλέψεων) της Τράπεζας την 31.12.2009 εμφανίσθηκε αυξημένο έναντι της 31.12.2008 κατά 7,1% περίπου, κυρίως ως αποτέλεσμα της αύξησης του ύψους των χορηγήσεων σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις κατά 49,1%, που παρουσίασαν εντυπωσιακό ρυθμό αύξησης ως αποτέλεσμα των

εκταμιεύσεων μέσω του προγράμματος δανειοδότησης του ΤΕΜΠΜΕ και των χορηγήσεων σε ιδιώτες κατά 12,7%, αντικατοπτρίζοντας την πιστωτική επέκταση της συγκεκριμένης χρήσης.

Οι χορηγήσεις προς ιδιώτες αποτέλεσαν το 35,9%, 37,8% και 38,3% του συνόλου του χαρτοφυλακίου (προ προβλέψεων) κατά την 31.12.2008, 31.12.2009 και 31.12.2010, αντίστοιχα. Τα στεγαστικά δάνεια αποτέλεσαν το μεγαλύτερο μέρος των χορηγήσεων προς ιδιώτες πελάτες κατά την εξεταζόμενη τριετία και το ύψος τους διαμορφώθηκε σε €6.140.814 χιλ. την 31.12.2008, €6.762.483 χιλ. την 31.12.2009 και €6.826.071 χιλ. την 31.12.2010, ήτοι 78,9%, 77,2% και 77,9% επί των χορηγήσεων σε ιδιώτες αντίστοιχα.

Οι χορηγήσεις προς επιχειρήσεις και προς τον αγροτικό τομέα αποτέλεσαν το 33,2%, 34,9% και 35,7% του συνόλου του χαρτοφυλακίου (προ προβλέψεων) κατά την 31.12.2008, 31.12.2009 και 31.12.2010 αντίστοιχα. Τα επιχειρηματικά δάνεια αποτέλεσαν το μεγαλύτερο μέρος των εν λόγω χορηγήσεων και διαμορφώθηκαν σε €3.361.953 χιλ., €3.301.419 χιλ. και €3.702.507 χιλ. κατά την 31.12.2008, 31.12.2009 και 31.12.2010 αντίστοιχα, ήτοι 46,8%, 40,7% και 45,2% επί των χορηγήσεων σε επιχειρήσεις αντίστοιχα. Σημαντικό μέρος των χορηγήσεων σε νομικά πρόσωπα αποτέλεσαν τα δάνεια αγροτικού τομέα, το ύψος των οποίων διαμορφώθηκε σε €2.067.597 χιλ. την 31.12.2008, €2.182.955 χιλ. την 31.12.2009 και €2.073.973 χιλ. την 31.12.2010, ήτοι 28,8%, 26,9% και 25,3% επί των χορηγήσεων σε επιχειρήσεις αντίστοιχα.

Οι χορηγήσεις προς το Δημόσιο Τομέα, το ύψος των οποίων διαμορφώθηκε σε €6.230.898 χιλ. την 31.12.2008, €5.871.228 χιλ. την 31.12.2009 και €5.542.848 χιλ. την 31.12.2010 αποτέλεσαν ποσοστό 28,8%, 25,3% και 24,2% επί του συνολικού χαρτοφυλακίου αντίστοιχα.

Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές πληροφορίες περιόδου 01.01.-30.09.2011

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται τα ενοποιημένα στοιχεία αποτελεσμάτων του Ομίλου για τις περιόδους 01.01.-30.09. 2010 και 2011:

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ		
(ποσά σε € χιλ.)	**01.01.-30.09.2010**	**01.01.-30.09.2011**
Τόκοι και συναφή έσοδα	847.776	892.075
Τόκοι και συναφή έξοδα	(271.896)	(362.362)
Καθαρά έσοδα από τόκους	**575.880**	**529.713**
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	73.840	54.852
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(25.954)	(20.061)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	**47.886**	**34.791**
Καθαρά έσοδα εμπορικού χαρτοφυλακίου	(91.692)	(92.474)
Καθαρά έσοδα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	(1.346)	(86)
Έσοδα από Μερίσματα	6.085	5.767
Άλλα λειτουργικά έσοδα	43.623	41.849
Σύνολο λοιπών εσόδων	**(43.330)**	**(44.944)**
Λειτουργικά Έσοδα	**580.436**	**519.560**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(316.180)	(277.750)
Λοιπά έξοδα	(87.776)	(81.542)
Αποσβέσεις	(27.413)	(27.076)
Απομείωση περιουσιακών στοιχείων	(282.250)	(1.200.071)
Λειτουργικά Κέρδη/(ζημίες)	**(133.183)**	**(1.066.879)**
Αναλογία αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών	1.038	(5.884)
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	**(132.145)**	**(1.072.763)**
Φόρος	16.477	13.445
Ζημίες μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	**(115.668)**	**(1.059.318)**
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(1.546)	24.587
Ζημίες μετά από φόρους από συνεχιζόμενες & διακοπτόμενες δραστηριότητες	**(117.214)**	**(1.034.731)**
Κατανέμονται σε:		
Μετόχους της Τράπεζας	*(117.246)*	*(1.029.966)*
Μετόχους μειοψηφίας	*32*	*(4.765)*
Ζημίες χρήσεως	**(117.214)**	*(1.034.731)*
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή		
Από συνεχιζόμενες & διακοπτόμενες δραστηριότητες	(1,7211)	(2,2604)
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(1,6849)	(2,3098)

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

Τα καθαρά έσοδα από τόκους μειώθηκαν κατά 8,0% για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2010 κυρίως εξαιτίας της αύξησης των εξόδων από τόκους. Ειδικότερα, οι τόκοι και τα συναφή έξοδα διαμορφώθηκαν για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 σε €362.362 χιλ. έναντι €271.896 χιλ. για την αντίστοιχη περίοδο του 2010 και παρουσίασαν αύξηση της τάξεως του 33,3%, λόγω της αύξησης του κόστους των καταθέσεων κατά 13,1%, της κατά 86,5% αύξησης των τόκων που κατεβλήθησαν για τη χρηματοδότηση από τη διατραπεζική αγορά και της επιβάρυνσης από την άντληση κεφαλαίων μέσω των εγγυήσεων του Ελληνικού Δημοσίου (€45,2 εκατ. για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 έναντι € 7,9 εκατ. κατά την αντίστοιχη περίοδο του 2010).

Τα ενοποιημένα καθαρά έσοδα από προμήθειες παρουσίασαν μείωση της τάξεως του 27,3% για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 έναντι της αντίστοιχης περιόδου του 2010. Τα έσοδα από αμοιβές και προμήθειες του Ομίλου προέρχονται κυρίως από χορηγήσεις (ποσοστό 47,7% επί των συνολικών εσόδων προμηθειών για την περίοδο 01.01.-30.09.2011), κίνηση κεφαλαίων (ποσοστό 14,4% επί των συνολικών εσόδων προμηθειών για την περίοδο 01.01.-30.09.2011) και λοιπές προμήθειες (ποσοστό 16,6% επί των συνολικών εσόδων προμηθειών για την περίοδο 01.01.-30.09.2011). Σημειώνεται ότι στα παραπάνω έσοδα συμπεριλαμβάνονται προμήθειες ΟΠΕΚΕΠΕ οι οποίες διαμορφώθηκαν στο ύψος των €16,8 εκατ. για την περίοδο 01.01.-30.09.2010 και €5,3 εκατ. για την περίοδο 01.01.-30.09.2011.

Η κατά 25,7% μείωση των εσόδων προμηθειών αποδίδεται κυρίως στη μείωση των προμηθειών από δάνεια και των εξόδων από λοιπές προμήθειες. Τα έξοδα προμηθειών, σημείωσαν μείωση της τάξεως του 22,7% για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 έναντι της αντίστοιχης περιόδου του 2010 κυρίως ως αποτέλεσμα της μείωσης των εξόδων λοιπών προμηθειών.

Τα συνολικά λειτουργικά έσοδα του εννεαμήνου του 2011 διαμορφώθηκαν σε €519.560 χιλ., μειωμένα κατά 10% σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2010 που διαμορφώθηκαν σε €580.436 χιλ. Η μείωση αυτή οφείλεται κυρίως στο γεγονός ότι α) τα ενοποιημένα καθαρά έσοδα από προμήθειες παρουσίασαν μείωση της τάξεως του 27,3% για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 έναντι της αντίστοιχης περιόδου του 2010 λόγω της μείωσης των προμηθειών από δάνεια και των εξόδων από λοιπές προμήθειες και β) στην κατά 8% μείωση των καθαρών εσόδων από τόκους.

Οι δαπάνες προσωπικού σημείωσαν μείωση της τάξεως του 12,9% για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 έναντι της αντίστοιχης περιόδου του 2010 και διαμορφώθηκαν σε €175.118 χιλ., από €200.967 χιλ., λόγω της μείωσης του μισθολογικού κόστους και κατ' επέκταση των εργοδοτικών εισφορών βάσει του άρθρου 11 του Ν. 3899/2010 (επιβλήθηκε από 01.01.2011 μείωση ύψους 10% στις συνολικές πάσης φύσεως μηνιαίες αποδοχές των υπαλλήλων της ΑΤΕ και των θυγατρικών του Ομίλου της), της κατά 10,3% μείωσης του προσωπικού, καθώς και της συνταξιοδότησης σημαντικού αριθμού προσωπικού.

Την περίοδο 01.01.-30.09.2011 το ύψος της ζημίας από απομείωση περιουσιακών στοιχείων ανήλθε στο ποσό των €1.200.071 χιλ., έναντι απομείωσης €282.250 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2010 και προερχόταν κυρίως α) από απομείωση της αξίας των ΟΕΔ συνολικού ύψους €843.888 χιλ. (ήτοι το άθροισμα των προβλέψεων για απομείωση ΟΕΔ ύψους €138.813 χιλ., του διαθεσίμου προς πώλησης χαρτοφυλάκιο ύψους €24.546 χιλ. και και των χρεογράφων διακρατούμενων έως την λήξη ύψους €680.529 χιλ) στο πλαίσιο της συμμετοχής του Ομίλου στο σχέδιο εθελοντικής ανταλλαγής ομολόγων (αρχικό PSI) όπως αυτό δημοσιοποιήθηκε την 21.07.2011 ταυτόχρονα με την ανακοίνωση νέων όρων στο πλάνο αναχρηματοδότησης του Ελληνικού Δημοσίου, και β) από την κατά 28,5% αύξηση στις απομειώσεις δανείων προς επιχειρήσεις. Πέραν του σχεδίου αναδιάρθρωσης, η Διοίκηση της ΑΤΕ προωθεί την πολιτική εξυγίανσης των προβληματικών στοιχείων του ενεργητικού του Ομίλου με το σχηματισμό προβλέψεων και τη θεσμοθέτηση νέων διαδικασιών αφενός για την αποτελεσματικότερη διαχείριση των αναλαμβανόμενων κινδύνων και αφετέρου, για τον έλεγχο των δανείων σε καθυστέρηση. Οι διενεργηθείσες απομειώσεις για πιστωτικούς και λοιπούς κινδύνους αντικατοπτρίζουν την εξυγίανση του χαρτοφυλακίου δανείων της Τράπεζας λόγω του επιδεινόμενου οικονομικού περιβάλλοντος.

Κατόπιν των παραπάνω, ο Όμιλος παρουσίασε το εννεάμηνο του 2011 ζημίες προ φόρων ύψους €1.073 εκατ. έναντι ζημιών €132 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2010.

Το εννεάμηνο του 2011 τα αποτελέσματα μετά από φόρους από διακοπτόμενες δραστηριότητες διαμορφώθηκαν σε κέρδη ύψους €24.587 χιλ. έναντι ζημιών €1.546 χιλ. το εννεάμηνο του 2010. Οι εν λόγω διακοπτόμενες δραστηριότητες αφορούν αυτές των εταιρειών του Ομίλου «Ελληνική Βιομηχανία Ζάχαρης Α.Ε» (εφεξής «ΕΒΖ») και «Ελληνική Βιομηχανία Ζωοτροφών» (εφεξής «ΕΛΒΙΖ»). Τα κέρδη από διακοπτόμενες δραστηριότητες ύψους €24.587 χιλ. το εννεάμηνο του 2011 και οι ζημιές από διακοπτόμενες δραστηριότητες ύψους €1.546 χιλ. το εννεάμηνο του 2010, αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα:

(ποσά σε € χιλ.)	**1/1-30/9/2010**	**1/1-30/9/2011**
Κέρδη μετά από φόρους ΕΒΖ	628	25.808
Κέρδη μετά από φόρους ΕΛΒΙΖ	-2.174	-1.221
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους από διακοπτόμενες δραστηριότητες	**-1.546**	**24.587**

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Ως συνέπεια των ανωτέρω, το εννεάμηνο του 2011 τα αποτελέσματα της Τράπεζας μετά από φόρους από συνεχιζόμενες και διακοπτόμενες δραστηριότητες διαμορφώθηκαν σε ζημιές ύψους €1.034.731 χιλ. έναντι ζημιών €117.214 χιλ. το εννεάμηνο του 2010.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται τα ενοποιημένα στοιχεία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης του Ομίλου με ημερομηνία 31.12. 2010 και 30.09.2011:

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ		
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2010**	**30.09.2011**
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	873.905	753.125
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.042.668	1.039.171
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	209.542	163.174
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	20.953	12.738
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	21.202.815	17.941.375
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	5.389.146	4.010.898
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	174.341	177.463
Επενδύσεις σε ακίνητα	229.240	206.076
Ενσώματα πάγια στοιχεία	479.804	380.614
Αϋλα περιουσιακά στοιχεία	14.102	11.880
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	441.920	476.219
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.142.217	1.022.971
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	0	319.628
Σύνολο ενεργητικού	**31.220.653**	**26.515.332**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	9.246.982	7.506.546
Καταθέσεις πελατών	19.682.635	17.238.774
Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	53.414	0
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	145.276	205.547
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	37.531	31.306
Άλλες υποχρεώσεις	402.687	300.932
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	249.196	249.498
Ασφαλιστικές Προβλέψεις	653.522	631.732
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	0	87.202
Σύνολο υποχρεώσεων	**30.471.243**	**26.251.537**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό Κεφάλαιο	1.326.920	760.573
Ίδιες Μετοχές	(8.282)	(10.052)
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	92.678	636.731
Αποθεματικά	(194.631)	373.063
Σωρευμένα κέρδη/(ζημίες)	(517.616)	(1.540.915)
Καθαρή Θέση Μετόχων	**699.069**	**219.400**
Δικαιώματα Μειοψηφίας	50.341	44.395
Σύνολο Καθαρής Θέσης	**749.410**	**263.795**
Σύνολο Παθητικού	**31.220.653**	**26.515.332**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

Όσον αφορά τα στοιχεία της ενοποιημένης συνοπτικής ενδιάμεσης οικονομικής κατάστασης του Ομίλου την 30.09.2011, σημειώνονται τα ακόλουθα:

Το χαρτοφυλάκιο των δανείων προ προβλέψεων μειώθηκε κατά 12,1% σε σχέση με την 31.12.2010, κυρίως ως αποτέλεσμα της μείωσης του ύψους των χορηγήσεων προς τον Δημόσιο Τομέα κατά 40,0% (αποπληρωμή δανείου προς το Δημόσιο ΟΠΕΚΕΠΕ), της μείωσης των χορηγήσεων σε καταναλωτικά δάνεια κατά 10,3% και των χορηγήσεων σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις κατά 9%, σε συνδυασμό με την πολιτική απομόχλευσης του ισολογισμού. Παράλληλα, οι προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες αυξήθηκαν σε €2.192 εκατ. έναντι €1.709 εκατ. κατά την 31.12.2010.

Οι δυσμενείς συνθήκες στην ελληνική οικονομία είχαν επίπτωση στη συμπεριφορά των καταθετών, με αποτέλεσμα τη μείωση των καταθέσεων του Ομίλου κατά την 30.09.2011 σε ποσοστό 12,4% σε σχέση με την 31.12.2010. Συγκεκριμένα, μειώθηκαν όλες οι κατηγορίες καταθέσεων τόσο των ιδιωτών όσο και των επιχειρήσεων και ελεύθερων επαγγελματιών. Τη μεγαλύτερη μείωση κατά 20,19% παρουσίασαν οι καταθέσεις ταμιευτηρίου.

Βέβαια, η μείωση των υπολοίπων δανείων ήταν μεγαλύτερη από αυτή των υπολοίπων καταθέσεων και ως εκ τούτου ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις βελτιώθηκε και από 107,7% που ανήρχετο την 31.12.2010 μειώθηκε σε 104,1% την 30.09.2011.

Τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου εμφανίζονται μειωμένα κατά 64,7% κατά την 30.09.2011 σε σχέση με την 31.12.2010, κυρίως λόγω α) των ζημιών από την απομείση των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου ύψους €728,6 εκατ. (καθαρή επίδραση στα ίδια κεφάλαια), β) την αποπληρωμή των προνομιούχων μετοχών που είχε εκδόσει η Τράπεζα προς το Ελληνικό Δημόσιο ύψους €675 εκατ. στο πλαίσιο του αρθ. 1 του Ν.3723/2008, και γ) την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους €1.259,47 εκατ. που ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο του 2011.

1.11 Κεφαλαιακή επάρκεια

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας και του Ομίλου κατά την 31.12 των χρήσεων 2009 – 2010:

	31.12.2009		31.12.2010	
	Τράπεζα	**Όμιλος**	**Τράπεζα**	**Όμιλος**
Κύριος Βασικός Δείκτης (Core Tier I)*	**5,3%**	**4,6%**	**2,7%**	**1,8%**
Βασικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier I)	**9,1%**	**8,3%**	**7,1%**	**6,3%**
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	**9,5%**	**9,1%**	**7,5%**	**7,3%**

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα, που έχουν ελεγχθεί για τις χρήσεις 2009 και 2010 από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Περαιτέρω, στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας και του Ομίλου κατά την την 30.06.2011 και την 30.09.2011:

	30.06.2011		30.09.2011	
	Τράπεζα	**Όμιλος**	**Τράπεζα**	**Όμιλος**
Κύριος Βασικός Δείκτης (Core Tier I)*	**5,4%**	**4,3%**	**4,2%**	**2,8%**
Βασικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier I)	**5,4%**	**4,3%**	**4,2%**	**2,8%**
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	**6,2%**	**5,7%**	**5,0%**	**4,3%**

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα, που δεν έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

(*) Ο δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων συμπίπτει με το δείκτη Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων, λόγω ύπαρξης αφαιρετικών στοιχείων από τα βασικά κεφάλαια σύμφωνα με την ΠΔ/ΤΕ 2630-2010, και ελλείψει Πρόσθετων Στοιχείων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων, ικανών να απορροφήσουν το ύψος των αφαιρετικών.

Σημείωση:

Οι παραπάνω δείκτες έχουν υπολογιστεί βάσει των διατάξεων της ΠΔΤΕ 2630/29.10.2010 «Ορισμός των Ιδίων Κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν την έδρα τους στην Ελλάδα», των διατάξεων του Ν. 3601/2007 «Ανάληψη και άσκηση δραστηριοτήτων από τα πιστωτικά ιδρύματα, επάρκεια ιδίων κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων και των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και λοιπές διατάξεις». Το ποσό των €675 εκατ., που αφορούσε σε προνομιούχες μετοχές του Ν. 3723/2008, αποπληρώθηκε κατά τον Ιούλιο του 2011, σύμφωνα με τον προγραμματισμό της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου του Ιουνίου του 2011, ύψους €1.259 εκατ.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας υπολογίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις της Βασιλείας ΙΙ. Το νέο εποπτικό πλαίσιο κεφαλαιακής επάρκειας εφαρμόζεται από την 1η Ιανουαρίου 2008 και εισάγει κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του λειτουργικού κινδύνου και επιφέρει τροποποιήσεις για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του πιστωτικού κινδύνου.

Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας για τον Όμιλο διαμορφώθηκε για το 2010 σε 7,3%, και ο βασικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (Tier I) σε 6,3%, για το α΄ εξάμηνο του 2011 ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας εκτιμάται σε 5,7% και ο βασικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (Tier I) σε 4,3%, ενώ για το εννεάμηνο του 2011 ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας διαμορφώθηκε σε 4,3% και ο βασικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (Tier I) σε 2,8%.

Η επιτυχής άντληση των κεφαλαίων της παρούσας αύξησης εκτιμάται από τη Διοίκηση της Τράπεζας ότι θα έχει ως αποτέλεσμα ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου, με στοιχεία της 30.09.2011, να βελτιωθεί παραμένοντας όμως κάτω του ορίου του 8,0 % που έχει θεσπιστεί από την Τράπεζα της Ελλάδος και συνεπώς, θα απαιτηθεί νέα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας για την αποκατάσταση του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας.

Λόγω του Νέου PSI, βασικός όρος του οποίου αποτελεί η ανταλλαγή ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου με τίτλους ονομαστικής αξίας μειωμένης κατά 50% (οι τελικοί όροι του Νέου PSI τελούν υπό διαπραγμάτευση), η αναμενόμενη απομείωση της αξίας των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που θα κατέχει ο Όμιλος θα είναι σημαντικά μεγαλύτερη του αρχικού PSI, Η εν λόγω απομείωση, η οποία αναμένεται να απεικονισθεί στα αποτελέσματα τέλους χρήσης 2011, θα έχει σημαντική αρνητική επίπτωση στα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και ιδίως στα εποπτικά ίδια κεφάλαια της Τράπεζας και του Ομίλου τα οποία, ανάλογα με το ύψος της απομειωμένης αξίας των νέων ομολόγων που θα προκύψουν από τη διαδικασία της ανταλλαγής και μέχρι να λάβει χώρα νέα κεφαλαιακή ενίσχυση της Τράπεζας, ενδέχεται να καταστούν αρνητικά. Συνεπώς, με την οριστικοποίηση των όρων του Νέου PSI, αναμένεται την 31.12.2011 τα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας να διαμορφωθούν σε αρνητικά επίπεδα.

Το Νέο PSI, σε συνδυασμό με τον έλεγχο χαρτοφυλακίων δανείων από την Τράπεζα της Ελλάδος με τη συνδρομή της Black Rock Solutions, δημιουργούν για το σύνολο του τραπεζικού συστήματος, συνακόλουθα και για την ΑΤΕ, νέες συνθήκες και ανάγκες επιπλέον ενίσχυσης της κεφαλαιακής της επάρκειας. Η Διοίκηση της ΑΤΕ παρακολουθεί τις εξελίξεις και, σε συνεννόηση με το βασικό μέτοχο, θα λάβει όλα τα αναγκαία μέτρα για την ενίσχυση της Τράπεζας, όταν οριστικοποιηθούν τα παραπάνω.

1.12 Έγγραφα σε παραπομπή και έγγραφα στη διάθεση του κοινού

Κατά τη διάρκεια ισχύος του παρόντος Περιληπτικού Σημειώματος ήτοι 12 μήνες από τη δημοσίευσή του, τα ακόλουθα έγγραφα θα βρίσκονται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού:

Έγγραφα σε παραπομπή

Τα ακόλουθα έγγραφα ενσωματώνονται στο παρόν Περιληπτικό Σημείωμα με τη μέθοδο της παραπομπής, σύμφωνα με το άρθρο 28 του Κανονισμού (ΕΚ) αριθμ. 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων:

- Οι εγκεκριμένες από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας και δημοσιευμένες ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις σε Ενοποιημένη και Ατομική Βάση της 31 Δεκεμβρίου 2008, που συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, καθώς και η αντίστοιχη Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Τράπεζας στη διεύθυνση Πανεπιστημίου 23, 105 64 Αθήνα, καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Τράπεζας: http://10.100.20.152/ATEbank/InvestmentNews/oikonomikaApotelesmata/2008/
- Οι εγκεκριμένες από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας και δημοσιευμένες ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις σε Ενοποιημένη και Ατομική Βάση της 31 Δεκεμβρίου 2009, που συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, καθώς και η αντίστοιχη Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου

Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Τράπεζας στη διεύθυνση Πανεπιστημίου 23, 105 64 Αθήνα, καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Τράπεζας: http://10.100.20.152/ATEbank/InvestmentNews/oikonomikaApotelesmata/2009/

- Οι εγκεκριμένες από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας και δημοσιευμένες ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις σε Ενοποιημένη και Ατομική Βάση της 31 Δεκεμβρίου 2010, που συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, καθώς και η αντίστοιχη Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Τράπεζας στη διεύθυνση Πανεπιστημίου 23, 105 64 Αθήνα, καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Τράπεζας: http://10.100.20.152/ATEbank/InvestmentNews/oikonomikaApotelesmata/2010/
- Οι, από 29.11.2011, εγκεκριμένες από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2011, οι οποίες είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Τράπεζας στη διεύθυνση Πανεπιστημίου 23, 105 64 Αθήνα, καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Τράπεζας: http://www.atebank.gr/ATEbank/InvestmentNews/oikonomikaApotelesmata/2011/

Επισημαίνεται ότι λοιπές πληροφορίες στο διαδικτυακό τόπο της Τράπεζας, πλην των πληροφοριών που είναι διαθέσιμες στις παραπάνω αναφερόμενες διευθύνσεις, δεν αποτελούν μέρος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Έγγραφα στη διάθεση του επενδυτικού κοινού

- Το Καταστατικό της Τράπεζας είναι διαθέσιμο στα γραφεία της Τράπεζας στη διεύθυνση Πανεπιστημίου 23, 105 64 Αθήνα.
- Το απόσπασμα του πρακτικού της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας, που συνεδρίασε στις 15 Νοεμβρίου 2011 και αποφάσισε, μεταξύ άλλων, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, είναι διαθέσιμο στα γραφεία της Τράπεζας στη διεύθυνση Πανεπιστημίου 23, 105 64 Αθήνα.
- Οι οικονομικές καταστάσεις των ενοποιούμενων θυγατρικών εταιρειών για τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2009 και 31.12.2010, οι οποίες εγκρίθηκαν από τις Τακτικές Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων τους, είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Τράπεζας στη διεύθυνση Πανεπιστημίου 23, 105 64 Αθήνα.
- Οι, από 25 Μαΐου 2011, εγκεκριμένες από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας και ελεγμένες από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία «PricewaterhouseCoopers Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία», ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2008, 2009 και 2010, οι οποίες συντάχθηκαν στο πλαίσιο της δημόσιας προσφοράς για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση της 29.04.2011 και είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Τράπεζας στη διεύθυνση Πανεπιστημίου 23, 105 64 Αθήνα, καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Τράπεζας:http://www.atebank.gr/NR/rdonlyres/71931784-4888-41D6-B31A-646B7F8B0B64/0/oikkata20082010.pdf
- Το από 01.06.2011 Έγγραφο του Νομικού Ελεγκτή, συνταχθέν από τη δικηγορική εταιρεία ΚΑΡΑΤΖΑ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ στο πλαίσιο της προηγούμενης αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση της 29.04.2011.
- Το από 05.12.2011 Έγγραφο του Νομικού Ελεγκτή, συνταχθέν από τη δικηγορική εταιρεία ΚΑΡΑΤΖΑ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ στο πλαίσιο της παρούσας αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, που αποφάσισε η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 15.11.2011.
- Η από 25.05.2011 έκθεση ελέγχου του ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας για τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2010, 31.12.2009 και 31.12.2008, η οποία συντάχθηκε στο πλαίσιο της προηγούμενης αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, την οποία αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011.
- Η από 05.12.2011 επιστολή εξέτασης του ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή της Δήλωσης Επάρκειας Κεφαλαίου Κίνησης της Διοίκησης της Τράπεζας για τους επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία ισχύος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το οποίο απαρτίζεται από τρία χωριστά έγγραφα ήτοι «Περιληπτικό Σημείωμα», «Εγγραφο Αναφοράς» και «Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου».

1.13 Παράγοντες κινδύνου

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη δημοσιονομική κρίση της Ελλάδας και τη μεταβλητότητα των παγκόσμιων χρηματαγορών

- Η αβεβαιότητα που απορρέει από την ελληνική δημοσιονομική κρίση, αλλά και η οικονομική ύφεση που αυτή συναπάγεται έχει και είναι πιθανόν να συνεχίσει να έχει σημαντική αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στα λειτουργικά αποτελέσματα και στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου.
- Ως αποτέλεσμα της σοβαρής επιδείνωσης της δημοσιονομικής θέσης του Ελληνικού Δημοσίου, η χρηματοδότηση των ελληνικών τραπεζών από τις διεθνείς χρηματαγορές είναι επί του παρόντος περιορισμένη, με αποτέλεσμα η Τράπεζα να εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από το Ευρωσύστημα για τη ρευστότητα και τη χρηματοδότησή της.
- Το Ελληνικό Δημόσιο διαπραγματεύεται την εθελοντική ανταλλαγή Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου με τη συμμετοχή ιδιωτών (Private Sector Involvement ή «PSI»). Με την οριστικοποίηση των σχετικών διαπραγματεύσεων ενδέχεται τα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας την 31.12.2011 να είναι αρνητικά.
- Τυχόν ουσιώδης μείωση των κεφαλαίων από καταθέσεις πελατών, ειδικά στον τομέα της λιανικής τραπεζικής, ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά τη χρηματοδότηση της Τράπεζας.
- Ο Όμιλος την 30.09.2011 δεν έχει επαρκή ίδια κεφάλαια και υφίσταται ο κίνδυνος και στο μέλλον να μην έχει επαρκή κεφάλαια, ώστε να συμμορφώνεται με τις κανονιστικές απαιτήσεις περί ελάχιστων κεφαλαίων οι οποίες θα τροποποιηθούν στο μέλλον
- Τυχόν παροχή στήριξης από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας θα έχει σημαντικές επιπτώσεις στον έλεγχο της Τράπεζας, στη διαχείριση των κεφαλαίων της και στην οικονομική της κατάσταση εν γένει.
- Η Τράπεζα υπόκειται σε ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων.
- Η Τράπεζα υπόκειται σε διαγνωστική έρευνα της ποιότητας του εγχωρίου δανειακού χαρτοφυλακίου από την Τράπεζα της Ελλάδος μέσω της Black Rock Solutions. Ενδέχεται το αποτέλεσμα της διαγνωστικής έρευνας της Τράπεζας της Ελλάδος να απεικονισθεί στα αποτελέσματα τέλους χρήσης 2011, με πρόσθετες προβλέψεις του χαρτοφυλακίου δανείων, με αρνητική επίδραση στα αποτελέσματα, την χρηματοοικονομική κατάσταση και την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου.
- Οι κυβερνητικές και δια-κυβερνητικές παρεμβάσεις, που στοχεύουν στην εκτόνωση της χρηματοοικονομικής κρίσης, είναι αβέβαιες και συνεπάγονται επιπλέον κινδύνους.
- Το κόστος δανεισμού της Τράπεζας και τα επίπεδα ρευστότητας μπορεί να επηρεαστούν αρνητικά από περαιτέρω υποβαθμίσεις της πιστοληπτικής διαβάθμισης του Ελληνικού Δημοσίου, καθώς και της Τράπεζας.
- Η Τράπεζα είναι ευάλωτη στις τρέχουσες διαταραχές και στη μεταβλητότητα των παγκόσμιων χρηματοοικονομικών αγορών.
- Η Τράπεζα εκτίθεται σε κινδύνους, που πιθανώς να προκύψουν σε αντισυμβαλλόμενα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και στο χρηματοοικονομικό κλάδο εν γένει.

Κίνδυνοι που συνδέονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα

- Ενδεχόμενη ανεπάρκεια του κεφαλαίου κίνησης για τους επόμενους 12 μήνες συνεπάγεται αδυναμία του Ομίλου να αποπληρώσει εμπρόθεσμα τις υποχρεώσεις του.
- Η παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά περίπου €290 εκατ. δεν είναι επαρκής για την αύξηση του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου στο ελάχιστο απαιτούμενο όριο του 8,0% στις 30.09.2011. Θα απαιτηθεί νέα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας. Ενδέχεται να μην καταστεί δυνατή η άντληση των απαιτούμενων πρόσθετων κεφαλαίων.
- Η υλοποίηση του Προγράμματος Αναδιάρθρωσης της Τράπεζας ενδέχεται να μην επιτευχθεί εγκαίρως ή πλήρως.
- Η αύξηση των μη εξυπηρετούμενων δανείων ενδέχεται να έχει αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα της Τράπεζας στο μέλλον.

- Ο ευρύτερος δημόσιος τομέας είναι σημαντικός πελάτης της Τράπεζας.
- Μεγάλα Χρηματοδοτικά Ανοίγματα και Συγκέντρωση Δανείων.
- Η Τράπεζα ενδέχεται να απολέσει κάποιες από τις ειδικές ρυθμίσεις που απολαμβάνει σήμερα.
- Κίνδυνοι που σχετίζονται με την ανάκτηση ενισχύσεων από ρυθμίσεις οφειλών Συνεταιριστικών Οργανώσεων και τον αγροτικό τομέα γενικότερα.
- Η επιδείνωση της αποτίμησης των περιουσιακών στοιχείων που δίδονται προς εξασφάλιση του δανειακού χαρτοφυλακίου μπορεί να επηρεάσει δυσμενώς τη μελλοντική κερδοφορία της Τράπεζας και την αξία των εξασφαλίσεων που έχει λάβει.
- Συνεπεία των διακυμάνσεων και της αστάθειας των αγορών, ο Όμιλος ενδέχεται να υποστεί σημαντικές ζημίες από τις συναλλακτικές και επενδυτικές δραστηριότητές του.
- Οι διακυμάνσεις των επιτοκίων ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τα καθαρά έσοδα της Τράπεζας από τόκους και να έχουν περαιτέρω αρνητικές επιπτώσεις.
- Η Τράπεζα αντιμετωπίζει σημαντικό ανταγωνισμό από ελληνικές και ξένες τράπεζες.
- Αλλαγές στη νομοθεσία για την προστασία των καταναλωτών μπορεί να περιορίσει τις αμοιβές που ο Όμιλος χρεώνει για κάποιες από τις τραπεζικές συναλλαγές του.
- Η Τράπεζα υπόκειται σε όλο και περισσότερες και πολύπλοκες κανονιστικές ρυθμίσεις, οι οποίες μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά τη δραστηριότητά της.
- Η Τράπεζα ενδέχεται να έχει μελλοντικές υποχρεώσεις προς τα ασφαλιστικά ταμεία.
- Η αξία ορισμένων χρηματοοικονομικών μέσων, που καταχωρούνται σε εύλογη αξία, προσδιορίζεται με τη χρήση χρηματοοικονομικών μοντέλων που ενσωματώνουν παραδοχές, κρίσεις και εκτιμήσεις, οι οποίες μπορεί να μεταβληθούν στο μέλλον ή τελικά να μην αποδειχθούν ακριβείς.
- Η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη σε πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, κίνδυνο αγοράς, λειτουργικό κίνδυνο και ασφαλιστικό κίνδυνο.
- Η στρατηγική αντιστάθμισης κινδύνου (hedging) ενδέχεται να μην είναι αποτελεσματική, με συνέπεια να μην αποτρέψει ζημίες.
- Η Τράπεζα ενδέχεται να μη διανείμει μέρισμα στους κατόχους των κοινών μετοχών της.
- Το Ελληνικό Δημόσιο, ως βασικός μέτοχος της Τράπεζας, είχε και δύναται να συνεχίσει να έχει σημαντική επιρροή στη Διοίκηση και τη λειτουργία της.
- Το δανειακό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας αναμένεται να περιοριστεί.
- Επιπλέον φόροι ενδέχεται να επιβληθούν στην Τράπεζα και στις θυγατρικές της.
- Διακοπή ή παραβίαση της ασφάλειας των συστημάτων πληροφορικής της Τράπεζας μπορεί να προκαλέσει απώλεια εργασιών και άλλες ζημίες.
- Η πλειοψηφία των εργαζομένων της Τράπεζας είναι μέλη συνδικαλιστικών οργανώσεων και ενδέχεται να προβούν σε περαιτέρω απεργιακές κινητοποιήσεις.
- Η δυνατότητα της Τράπεζας να μειώσει το προσωπικό της στην Ελλάδα είναι περιορισμένη.
- Η απώλεια των υψηλόβαθμων στελεχών μπορεί να έχει δυσμενείς συνέπειες στη δυνατότητα της Τράπεζας να εφαρμόσει τη στρατηγική της.
- Η Τράπεζα ενδεχομένως να μην έχει τη δυνατότητα πρόσληψης ή διατήρησης έμπειρων ή/και καταρτισμένων στελεχών.

Κίνδυνοι που συνδέονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα της Τράπεζας εκτός Ελλάδας

- Πολιτικές και οικονομικές εξελίξεις θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τις δραστηριότητες του Ομίλου.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις αγορές

- Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Τράπεζας παρουσιάζει διακυμάνσεις.
- Μεταβολές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες ενδέχεται να έχουν ουσιώδη επίδραση στην αξία των μετοχών της Τράπεζας.
- Η διαπραγμάτευση των κοινών μετοχών της Τράπεζας στο Χ.Α. είχε και ενδέχεται να συνεχίσει να έχει χαμηλή ρευστότητα.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με την παρούσα έκδοση

- Το Ελληνικό Δημόσιο επιφυλάσσεται για τη διατήρηση του ποσοστού συμμετοχής του στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας για χρονικό διάστημα έξι (6) μηνών μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών, γεγονός που ενδέχεται να ασκήσει πίεση στην τιμή της μετοχής.
- Οι κοινές μετοχές της Τράπεζας στο Χ.Α. έχουν χαμηλή διασπορά.
- Η τιμή διαπραγμάτευσης των κοινών μετοχών ενδέχεται να μειωθεί πριν ή μετά τη λήξη διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων προτίμησης.
- Δεν θα δοθεί αποζημίωση για δικαιώματα που δεν θα ασκηθούν, ενώ υπάρχει ο κίνδυνος να μην υπάρξει ενεργή διαπραγμάτευση σε σχέση με τα δικαιώματα προτίμησης.
- Το ποσοστό συμμετοχής στην Τράπεζα μετόχων, που δεν θα ασκήσουν όλα τα δικαιώματά τους στην παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, θα μειωθεί (dilution).

ΑΥΤΗ Η ΣΕΛΙΔΑ ΕΧΕΙ ΣΚΟΠΙΜΩΣ ΑΦΕΘΕΙ ΚΕΝΗ

1. Έγγραφο Αναφοράς

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

1.1 Παράγοντες κινδύνου 4
1.1.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη δημοσιονομική κρίση της Ελλάδας και τη μεταβλητότητα των Παγκόσμιων χρηματαγορών 4
1.1.2 Κίνδυνοι που συνδέονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα 14
1.1.3 Κίνδυνοι που συνδέονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα της Τράπεζας εκτός Ελλάδας 25
1.1.4 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις αγορές 25
1.2 Υπεύθυνα πρόσωπα 27
1.3 Νόμιμοι Ελεγκτές 29
1.3.1 Νομικός Έλεγχος 29
1.3.2 Έκτακτος Οικονομικός και Λογιστικός Έλεγχος 34
1.3.3 Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές 36
1.4 Φορολογικός Έλεγχος 40
1.5 Επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες 42
1.6 Πληροφορίες για την Τράπεζα 48
1.6.1 Σημαντικά γεγονότα 50
1.7 Επενδύσεις 59
1.7.1 Επενδύσεις σε ενσώματα πάγια στοιχεία, ακίνητα επενδύσεων, λογισμικό και λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία για τις χρήσεις 2008-2010 και το εννεάμηνο του 2011 59
1.7.2 Επενδύσεις σε συμμετοχές 60
1.7.3 Επενδύσεις – αποεπενδύσεις για τις οποίες η Τράπεζα έχει αναλάβει ισχυρές δεσμεύσεις 62
1.7.4 Τρέχουσες επενδύσεις και επενδύσεις που βρίσκονται στο στάδιο της υλοποίησης 63
1.8 Επισκόπηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας 63
1.8.1 Εισαγωγή 63
1.8.2 Περιγραφή επιχειρηματικής δραστηριότητας 64
1.8.3 Νέα Προϊόντα και Υπηρεσίες 77
1.8.4 Δίκτυο παρεχόμενων τραπεζικών υπηρεσιών στην Ελλάδα 79
1.9 Κατανομή εσόδων 80
1.9.1 Γεωγραφική κατανομή 80
1.9.2 Ανάλυση καθαρών λειτουργικών εσόδων ανά τομέα δραστηριότητας 81
1.10 Οργανωτική διάρθρωση 83
1.11 Ακίνητα, εγκαταστάσεις, εξοπλισμός 84
1.12 Κεφάλαια 84
1.12.1 Πηγές κεφαλαίων 84
1.12.2 Ταμειακές ροές 86
1.12.2.1 Πληροφορίες για τις ταμειακές ροές του Ομίλου χρήσεων 2008-2010 86
1.12.2.2 Πληροφορίες για τις ταμειακές ροές του Ομίλου περιόδου 01.01.–30.09 χρήσεων 2010 και 2011 87
1.12.2.3 Περιορισμοί στη χρήση κεφαλαίων 88
1.12.3 Διαχείριση κινδύνων 88
1.12.3.1 Εισαγωγή 88
1.12.3.2 Διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων 90
1.12.4 Κεφαλαιακή επάρκεια 106
1.12.5 Πιστοληπτική διαβάθμιση 110
1.13 Προβλέψεις ή εκτιμήσεις κερδών 110
1.14 Διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα και ανώτερα διοικητικά στελέχη 110
1.14.1 Διοικητικό Συμβούλιο 110
1.14.2 Διαχειριστικά και εποπτικά όργανα 116
1.14.2.1 Επιτροπή Ελέγχου 116
1.14.2.2 Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου 118
1.14.2.3 Επιτροπή Αμοιβών 118
1.14.3 Δηλώσεις μελών διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων, καθώς και ανωτέρων διοικητικών στελεχών 119
1.15 Αμοιβές και οφέλη 121

1.16 Εταιρική διακυβέρνηση 122
1.17 Υπάλληλοι 124
1.18 Κύριοι μέτοχοι 126
1.19 Συναλλαγές με συνδεόμενα μέρη 128
1.19.1 Διεταιρικές συναλλαγές 128
1.19.2 Αμοιβές μελών Δ.Σ., ανωτάτων διοικητικών στελεχών και μελών των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων της Τράπεζας χρήσεων 2008-2010 και περιόδου εννεαμήνου 2011 130
1.20 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις του Ομίλου, τη χρηματοοικονομική του θέση και τα αποτελέσματά του 132
1.20.1 Εταιρείες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008-2010 και στις ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιόδου εννεαμήνου 2011 133
1.20.2 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων 2008-2010 134
1.20.2.1 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων αποτελεσμάτων χρήσης 2008-2010 134
1.20.2.2 Ανάλυση ανά τομέα 149
1.20.2.3 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες επί των ενοποιημένων καταστάσεων οικονομικής θέσης των χρήσεων 2008-2010 152
1.20.2.4 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων ταμειακών ροών χρήσεων 2008-2010 181
1.20.2.5 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις μεταβολές των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων των χρήσεων 2008-2010 182
1.20.2.6 Επιλεγμένοι Χρηματοοικονομικοί Δείκτες 185
1.20.2.7 Αναμόρφωση Κονδυλίων Χρήσης 2009 186
1.20.2.8 Εξαγορά μη Ελεγχόμενου Ποσοστού Θυγατρικών 187
1.20.2.9 Διακοπείσες Δραστηριότητες 188
1.20.3 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων περιόδου 01.01.-30.09.2011 189
1.20.3.1 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων αποτελεσμάτων περιόδου 01.01.-30.09.2011 189
1.20.3.2 Ανάλυση ανά τομέα 203
1.20.3.3 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες επί των ενοποιημένων καταστάσεων οικονομικής θέσης της περιόδου που έληξε 30.09.2011 205
1.20.3.4 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων ταμειακών ροών της περιόδου 01.01.-30.09.2011 221
1.20.3.5 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις μεταβολές των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της περιόδου 01.01.-30.09.2011 222
1.20.3.6 Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο χρέους εκδόσεως χωρών στην περιφέρεια της Ευρωζώνης 223
1.20.3.7 Διακοπείσες δραστηριότητες 227
1.20.3.8 Αναμόρφωση Κονδυλίων Προηγούμενης Χρήσης 227
1.20.4 Σημαντικές αλλαγές στην Οικονομική Θέση της Τράπεζας και του Ομίλου 228
1.20.5 Μερισματική πολιτική 229
1.20.6 Δικαστικές και διαιτητικές διαδικασίες 230
1.21 Πρόσθετες πληροφορίες 230
1.21.1 Μετοχικό κεφάλαιο 230
1.21.2 Καταστατικό 232
1.21.3 Κανονιστικό Πλαίσιο 234
1.22 Σημαντικές Συμβάσεις 250
1.23 Πνευματική Ιδιοκτησία 250
1.24 Πληροφορίες για τις συμμετοχές 251
1.25 Πληροφορίες για τις τάσεις 252
1.26 Έγγραφα σε παραπομπή και έγγραφα στη διάθεση του κοινού 253
1.26.1 Έγγραφα σε παραπομπή 253
1.26.2 Έγγραφα στη διάθεση του επενδυτικού κοινού 254

1. Έγγραφο Αναφοράς

1.1 Παράγοντες κινδύνου

Η επένδυση στις μετοχές της Τράπεζας υπόκειται σε μια σειρά κινδύνων. Μαζί με τις λοιπές πληροφορίες για την Τράπεζα και για τον Όμιλό της, που περιέχονται στο παρόν Έγγραφο Αναφοράς (εφεξής Έγγραφο Αναφοράς), οι δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά τους κινδύνους που περιγράφονται παρακάτω καθώς και αυτούς που αναφέρονται στο χωριστό έγγραφο «Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου», πριν επενδύσουν στις μετοχές της Τράπεζας (περιλαμβανομένων των νέων μετοχών). Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα γεγονότα που περιγράφονται παρακάτω, καθώς και στο χωριστό έγγραφο «Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου», η Τράπεζα και ο Όμιλός της, η χρηματοοικονομική θέση της, τα αποτελέσματα της λειτουργίας της και οι προοπτικές της ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς και ουσιωδώς και, ανάλογα, μπορεί να σημειωθεί πτώση στην αξία και στην τιμή πώλησης των μετοχών της (συμπεριλαμβανομένων των νέων μετοχών), οδηγώντας σε απώλεια μέρους ή ακόμη και του συνόλου οποιασδήποτε επένδυσης σε αυτές.

Οι κίνδυνοι και οι αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω, καθώς και αυτοί που αναφέρονται στο χωριστό έγγραφο «Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου», μπορεί να μην είναι οι μόνοι που, ενδεχομένως, να αντιμετωπίσει η Τράπεζα και ο Όμιλος. Πρόσθετοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που επί του παρόντος δεν είναι γνωστοί ή που θεωρούνται επουσιώδεις, μπορεί να επιδράσουν δυσμενώς στις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Τράπεζας και του Ομίλου της.

Επιπλέον, το Έγγραφο Αναφοράς περιλαμβάνει δηλώσεις, σε σχέση με τις δραστηριότητες της Τράπεζας και τον κλάδο στον οποίο δραστηριοποιείται, που αφορούν στο μέλλον και οι οποίες, από τη φύση τους, ενέχουν κινδύνους και αβεβαιότητες. Οι δυνητικοί επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι η Τράπεζα έχει βασίσει τις δηλώσεις αυτές στις παρούσες συνθήκες, ενώ τυχόν σχετικές εκτιμήσεις και προβλέψεις της σχετικά με μελλοντικά γεγονότα περιγράφονται μόνο επί τη βάσει στοιχείων που είναι γνωστά σε αυτήν κατά την ημερομηνία του Εγγράφου Αναφοράς. Ως εκ τούτου, οι ως άνω δηλώσεις, εκτιμήσεις και προβλέψεις της Τράπεζας ενδέχεται να μην υλοποιηθούν.

Σημειώνεται, τέλος, ότι η σειρά παράθεσης των κινδύνων δεν παραπέμπει σε διαφοροποίησή τους όσον αφορά τη βαρύτητα ή στην πιθανότητα πραγματοποίησης καθενός από αυτούς.

1.1.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη δημοσιονομική κρίση της Ελλάδας και τη μεταβλητότητα των Παγκόσμιων χρηματαγορών

Η αβεβαιότητα που απορρέει από την ελληνική δημοσιονομική κρίση αλλά και η οικονομική ύφεση που αυτή συναπάγεται έχει και είναι πιθανόν να συνεχίσει να έχει σημαντική αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στα λειτουργικά αποτελέσματα και στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου.

Η σύνθεση των στοιχείων του ενεργητικού του Ομίλου, η οικονομική του κατάσταση και τα λειτουργικά του αποτελέσματα εξαρτώνται ιδιαιτέρως από τις μακροοικονομικές και πολιτικές συνθήκες που επικρατούν στην Ελλάδα. Η ελληνική οικονομία γνωρίζει μία σοβαρή ύφεση και το Ελληνικό Δημόσιο αντιμετωπίζει μία πρωτόγνωρη πίεση στα δημόσια οικονομικά του. Λόγω της σημαντικής αύξησης του δημοσιονομικού ελλείμματος και του χρέους, δημιουργήθηκαν φόβοι για πιθανή αδυναμία του Ελληνικού Δημοσίου να αποπληρώσει τα δάνεια του. Αυτές οι εξελίξεις, σε συνδυασμό με τις ταυτόχρονες και πολλαπλών βαθμίδων υποβαθμίσεις του ελληνικού δημοσιονομικού χρέους από τους διεθνείς οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης, που ξεκίνησαν το 2009 και συνεχίστηκαν το 2010 και το 2011, οδήγησαν σε ραγδαία επιδείνωση της κατάστασης στην ελληνική οικονομία και αντίστοιχη υποβάθμιση από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των ελληνικών τραπεζών, κυρίως λόγω της έκθεσής τους στο χρέος του Ελληνικού Δημοσίου. Η υποβάθμιση αυτή είχε ως αποτέλεσμα τον περιορισμό της πρόσβασης των ελληνικών τραπεζών στις χρηματαγορές από τον Απρίλιο του 2010. (Βλ. επίσης παράγοντα κινδύνου «Το κόστος δανεισμού των τραπεζών και τα επίπεδα ρευστότητας επηρεάζονται αρνητικά από υποβαθμίσεις της πιστοληπτικής διαβάθμισης του Ελληνικού Δημοσίου, καθώς και των τραπεζών») Οι τάσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά του Ελληνικού Δημοσίου έχουν επηρεάσει τη ρευστότητα και την κερδοφορία του ελληνικού τραπεζικού συστήματος και έχουν οδηγήσει σε:

- χαμηλότερες αγοραίες αξίες για τα χρεόγραφα του Ελληνικού Δημοσίου,
- αυξανόμενο ανταγωνισμό για άντληση καταθέσεων και ως εκ τούτου μεγαλύτερο κόστος καταθέσεων πελατών,

- περιορισμένη ρευστότητα στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα και, κατά συνέπεια, αύξηση της χρηματοδότησης από το Ευρωσύστημα, ήτοι την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα («ΕΚΤ») και την Τράπεζα της Ελλάδος («ΤτΕ»), και
- αύξηση των μη εξυπηρετούμενων δανείων.

Σημειώνεται ότι το ΑΕΠ, σε πραγματικούς όρους, μειώθηκε κατά 3,2% το 2009, κατά 3,5% το 2010 και αναμένεται να μειωθεί κατά 5,5% το 2011.

Στα πλαίσια των Δηλώσεων των Αρχηγών Κρατών και Κυβερνήσεων της Ζώνης του ευρώ, που δημοσιοποιήθηκαν στις Βρυξέλλες την 25η Μαρτίου 2010 και την 21η Ιουλίου 2011, αποφασίσθηκε η χορήγηση πιστωτικών διευκολύνσεων προς το Ελληνικό Δημόσιο (εφεξής «Πιστωτικές Διευκολύνσεις») με τη συμμετοχή της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (εφεξής «ΕΕ»), της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (εφεξής «ΕΚΤ») και του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου (εφεξής «ΔΝΤ»). Η εκταμίευση χρηματικών ποσών από τις Πιστωτικές Διευκολύνσεις προϋποθέτει την ικανοποίηση εκ μέρους του Ελληνικού Δημοσίου ορισμένων προϋποθέσεων που ορίσθηκαν αρχικά με το Μνημόνιο Οικονομικής και Χρηματοπιστωτικής Πολιτικής και Μνημόνιο Συνεννόησης στις Συγκεκριμένες Προϋποθέσεις Οικονομικής Πολιτικής (το «Μνημόνιο») και εν συνεχεία το Μεσοπρόθεσμο Πλαίσιο Δημοσιονομικής Στρατηγικής που συνομολόγησε το Ελληνικό Δημόσιο. Τυχόν αδυναμία του Ελληνικού Δημοσίου να εκπληρώσει τις προϋποθέσεις αυτές με συνακόλουθο αποτέλεσμα τη μη λήψη χρηματοδότήσης από τις Πιστωτικές Διευκολύνσεις, ή και οιαδήποτε άλλη σημαντική επιδείνωση των ελληνικών μακροοικονομικών και πολιτικών συνθηκών, δύναται να προκαλέσει περαιτέρω επιδείνωση των δημοσιονομικών του Ελληνικού Δημοσίου ή ακόμη και αδυναμία εξυπηρέτησης του δημοσίου χρέους.

Κάθε τέτοιος κίνδυνος για την οικονομική σταθερότητα στην Ελλάδα και την ικανότητα της Ελλάδας να τηρήσει τις διεθνείς υποχρεώσεις της, μεμονωμένα ή σε συνδυασμό με άλλες αρνητικές εξελίξεις (συμπεριλαμβανομένης, για παράδειγμα, της επιδείνωσης των διεθνών οικονομικών συνθηκών ή των οικονομικών συνθηκών στην ευρωζώνη), θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς , μεταξύ άλλων:

- άμεσα τη συνολική αξία του χαρτοφυλακίου του Ομίλου που αφορά σε ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου ύψους €3,2 δισ. την 30 Σεπτεμβρίου 2011 (12,1% του συνολικού ενεργητικού και 85,5% του επενδυτικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου σε ομόλογα) έναντι €4,3 δισ. την 31 Δεκεμβρίου 2010 (13,9% του συνολικού ενεργητικού και 87% του επενδυτικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου σε ομόλογα),
- το ύψος των υπολοίπων των δανείων του Ομίλου προς το δημόσιο τομέα ανήλθε σε €5,5 δισ. την 31.12.2010 και σε €3,3 δισ. την 30.09.2011. Στο ανωτέρω χαρτοφυλάκιο δανείων της 31.12.2010 περιλαμβάνονται Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) ύψους €0,5 δισ., και αντίστοιχα της 30.09.2011 περιλαμβάνονται Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) ύψους €2,4 δισ., που προέκυψαν από καταπτώσεις εγγυήσεων οργανισμών του Ελληνικού Δημοσίου που μετατράπηκαν σε ομόλογα,
- δυσμενώς την ικανότητα της Τράπεζας να αντλήσει κεφάλαια και να συμμορφωθεί με τις ελάχιστες κεφαλαιακές για εποπτικού λόγους απαιτήσεις,
- την πρόσβαση της Τράπεζας σε ρευστότητα, και
- αρνητικά την κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας, τα λειτουργικά της αποτελέσματα και την οικονομική της κατάσταση.

Οι πιέσεις της ύφεσης που προκαλούνται και από τα μέτρα του Μνημονίου και του Μεσοπρόθεσμου Πλαισίου Δημοσιονομικής Στρατηγικής είχαν και ενδέχεται να έχουν αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στα λειτουργικά αποτελέσματα και στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου. Η επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου, τα λειτουργικά του αποτελέσματα και η οικονομική του κατάσταση επηρεάζονται με ποικίλους τρόπους από την οικονομική και χρηματοοικονομική απόδοση, τη φερεγγυότητα και τις οικονομικές προοπτικές των επιχειρήσεων και των καταναλωτών στην Ελλάδα ή επιχειρήσεων και καταναλωτών με σημαντική οικονομική έκθεση στην Ελλάδα. Οι επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου εξαρτώνται από το επίπεδο ζήτησης των τραπεζικών, ασφαλιστικών, οικονομικών και χρηματοπιστωτικών προϊόντων και υπηρεσιών από τους πελάτες του, καθώς και από την ικανότητά τους να εξυπηρετήσουν τις υποχρεώσεις τους ή να διατηρήσουν ή να αυξήσουν τη ζήτηση για τις υπηρεσίες που προσφέρει. Επακολούθως, η ζήτηση για τις υπηρεσίες του Ομίλου ή η ικανότητα των πελατών του να εξυπηρετούν τις υφιστάμενες υποχρεώσεις τους προς τον Όμιλο εξαρτάται σημαντικά από τη συνολική οικονομική εμπιστοσύνη, τις προοπτικές, τις τάσεις στην απασχόληση, τη δημοσιονομική κατάσταση στην Ελλάδα, τις επενδύσεις και τις προμήθειες από την κεντρική κυβέρνηση και τους δήμους και τη γενική διαθεσιμότητα ρευστότητας και χρηματοδότησης με «λογικούς» όρους λαμβανομένων των συνθηκών.

Η ελληνική οικονομία είναι και θα συνεχίσει να βρίσκεται σε ύφεση, η οποία πιθανώς να επιδεινωθεί, αυξάνοντας τις πιθανές αρνητικές επιπτώσεις που προκύπτουν από την απότομη πτώση της εμπιστοσύνης των καταναλωτών και των επιχειρήσεων.

Τα μέτρα λιτότητας που υλοποιούνται οδηγούν στη μείωση των διαθέσιμων εισοδημάτων των νοικοκυριών και της κερδοφορίας των επιχειρήσεων και, κατά συνέπεια, πιέζουν σημαντικά την ικανότητά τους να εξυπηρετούν τα δάνεια που έχουν λάβει και να ανταποκρίνονται σε άλλες οικονομικές τους υποχρεώσεις προς την Τράπεζα και άλλους φορείς του ελληνικού τραπεζικού συστήματος. Επιπλέον, η ζήτηση για άλλες υπηρεσίες που προσφέρει ο Όμιλος , όπως αυτές που σχετίζονται με ασφάλειες, μετοχές, ομόλογα και αμοιβαία κεφάλαια δέχεται επίσης πιέσεις, επηρεάζοντας αρνητικά τα έσοδα του Ομίλου.

Τυχόν διατήρηση ή επιδείνωση της ανωτέρω τάσης, θα μπορούσε να οδηγήσει σε σημαντικές απομειώσεις της αξίας των δανείων της Τράπεζας ή/και σημαντική αύξηση του επιπέδου των μη εξυπηρετούμενων δανείων, καθώς και σε μείωση της λειτουργικής της δραστηριότητας.

Οποιαδήποτε εκ των ως άνω εξελίξεων ενδέχεται να επιφέρει ουσιώδεις αρνητικές επιπτώσεις στα λειτουργικά αποτελέσματα και την οικονομική κατάσταση του Ομίλου.

Ως αποτέλεσμα της σοβαρής επιδείνωσης της δημοσιονομικής θέσης του Ελληνικού Δημοσίου, η χρηματοδότηση των ελληνικών τραπεζών από τις διεθνείς χρηματαγορές είναι, επί του παρόντος, περιορισμένη, με αποτέλεσμα η Τράπεζα να εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από το Ευρωσύστημα για τη ρευστότητα και τη χρηματοδότησή της

Από το 2008, η κρίση στις παγκόσμιες χρηματαγορές, σε συνδυασμό με την επανεκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου, έχουν δημιουργήσει όλο και πιο δύσκολες συνθήκες στις αγορές, οι οποίες υπόκεινται σε αυξημένη μεταβλητότητα, που επηρεάζει την ικανότητα των τραπεζών να αντλήσουν δανεικά κεφάλαια, με παρόμοιο τρόπο και κόστος, όπως στο παρελθόν. Οι δύσκολες συνθήκες της αγοράς έχουν οδηγήσει σε μεγαλύτερη αστάθεια αλλά και σε μειωμένη ρευστότητα και αυξημένα κόστη (spreads). Η αβεβαιότητα σχετικά με τον πιστωτικό κίνδυνο μεταξύ των διαφόρων τραπεζικών ομίλων έχει οδηγήσει σε μείωση του διατραπεζικού δανεισμού, και ως αποτέλεσμα, όπως και σε άλλους τραπεζικούς ομίλους, η πρόσβαση του Ομίλου στις παραδοσιακές πηγές ρευστότητας έχει περιορισθεί και μπορεί να περιορισθεί περαιτέρω στο μέλλον.

Επίσης, η ασταθής δημοσιονομική κατάσταση της χώρας δυσχεραίνει τη δυνατότητα αναχρηματοδότησης του Ελληνικού Δημοσίου και αποτελεί καθοριστικό παράγοντα περαιτέρω επιδείνωσης της δυνατότητας δανεισμού του ελληνικού τραπεζικού συστήματος από τις αγορές χρήματος και κεφαλαίου, λόγω και της έκθεσής του στο δημόσιο χρέος (βλ. επίσης παράγοντα κινδύνου «Η αβεβαιότητα που απορρέει από την ελληνική δημοσιονομική κρίση αλλά και η οικονομική ύφεση που αυτή συνεπάγεται, έχει και είναι πιθανόν να συνεχίσει να έχει σημαντική αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στα λειτουργικά αποτελέσματα και στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου»). Η αρνητική επίδραση του δυσμενούς αυτού μακροοικονομικού περιβάλλοντος στη ρευστότητα του ελληνικού τραπεζικού συστήματος, σε συνδυασμό με τη συνεχιζόμενη εκροή καταθέσεων, έχουν ανάγει το Ευρωσύστημα (δηλ. την ΕΚΤ και την Τράπεζα της Ελλάδος) σε σημαντική πηγή χρηματοδότησης των ελληνικών τραπεζών, χρησιμοποιώντας ως ενέχυρο για την άντληση ρευστότητας στοιχεία του ενεργητικού τους.

Η Τράπεζα, συμμετέχοντας στο πρόγραμμα στήριξης της ρευστότητας της ελληνικής οικονομίας (Ν. 3723/09.12.2008), έχει δανειστεί ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου αξίας €1,4 δισ. και έχει εκδώσει ποσό €4,7 δισ. ειδικών τίτλων (μέσου του προγράμματος EMTN) με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, τα οποία χρησιμοποιεί ως εξασφάλιση για τη λήψη χρηματοδότησης σχεδόν αποκλειστικά από την ΕΚΤ από τον Ιούνιο του 2010. Την 30.9.2011 το ύψος της καθαρής χρηματοδότησης της Τράπεζας από το Ευρωσύστημα ανερχόταν σε €6,6 δισ. έναντι €8,3 δισ. κατά την 31.12.2010. Από το συνολικό ύψος των εξασφαλίσεων προς το Ευρωσύστημα ποσό €12,7 δισ. (31.12.2010: €10,5 δισ.) αφορά σε στοιχεία ενεργητικού, όπως ομόλογα και δάνεια. Από τον Οκτώβριο του 2011 η Τράπεζα αντλεί δε χρηματοδότηση αποκλειστικά μέσω τους μηχανισμού Emergency Liquidity Assistance (ELA) της Τράπεζας της Ελλάδος. Το κόστος δανεισμού της Τράπεζας μέσω του Ε.L.A. είναι υψηλότερο κατά περίπου 200 μονάδες βάσης έναντι αυτού της ΕΚΤ. Οι ως άνω εξασφαλίσεις που είχαν δοθεί την ΕΚΤ πλέον έχουν επιστραφεί και έχουν εκχωρηθεί στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Για την αντιμετώπιση της κρίσης στις διεθνείς χρηματοοικονομικές αγορές, η ΕΚΤ σταδιακά έθεσε πιο ελαστικά κριτήρια για την αποδοχή εξασφαλίσεων στις ανοιχτές πράξεις αναχρηματοδότησης που πραγματοποιεί με τις τράπεζες. Μία εξ'

αυτών ήταν η αναστολή της προϋπόθεσης της ελάχιστης πιστοληπτικής διαβάθμισης για τα ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου, τα οποία λαμβάνει ως αποδεκτή μορφή εξασφάλισης για τη χορήγηση χρηματοδότησης, ανεξαρτήτως της πιστοληπτικής τους διαβάθμισης, διαφυλάσσοντας κατά αυτόν τον τρόπο, ως ένα βαθμό, τη δυνατότητα ομαλής χρηματοδότησης των ελληνικών τραπεζών μέσω των μηχανισμών που διαθέτει.

Ωστόσο, ουδεμία διαβεβαίωση δύναται να δοθεί ότι η ΕΚΤ δεν θα αναθεωρήσει την απόφασή της σχετικά με την κατ' εξαίρεση αποδοχή των ελληνικών ομολόγων ως εξασφάλιση για την παροχή ρευστότητας παρά την εξαιρετικά χαμηλή πιστοληπτική τους διαβάθμιση. Ενδεικτικά, εάν το Ελληνικό Δημόσιο περιέλθει σε αδυναμία εξυπηρέτησης του δημοσίου χρέους, δεν μπορεί να αποκλεισθεί η ανάκληση της παραχωρηθείσας από την ΕΚΤ ρευστότητας προς τις τράπεζες, που παρείχαν ως ασφάλεια ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου.

Επίσης, το ποσό άντλησης ρευστότητας από τους μηχανισμούς χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος είναι συνάρτηση της αξίας του ενεχυριασμένου χαρτοφυλακίου στοιχείων του ενεργητικού των τραπεζών, σε συνδυασμό με τους τυχόν περιορισμούς αποδοχής εξασφαλίσεων που θέτει το Ευρωσύστημα. Η διαρκής φημολογία σχετικά με την ενδεχόμενη αδυναμία τήρησης των δανειακών υποχρεώσεων της χώρας και την πιθανότητα εξόδου από την Ευρωζώνη συμβάλλει στη μείωση της τρέχουσας αξίας του προς ενεχύραση χαρτοφυλακίου. Συνεπώς, εάν η αξία του ανωτέρω χαρτοφυλακίου του Ομίλου μειωθεί, η αντλούμενη ρευστότητα από τους μηχανισμούς ρευστότητας του Ευρωσυστήματος θα βαίνει αντιστοίχως μειούμενη.

Οι αλλεπάλληλες υποβαθμίσεις της πιστοληπτικής αξιολόγησης της Ελλάδας οδήγησαν στην άνοδο των αποδόσεων των ελληνικών ομολόγων σε ιστορικά υψηλά επίπεδα, παρασύροντας παράλληλα και τις αποδόσεις των ομολόγων των τραπεζών που φέρουν την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, περιορίζοντας σημαντικά την αντλούμενη ρευστότητα από την ΕΚΤ. Περαιτέρω υποβάθμιση της πιστοληπτικής αξιολόγησης της χώρας θα οδηγήσει σε ακόμη μεγαλύτερη μείωση του ποσού της χρηματοδότησης που είναι διαθέσιμο από την ΕΚΤ και την Τράπεζα της Ελλάδος. Στην περίπτωση δε που στοιχεία του ενεργητικού των τραπεζών (π.χ. επιχειρηματικά δάνεια) καταστούν μη αποδεκτά ως εξασφάλιση για χρηματοδότηση από την ΕΚΤ και την Τράπεζα της Ελλάδος, τότε θα μειωθεί αισθητά η δυνατότητα αναχρηματοδότησης των ταμειακών τους αναγκών. Επιπλέον, η Τράπεζα της Ελλάδος διατηρεί μεταξύ άλλων το δικαίωμα να παύσει τη χρηματοδότηση μέσω του μηχανισμού ELA σε περίπτωση ανεπάρκειας των εξασφαλίσεων που της παρέχονται, μεταβολής της οικονομικής κατάστασης των συμμετεχόντων ιδρυμάτων με αποτέλεσμα την εν γένει αφερεγγυότητα τους, καθώς και λόγο κάθε άλλου γεγονότος που είναι ικανό να κλονίσει την εμπιστοσύνη της ΤτΕως προς την ικανότητα των ιδρυμάτων να εκπληρώσουν τις δανειακές τους υποχρεώσεις.

Αν το Ευρωσύστημα παύσει να λαμβάνει τα ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου ή στοιχεία του ενεργητικού των τραπεζών (π.χ. επιχειρηματικά δάνεια) ως αποδεκτή μορφή εξασφάλισης για τη χορήγηση ρευστότητας ή αναθεωρήσει τους κανόνες αξιολόγησής τους ή αν η Τράπεζα της Ελλάδος αποφασίσει να αναστείλει την υπαγωγή της Τράπεζας στον μηχανισμό ELA, η πρόσβαση της Τράπεζας σε ρευστότητα θα επηρεασθεί αρνητικά και το κόστος χρηματοδότησης του Ομίλου θα αυξηθεί σημαντικά με ουσιωδώς αρνητικές επιπτώσεις στη δραστηριότητα, τα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική του κατάσταση.

Το Ελληνικό Δημόσιο διαπραγματεύεται την εθελοντική ανταλλαγή Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου με τη συμμετοχή ιδιωτών (Private Sector Involvement ή «PSI»). Με την οριστικοποίηση των σχετικών διαπραγματεύσεων ενδέχεται τα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας την 31.12.2011 να είναι αρνητικά.

Στην έκτακτη Σύνοδο Κορυφής της 21^{ης} Ιουλίου, 2011 οι αρχηγοί των κρατών-μελών της Ευρωζώνης, συμφώνησαν κατ΄αρχήν σε ένα σχέδιο περαιτέρω οικονομικής ενίσχυσης της Ελλάδας με τη χορήγηση πρόσθετης χρηματοδότησης ύψους €109 δισ., πλέον του ποσού των μη εκταμιευθέντων €42 δισ. από τη χρηματοδότηση που είχε αποφασισθεί με τη Δήλωση των Αρχηγών Κρατών και Κυβερνήσεων της Ζώνης του ευρώ που δημοσιοποιήθηκε στις Βρυξέλλες την 25^{η} Μαρτίου 2010. Το νέο πρόγραμμα, το οποίο δεν έχει οριστικοποιηθεί και είναι υπό αναδιαπραγμάτευση, αποσκοπεί στην παροχή ρευστότητας στην Ελλάδα μέσω χαμηλότερων επιτοκίων σε σχέση με τα επιτόκια της αγοράς και επιμήκυνσης του χρόνου αποπληρωμής χρεών, ενώ περιλαμβάνει τη συμμετοχή ιδιωτών σε πρόγραμμα εθελοντικής ανταλλαγής των Ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου (Private Sector Involvement ή «PSI»). Το PSI αρχικά περιελάμβανε την ανταλλαγή Ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου με νέους τίτλους μεγαλύτερης διάρκειας και μειωμένης τρέχουσας αξίας κατά 21% σε σχέση με τα ανταλλασσόμενα Ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου («Αρχικό PSI»).

Την 30.09.2011, ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου αντιπροσώπευαν το 21,1% του συνολικού ενεργητικού (31.12.2010: 15,4%).

Όπως επκυρώθηκε από την από 12.11.2011 Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Τράπεζας, ο Όμιλος της Τράπεζας συμμετέχει στο Αρχικό PSI, με το σύνολο του χαρτοφυλακίου ομολόγων του Ομίλου λήξης έως το 2020, ύψους €5,2 δισ. περίπου. Λόγω της συμμετοχής αυτής, ο Όμιλος αναγνώρισε στις οικονομικές καταστάσεις της 30.06.2011 ζημία απομείωσης ύψους €836,4 εκατ., εκ των οποίων €762,0 εκατ. αφορούν την Τράπεζα και €74,3 εκατ. τη θυγατρική ΑΤΕ Ασφαλιστική. Σημειώνεται ότι η έκθεση του Ομίλου σε ελληνικά κρατικά ομόλογα λήξης μετά το 2020 ανέρχεται σε €1,7 δισ. περίπου.

Σύμφωνα, όμως, με τη Δήλωση των Αρχηγών Κρατών και Κυβερνήσεων της Ζώνης του ευρώ που δημοσιοποιήθηκε στις Βρυξέλλες την 26η Οκτωβρίου 2011, αναμορφώθηκαν οι βασικοί όροι του PSI, το οποίο αναμένεται πλέον να αφορά στην εθελοντική ανταλλαγή Ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου με νέους τίτλους εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου, μειωμένης ονομαστικής αξίας κατά 50% σε σχέση με τα ανταλλασσόμενα Ομόλογα («Νέο PSI»). Οι όροι του Νέου PSI είναι υπό διαπραγμάτευση και το πρόγραμμα αναμένεται να ολοκληρωθεί στις αρχές του 2012.

Λόγω του Νέου PSI, η αναμενόμενη απομείωση της αξίας των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που θα κατέχει ο Όμιλος θα είναι σημαντικά μεγαλύτερη του αρχικού PSI, Η εν λόγω απομείωση, η οποία αναμένεται να απεικονισθεί στα αποτελέσματα τέλους χρήσης 2011, θα έχει σημαντική αρνητική επίπτωση στα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και ιδίως στα εποπτικά κεφάλαια της Τράπεζας και του Ομίλου τα οποία, ανάλογα με το ύψος της απομειωμένης αξίας των νέων ομολόγων που θα προκύψουν από τη διαδικασία της ανταλλαγής και μέχρι να λάβει χώρα νέα κεφαλαιακή ενίσχυση της Τράπεζας, ενδέχεται να καταστούν αρνητικά. Συνεπώς, με την οριστικοποίηση των όρων του Νέου PSI, ενδέχεται την 31.12.2011 τα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας να διαμορφωθούν σε αρνητικά επίπεδα.

Τυχόν ουσιώδης μείωση των κεφαλαίων από καταθέσεις πελατών, ειδικά στον τομέα της λιανικής τραπεζικής, ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά τη χρηματοδότηση της Τράπεζας

Ιστορικά, μία από τις σημαντικότερες πηγές κεφαλαίων της Τράπεζας είναι οι καταθέσεις των πελατών της. Καθώς η Τράπεζα στηρίζεται στις καταθέσεις αυτές για την πλειοψηφία των χρηματοδοτήσεων που παρέχει, εάν οι καταθέτες αποσύρουν τα κεφάλαιά τους με ρυθμό γρηγορότερο από αυτόν που οι οφειλέτες της Τράπεζας αποπληρώνουν τα δάνειά τους, ή αν η Τράπεζα δεν έχει τη δυνατότητα να αποκτήσει την αναγκαία ρευστότητα με άλλα μέσα (βλ. παράγοντα κινδύνου «Η χρηματοδότηση των ελληνικών τραπεζών από τις διεθνείς χρηματαγορές είναι, επί του παρόντος, περιορισμένη, με αποτέλεσμα να εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από το Ευρωσύστημα για τη ρευστότητα και τη χρηματοδότησή τους»), ενδέχεται να μην έχει την ικανότητα να διατηρήσει τα υπάρχοντα επίπεδα χρηματοδότησης, χωρίς να αυξήσει το κόστος χρηματοδότησης ή να ρευστοποιήσει κάποια από τα περιουσιακά της στοιχεία. Οι καταθέσεις πελατείας των ελληνικών τραπεζών την 30 Σεπτεμβρίου 2011 μειώθηκαν κατά €34,3 δισ., (δηλαδή από €247,2 δισ. την 31.12.2010 στα €212,8 δισ. την 30.9.2011) αντίστοιχα το Δεκέμβριο του 2010 μειώθηκαν κατά €31,6 δισ. (δηλαδή από €278,8 δισ. το Δεκέμβριο του 2009 στα €247,2 δισ. το Δεκέμβριο του 2010) [1] εξαιτίας της ανησυχίας για τη δημοσιονομική κατάσταση του Ελληνικού Δημοσίου και της οικονομικής ύφεσης. Ειδικότερα, οι καταθέσεις της Τράπεζας μειώθηκαν από €22,6 δισ. το Δεκέμβριο του 2009 και €19,7 δισ. αντίστοιχα το Δεκέμβριο του 2010 σε €17,3 δισ. την 30 Σεπτεμβρίου 2011.

Η συνεχιζόμενη διαθεσιμότητα καταθέσεων για τη χρηματοδότηση του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας εξαρτάται από ενδεχόμενες μεταβολές σε συγκεκριμένους παράγοντες που δεν ανήκουν στη σφαίρα ελέγχου της Τράπεζας, όπως η ανησυχία των καταθετών για την οικονομία γενικά και τον τομέα των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών ή την Τράπεζα ειδικότερα, οι υποβαθμίσεις από τους οίκους αξιολόγησης, σημαντική περαιτέρω επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών, αλλά και του διαθέσιμου εισοδήματος των νοικοκυριών. Επιπλέον, υπάρχει επί του παρόντος έντονος ανταγωνισμός μεταξύ των ελληνικών τραπεζών για τις καταθέσεις πελατών λιανικής, ο οποίος έχει αυξήσει το κόστος των νέων καταθέσεων και έχει επηρεάσει την ικανότητα της Τράπεζας να αναπτύσσει την καταθετική της βάση.

---

[1] Πηγή: Τράπεζα της Ελλάδος, http://www.bankofgreece.gr/Pages/el/Statistics/monetary/deposits.aspx. Σημειώνεται ότι οι πληροφορίες από την ανωτέρω πηγή έχουν αναπαραχθεί πιστά και εξ' όσων η Τράπεζα γνωρίζει και είναι σε θέση να βεβαιώσει με βάση τις πληροφορίες που έχουν δημοσιευθεί από την πηγή αυτή, δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

Αυτοί οι παράγοντες ενδέχεται να οδηγήσουν αφενός σε μείωση της πρόσβασης της Τράπεζας σε χρηματοδότηση μέσω καταθέσεων με επιθυμητούς όρους και αφετέρου σε διαρκείς εκροές καταθέσεων, με αποτέλεσμα τη μείωση της ικανότητας της Τράπεζας να χρηματοδοτήσει τις δραστηριότητές της και να ικανοποιήσει τις ελάχιστες απαιτήσεις ρευστότητας.

Ενδεχόμενη απώλεια της εμπιστοσύνης των επενδυτών στις τραπεζικές δραστηριότητες της Τράπεζας ή στις τραπεζικές δραστηριότητες γενικά, ενδέχεται να αυξήσει περαιτέρω σημαντικά την εκροή των τραπεζικών καταθέσεων σε σύντομο χρονικό διάστημα. Σε περίπτωση που η Τράπεζα ή οι θυγατρικές της Τράπεζας αντιμετωπίσουν ασυνήθιστα υψηλά επίπεδα ανάληψης καταθέσεων, αυτό ενδέχεται να έχει σημαντικό αρνητικό αντίκτυπο στη δραστηριότητα, στα λειτουργικά αποτελέσματα, στην οικονομική κατάσταση και στις προοπτικές ρευστότητας του Ομίλου. Επίσης, σε ακραίες συνθήκες, ασυνήθιστα υψηλά επίπεδα ανάληψης καταθέσεων ενδέχεται να εμποδίσουν την Τράπεζα ή οποιοδήποτε μέλος του Ομίλου της Τράπεζας να χρηματοδοτήσει τις δραστηριότητες και να συμμορφωθεί με τις ελάχιστες απαιτήσεις ρευστότητας. Σε τέτοιες ακραίες συνθήκες, η Τράπεζα ή οποιοδήποτε μέλος του Ομίλου ενδέχεται να μην είναι σε θέση να συνεχίσει τη λειτουργία της χωρίς περαιτέρω χρηματοδοτική υποστήριξη, την οποία μπορεί να μην είναι σε θέση να εξασφαλίσει άνευ προσφυγής σε κρατικό μηχανισμό στήριξης.

Ο Όμιλος την 30.9.2011 δεν έχει επαρκή ίδια κεφάλαια και υφίσταται ο κίνδυνος και στο μέλλον να μην έχει επαρκή κεφάλαια, ώστε να συμμορφώνεται με τις κανονιστικές απαιτήσεις περί ελάχιστων κεφαλαίων οι οποίες θα τροποποιηθούν στο μέλλον

Οι αρμόδιες εποπτικές αρχές της Ελλάδας και των χωρών στις οποίες ο Όμιλος αναπτύσσει δραστηριότητα, υποκείμενη στο κανονιστικό πλαίσιο και εποπτεία αυτών, απαιτούν από την Τράπεζα να διατηρεί επαρκή ίδια κεφάλαια τόσο σε εταιρική όσο και σε ενοποιημένη βάση. Σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο στην Ελλάδα, ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας ορίζεται σε 8% κατ' ελάχιστο. Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας για τον Όμιλο διαμορφώνεται την 30.9.2011 σε 4,3% και ο κύριος βασικός δείκτης (core tier I) κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου διαμορφώθηκε την 30.09.2011 σε 2,8%. Σύμφωνα με την από 4 Ιουλίου 2011 4^{η} επικαιροποίηση του Μνημονίου τα ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα απαιτείται από 1.1.2012 να διατηρούν δείκτη βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier 1) ύψους τουλάχιστον 10%. Συνεπώς, από 01.01.2012 η Τράπεζα θα πρέπει να συμμορφωθεί με τα νέα αυξημένα επίπεδα κεφαλαιακής επάρκειας τα οποία συνεπάγονται την ανάγκη ενίσχυσης με υψηλότερα ίδια κεφάλαια (βλ. παράγοντα κινδύνου «Η παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά περίπου €290 εκατ. δεν είναι επαρκής για την αύξηση του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου στο ελάχιστο απαιτούμενο όριο του 8,0% στις 30.09.2011. Θα απαιτηθεί νέα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας. Ενδέχεται να μην καταστεί δυνατή η άντληση των απαιτούμενων πρόσθετων κεφαλαίων.

Το Δεκέμβριο του 2010, η Επιτροπή της Βασιλείας για την τραπεζική εποπτεία εξέδωσε νέους κανόνες κεφαλαιακής επάρκειας, γνωστούς ως «Βασιλεία ΙΙΙ» και στις 20 Ιουλίου 2011 η Ευρωπαϊκή Επιτροπή υπέβαλε πρόταση νέας οδηγίας και νέου κανονισμού σχετικά με την εφαρμογή της Βασιλείας ΙΙΙ στις τράπεζες της ΕΕ.

Η Τράπεζα υπόκειται στον κίνδυνο να μην έχει επαρκείς πηγές κεφαλαίου, ώστε να πληροί τις ελάχιστες απαιτήσεις εποπτικής κεφαλαιακής επάρκειας. Επιπροσθέτως, τα εφαρμοζόμενα κατώτατα όρια κεφαλαιακής επάρκειας μπορεί στο μέλλον να αυξηθούν ή/και μπορεί να αλλάξει ο τρόπος με τον οποίο εφαρμόζονται σήμερα οι κεφαλαιακές απαιτήσεις. Οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας ενδέχεται να επηρεασθούν από πολλούς παράγοντες, μεταξύ άλλων, από περαιτέρω επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών και της απομείωσης στοιχείων του ενεργητικού της. Αντίστοιχο κίνδυνο διατρέχουν και οι θυγατρικές της Τράπεζας, ΑΤΕ Ασφαλιστική, ΑΤΕ Leasing και ATEbank Romania.

Η ενδεχόμενη επιδείνωση της πιστωτικής ποιότητας των στοιχείων του ενεργητικού της Τράπεζας ενδέχεται να είναι μεγαλύτερη της αναμενόμενης και να δημιουργήσει την ανάγκη για πρόσθετα εποπτικά κεφάλαια. Η αποτελεσματική διαχείριση του εποπτικού κεφαλαίου της Τράπεζας είναι σημαντική για τη συνέχιση της επιχειρηματικής της δραστηριότητας, την οργανική της ανάπτυξη και την επιτυχή εφαρμογή της στρατηγικής της. Οποιαδήποτε ουσιώδης αρνητική μεταβολή στον ισολογισμό της Τράπεζας της και στις πηγές εποπτικών κεφαλαίων (συμπεριλαμβανομένων επί παραδείγματι απομειώσεων στοιχείων του ενεργητικού της, συμπεριλαμβανομένης της συμμετοχής της Τράπεζας στα ομόλογα έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου ή ενόψει νέων κανονιστικών απαιτήσεων, μειώσεων στα έσοδα και στα μη διανεμόμενα κέρδη λόγω διαγραφών ή για άλλους λόγους, αυξήσεων σε σταθμισμένα έναντι κινδύνων στοιχεία ενεργητικού, καθυστερήσεων στη διάθεση κάποιων περιουσιακών στοιχείων ή αδυναμία συμμετοχής σε κοινοπρακτικά δάνεια ή στην πρόσβαση σε πηγές χρηματοδότησης) θα μπορούσε να έχει σημαντική αρνητική επίδραση στην οικονομική θέση της Τράπεζας και στη κεφαλαιακή της βάση από άποψη εποπτικών κεφαλαίων.

Η επιτυχής άντληση των κεφαλαίων της παρούσας αύξησης εκτιμάται από τη Διοίκηση της Τράπεζας ότι θα έχει ως αποτέλεσμα ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου, με στοιχεία της 30.09.2011, να βελτιωθεί παραμένοντας όμως κάτω του ορίου του 8,0 % που έχει θεσπιστεί από την Τράπεζα της Ελλάδος και συνεπώς, θα απαιτηθεί νέα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας για την αποκατάσταση του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας.

Η ανάγκη για περαιτέρω αύξηση του κεφαλαίου, προκειμένου ο Όμιλος να ικανοποιεί τις εκάστοτε απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας και ρευστότητας, θα μπορούσε να έχει αρνητικές επιπτώσεις στους υφιστάμενους μετόχους της Τράπεζας, όπως αδυναμία της να διανείμει μέρισμα ή να προβεί σε οποιαδήποτε μορφής διανομή αναφορικά με τις κοινές της μετοχές, καθώς και την περαιτέρω μείωση του ποσοστού συμμετοχής των υφιστάμενων μετόχων στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας (dilution). Στην περίπτωση κατά την οποία η Τράπεζα δεν κατορθώσει να συγκεντρώσει τα απαιτούμενα κεφάλαια κατηγορίας Tier I, Core Tier I και Tier II , ίσως απαιτηθεί να προβεί σε περαιτέρω μείωση των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο στοιχείων του ενεργητικού, καθώς και σε πώληση βασικών ή δευτερευουσών δραστηριοτήτων της, γεγονός το οποίο ενδέχεται να μην μπορεί να πραγματοποιηθεί εγκαίρως ή σε ελκυστικές αποτιμήσεις για την Τράπεζα.

Οποιαδήποτε αποτυχία από την Τράπεζα ή τις θυγατρικές της ΑΤΕ Ασφαλιστική, ΑΤΕ Leasing και ATEBank Romania να διατηρήσουν τους εποπτικούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας θα μπορούσε να οδηγήσει σε διοικητικές πράξεις ή άλλες κυρώσεις, οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν σημαντική αρνητική επίδραση στα λειτουργικά αποτελέσματα, την οικονομική της κατάσταση και τις προοπτικές της Τράπεζας και του Ομίλου. Εάν ζητηθεί από την Τράπεζα και τις ανωτέρω θυγατρικές να ενισχύσουν την κεφαλαιακή τους θέση, ενδέχεται να μην είναι δυνατόν γι' αυτές να αντλήσουν επιπλέον κεφάλαιο από τους μετόχους ή/και τις χρηματοοικονομικές αγορές ή να διαθέσουν κάποια από τα περιουσιακά τους στοιχεία εγκαίρως ή η διάθεση αυτών να μην επιτευχθεί σε τιμή την οποία ο Όμιλος θα βρίσκει ικανοποιητική και να αναγκασθεί να καταφύγει σε μηχανισμούς κρατικής στήριξης (βλ. παράγοντα κινδύνου «Τυχόν παροχή στήριξης από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας δύναται να έχει σημαντικές επιπτώσεις στον έλεγχο της Τράπεζας, στη διαχείριση των κεφαλαίων της και στην οικονομική της κατάσταση εν γένει»).

Τυχόν παροχή στήριξης από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας θα έχει σημαντικές επιπτώσεις στον έλεγχο της Τράπεζας, στη διαχείριση των κεφαλαίων της και στην οικονομική της κατάσταση εν γένει

Η μειούμενη κερδοφορία και η πιθανότητα λειτουργικών ζημιών σε μια παρατεταμένη ύφεση μπορεί να φθείρουν την κεφαλαιακή βάση των ελληνικών τραπεζών. Για αυτό το λόγο, το Μνημόνιο προβλέπει τον τρίτο πυλώνα που αναφέρεται στη δημιουργία του Ταμείου της Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (εφεξής το «Ταμείο» ή το «ΤΧΣ»). Το Ταμείο ιδρύθηκε και λειτουργεί με το Ν. 3864/2010, όπως τροποποιήθηκε με το Ν.4021/2011, και αποσκοπεί στη διατήρηση της σταθερότητας του ελληνικού τραπεζικού συστήματος μέσω της ενίσχυσης της κεφαλαιακής επάρκειας των πιστωτικών ιδρυμάτων με τη συμμετοχή του ΤΧΣ στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου των ανωτέρω ιδρυμάτων έναντι έκδοσης κοινών μετοχών. Ειδικότερα, κατόπιν ίδιας πρωτοβουλίας ή υπόδειξης της ΤτΕ, κάθε πιστωτικό ίδρυμα, το οποίο διατρέχει βάσιμο κίνδυνο ως προς τη δυνατότητά του να τηρεί τις υποχρεώσεις κεφαλαιακής επάρκειας και το οποίο έχει αποτύχει στην προσπάθειά του να αυξήσει τα ίδια κεφάλαιά του με συμμετοχή των υφιστάμενων ή νέων μετόχων, δύναται να αιτηθεί την παροχή της κεφαλαιακής ενίσχυσης μέσω του ΤΧΣ.

Ο Όμιλος την 30.9.2011 δεν έχει επαρκή δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας και εάν δεν καταστεί δυνατή η ενίσχυση αυτού με άλλα μέσα, δεν μπορεί να αποκλεισθεί το ενδεχόμενο η Τράπεζα να χρειαστεί να καταφύγει στο ΤΧΣ. Στην περίπτωση αυτή θα επέλθει σημαντική απομείωση (dilution) του ποσοστού συμμετοχής στο συνολικό μετοχικό κεφάλαιο των κατά το χρόνο αυτό υφιστάμενων κοινών μετόχων της Τράπεζας , ενώ αντίστοιχα δύναται να επηρεαστεί σημαντικά η τρέχουσα αξία των κοινών μετοχών τους. Επίσης, η υπαγωγή της Τράπεζας στις διατάξεις του νόμου περί ΤΧΣ μπορεί να ασκήσει σημαντική αρνητική επίδραση στα αποτελέσματα του Ομίλου, στη διαχείριση των κεφαλαίων και στην οικονομική του κατάσταση. Περαιτέρω, το ΤΧΣ ενδέχεται να καταστεί ο ελέγχων μέτοχος της Τράπεζας. Περαιτέρω, το ΤΧΣ και το πιστωτικό ίδρυμα οφείλουν να εκπονήσουν από κοινού λεπτομερές σχέδιο αναδιάρθρωσης ή να τροποποιήσουν σχέδιο που έχει υποβληθεί στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή, σύμφωνα με τη νομοθεσία της Ε.Ε. περί κρατικών ενισχύσεων και τις ακολουθούμενες πρακτικές της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Τέτοια σχέδια θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε διαχείριση και επέμβαση επί του ισολογισμού, συμπεριλαμβανομένης της πώλησης κύριων και μη κύριων λειτουργιών και παγίων ή σε άλλα πρόσθετα βάρη για την Τράπεζα, τα οποία θα μπορούσαν να έχουν σημαντική επίδραση στα μελλοντικά αποτελέσματα και στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου. Τέλος, μετά την τροποποίηση του Ν. 3601/2007 από το Ν. 4021/2011, σε περίπτωση που η Τράπεζα αποτύχει να διατηρήσει την κεφαλαιακή της επάρκεια και να διασφαλίσει την

ενίσχυσή της με άλλα μέσα, η ΤτΕ, σε εφαρμογή των διατάξεων αυτών, μπορεί να επιβάλλει προβλεπόμενα μέτρα, όπως ενδεικτικά τη μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας προς άλλο πιστωτικό ίδρυμα ή προς άλλο πρόσωπο.

Η Τράπεζα υπόκειται σε ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων

Η ανάγκη εύρυθμης λειτουργίας του χρηματοοικονομικού συστήματος και αποκατάστασης της εμπιστοσύνης των αγορών προς τους χρηματοοικονομικούς οίκους, ώθησαν τις χρηματοοικονομικές ρυθμιστικές αρχές της Ευρώπης στην επιβολή αυστηρότερης και αποφασιστικότερης ρυθμιστικής δράσης.

Η Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή (European Banking Authority - «ΕΒΑ») είναι ο φορέας που ανέλαβε να παρακολουθεί και να αξιολογεί τις εξελίξεις της αγοράς, τους δυνητικούς κινδύνους και τα τρωτά σημεία του χρηματοπιστωτικού συστήματος στην Ε.Ε., διενεργώντας (με αφετηρία το 2009) πανευρωπαϊκές ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, με σκοπό την εκτίμηση της αντοχής των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων σε αντίξοες εξελίξεις της αγοράς.

Η ΕΒΑ τροποποιεί συνεχώς τις μεθοδολογίες, τα σενάρια και τις βασικές παραδοχές των ασκήσεων, σε συνεργασία με τις εποπτικές αρχές της Ε.Ε., προκειμένου να καλύπτουν επαρκώς τις ανάγκες του εκάστοτε μακροοικονομικού περιβάλλοντος.

Σύμφωνα με τα αποτελέσματα του stress test που διενεργήθηκε εντός του 2010, με τις οδηγίες και τη μεθοδολογία της Επιτροπής Ευρωπαϊκών Αρχών Εποπτείας των Τραπεζών, η κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου της ATEbank στο ακραία δυσμενές σενάριο διαμορφώνεται στο τέλος του 2011 σε 4,36% και υπολείπεται του ελάχιστου ορίου 6% που είχε ορισθεί ως κατώτατο όριο για τους σκοπούς του stress test. Στην τελευταία πανευρωπαϊκή άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (2010 EU Wide Stress Testing Exercise of European Banks), τα αποτελέσματα της οποίας ανακοινώθηκαν τον Ιούλιο 2011, συμμετείχε συνολικό δείγμα 90 τραπεζών της Ε.Ε., από 21 κράτη μέλη, που καλύπτουν πάνω από το 65% του συνόλου του ενεργητικού του τραπεζικού συστήματος της Ε.Ε. Στην άσκηση συμμετείχαν οι 6 μεγαλύτεροι ελληνικοί τραπεζικοί όμιλοι, ήτοι ποσοστό μεγαλύτερο από το 90% του ενεργητικού του ελληνικού τραπεζικού συστήματος.

Τα αποτελέσματα της άσκησης έδειξαν ότι η Τράπεζα παρουσιάζει το 2012 στο βασικό σενάριο πλεόνασμα €505 εκατ., ενώ στο δυσμενές σενάριο εμφανίζει υστέρηση €713 εκατ. σε σχέση με τα ελάχιστα κεφάλαια που έχουν τεθεί ως σημείο αναφοράς για το σκοπό της συγκεκριμένης άσκησης. Βασική παράμετρος για την υστέρηση αυτή στο δυσμενές σενάριο αποτελεί η σημαντική έκθεση της Τράπεζας σε δάνεια και ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου (ύψους €7.850 εκατ. την 31.12.2010), η οποία αναλογικά με τα ίδια κεφάλαια και το ενεργητικό της είναι η υψηλότερη στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα.

Τον Οκτώβριο του 2011, η ΕΒΑ, σε συνεργασία με την ΤτΕ, ζήτησε από τις ελληνικές τράπεζες να της αποστείλουν την έκθεσή τους σε κρατικά χρεόγραφα την 30.09.2011. Στόχος είναι να διενεργηθεί ταχύρρυθμη άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων των τραπεζών, με μοναδική νέα παράμετρο, σε σχέση με αυτή που ανακοινώθηκε τον Ιούλιο 2011, την αποτύπωση της έκθεσης σε κρατικά χρεόγραφα σε τρέχουσες αξίες, προκειμένου να καθορισθούν οι κεφαλαιακές ανάγκες των τραπεζών ακόμη και με το χειρότερο σενάριο απομείωσης του ελληνικού χρέους. Μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου Αναφοράς δεν υπήρχε ενημέρωση από την ΕΒΑ για τα αποτελέσματα της παραπάνω άσκησης.

Οι ανωτέρω αναφερόμενες ασκήσεις αναμένεται να συνεχίσουν να διενεργούνται από τις εθνικές και ευρωπαϊκές εποπτικές αρχές. Τυχόν απώλεια εμπιστοσύνης προς τον τραπεζικό κλάδο από τη δημοσιοποίηση των αποτελεσμάτων των ασκήσεων ή από την αντίληψη στην αγορά ότι οι ασκήσεις αυτές δεν είναι αρκετά αυστηρές μπορεί να έχουν αρνητική επίδραση στο κόστος χρηματοδότησης, τη λειτουργία και τη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου.

Σε κάθε περίπτωση, εάν η Τράπεζα δεν ανταπεξέλθει με επιτυχία στις εν λόγω τρέχουσες ή μελλοντικές ασκήσεις, ενδέχεται να οδηγηθεί στην ανάγκη άντλησης κεφαλαίων από τους μετόχους και αν η προσπάθεια αυτή δεν είναι επιτυχής, στην ανάγκη άντλησης κεφαλαίων από το ΤΧΣ (βλ. «Τυχόν παροχή στήριξης από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας δύναται να έχει σημαντικές επιπτώσεις στον έλεγχο της Τράπεζας, στη διαχείριση των κεφαλαίων της και στην οικονομική της κατάσταση εν γένει»).

Επιπλέον, τυχόν αποτυχία στις ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων θα έχει σημαντική επίπτωση στη φήμη της Τράπεζας και στην προσέλκυση πελατών.

Η Τράπεζα υπόκειται σε διαγνωστική έρευνα της ποιότητας του εγχωρίου δανειακού χαρτοφυλακίου από την Τράπεζα της Ελλάδος μέσω της BlackRock Solutions. Ενδέχεται το αποτέλεσμα της διαγνωστικής έρευνας της Τράπεζας της Ελλάδος να απεικονισθεί στα αποτελέσματα τέλους χρήσης 2011, με πρόσθετες προβλέψεις* του χαρτοφυλακίου *δανείων, με αρνητική επίδραση στα αποτελέσματα, την χρηματοοικονομική κατάσταση και την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου.

Σημειώνεται ότι, κατά τη διάρκεια της σύνταξης του παρόντος Εγγράφου Αναφοράς, βρίσκεται σε εξέλιξη διαγνωστική έρευνα από τον ξένο οίκο Blackrock Solutions, σύμβουλο της Τράπεζας της Ελλάδος, προς εκτίμηση ενδεχόμενης ζημίας από πιστωτική έκθεση του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας στην Ελλάδα. Η διαγνωστική μελέτη δεν έχει ολοκληρωθεί και συνεπώς δεν έχουν παρατεθεί οποιαδήποτε σχετικά ευρήματα που ενδέχεται να επηρεάσουν τα αποτελέσματα της Τράπεζας. Ενδέχεται το αποτέλεσμα της διαγνωστικής έρευνας της Τράπεζας της Ελλάδος να απεικονισθεί στα αποτελέσματα τέλους χρήσης 2011, με πρόσθετες προβλέψεις του χαρτοφυλακίου δανείων, με αρνητική επίδραση στα αποτελέσματα, την χρηματοοικονομική κατάσταση και την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου.

Οι κυβερνητικές και δια-κυβερνητικές παρεμβάσεις που στοχεύουν στην εκτόνωση της χρηματοοικονομικής κρίσης είναι αβέβαιες και συνεπάγονται επιπλέον κινδύνους

Οι κυβερνητικές και δια-κυβερνητικές παρεμβάσεις που στοχεύουν στην εκτόνωση της χρηματοοικονομικής κρίσης μπορούν να οδηγήσουν σε αυξημένο συμμετοχικό ενδιαφέρον και έλεγχο των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων από το Ελληνικό Δημόσιο ή από άλλα πρόσωπα και περαιτέρω συγκέντρωση του τραπεζικού κλάδου. Κατά την παγκόσμια οικονομική κρίση του 2008 – 2009, διάφορες κυβερνήσεις απάντησαν στις ανησυχίες περί ρευστότητας και παροχής πιστώσεων στην περίπτωση κάποιων τραπεζών με την κρατικοποίησή τους ή τη μερική κρατικοποίησή τους ή υπάγοντας αυτές σε διαδικασία λύσης ή ανακεφαλαιοποίησης. Κατά τη διάρκεια εκείνης της περιόδου, ακόμα και εάν οι τράπεζες δεν κρατικοποιήθηκαν εξ ολοκλήρου, το ποσοστό συμμετοχής των μετόχων αυτών των τραπεζών μειώθηκε και οι μέτοχοι απώλεσαν αξία.

Το κόστος δανεισμού της Τράπεζας και τα επίπεδα ρευστότητας μπορεί να επηρεαστούν αρνητικά από περαιτέρω υποβαθμίσεις της πιστοληπτικής διαβάθμισης του Ελληνικού Δημοσίου, καθώς και της Τράπεζας

Το Ελληνικό Δημόσιο έχει πρόσφατα αντιμετωπίσει σειρά υποβαθμίσεων της πιστοληπτικής του διαβάθμισης από τον οίκο Fitch, τον οίκο Moody's και τον οίκο Standard & Poor's. Οι ανωτέρω οίκοι αξιολόγησης αξιολογούν την πιστοληπτική διαβάθμιση του Ελληνικού Δημοσίου ως ακολούθως:

Διεθνής Οίκος Πιστοληπτικής Αξιολόγησης	Μακροπρόθεσμη Πιστοληπτική Διαβάθμιση	Ημερομηνία Αξιολόγησης
Moody's	Ca	25.07.2011
S&P	CC	27.07.2011
Fitch	CCC	13.07.2011

Πηγή: Εκθέσεις και δελτία τύπου των ανωτέρω Διεθνών Οίκων Πιστοληπτικής Αξιολόγησης, μη ελεγμένα από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Η Τράπεζα βεβαιώνει ότι οι πληροφορίες αυτές έχουν αναπαραχθεί πιστά και ότι, εξ όσων γνωρίζει και είναι σε θέση να βεβαιώσει με βάση τις πληροφορίες που έχουν δημοσιευθεί από τους ανωτέρω οίκους, δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

Ως αποτέλεσμα των υποβαθμίσεων της πιστοληπτικής αξιολόγησης του Ελληνικού Δημοσίου και της οικονομικής κρίσης στην Ελλάδα, η Τράπεζα αντιμετώπισε και μπορεί να αντιμετωπίσει στο μέλλον σειρά υποβαθμίσεων της πιστοληπτικής της διαβάθμισης.

Αυτή η εξέλιξη αυξάνει το κόστος δανεισμού για τις τράπεζες, το οποίο και θα μετακυλισθεί στον καταναλωτή, και στη μείωση του ύψους του δανεισμού. Αυτό επηρεάζει εντέλει το μελλοντικό όγκο εργασιών της Τράπεζας και επιβάλλει επιπλέον περιορισμούς στη ρευστότητά της, στην κερδοφορία και στην ποιότητα των στοιχείων του ενεργητικού της.

Τυχόν διατήρηση της διαβάθμισης της μακροπρόθεσμης πιστοληπτικής αξιολόγησης της Τράπεζας στα σημερινά επίπεδα (βλ. ενότητα 1.12.5 «Πιστοληπτική Διαβάθμιση») δυσχεραίνει την επιστροφή της στις διατραπεζικές αγορές και στις κεφαλαιαγορές για χρηματοδότηση ή/και διατηρεί υψηλό το κόστος δανεισμού της Τράπεζας. Οποιαδήποτε περαιτέρω υποβάθμιση θα μπορούσε, επίσης, να ενεργοποιήσει την απαίτηση για την παροχή πρόσθετων εξασφαλίσεων για συμβάσεις παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων και για λοιπές εξασφαλισμένες πράξεις χρηματοδότησης και τα αντισυμβαλλόμενα μέρη της Τράπεζας να μην είναι πλέον πρόθυμα να συνάψουν συμβάσεις αντιστάθμισης κινδύνου.

Όλα τα ανωτέρω δύναται να επηρεάσουν δυσμενώς την πρόσβαση της Τράπεζας σε πηγές ρευστότητας και την ανταγωνιστική της θέση ή/και έχουν αρνητικό αντίκτυπο στα κέρδη και τη χρηματοοικονομική κατάστασή της.

Η Τράπεζα είναι ευάλωτη στις τρέχουσες διαταραχές και στη μεταβλητότητα των παγκόσμιων χρηματοοικονομικών αγορών

Παρά το γεγονός ότι η παγκόσμια οικονομική ανάκαμψη έχει ξεκινήσει από το τρίτο τρίμηνο του 2009, σε πολλές από τις οικονομίες με τις οποίες η Ελλάδα έχει ισχυρές εξαγωγικές σχέσεις, ο βαθμός της ανάκαμψης υπήρξε μέτριος σε σχέση με το βαθμό της ύφεσης. Η δραστηριότητα παραμένει εξαρτημένη σε υψηλές προσαρμοστικές μακροοικονομικές πολιτικές και υπόκειται σε κίνδυνο ύφεσης, καθώς έχουν μειωθεί κατά πολύ τα περιθώρια για μέτρα αντικυκλικής πολιτικής και έχουν προκύψει δημοσιονομικές δυσκολίες. Σε πολλές ανεπτυγμένες οικονομίες αυτοί που διαμορφώνουν τις πολιτικές που θα ακολουθηθούν έχουν δημόσια αναγνωρίσει την ανάγκη να υιοθετηθούν επειγόντως αξιόπιστες στρατηγικές για να συγκρατήσουν και στη συνέχεια να μειώσουν σε λογικά επίπεδα το δημόσιο χρέος και το υπερβάλλον δημοσιονομικό έλλειμμα. Η εφαρμογή αυτών των πολιτικών ενδέχεται να περιορίσει την οικονομική ανάκαμψη στις χώρες αυτές, συμπεριλαμβανομένης της Ελλάδας, με αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα και στα λειτουργικά αποτελέσματα της Τράπεζας.

Η ανησυχία για τον πιστωτικό κίνδυνο των κρατών έγινε εντονότερη τον τελευταίο χρόνο, ειδικότερα στη ζώνη του ευρώ. Το γεγονός που κυρίως προκάλεσε την επανεκτίμηση των αγορών για τον πιστωτικό κίνδυνο των κρατών φάνηκε να είναι το βάρος του χρέους του Ελληνικού Δημοσίου και η αβεβαιότητα για την προοπτική συμφωνίας αξιόπιστου δημοσιονομικού σχεδίου υποστήριξης για το Ελληνικό Δημόσιο. Στις χρηματοοικονομικές αγορές οι ανησυχίες ανέκυψαν αρχικά λόγω της σταδιακής διεύρυνσης των περιθωρίων συμβάσεων ανταλλαγής κινδύνου αθέτησης («CDS spreads») κρατικών ομολόγων χωρών της ζώνης του ευρώ, οι οποίες εμφάνισαν μεγάλες δημοσιονομικές ανισορροπίες. Η αυξανόμενη αβεβαιότητα λόγω των μακροοικονομικών / χρηματοοικονομικών επιπτώσεων, οι οποίες προκύπτουν από τις μεγάλες δημοσιονομικές ανισορροπίες, ώθησε τους επενδυτές να μειώσουν τις θέσεις τους σε διάφορες κατηγορίες επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένων των ομολόγων, μετοχών, εμπορευμάτων και στις χρηματαγορές. Η συνεχιζόμενη μείωση των επενδύσεων ενδέχεται να περιορίσει την οικονομική ανάκαμψη με αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στα λειτουργικά αποτελέσματα και στην οικονομική κατάσταση της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένης της ικανότητάς της να χρηματοδοτήσει τις δραστηριότητές της.

Τα λειτουργικά αποτελέσματα της Τράπεζας τόσο από δραστηριότητες στην Ελλάδα όσο και από τις διεθνείς δραστηριότητές της επηρεάστηκαν στο παρελθόν και μπορεί να συνεχίσουν να επηρεάζονται στο μέλλον ουσιωδώς από πολλούς παράγοντες παγκόσμιας φύσης, συμπεριλαμβανομένων των πολιτικών και των κανονιστικών κινδύνων και των συνθηκών των δημοσίων οικονομικών, της διαθεσιμότητας και του κόστους άντλησης κεφαλαίου, της ρευστότητας των παγκόσμιων αγορών, του επιπέδου και της μεταβλητότητας των τιμών των μετοχών, των τιμών των εμπορευμάτων και των επιτοκίων, των συναλλαγματικών αξιών, της διαθεσιμότητας και του κόστους πίστωσης, του πληθωρισμού, της σταθερότητας και της φερεγγυότητας των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων και άλλων εταιρειών, την ψυχολογία των επενδυτών και την εμπιστοσύνη τους στις χρηματοοικονομικές αγορές ή ενός συνδυασμού αυτών των παραγόντων.

Η Τράπεζα εκτίθεται σε κινδύνους, που πιθανώς να προκύψουν σε αντισυμβαλλόμενα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και στο χρηματοοικονομικό κλάδο εν γένει

Η Τράπεζα συναλλάσσεται συστηματικά με άλλους φορείς του χώρου των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένων των χρηματιστών και διαμεσολαβητών, εμπορικών τραπεζών, επενδυτικών τραπεζών, αμοιβαίων κεφαλαίων. Οι πιέσεις για την πίστωση των κρατών μπορεί να επηρεάσουν τα ελληνικά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, περιορίζοντας τις χρηματοδοτικές τους δραστηριότητες και αποδυναμώνοντας την κεφαλαιακή τους επάρκεια λόγω της μείωσης της αγοραίας αξίας των κρατικών και άλλων επενδύσεων σταθερού εισοδήματος. Αυτές οι ανησυχίες ως προς τη ρευστότητα επηρέασαν αρνητικά και μπορεί να συνεχίσουν να επηρεάζουν αρνητικά τις χρηματοοικονομικές συναλλαγές μεταξύ των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων γενικά. Πολλές από τις συνήθεις συναλλαγές τις οποίες συνάπτει η Τράπεζα, την εκθέτουν σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο, σε περίπτωση αδυναμίας εκπλήρωσης υποχρεώσεων από κάποιον από τους σημαντικούς αντισυμβαλλομένους της. Επίσης, ο πιστωτικός κίνδυνος μπορεί να επιταθεί όταν η εξασφάλιση που έχει δοθεί δεν μπορεί να ρευστοποιηθεί ή ρευστοποιείται σε τιμές που δεν είναι αρκετές για να ανακτηθεί πλήρως το ποσό του δανείου ή η έκθεση σε παράγωγα. Τυχόν περιέλευση σε αδυναμία εκπλήρωσης υποχρεώσεων από κάποιον από τους σημαντικούς χρηματοπιστωτικούς αντισυμβαλλόμενους της Τράπεζας, ή προβλήματα ρευστότητας στον τομέα των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, γενικά, θα μπορούσαν να έχουν ουσιώδη δυσμενή αντίκτυπο στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στην οικονομική κατάσταση και στα λειτουργικά αποτελέσματα της Τράπεζας.

1.1.2 Κίνδυνοι που συνδέονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα

Ενδεχόμενη ανεπάρκεια του κεφαλαίου κίνησης για τους επόμενους 12 μήνες, συνεπάγεται αδυναμία του Ομίλου να αποπληρώσει εμπρόθεσμα τις υποχρεώσεις του.

Ο Όμιλος παρουσίασε το εννεάμηνο του 2011 ζημίες προ φόρων €1.073,5 εκατ., ο κύριος βασικός δείκτης (core tier I) κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου διαμορφώθηκε την 30.09.2011 σε 2,8%, ενώ από τον Οκτώβριο του 2011 η Τράπεζα αντλεί χρηματοδότηση μέσω του Ευρωσυστήματος αποκλειστικά μέσω τους μηχανισμού Emergency Liquidity Assistance (ELA) της Τράπεζας της Ελλάδος. Λαμβάνοντας υπόψη το ιδιαίτερα ασταθές υφιστάμενο οικονομικό περιβάλλον, τους νέους αυστηρότερους κανόνες κεφαλαιακής επάρκειας, καθώς και την αναθεώρηση των όρων του προγράμματος PSI, οι οποίοι δεν έχουν ακόμη οριστικοποιηθεί, η Διοίκηση δηλώνει ότι το κεφάλαιο κίνησης του Ομίλου, για τους επόμενους 12 μήνες, δεν επαρκεί.

Ενδεχόμενη ανεπάρκεια του κεφαλαίου κίνησης, για τους επόμενους 12 μήνες, συνεπάγεται αδυναμία του Ομίλου να αποπληρώσει εμπρόθεσμα τις υποχρεώσεις του. Οποιαδήποτε σχετική αποτυχία της Τράπεζας ενδέχεται να οδηγήσει σε προληπτικά εποπτικά μέτρα ή κυρώσεις από την ΤτΕ, σύμφωνα με την υφιστάμενη νομοθεσία, οι οποίες δύναται να έχουν ουσιαστικά δυσμενείς επιδράσεις στην ομαλή λειτουργία, στα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική θέση της Τράπεζας.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι η κάλυψη των αναγκών του Ομίλου σε κεφάλαιο κίνησης, ύψους μέχρι €8 δισ., που αφορά την εκτιμώμενη χρηματοδότησή του μέσω του Ευρωσυστήματος, θα πραγματοποιηθεί τους επόμενους 12 μήνες, εφόσον υλοποιηθούν επιτυχώς οι ακόλουθες ενέργειες:

1) Άμεση αποκατάσταση του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου στο ελάχιστο προβλεπόμενο όριο του 8,00% την 30.06.2011 μέσω της παρούσας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου ύψους €290 εκατ.

2) Νέα κεφαλαιακή ενίσχυση της Τράπεζας το 2012 προκειμένου να καλύψει τις απομειώσεις λόγω της συμμετοχής του Ομίλου στο Νέο PSI, την ενδεχόμενη διενέργεια πρόσθετων προβλέψεων λόγω της διαγνωστικής έρευνας της Blackrock Solutions / Τράπεζας της Ελλάδος, την κατά 100% συμμετοχή της Τράπεζας σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου των θυγατρικών ΑΤΕ Leasing και ΑΤΕ Ασφαλιστική, καθώς και της αύξησης του απαιτούμενου δείκτη βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier 1) σε τουλάχιστον 10%.

3) Συνέχιση της προσπάθειας απεξάρτησης της χρηματοδότησης από το Ευρωσύστημα ,μέσω της μείωσης του δανειακού χαρτοφυλακίου, και την ενίσχυση των ιδίων πόρων, λόγω της νέας κεφαλαιακής ενίσχυσης της Τράπεζας.

4) Αναθεώρηση του υφιστάμενου Προγράμματος Αναδιάρθρωσης.

Η Διοίκηση της Τράπεζας εκτιμά ότι με τις προαναφερθείσες ενέργειες δύναται να καλυφθούν οι ανάγκες του Ομίλου σε κεφάλαια κίνησης. Ωστόσο, λόγω εξωγενών και ενδογενών συνθηκών, η εκτίμηση του μέλλοντος εμπεριέχει σημαντικό

ποσοστό αβεβαιότητας και δεν μπορεί να παρασχεθεί στο επενδυτικό κοινό και τους μετόχους καμία διασφάλιση ότι οι εκτιμήσεις της Διοίκησης για τις μελλοντικές ανάγκες του Ομίλου σε κεφάλαια κίνησης θα επαληθευτούν ή / και ότι οι μελλοντικές ενέργειες θα είναι επιτυχείς.

Σχετική ανάλυση για το κεφάλαιο κίνησης παρατίθεται στις Ενότητα 1.3.1 «Δήλωση για την επάρκεια κεφαλαίου κίνησης» του χωριστού εγγράφου «Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου».

Η παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά περίπου €290 εκατ. δεν είναι επαρκής για την αύξηση του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου στο ελάχιστο απαιτούμενο όριο του 8,0% στις 30.09.2011. Θα απαιτηθεί νέα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας. Ενδέχεται να μην καταστεί δυνατή η άντληση των απαιτούμενων πρόσθετων κεφαλαίων.

Σκοπός της παρούσας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου είναι η αποκατάσταση του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου σε 8,0% την 30.06.2011. Ο εν λόγω δείκτης, λόγω της συμμετοχής του Ομίλου στο Αρχικό PSI, την 30.06.2011 διαμορφώθηκε σε 5,7%. Την 30.09.2011 ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας διαμορφώθηκε σε 4,3% και υπολείπεται του εποπτικού ορίου (8%). Παρά την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά περίπου €290 εκατ., ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας εξακολουθεί να είναι χαμηλότερος του ορίου του 8,0%, που έχει θεσπιστεί από την ΤτΕ. Συνεπώς, θα απαιτηθεί νέα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας για την αποκατάσταση του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας. Σημειώνεται ότι βάσει της από 29.04.2011 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων εξουσιοδοτήθηκε το Δ.Σ. της Τράπεζας για την έκδοση νέων μετοχών ή ομολογιών μετατρέψιμων σε μετοχές της Τράπεζας ύψους €663,46 εκατ.

Οι οικονομικές συνθήκες έχουν ήδη μεταβληθεί και η Συμφωνία της 26.11.2011 της Ευρωζώνης για μεγαλύτερη μείωση των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου σε συνδυασμό με τον έλεγχο χαρτοφυλακίων δανείων από την Black Rock Solutions δημιουργούν για όλο το τραπεζικό σύστημα, συνακόλουθα και για την ΑΤΕ, νέες συνθήκες και ανάγκες επιπλέον ενίσχυσης της κεφαλαιακής της επάρκειας. Η Διοίκησης της ΑΤΕ παρακολουθεί τις εξελίξεις και σε συνενόηση με το βασικό μέτοχο θα λάβει όλα τα αναγκαία μέτρα για την ενίσχυση της Τράπεζας, όταν οριστικοποιηθούν τα παραπάνω. Εντούτοις, ενδέχεται να μην καταστεί δυνατή η άντληση των απαιτούμενων πρόσθετων κεφαλαίων, γεγονός που θα επηρεάσει ουσιωδώς αρνητικά την λειτουργία και τη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου. Επίσης, τυχόν μη συμμετοχή των υφιστάμενων μετόχων σε νέα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θα έχει ως αποτέλεσμα την μείωση του ποσοστού και της αξίας της συμμετοχής τους στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας.

Η υλοποίηση του Προγράμματος Αναδιάρθρωσης ενδέχεται να μην επιτευχθεί εγκαίρως ή πλήρως

Η Τράπεζα, σε συμμόρφωση των υποχρεώσεών της που απορρέουν από την καθ΄ υπέρβαση συμμετοχή της στο πρώτο μέτρο του Ν. 3723/2008, κατήρτισε και υπέβαλε την 29.04.2011 στο Υπουργείο Οικονομικών Πρόγραμμα Αναδιάρθρωσης, προκειμένου το Υπουργείο Οικονομικών να το υποβάλει στη Διεύθυνση Ανταγωνισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Το Πρόγραμμα Αναδιάρθρωσης εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας στη συνεδρίαση της 27.04.2011 και επικυρώθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση της 29.04.2011.

Το Πρόγραμμα Αναδιάρθρωσης, υποβλήθηκε επίσημα στις 28.04.2011 στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή, η οποία στις 23.05.2011 εξέδωσε την υπ' αρ. 49/2010 C(2011) 3589 τελική εγκριτική απόφασή της σχετικά με την παροχή κρατικής ενίσχυσης στην Τράπεζα (εφεξής η «Απόφαση»). Σύμφωνα με την Απόφαση, το εγκεκριμένο Πρόγραμμα Αναδιάρθρωσης της Τράπεζας έχει χρονικό ορίζοντα μέχρι το τέλος του 2013 και περιλαμβάνει συνοπτικά τους ακόλουθους όρους και δεσμεύσεις του Ελληνικού Δημοσίου σχετικά με την Τράπεζα:

1. Αποεπενδύσεις: Έως την 30η Ιουνίου 2012, η Τράπεζα θα πρέπει να έχει προβεί, βάσει δεσμευτικών συμβάσεων αγοραπωλησίας, σε εκποίηση των ακόλουθων συμμετοχών της:

Α. Πώληση μη χρηματοοικονομικών συμμετοχών: α) Ελληνική Βιομηχανία Ζάχαρης Α.Ε, β) Ελληνικές Βιομηχανίες Ζωοτροφών Α.Ε, γ)ΣΕΚΑΠ Α.Ε και δ) Δωδώνη Α.Ε.

Β. Πώληση χρηματοοικονομικών συμμετοχών: α) AIKBanca Serbia, β) ATEbank Romania και γ) First Business Bank

Γ. Πώληση λοιπών υφιστάμενων συμμετοχών στις ακόλουθες εταιρείες: α) Ελληνικά Πετρέλαια, β) Ελληνικά Χρηματιστήρια, γ) Οργανισμός Τηλεπικοινωνιών Ελλάδος (ΟΤΕ), δ) Folli Follie, ε) Τράπεζα Πειραιώς, στ) Εταιρεία Ύδρευσης και Αποχέτευσης (ΕΥΔΑΠ), και ζ) Καταστήματα Αφορολόγητων Ειδών (ΚΑΕ).

2. Μέρισμα, πληρωμή τόκων και δικαιώματα επαναγοράς
3. Απαγόρευση εξαγορών
4. Εταιρική διακυβέρνηση
5. Μείωση ενεργητικού
6. Δάνεια
7. Καταθέσεις
8. Απαγόρευση διαφήμισης
9. Μείωση χαρτοφυλακίου ομολόγων
10. Μείωση λειτουργικών δαπανών
11. Εργασίες συναλλαγών (trading)
12. Εγγυήσεις Ελληνικού Δημοσίου
13. Διατήρηση ανάπτυξης
14. Συνέχιση της πολιτικής ενίσχυσης της ποιότητας στοιχείων ενεργητικού
13. Διορισμός Επιβλέποντος Εφαρμογής
14. Εντολοδόχος Αποεπένδυσης

Το Πρόγραμμα Αναδιάρθρωσης της ATEbank αποβλέπει στην:

- Εξασφάλιση μακροχρόνιας βιωσιμότητας και επάρκειας κεφαλαίων.
- Αποτελεσματικότερη λειτουργία του Ομίλου (βελτίωση δεικτών παραγωγικότητας και αποδοτικότητας).
- Επίτευξη διατηρήσιμης κερδοφορίας.

Οι κύριοι άξονες επίτευξης των παραπάνω θα βασιστούν σε:

- Απελευθέρωση στοιχείων ενεργητικού και εποπτικών κεφαλαίων.
- Μείωση λειτουργικού κόστους.
- Οργανωτική και λειτουργική αναβάθμιση.

Στο πλαίσο αυτό, η ΑΤΕ ολοκληρώνει την απορρόφηση των θυγατρικώντης που ανήκουν στο χρηματοοικονομικό τομέα ΑΤΕ Κάρτα Α.Ε. και ΑΤΕ Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ. και πρόκειται να απορροφήσει την ΑΤΕ Leasing Α.Ε., με σκοπό την επίτευξη οικονομιών κλίμακας.

Επίσης, η Τράπεζα ανέθεσε σε συμβούλους και βρίσκεται σε διαδικασία δημόσιου διαγωνισμού για την πώληση της συμμετοχής στην Ε.Β.Ζ., στην ΕΛ.ΒΙΖ. και στη ΣΕΚΑΠ και προσέλαβε συμβούλους για την έναρξη της διαδικασίας πώλησης της Δωδώνη Α.Ε. και ΑΤΕ Bank Romania. Δεν μπορεί να δοθεί διαβεβαίωση ότι η Τράπεζα θα μπορέσει να ολοκληρώσει αυτές τις πωλήσεις γενικά ή να τις ολοκληρώσει με κέρδος ή στο πλαίσιο του επιθυμητού χρονοδιαγράμματος. Επίσης, οι θυγατρικές έχουν σημαντικές δανειακές συμβάσεις με την Τράπεζα, οι οποίες ενδέχεται να επηρεαστούν κατά τη διαδικασία πώλησής τους.

Η μη έγκαιρη, ήτοι εντός του χρονικού ορίζοντα που το ίδιο το Πρόγραμμα θέτει, ή η μη επιτυχής ολοκλήρωση μέρους ή του συνόλου του Προγράμματος Αναδιάρθρωσης ενδέχεται να προκαλέσει την εφαρμογή των ευρωπαϊκών διατάξεων περί παροχής κρατικής ενίσχυσης (*state aid rules*).

Επισημαίνεται ότι το ανωτέρω Πρόγραμμα Αναδιάρθρωσης, λόγω της επικείμενης συμμετοχής του Ομίλου στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου (νέο PSI),, τελεί υπό αναπροσαρμογή.

Σε κάθε περίπτωση, η υλοποίηση του Προγράμματος Αναδιάρθρωσης δεν είναι βέβαιο ότι θα επιτευχθεί πλήρως ή/και εντός του προβλεπόμενου χρονοδιαγράμματος με αρνητικές επιπτώσεις στη ρευστότητα και στην κεφαλαιακή της επάρκεια στο μέλλον. Τα ανωτέρω θα μπορούσαν να έχουν σημαντική αρνητική επίδραση στο επιχειρηματικό πρόγραμμα, καθώς και στην οικονομική κατάσταση και στα αποτελέσματα του Ομίλου.

Η αύξηση των μη εξυπηρετούμενων δανείων ενδέχεται να έχει αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα της Τράπεζας στο μέλλον

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια του Ομίλου, όπως αυτά ορίζονται από την Τράπεζα, αντιπροσώπευαν το 15,9% των δανείων προ προβλέψεων κατά την 30.09.2011 έναντι 11,08% την 31.12.2010.

Η επίδραση της οικονομικής κρίσης, η εφαρμογή του Μνημονίου και οι αρνητικές μακροοικονομικές συνθήκες, θα οδηγήσουν σε επιπλέον μη εξυπηρετούμενα δάνεια για το 2011. Οι ανωτέρω παράγοντες θα επηρεάσουν αρνητικά την πιστοληπτική ικανότητα των δανειοληπτών της Τράπεζας, με αυξανόμενες καθυστερήσεις πληρωμών και αδυναμία

εκπλήρωσης των υποχρεώσεών τους. Μελλοντικές προβλέψεις για μη εξυπηρετούμενα δάνεια θα μπορούσαν να έχουν σημαντικές δυσμενείς επιπτώσεις στα λειτουργικά αποτελέσματα της Τράπεζας.

Επιπλέον, η ικανοποίηση από τις παρασχεθείσες εξασφαλίσεις είναι δυσκολότερη λόγω της οικονομικής ύφεσης και της υφιστάμενης νομοθεσίας. Σύμφωνα με τον πρόσφατο Ν. 3869/2010 (ΦΕΚ Α, 130/03.08.2010), ως τροποποιήθηκε και ισχύει, φυσικά πρόσωπα-οφειλέτες που δεν έχουν πτωχευτική ικανότητα σύμφωνα με τον Πτωχευτικό Κώδικα και έχουν περιέλθει, χωρίς δόλο, σε μόνιμη αδυναμία πληρωμής ληξιπρόθεσμων χρηματικών οφειλών τους, δύνανται πλέον να επιτύχουν ρύθμιση των οφειλών τους και απαλλαγή από μέρος αυτών, εφόσον εκτελούν κανονικά τις υποχρεώσεις που επιβάλει η δικαστική απόφαση που εκδόθηκε σχετικά κατόπιν υποβολής σχετικής αίτησης στο αρμόδιο δικαστήριο (είτε προς επικύρωση του συμφωνημένου μεταξύ του αιτούντος οφειλέτη και των πιστωτών του σχεδίου διευθέτησης οφειλών είτε για να κάνει δεκτή τη σχετική αίτηση επειδή δεν επήλθε συμφωνία επί του υποβληθέντος σχεδίου διευθέτησης οφειλών, σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις).

Επιπρόσθετα, η πτωχευτική νομοθεσία και άλλοι νόμοι και κανονισμοί για τα δικαιώματα των πιστωτών διαφέρουν σημαντικά στις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος. Εάν η τρέχουσα οικονομική κρίση παραταθεί ή επιδεινωθεί, οι πτωχεύσεις ενδέχεται να αυξηθούν ή να τροποποιηθούν οι σχετικοί νόμοι και κανονισμοί για να περιορίσουν τις συνέπειες της ύφεσης στους οφειλέτες (είτε οι τελευταίοι είναι επιχειρήσεις είτε καταναλωτές). Για παράδειγμα, υφίστανται διατάξεις κατά την ημερομηνία έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου σχετικά με την αναστολή των πλειστηριασμών που επισπεύδονται για απαιτήσεις πιστωτικών ιδρυμάτων και εκδοχέων αυτών ύψους €200.000 και την προστασία της μοναδικής κατοικίας του οφειλέτη (πρώτη και μοναδική κατοικία) από κατασχέσεις για ικανοποίηση αιτήσεων από καταναλωτικά δάνεια και κάρτες έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων, σύμφωνα με τις σχετικά ισχύουσες ειδικές διατάξεις στην Ελλάδα. Οι εν λόγω αλλαγές ενδέχεται να έχουν δυσμενή επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου, στα λειτουργικά αποτελέσματα και στην οικονομική του κατάσταση.

Ο ευρύτερος δημόσιος τομέας είναι σημαντικός πελάτης της Τράπεζας

Η πορεία της Τράπεζας συνδέεται με την πορεία του ευρύτερου δημόσιου τομέα, καθώς η Τράπεζα διενεργεί συναλλαγές με εταιρείες τις οποίες ελέγχει το Ελληνικό Δημόσιο στο πλαίσιο της επιχειρηματικής της δραστηριότητας (χορήγηση δανείων, καταθέσεις, λοιπές διεκπεραιωτικές εργασίες, όπως πληρωμή μισθοδοσίας, πληρωμή επιδοτήσεων σε αγρότες, κτλ.). Πέραν από τον κίνδυνο διακράτησης ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου (βλέπε παράγοντα κινδύνου «Η αβεβαιότητα που απορρέει από την ελληνική δημοσιονομική κρίση, έχει και είναι πιθανόν να συνεχίσει να έχει σημαντική αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στα λειτουργικά αποτελέσματα και στην οικονομική κατάσταση της Τράπεζας»), ενδεχόμενη επιδείνωση των δημόσιων οικονομικών με συνέπεια την έλλειψη ρευστότητας θα μπορούσε να οδηγήσει α) σε μείωση των καταθέσεων που έχει το Ελληνικό Δημόσιο στην Τράπεζα με σκοπό την κάλυψη των τρεχουσών ταμειακών αναγκών του ή β) σε αδυναμία εξυπηρέτησης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του ευρύτερου δημόσιου τομέα προς την Τράπεζα. Τα ανωτέρω ενδέχεται να έχουν δυσμενή επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου, στα λειτουργικά αποτελέσματα και στην οικονομική του κατάσταση.

Μεγάλα Χρηματοδοτικά Ανοίγματα και Συγκέντρωση Δανείων

Η Τράπεζα, με βάση το χρηματοδοτικό της πρόγραμμα, θέτει όρια και γενικές κατευθύνσεις για τις πιστοδοτήσεις. Ειδικότερα, η Τράπεζα είναι υποχρεωμένη να αναφέρει στην Τράπεζα της Ελλάδος στοιχεία απαιτήσεών της έναντι πελατών για πιστοδοτήσεις της, που υπερβαίνουν το 10% των ιδίων κεφαλαίων της και συνιστούν μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα. Η Τράπεζα της Ελλάδος θέτει ως ανώτατο όριο χρηματοδοτικού ανοίγματος το 25% των ιδίων κεφαλαίων και σε ορισμένες περιπτώσεις, συμπεριλαμβανόμενων των μεγάλων ανοιγμάτων σε θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας, το 20% των ιδίων κεφαλαίων.

Η Τράπεζα παρακολουθεί συστηματικά τα χρηματοδοτικά ανοίγματα προς τους πελάτες της. Σύμφωνα με τα στοιχεία του α' εννεαμήνου 2011, ο μεγαλύτερος δανειολήπτης της Τράπεζας, με εξαίρεση το Δημόσιο και λοιπές Δ.Ε.Κ.Ο. (€4.580 εκατ.), ήταν η θυγατρική της εταιρεία ATE Leasing (€474 εκατ.). Μεταξύ των δανειοληπτών είναι πολιτικά κόμματα με συνολική οφειλή €198 εκατ., προς διασφάλιση των οποίων έχουν εκχωρήσει στην Τράπεζα μελλοντικές τακτικές κρατικές ενισχύσεις που λαμβάνουν ετησίως. Το σύνολο των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων την 30.09.2011 ανήλθε σε €5.750 εκατ., εκ των οποίων οι χορηγήσεις και λοιπές χρηματοδοτήσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες της Τράπεζας ανήλθαν σε €1.181 εκατ.

Τυχόν σημαντική μεταβολή της πιστοληπτικής ικανότητας των ανωτέρω πελατών που υπάγονται στα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα, ή διακοπή συνεργασίας ή ουσιώδη αλλαγή των όρων συνεργασίας (επιτόκια, εγγυήσεις, διάρκεια χορηγήσεων) δύναται να επηρεάσει σημαντικά τα αποτελέσματα και στην οικονομική κατάσταση της Τράπεζας.

Η Τράπεζα ενδέχεται να απολέσει κάποιες από τις ειδικές ρυθμίσεις που απολαμβάνει σήμερα

Η ΑΤΕ απολαμβάνει σήμερα δυνάμει του συστατικού της Ν. 4332/1929, όπως ισχύει, ορισμένα προνόμια, όπως για παράδειγμα το δικαίωμα πρωτοταξίας για τα γεωργικά ενέχυρα που έχουν συσταθεί πριν την κατάργησή τους με το άρθρο 20 του Ν. 2844/2000. Η Τράπεζα ενδέχεται να μη συνεχίσει να απολαμβάνει το δικαίωμα πρωτοταξίας, γεγονός που μπορεί να επηρεάσει την προνομιακή κατάταξή της για όλο το ποσό της οφειλής σε εκποίηση ενεχύρων που είχαν συσταθεί πριν το έτος 2000.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με την ανάκτηση ενισχύσεων από ρυθμίσεις οφειλών Συνεταιριστικών Οργανώσεων και τον αγροτικό τομέα γενικότερα

Με την 1/3/00 Ε (2000) 686 απόφασή της, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή έκρινε ότι αποτελούσαν κρατικές ενισχύσεις οι ρυθμίσεις οφειλών Συνεταιριστικών Οργανώσεων κα Επιχειρήσεων, που έγιναν με τους νόμους 2008/1992 και 2237/1994. Κατά της απόφασης αυτής το Ελληνικό Δημόσιο προσέφυγε στο δικαστήριο των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, η προσφυγή του οποίου απορρίφθηκε με την από 23.04.2004 απόφαση και κρίθηκε ότι η Ελλάδα και η Ευρωπαϊκή Επιτροπή οφείλουν να συνεργασθούν καλόπιστα για την ανάκτηση των ενισχύσεων. Ήδη οι υπηρεσίες της Ε.Ε. δέχθηκαν ότι ολοκληρώθηκε από το Δημόσιο η ανάκτηση για το μεγαλύτερο αριθμό των συνεταιριστικών οργανισμών και επιχειρήσεων και εκκρεμεί η ανάκτηση από 116 περίπου Συνεταιριστικές Οργανώσεις. Συγχρόνως, η Ε.Ε. εξετάζει το ενδεχόμενο, παράλληλα με την ανάκτηση, να υπάρξει πρόγραμμα αναδιάρθρωσης των οργανώσεων αυτών. Η ανάκτηση αυτή εκτιμάται ότι μπορεί να επηρεάσει την οικονομική κατάσταση και τη δυνατότητα των υπόχρεων Ενώσεων Αγροτικών Συνεταιρισμών να ανταποκριθούν στις δανειακές υποχρεώσεις τους έναντι της Τράπεζας.

Αναφορικά με το χαρτοφυλάκιο των δανείων της Τράπεζας, που σχετίζεται άμεσα ή έμμεσα με τον αγροτικό τομέα, επισημαίνεται ότι έχει μειωθεί σημαντικά το ποσοστό τους κατά την τελευταία δεκαετία, με αποτέλεσμα το Σεπτέμβριο του 2011 να ανέρχονται σε 2,1 δισ. (31.12.2010: €2,1 δισ.) και σε ποσοστό 10,4% επί του συνόλου των δανείων της Τράπεζας (31.12.2010: ποσοστό 9,1%). Παρόλα αυτά, το όνομα της ΑΤΕ είναι συνδεδεμένο με τον αγροτικό τομέα και, μέχρι σήμερα, είναι ο κύριος χρηματοδότης του τομέα αυτού. Τα έσοδά της από τόκους δανείων σε αγροτικές επιχειρήσεις αλλά κυρίως η αποπληρωμή των δανείων αυτών θα συνεχίσουν να εξαρτώνται σε ένα μεγάλο βαθμό από τις επιδόσεις και την ανάπτυξη του εν λόγω τομέα που με τη σειρά του εξαρτάται από την εκάστοτε εφαρμοζόμενη αγροτική πολιτική τόσο σε εθνικό όσο και ευρωπαϊκό επίπεδο.

Η επιδείνωση της αποτίμησης των περιουσιακών στοιχείων που δίδονται προς εξασφάλιση του δανειακού χαρτοφυλακίου, μπορεί να επηρεάσει δυσμενώς τη μελλοντική κερδοφορία της Τράπεζας και την αξία των εξασφαλίσεων που έχει λάβει

Σημαντικό μέρος των δανείων της Τράπεζας σε επιχειρήσεις και φυσικά πρόσωπα έχουν εξασφαλισθεί με δεσμεύσεις επί ακίνητης περιουσίας, κινητών αξιών, προθεσμιακών καταθέσεων και απαιτήσεων. Ειδικότερα, καθώς τα στεγαστικά δάνεια είναι ένα από τα κύρια στοιχεία του ενεργητικού της Τράπεζας, η Τράπεζα σε μεγάλο βαθμό είναι εκτεθειμένη στις εξελίξεις στην αγορά ακινήτων, ειδικά στην Ελλάδα, καθώς και σε συγκεκριμένες εταιρείες ανάπτυξης ακινήτων στην Ελλάδα. Το 2008, όταν η οικονομική ανάπτυξη επιβραδύνθηκε, τα επιτόκια των καταναλωτικών δανείων συνέχισαν να αυξάνονται, ενώ η υπερπροσφορά κατοικιών διατηρήθηκε, η ζήτηση συνέχισε να περιορίζεται, οι τιμές των κατοικιών άρχισαν να μειώνονται, ενώ οι καθυστερήσεις σε πληρωμές στεγαστικών δανείων αυξήθηκαν. Οι οικονομικές συνθήκες συνέχισαν να επιδεινώνονται το 2009, το 2010, καθώς και το 2011.

Συνεχιζόμενη καθοδική πορεία της ελληνικής οικονομίας, του Χρηματιστηρίου Αθηνών, ή γενική επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών σε οποιονδήποτε από τους τομείς δραστηριότητας όπου οι οφειλέτες της Τράπεζας δραστηριοποιούνται ή σε άλλες αγορές όπου βρίσκονται οι εξασφαλίσεις που έχουν παρασχεθεί, μπορεί να καταλήξουν σε μειώσεις της αξίας των εξασφαλίσεων που έχουν παρασχεθεί σε επίπεδα κατώτερα του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου αυτών των δανείων. Μείωση στην αξία των εξασφαλίσεων αυτών των δανείων ή αδυναμία να παρασχεθεί

συμπληρωματική εξασφάλιση μπορεί να αναγκάσει την Τράπεζα να προβεί σε πρόσθετες προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου και την αύξηση των απαιτήσεων σε αποθεματικά.

Επιπλέον, τυχόν αποτυχία της Τράπεζας να εισπράξει την αναμενόμενη αξία της εξασφάλισης, σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης, μπορεί να την εκθέσει σε ζημίες που θα μπορούσαν να έχουν σημαντική αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά της αποτελέσματα. Επιπλέον, η αξία ρευστοποίησης από την Τράπεζα θα εξαρτηθεί από την εύλογη αξία όπως θα προσδιοριστεί τη στιγμή της ρευστοποίησης και μπορεί να είναι ουσιωδώς διαφορετική από την τρέχουσα ή εκτιμώμενη εύλογη αξία. Οποιοσδήποτε από αυτούς τους παράγοντες θα απαιτούσε από την Τράπεζα να αναγνωρίσει πρόσθετες προβλέψεις ή να προβεί σε απομειώσεις, που θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα της Τράπεζας.

Συνεπεία των διακυμάνσεων και της αστάθειας των αγορών, ο Όμιλος ενδέχεται να υποστεί σημαντικές ζημίες από τις συναλλακτικές και επενδυτικές δραστηριότητές του

Ο Όμιλος διατηρεί εμπορικό και επενδυτικό χαρτοφυλάκιο με τοποθετήσεις στις αγορές χρεογράφων, συναλλάγματος, μετοχών, παραγώγων και σε λοιπές αγορές. Οι εν λόγω τοποθετήσεις σε χρηματοπιστωτικά μέσα θα μπορούσαν να επηρεασθούν αρνητικά από την αστάθεια των χρηματοοικονομικών και λοιπών αγορών ή την υποβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας της Τράπεζας ή την πλήρωση των όρων της συναλλαγής, καθώς και τυχόν αδυναμία της Τράπεζας να ανταποκριθεί σε παροχή πρόσθετων εξασφαλίσεων ή πρόωρου τερματισμού της συναλλαγής, δημιουργώντας τον κίνδυνο σημαντικών ζημιών. Επίσης, τυχόν αστάθεια θα μπορούσε να επιφέρει απώλειες σε ευρύ φάσμα προϊόντων που χρησιμοποιούνται για εμπορικούς, αλλά και για σκοπούς αντιστάθμισης (βλ. ενότητα 1.12.3 «Διαχείριση Κινδύνων» του παρόντος Εγγράφου Αναφοράς). Τυχόν σημαντικές ζημίες στο εμπορικό και επενδυτικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου θα μπορούσαν να έχουν σημαντικές δυσμενείς επιπτώσεις στη δραστηριότητα, την χρηματοοικονομική κατάσταση ή/και στα αποτελέσματα του Ομίλου.

Οι διακυμάνσεις των επιτοκίων ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τα καθαρά έσοδα της Τράπεζας από τόκους και να έχουν περαιτέρω αρνητικές επιπτώσεις

Τα επιτόκια είναι ιδιαίτερα ευαίσθητα σε αρκετούς παράγοντες που εκφεύγουν του ελέγχου της Τράπεζας, περιλαμβανομένων της νομισματικής πολιτικής και των εγχώριων και διεθνών οικονομικών και πολιτικών συνθηκών. Οι διακυμάνσεις στην αγορά των επιτοκίων μπορεί να επηρεάσουν το καθαρό περιθώριο επιτοκίου της Τράπεζας, το οποίο προκύπτει από τη διαφορά μεταξύ του επιτοκίου που η Τράπεζα χρεώνει στις έντοκες απαιτήσεις της και αυτού που η Τράπεζα καταβάλλει για τις έντοκες υποχρεώσεις της, με αποτέλεσμα ενδεχόμενη μείωση των καθαρών εσόδων από τόκους. Η άνοδος των επιτοκίων μπορεί επίσης να έχει ως αποτέλεσμα την αύξηση των εξόδων απομείωσης για ληξιπρόθεσμα δάνεια, εάν οι δανειολήπτες δεν μπορούν να αποπληρώσουν ή να αναχρηματοδοτήσουν τα δάνειά τους σε ένα περιβάλλον υψηλότερων επιτοκίων. Επιπλέον, άνοδος των επιτοκίων μπορεί να μειώσει τη ζήτηση για νέα δάνεια και τη δυνατότητα της Τράπεζας να χορηγήσει νέα δάνεια.

Η Τράπεζα αντιμετωπίζει σημαντικό ανταγωνισμό από ελληνικές και ξένες τράπεζες

Η γενική δυσκολία χρηματοδότησης από την αγορά έχει οδηγήσει σε σημαντική αύξηση του ανταγωνισμού για την προσέλκυση καταθέσεων. Επίσης, η Τράπεζα αντιμετωπίζει ανταγωνισμό από ξένες τράπεζες, πολλές από τις οποίες διαθέτουν πόρους σημαντικά υψηλότερους από τους δικούς της. Ο ανταγωνισμός για καταθέσεις αυξήθηκε κατά την πρόσφατη οικονομική κρίση στην Ελλάδα. Στο μέλλον, ενδέχεται η Τράπεζα να μη είναι σε θέση να συνεχίσει να ανταγωνίζεται επιτυχώς τις ελληνικές και ξένες τράπεζες. Περαιτέρω, οι πρόσφατες συγχωνεύσεις μεταξύ τραπεζικών ιδρυμάτων στις ΗΠΑ, στη Μεγάλη Βρετανία και στην Ευρώπη άλλαξαν το πεδίο του ανταγωνισμού για τις τράπεζες και τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα. Αυτές οι συγχωνεύσεις ενδέχεται να επεκταθούν και στις κύριες γεωγραφικές αγορές όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος, συμπεριλαμβανομένης της Ελλάδος. Το γεγονός αυτό θα μπορούσε να αυξήσει την πίεση του ανταγωνισμού που εξασκείται στον Όμιλο.

Σε περίπτωση που ο Όμιλος δεν επιτύχει να ανταγωνισθεί αποτελεσματικά τους υφιστάμενους ή νέους ανταγωνιστές του στην ελληνική κυρίως αγορά, αυτό θα μπορούσε να έχει ουσιωδώς δυσμενή επίδραση στα περιθώρια χορηγήσεων, τη δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση ή/και τα αποτελέσματά του.

Αλλαγές στη νομοθεσία για την προστασία των καταναλωτών μπορεί να περιορίσει τις αμοιβές, που ο Όμιλος χρεώνει για κάποιες από τις τραπεζικές συναλλαγές του

Αλλαγές στην νομοθεσία περί προστασίας του καταναλωτή στην Ελλάδα ή σε όποια άλλη χώρα δραστηριοποιείται ο Όμιλος μπορεί να περιορίσει τις αμοιβές, τις οποίες χρεώνει ο Όμιλος για συγκεκριμένα προϊόντα και υπηρεσίες. Εάν τέτοιες αλλαγές εφαρμοστούν μπορούν να μειώσουν το λειτουργικό εισόδημα του Ομίλου και το ποσό αυτής της μείωσης δεν μπορεί να εκτιμηθεί σήμερα.

Η Τράπεζα υπόκειται σε όλο και περισσότερες και πολύπλοκες κανονιστικές ρυθμίσεις, οι οποίες μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά τη δραστηριότητά της

Ο Όμιλος υπόκειται στις εκάστοτε ισχύουσες νομοθετικές, κανονιστικές και διοικητικές ρυθμίσεις που εφαρμόζονται στις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται. Το εν λόγω νομικό καθεστώς υπόκειται σε μεταβολές, ιδιαίτερα στο πλαίσιο της σύγχρονης διεθνούς συγκυρίας, στο οποίο υπήρξαν πρωτοφανή επίπεδα κυβερνητικής παρέμβασης στις αγορές και αλλαγών στους κανονισμούς που διέπουν τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

Προκειμένου να ανταποκριθούν στην παγκόσμια οικονομική κρίση, κυβερνήσεις και υπερ-εθνικές ενώσεις, όπως η Ε.Ε., εξετάζουν σημαντικές τροποποιήσεις στο ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, συμπεριλαμβανομένων τροποποιήσεων σε σχέση με την κεφαλαιακή επάρκεια και την έκταση των δραστηριοτήτων των τραπεζών. Ως αποτέλεσμα των πρόσφατων, των επικείμενων ή άλλων μελλοντικών μεταβολών στο κανονιστικό πλαίσιο των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων στο πλαίσιο αυτό των κανόνων που θέτουν προϋποθέσεις και υποχρεώσεις για τη συμμετοχή του Ομίλου σε οποιαδήποτε κυβερνητική ή ρυθμιστική πρωτοβουλία, όπως Σχέδιο Ενίσχυσης Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας), ο Όμιλος ενδέχεται να υποχρεωθεί να συμμορφωθεί με εκτενέστερες κανονιστικές ρυθμίσεις.

Η συμμόρφωση του Ομίλου με τους εν λόγω νέους κανονισμούς ενδέχεται να αυξήσει τις κανονιστικές κεφαλαιακές απαιτήσεις και τις δαπάνες του, να αυξήσει τις απαιτήσεις γνωστοποίησης, να περιορίσει ορισμένα είδη συναλλαγών, να επηρεάσει τη στρατηγική του Ομίλου και να περιορίσει ή να απαιτήσει την τροποποίηση των ποσοστών ή των προμηθειών που θα επιβάλλονται σε ορισμένα δάνεια και άλλα προϊόντα και κατά συνέπεια να μειώσει την απόδοση των επενδύσεων, των στοιχείων του ενεργητικού και των ιδίων κεφαλαίων του. Ο Όμιλος ενδέχεται να αντιμετωπίσει επίσης αυξημένο κόστος συμμόρφωσης με τις ρυθμίσεις αυτές και δυσχέρειες στο να εκμεταλλευθεί ορισμένες επιχειρηματικές ευκαιρίες. Τα μέτρα αυτά μπορεί να έχουν σημαντικό πεδίο εφαρμογής και ανεπιθύμητες συνέπειες για το παγκόσμιο χρηματοπιστωτικό σύστημα, το ελληνικό χρηματοπιστωτικό σύστημα ή τις δραστηριότητες του Ομίλου. Μεταξύ των συνεπειών αυτών ενδέχεται να είναι η δημιουργία αβεβαιότητας στις αγορές εν γένει ή οι αρνητικές ή θετικές συνέπειες σε συγκεκριμένους τομείς δραστηριότητας. Ο Όμιλος δεν είναι σε θέση να προβλέψει τις συνέπειες οποιωνδήποτε τέτοιων μεταβολών στις επιχειρηματικές του δραστηριότητες, τη χρηματοοικονομική του κατάσταση, τις ταμειακές ροές και τις μελλοντικές προοπτικές του.

Το κανονιστικό πλαίσιο του τραπεζικού συστήματος στην Ελλάδα έχει μεταβληθεί σημαντικά τα τελευταία χρόνια, κυρίως λόγω της εφαρμογής από την Ελλάδα των σχετικών Οδηγιών της Ευρωπαϊκής Ένωσης, καθώς και ως αντίδραση στην τρέχουσα οικονομική κρίση στην Ελλάδα. Προσφάτως έχει προταθεί σειρά νομοθετικών πρωτοβουλιών, η υιοθέτηση των οποίων ενδέχεται να μεταβάλει σημαντικά τις υποχρεώσεις του Ομίλου σχετικά με τα εποπτικά του κεφάλαια. Οι προτεινόμενες πρωτοβουλίες αναφέρονται κατωτέρω στον κίνδυνο «Οι απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου ενδέχεται να αυξηθούν ως αποτέλεσμα των αλλαγών της νομοθεσίας για την κεφαλαιακή επάρκεια».

Παρότι είναι δύσκολο να προβλεφθούν με βεβαιότητα οι συνέπειες των πρόσφατων εξελίξεων των κανονιστικών ρυθμίσεων στον Όμιλο, η θέσπιση νομοθεσίας και κανονισμών στην Ε.Ε., την Ελλάδα και τις άλλες περιοχές της Ευρώπης, στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος, πιθανόν να οδηγήσουν σε αύξηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων και του κόστους κεφαλαίου του Ομίλου και να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στον τρόπο δραστηριοποίησης του Ομίλου, στα προϊόντα και τις υπηρεσίες που προσφέρει, στην αξία των περιουσιακών του στοιχείων, στα λειτουργικά του αποτελέσματα και την οικονομική του κατάσταση ή σε απώλεια αξίας των νέων μετοχών, που θα προκύψουν από τη παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

Η Τράπεζα ενδέχεται να έχει μελλοντικές υποχρεώσεις προς τα ασφαλιστικά ταμεία

Σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις (Ν. 3029/2002, Ν. 3371/2005 και Ν. 3522/2006), το προσωπικό της Τράπεζας έχει ενταχθεί και ασφαλίζεται για κύρια ασφάλιση στον κλάδο σύνταξης ΙΚΑ-ΕΤΑΜ και για επικούριση, οι μεν νεοπροσλαμβανόμενοι από 01.01.2005 στο ΕΤΕΑΜ, οι δε ήδη ασφαλιζόμενοι στο επικουρικό ταμείο υπαλλήλων ΑΤΕ στο ΕΤΑΤ. Η Τράπεζα καταβάλει τις ισχύουσες τακτικές εργοδοτικές εισφορές, καθώς και τα συγκεκριμένα κατ' έτος ποσά για ορισμένη χρονική περίοδο ως έκτακτη εισφορά για την ένταξη των υπαλλήλων στα παραπάνω ταμεία.

Με την ψήφιση του πρόσφατου Ν. 3863/2010 επήλθε ριζική μεταβολή στις δομές και τον τρόπο λειτουργίας του ασφαλιστικού συστήματος. Οι εν λόγω εξελίξεις ή τυχόν νομοθετικές μεταβολές στο μέλλον αναφορικά με τις συντάξεις και τις συναφείς υποχρεώσεις της Τράπεζας ως εργοδότη, ενδέχεται να αυξήσουν τις υποχρεώσεις της Τράπεζας για επιπλέον εισφορές στα Ταμεία αυτά.

Η αξία ορισμένων χρηματοοικονομικών μέσων που καταχωρούνται σε εύλογη αξία προσδιορίζεται με τη χρήση χρηματοοικονομικών μοντέλων που ενσωματώνουν παραδοχές, κρίσεις και εκτιμήσεις, οι οποίες μπορεί να μεταβληθούν στο μέλλον ή τελικά να μην αποδειχθούν ακριβείς

Κατά τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας, ο Όμιλος βασίζεται σε χρηματιστηριακές τιμές ενεργούς αγοράς πανομοιότυπων χρηματοοικονομικών μέσων, ή όπου δεν υπάρχει ενεργή αγορά για πανομοιότυπα χρηματοοικονομικά μέσα, σε χρηματοοικονομικά μοντέλα αποτίμησης. Σε ορισμένες περιπτώσεις, στοιχεία για μεμονωμένα χρηματοοικονομικά μέσα ή ομάδες χρηματοοικονομικών μέσων που χρησιμοποιούνται από μοντέλα αποτίμησης, μπορεί να μην είναι διαθέσιμα ή μπορεί να μην είναι πλέον διαθέσιμα, λόγω μεταβολών στις συνθήκες της αγοράς. Στις περιπτώσεις αυτές, απαιτείται η χρήση παραδοχών, κρίσεων και εκτιμήσεων στα μοντέλα αποτίμησης που χρησιμοποιεί ο Όμιλος.Τα μοντέλα αποτίμησης είναι σύνθετα και οι παραδοχές, κρίσεις και εκτιμήσεις που κάνει ο Όμιλος, όπως και άλλοι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί συχνά αφορούν σε θέματα που εμπεριέχουν εκ φύσεως αβεβαιότητα, όπως μελλοντικές ταμειακές ροές. Τέτοιες παραδοχές, κρίσεις και εκτιμήσεις μπορεί να χρειάζονται επικαιροποίηση για να ενσωματώνουν τις ολοένα αυξανόμενες μεταβολές στις τρέχουσες συνθήκες και τάσεις. Οι μεταβολές που μπορεί να προκύψουν στις εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών μέσων, μπορεί να έχουν σημαντικά αρνητική επίπτωση στα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου. Επίσης, η πρόσφατη μεταβλητότητα και έλλειψη ρευστότητας στην αγορά, έχει θέσει σε αμφιβολία κάποιες από τις παραδοχές που χρησιμοποιούνταν και έχει καταστήσει δύσκολη την αποτίμηση τους. Στο μέλλον, οι αποτιμήσεις για αυτά τα μέσα μπορεί να μεταβληθούν, ώστε να αντικατοπτρίζουν τις εκάστοτε συνθήκες της αγοράς και μπορεί να προκύψει αρνητική επίπτωση στα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές του Ομίλου.

Η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη σε πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, κίνδυνο αγοράς, λειτουργικό κίνδυνο και ασφαλιστικό κίνδυνο

Η Τράπεζα, λόγω της φύσης των εργασιών της, είναι εκτεθειμένη σε μια σειρά από κινδύνους, οι σπουδαιότεροι από τους οποίους είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος αγοράς, ο λειτουργικός κίνδυνος και ο ασφαλιστικός κίνδυνος. Αποτυχία της Τράπεζας να διαχειριστεί αποτελεσματικά κάποιον από τους παραπάνω κινδύνους, θα μπορούσε να έχει σημαντικές δυσμενείς επιπτώσεις τόσο στη χρηματοοικονομική επίδοση όσο και στη φήμη της Τράπεζας.

- *Πιστωτικός κίνδυνος.* Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος οικονομικής ζημίας που σχετίζεται με την αθέτηση από τον οφειλέτη των συμβατικών υποχρεώσεών του προς την Τράπεζα. Η αθέτηση εκ μέρους του αντισυμβαλλόμενου της Τράπεζας μπορεί να προκληθεί από διάφορες αιτίες, οι οποίες δεν μπορούν να εκτιμηθούν με ακρίβεια από την Τράπεζα κατά το χρόνο σύναψης της σχετικής συναλλαγής. Η συνολική έκθεση του Ομίλου στον πιστωτικό κίνδυνο προέρχεται κατά κύριο λόγο από τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια και τις πιστοδοτήσεις της επιχειρηματικής και ιδιωτικής πίστης, από τις επενδυτικές και συναλλακτικές δραστηριότητες του Ομίλου, από πράξεις διαπραγμάτευσης στην αγορά παραγώγων και από το διακανονισμό των χρεογράφων. Ο βαθμός του πιστωτικού κινδύνου που εμπεριέχεται σε κάθε πιστωτικό άνοιγμα εξαρτάται μεταξύ άλλων από τις γενικότερες συνθήκες της οικονομίας και της αγοράς, τη χρηματοοικονομική θέση των οφειλετών, το ύψος, το είδος και τη διάρκεια των ανοιγμάτων και την ύπαρξη καλυμμάτων και εξασφαλίσεων. Η βάση δεδομένων «Τειρεσίας», η οποία παρακολουθεί πελάτες με αθέτηση υποχρεώσεων για το σύνολο του τραπεζικού συστήματος στην Ελλάδα, δεν παρέχει πληροφόρηση ως προς το συνολικό ποσό ενήμερων

δανείων κάθε οφειλέτη. Οι υπηρεσίες του Γραφείου Πίστωσης του Τειρεσία επεκτείνονται και βρίσκονται στη διαδικασία συγκρότησης μιας βάσης δεδομένων για τα ενήμερα δάνεια, η οποία δεν έχει ακόμα ολοκληρωθεί.

- *Κίνδυνος ρευστότητας*. Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από τη διαδικασία χρηματοδότησης του Ομίλου και από τη διαχείριση των θέσεών του στην αγορά. Η αδυναμία κάθε τράπεζας, συμπεριλαμβανομένης της Τράπεζας, να προβλέπει και να λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα για μη αναμενόμενες μειώσεις ή αλλαγές των πηγών χρηματοδότησης, θα μπορούσε να επηρεάσει τη δυνατότητα εκπλήρωσης των υποχρεώσεών της κατά τη λήξη τους. Η ισχυρότατη πίεση που δέχτηκε το Ελληνικό Δημόσιο στα δημόσια οικονομικά του έχει περιορίσει την πρόσβαση της Τράπεζας στις αγορές, η οποία σχεδόν αποκλειστικά βασίζεται στην ΕΚΤ (βλ. επίσης ανωτέρω παράγοντα κινδύνου «Η Τράπεζα εξαρτάται από το Ευρωσύστημα για τη ρευστότητα και τη χρηματοδότηση της ως αποτέλεσμα της σοβαρής επιδείνωσης της δημοσιονομικής θέσης του Ελληνικού Δημοσίου»).

- *Κίνδυνος αγοράς.* Ο κίνδυνος αγοράς περιλαμβάνει, ενδεικτικά, κινδύνους επιτοκίων, ισοτιμιών συναλλάγματος και τιμών χρεογράφων και μετοχών. Μεταβολές στα επίπεδα επιτοκίων, στις καμπύλες απόδοσης και στα επιτοκιακά περιθώρια ενδέχεται να επηρεάσουν το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο της Τράπεζας. Διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες επηρεάζουν την αξία του ενεργητικού και του παθητικού της Τράπεζας, στο βαθμό που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα και μπορεί να επηρεάσουν τα έσοδα της Τράπεζας από πράξεις συναλλάγματος. Η απόδοση των χρηματοοικονομικών αγορών ενδέχεται να προκαλέσει διακυμάνσεις στην αξία του επενδυτικού και του χαρτοφυλακίου συναλλαγών της Τράπεζας. Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει μεθόδους διαχείρισης κινδύνων, προκειμένου να μετριάσει και να ελέγξει τους ανωτέρω κινδύνους αγοράς αλλά και άλλους κινδύνους στους οποίους είναι εκτεθειμένα τα χαρτοφυλάκια της. Ωστόσο, είναι δύσκολο να προβλεφθούν με ακρίβεια τυχόν μεταβολές στις οικονομικές συνθήκες και τις συνθήκες της αγοράς και οι συνέπειες που οι μεταβολές αυτές θα ήταν δυνατόν να έχουν στην οικονομική επίδοση και στην επιχειρηματική δραστηριότητα της Τράπεζας.

- *Λειτουργικός κίνδυνος.* Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που σχετίζεται με την πιθανότητα να προκληθεί άμεση ή έμμεση ζημία από ένα εύρος παραγόντων που σχετίζονται με τις εσωτερικές διαδικασίες του Ομίλου, το προσωπικό, τα τεχνολογικά συστήματα και τις υποδομές, αλλά και εξωτερικών παραγόντων άλλων εκτός των κινδύνων αγοράς, ρευστότητας και πιστωτικού, όπως αυτοί που προέρχονται από απαιτήσεις νομικής ή κανονιστικής φύσεως και γενικώς αποδεκτά πρότυπα εταιρικής συμπεριφοράς.

- *Ασφαλιστικός κίνδυνος.* Ο ασφαλιστικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που αφορά τα κέρδη, ως συνέπεια αναντιστοιχίας μεταξύ των αναμενόμενων και των πραγματικών ασφαλιστικών αποζημιώσεων. Ανάλογα με το ασφαλιστικό προϊόν, ο κίνδυνος αυτός επηρεάζεται από μεταβολές σε μακροοικονομικά μεγέθη, μεταβολές στη συμπεριφορά των πελατών, μεταβολές στη δημόσια υγεία, από πανδημίες και καταστροφικά γεγονότα (σεισμούς, βιομηχανική καταστροφή, φωτιές, εξεγέρσεις, τρομοκρατία, κ.λπ.).

Παρά το γεγονός ότι η Τράπεζα πιστεύει ότι οι πολιτικές που ακολουθεί σχετικά με τη διαχείριση και τη μείωση των κινδύνων είναι επαρκείς, η συνεχιζόμενη μεταβλητότητα λόγω δυνάμεων της αγοράς που δεν μπορούν να ελεγχθούν θα μπορούσε να προκαλέσει επιδείνωση στην ρευστότητα της Τράπεζας. Αυτή η επιδείνωση θα μπορούσε να αυξήσει το κόστος χρηματοδότησης και να περιορίσει την ικανότητα της Τράπεζας να αυξήσει το πιστωτικό της χαρτοφυλάκιο και το συνολικό ποσό των στοιχείων του ενεργητικού της, γεγονός το οποίο θα μπορούσε να έχει σημαντική αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στην οικονομική κατάσταση και στα λειτουργικά αποτελέσματα της Τράπεζας.

Η στρατηγική αντιστάθμισης κινδύνου (hedging) ενδέχεται να μην είναι αποτελεσματική, με συνέπεια να μην αποτρέψει ζημίες

Μέσα από το ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και στρατηγικών που χρησιμοποιεί ο Όμιλος για την αντιστάθμιση των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται, είναι πιθανό ορισμένα προϊόντα και στρατηγικές να αποδειχθούν μη αποτελεσματικά και να επιφέρουν ζημιές. Κατά συνέπεια, μη αναμενόμενες εξελίξεις στις επιμέρους αγορές, θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την αποτελεσματικότητα των στρατηγικών αντιστάθμισης του Ομίλου. Επιπλέον, ο Όμιλος δεν αντισταθμίζει το σύνολο των κινδύνων που απορρέουν από το σύνολο όλων των κινδύνων, στους οποίους εκτίθεται. Η Τράπεζα έχει αντισταθμίσει μέρος του επιτοκιακού κινδύνου από τα ομόλογα έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου και λοιπών οργανισμών δημοσίου χαρακτήρα.

Η Τράπεζα ενδέχεται να μη διανείμει μέρισμα στους κατόχους των κοινών μετοχών της

Σύμφωνα με τους νόμους 3844/2010 και 3756/2009, η Τράπεζα δεν κατέβαλε στους κοινούς μετόχους της μέρισμα σε μετρητά το 2010 για τη χρήση 2009 και το έτος 2009 για τη χρήση 2008, αντίστοιχα. Επίσης, λόγω των ζημιών κατά τη χρήση 2010 δεν διένειμε μέρισμα το 2011 για τη χρήση 2010. Περαιτέρω, συνεπεία της οικονομικής κρίσης στην Ελλάδα τα αποτελέσματα της Τράπεζας ενδέχεται να είναι ζημιογόνα και κατά τις επόμενες χρήσεις, με αποτέλεσμα η Τράπεζα να μην είναι σε θέση να διανείμει μέρισμα σε μετρητά στους κατόχους των κοινών μετοχών.

Νέα νομοθεσία, που τυχόν τεθεί σε εφαρμογή στο μέλλον, ενδέχεται να εμποδίσει την Τράπεζα να καταβάλει μέρισμα σε μετρητά τα επόμενα χρόνια. Συνεπεία της συμμετοχής της Τράπεζας στο Σχέδιο Ενίσχυσης Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας του Ν. 3723/2008, η διανομή μερισμάτων δεν μπορεί να υπερβεί ποσοστό 35% των καθαρών κερδών της Τράπεζας, καθ' όσον χρόνο η Τράπεζα συμμετέχει στο Σχέδιο Ενίσχυσης Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας, ενώ ο εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου, ο οποίος συμμετέχει στο Δ.Σ. και παρίσταται στις Γενικές Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας, έχει δικαίωμα αρνησικυρίας στη λήψη απόφασης σχετικής με τη διανομή μερισμάτων κ.α. (βλ. επενδυτικό κίνδυνο «Το Ελληνικό Δημόσιο, ως βασικός μέτοχος της Τράπεζας, είχε και δύναται να συνεχίσει να έχει σημαντική επιρροή στη Διοίκηση και τη λειτουργία της»).

Το Ελληνικό Δημόσιο, ως βασικός μέτοχος της Τράπεζας, είχε και δύναται να συνεχίσει να έχει σημαντική επιρροή στη Διοίκηση και τη λειτουργία της

Η Τράπεζα από την ίδρυσή της μέχρι και την εισαγωγή των μετοχών της στο Χρηματιστήριο Αθηνών (εφεξής Χ.Α.) άνηκε εξολοκλήρου στο Ελληνικό Δημόσιο. Το Ελληνικό Δημόσιο προ της παρούσας αύξησης κατέχει ποσοστό 89,9% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, ενώ μετά την ολοκλήρωσή της, πιθανώς, να κατέχει μέχρι και 92,7% του μετοχικού της κεφαλαίου.

Το Ελληνικό Δημόσιο είναι σε θέση να σχηματίσει, με το ποσοστό δικαιωμάτων ψήφων που διαθέτει, την πλειοψηφία που απαιτείται από την εταιρική νομοθεσία για τη λήψη αποφάσεων, ενώ μπορεί να διαφωνήσει με συγκεκριμένες αποφάσεις της Τράπεζας και του Ομίλου για τη διανομή μερισμάτων, πολιτικές παροχών και άλλες εμπορικές και διαχειριστικές αποφάσεις και μπορεί τελικά να περιορίσει τη λειτουργική ευελιξία του Ομίλου, να επηρεάσει τη στρατηγική του και να εμποδίσει ή να επαναπροσδιορίσει το στρατηγικό ανασχεδιασμό για την αναδιάρθρωση του Ομίλου.

Περαιτέρω, το Ελληνικό Δημόσιο έχει συμφέροντα και σε άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και ενδιαφέρον για την υγεία του ελληνικού τραπεζικού συστήματος και άλλων τομέων δραστηριότητας, καθώς και του μακροοικονομικού περιβάλλοντος εν γένει, και αυτά τα συμφέροντα μπορεί να μην συμβαδίζουν πάντα με τα εμπορικά συμφέροντα του Ομίλου ή των μετόχων αυτού. Μία πράξη που υποστηρίζεται από το Ελληνικό Δημόσιο μπορεί να μην είναι προς το συμφέρον του Ομίλου ή των μετόχων του γενικά.

Στο πλαίσιο εφαρμογής του σχεδίου ενίσχυσης της ρευστότητας που εφαρμόστηκε στην Ελλάδα, το Ελληνικό Δημόσιο έχει διορίσει έναν εκπρόσωπο του Δημοσίου στο Δ.Σ., ο οποίος μπορεί να παρακολουθεί και τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας και διατηρεί δικαίωμα αρνησικυρίας στη λήψη αποφάσεων α) με στρατηγικό χαρακτήρα ή β) αποφάσεων με τις οποίες μεταβάλλεται ουσιωδώς η νομική ή χρηματοοικονομική κατάσταση της Τράπεζας και για την έγκριση των οποίων απαιτείται απόφαση της συνέλευσης των μετόχων ή γ) απόφαση για τη διανομή μερισμάτων και την πολιτική παροχών προς τον Πρόεδρο, το Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και τους Γενικούς Διευθυντές και τους αναπληρωτές τους, με τυχόν απόφαση του Υπουργού Οικονομικών ή εφόσον κρίνει ότι η απόφαση δύναται να θέσει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των καταθετών ή να επηρεάσει ουσιωδώς τη φερεγγυότητα και την εύρυθμη λειτουργία της Τράπεζας.

Το δανειακό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας αναμένεται να περιοριστεί

Η Τράπεζα, με βάση το Πρόγραμμα Αναδιάρθρωσης (βλ. ενότητα 1.6.1 «Σημαντικά Γεγονότα»), θα περιορίσει το δανειακό της χαρτοφυλάκιο, γεγονός που ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματά της.

Επίσης, το δανειακό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας μπορεί να περιοριστεί, ανάμεσα σε άλλους παράγοντες, από την κατάσταση της ελληνικής οικονομίας λόγω της οικονομικής κρίσης και του Μνημονίου και από την τάση της Τράπεζας να δανειοδοτήσει πελάτες, που πληρούν τις προϋποθέσεις πιστοληπτικής ποιότητας.

Επιπλέον φόροι ενδέχεται να επιβληθούν στην Τράπεζα και στις θυγατρικές της

Λόγω της αβεβαιότητας της επιτυχούς εφαρμογής του Μνημονίου είναι πιθανή η επιβολή νέων φόρων και η κλιμάκωση των υφιστάμενων φόρων. Επιπλέον, κατά τη συνάντηση κορυφής του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου που πραγματοποιήθηκε την 17η Ιουνίου 2010, οι αντιπρόσωποι συμφώνησαν ότι οι χώρες μέλη της Ε.Ε. θα πρέπει να προωθήσουν ένα σύστημα επιβολής τελών και φόρων στα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, το οποίο να προάγει τη δίκαιη κατανομή του κόστους της παγκόσμιας οικονομικής κρίσης.

Η πιθανή επιβολή νέων φόρων μπορεί να έχει σημαντικά δυσμενή επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στην οικονομική κατάσταση και στα αποτελέσματα της Τράπεζας.

Διακοπή ή παραβίαση της ασφάλειας των συστημάτων πληροφορικής της Τράπεζας μπορεί να προκαλέσει απώλεια εργασιών και άλλες ζημίες

Η διεκπεραίωση των εργασιών της Τράπεζας πραγματοποιείται μέσω πληροφορικών συστημάτων και συστημάτων τηλεπικοινωνιών. Οποιαδήποτε δυσλειτουργία, διακοπή της λειτουργίας ή παραβίαση της ασφάλειας των συστημάτων αυτών ενδέχεται να δημιουργήσει σημαντικά προβλήματα στην απόδοση των συστημάτων παρακολούθησης λογαριασμών πελατών, λογιστικής καταχώρησης και διαχείρισης καταθέσεων ή/και δανείων της Τράπεζας.

Η Τράπεζα έχει κατά καιρούς αντιμετωπίσει ζητήματα δυσλειτουργίας πληροφορικών συστημάτων και δεν μπορεί να εγγυηθεί ότι δεν θα προκύψουν στο μέλλον τέτοια περιστατικά ή ότι, εάν προκύψουν, θα αντιμετωπιστούν επιτυχώς. Δυσλειτουργία ή διακοπή των συστημάτων θα μπορούσε να προκαλέσει απώλεια στοιχείων πελατών, ευθύνες για την Τράπεζα και αδυναμία εξυπηρέτησής πελατών, που μπορεί να έχουν ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα της Τράπεζας, την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας και τα λειτουργικά αποτελέσματά της.

Η πλειοψηφία των εργαζομένων της Τράπεζας είναι μέλη συνδικαλιστικών οργανώσεων και ενδέχεται να προβούν σε περαιτέρω απεργιακές κινητοποιήσεις

Οι περισσότεροι εργαζόμενοι της Τράπεζας συμμετέχουν σε συνδικαλιστικές οργανώσεις και ο τραπεζικός κλάδος στην Ελλάδα αντιμετωπίζει απεργίες που αφορούν κυρίως σε θέματα μισθών και συντάξεων. Οι τραπεζικοί υπάλληλοι στην Ελλάδα προέβησαν στο πρόσφατο παρελθόν σε απεργιακές κινητοποιήσεις, κατά κύριο λόγο για να εκφράσουν την αντίθεσή τους στα μέτρα λιτότητας που εφαρμόστηκαν λόγω του Μνημονίου. Τα εργατικά συνδικάτα των τραπεζών συμμετέχουν συνήθως στις γενικές απεργίες, οι οποίες έχουν αυξηθεί. Παρατεταμένη εργασιακή αναταραχή ενδέχεται να έχει ουσιώδη δυσμενή επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα της Τράπεζας στην Ελλάδα, άμεσα ή έμμεσα, για παράδειγμα στην προθυμία ή στη δυνατότητα της Ελληνικής Κυβέρνησης να εφαρμόσει τις αλλαγές που είναι αναγκαίες για να εφαρμόσει με επιτυχία το Μνημόνιο.

Η δυνατότητα της Τράπεζας να μειώσει το προσωπικό της στην Ελλάδα είναι περιορισμένη

Μέρος της στρατηγικής της Τράπεζας είναι η αύξηση της κερδοφορίας μέσω της αποδοτικότερης λειτουργίας της. Η στρατηγική αυτή θα μπορούσε εν μέρει να επιτευχθεί με μείωση προσωπικού, η οποία όμως υπόκειται σε περιορισμούς που απορρέουν από την εργατική νομοθεσία, την επιχειρησιακή συλλογική σύμβαση εργασίας και κυρίως τον Οργανισμό (Κανονισμό Εργασίας) της Τράπεζας. Ως αποτέλεσμα των παραπάνω, για τη μείωση του προσωπικού της η Τράπεζα θα εξακολουθήσει να βασίζεται σε αποχωρήσεις λόγω συνταξιοδότησης.

Η απώλεια των υψηλόβαθμων στελεχών μπορεί να έχει δυσμενείς συνέπειες στην δυνατότητα της Τράπεζας να εφαρμόσει τη στρατηγική της

Στα υφιστάμενα υψηλόβαθμα στελέχη της Τράπεζας συμπεριλαμβάνονται ορισμένα διοικητικά στελέχη με σημαντικές ικανότητες και εμπειρία στους τραπεζικούς τομείς όπου δραστηριοποιείται η Τράπεζα. Η καλή λειτουργία της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Τράπεζας και η ευχέρειά της να εφαρμόσει την επιχειρησιακή της στρατηγική θα εξαρτηθεί, σε μεγάλο βαθμό, από τις προσπάθειες των υψηλόβαθμων στελεχών. Για παράδειγμα, τυχόν αλλαγή της

Κυβέρνησης στην Ελλάδα μπορεί να οδηγήσει σε αποχώρηση ορισμένων υψηλόβαθμων στελεχών. Αν ένα σημαντικό ποσοστό των υψηλόβαθμων στελεχών αποχωρήσει, το γεγονός αυτό μπορεί να έχει ουσιώδη δυσμενή αντίκτυπο στην επιχειρηματική δραστηριότητα της Τράπεζας.

Η Τράπεζα ενδεχομένως να μην έχει τη δυνατότητα πρόσληψης ή διατήρησης έμπειρων ή/και καταρτισμένων στελεχών

Η ανταγωνιστική θέση της Τράπεζας εξαρτάται εν μέρει στην ικανότητά της να συνεχίσει να προσελκύει, διατηρεί και προσφέρει κίνητρα σε καταρτισμένο και έμπειρο υπαλληλικό και διοικητικό προσωπικό. Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3723/08, όπως ισχύει και εφαρμόζεται, απαγορεύεται στην Τράπεζα να καταβάλει πρόσθετες αμοιβές στα μέλη του Δ.Σ. και στα διευθυντικά στελέχη αυτής. Περαιτέρω, λόγω της δημοσιονομικής κρίσης, η Τράπεζα, βάσει του άρθρου 31 του Ν.4024/2011 περιόρισε τις αμοιβές των στελεχών, γεγονός το οποίο μπορεί να αποτρέψει τη διατήρηση ή πρόσληψη κατηρτισμένου και έμπειρου προσωπικού.

Σημειώνεται, επίσης, ότι η Τράπεζα υπόκειται για τις προσλήψεις προσωπικού στους νόμους και ρυθμίσεις περί ΑΣΕΠ, καθώς και στις διατάξεις περί μετατροπής συμβάσεων εργασίας ορισμένου χρόνου σε αορίστου. Οι νόμοι και οι ρυθμίσεις αυτές μπορούν να περιορίσουν τη δυνατότητα της Τράπεζας στη διαχείριση του ανθρώπινου δυναμικού της.

Τυχόν αδυναμία πρόσληψης ή αδυναμία επιτυχούς διαχείρισης του υπάρχοντος προσωπικού μπορεί να έχει ουσιώδη δυσμενή αντίκτυπο στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στην οικονομική κατάσταση, στα λειτουργικά αποτελέσματα και στις προοπτικές της Τράπεζας.

1.1.3 Κίνδυνοι που συνδέονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα της Τράπεζας εκτός Ελλάδας

Πολιτικές και οικονομικές εξελίξεις θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τις δραστηριότητες του Ομίλου

Εξωτερικοί παράγοντες, όπως πολιτικές και οικονομικές εξελίξεις, μπορούν να επηρεάσουν αρνητικά τις δραστηριότητες, τη στρατηγική και τις προοπτικές του Ομίλου. Η χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα, καθώς και η στρατηγική και οι προοπτικές του Ομίλου μπορεί να επηρεαστούν αρνητικά από γεγονότα που εκφεύγουν του ελέγχου του Ομίλου, τα οποία περιλαμβάνουν ενδεικτικά και όχι περιοριστικά:

- αλλαγές στις κυβερνητικές πολιτικές,
- αλλαγές στα επίπεδα των επιτοκίων που επιβάλλονται από την ΕΚΤ,
- διακυμάνσεις στην εμπιστοσύνη των καταναλωτών και το επίπεδο των δαπανών των καταναλωτών,
- κανονισμοί και οδηγίες για τον τραπεζικό ή άλλους κλάδους,
- πολιτική αστάθεια ή στρατιωτικές επιχειρήσεις που έχουν αντίκτυπο στην Ευρώπη ή/και σε άλλες περιοχές, και
- φορολογία και άλλοι πολιτικοί, οικονομικοί ή κοινωνικοί κίνδυνοι που σχετίζονται με την ανάπτυξη των εργασιών του Ομίλου.

1.1.4 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις αγορές

Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Τράπεζας παρουσιάζει διακυμάνσεις

Η τιμή διαπραγμάτευσης της μετοχής της Τράπεζας παρουσίασε έντονες διακυμάνσεις στο παρελθόν οι οποίες ενδέχεται να επαναληφθούν εξαιτίας παραγόντων, πολλοί εκ των οποίων βρίσκονται εκτός του ελέγχου της Τράπεζας. Ορισμένοι τέτοιοι παράγοντες είναι οι ακόλουθοι:

- Οι πραγματικές ή αναμενόμενες διακυμάνσεις στα λειτουργικά αποτελέσματα της Τράπεζας.
- Τα αποτελέσματα των ανταγωνιστών στον κλάδο και η θέση τους στην αγορά.

- Η κατάσταση της ελληνικής οικονομίας, καθώς και των χωρών της Ευρωζώνης.
- Οι αναμενόμενες ή πραγματοποιηθείσες πωλήσεις μετοχών της Τράπεζας στη χρηματιστηριακή αγορά.
- Οι μεταβολές στις εκτιμήσεις των αναλυτών.
- Οι συνθήκες και προοπτικές του τραπεζικού κλάδου στην Ελλάδα και το εξωτερικό.
- Οι πιθανές αλλαγές στο θεσμικό πλαίσιο των τραπεζών.
- Μεταβολές στις πολιτικές συνθήκες στην Ελλάδα, λόγω π.χ. επερχόμενων εκλογών , κυβερνητικών μεταβολών.

Μεταβολές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες ενδέχεται να έχουν ουσιώδη επίδραση στην αξία των μετοχών της Τράπεζας

Οι κοινές μετοχές της Τράπεζας διαπραγματεύονται στο Χ.Α. σε Ευρώ. Οι διακυμάνσεις στη συναλλαγματική ισοτιμία μεταξύ του Ευρώ και των άλλων νομισμάτων ενδέχεται να επηρεάσουν την αξία των κοινών μετοχών της Τράπεζας στο εθνικό νόμισμα των επενδυτών, σε χώρες με νόμισμα διαφορετικό από το Ευρώ. Επιπροσθέτως, τα μερίσματα σε μετρητά επί των κοινών μετοχών της Τράπεζας καταβάλλονται σε Ευρώ και, ως εκ τούτου, υπόκεινται στις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών κατά τη μετατροπή στο εθνικό νόμισμα του επενδυτή.

Η διαπραγμάτευση των κοινών μετοχών της Τράπεζας στο Χ.Α. είχε και ενδέχεται να συνεχίσει να έχει χαμηλή ρευστότητα

Το 2010, ο μέσος ημερήσιος όγκος συναλλαγών των κοινών μετοχών στο Χ.Α. ανήλθε σε 0,05% επί του συνόλου των μετοχών. Η διαπραγμάτευση των κοινών μετοχών είναι πιθανόν να έχει χαμηλή ρευστότητα συγκρινόμενη με άλλες ελληνικές τράπεζες. Αποτέλεσμα αυτού είναι οι μέτοχοι να αντιμετωπίζουν δυσκολία σχετικά με την εκτίμηση της πορείας της μετοχής, βασιζόμενοι στην καταγεγραμμένη πορεία των μετοχών της Τράπεζας στο Χ.Α. (βλέπε, επίσης, επενδυτικό κίνδυνο «Οι κοινές μετοχές της Τράπεζας στο Χ.Α. έχουν χαμηλή διασπορά» στην ενότητα 1.2 του χωριστού εγγράφου «Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου»).

1.2 Υπεύθυνα πρόσωπα

Το Έγγραφο Αναφοράς αποτελεί χωριστό έγγραφο και από κοινού με το «Περιληπτικό Σημείωμα» και το «Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου», που αποτελούν χωριστά έγγραφα, απαρτίζουν στο σύνολό τους το Ενημερωτικό Δελτίο (εφεξής από κοινού το «**Ενημερωτικό Δελτίο**»), το οποίο αφορά στη δημόσια προσφορά νέων μετοχών της εταιρείας με την επωνυμία «ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» (εφεξής η «**Τράπεζα**» ή «**ΑΤΕ**» ή «**ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ**» ή «**Εκδότρια**» ή «**ATEbank**») από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας (στο εξής η «**Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου**» ή η «**Δημόσια Προσφορά**») με την έκδοση μετοχών και την εισαγωγή αυτών των μετοχών στην Κύρια Αγορά του Χ.Α..

Το Έγγραφο Αναφοράς έχει συνταχθεί σύμφωνα με την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία και έχει εγκριθεί από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς στις 06.12.2011, μόνο όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και το Ν. 3401/2005.

Στο Έγγραφο Αναφοράς περιέχονται και παρουσιάζονται με εύληπτο και κατανοητό τρόπο όλες οι πληροφορίες που είναι απαραίτητες, προκειμένου οι επενδυτές να είναι σε θέση με εμπεριστατωμένο τρόπο να αξιολογήσουν τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές της Τράπεζας, καθώς και τα δικαιώματα που απορρέουν από τις κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές της και τις πληροφορίες για τις θυγατρικές της (εφεξής ο «Όμιλος»).

Το Έγγραφο Αναφοράς θα είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό, σύμφωνα με το άρθρο 14, παρ. 2 (β), (γ), (δ) του Ν. 3401/2005, όπως ισχύει, σε ηλεκτρονική μορφή στην ηλεκτρονική διεύθυνση του Χρηματιστηρίου Αθηνών www.ase.gr, στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς www.hcmc.gr, στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.ate.gr και στις ηλεκτρονικές διευθύνσεις των Συμβούλων Έκδοσης, Εθνική Τράπεζα και Eurobank EFG Equities (εφεξής οι «Σύμβουλοι Έκδοσης»), www.nbg.gr και www.eurobankequities.gr. Επίσης, το Έγγραφο Αναφοράς θα είναι διαθέσιμο δωρεάν στο επενδυτικό κοινό και σε έντυπη μορφή από το Τμήμα Εταιρικών Ανακοινώσεων και Εξυπηρέτησης Μετόχων, Πανεπιστημίου 23, Αθήνα και από το κεντρικό κατάστημα της Τράπεζας, Πανεπιστημίου 4, Αθήνα.

Το Έγγραφο Αναφοράς περιέχει κάθε πληροφορία, της οποίας η δημοσιοποίηση προβλέπεται από τον Κανονισμό (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και η οποία αφορά στην Τράπεζα και τον Όμιλό της.

Η Τράπεζα, τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου, τα φυσικά πρόσωπα, που επιμελήθηκαν από πλευράς Τράπεζας τη σύνταξη του Εγγράφου Αναφοράςκαι οι Σύμβουλοι Έκδοσης βεβαιώνουν ότι αυτό έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και του Ν. 3401/2005.

Οι μέτοχοι και επενδυτές, που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες και διευκρινίσεις για την Τράπεζα, μπορούν να απευθύνονται κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στα γραφεία της Τράπεζας, Πανεπιστημίου 4 & Κριεζώτου, τηλ. 210 369 7350 (αρμόδιος κ. Σπυρίδων Κολιάτσας).

Τα φυσικά πρόσωπα από πλευράς Τράπεζας, τα οποία επιμελήθηκαν τη σύνταξη του Εγγράφου Αναφοράς, είναι οι κ.κ.:

- Ηλίας Μπέτσης, Προϊστάμενος Διεύθυνσης Νομικών Υπηρεσιών, τηλ. 210 369 7300, και
- Σπυρίδων Κολιάτσας, Προϊστάμενος Διεύθυνσης Οικονομικών Υπηρεσιών, τηλ. 210 369 7350

Η Τράπεζα, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, τα υπεύθυνα πρόσωπα εκ μέρους της Τράπεζας που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του Εγγράφου Αναφοράς, καθώς και οι Σύμβουλοι Έκδοσης ως νομικά πρόσωπα, είναι υπεύθυνοι για το περιεχόμενο του Εγγράφου Αναφοράς κατά την έννοια του άρθρου 6 του Ν. 3401/2005 και της παρ. 1.1. του Παραρτήματος Ι του Κανονισμού αριθ. 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.

Οι δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τις χρήσεις που έληξαν 31 Δεκεμβρίου 2008, 31 Δεκεμβρίου 2009 και 31 Δεκεμβρίου 2010, που περιλαμβάνονται στο Έγγραφο Αναφοράς, όπως προβλέπεται από την ενότητα 20.1 του Παραρτήματος Ι του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει των Δ.Π.Χ.Α. και του Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει. Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές της Τράπεζας και έχουν εγκριθεί από τις Τακτικές Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων της 14 Μαΐου 2009, 15 Μαΐου 2010 και 29 Απριλίου 2011, αντίστοιχα.

Οι δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2011 έως 30 Σεπτεμβρίου 2011, που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου (Δ.Λ.Π.) 34 και περιλαμβάνονται στο Έγγραφο Αναφοράς, όπως προβλέπεται από την ενότητα 20.6 του Παραρτήματος Ι του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, έχουν εγκριθεί από το Δ.Σ. της Τράπεζας στις 29 Νοεμβρίου 2011.

Τα μέλη του Δ.Σ. της Τράπεζας, τα υπεύθυνα πρόσωπα από πλευράς Τράπεζας, που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του Εγγράφου Αναφοράς, καθώς και οι Σύμβουλοι Έκδοσης, ως νομικά πρόσωπα, δηλώνουν ότι έχουν λάβει γνώση και συμφωνούν με το περιεχόμενο του Εγγράφου Αναφοράς που καθίσταται διαθέσιμο στο κοινό και βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Έγγραφο Αναφοράς είναι, εξ όσων γνωρίζουν, αληθείς και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Οι Σύμβουλοι Έκδοσης γνωστοποιούν στο επενδυτικό κοινό ότι έχει διενεργηθεί κατ΄ εντολή τους α) νομικός έλεγχος από την ανεξάρτητη δικηγορική εταιρεία ΚΑΡΑΤΖΑ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ, που καλύπτει το χρονικό διάστημα από 01.06.2011 έως και 02.11.2011, σε συνέχεια του νομικού ελέγχου που είχε πραγματοποιηθεί στο πλαίσιο της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων στις 29.04.2011 και κάλυπτε το χρονικό διάστημα από 01.01.2009 έως και 31.05.2011, και β) εξέταση από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers της Δήλωσης Επάρκειας Κεφαλαίου Κίνησης της διοίκησης της Τράπεζας για τη δωδεκάμηνη περίοδο μετά την έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς του Ενημερωτικού Δελτίου, το οποίο απαρτίζεται από 3 χωριστά έγγραφα («Περιληπτικό Σημείωμα», «Έγγραφο Αναφοράς» και «Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου»). Επιπλέον, οι Σύμβουλοι Έκδοσης γνωστοποιούν ότι κάθε πληροφορία που περιλαμβάνεται στο παρόν Έγγραφο Αναφοράς βασίζεται αποκλειστικά σε στοιχεία που ελήφθησαν από την Τράπεζα ή/και σε δηλώσεις των εκπροσώπων της και των φυσικών προσώπων που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Εγγράφου Αναφοράς, καθώς και στα πορίσματα του συμπληρωματικού νομικού ελέγχου. Οι παρατηρήσεις, οι οποίες προέκυψαν από τον εν λόγω έλεγχο έχουν περιληφθεί στο Έγγραφο Αναφοράς, κατά την κρίση των Συμβούλων Έκδοσης. Η σχετική έκθεση πορισμάτων του συμπληρωματικού νομικού ελέγχου, κατόπιν σχετικής συναίνεσης της δικηγορικής εταιρείας ΚΑΡΑΤΖΑ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ, είναι διαθέσιμη στο κοινό (βλ. ενότητα 1.26.2 «Έγγραφα στη διάθεση του επενδυτικού κοινού» του Εγγράφου Αναφοράς).

Τα τυχόν συμφέροντα και οι σχέσεις των Συμβούλων Έκδοσης, του ανεξάρτητου νομικού ελεγκτή, καθώς και του ανεξάρτητου ορκωτού ελεγκτή λογιστή παρουσιάζονται με σχετική αναφορά στην ενότητα 1.3.3 «Συμφέροντα των φυσικών & νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου» του χωριστού εγγράφου «Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου».

1.3 Νόμιμοι Ελεγκτές

1.3.1 Νομικός Έλεγχος

Για τους σκοπούς της σύνταξης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου (που το παρόν απαρτίζεται από τρία χωριστά έγγραφα ήτοι «Περιληπτικό Σημείωμα», «Εγγραφο Αναφοράς» και «Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου), σύμφωνα με το Ν. 3401/2005 και τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, όπως έχουν τροποποιηθεί και ισχύουν, κατόπιν εντολής των Συμβούλων, διενεργήθηκε νομικός έλεγχος που καλύπτει το χρονικό διάστημα από 01.06.2011 έως και 02.12.2011, σε συνέχεια του νομικού ελέγχου που είχε πραγματοποιηθεί στο πλαίσιο της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων στις 29.04.2011 και κάλυπτε το χρονικό διάστημα από 01.01.2009 έως και 31.05.2011. Αντικείμενο του εν λόγω νομικού ελέγχου είναι η Τράπεζα και οι θυγατρικές της εταιρείες ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε., ΑΤΕ LEASING και ΑΤΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ (οι «**Θυγατρικές**») για τη χρονική περίοδο από 01.06.2011 μέχρι και 02.12.2011 (εφεξής ο «Συμπληρωματικός **Νομικός Έλεγχος**»).

Ο Συμπληρωματικός Νομικός Έλεγχος πραγματοποιήθηκε με τη βοήθεια της Τράπεζας, η οποία προμήθευσε τα αιτηθέντα, στο πλαίσιο της ως άνω διαδικασίας, έγγραφα, πιστοποιητικά, επιστολές, δηλώσεις, βεβαιώσεις και λοιπά στοιχεία, στα οποία και βασίστηκε αποκλειστικά η σύνταξη του εγγράφου του νομικού ελεγκτή (εφεξής «Έγγραφο Νομικού Ελεγκτή») και των οποίων η γνησιότητα και ακρίβεια θεωρήθηκε ως δεδομένη. Το εν λόγω Έγγραφο Νομικού Ελεγκτή είναι στη διάθεση των ενδιαφερομένων επενδυτών (βλ. ενότητα 1.26.2 «Έγγραφα στη διάθεση του επενδυτικού κοινού» του παρόντος Εγγράφου Αναφοράς), κατόπιν σχετικής συνέναινεσης της δικηγορικής εταιρείας.

Η Δικηγορική Εταιρεία ΚΑΡΑΤΖΑ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ δηλώνει ότι παρέχει το δικαίωμα να περιληφθούν τα συμπεράσματα του Νομικού Ελέγχου της με τη μορφή και στο πλαίσιο που περιλαμβάνονται στη σχετική επιστολή της, καθώς και οι τυχόν παρατηρήσεις και σημειώσεις του ελέγχου στο παρόν Έγγραφο Αναφοράς.

Ακολούθως, παρατίθενται αυτούσια τα συμπεράσματα του Νομικού Ελέγχου, Ελέγχου, που καλύπτει το χρονικό διάστημα από 01.01.2009 έως και 31.05.2011, όπως περιλαμβάνονται στο από 01.06.2011 Έγγραφο Νομικού Ελεγκτή, που πραγματοποιήθηκε στο πλαίσιο της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με απόφαση της Τάκτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων στις 29.04.2011.

«

1. *Τα στοιχεία που μας χορηγήθηκαν από την Τράπεζα είναι, κατά τη γνώμη μας, επαρκή για την πληρότητα του νομικού ελέγχου της Τράπεζας και των Θυγατρικών στο πλαίσιο σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου λόγω της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου.*

2. *Κατόπιν μελέτης του Ενημερωτικού Δελτίου, (α) δεν έχει παραλειφθεί από το Ενημερωτικό Δελτίο ουσιώδες νομικό ζήτημα ή πληροφορία νομικής φύσεως, σύμφωνα με τους νόμους και τους κανόνες που διέπουν τη σύνταξή του, που θα έπρεπε να έχουν περιληφθεί σε αυτό σύμφωνα με το Ν. 3401/2005 και σε συνδυασμό με τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και (β) τα στοιχεία του Ενημερωτικού Δελτίου που άπτονται του νομικού ελέγχου, όπως προβλέπονται στον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και στη χρηματιστηριακή νομοθεσία, αναφέρονται πλήρως και με ακρίβεια.*

3. *Δεν προέκυψαν, στο πλαίσιο του νομικού ελέγχου που διενεργήσαμε, νομικά ζητήματα που θα μπορούσαν να εμποδίσουν από νομική άποψη την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας και την εισαγωγή των νέων μετοχών της στο Χ.Α.*

4. *Το Καταστατικό της Τράπεζας και των Θυγατρικών δεν παραβιάζουν την ισχύουσα νομοθεσία.*

5. *Η νομική κατάσταση των μετοχών της Τράπεζας και των Θυγατρικών είναι σύμφωνη με τους νόμους και τους κανονισμούς στους οποίους υπόκεινται.*

6. *Η Τράπεζα εφαρμόζει όλες τις προβλεπόμενες από τη νομοθεσία διατάξεις της εταιρικής διακυβέρνησης και διαθέτει επαρκή εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας ο οποίος να περιλαμβάνει το ελάχιστο περιεχόμενο που προβλέπεται στο Ν. 3016/2002.*

7. *Η Τράπεζα συμμορφώνεται με τις διατάξεις του άρθρου 37 του Ν. 3693/2008 και του άρθρου 2 παρ. 2 του Ν. 3873/2010.*

8. *Η Τράπεζα και οι Θυγατρικές κατέχουν τις απαιτούμενες από το ειδικό θεσμικό πλαίσιο που τις διέπει άδειες.*

9. *Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας και των Θυγατρικών είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και οι μετοχές τους είναι πλήρως αποπληρωμένες.*

10. *α.Οι μετοχές της Τράπεζας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες και ελεύθερα μεταβιβάσιμες και δεν υπάρχουν συμφωνίες μετόχων που να περιορίζουν την ελεύθερη διαπραγματευσιμότητα και μεταβίβαση των μετοχών της Τράπεζας.*

    β. Το σύνολο των μετοχών των Θυγατρικών ανήκουν στην Τράπεζα.

    Οι μετοχές των Θυγατρικών δεν είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες, καθώς δεν είναι εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά που λειτουργεί στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό.

    Οι ως άνω μετοχές είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμες, με εξαίρεση τις μετοχές της ΑΤΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε., σύμφωνα με το Καταστατικό της οποίας για τη μεταβίβαση των μετοχών αυτής απαιτείται προηγούμενη απόφαση της Γενικής Συνέλευσης με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία και άρνηση των υπολοίπων μετόχων αυτής να αποκτήσουν τις προς μεταβίβαση μετοχές. Δεδομένου, ωστόσο, ότι το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της ΑΤΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε. ανήκει στην Τράπεζα, η ως άνω καταστατική ρήτρα δεν μπορεί να εφαρμοστεί, ενόσω υφίσταται ένας μόνο μέτοχος. Επίσης, σύμφωνα με το Καταστατικό της ΑΤΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε., νομικά πρόσωπα, πλην πιστωτικών ιδρυμάτων και ασφαλιστικών επιχειρήσεων, δεν δύνανται να αποκτήσουν μετοχές της ΑΤΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε. σε ποσοστό άνω του 40% της ΑΤΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.

11. *Δεν υπάρχουν προνομιούχες μετοχές έκδοσης της Τράπεζας, πλην αυτών που έχουν εκδοθεί και κατέχονται από το Ελληνικό Δημόσιο, στο πλαίσιο του Ν. 3723/2008 και υπό τους όρους αυτού, ιδρυτικοί τίτλοι, ή κινητές αξίες μετατρέψιμες σε ή ανταλλάξιμες με μετοχές της Εταιρείας.*

12. *Δεν υπάρχει απόφαση για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που να εκκρεμεί, πλην της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου.*

13. *Δεν υφίστανται συμβάσεις μετόχων, συμβάσεις μεταβίβασης μετοχών, συμβάσεις επαναγοράς μετοχών, συμβάσεις περιορισμού του δικαιώματος μεταβίβασης ή επιβάρυνσης μετοχών της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων τυχόν συμβάσεων που αφορούν δικαιώματα ψήφου, δικαιώματα προτίμησης, δικαιώματα προαίρεσης αγοράς των μετοχών της Εταιρείας, δικαιώματα αγοράς ή πώλησης ή συμφωνίες διανομής κερδών, ή διανομής μερίσματος ή συμφωνία που να προβλέπει ότι το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας θα αποτελέσει το αντικείμενο δικαιώματος προαίρεσης.*

14. *Πλην όσων αναφέρονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων της Τράπεζας δεν συμμετέχουν στο μετοχικό της κεφάλαιο και δεν έχουν κανένα δικαίωμα προαίρεσης αγοράς μετοχών της.*

15. *Η Τράπεζα δεν έχει συνάψει σύμβαση Ειδικής Διαπραγμάτευσης της μετοχής της.*

16. *Η Τράπεζα και οι Θυγατρικές δεν τελούν σε κατάσταση πτώχευσης ή υπό αναγκαστική διαχείριση, ούτε εκκρεμεί κατά αυτών αίτηση πτώχευσης ή αίτηση διορισμού εκκαθαριστή. Η άδεια λειτουργίας τους δεν έχει ανακληθεί και δεν έχει ληφθεί απόφαση περί λύσης ή εκκαθάρισής τους.*

17. *Δεν υφίσταται άλλο στοιχείο νομικής φύσης, το οποίο δύναται να επηρεάσει ουσιωδώς την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας και των Θυγατρικών.*

18. *Ληφθέντων υπόψη των προβλέψεων που ήδη έχουν σχηματισθεί από την Τράπεζα, δεν υφίσταται άλλη δικαστική υπόθεση, στην οποία εμπλέκεται η Τράπεζα και οι Θυγατρικές, της οποίας πιθανή αρνητική έκβαση να είναι δυνατό να επηρεάσει ουσιωδώς την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας σε ενοποιημένη βάση.*

Τέλος, σημειώνουμε τα εξής:

Ο νομικός έλεγχος που διενεργήσαμε προκλήθηκε ύστερα από εντολή σας λόγω της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου και διενεργήθηκε αποκλειστικά στο πλαίσιο και για τους σκοπούς της προετοιμασίας του Ενημερωτικού Δελτίου. Στο πλαίσιο της ως άνω διαδικασίας, τέθηκαν υπόψη μας από την Τράπεζα και τις Θυγατρικές, έγγραφα, πιστοποιητικά, επιστολές, δηλώσεις, βεβαιώσεις και λοιπά στοιχεία, στα οποία και βασισθήκαμε αποκλειστικά.

Η Τράπεζα και οι Θυγατρικές έχουν διαβεβαιώσει ότι δεν υπάρχουν άλλα έγγραφα ή στοιχεία για την Τράπεζα και τις Θυγατρικές, πέραν όσων έχουν ήδη τεθεί υπόψη του νομικού ελέγχου, τα οποία θα μπορούσαν να έχουν ουσιώδη επιρροή στα παραπάνω πορίσματα.

Τα πορίσματα που προκύπτουν από το νομικό μας έλεγχο τελούν υπό τις ακόλουθες επιφυλάξεις και υποθέσεις:

1. *Οι απόψεις και εκτιμήσεις, που διατυπώνονται τελούν υπό την επιφύλαξη της γνησιότητας, ακρίβειας και πληρότητας των χορηγηθέντων εγγράφων, πιστοποιητικών και λοιπών στοιχείων, για την οποία δεν εκφέρουμε γνώμη, ούτε βεβαιώνουμε. Επισημαίνουμε ότι δεν έχουμε εξετάσει την ακρίβεια και πιστότητα των δηλώσεων, πράξεων και γεγονότων, που μνημονεύονται στα διάφορα έγγραφα, καθώς και τη νομιμοποίηση της Τράπεζας ή των Θυγατρικών και των αντισυμβαλλομένων τους στις διάφορες συμβάσεις που απετέλεσαν αντικείμενο του ελέγχου μας.*
2. *Ο νομικός μας έλεγχος περιορίστηκε στην εξέταση θεμάτων που άπτονται του ελληνικού δικαίου μόνον, όπως αυτό ισχύει κατά το χρόνο διενέργειάς του. Επίσης, δεν εκφράζουμε άποψη σχετικά με οποιεσδήποτε άλλες, πέραν των νομικών, επιπτώσεις στην Τράπεζα και στον όμιλο στον οποίο ανήκει η Τράπεζα εκ των πληροφοριών που ετέθησαν υπ' όψιν μας στο πλαίσιο του νομικού ελέγχου.*
3. *Δεν εξετάσαμε οικονομικά, λογιστικά, φορολογικά, εμπορικά, λειτουργικά ή τεχνικά θέματα και στοιχεία που αφορούν την Τράπεζα ή τις Θυγατρικές ούτε την πραγματική (φυσική) κατάσταση οποιουδήποτε περιουσιακού στοιχείου της Τράπεζας και των Θυγατρικών. Περαιτέρω, δεν εκφέρουμε οποιαδήποτε άποψη σε σχέση με τις οικονομικές καταστάσεις και τα λοιπά οικονομικά και στατιστικά στοιχεία της Τράπεζας και των Θυγατρικών.*

Δεν βεβαιώνουμε την ακρίβεια ή/και αλήθεια των στοιχείων που τέθηκαν υπόψη μας από την Τράπεζα και τις Θυγατρικές.»

Ακολούθως παρατίθενται αυτούσια τα συμπεράσματα του Συμπληρωματικού Νομικού Ελέγχου, που καλύπτει το χρονικό διάστημα από 1.06.2011-02.12.2011, όπως περιλαμβάνονται στο από 05.12.2011 Έγγραφο Νομικού Ελεγκτή:

«

1. *Τα στοιχεία που μας χορηγήθηκαν από την Τράπεζα είναι, κατά τη γνώμη μας, επαρκή για την πληρότητα του συμπληρωματικού νομικού ελέγχου της Τράπεζας και των Θυγατρικών στο πλαίσιο σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου λόγω της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου.*

2. *Κατόπιν μελέτης του Ενημερωτικού Δελτίου (α) δεν έχει παραλειφθεί από το Ενημερωτικό Δελτίο ουσιώδες νομικό ζήτημα ή πληροφορία νομικής φύσεως, σύμφωνα με τους νόμους και τους κανόνες που διέπουν τη σύνταξή του, που θα έπρεπε να έχουν περιληφθεί σε αυτό σύμφωνα με το ν. 3401/2005 και σε συνδυασμό με τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και (β) τα στοιχεία του Ενημερωτικού Δελτίου που άπτονται του νομικού ελέγχου, όπως προβλέπονται στον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και στη χρηματιστηριακή νομοθεσία, αναφέρονται πλήρως και με ακρίβεια.*

3. *Πλην όσων αναφέρονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, δεν προέκυψαν, στο πλαίσιο του συμπληρωματικού νομικού ελέγχου που διενεργήσαμε, νομικά ζητήματα που θα μπορούσαν να εμποδίσουν από νομική άποψη την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας και την εισαγωγή των νέων μετοχών της στο Χ.Α.*

4. *Το Καταστατικό της Τράπεζας και των Θυγατρικών δεν παραβιάζει την ισχύουσα νομοθεσία.*

5. *Η νομική κατάσταση των μετοχών της Τράπεζας και των Θυγατρικών είναι σύμφωνη με τους νόμους και τους κανονισμούς στους οποίους υπόκεινται.*

6. *Η Τράπεζα εφαρμόζει όλες τις προβλεπόμενες από τη νομοθεσία διατάξεις της εταιρικής διακυβέρνησης και διαθέτει επαρκή εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας ο οποίος να περιλαμβάνει το ελάχιστο περιεχόμενο που προβλέπεται στο ν. 3016/2002.*

7. *Η Τράπεζα συμμορφώνεται με τις διατάξεις του άρθρου 37 του ν. 3693/2008 και του άρθρου 2 παρ. 2 του ν. 3873/2010.*

8. *Η Τράπεζα και οι Θυγατρικές κατέχουν τις απαιτούμενες από το ειδικό θεσμικό πλαίσιο που τις διέπει άδειες.*

9. *Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας και των Θυγατρικών είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και οι μετοχές τους είναι πλήρως αποπληρωμένες.*

10. *α)Οι μετοχές της Τράπεζας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες και ελεύθερα μεταβιβάσιμες και δεν υπάρχουν συμφωνίες μετόχων που να περιορίζουν την ελεύθερη διαπραγματευσιμότητα και μεταβίβαση των μετοχών της Τράπεζας.*

    β) Το σύνολο των μετοχών των Θυγατρικών ανήκουν στην Τράπεζα. Οι μετοχές των Θυγατρικών δεν είναι εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά που λειτουργεί στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό. Οι ως άνω μετοχές είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμες, με εξαίρεση τις μετοχές της ΑΤΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε., σύμφωνα με το Καταστατικό της οποίας για τη μεταβίβαση των μετοχών αυτής απαιτείται προηγούμενη απόφαση της Γενικής Συνέλευσης με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία και άρνηση των υπολοίπων μετόχων αυτής να αποκτήσουν τις προς μεταβίβαση μετοχές. Δεδομένου, ωστόσο, ότι το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της ΑΤΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε. ανήκει στην Τράπεζα, η ως άνω καταστατική ρήτρα δεν μπορεί να εφαρμοστεί, ενόσω υφίσταται ένας μόνο μέτοχος. Επίσης, σύμφωνα με το Καταστατικό της ΑΤΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε., νομικά πρόσωπα, πλην πιστωτικών ιδρυμάτων και ασφαλιστικών επιχειρήσεων, δεν δύνανται να αποκτήσουν μετοχές της ΑΤΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε. σε ποσοστό άνω του 40% της ΑΤΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.

11. *Δεν υπάρχουν προνομιούχες μετοχές έκδοσης της Τράπεζας, ιδρυτικοί τίτλοι, ή κινητές αξίες μετατρέψιμες σε ή ανταλλάξιμες με μετοχές της Εταιρείας.*

12. *Δεν υπάρχει απόφαση για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας και των Θυγατρικών που να εκκρεμεί, πλην της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου.*

13. *Δεν υφίστανται συμβάσεις μετόχων, συμβάσεις μεταβίβασης μετοχών, συμβάσεις επαναγοράς μετοχών, συμβάσεις περιορισμού του δικαιώματος μεταβίβασης ή επιβάρυνσης μετοχών της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων τυχόν συμβάσεων που αφορούν δικαιώματα ψήφου, δικαιώματα προτίμησης, δικαιώματα προαίρεσης αγοράς των μετοχών της Τράπεζας, δικαιώματα αγοράς ή πώλησης ή συμφωνίες διανομής κερδών, ή διανομής μερίσματος ή συμφωνία που να προβλέπει ότι το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας θα αποτελέσει το αντικείμενο δικαιώματος προαίρεσης.*

14. *Πλην όσων αναφέρονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων της Τράπεζας δεν συμμετέχουν στο μετοχικό της κεφάλαιο και δεν έχουν κανένα δικαίωμα προαίρεσης αγοράς μετοχών της.*

15. *Η Τράπεζα και οι Θυγατρικές δεν τελούν σε κατάσταση πτώχευσης ή υπό αναγκαστική διαχείριση, ούτε εκκρεμεί κατά αυτών αίτηση πτώχευσης ή αίτηση διορισμού εκκαθαριστή. Η άδεια λειτουργίας τους δεν έχει ανακληθεί και δεν έχει ληφθεί απόφαση περί λύσης ή εκκαθάρισής τους.*

16. *Πλην όσων αναφέρονται στο Ενημερωτικό Δελτίο και σύμφωνα με τις βεβαιώσεις και λοιπά στοιχεία που έθεσαν στη διάθεσή μας η Τράπεζα και οι Θυγατρικές δεν υφίσταται άλλο στοιχείο νομικής φύσης, το οποίο δύναται να επηρεάσει ουσιωδώς την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας και των Θυγατρικών.*

17. *Πλην όσων αναφέρονται στο Ενημερωτικό Δελτίο και λαμβανομένων υπόψη των προβλέψεων που ήδη έχουν σχηματισθεί από την Τράπεζα, δεν υφίσταται άλλη δικαστική υπόθεση, στην οποία εμπλέκεται η Τράπεζα και οι Θυγατρικές, της οποίας πιθανή αρνητική έκβαση να είναι δυνατό να επηρεάσει ουσιωδώς την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας σε ενοποιημένη βάση.*

18. *Η Τράπεζα έχει εκκινήσει σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο νόμο τη διαδικασία συγχώνευσης με απορρόφηση από αυτήν των 100% θυγατρικών της εταιριών ΑΤΕ ΑΧΕΠΕΥ και ΑΤΕ ΚΑΡΤΑ ΑΕ. Οι ανωτέρω διαδικασίες συγχώνευσης δεν έχουν κατά την ημερομηνία της παρούσας ολοκληρωθεί.*

Τέλος, σημειώνουμε τα εξής:

Ο συμπληρωματικός νομικός έλεγχος που διενεργήσαμε προκλήθηκε ύστερα από εντολή σας λόγω της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου και διενεργήθηκε αποκλειστικά στο πλαίσιο και για τους σκοπούς της προετοιμασίας του Ενημερωτικού Δελτίου. Στο πλαίσιο της ως άνω διαδικασίας, τέθηκαν υπόψη μας από την Τράπεζα και τις Θυγατρικές, έγγραφα, πιστοποιητικά, επιστολές, δηλώσεις, βεβαιώσεις και λοιπά στοιχεία, στα οποία και βασισθήκαμε αποκλειστικά.

Η Τράπεζα και οι Θυγατρικές έχουν διαβεβαιώσει ότι δεν υπάρχουν άλλα έγγραφα ή στοιχεία για την Τράπεζα και τις Θυγατρικές, πέραν όσων έχουν ήδη τεθεί υπόψη του συμπληρωματικού νομικού ελέγχου, τα οποία θα μπορούσαν να έχουν ουσιώδη επιρροή στα παραπάνω πορίσματα.

Τα πορίσματα που προκύπτουν από το νομικό μας έλεγχο τελούν υπό τις ακόλουθες επιφυλάξεις και υποθέσεις:

1 *Οι απόψεις και εκτιμήσεις, που διατυπώνονται τελούν υπό την επιφύλαξη της γνησιότητας, ακρίβειας και πληρότητας των χορηγηθέντων εγγράφων, πιστοποιητικών και λοιπών στοιχείων, για την οποία δεν εκφέρουμε γνώμη, ούτε βεβαιώνουμε. Επισημαίνουμε ότι δεν έχουμε εξετάσει την ακρίβεια και πιστότητα των δηλώσεων, πράξεων και γεγονότων, που μνημονεύονται στα διάφορα έγγραφα, καθώς και τη νομιμοποίηση της Τράπεζας ή των Θυγατρικών και των αντισυμβαλλομένων τους στις διάφορες συμβάσεις που απετέλεσαν αντικείμενο του ελέγχου μας.*

2 *Ο συμπληρωματικός νομικός μας έλεγχος περιορίστηκε στην εξέταση θεμάτων που άπτονται του ελληνικού δικαίου μόνον, όπως αυτό ισχύει κατά το χρόνο διενέργειάς του. Επίσης, δεν εκφράζουμε άποψη σχετικά με οποιεσδήποτε άλλες, πέραν των νομικών, επιπτώσεις στην Τράπεζα και στον όμιλο στον οποίο ανήκει η Τράπεζα εκ των πληροφοριών που ετέθησαν υπ' όψιν μας στο πλαίσιο του νομικού ελέγχου.*

3 *Δεν εξετάσαμε οικονομικά, λογιστικά, φορολογικά, εμπορικά, λειτουργικά ή τεχνικά θέματα και στοιχεία που αφορούν την Τράπεζα ή τις Θυγατρικές ούτε την πραγματική (φυσική) κατάσταση οποιουδήποτε περιουσιακού στοιχείου της Τράπεζας και των Θυγατρικών. Περαιτέρω, δεν εκφέρουμε οποιαδήποτε άποψη σε σχέση με τις οικονομικές καταστάσεις και τα λοιπά οικονομικά και στατιστικά στοιχεία της Τράπεζας και των Θυγατρικών.*

4 *Δεν βεβαιώνουμε την ακρίβεια ή/και αλήθεια των στοιχείων που τέθηκαν υπόψη μας από την Τράπεζα και τις Θυγατρικές.».*

Ο Συμπληρωματικός Νομικός Έλεγχος διενεργήθηκε από τη δικηγορική εταιρεία ΚΑΡΑΤΖΑ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ, Ομήρου 8, Αθήνα, τηλ. 210 3713600. Η δικηγορική εταιρεία ΚΑΡΑΤΖΑ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ δηλώνει ότι κατά την ημερομηνία έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το οποίο απαρτίζεται από τρία χωριστά έγγραφα ήτοι «Περιληπτικό Σημείωμα», «Εγγραφο Αναφοράς» και «Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου», δεν συνδέεται και δεν διατηρεί οποιοδήποτε συμφέρον ή σχέση με την Τράπεζα, με εξαίρεση (α) ότι η αμοιβή για τη διενέργεια του Νομικού Ελέγχου για τους σκοπούς σύνταξης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το οποίο απαρτίζεται από τρία χωριστά έγγραφα ήτοι «Περιληπτικό Σημείωμα», «Εγγραφο Αναφοράς» και «Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου», θα καταβληθεί από την Τράπεζα, και (β) ότι ενεργεί ως νομικός σύμβουλος της Τράπεζας στο πλαίσιο της διαγωνιστικής διαδικασίας πώλησης της συμμετοχής της Τράπεζας στη θυγατρική της ΣΕΚΑΠ Α.Ε.

1.3.2 Έκτακτος Οικονομικός και Λογιστικός Έλεγχος

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τις χρήσεις που έληξαν 31.12.2008, 31.12.2009 και 31.12.2010 και οι οποίες αναφέρονται στην παράγραφο 1.24 του Εγγράφου Αναφοράς συντάχθηκαν από την Τράπεζα, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., και έχουν ελεγχθεί, στο πλαίσιο της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με βάση την από 29.04.2011 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, από τον Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή κ. Μάριο Ψάλτη (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 38081) της ανεξάρτητης ελεγκτικής εταιρείας PricewaterhouseCoopers Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία, Λ. Κηφισίας 268, 152 32 Χαλάνδρι.

Η ανεξάρτητη Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία PricewaterhouseCoopers δηλώνει ότι τόσο αυτή όσο και οι μέτοχοι και μέλη της διοίκησης της δεν διατηρούν οποιοδήποτε συμφέρον ή σχέση με την Τράπεζα και τις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες που επηρεάζουν την ιδιότητά της ως ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία. Σημειώνεται ότι η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 29^{ης} Απριλίου 2011 αποφάσισε την ανάθεση του τακτικού ελέγχου της Τράπεζας για την εταιρική χρήση, που θα λήξει στις 31 Δεκεμβρίου 2011, στην ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία.

Η έκθεση του έκτακτου οικονομικού και λογιστικού ελέγχου που συντάχθηκε στο πλαίσιο της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που αποφασίστηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας στις 29.04.2011, , είναι στη διάθεση των ενδιαφερομένων επενδυτών (βλ. ενότητα 1.26.2«Έγγραφα στη διάθεση του επενδυτικού κοινού» του παρόντος Εγγράφου Αναφοράς). Ακολούθως, κατόπιν σχετικής συναίνεσης της εν λόγω ανεξάρτητης ελεγκτικής εταιρείας, παρατίθεται αυτούσιαη έκθεση ελέγχου των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας για τις χρήσεις που έληξαν 31 Δεκεμβρίου 2010, 31 Δεκεμβρίου 2009 και 31 Δεκεμβρίου 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας σύμφωνα με την από 29.04.2011 Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της.

«Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της «Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδας Α.Ε.»

Έκθεση επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Στα πλαίσια της δημόσιας προσφοράς για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της «Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδας Α.Ε.» (εφεξής και «η Εταιρεία») και κατόπιν σχετικής εντολής των συμβούλων έκδοσης και της σύμφωνης γνώμης της διοίκησης της Εταιρείας, ελέγξαμε τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και των θυγατρικών της (από κοινού «ο Όμιλος»), οι οποίες εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 25 Μαΐου 2011 και αποτελούν έγγραφο στη διάθεση του επενδυτικού κοινού. Οι οικονομικές αυτές καταστάσεις αποτελούνται από την ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, τις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και συγκεντρωτικών συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών για τις τρείς χρήσεις που έληξαν τις ημερομηνίες αυτές, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των 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 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 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 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 ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των 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 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 παρουσίασης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι προαναφερόμενες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση του Ομίλου κατά την 31^{η} Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση και τις ταμειακές του ροές για καθεμία από τις χρήσεις που έληξαν τις ημερομηνίες αυτές σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αθήνα, 25 Μαΐου 2011

Μάριος Ψάλτης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ: 38081
ΠράιςγουωτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία
Λεωφόρος Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ: 113»

1.3.3 Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Η Αγροτική Τράπεζα ελέγχεται από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές.

Οι δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και του Ομίλου για τις χρήσεις 2008, 2009 και 2010 έχουν ελεγχθεί από τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές κ.κ. Νικόλαο Βουνισέα με Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.: 18701 και Νικόλαο Τσιμπούκα με Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.: 17151 της εταιρείας «KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.», Στρατηγού Τόμπρα 3, 153 42 Αγία Παρασκευή, Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.: 114.

Οι συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2008, 2009 και 2010 συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει των Δ.Π.Χ.Α. και τον Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει. Σημειώνεται ότι ο Όμιλος εφαρμόζει τα Δ.Π.Χ.Α. από την 1η Ιανουαρίου 2005.

Οι εκθέσεις ελέγχου των άνω Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, μαζί με τις αντίστοιχες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2008-2010, των οποίων αποτελούν μέρος, θα πρέπει να διαβάζονται σε συνάρτηση με τις οικονομικές καταστάσεις και περιλαμβάνονται στην ιστοσελίδα της Τράπεζας, στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.atebank.gr.

Ουδείς από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές έχει παραιτηθεί ή ανακληθεί από την άσκηση των καθηκόντων του για την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες (ήτοι, 2008, 2009 και 2010). Επίσης, ουδείς εκ των παραπάνω Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών της Τράπεζας δεν συνδέεται και δεν διατηρεί οποιοδήποτε συμφέρον ή σχέση με την Τράπεζα.

Σημειώνεται ότι η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 29ης Απριλίου 2011 αποφάσισε την ανάθεση του τακτικού ελέγχου της Τράπεζας για την τρέχουσα εταιρική χρήση, που θα λήξει στις 31 Δεκεμβρίου 2011, στην ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία.

Ακολούθως, παρατίθενται αυτούσιες οι εκθέσεις ελέγχου των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας και του Ομίλου για τις χρήσεις που έληξαν 31 Δεκεμβρίου 2008, 31 Δεκεμβρίου 2009 και 31 Δεκεμβρίου 2010:

Εκθέσεις Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων των Χρήσεων 2008-2010

Χρήση 2008

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών

Προς τους Μετόχους της ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Έκθεση επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από τον Ενοποιημένο Ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2008, τις Ενοποιημένες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και από περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπών επεξηγηματικών σημειώσεων.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη Ελεγκτή

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

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

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

Γνώμη

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

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχηση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις στα πλαίσια των οριζομένων από τα άρθρα 37, 43α και 107 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 27 Μαρτίου 2009

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Νικόλαος Βουνισέας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701
KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Στρατηγού Τόμπρα 3
153 42 Αγία Παρασκευή
Ελλάς
ΑΡΜΑΕ 29527/01ΑΤ/Β/93/162/96

Νικόλαος Τσιμπούκας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 17151

<u>Χρήση 2009</u>

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών

Προς τους Μετόχους της ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από την Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2009 και τις Ενοποιημένες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων, Συγκεντρωτικών Συνολικών Εσόδων, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη για τη σύνταξη και την εύλογη παρουσίαση αυτών των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί

από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει το σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με τη σύνταξη και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, οι οποίες είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες, που οφείλονται σε απάτη ή λάθος επιλέγοντας και εφαρμόζοντας κατάλληλες λογιστικές πολιτικές και διενεργώντας λογιστικές εκτιμήσεις οι οποίες είναι εύλογες για την περίσταση.

Ευθύνη Ελεγκτή

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

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

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την ενοποιημένη οικονομική κατάσταση της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009 και την ενοποιημένη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ενοποιημένες ταμειακές ροές της 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

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχηση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις στα πλαίσια των οριζομένων από τα άρθρα 37, 43α, και 107 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2010
KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Νικόλαος Τσιμπούκας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 17151
KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Στρατηγού Τόμπρα 3
153 42 Αγία Παρασκευή
Ελλάς
ΑΡΜΑΕ 29527/01ΑΤ/Β/93/162/96

Χαράλαμπος Συρούνης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071

<u>Χρήση 2010</u>

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Έκθεση επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από την ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2010, τις ενοποιημένες καταστάσεις

αποτελεσμάτων, συγκεντρωτικών συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των 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 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 ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και να διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι 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 ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των 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 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 παρουσίασης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση της ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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 στις παραγράφους 3δ του άρθρου 43α και 3στ του άρθρου 107 του Κ.Ν. 2190/1920.

(β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχηση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 37, 43α και 108 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2011
KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Νικόλαος Τσιμπούκας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 17151
KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Στρατηγού Τόμπρα 3
153 42 Αγία Παρασκευή
Ελλάς
ΑΡΜΑΕ 29527/01ΑΤ/Β/93/162/96

Χαράλαμπος Συρούνης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071

1.4 Φορολογικός Έλεγχος

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2008. Το 2010 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος που αφορούσε στις χρήσεις 2005 έως και 2008 και το συνολικό ποσό φόρου που προέκυψε ανήλθε σε €7.893 εκατ., ποσό για το οποίο είχε σχηματιστεί αντίστοιχη πρόβλεψη. Κατά συνέπεια, δεν προέκυψε επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της Τράπεζας για τη χρήση 2010.

Ο Όμιλος έναντι της ενδεχόμενης φορολογικής υποχρέωσης, βάσει ιστορικών δεδομένων από προηγούμενους φορολογικούς ελέγχους, έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, που σωρευτικά στις 30.09.2011 ανέρχεται στο ποσό των € 9,2 εκατ., ενώ κατά την 31.12.2010 ανήρχετο στο ποσό των €7,5 εκατ.

Όσον αφορά στο φορολογικό έλεγχο των θυγατρικών εταιρειών της Τράπεζας, σημειώνονται τα ακόλουθα:

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.: Ο φορολογικός έλεγχος των ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων 2002-2007 ολοκληρώθηκε εντός του 2008 και το συνολικό ποσό φόρου που προέκυψε ανήλθε σε €1.900.050,0, επιβαρύνοντας τα αποτελέσματα της χρήσης 2008.

ΑΓΡΟΤΙΚΗ LEASING Α.Ε.: Ο φορολογικός έλεγχος των ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων 2005-2007 ολοκληρώθηκε εντός του 2010 και το συνολικό ποσό φόρου που προέκυψε ανήλθε σε €589.863,0, χωρίς να επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης 2010 λόγω σχηματισμού σχετικής πρόβλεψης.

ΑΤΕ ΚΑΡΤΑ Α.Ε.: Ο φορολογικός έλεγχος των ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων 2006-2008 ολοκληρώθηκε εντός του 2010 και το συνολικό ποσό φόρου που προέκυψε ανήλθε σε €121.000,0, χωρίς να επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης 2010 λόγω σχηματισμού σχετικής πρόβλεψης.

ΑΤΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.: Ο φορολογικός έλεγχος των ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων 2007-2009 ολοκληρώθηκε εντός του 2010 και το συνολικό ποσό φόρου που προέκυψε ανήλθε σε €112.463,0, χωρίς να επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης 2010 λόγω σχηματισμού σχετικής πρόβλεψης.

ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ.: Ο φορολογικός έλεγχος των ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων 2007-2009 ολοκληρώθηκε εντός του 2010 και το συνολικό ποσό φόρου που προέκυψε ανήλθε σε €107.440,0, επιβαρύνοντας τα αποτελέσματα της χρήσης 2010 κατά το ποσό των €13.314,0. Το υπόλοιπο του ποσού καλύφθηκε από σχετική πρόβλεψη.

Α.Τ.Ε. ΤΕΧΝΙΚΗ-ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Α.Ε.: Ο φορολογικός έλεγχος των ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων 2007-2009 ολοκληρώθηκε εντός του 2010 και το συνολικό ποσό φόρου που προέκυψε ανήλθε σε €240.713,0, επιβαρύνοντας τα αποτελέσματα της χρήσης 2010 κατά το ποσό των €62.269,0. Το υπόλοιπο του ποσού καλύφθηκε από σχετική πρόβλεψη.

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ Α.Ε.: Ο φορολογικός έλεγχος των ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων 2001-2005 ολοκληρώθηκε εντός του 2010 και το συνολικό ποσό φόρου που προέκυψε ανήλθε σε €1.493.601,0, χωρίς να επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης 2010 λόγω σχηματισμού σχετικής πρόβλεψης.

ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε.: Ο φορολογικός έλεγχος των ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων 2004-2007 ολοκληρώθηκε εντός του 2008 και το συνολικό ποσό φόρου που προέκυψε ανήλθε σε €514.944,0, επιβαρύνοντας τα αποτελέσματα της χρήσης 2008 κατά το ποσό των €34.944,0. Το υπόλοιπο του ποσού καλύφθηκε από σχετική πρόβλεψη.

ATExcelixi Α.Ε.: Ο φορολογικός έλεγχος των ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων 2007-2009 ολοκληρώθηκε εντός του 2010 και το συνολικό ποσό φόρου που προέκυψε ανήλθε σε €77.969,0, επιβαρύνοντας τα αποτελέσματα της χρήσης 2010 κατά το ποσό των €27.969,0. Το υπόλοιπο του ποσού καλύφθηκε από σχετική πρόβλεψη.

ΑΤΕ RENT Α.Ε.: Ο φορολογικός έλεγχος των ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων 2007-2009 ολοκληρώθηκε εντός του 2011 και το συνολικό ποσό φόρου που προέκυψε ανήλθε σε €71.740,0, χωρίς να επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης 2011 λόγω σχηματισμού σχετικής πρόβλεψης. Η ΑΤΕ RENT Α.Ε. τέθηκε σε καθεστώς εκκαθάρισης την 31η Οκτωβρίου 2010, με αποτέλεσμα να μην ενοποιείται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου της χρήσης 2011 και, ως εκ τούτου, οι μελλοντικές διαφορές που, τυχόν, προκύψουν από το φορολογικό έλεγχο των χρήσεων 2010 και εφεξής δεν θα επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Ομίλου.

ΑΤΕ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.: Ο φορολογικός έλεγχος των ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων 2007-2009 ολοκληρώθηκε εντός του 2011 και το συνολικό ποσό φόρου που προέκυψε ανήλθε σε €186.675,0, χωρίς να επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης 2011 λόγω σχηματισμού σχετικής πρόβλεψης. Η ΑΤΕ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. τέθηκε σε καθεστώς εκκαθάρισης την 19η

Οκτωβρίου 2010, με αποτέλεσμα να μην ενοποιείται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου της χρήσης 2011 και ως εκ τούτου, οι μελλοντικές διαφορές που, τυχόν, προκύψουν από το φορολογικό έλεγχο των χρήσεων 2010 και εφεξής δεν θα επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του Ομίλου.Οι ενοποιούμενες εταιρείες της αλλοδαπής φορολογούνται σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους της χώρας που εδρεύουν.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των ενοποιούμενων εταιρειών του Ομίλου με ημερομηνία 30 Σεπτεμβρίου 2011:

Εταιρεία	**Ανέλεγκτες Φορολογικά Χρήσεις**
Α.Τ.Ε.	2009 – 2010
ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.	2008 – 2010
Α.Τ.Ε. LEASING Α.Ε.	2008 – 2010
Α.Τ.Ε. ΚΑΡΤΑ Α.Ε.	2009 – 2010
Α.Τ.Ε. ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.	2010
Α.Τ.Ε. Α.Ε.Δ.Α.Κ.	2010
Α.Τ.Ε. ΤΕΧΝΙΚΗ-ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Α.Ε.	2010
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ Α.Ε.	2005 – 2010
ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε.	2008 – 2010
ΕΛΒΙΖ Α.Ε.	2005 – 2010
ATExcelixi	2010
ATEbank ROMANIA	2005 – 2010
ATE INSURANCE S.A. ROMANIA	2007 – 2010

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α.

1.5 Επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες

Οι επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρατίθενται κατωτέρω έχουν εξαχθεί από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2008, 2009 και 2010, που συντάχθηκαν για τους σκοπούς της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου της Τράπεζας και έχουν ελεχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία «PricewaterhouseCoopers Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία», καθώς και από τις ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.09.2011.

Οι προαναφερθείσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση τα Δ.Π.Χ.Α. Η ανάγνωση των επιλεγμένων χρηματοοικονομικών πληροφοριών θα πρέπει να γίνεται σε συνδυασμό με την ενότητα 1.20 «Χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις του Ομίλου, τη χρηματοοικονομική του θέση και τα αποτελέσματά του» του παρόντος Εγγράφου Αναφοράς.

Στοιχεία Ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης				
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**	**30.09.2011**
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην έυλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και παράγωγα χρημ/κα μέσα[1]	368.447	927.620	230.495	175.912
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών(μετά από προβλέψεις)	20.853.981	21.943.088	21.202.815	17.941.375
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού[2]	7.251.418	9.917.650	9.787.343	8.398.476
Σύνολο Ενεργητικού	**28.473.846**	**32.788.358**	**31.220.653**	**26.515.763**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Υποχρεσώσεις προς πελάτες	20.965.347	22.595.987	19.682.635	17.238.774
Σύνολο λοιπών υποχρεώσεων[3]	6.577.843	8.881.297	10.788.608	9.012.763
Σύνολο παθητικού	*27.543.190*	*31.477.284*	*30.471.243*	*26.251.537*
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Ίδια κεφάλαια μετόχων Τράπεζας[4]	866.712	1.252.576	699.069	219.831
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	63.944	58.498	50.341	44.395
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	**930.656**	**1.311.074**	**749.410**	**264.226**
Σύνολο παθητικού και ιδίων κεφαλαίων	**28.473.846**	**32.788.358**	**31.220.653**	**26.515.763**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers. Επιπρόσθετα, τα οικονομικά στοιχεία της 30.09.2011 προκύπτουν από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.09.2011.

Σημειώσεις:

[1] *Περιλαμβάνονται: Εμπορικό Χαρτοφυλάκιο και Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα.*

[2] *Περιλαμβάνονται: (i) Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα, (ii) Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων, (iii) Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο, (iv) Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις, (v) Επενδύσεις σε Ακίνητα, (vi) Ενσώματα Πάγια Στοιχεία, (vii) Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία, (viii) Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση, (ix) Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία.*

[3] *Περιλαμβάνονται: (i) Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα, (ii) Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, (iii) Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, (iv) Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών, (v) Άλλες υποχρεώσεις, (vi) Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης, (vii) Ασφαλιστικές προβλέψεις.*

[4] *Την 31.12.2009 και την 31.12.2010 περιλαμβάνονται: 937.500.000 προνομιούχες μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,72 έκαστη, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, σύμφωνα με τις αναλυτικές διατάξεις του Ν. 3723/2008 για την ενίσχυση της ρευστότητας της ελληνικής οικονομίας.*

Στοιχεία Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων			
	Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου		
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**
Καθαρά έσοδα από τόκους	625.431	750.282	823.743
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	89.412	76.815	71.921
Σύνολο λοιπών καθαρών εσόδων [1]	92.046	148.755	(89.171)
Σύνολο λειτουργικών εσόδων	**806.889**	**975.852**	**806.493**
Δαπάνες προσωπικού	(398.530)	(432.085)	(439.202)
Σύνολο λοιπών εξόδων [2]	(406.078)	(1.024.405)	(762.563)
Συνολικά έξοδα	**(804.608)**	**(1.456.490)**	**(1.201.765)**
Αναλογία αποτελεσμάτων συγγενών εταιρειών	13.069	(2.575)	1.010
Κέρδη/ (Ζημίες) προ φόρων	**15.350**	**(483.213)**	**(394.262)**
Φόροι	14.419	27.963	(46.340)
Καθαρά κέρδη/(Ζημίες) περιόδου	**29.769**	**(455.250)**	**(440.602)**
Αναλογούντα σε μετόχους μη ελεγχουσών συμμετοχών	1.920	(3.532)	(2.568)
Αναλογούντα σε μετόχους της Τράπεζας	**27.849**	**(451.718)**	**(438.034)**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Σημειώσεις:
1 Περιλαμβάνονται: (i) Καθαρά έσοδα εμπορικού χαρτοφυλακίου, (ii) Καθαρά έσοδα επενδυτικού χαρτοφυλακίου,
(iii) Έσοδα από μερίσματα, (iv) Άλλα λειτουργικά έσοδα.
2 Περιλαμβάνονται: (i) Λοιπά έξοδα, (ii) Αποσβέσεις, (iii) Απομείωση περιουσιακών στοιχείων.

Στοιχεία Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων		
	Για την περίοδο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου	
(ποσά σε € χιλ.)	**2010**	**2011**
Καθαρά έσοδα από τόκους	575.880	529.713
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	47.886	34.791
Σύνολο λοιπών καθαρών εσόδων [1]	(43.330)	(44.944)
Σύνολο λειτουργικών εσόδων	**580.436**	**519.560**
Δαπάνες προσωπικού	(316.180)	(277.750)
Απομείωση περιουσιακών στοιχείων	(282.250)	(1.200.071)
Σύνολο λοιπών εξόδων [2]	(115.189)	(108.618)
Συνολικά έξοδα	**(713.619)**	**(1.586.439)**
Αναλογία αποτελεσμάτων συγγενών εταιρειών	1.038	(5.884)
Κέρδη/ (Ζημίες) προ φόρων	**(132.145)**	**(1.072.763)**
Φόροι	16.477	13.445
Ζημιές μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	**(115.668)**	**(1.059.318)**
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(1.546)	24.587
Ζημιές μετά από φόρους από συνεχιζόμενες & διακοπτόμενες δραστηριότητες	**(117.214)**	**(1.034.731)**
Κατανέμονται σε:		
Μετόχους της Τράπεζας	(117.246)	(1.029.966)
Μετόχους μειοψηφίας	32	(4.765)

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.09.2011.

Σημειώσεις:
1 Περιλαμβάνονται: (i) Καθαρά έσοδα εμπορικού χαρτοφυλακίου, (ii) Καθαρά έσοδα επενδυτικού χαρτοφυλακίου, (iii) Έσοδα από μερίσματα, (iv) Άλλα λειτουργικά έσοδα.
2 Περιλαμβάνονται: (i) Λοιπά έξοδα και (ii) Αποσβέσεις.

Στοιχεία Ενοποιημένης Κατάστασης Συνολικών Εσόδων					
	Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου			Για την περίοδο που έληξε την 30 Σεπτεβρίου	
(ποσά σε € χιλ.)	2008	2009	2010	2010	2011
Καθαρά κέρδη / (Ζημίες) περιόδου	29.769	(455.250)	(440.602)	(117.214)	(1.034.731)
Καθαρά λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα), μετά από φόρους	(552.553)	162.508	(109.991)	(206.702)	(22.302)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(έξοδα), μετά από φόρους	**(522.784)**	**(292.742)**	**(550.593)**	**(323.916)**	**(1.057.033)**
Αναλογούντα σε:					
Μετόχους μη ελεγχουσών συμμετοχών	(5.741)	(4.643)	(4.483)	(1.902)	(3.539)
Μετόχους της Τράπεζας	(517.043)	(288.099)	(546.110)	(322.014)	(1.053.494)

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers. Επιπρόσθετα, τα οικονομικά στοιχεία της 30.09.2011 προκύπτουν από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.09.2011.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται επιλεγμένοι χρηματοοικονομικοί δείκτες του Ομίλου, οι οποίοι υπολογίσθηκαν με βάση οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2008-2010:

ΒΑΣΙΚΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΟΜΙΛΟΥ			
Βάσει Δ.Λ.Π. / Δ.Π.Χ.Π.	2008	2009	2010
Δείκτες Αποδοτικότητας			
Κόστος προς Έσοδα	74,4%	64,7%	74,1%
Απόδοση Ομίλου επί των Ιδίων Κεφαλαίων (Μ.Ο.) - προ φόρων	1,3%	-43,1%	-38,3%
Απόδοση Ομίλου επί των Τοκοφόρων Στοιχείων Ενεργητικού (Μ.Ο.) - προ φόρων *	0,1%	-1,8%	-1,3%
Απόδοση Ομίλου επί του Ενεργητικού (Μ.Ο.) - προ φόρων	0,1%	-1,6%	-1,2%
Δείκτες Διάρθρωσης Εσόδων			
Καθαρά έσοδα από τόκους / Σύνολο λειτουργικών εσόδων	77,5%	76,9%	102,1%
Καθαρά έσοδα από τόκους / Τοκοφόρων Στοιχείων Ενεργητικού (Μ.Ο.) *	2,8%	2,8%	2,8%
Καθαρά έσοδα από τόκους / Ιδίων Κεφαλαίων (Μ.Ο.)	51,0%	66,9%	80,0%
Καθαρό Επιτοκιακό Περιθώριο (Net Interest Margin) *	2,83%	2,84%	2,76%
Καθαρά έσοδα από προμήθειες / Σύνολο λειτουργικών εσόδων	11,1%	7,9%	8,9%
Δείκτες Διάρθρωσης Εξόδων			
Λειτουργικά Έξοδα προ προβλέψεων / Σύνολο λειτουργικών εσόδων	74,4%	64,7%	74,1%
Λειτουργικά Έξοδα προ προβλέψεων / Μέσος Όρος Ενεργητικού	2,3%	2,1%	1,9%
Μικτά Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης εκτός Τόκων / Μέσος Όρος Ενεργητικού	0,7%	0,7%	-0,1%
Δείκτες Διάρθρωσης Ισολογισμού			
Υποχρεώσεις προς Πελάτες / Απαιτήσεις κατά πελατών (προ προβλέψεων)	96,8%	97,4%	85,9%
Υποχρεώσεις προς Πελάτες / Σύνολο Ενεργητικού	73,6%	68,9%	63,0%
Δείκτης ρευστότητας	17,2%	19,1%	35,1%
Απαιτήσεις κατά πελατών μετά από προβλέψεις / Σύνολο ενεργητικού	73,2%	66,9%	67,9%
Τοκοφόρα στοιχεία ενεργητικού / Σύνολο ενεργητικού *	84,9%	84,0%	77,8%
Ίδια κεφάλαια / Σύνολο ενεργητικού	3,3%	4,0%	2,4%

Πηγή: (i) Οι Δείκτες «Απόδοση Ομίλου επί των Τοκοφόρων Στοιχείων Ενεργητικού (Μ.Ο.) - προ φόρων», «Καθαρά έσοδα από τόκους / Τοκοφόρων Στοιχείων Ενεργητικού (Μ.Ο.)», «Καθαρό Επιτοκιακό Περιθώριο (Net Interest Margin)» και «Τοκοφόρα στοιχεία ενεργητικού / Σύνολο ενεργητικού» έχουν υπολογισθεί βάσειεπεξεργασίας στοιχείων από την Τράπεζα για τον υπολογισμό του ύψους Τοκοφόρων Στοιχείων Ενεργητικού. (ii) Οι λοιποί δείκτες υπολογίσθηκαν από την Τράπεζα με βάση τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή και τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία (2009) της χρήσης 2010. Επιπλέον, έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Περισσότερες πληροφορίες για τον υπολογισμό των ανωτέρω δεικτών εμφανίζονται στην ενότητα 1.20.2.6 «Επιλεγμένοι Χρηματοοικονομικοί Δείκτες» του παρόντος Εγγράφου Αναφοράς.

Το ύψος των αναγκαίων προβλέψεων απομείωσης σε συνδυασμό με το αρνητικό αποτέλεσμα από χρηματοοικονομικές πράξεις εμπορικού χαρτοφυλακίου, λόγω της αρνητικής οικονομικής συγκυρίας, οδήγησαν σε ζημίες μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας το 2010 ύψους €438,0 εκατ. έναντι ζημιών ύψους €451,7 εκατ. το 2009 και έναντι κερδών €27,8 εκατ. το 2008.

Τα συνολικά λειτουργικά έσοδα του Ομίλου την τελευταία τριετία 2008 - 2010 παρέμειναν στα ίδια περίπου επίπεδα, παρόλο που τα καθαρά έσοδα από τόκους αυξήθηκαν με μέσο ετήσιο ρυθμό 14,8% το ίδιο χρονικό διάστημα. Αυτό οφείλεται αφενός στη μείωση κατά 10,3% των καθαρών εσόδων από προμήθειες και αφετέρου στην εμφάνιση ζημιών στα λοιπά καθαρά έσοδα της τάξεως των €89,1 εκατ. κατά το 2010 σε αντίθεση με τα κέρδη των δύο προηγούμενων χρήσεων.

Τα συνολικά έξοδα του Ομίλου την τελευταία τριετία 2008 - 2010 έχουν αυξηθεί με μέσο ετήσιο ρυθμό 22,2%, κυρίως, λόγω της απομείωσης των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου. Εντούτοις, τα λειτουργικά έξοδα μειώθηκαν σε €597,8 εκατ. το 2010 έναντι €631,2 εκατ. το 2009, γεγονός που κατά βάση οφείλεται στη σημαντική μείωση των λοιπών λειτουργικών εξόδων κατά 24,6% σε ετήσια βάση ως αποτέλεσμα των μέτρων του Προγράμματος Αναδιάρθρωσης.

Αν και το χαρτοφυλάκιο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών παρουσίασε την εξεταζόμενη τριετία μια μικρή αύξηση με μέσο ετήσιο ρυθμό 0,8%, ο εν λόγω λογαριασμός παρουσίασε μείωση κατά 3,2% την τελευταία χρήση λόγω των δυσχερών οικονομικών συνθηκών καθ' όλη τη διάρκεια του 2010 που επηρέασαν αρνητικά τη ζήτηση και την προσφορά δανείων. Ως συνέπεια των συνθηκών της αγοράς, τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια αυξήθηκαν, με τον αντίστοιχο δείκτη να ανέρχεται στις 31 Δεκεμβρίου 2010 στο 11,08%. Τα νέα μη εξυπηρετούμενα δάνεια παρουσίασαν αύξηση, κυρίως, στον τομέα των επιχειρήσεων.

Το σύνολο των καταθέσεων έχει μειωθεί κατά την εξεταζόμενη τριετία με μέσο ετήσιο ρυθμό 3,1%. Πιο αναλυτικά, κατά την τελευταία χρήση η μείωση ανήλθε σε 12,9% περίπου, οφειλόμενη στις δυσχερείς οικονομικές συνθήκες, καθώς η αβεβαιότητα και οι επιπτώσεις της οικονομικής κατάστασης της χώρας επηρέασαν και τη συμπεριφορά των καταθετών για το 2010Ο Όμιλος, προκειμένου να ανταποκριθεί στις αυξημένες ανάγκες ρευστότητας, που δημιουργήθηκαν από τη μείωση των καταθέσεων, συμμετείχε στο πρόγραμμα στήριξης της ρευστότητας της ελληνικής οικονομίας (Ν. 3723/09.12.2008). Άντλησε €675 εκατ. με τη μορφή προνομιούχων μετοχών που ανήκουν στο Ελληνικό Δημόσιο, ενώ στο πλαίσιο του άρθρου 3 του πιο πάνω νόμου έχει δανειστεί ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου αξίας €1,4 δισ. με σκοπό την ενεχυρίασή τους στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) για άντληση ρευστότητας. Επίσης, για τον ίδιο σκοπό, στο πλαίσιο του άρθρου 2 του παραπάνω νόμου, μέσω του προγράμματος ΕΜΤΝ, έχει προχωρήσει στην έκδοση ειδικών τίτλων που φέρουν την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου συνολικής ονομαστικής αξίας €4,7 δισ. Για τη συμμετοχή στα ανωτέρω μέτρα ενίσχυσης, ο Όμιλος κατέβαλε το 2010 ως προμήθεια στο Ελληνικό Δημόσιο το ποσό των €15 εκατ. Περαιτέρω, την 18.07.2011 η Τράπεζα προέβη σε επαναγορά του συνόλου των προνομιούχων μετοχών (937.500.000 μετοχές) αντί συνολικού ποσού €675 εκατ., που κατείχε το Ελληνικό Δημόσιο στο πλαίσιο του Ν.3723/2008.

Τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου την 31.12.2010 επηρεάστηκαν περαιτέρω από την αρνητική αποτίμηση του χαρτοφυλακίου των ελληνικών ομολόγων και ανήλθαν σε €749,4 εκατ., παρουσιάζοντας σημαντική μείωση κατά 43,8% έναντι του 2009, έτος κατά το οποίο πραγματοποιήθηκε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά €675 εκατ. με την έκδοση προνομιούχων μετοχών. Ως αποτέλεσμα, ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας υπολογίζεται σε 7,3% κατά την 31.12.2010 συγκριτικά με 9,1% κατά την 31.12.2009 και 8,6% κατά την 31.12.2008, ενώ μετά την παρούσα προτεινόμενη Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (pro forma) κατά την 31.12.2010 εκτιμάται ότι θα διαμορφωθεί σε 12,5% (προ εξόδων), αντίστοιχα.

Τα καθαρά έσοδα από τόκους μειώθηκαν κατά 8,0% για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2010 κυρίως εξαιτίας της αύξησης των εξόδων από τόκους. Ειδικότερα, οι τόκοι και τα συναφή έξοδα διαμορφώθηκαν για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 σε €362.362 χιλ. έναντι €271.896 χιλ. για την αντίστοιχη περίοδο του 2010 και παρουσίασαν αύξηση της τάξεως του 33,3%, λόγω της αύξησης του κόστους των καταθέσεων κατά 13,1%, της κατά 86,5% αύξησης των τόκων που κατεβλήθησαν για τη χρηματοδότηση από τη διατραπεζική αγορά και της

επιβάρυνσης από την άντληση κεφαλαίων μέσω των εγγυήσεων του Ελληνικού Δημοσίου (€45,2 εκατ. για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 έναντι €7,9 εκατ. κατά την αντίστοιχη περίοδο του 2010).

Τα ενοποιημένα καθαρά έσοδα από προμήθειες παρουσίασαν μείωση της τάξεως του 27,3% για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 έναντι της αντίστοιχης περιόδου του 2010. Τα έσοδα από αμοιβές και προμήθειες του Ομίλου προέρχονται κυρίως από χορηγήσεις (ποσοστό 47,7% επί των συνολικών εσόδων προμηθειών για την περίοδο 01.01.-30.09.2011), κίνηση κεφαλαίων (ποσοστό 14,4% επί των συνολικών εσόδων προμηθειών για την περίοδο 01.01.-30.09.2011) και λοιπές προμήθειες (ποσοστό 16,6% επί των συνολικών εσόδων προμηθειών για την περίοδο 01.01.-30.09.2011). Σημειώνεται ότι στα παραπάνω έσοδα συμπεριλαμβάνονται προμήθειες ΟΠΕΚΕΠΕ, οι οποίες διαμορφώθηκαν στο ύψος των €16,8 εκατ. για την περίοδο 01.01.-30.09.2010 και €5,3 εκατ. για την περίοδο 01.01.-30.09.2011.

Η κατά 25,7% μείωση των εσόδων προμηθειών αποδίδεται κυρίως στη μείωση των προμηθειών από δάνεια και των εξόδων από λοιπές προμήθειες. Τα έξοδα προμηθειών, σημείωσαν μείωση της τάξεως του 22,7% για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 έναντι της αντίστοιχης περιόδου του 2010 κυρίως ως αποτέλεσμα της μείωσης των εξόδων λοιπών προμηθειών.

Τα συνολικά λειτουργικά έσοδα του εννεαμήνου του 2011 διαμορφώθηκαν σε €519.560 χιλ., μειωμένα κατά 10% σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2010 που διαμορφώθηκαν σε €580.436 χιλ. Η μείωση αυτή οφείλεται κυρίως στο γεγονός ότι α) τα ενοποιημένα καθαρά έσοδα από προμήθειες παρουσίασαν μείωση της τάξεως του 27,3% για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 έναντι της αντίστοιχης περιόδου του 2010 λόγω της μείωσης των προμηθειών από δάνεια και των εξόδων από λοιπές προμήθειες, και β) στην κατά 8% μείωση των καθαρών εσόδων από τόκους.

Οι δαπάνες προσωπικού σημείωσαν μείωση της τάξεως του 12,9% για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 έναντι της αντίστοιχης περιόδου του 2010 και διαμορφώθηκαν σε €175.118 χιλ., από €200.967 χιλ., λόγω της μείωσης του μισθολογικού κόστους και κατ' επέκταση των εργοδοτικών εισφορών βάσει του άρθρου 11 του Ν. 3899/2010 (επιβλήθηκε από 01.01.2011 μείωση ύψους 10% στις συνολικές πάσης φύσεως μηνιαίες αποδοχές των υπαλλήλων της ΑΤΕ και των θυγατρικών του Ομίλου της), της κατά 10,3% μείωσης του προσωπικού, καθώς και της συνταξιοδότησης σημαντικού αριθμού προσωπικού.

Την περίοδο 01.01.-30.09.2011 το ύψος της ζημίας από απομείωση περιουσιακών στοιχείων ανήλθε στο ποσό των €1.200.071 χιλ., έναντι απομείωσης €282.250 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2010 και προερχόταν κυρίως α) από απομείωση της αξίας των ΟΕΔ συνολικού ύψους €843.888 χιλ. (ήτοι το άθροισμα των προβλέψεων για απομείωση ΟΕΔ ύψους €138.813 χιλ., του διαθεσίμου προς πώλησης χαρτοφυλάκιο ύψους 24.546 χιλ. € και και των χρεογράφων διακρατούμενων έως την λήξη ύψους € 680.529 χιλ) στο πλαίσιο της συμμετοχής του Ομίλου στο σχέδιο εθελοντικής ανταλλαγής ομολόγων (αρχικό PSI) όπως αυτό δημοσιοποιήθηκε την 21.7.2011 ταυτόχρονα με την ανακοίνωση νέων όρων στο πλάνο αναχρηματοδότησης του ελληνικού δημοσίου, και β) από την κατά 28,5% αύξηση στις απομειώσεις δανείων προς επιχειρήσεις. Πέραν του σχεδίου αναδιάρθρωσης, η Διοίκηση της ΑΤΕ προωθεί την πολιτική εξυγίανσης των προβληματικών στοιχείων του ενεργητικού του Ομίλου με το σχηματισμό προβλέψεων και τη θεσμοθέτηση νέων διαδικασιών αφενός για την αποτελεσματικότερη διαχείριση των αναλαμβανόμενων κινδύνων και αφετέρου, για τον έλεγχο των δανείων σε καθυστέρηση. Οι διενεργηθείσες απομειώσεις για πιστωτικούς και λοιπούς κινδύνους αντικατοπτρίζουν την εξυγίανση του χαρτοφυλακίου δανείων της Τράπεζας λόγω του επιδεινόμενου οικονομικού περιβάλλοντος.

Κατόπιν των παραπάνω, ο Όμιλος παρουσίασε το εννεάμηνο του 2011 ζημίες προ φόρων ύψους €1.073 εκατ. έναντι ζημιών €132 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2010.

Το εννεάμηνο του 2011, τα αποτελέσματα μετά από φόρους από διακοπτόμενες δραστηριότητες διαμορφώθηκαν σε κέρδη ύψους €24.587 χιλ. έναντι ζημιών €1.546 χιλ. το εννεάμηνο του 2010. Οι εν λόγω διακοπτόμενες δραστηριότητες αφορούν αυτές των εταιρειών του Ομίλου «Ελληνική Βιομηχανία Ζάχαρης Α.Ε» (εφεξής «ΕΒΖ») και «Ελληνική Βιομηχανία Ζωοτροφών» (εφεξής «ΕΛΒΙΖ»). Τα κέρδη από διακοπτόμενες δραστηριότητες ύψους €24.587 χιλ. το εννεάμηνο του 2011 και οι ζημιές από διακοπτόμενες δραστηριότητες ύψους €1.546 χιλ. το εννεάμηνο του 2010, αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα:

(ποσά σε € χιλ.)	**1/1-30/9/2010**	**1/1-30/9/2011**
Κέρδη μετά από φόρους ΕΒΖ	628	25.808
Κέρδη μετά από φόρους ΕΛΒΙΖ	-2.174	-1.221
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους από διακοπτόμενες δραστηριότητες	**-1.546**	**24.587**

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Ως συνέπεια των ανωτέρω, το εννεάμηνο του 2011 τα αποτελέσματα της Τράπεζας μετά από φόρους από συνεχιζόμενες και διακοπτόμενες δραστηριότητες διαμορφώθηκαν σε ζημιές ύψους €1.034.731 χιλ. έναντι ζημιών €117.214 χιλ. το εννεάμηνο του 2010.

Όσον αφορά τα στοιχεία της ενοποιημένης συνοπτικής ενδιάμεσης οικονομικής κατάστασης του Ομίλου την 30.09.2011, σημειώνονται τα ακόλουθα:

Το χαρτοφυλάκιο των δανείων προ προβλέψεων μειώθηκε κατά 12,1% σε σχέση με την 31.12.2010, κυρίως ως αποτέλεσμα της μείωσης του ύψους των χορηγήσεων προς το Δημόσιο Τομέα κατά 40,0% (αποπληρωμή δανείου προς το Δημόσιο ΟΠΕΚΕΠΕ), της μείωσης των χορηγήσεων σε καταναλωτικά δάνεια κατά 10,3% και των χορηγήσεων σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις κατά 9%, σε συνδυασμό με την πολιτική απομόχλευσης του ισολογισμού. Παράλληλα, οι προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες αυξήθηκαν σε €2.192 εκατ. έναντι €1.709 εκατ. κατά την 31.12.2010.

Οι δυσμενείς συνθήκες στην ελληνική οικονομία είχαν επίπτωση στη συμπεριφορά των καταθετών, με αποτέλεσμα τη μείωση των καταθέσεων του Ομίλου κατά την 30.09.2011 σε ποσοστό 12,4% σε σχέση με την 31.12.2010. Συγκεκριμένα, μειώθηκαν όλες οι κατηγορίες καταθέσεων τόσο των ιδιωτών όσο και των επιχειρήσεων και ελεύθερων επαγγελματιών. Τη μεγαλύτερη μείωση κατά 20,19% παρουσίασαν οι καταθέσεις ταμιευτηρίου.

Βέβαια, η μείωση των υπολοίπων δανείων ήταν μεγαλύτερη από αυτή των υπολοίπων καταθέσεων και ως εκ τούτου ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις βελτιώθηκε και από 107,7% που ανήρχετο την 31.12.2010 μειώθηκε σε 104,1% την 30.09.2011.

Τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου εμφανίζονται μειωμένα κατά 64,7% κατά την 30.09.2011 σε σχέση με την 31.12.2010, κυρίως λόγω α) των ζημιών από την απομείωση των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου ύψους €728,6 εκατ. (καθαρή επίδραση στα ίδια κεφάλαια), β) την αποπληρωμή των προνομιούχων μετοχών που είχε εκδόσει η Τράπεζα προς το Ελληνικό Δημόσιο ύψους €675 εκατ. στο πλαίσιο του αρθ. 1 του Ν.3723/2008, και γ) την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους €1.259,47 εκατ. που ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο του 2011.

1.6 Πληροφορίες για την Τράπεζα

Η ΑΤΕ ιδρύθηκε στις 27 Ιουνίου 1929 με σύμβαση μεταξύ του Ελληνικού Δημοσίου και της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος «Περί συστάσεως και λειτουργίας της Αγροτικής Τράπεζας της Ελλάδος», που κυρώθηκε με το Ν. 4332/1929.

Το 1991, με το Ν. 1914/1990, άρθρο 26 παρ. 1, μετατράπηκε σε ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.» και έλαβε αριθμό Μ.Α.Ε 24402/06/Β/91/39. Το μετοχικό της κεφάλαιο ύψους €429,07 εκατ. περίπου προήλθε από την εισφορά του συνόλου του ενεργητικού και του παθητικού της Αγροτικής Τράπεζας της Ελλάδος, όπως εμφανίζονταν στον ισολογισμό του οργανισμού την 31.12.1990 (Ν. 1914/1990, ΦΕΚ Τεύχος Α΄178/17.12.1990).

Έδρα της Τράπεζας είναι ο Δήμος Αθηναίων και τα κεντρικά της γραφεία είναι στην οδό Πανεπιστημίου 23.

Η διάρκεια λειτουργίας της ορίστηκε σε εκατό (100) έτη δηλαδή έως την 31η Δεκεμβρίου του 2091 και μπορεί να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Η επωνυμία της Τράπεζας είναι «ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» και η επωνυμία αυτή χρησιμοποιείται και για τις συναλλαγές της με την αλλοδαπή σε πιστή μετάφραση. Η Τράπεζα, επίσης, μπορεί να χρησιμοποιεί το διακριτικό τίτλο «ΑΤΕ*bank*».

Τα σημαντικότερα γεγονότα, που αφορούν στην εξέλιξη της Τράπεζας, είναι τα ακόλουθα:

Το Δεκέμβριο του 2000, η Τράπεζα εισήχθη στο Χρηματιστήριο Αθηνών με δημόσια εγγραφή και αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της. Το Ελληνικό Δημόσιο, μέσω της δημόσιας εγγραφής, διέθεσε στο επενδυτικό κοινό ποσοστό 16,7% περίπου, περιορίζοντας, έτσι, το ποσοστό συμμετοχής του στην Τράπεζα στο 83,3%. Η μερική αυτή αποκρατικοποίηση, σε συνδυασμό με μια μεγάλη αναδιοργάνωση και εξυγίανση του ισολογισμού της Τράπεζας από το Δημόσιο, ήταν μία σημαντική εξέλιξη στην όλη προσπάθεια που ξεκίνησε η Τράπεζα στις αρχές της δεκαετίας του ΄90 για δραστηριοποίηση σε νέες υπηρεσίες και προϊόντα πέραν του αγροτικού τομέα.

Το 2005, σύμφωνα με την από 27.05.2005 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, πραγματοποιήθηκε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου υπέρ των παλιών μετόχων με την καταβολή μετρητών κατά το ποσόν των €1.192.688,04 χιλ. και την έκδοση 624.444.444 κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας €1,91 η κάθε μία. Τα κεφάλαια που αντλήθηκαν ανήλθαν στο ποσό των €1.248,9 εκατ. και χρησιμοποιήθηκαν για την ενίσχυση των ιδίων κεφαλαίων με σκοπό τη βελτίωση της κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας. Η εν λόγω αύξηση ήταν απόρροια εφαρμογής των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και της, ως εκ τούτης, ανάγκης αύξησης των προβλέψεων λόγω: (α) της εφαρμογής του Ν. 3259/2004 για τα λεγόμενα «πανωτόκια», (β) κάλυψης των υποχρεώσεων της Τράπεζας προς το Ασφαλιστικό Ταμείο των εργαζομένων, και (γ) κάλυψης μη εξυπηρετούμενων δάνειων. Με την εφαρμογή του Ν. 3259/2004 για τα «πανωτόκια» ευνοήθηκαν συνολικά 63.220 οφειλέτες, από τους οποίους οι 54.000 ήταν αγρότες. Οι διαγραφές των χρεών ανήλθαν σε €1,8 δισ., από τα οποία τα €1,1 δισ. αφορούσαν χρέη αγροτών.

Τον ίδιο χρόνο, η μετοχή της Τράπεζας συμπεριλήφθηκε στο δείκτη FTSE/Athex 20.

Το Μάιο 2006, το Ελληνικό Δημόσιο, βασικός μέτοχος της Τράπεζας, πώλησε με ιδιωτική τοποθέτηση σε θεσμικούς επενδυτές συνολικά 65.000.000 μετοχές του, ήτοι το 7,18% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας. Μετά τη συναλλαγή αυτή, το ποσοστό του Ελληνικού Δημοσίου διαμορφώθηκε στο 77,31% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Τον Ιούνιο του 2006, εξαγόρασε πλειοψηφικό πακέτο στην τράπεζα MINDBANK S.A. στη Ρουμανία, ενώ το ποσοστό συμμετοχής της ανήλθε, την 31.12.2006, σε 69,01%.

Τον Οκτώβριο του 2006, η Τράπεζα απέκτησε το 20% των κοινών μετοχών και το 24,99% των προνομιούχων μετοχών της AIK BANKA στη Σερβία. Η εν λόγω τράπεζα παρέχει πλήρες φάσμα τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών προς επιχειρήσεις και ιδιώτες και οι μετοχές της, από τον Οκτώβριο του 2005, διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο του Βελιγραδίου.

Το 2007, η Τράπεζα συμμετείχε με το ποσό των €21,6 εκατ. στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της AIK BANKA συνολικού ύψους €100 εκατ., διαμορφώνοντας το ποσοστό συμμετοχής της σε 20,34%. Κατά τη διαχειριστική χρήση του 2010, συνεισέφερε στον Όμιλο €12,1 εκατ. κέρδη μετά από φόρους σε σχέση με €10,9 εκατ. κατά την αντίστοιχη χρήση του 2009.

Το ίδιο έτος, μετονόμασε τη θυγατρική της εταιρεία MINDBANK SA σε ATEbank Romania, αυξάνοντας το ποσοστό συμμετοχής της την 31.12.2007 σε 87,21%. Το συνολικό τίμημα εξαγοράς ανήλθε σε €51,6 εκατ.

Το 2008, το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στο μετοχικό κεφάλαιο της ATEbank Romania μειώθηκε σε 74,13%, ως αποτέλεσμα απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της τελευταίας για αύξηση κεφαλαίου με παραίτηση του δικαιώματος προτίμησης των υφισταμένων μετόχων υπέρ του International Finance Corporation («IFC»). Σημειώνεται ότι η εν λόγω συμμετοχή του IFC κατά 15% στο μετοχικό κεφάλαιο της ATEbank Romania υπόκειται σε δικαίωμα πώλησης (put option), ασκητέο από το IFC μετά την πάροδο τριετίας από την ημερομηνία αρχικής απόκτησης από την IFC μετοχών στην ATEbank Romania. Συγκεκριμένα, το IFC και βάσει Συμφωνίας Μετόχων της 17ης Απριλίου 2008 έχει δικαίωμα να πωλήσει στην ATEbank και η τελευταία υποχρεούται να αγοράσει, μέρος ή όλες τις μετοχές του σε τιμή ίση με 3 φορές τη λογιστική τους αξία. Σε συνέχεια της εν λόγω συμφωνίας μετόχων, η IFC εξάσκησε το δικαίωμα πώλησης (put option) στις 15 Σεπτεμβρίου 2011, ενώ τη βάση υπολογισμού του τιμήματος αποτέλεσαν οι ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της 30.06.2011. Η τιμή άσκησης (put price) ανήλθε σε €8,3 εκατ., ενώ η συναλλαγή αναμένεται να έχει ολοκληρωθεί έως τις 15 Δεκεμβρίου 2011. Σημειώνεται ότι η χρηματοδότηση των €8,3 εκατ. θα πραγματοποιηθεί από τα ίδια διαθέσιμα της Τράπεζας (βλ. ενότητα 1.7.3 «Επενδύσεις – αποεπενδύσεις για τις οποίες η Τράπεζα έχει αναλάβει ισχυρές δεσμεύσεις» του Εγγράφου Αναφοράς).

Τον Αύγουστο του 2008, ξεκίνησε η λειτουργία του νέου τεχνολογικού κέντρου του Ομίλου. Πρόκειται για ένα πενταόροφο κτίριο συνολικής επιφάνειας περίπου 12.000 τ.μ., το οποίο ανεγέρθηκε σε οικόπεδο επιφανείας οκτώ περίπου στρεμμάτων. Στο κτίριο εφαρμόστηκαν καινοτομίες, ώστε να είναι φιλικό προς το περιβάλλον και να επιτυγχάνεται η μέγιστη δυνατή εξοικονόμηση ηλεκτρικής ενέργειας, καθιστώντας το ένα από τα ελάχιστα σε διεθνές επίπεδο «Green Data Center». Το κέντρο δίνει τη δυνατότητα στην Τράπεζα να εφαρμόσει τη στρατηγική της επιλογή για επέκταση σε νέες αγορές, με έμφαση στο χώρο των εναλλακτικών δικτύων διανομής (ATM, phone banking, e-banking κ.λπ.). Επιπλέον, μέσω του κέντρου α) υποστηρίζεται το δίκτυο ATM's τόσο της Τράπεζας όσο και των θυγατρικών της (FBB, ATEBANK ROMANIA), β) πραγματοποιείται η παραγωγή και διαχείριση πλαστικού χρήματος, και γ) υποστηρίζονται έργα καινοτομίας και σχεδιασμού μοντέλων νέας επιχειρηματικότητας.

Το 2009, η Τράπεζα, προκειμένου να ενισχύσει την κεφαλαιακή της επάρκεια, προχώρησε σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά €675 εκατ. με την έκδοση 937.500.000 προνομιούχων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,72 εκάστη, που διατέθηκαν στο Ελληνικό Δημόσιο (βλ. αναλυτικά ενότητα 1.4.1 «Δικαιώματα Μετόχων» του χωριστού εγγράφου «Σημειώμα Μετοχικού Τίτλου»).

Το 2010, η Τράπεζα:

- Εξαγόρασε το υπόλοιπο των μετοχών των θυγατρικών της εταιρειών ATE Leasing A.E. (ποσοστό 0,59%), ATE Κάρτα A.E. (ποσοστό 2,00%), ATE Χρηματιστηριακή A.E. (ποσοστό 33,41%), ATExcelixi A.E. (ποσοστό 5%), ATE ΑΕΔΑΚ (ποσοστό 46,00%), κατέχοντας, σήμερα, το 100% του μετοχικού κεφαλαίου των εν λόγω εταιρειών.
- Εξαγόρασε το 10,34% της ATE Τεχνική Πληροφορική A.E. και το 16,41% της ATE ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ, ποσοστά που έως τότε κατείχαν άλλες εταιρείες του Ομίλου.
- Εξαγόρασε το 15,92% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της ATE ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ A.E., μέσω προαιρετικής δημόσιας πρότασης, κατέχοντας, σήμερα, το 100% του μετοχικού της κεφαλαίου.
- Κάλυψε εξολοκλήρου την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρείας ΕΛΒΙΖ A.E. ύψους €16.593 χιλ. με αποτέλεσμα να κατέχει το 99,98% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.
- Μείωσε το ποσοστό συμμετοχής της στη συγγενή εταιρεία FIRST BUSINESS BANK (FBB) από 49% σε 39,09%, ως αποτέλεσμα της απόφασης να μη συμμετάσχει στην πραγματοποιηθείσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της FBB.
- Έθεσε σε λύση και εκκαθάριση τις εταιρείες ATE ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ A.E. και ATE RENT A.E. Ειδικότερα, η ATE ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ A.E. τέθηκε σε εκκαθάριση στις 19 Οκτωβρίου 2010, ενώ η ATE RENT A.E. στις 31 Οκτωβρίου 2010. Τα στοιχεία του ενεργητικού της ATE RENT A.E. εξαγοράσθηκαν στο κόστος από τη θυγατρική εταιρεία του Ομίλου ATE Leasing A.E.
- Απέκτησε 577.840 μετοχές της εταιρείας Alfa Alfa Energy A.B.E.E. στο πλαίσιο ρυθμίσεων και συμφωνιών λόγω υπαγωγής στο άρθρο 44 του Ν.1892/1990, με αποτέλεσμα η Τράπεζα να κατέχει συνολικά 2.400.600 μετοχές της εν λόγω εταιρείας.
- Απέκτησε ποσοστό 9,88% επί του μετοχικού κεφαλαίου των εταιρειών ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ A.E. και ΑΤΤΙΚΑ ΔΙΟΔΙΑ A.E., έναντι συνολικού τιμήματος €113.000 χιλ.

- Από τον Ιανουάριο 2011 έως και την ημερομηνία ισχύος του παρόντος, η Τράπεζα πώλησε 7.714.785 μετοχές της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. έναντι €12.448 χιλ. και συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της ίδιας εταιρείας, αποκτώντας 18.651.012 μετοχές με κόστος κτήσης €1,0 ανά μετοχή.
- Συνεχίζει την οργανωτική αναδιάρθρωση των κεντρικών υπηρεσιών της και του δικτύου υποκαταστημάτων της.
- Προχώρησε, σε επίπεδο Ομίλου, αναφορικά με το Σχέδιο Εθελοντικής Ανταλλαγής Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (P.S.I.), σε εκτίμηση της αναμενόμενης απομείωσης της αξίας των συγκεκριμένων ΟΕΔ που κατείχε στο χαρτοφυλάκιό του. Έτσι, 0 στις οικονομικές καταστάσεις της 30.06.2011 ο Όμιλος αναγνώρισε ζημία απομείωσης ύψους €836,4 εκατ., εκ των οποίων €762,0 εκατ. αφορούν την Τράπεζα και €74,3 εκατ. τη θυγατρική ΑΤΕ Ασφαλιστική.
- Ξεκίνησε, την 07.07.2011, η διαπραγμάτευση στο Χ.Α. των νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, συνεπεία της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 29ης Απριλίου 2011.
- Προέβη, την 18.07.2011, σε επαναγορά του συνόλου των προνομιούχων μετοχών (937.500.000 μετοχές) αντί συνολικού ποσού €675 εκατ., που κατείχε το Ελληνικό Δημόσιο στο πλαίσιο του Ν.3723/2008.
- Εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, καθώς και από τα Διοικητικά Συμβούλια των κατά 100% θυγατρικών της εταιρειών «ΑΤΕ ΚΑΡΤΑ Α.Ε.» και «ΑΤΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.», κατά τις συνεδριάσεις τους στις 14.09.2011, το Σχέδιο της Σύμβασης Συγχώνευσης με απορρόφηση των εν λόγω δύο εταιρειών από την Τράπεζα, σύμφωνα με τα άρθρα 69-77 και 78 του Κ.Ν. 2190/1920, 16 ν. 2515/1997 και των άρθρων 1-5 Ν. 2166/1993, όπως ισχύουν σήμερα. Σημειώνεται ότι στις 02.12.2011 υπογράφηκε η συμβολαιογραφική πράξη της συγχώνευσης.
- Ολοκληρώθηκε επιτυχώς η α΄ φάση του διαγωνισμού για την πώληση των μετοχών της εταιρείας Ελληνική Βιομηχανία Ζάχαρης Α.Ε. που κατέχει η Τράπεζα και προκρίθηκαν στη β' φάση 10 υποψήφιοι αγοραστές.
- Υπεβλήθησαν δεσμευτικές προσφορές, στο πλαίσιο της διαδικασίας πώλησης της συμμετοχής της Τράπεζας στην εταιρεία ΕΛΒΙΖ Α.Ε., οι οποίες αξιολογούνται από την Τράπεζα και τους Συμβούλους Πώλησης.
- Επιλέχθηκαν οι Σύμβουλοι για τη διαδικασία πώλησης της συμμετοχής της Τράπεζας στην εταιρεία ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε.
- Ολοκληρώθηκε, εντός του Νοεμβρίου 2011, η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της ATEBANK ROMANIA, στην οποία η Τράπεζα, σε εκτέλεση της σχετικής απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου και κατόπιν της σχετικής έγκρισης από τη Διεύθυνση Ανταγωνισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, συμμετείχε κατά το ποσό των €19,4 εκατ. Έτσι, το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στην εν λόγω εταιρεία αυξήθηκε από 74,13% σε 84,00%.
- Αποφάσισε να παραιτηθεί από την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, την οποία αποφάσισε η αυτόκλητη Γενική Συνέλευση των μετόχων της FBB που συγκλήθηκε στις 29.11.2011. Η εν λόγω Γενική Συνέλευση, σε εκτέλεση απόφασης του Δ.Σ., ενέκρινε τη μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής της FBB από €2,94 σε €0,65 και την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των €40 εκατ. περίπου με τιμή διάθεσης €0,65 ανά μετοχή και παράλληλη παραίτηση όλων των μετόχων από την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης. Επίσης, αποφάσισε, κατ' εξουσιοδότηση του Διοικητικού της Συμβουλίου, οι νέες μετοχές να διατεθούν κατά προτεραιότητα και pro rata στους υφιστάμενους μετόχους, εφόσον αυτοί αποφασίσουν να συμμετάσχουν στην εν λόγω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της FBB.
- Ανακοίνωσε την 30.11.2011 ότι, μετά την αξιολόγηση από την Τράπεζα και το Σύμβουλο των δεσμευτικών προσφορών, που κατατέθηκαν στο πλαίσιο της διαδικασίας πώλησης της θυγατρικής ΣΕΚΑΠ Α.Ε., ανακηρύχθηκε η εταιρεία Bommidala Enterprises Pvt Ltd ως πρώτος προτιμητέος υποψήφιος, ο οποίος, αφού θα διεξάγει συμπληρωματικό ειδικό έλεγχο, θα προβεί σε διαπραγματεύσεις με την Τράπεζα.

1.6.1 Σημαντικά γεγονότα

<u>Συμμετοχή στο Ν. 3723/2008 για την ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας</u>
(βλ. ενότητα 1.21.3 «Κανονιστικό Πλαίσιο – Το σχέδιο ενίσχυσης της ρευστότητας της ελληνικής οικονομίας»)

Η Τράπεζα, μετά από απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων στις 12.01.2009, συμμετείχε στα μέτρα για την αντιμετώπιση των συνεπειών της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης και την ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας (Ν. 3723/09.12.08).

Στο πλαίσιο του Πρώτου Πυλώνα, προκειμένου να ενισχύσει την κεφαλαιακή της επάρκεια, προχώρησε σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά €675 εκατ. με την έκδοση 937.500.000 προνομιούχων άνευ ψήφου μετοχών ονομαστικής

αξίας €0,72 εκάστη, που διατέθηκαν στο Ελληνικό Δημόσιο. Την 18.07.2011, σύμφωνα με την από 29.04.2011 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, η Τράπεζα προέβη σε επαναγορά του συνόλου των εν λόγω προνομιούχων μετοχών αντί συνολικού ποσού €675 εκατ. Τέλος, στην από 15.11.2011 Εκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας αποφασίστηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των €675 εκατ. λόγω ακύρωσης των 937.500.000 προνομιούχων άνευ ψήφου μετοχών και η αντίστοιχη τροποποίηση του άρθρου 6 του καταστατικού.

Στο πλαίσιο του Δεύτερου Πυλώνα, η Τράπεζα έχει λάβει εγγυήσεις του Ελληνικού Δημοσίου έναντι της ΕΚΤ €4,7 δισ. την 30.09.2011 (31.12.2010: €4,7 δισ.), τα οποία χρησιμοποιεί ως εξασφάλιση για τη λήψη χρηματοδότησης σχεδόν αποκλειστικά από την ΕΚΤ από τον Ιούνιο του 2010. Την 30.09.2011 το ύψος της καθαρής χρηματοδότησης της Τράπεζας από το Ευρωσύστημα ανερχόταν σε €6,6 δισ. έναντι €8,3 δισ. κατά την 31.12.2010. Από το συνολικό ύψος των εξασφαλίσεων προς το Ευρωσύστημα ποσό €12,7 δισ. (31.12.2010: €10,5 δισ.) αφορά σε στοιχεία ενεργητικού, όπως ομόλογα και δάνεια.

Συγκεκριμένα, η Τράπεζα εξέδωσε, μέσω του προγράμματος EMTN, τους κάτωθι τίτλους, για τους οποίους παρέχεται εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου βάσει του Ν. 3723/2008:

- Την 30η Ιουνίου 2010, τίτλους κυμαινομένου επιτοκίου συνολικής ονομαστικής αξίας €648,6 εκατ. με επιτόκιο ίσο με Euribor 6 μηνών πλέον περιθωρίου 4%. Οι τίτλοι λήγουν στις 30 Ιουνίου του 2013 και φέρουν την αξιολόγηση του εγγυητή. Η αμοιβή για την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου ανέρχεται σε 105 μονάδες βάσης κατ' έτος.
- Τη 16η Δεκεμβρίου 2010, τίτλους κυμαινομένου επιτοκίου συνολικής ονομαστικής αξίας €1.548,2 εκατ. Οι τίτλοι φέρουν εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου και έχουν επιτόκιο ίσο με Euribor 3 μηνών πλέον περιθωρίου 8%. Οι τίτλοι λήγουν 16 Δεκεμβρίου του 2013 και φέρουν την αξιολόγηση του εγγυητή. Η αμοιβή για την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου ανέρχεται σε 145 μονάδες βάσης κατ' έτος.
- Τη 16η Δεκεμβρίου 2010, τίτλους συνολικής ονομαστικής αξίας €1.000 εκατ. με σταθερό επιτόκιο ίσο με 6%. Οι τίτλοι έληξαν την 16η Ιουνίου του 2011 και στη θέση τους εκδόθηκαν νέοι τίτλοι ίσης ονομαστικής αξίας (€1.000 εκατ.) με κυμαινόμενο επιτόκιο ίσο με Euribor 3 μηνών πλέον περιθωρίου 12%. Οι τίτλοι φέρουν, ομοίως, την αξιολόγηση του εγγυητή. Η αμοιβή για την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου ανέρχεται σε 145 μονάδες βάσης κατ' έτος.
- Τη 16η Δεκεμβρίου 2010, τίτλους συνολικής ονομαστικής αξίας €1.500 εκατ. με σταθερό επιτόκιο ίσο με 6%. Οι τίτλοι έληξαν στις 16 Μαρτίου του 2011 και στη θέση τους εκδόθηκαν, την 26η Ιουλίου 2011, νέοι τίτλοι ίσης ονομαστικής αξίας (€1.000 εκατ.) με κυμαινόμενο επιτόκιο ίσο με Euribor 3 μηνών πλέον περιθωρίου 12%. Οι τίτλοι φέρουν την αξιολόγηση του εγγυητή. Η αμοιβή για την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου ανέρχεται σε 145 μονάδες βάσης κατ' έτος.

Τη 18η Φεβρουαρίου 2010, η θυγατρική της Τράπεζας ABG Finance International (εταιρεία ειδικού σκοπού) εξέδωσε κάτω από το EMTN πρόγραμμα, ομόλογα Κύριου Χρέους (Senior Bonds), με την εγγύηση της Τράπεζας, ύψους €1,4 δισ., διετούς διάρκειας, κυμαινόμενου επιτοκίου, με τρίμηνη καταβολή τόκων και επιτόκιο Euribor 3 μηνών πλέον περιθωρίου 1,50%. Τα ομόλογα ανακλήθηκαν πλήρως την 18η Μαΐου 2010.

Την 1η Απριλίου 2009, στο πλαίσιο του Ν. 3723/2008, η Τράπεζα προέβη σε δανεισμό από τον Οργανισμό Διαχείρισης Δημόσιου Χρέους ελληνικών κρατικών ομολόγων συνολικής ονομαστικής αξίας €807 εκατ., λήξης 28 Δεκεμβρίου 2011, παρέχοντας ως εξασφάλιση απαιτήσεις της Τράπεζας από στεγαστικά δάνεια και δάνεια ΤΕΜΠΜΕ.

Την 30η Ιουνίου 2009, στο πλαίσιο του Ν. 3723/2008, η Τράπεζα προέβη σε δανεισμό από τον Οργανισμό Διαχείρισης Δημόσιου Χρέους ελληνικών κρατικών ομολόγων συνολικής ονομαστικής αξίας €600 εκατ., λήξης 18 Απριλίου 2013, παρέχοντας ως εξασφάλιση απαιτήσεις της Τράπεζας από στεγαστικά δάνεια και δάνεια ΤΕΜΠΜΕ.

Σημειώνεται ότι, από τον Οκτώβριο του 2011, η Τράπεζα αντλεί χρηματοδότηση αποκλειστικά μέσω του μηχανισμού Emergency Liquidity Assistance (ELA) της Τράπεζας της Ελλάδος. Το κόστος δανεισμού της Τράπεζας μέσω του ELA είναι υψηλότερο κατά περίπου 200 μονάδες βάσης έναντι αυτού της ΕΚΤ. Οι ως άνω εξασφαλίσεις, που είχαν δοθεί στην ΕΚΤ, πλέον έχουν επιστραφεί και έχουν εκχωρηθεί στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Ασκήσεις Προσομείωσης Ακραίων Καταστάσεων

Τον Ιούλιο του 2010, η Επιτροπή Ευρωπαϊκών Αρχών Τραπεζικής Εποπτείας (C.E.B.S.), σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Επιτροπή και τις επιμέρους εθνικές εποπτικές αρχές, διεξήγαγε άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test), προκειμένου να εξεταστεί η ανθεκτικότητα του ευρωπαϊκού τραπεζικού τομέα σε δυο διαφορετικά σενάρια μακροοικονομικών και χρηματοπιστωτικών συνθηκών.

Η άσκηση διενεργήθηκε με τη μεθοδολογία και τις βασικές παραδοχές που εισηγήθηκε η C.E.B.S. Από την εφαρμογή του ακραία δυσμενούς σεναρίου, που έλαβε υπόψη του και τον επιπρόσθετο δημοσιονομικό κίνδυνο των ευρωπαϊκών χωρών, ο βασικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (Tier I) διαμορφώνεται σε 4,4% στο τέλος του 2011, υπολειπόμενος του ελάχιστου ορίου 6%, που είχε οριστεί ως κατώτατο όριο για τους σκοπούς αυτής της άσκησης, απαιτώντας επιπλέον κεφάλαια ύψους €242,6 εκατ. Τα εν λόγω κεφάλαια καλύφθηκαν με την ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, που αποφάσισε η Τακτική Γενική συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας στις 29.04.2011.

Στην πανευρωπαϊκή άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (2010 EU Wide Stress Testing Exercise of European Banks), τα αποτελέσματα της οποίας ανακοινώθηκαν τον Ιούλιο 2011, συμμετείχε συνολικό δείγμα 90 τραπεζών της Ευρωπαϊκής 'Ενωσης (Ε.Ε.), από 21 κράτη μέλη, που καλύπτουν πάνω από το 65% του συνόλου του ενεργητικού του τραπεζικού συστήματος της Ε.Ε. Στην άσκηση συμμετείχαν οι 6 μεγαλύτεροι ελληνικοί τραπεζικοί όμιλοι, ήτοι ποσοστό μεγαλύτερο από το 90% του ενεργητικού του ελληνικού τραπεζικού συστήματος. Τα αποτελέσματα της άσκησης έδειξαν ότι η Τράπεζα παρουσιάζει το 2012 στο βασικό σενάριο πλεόνασμα €505 εκατ., ενώ στο δυσμενές σενάριο εμφανίζει υστέρηση €713 εκατ. σε σχέση με τα ελάχιστα κεφάλαια που έχουν τεθεί ως σημείο αναφοράς για το σκοπό της συγκεκριμένης άσκησης. Βασική παράμετρος για την υστέρηση αυτή στο δυσμενές σενάριο αποτελεί η σημαντική έκθεση της Τράπεζας σε δάνεια και ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου (ύψους €7.850 εκατ. την 31.12.2010), η οποία αναλογικά με τα ίδια κεφάλαια και το ενεργητικό της είναι η υψηλότερη στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα.

Τον Οκτώβριο του 2011, η ΕΒΑ, σε συνεργασία με την Τράπεζα της Ελλάδος, ζήτησε από τις ελληνικές τράπεζες να της αποστείλουν την έκθεσή τους σε κρατικά χρεόγραφα την 30.09.2011. Στόχος είναι να διενεργηθεί ταχύρρυθμη άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων των τραπεζών, με μοναδική νέα παράμετρο σε σχέση με αυτή που ανακοινώθηκε τον Ιούλιο 2011, την αποτύπωση της έκθεσης σε κρατικά χρεόγραφα σε τρέχουσες αξίες προκειμένου να καθορισθούν οι κεφαλαιακές ανάγκες των τραπεζών ακόμη και με το χειρότερο σενάριο απομείωσης του ελληνικού χρέους. Τα αποτελέσματα της εν λόγω άσκησης προσομείωσης θα αφορούν στο σύνολο του τραπεζικού κλάδου στην Ελλάδα και όχι επιμέρους κάθε τράπεζα.

Τέλος, σημειώνεται ότι η Τράπεζα της Ελλάδος, στο πλαίσιο της εφαρμογής του Μνημονίου, ανέθεσε στη διεθνή εταιρεία Black Rock Solutions την εκπόνηση διαγνωστικής μελέτης για την εκτίμηση ενδεχόμενης ζημίας από την πιστωτική έκθεση του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας στην Ελλάδα. Κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου, η ως άνω μελέτη δεν είχε ολοκληρωθεί.

Συμμετοχή του Ομίλου στο εθελοντικό πρόγραμμα αντικατάστασης των υφιστάμενων τίτλων έκδοσης του Ελληνικού Δημοσίου (Private Sector Involvement)

Στην έκτακτη Σύνοδο Κορυφής της 21^{ης} Ιουλίου 2011 των αρχηγών των κρατών-μελών της Ευρωζώνης, διατυπώθηκε μια κατ'αρχήν πρόταση συμμετοχής του ιδιωτικού τομέα σε ένα εθελοντικό πρόγραμμα αντικατάστασης των υφιστάμενων τίτλων έκδοσης του Ελληνικού Δημοσίου και λήξης έως το 2020, με νέους τίτλους μεγαλύτερης διάρκειας που θα εκδίδονταν από το Ελληνικό Δημόσιο και θα έφεραν εγγύηση κεφαλαίου από οργανισμό υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης(Private Sector Involvement ή «αρχικό PSI»). Στο πλαίσιο αυτό, η από 15.11.2011 Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Τράπεζας επικύρωσε τη συμμετοχή του Ομίλου στο αρχικό PSI, με το σύνολο του χαρτοφυλακίου ομολόγων του Ομίλου, λήξης έως το 2020, ύψους €5,2 δισ. περίπου. Λόγω της συμμετοχής αυτής, ο Όμιλος αναγνώρισε στις συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 30.06.2011 ζημία απομείωσης ύψους €836,4 εκατ., εκ των οποίων €762,0 εκατ. αφορούν την Τράπεζα και €74,3 εκατ. τη θυγατρική ΑΤΕ Ασφαλιστική.

Η Σύνοδος Κορυφής των κρατών μελών της Ευρωζώνης της 26^{ης} Οκτωβρίου 2011 αποφάσισε την τροποποίηση των βασικών όρων της απόφασης της 21^{ης} Ιουλίου 2011. Συγκεκριμένα, το PSI όπως τροποποιήθηκε, αναμένεται πλέον να αφορά στην εθελοντική ανταλλαγή Ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου με νέους τίτλους εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου, μειωμένης ονομαστικής αξίας κατά 50% σε σχέση με τα ανταλλασσόμενα Ομόλογα («Νέο PSI» ή «PSI II»). Οι όροι του Νέου PSI είναι υπό διαπραγμάτευση και το πρόγραμμα αναμένεται να ολοκληρωθεί στις αρχές του 2012.

Πρόγραμμα Αναδιάρθρωσης της Τράπεζας

Η Τράπεζα, σε συμμόρφωση με τις υποχρεώσεις της που απορρέουν από την καθ΄ υπέρβαση συμμετοχή της στο πρώτο μέτρο του Ν. 3723/2008, κατήρτισε και υπέβαλε την 29.04.2011 στο Υπουργείο Οικονομικών πρόγραμμα αναδιάρθρωσης (εφεξής το «Πρόγραμμα Αναδιάρθρωσης»), προκειμένου το Υπουργείο Οικονομικών να το υποβάλει στη Διεύθυνση Ανταγωνισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (εφεξής η «Διεύθυνση Ανταγωνισμού»).

Συγκεκριμένα, σύμφωνα με τις Ανακοινώσεις που εξεδόθησαν από το 2008 από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή σχετικά με την εφαρμογή, τα κριτήρια και την έκταση της παροχής κρατικής ενίσχυσης (state aid) στα πιστωτικά ιδρύματα των χωρών κρατών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης λόγω της παγκόσμιας χρηματοοικονομικής κρίσης που ξεκίνησε το 2008, στις περιπτώσεις που ένα πιστωτικό ίδρυμα έλαβε κρατική ενίσχυση που συνολικά υπερβαίνει το 2% του συνόλου των σταθμισμένων έναντι των ανειλημμένων κινδύνων στοιχείων του ενεργητικού του εν λόγω πιστωτικού ιδρύματος, το κράτος μέλος, το οποίο παρείχε την ως άνω καθ' υπέρβαση ενίσχυση, καλείται να υποβάλει στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή Πρόγραμμα Αναδιάρθρωσης (*restructuring plan*) για να επιβεβαιώσει ή για να επαναφέρει τη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα του εν λόγω πιστωτικού ιδρύματος, χωρίς πλέον το τελευταίο να στηρίζεται στην παρασχεθείσα κρατική ενίσχυση.

Στο ανωτέρω πλαίσιο, η Τράπεζα κατήρτισε το Πρόγραμμα Αναδιάρθρωσης, το οποίο εγκρίθηκε από το Διοικητικό της Συμβούλιο στη συνεδρίαση της 27.04.2011 και επικυρώθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση της 29.04.2011. Το ανωτέρω Πρόγραμμα Αναδιάρθρωσης υποβλήθηκε επίσημα στις 28.04.2011 στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή, η οποία στις 23.05.2011 εξέδωσε την υπ' αρ. 49/2010 C(2011) 3589 τελική εγκριτική απόφασή της σχετικά με την παροχή κρατικής ενίσχυσης στην Τράπεζα (εφεξής η «Απόφαση»). Σύμφωνα με την Απόφαση, το εγκεκριμένο Πρόγραμμα Αναδιάρθρωσης της Τράπεζας έχει χρονικό ορίζοντα μέχρι το τέλος του 2013 και περιλαμβάνει, συνοπτικά, τους ακόλουθους όρους και δεσμεύσεις του Ελληνικού Δημοσίου σχετικά με την Τράπεζα:

Στόχοι του Προγράμματος Αναδιάρθρωσης, έως το τέλος του 2013, αποτελούν:

- η εξασφάλιση μακροχρόνιας βιωσιμότητας και επάρκειας κεφαλαίων,
- η αποτελεσματικότερη λειτουργία του Ομίλου, και
- η επίτευξη διατηρήσιμης κερδοφορίας.

Για την επίτευξη των παραπάνω στόχων, η ΑΤΕ δεσμεύτηκε στη λήψη των μέτρων:

Α. Μέτρα απομόχλευσης ενεργητικού και απελευθέρωσης εποπτικών κεφαλαίων, μέσω:

- Σταδιακής απεμπλοκής από μη χρηματοοικονομικές συμμετοχές.
- Αποτελεσματικότερης διαχείρισης των στοιχείων ενεργητικού – παθητικού.
- Απεμπλοκής από διεθνείς δραστηριότητες.
- Πώλησης των μετοχικών συμμετοχών του επενδυτικού χαρτοφυλακίου.

Β. Μέτρα που ενισχύουν την παραγωγικότητα και την κερδοφορία, μέσω:

- Συγχώνευσης των χρηματοπιστωτικών θυγατρικών (ΑΤΕ Κάρτα, ΑΤΕ Χρηματιστηριακή και ΑΤΕ Leasing).
- Μείωσης των λειτουργικών εξόδων.
- Αποτελεσματικότερης διαχείρισης δανείων σε καθυστέρηση.
- Ανατιμολόγησης προϊόντων και υπηρεσιών με κριτήρια κόστους-κινδύνων.
- Κεντροποίησης διαδικασιών δανειοδοτήσεων & διαχείρισης προϊόντων/υπηρεσιών.
- -Οργανωτικής αναδιάρθρωσης των κεντρικών υπηρεσιών & του δικτύου υποκαταστημάτων.
- Αύξησης των πηγών εσόδων, με έμφαση στην προώθηση σταυροειδών πωλήσεων.

Η εφαρμογή των μέτρων, έως το τέλος του 2013, περιλαμβάνει ιδίως:

1. Αποεπενδύσεις: Έως την 30η Ιουνίου 2012, η Τράπεζα θα πρέπει να έχει προβεί, βάσει δεσμευτικών συμβάσεων αγοραπωλησίας, σε εκποίηση των ακόλουθων συμμετοχών της:

Α. Πώληση μη χρηματοοικονομικών συμμετοχών: α) Ελληνική Βιομηχανία Ζάχαρης Α.Ε., β) Ελληνικές Βιομηχανίες Ζωοτροφών Α.Ε., γ) ΣΕΚΑΠ Α.Ε., και δ) Δωδώνη Α.Ε.

Β. Πώληση χρηματοοικονομικών συμμετοχών: α) AIKBanca Serbia, β) ATEbank Romania, και γ) First Business Bank.

Γ. Πώληση λοιπών υφιστάμενων συμμετοχών στις ακόλουθες εταιρείες: α) Ελληνικά Πετρέλαια, β) Ελληνικά Χρηματιστήρια, γ) Οργανισμός Τηλεπικοινωνιών Ελλάδος (ΟΤΕ), δ) Folli Follie, ε) Τράπεζα Πειραιώς, στ) Εταιρεία Ύδρευσης και Αποχέτευσης (ΕΥΔΑΠ), και ζ) Καταστήματα Αφορολόγητων Ειδών (ΚΑΕ).

Σε περίπτωση που η Τράπεζα δεν προβεί σε σύναψη δεσμευτικών συμφωνιών αγοραπωλησίας έως τις 30 Ιουνίου 2012 για οποιαδήποτε από τις επιχειρήσεις που αναφέρονται στις υποπαραγράφους Α και Β ανωτέρω, θα πρέπει να δώσει στον Εντολοδόχο Αποεπένδυσης (βλ. κατωτέρω) αποκλειστική εντολή την 1η Ιουλίου 2012 να προβεί σε πώληση αυτών των συμμετοχών, ώστε να ολοκληρωθεί η εκποίηση τους μέχρι το τέλος της περιόδου αναδιάρθρωσης. Κατ' εξαίρεση, θα δίδεται εξάμηνη παράταση στην Τράπεζα, εφόσον αποδείξει ενώπιον της Ευρωπαϊκής Επιτροπής ότι η αποτυχία πώλησης των συμμετοχών μέχρι την 30.06.2012 οφείλεται στη δυσκολία επίτευξης των τιμών πώλησης που αναφέρονται ενδεικτικά στο Πρόγραμμα Αναδιάρθρωσης και εφόσον πιθανολογείται ότι οι εν λόγω συμμετοχές θα μπορέσουν να πωληθούν επιτυχώς έως τις 31.12.2012. Από την ημερομηνία εφαρμογής της Απόφασης έως την οριστική μεταβίβαση των προς αποεπένδυση συμμετοχών, η Τράπεζα θα πρέπει να διασφαλίσει τη βιωσιμότητα, αξία και ανταγωνιστικότητα των επιχειρήσεων που αναφέρονται στην υποπαράγραφο Β ανωτέρω σύμφωνα με τους κανόνες χρηστής επιχειρηματικής πρακτικής. Προκειμένου δε να καταστεί δυνατό στους εν δυνάμει αγοραστές να διενεργήσουν έλεγχο των προς αποεπένδυση επιχειρήσεων, η Τράπεζα θα πρέπει να παράσχει επαρκή πληροφόρηση σε σχέση με τις προς εκποίηση συμμετοχές.

Η τελική δεσμευτική σύμβαση αγοραπωλησίας και ο υποψήφιος αγοραστής, των υπό Β αναφερόμενων συμμετοχών, θα υπόκειται στην έγκριση της Διεύθυνσης Ανταγωνισμού κατόπιν εισήγησης του Επιβλέποντος Εφαρμογής (βλ. κατωτέρω).

2. Μέρισμα, πληρωμή τόκων και δικαιώματα επαναγοράς: Η Τράπεζα δεν επιτρέπεται να καταβάλλει τόκο ή μέρισμα επί χρηματοπιστωτικών μέσων που αντιστοιχούν σε ίδια κεφάλαιά της, χρησιμοποιώντας κεφάλαια ή αποθεματικά της για δύο έτη, εκτός αν αυτό επιτραπεί ρητά από τη Διεύθυνση Ανταγωνισμού ή εφόσον συντρέχει υποχρέωση εκ του νόμου. Περαιτέρω, η Τράπεζα δεν θα εξασκήσει δικαίωμα επαναγοράς (call option) χρηματοπιστωτικών μέσων που αντιστοιχούν σε ίδια κεφάλαια, εφόσον η ανωτέρω επαναγορά συνεπάγεται μείωση των συνολικών εποπτικών κεφαλαίων της Τράπεζας. Ειδικότερα, η Τράπεζα δεν επιτρέπεται να ασκήσει το δικαίωμα επαναγοράς επί του χρηματοπιστωτικού μέσου (capital instrument) Tier II €250 εκατ., το οποίο περιέχει όρο αύξησης επιτοκίου («step up») για το έτος 2013. Ωστόσο, κατόπιν έγκρισης της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, η Τράπεζα θα επιτρέπεται να ανταλλάσσει με όρους αγοράς το Tier II capital €250 εκατ. με νέα χρηματοπιστωτικά μέσα που ισοδυναμούν με ίδια κεφάλαια.

3. Απαγόρευση εξαγορών: Για διάστημα τριών (3) ετών από την ημέρα εφαρμογής της Απόφασης, η Τράπεζα δεν επιτρέπεται να αποκτήσει συμμετοχές άνω του 5% σε οποιαδήποτε εταιρεία, με την εξαίρεση αφενός της άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης στο πλαίσιο αύξησης μετοχικού κεφαλαίου εταιρειών, στις οποίες ήδη συμμετέχει και αφετέρου,, κατόπιν έγκρισης της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, της εξαγοράς επιχειρήσεων που κρίνεται απαραίτητη για τη διαφύλαξη της οικονομικής σταθερότητας ή του ανταγωνισμού στις σχετικές αγορές.

4. Εταιρική διακυβέρνηση: Μέσα σε έξι (6) μήνες από την ημερομηνία εφαρμογής της Απόφασης, το Ελληνικό Δημόσιο δεσμεύεται να διασφαλίσει τη βελτίωση των δομών εταιρικής διακυβέρνησης της Τράπεζας, λαμβάνοντας υπόψη και τις διατάξεις των νόμων 2190/1920 και 3016/2002. Συγκεκριμένα, απαιτείται ο σαφέστερος προσδιορισμός των αρμοδιοτήτων της Γενικής Συνέλευσης και του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, έτσι ώστε η Γενική Συνέλευση να περιορίζεται στα συνήθη ζητήματα αποκλειστικής αρμοδιότητας της και το Διοικητικό Συμβούλιο να επικεντρώνεται ανεπηρέαστα στη διαχείριση των τρεχουσών υποθέσεων. Επισημαίνεται ότι, με βάση την ελληνική νομοθεσία, η Γενική Συνέλευση αποτελεί το ανώτατο εταιρικό όργανο, το οποίο δύναται να επιλαμβάνεται και των αρμοδιοτήτων του Διοικητικού Συμβουλίου. Εξάλλου, ο κ.ν. 2190/1920 δεν προβλέπει ότι το Διοικητικό Συμβούλιο έχει αρμοδιότητες, οι οποίες ασκούνται αποκλειστικά από αυτό, σε αντίθεση με τη Γενική Συνέλευση η οποία είναι αποκλειστικά αρμόδια για μια σειρά θεμάτων, όπως περιγράφονται στον κ.ν. 2190/1920.

Περαιτέρω, απαιτείται η βελτίωση εταιρικής διακυβέρνησης μέσω δημιουργίας εκτελεστικής επιτροπής, ενίσχυσης των εξουσιών των επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου, της αύξησης του αριθμού ανεξαρτήτων μελών του τελευταίου και αναβάθμισης των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου. Η συμμόρφωση με αυτή την υποχρέωση θα ελέγχεται από τον Επιβλέποντα Εφαρμογής μαζί με τις αρμόδιες ελληνικές αρχές.

Διευκρινίζεται ότι με τις ανωτέρω προτεινόμενες ενέργειες σκοπείται η βελτίωση των δομών εταιρικής διακυβέρνησης της Τράπεζας μέσω παρεμβάσεων, που υπερβαίνουν τις ελάχιστες υποχρεωτικές δομές εταιρικής διακυβέρνησης και οι οποίες τηρούνται υποχρεωτικά από την Τράπεζα βάσει διατάξεων της ισχύουσας ελληνικής νομοθεσίας. Η Διοίκηση της Τράπεζας βρίσκεται σε διαδικασία υλοποίησης των ως άνω δεσμεύσεων.

5. Μείωση ενεργητικού: Προβλέπεται η μείωση ενεργητικού της Τράπεζας εντός του 2012 έναντι του 2009 κατά 27,% (σε απόλυτα μεγέθη το σύνολο του ενεργητικού, το οποίο ανήλθε την 31.12.2009 σε €32.788 εκατ. και σε €31.221 εκατ. την 31.12.2010, δεν θα πρέπει να υπερβαίνει το ποσό των €26.745 εκατ. την 31.12.2011, των €24.301 εκατ. την 31.12.2012 και των €24.353 εκατ. την 31.12.2013).

6. Δάνεια: Προβλέπεται η μείωση μέχρι 31.12.2013 του συνολικού χαρτοφυλακίου δανείων της Τράπεζας τουλάχιστον κατά 13% και του δανείου χαρτοφυλακίου προς το δημόσιο τομέα τουλάχιστον κατά 28,6% (σε απόλυτα μεγέθη το σύνολο των δανείων του δημοσίου τομέα, το οποίο ανήλθε την 31.12.2009 σε €5.871 εκατ. και σε €5.543 εκατ. την 31.12.2010, δεν θα πρέπει να υπερβαίνει το ποσό των €4.775 εκατ. την 31.12.2011, €4.406 εκατ. την 31.12.2012 και €4.250 εκατ. την 31.12.2013). Περαιτέρω, η χορήγηση νέων δανείων θα γίνεται με τις συνήθεις προϋποθέσεις αξιολόγησης και όρους που εφαρμόζουν τα ιδιωτικά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και σε κάθε περίπτωση με «όρους αγοράς». Σε σχέση με νέα δάνεια προς το δημόσιο τομέα και ιδιωτικές επιχειρήσεις ποσού άνω των €50 εκατ., η Τράπεζα θα επιτρέπεται να συμμετέχει μόνο σε κοινοπρακτικά ή ομολογιακά δάνεια μαζί με ιδιωτικά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

7. Καταθέσεις: Προβλέπεται η μείωση μέχρι την 31.12.2013 του συνόλου των καταθέσεων πελατών στην Τράπεζα κατά ποσοστό 21% συγκριτικά με το υπόλοιπο των καταθέσεων κατά την 31.12.2009 (ήτοι, €22.596 εκατ.). Παράλληλα θα επιτρέπεται η προσέλκυση καταθέσεων με επιτόκια που δεν θα υπερβαίνουν τα συνήθη επίπεδα της αγοράς και υπό την προϋπόθεση ότι το κόστος καταθέσεων δεν θα είναι χαμηλότερο από τις προτεινόμενες πηγές χρηματοδότησης λιανικής τραπεζικής που περιγράφονται στο Πρόγραμμα Αναδιάρθρωσης.

8. Απαγόρευση διαφήμισης: Η Τράπεζα δεν θα χρησιμοποιήσει πόρους από τη χρηματοδότηση που έλαβε μέσω κρατικών ενισχύσεων για διαφημιστικούς σκοπούς.

9. Μείωση χαρτοφυλακίου ομολόγων: Η Τράπεζα θα μειώσει το χαρτοφυλάκιο ομολόγων της στα €2,1 δισ. το 2013 (2011: €3,6 δισ., 2012: €3,0 δισ., 2013: €2,1 δισ.) και δεν θα αγοράσει νέα ομόλογα με εξαίρεση τα ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου που η Τράπεζα έχει λάβει ή θα λάβει σε αντάλλαγμα δανείων της. Εξαιρείται, επίσης, η αγορά από την Τράπεζα εντόκων γραμματίων του Ελληνικού Δημοσίου με τον περιορισμό ότι το συνολικό ποσό των εντόκων γραμματίων που κατέχει η Τράπεζα δεν θα υπερβαίνει ανά πάσα στιγμή τα €300 εκατ..

10. Μείωση λειτουργικών δαπανών: Η Τράπεζα θα μειώσει τις λειτουργικές της δαπάνες κατά 25% τουλάχιστον μέχρι 31.12.2013 (επιδιωκόμενη ετήσια μεταβολή 2011:-16,7%, 2012:-4,1%, 2013:-1,3%), μέσω:

- ελάφρυνσης μισθολογικού κόστους, κυρίως από πωλήσεις θυγατρικών, συνταξιοδοτήσεις υπαλλήλων και εφαρμογής του Ν. 3899/2010, και
- εξοικονόμησης λειτουργικών εξόδων, κυρίως από πώληση και συγχωνεύσεις θυγατρικών, ορθολογικοποίηση λειτουργίας του Ομίλου, επαναδιαπραγμάτευση συμβάσεων-αμοιβών τρίτων, καθώς και περιορισμό διοικητικών και λοιπών δαπανών.

11. Εργασίες συναλλαγών (trading): Η Τράπεζα δεν θα διενεργεί συναλλαγές επί χρηματοπιστωτικών μέσων για ίδιο λογαριασμό και θα συνεχίσει να διενεργεί συναλλαγές μόνο στο μέτρο που είναι αναγκαίες για τη λήψη, διαβίβαση ή εκτέλεση εντολών των πελατών της.

12. Εγγυήσεις Ελληνικού Δημοσίου: η Τράπεζα δεν θα λαμβάνει περισσότερες εγγυήσεις ρευστότητας από το Ελληνικό Δημόσιο, με την εξαίρεση αυτών που ήδη έχουν προβλεφθεί και κατανεμηθεί υπέρ της, υπό τα μέτρα κρατικής ενίσχυσης που χορηγήθηκαν στην Τράπεζα στο πλαίσιο του πακέτου μέτρων στήριξης για τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και, συγκεκριμένα, υπό τους Πυλώνες Κεφαλαιακής Ενίσχυσης και Παροχής Εγγύησης του Ελληνικού Δημοσίου σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 3723/2008.

13. Διατήρηση ανάπτυξης: Η Τράπεζα θα επιτρέπεται να αυξήσει το ενεργητικό το 2013 και το 2014 μόνο επί της βάσης διατηρήσιμων πηγών χρηματοδότησης, όχι επί χρηματοδότησης από το Ευρωσύστημα πέραν των προβλεπόμενων στο Πρόγραμμα Αναδιάρθρωσης.

14. Συνέχιση της πολιτικής ενίσχυσης της ποιότητας στοιχείων ενεργητικού: Διατήρηση του δείκτη κάλυψης άνω του 50% έως το τέλος της περιόδου αναδιάρθρωσης και διαγραφές μη εξυπηρετούμενων δανείων ποσού τουλάχιστον €800 εκατ. έως τις 31.12.2013.

Οι ανωτέρω δεσμεύσεις θα ισχύουν μέχρι το τέλος της περιόδου αναδιάρθρωσης, ήτοι μέχρι 31.12.2013.

15. Διορισμός Επιβλέποντος Εφαρμογής: Το Ελληνικό Δημόσιο δεσμεύεται ότι η Τράπεζα θα διορίσει τρίτο πρόσωπο ως Επιβλέποντα Εφαρμογής (monitoring trustee), προκειμένου να επιβλέπει την εφαρμογή των δεσμεύσεων και των μέτρων που προβλέπονται στην Απόφαση. Η Τράπεζα προσέλαβε ως Επιβλέποντα Εφαρμογής του Προγράμματος Αναδιάρθρωσης την εταιρεία KPMG.

16. Εντολοδόχος Αποεπένδυσης: Στην περίπτωση που η Τράπεζα δεν έχει συνάψει δεσμευτική σύμβαση πώλησης των συμμετοχών της το αργότερο μέχρι την 30.06.2012 ή εάν η Ευρωπαϊκή Επιτροπή απορρίψει τον υποψήφιο αγοραστή, η Τράπεζα θα πρέπει να διορίσει Εντολοδόχο Αποεπένδυσης (divestiture trustee), ο οποίος θα είναι ανεξάρτητος και θα υπόκειται στις οδηγίες της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.

Πορεία Υλοποίησης

Η εξέλιξη της υλοποίησης των μέτρων του Προγράμματος Αναδιάρθρωσης, από τον Ιανουάριο του 2010 έως την 30.09.2011 έχει ως ακολούθως:

1.Μείωση ενεργητικού

- *Μείωση συνολικού ενεργητικού στις 30.09.2011, κατά 19,1% σε σχέση με την 31.12.2009 μέσω κυρίως:*
  - ✓ Μείωσης του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων (μετά από προβλέψεις) κατά 18,2% σε σχέση με την 31.12.2009, ιδιαίτερα δε των χορηγήσεων προς οργανισμούς και φορείς του δημοσίου τομέα.
  - ✓ Μείωσης του χαρτοφυλακίου χρεογράφων κατά 14,8% σε σχέση με την 31.12.2009.

2. Απεμπλοκή από συμμετοχές και θυγατρικές εταιρίες:

- *Εκκαθάριση των θυγατρικών εταιρειών ΑΤΕ Τεχνική Πληροφορική, ΑΤΕ Διαφημιστική και ΑΤΕ Rent.*
- *Οι διαγωνισμοί για την πώληση των μετοχών που κατέχει η Τράπεζα, σε εταιρίες τόσο του χρηματοπιστωτικού όσο και του μη χρηματοπιστωτικού τομέα, όπως και των χαρτοφυλακίων διαθέσιμων προς πώληση και εμπορικού βρίσκονται σε εξέλιξη:*
  - ✓ Για τις εταιρείες του μη χρηματοοικονομικού τομέα (Ελληνική Βιομηχανία Ζάχαρης, ΕΛΒΙΖ, ΣΕΚΑΠ), στους διαγωνισμούς πώλησής τους έχει ολοκληρωθεί η φάση υποβολής μη δεσμευτικών προσφορών και ήδη έχουν επιλεγεί για τη δεύτερη φάση του διαγωνισμού κάποιοι από τους υποψήφιους αγοραστές.
  - ✓ Για τις τράπεζες ΑΤΕ Romania, First Business Bank και τη βιομηχανική εταιρεία Δωδώνη, οι διαγωνισμοί πώλησής τους έχουν ξεκινήσει. Έχουν ήδη επιλεγεί χρηματοοικονομικοί σύμβουλοι και αναμένονται οι καταθέσεις δεσμευτικών προσφορών τους επόμενους μήνες.
  - ✓ Για τις υπόλοιπες εταιρείες και συμμετοχές αναμένεται η ανακοίνωση των επιλεγέντων χρηματοοικονομικών συμβούλων πώλησης.

3. Μείωση λειτουργικού κόστους

- *Μείωση δαπανών προσωπικού, μέσω:*
  - ✓ Μείωσης μισθολογικού κόστους κατά 10% σε εφαρμογή από 1η Ιανουαρίου του 2011 του Ν. 3899/2010 και κατά περίπου επιπλέον 16% από 1η Νοεμβρίου του 2011 σε εφαρμογή του Ν. 4024/2011.
  - ✓ Συνταξιοδοτήσεων (το Σεπτέμβριο του 2011 ο αριθμός εργαζομένων του Ομίλου ανήλθε σε 9.307 άτομα έναντι 9.903 ατόμων στις 31.12.2009, ενώ ο αριθμός εργαζομένων στην Τράπεζα μειώθηκε από 6.500 άτομα στις 31.12.2009 σε 5.978 άτομα στις 30.09.2011).
  - ✓ Περιορισμένων προσλήψεων έως το 2013 (σε ιδιαίτερα εξειδικευμένες θέσεις).

- *Μείωση λοιπών λειτουργικών εξόδων (εκτός δαπανών προσωπικού και αποσβέσεων)* μέσω της μείωσης ενοικίων από λειτουργικές μισθώσεις, διαφήμισης, λογαριασμών οργανισμών κοινής ωφέλειας, μεταφορικών και λοιπών λειτουργικών δαπανών.

4. Προσαρμογές στη διαδικασία και βελτίωση της αποδοτικότητας χορηγήσεων.

- *Ανατιμολόγηση δανείων με σκοπό την ορθότερη αποτύπωση του κόστους και της απαιτούμενης απόδοσης.*

- *Βελτίωση της παρακολούθησης της εξυπηρέτησης των δανείων μέσω:*

  ✓ Δημιουργίας δύο νέων Διευθύνσεων Καθυστερήσεων με αποκλειστικό αντικείμενο τη διαχείριση των δανείων σε καθυστέρηση προς ιδιώτες και επιχειρήσεις αντίστοιχα.

  ✓ Εντατικοποίησης των ενεργειών αναδιάρθρωσης / ρύθμισης δανείων.

  ✓ Δημιουργίας νέων τμημάτων με αντικείμενο την έγκαιρη διαχείριση των δανείων στα πρώτα στάδια καθυστέρησης.

- *Βελτίωση της πολιτικής χορήγησης δανείων και παρακολούθησης της πορείας τους μέσω:*

  ✓ Επικαιροποίησης των υφιστάμενων πολιτικών-διαδικασιών χορηγήσεων.

  ✓ Επαναπροσδιορισμού των επιπέδων κινδύνων δανειοδοτήσεων.

  ✓ Βελτίωσης της παρακολούθησης του δανειακού χαρτοφυλακίου μέσω συστηματικών αναφορών και αναβάθμισης των συστημάτων MIS.

- *Σταδιακή κεντροποίηση της διαδικασίας χορήγησης δανείων με τη:*

  ✓ Μείωση του πιστοδοτικού ορίου των καταστημάτων από τον Ιανουάριο 2011.

  ✓ Μεταφορά του συνόλου της εγκριτικής διαδικασίας από τα καταστήματα στη Διεύθυνση Καταναλωτικής Πίστης για τα νέα καταναλωτικά δάνεια από τον Ιανουάριο 2011.

  ✓ Προετοιμασία σταδιακής κεντροποίησης του συνόλου της εγκριτικής διαδικασίας όλων των δανείων και την εφαρμογή λειτουργικού συστήματος έγκρισης και παρακολούθησης των τυποποιημένων δανείων από τη Διεύθυνση Εργασιών Υποστήριξης.

  ✓ Άρση της πίστης σε 49 μικρά καταστήματα με ταυτόχρονη μεταφορά των δανείων σε γειτονικά μεγαλύτερα καταστήματα και προετοιμασία για άρση της πίστης σε επόμενα 28 καταστήματα.

5. Διαχείριση και ενίσχυση της ποιότητας των στοιχείων του ισολογισμού

  ✓ Χορήγηση νέων πιστώσεων σε συνάρτηση με τη διαθέσιμη ρευστότητα.

  ✓ Εφαρμογή προγράμματος σταδιακής μείωσης της χρηματοδότησης από την ΕΚΤ, που διαμορφώθηκε σε €6,6 δισ. στις 30.09.2011 έναντι €8,3 δισ. στις 31.12.2010.

  ✓ Συνέχιση της πολιτικής σχηματισμού των αναγκαίων προβλέψεων, διατηρώντας σε ικανοποιητικά επίπεδα το δείκτη κάλυψης επισφαλών δανείων (στο 64,2% στις 30.09.2011).

  ✓ Αποτελεσματική εκμετάλλευση της ακίνητης περιουσίας (ρευστοποίηση περιουσίας-αξιοποίηση αδρανών ακινήτων).

6. Προσαρμογή μείγματος προϊόντων

  ✓ Σταδιακή εστίαση από κατηγορίες δανείων υψηλού κινδύνου σε ταχύτερα αναπτυσσόμενες κατηγορίες (νέες μικρομεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις νέων τομέων - πράσινη οικονομία).

7. Οργανωτικές Μεταβολές: Αναδιοργάνωση Κεντρικών Υπηρεσιών

- ✓ Δημιουργία Διεύθυνσης Πίστης με σκοπό την ορθότερη αποτύπωση των διαδικασιών και πολιτικών χορηγήσεων.
- ✓ Διαχωρισμός Διεύθυνσης Δανείων σε Καθυστέρηση σε δύο νέες Διευθύνσεις (Δανείων Λιανικής σε Καθυστέρηση & Δανείων Επιχειρήσεων σε Καθυστέρηση) για την αποτελεσματικότερη διαχείριση του χαρτοφυλακίου.
- ✓ Δημιουργία της Διεύθυνσης Δικτύου με στόχο την καλύτερη υποστήριξη των πωλήσεων και την ολοκληρωμένη παρακολούθηση του δικτύου.
- ✓ Δημιουργία της Διεύθυνσης Στρατηγικού Σχεδιασμού, Ανάλυσης & Σχέσεων με Επενδυτές, προκειμένου να ενισχυθεί η υποστήριξη της Διοίκησης σε θέματα σχεδιασμού και πληροφόρησης και να ενισχυθούν οι σχέσεις με την επενδυτική κοινότητα.
- ✓ Δημιουργία Διεύθυνσης Προώθησης Προϊόντων - Προβολής & Επικοινωνίας για την ενίσχυση της εταιρικής εικόνας & την προώθηση των προϊόντων του Ομίλου.
- ✓ Ενσωμάτωση της Διεύθυνσης Δημοσίου Τομέα στη Διεύθυνση Μεγάλων Πελατών.
- ✓ Δημιουργία Διεύθυνσης Καταθετικών και Επενδυτικών Δραστηριοτήτων, η οποία θα έχει τη συνολική ευθύνη σχεδιασμού, ανάπτυξης και marketing όλων των καταθετικών και επενδυτικών προϊόντων.
- ✓ Διεύρυνση των αρμοδιοτήτων της Διεύθυνσης Εργασιών Υποστήριξης με στόχο την υλοποίηση ενός κεντροποιημένου συστήματος διαχείρισης των τυποποιημένων δανείων και εργασιών που διενεργούνται έως σήμερα σε επίπεδο καταστήματος.
- ✓ Κατάργηση Διευθύνσεων (Διεύθυνση Συμμετοχών, Διεύθυνση Συμβουλευτικών Υπηρεσιών, Υποδιεύθυνση Διεθνών Δραστηριοτήτων) με ενσωμάτωση των αντικειμένων τους σε άλλες Διευθύνσεις.
- ✓ Διαδικασία απορρόφησης των θυγατρικών ΑΤΕ Κάρτα και ΑΤΕ ΑΧΕΠΕΥ στο τελικό στάδιο.

Επισημαίνεται ότι το Πρόγραμμα Αναδιάρθρωσης τελεί υπό αναπροσαρμογή λόγω της επικείμενης συμμετοχής του Ομίλου στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου (Νέο PSI).

1.7 Επενδύσεις

1.7.1 Επενδύσεις σε ενσώματα πάγια στοιχεία, ακίνητα επενδύσεων, λογισμικό και λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία για τις χρήσεις 2008-2010 και το εννεάμηνο του 2011

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι πραγματοποιηθείσες επενδύσεις σε ακίνητα επενδύσεων, ενσώματα πάγια στοιχεία, λογισμικό και λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία κατά τη τριετία 2008-2010, καθώς και για την περίοδο 01.01-30.09.2011.

Επενδύσεις σε ενσώματα πάγια στοιχεία, λογισμικό και λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία				
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**	**30.09.2011**
ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ (μη ιδιοχρησιμοποιούμενα)				
Γήπεδα & οικόπεδα	3.352	3.966	17.268	3.228
Κτίρια	4.384	10.581	26.703	11.342
Σύνολο Επενδύσεων σε Ακίνητα	**7.736**	**14.547**	**43.971**	**14.570**
ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (ιδιοχρησιμοποιούμενα)				
Γήπεδα & οικόπεδα	821	1.439	840	340
Κτίρια	6.653	12.603	1.316	666
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	26.634	27.365	10.355	8.940
Βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα τρίτων	2.686	3.502	160	123
Ακινητοποιήσεις υπό κατασκευή	11.370	8.750	8.980	3.655
Σύνολο Επενδύσεων σε Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	**48.164**	**53.659**	**21.651**	**13.724**
ΑΫΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				
Λογισμικό	2.838	*2.461*	*2.049*	356
Σύνολο Επενδύσεων σε Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	**2.838**	**2.461**	**2.049**	**356**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	**58.738**	**70.667**	**67.671**	**28.650**

**Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.*

Πηγή: *Επεξεργασμένα από την Τράπεζα οικονομικά στοιχεία βάσει των δημοσιευμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers. Τα οικονομικά στοιχεία της 30.09.2011 αφορούν εξεργασμένα από την Τράπεζα στοιχεία, βάσει των δημοσιευμένων ενοποιημένων ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01-30.09.2011.*

Το σύνολο των επενδύσεων, κατά την τριετία 2008-2010, καθώς και για την περίοδο 01.01-30.09.2011, χρηματοδοτήθηκε με ίδια κεφάλαια του Ομίλου.

Η Τράπεζα διαχωρίζει τις επενδύσεις σε γήπεδα & οικόπεδα και κτίρια, ανάλογα με τη χρήση τους, σε «ακίνητα» όταν δεν τα ιδιοχρησιμοποιεί και σε «ενσώματα πάγια» όταν τα ιδιοχρησιμοποιεί.

Όπως προκύπτει από τον παραπάνω πίνακα, οι επενδύσεις του Ομίλου σε ακίνητα-μη ιδιοχρησιμοποιούμενα κατά το εννεάμηνο του 2011 ανήλθαν σε €14.570 χιλ. έναντι €43.971 χιλ. το 2010, €14.547 χιλ. το 2009 και €7.736 χιλ. το 2008. Οι εν λόγω επενδύσεις αφορούν, κυρίως, σε ακίνητα που απέκτησε ο Όμιλος μέσω της διαδικασίας του πλειστηριασμού για το διακανονισμό μη εισπρακτέων απαιτήσεων από χορηγήσεις. Βάσει του ισχύοντος θεσμικού πλαισίου, η Τράπεζα οφείλει να τα εκποιήσει ή τουλάχιστον να προσπαθήσει να τα εκποιήσει εντός 3 ετών από την απόκτησή τους, δυνάμενη, ωστόσο, να ζητήσει παράταση από την Τράπεζα της Ελλάδος. Σημειώνεται ότι τα ακίνητα αυτά δεν ιδιοχρησιμοποιούνται και κατέχονται με σκοπό είτε την αποκόμιση εσόδων μέσω μισθωμάτων ή για κεφαλαιακά κέρδη.

Επίσης, οι επενδύσεις του Ομίλου σε ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία για το εννεάμηνο του 2011 ανήλθαν σε €13.724 χιλ., ενώ κατά τις χρήσεις 2010, 2009 και 2008 ανήλθαν στα ποσά των €21.651 χιλ., €53.659 χιλ. και €48.164 χιλ. αντίστοιχα. Οι αυξομειώσεις που παρατηρούνται στα εν λόγω πάγια στη διάρκεια της εξεταζόμενης περιόδου αφορούν σε ίδρυση και εξοπλισμό 36 νέων καταστημάτων (31.12.2007: 483, 470 στην Ελλάδα & 13 στο εξωτερικό, 31.12.2010: 519,

483 στην Ελλάδα & 36 στο εξωτερικό, 30.09.2011: 499, 468 στην Ελλάδα & 31 στο εξωτερικό), καθώς και τον εξοπλισμό του νέου μηχανογραφικού κέντρου στο Μαρούσι.

Πέραν των παραπάνω αναφερόμενων, η Τράπεζα ολοκλήρωσε εντός του 2009 την αναβάθμιση του τεχνολογικού εξοπλισμού των μονάδων της, καθώς και των κεντρικών της συστημάτων. Η βελτίωση στα μηχανογραφικά συστήματα πραγματοποιήθηκε τόσο στον υφιστάμενο εξοπλισμό της Τράπεζας αλλά και στα νέα υποκαταστήματα που δημιουργήθηκαν κατά τη διάρκεια των ετών 2008-2010. Επιπλέον, κατά το έτος 2008, η Τράπεζα επένδυσε στην προμήθεια εξοπλισμού κεντρικών συστημάτων και servers με διεθνείς προδιαγραφές φυσικής ασφάλειας για τις ανάγκες λειτουργίας του νέου ιδιόκτητου μηχανογραφικού κέντρου στο Μαρούσι.

1.7.2 Επενδύσεις σε συμμετοχές

Το σύνολο των επενδύσεων σε συμμετοχές της Τράπεζας, κατά τις χρήσεις 2008-2010, το οποίο χρηματοδοτήθηκε με ίδια κεφάλαια της Τράπεζας, παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ		
Α/Α	**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	**ΔΙΕΥΚΡΙΝΙΣΕΙΣ (ποσά σε ευρώ)**
1	ΕΛ.ΒΙ.Ζ.	Το Δ.Σ. της ΑΤΕ, στην 15/26.08.2010 συνεδρίασή του, ενέκρινε τη συμμετοχή της Τράπεζας στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας «ΕΛ.ΒΙ.Ζ. Α.Ε.» κατά το ποσό των €16.593.080,70. Η Τράπεζα απέκτησε 2.257.562 νέες μετοχές.
2	ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.	Το Δ.Σ. της ΑΤΕ, με την 7/30.03.2010 συνεδρίασή του, αποφάσισε την υποβολή Δημόσιας Πρότασης για την εξαγορά όλων των μετοχών της ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα απέκτησε το 100% της εταιρείας, αγοράζοντας 4.348.590 μετοχές αξίας €6.676 χιλ.
3	ΑΤΕ LEASING Α.Ε.	Με την 5/25.02.2010 απόφαση του Δ.Σ., η Τράπεζα εξαγόρασε από την ΑΤΕ Ασφαλιστική 102.500 μετοχές της ΑΤΕ LEASING Α.Ε. (ποσοστό 0,59%), αξίας €134.301,74, αποκτώντας το 100% της εταιρείας.
4	ΑΤΕ ΤΕΧΝΙΚΗ-ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Α.Ε.	Με την 5/25.02.2010 απόφαση του Δ.Σ., η Τράπεζα εξαγόρασε από την ΑΤΕ Ασφαλιστική 15.147 μετοχές της ΑΤΕ ΤΕΧΝΙΚΗ – ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Α.Ε. (ποσοστό 10,34%), αξίας €656.133,87, αποκτώντας το 93,07% της εταιρείας.
5	ΑΤΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Με την 5/25.02.2010 απόφαση του Δ.Σ., η Τράπεζα απέκτησε το 100% της ΑΤΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ, εξαγοράζοντας μετοχές της ως ακολούθως: • από την ΑΤΕ LEASING Α.Ε.383 μετοχές (ποσοστό 0,03%) αξίας €9.517,55, και • από την ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. 380.224 μετοχές (ποσοστό 33,38%) αξίας €9.448.566,40.
6	ΑΤΕ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.	Με την 6/23.03.2010 απόφαση του Δ.Σ., η Τράπεζα απέκτησε το 65,14% της ΑΤΕ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ Α.Ε., εξαγοράζοντας μετοχές της ως ακολούθως: • από την ΑΤΕ ΚΑΡΤΑ Α.Ε. 13.887 μετοχές (ποσοστό 1,59%), αξίας €28.598,54 • από την ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. 110.657 μετοχές (ποσοστό 12,7%), αξίας €227.884,27, και • από την ΑΤΕ LEASING Α.Ε. 18.476 μετοχές (ποσοστό 2,12%), αξίας €38.049
7	ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Με την 6/23.03.2010 απόφαση του Δ.Σ., η Τράπεζα εξαγόρασε από την ΑΤΕ Ασφαλιστική 46.000 μετοχές (ποσοστό 46%)της ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ., αξίας €2.579.640,03, αποκτώντας το 100% της εταιρείας.
8	FBBank	Συμμετοχή στην αύξηση του Μ.Κ. με το ποσό των €24.500.140,14 και την απόκτηση 8.333.381 νέων μετοχών.
9	ΠΥΡΡΙΧΟΣ Α.Ε.	Το Δ.Σ., στην 380/10.11.2009 συνεδρίασή του, αποφάσισε τη συμμετοχή της Τράπεζας στην αύξηση του Μ.Κ. της ΠΥΡΡΙΧΟΣ Α.Ε. με καταβολή €309.504. Η Τράπεζα απέκτησε 19.344 νέες μετοχές.
10	ΣΕΚΑΠ Α.Ε.	Αγορά 45.213 μετοχών από την ΕΑΣ ΚΙΛΚΙΣ, αξίας €358.000.
11	Επενδύσεις σε λοιπές συμμετοχές <€100.000	Επενδύσεις συνολικής αξίας €121.499,38, εκ των οποίων ποσό ύψους €25.950 αφορά σε επενδύσεις στη χρήση 2009 και ποσό €95.549,38 σε επενδύσεις στη χρήση 2010.

Πηγή: Επεξεργασμένα από την Τράπεζα οικονομικά στοιχεία βάσει των δημοσιευμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010.

Με βάση τον παραπάνω πίνακα, το σύνολο των επενδύσεων σε συμμετοχές της Τράπεζας ανέρχεται σε €24,9 εκατ. στη χρήση 2008, σε €0,35 εκατ. στη χρήση 2009 και σε €36,5 εκατ. στη χρήση 2010.

Επιπλέον, σημειώνεται ότι, εντός της χρήσης 2010, τέθηκαν σε λύση και εκκαθάριση οι εταιρείες ΑΤΕ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. και ΑΤΕ RENT Α.Ε. Ειδικότερα, η ΑΤΕ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. τέθηκε σε εκκαθάριση στις 19 Οκτωβρίου 2010, ενώ η ΑΤΕ RENT Α.Ε. στις 31 Οκτωβρίου 2010. Τα στοιχεία του ενεργητικού της ΑΤΕ RENT Α.Ε. εξαγοράσθηκαν στο κόστος από τη θυγατρική εταιρεία ΑΤΕ LEASING Α.Ε.

Τέλος, σημειώνεται ότι, την 27η Απριλίου 2011, τέθηκε σε λύση και εκκαθάριση η εταιρεία ΑΤΕ ΤΕΧΝΙΚΗ-ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ,ενώ στις 18.11.2011 ολοκληρώθηκε η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Atebank Romania, στην οποία η Τράπεζα συμμετείχε με το ποσό των €19.420 χιλ. (ήτοι 422.169.291 μετοχές με κόστος κτήσης €0,046/μετοχή) .

Πέραν των παραπάνω, η Τράπεζα, κατά την τριετία 2008-2010, καθώς και κατά το εννεάμηνο της χρήσης 2011, πραγματοποίησε τις ακόλουθες σημαντικές συναλλαγές (>€2 εκατ.) επί συμμετοχών:

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΕΠΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ					
Α/Α	**Εταιρεία**	**Ημερομηνία**	**Συναλλαγή**	**Ποσό (€ χιλ.)**	**Διευκρινίσεις**
1	ΡΟΔΟΠΗ Α.Ε.	03.04.2008	Πώληση Μετοχών	3.690	Πώληση στην ΤΥΡΑΣ Α.Ε. 223.600 μετοχών (ποσοστό 70,09%)
2	ΑΛΤΕ Α.Τ.Ε.	01.07.2009	Πώληση Μετοχών	4.700	Πώληση 11.750.000 μετοχών
3	ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ Α.Ε .- ΑΤΤΙΚΑ ΔΙΟΔΙΑ Α.Ε.	19.07.2010	Εξαγορά ποσοστού 9,88%	113.000	Συμψηφισμός ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων ύψους €92.850 χιλ. της Τράπεζας έναντι της ΑΤΤΙΚΑΤ Α.Ε.
4	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	12.01.2001-21.01.2011	Πώληση μετοχών	12.448	Πώληση 7.714.785 μετοχών
5	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	27.01.2011	Συμμετοχή σε ΑΜΚ	18.651	Απόκτηση 18.651.012 μετοχών με κόστος κτήσης €1,0 /μετοχή
6	FBBank	15.09.2011	Συμμετοχή σε ΑΜΚ	3.377	Απόκτηση 1.148.751 μετοχών με κόστος κτήσης €2,94 /μετοχή

Πηγή: Επεξεργασμένα από την Τράπεζα οικονομικά στοιχεία βάσει των δημοσιευμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers. Τα οικονομικά στοιχεία της 30.09.2011 αφορούν εξεργασμένα από την Τράπεζα στοιχεία, βάσει των δημοσιευμένων ενοποιημένων ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01-30.09.2011.

Επίσης, στο πλαίσιο κεφαλαιοποίησης οφειλών ή συμφωνιών λόγω υπαγωγής στο άρθρο 44 του Ν.1892/1990, η Τράπεζα απέκτησε μετοχές των ακόλουθων εταιρειών:

α) Alfa Alfa Energy Α.Β.Ε.Ε. (2.400.600 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,6),

β) Άλφα Ενεργειακή Α.Ε. (260.420 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,3),

γ) ΑΛΤΕ Α.Τ.Ε. (3.706.345 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,3),

δ) ΚΑΛΥΨΩ Α.Ε. (2.083.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,6),

ε) ΑΕΓΕΚ Α.Ε. (8.200.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,5 και πλέον η Τράπεζα μετά από reverse split και μείωση μετοχικού κεφαλαίου κατέχει 745.454 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,32),

στ) ALTEC Α.Β.Ε.Ε. (8.906.052 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,3), και

ζ) ALTEC Integration Α.Ε. (8.110 προνομιούχες μετοχές ονομαστικής αξίας €100).

1.7.3 Επενδύσεις – αποεπενδύσεις για τις οποίες η Τράπεζα έχει αναλάβει ισχυρές δεσμεύσεις

- Το 2008, στο μετοχικό κεφάλαιο της θυγατρικής εταιρεία ATEbank Romania S.A. εισήλθε με ποσοστό 15% η International Finance Corporation («IFC»). Η συμμετοχή της IFC στο κεφάλαιο υπόκειται σε δικαίωμα πώλησης (put option), ασκητέο από την IFC μετά την πάροδο τριετίας από την ημερομηνία αρχικής απόκτησης από την IFC μετοχών στην ATEbank Romania S.A.

Αναλυτικά, σύμφωνα με την από 17.04.2008 συμφωνία μετόχων, η Τράπεζα και η IFC έχουν συμφωνήσει, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα:

(α) η IFC έχει δικαίωμα, υπό τον όρο ότι κατέχει 5% του μετοχικού κεφαλαίου της ATEbank Romania S.A., να ορίζει ένα (1) μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της ATEbank Romania S.A. ή έναν (1) παρατηρητή σε αυτό,

(β) συγκεκριμένες αποφάσεις αρμοδιότητος της Γενικής Συνέλευσης της ATEbank Romania, συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, της έκδοσης κινητών αξιών που να έχουν προνόμιο έναντι των μετοχών που κατέχει η IFC, της διαγραφής των μετοχών της ATEbank Romania S.A. από την αγορά στην οποία διαπραγματεύονται, της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου της ATEbank Romania S.A., της πώλησης των μετοχών της Τράπεζας στην ATEbank Romania S.A. με αποτέλεσμα να αλλάζει ο έλεγχος επί της τελευταίας, δεν μπορούν να ληφθούν χωρίς και τη θετική ψήφο της IFC,

(γ) συγκεκριμένες αποφάσεις απαιτούν, ανάλογα με το όργανο λήψης της απόφασης, είτε συμφωνία του 75% των κοινών μετοχών της ATEbank Romania S.A., είτε συμφωνία του μέλους / παρατηρητή που θα έχει ορίσει η IFC στο Διοικητικό Συμβούλιο της ATEbank Romania S.A.,

δ) η Τράπεζα είναι υποχρεωμένη να διατηρεί συνολικά οικονομικό και συμμετοχικό ενδιαφέρον ύψους τουλάχιστον 51% των κοινών μετοχών της ATEbank Romania S.A.,

ε) σε περίπτωση που η Τράπεζα θελήσει να πωλήσει μετοχές της ATEbank Romania S.A. σε ένα τρίτο μέρος υποχρεούται, πριν τη μεταβίβαση αυτών, να γνωστοποιήσει την πρόθεσή της και τους όρους της σκοπούμενης μεταβίβασης στην IFC, προκειμένου να γνωστοποιήσει και η τελευταία τον αριθμό των μετοχών της ATEbank Romania S.A. που θέλει να μεταβιβάσει, ο υπολογισμός του οποίου παρατίθεται στη συμφωνία των μερών και που σε ορισμένες περιπτώσεις μπορεί να φτάσει και το σύνολο των μετοχών που η IFC κατέχει στην ATEbank Romania S.A. Εάν το τρίτο μέρος δεν αγοράσει τις μετοχές που προσφέρει ως ανωτέρω η IFC, η Τράπεζα δεν μπορεί να μεταβιβάσει τις μετοχές που θα μεταβίβαζε σε αυτό, εκτός αν η ίδια αγοράσει τις προσφερόμενες ως ανωτέρω από την IFC μετοχές (*IFC tag along right*).

στ) το σύνολο της συμμετοχής της IFC 15% στο μετοχικό κεφάλαιο της ATEbank Romania S.A. ή μέρος αυτής, κατ' απόλυτο εκλογή της IFC, υπόκειται σε δικαίωμα πώλησης (*put option*), ασκητέο από την IFC ύστερα από την πάροδο τριετίας από την ημερομηνία αρχικής απόκτησης από την IFC μετοχών στην ATEbank Romania S.A. Το ανωτέρω δικαίωμα ισχύει για όσο διάστημα κατέχει συμμετοχή η IFC στην ATEbank Romania S.A. Σύμφωνα με τη συμφωνία της Τράπεζας και της IFC, η τιμή άσκησης του ανωτέρω δικαιώματος πώλησης ορίστηκε τρεις (3) φορές η λογιστική αξία της ATEbank Romania S.A., όπως η τελευταία ορίζεται ειδικότερα στην ως άνω συμφωνία.

Σε συνέχεια της παραπάνω συμφωνίας μετόχων, η IFC εξάσκησε το δικαίωμα πώλησης (put option) στις 15 Σεπτεμβρίου 2011, ενώ τη βάση υπολογισμού του τιμήματος αποτέλεσαν οι ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της 30.06.2011. Η τιμή άσκησης (put price) ανήλθε σε €8,3 εκατ., ενώ η συναλλαγή αναμένεται να έχει ολοκληρωθεί έως τις 15 Δεκεμβρίου 2011.Σημειώνεται ότι η χρηματοδότηση των €8,3 εκατ. θα πραγματοποιηθεί από τα ίδια διαθέσιμα της Τράπεζας.

- Η Τράπεζα, βάσει του Προγράμματος Αναδιάρθρωσης, έχει αναλάβει τη δέσμευση για σταδιακή απεμπλοκή της από συμμετοχές της σε εταιρείες μη χρηματοπιστωτικού τομέα και από διεθνείς δραστηριότητες (βλ. ενότητα 1.6.1 «Σημαντικά γεγονότα - Πρόγραμμα Αναδιάρθρωσης της Τράπεζας» του Εγγράφου Αναφοράς).

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της θυγατρικής εταιρείας ΑΤΕ ΤΕΧΝΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Α.Ε. στις 27.04.2011 αποφάσισε τη λύση και εκκαθάριση της εν λόγω εταιρείας.Τα Διοικητικά Συμβούλια της Τράπεζας, καθώς και των κατά 100% θυγατρικών της εταιρειών «ΑΤΕ ΚΑΡΤΑ Α.Ε.» και «ΑΤΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.», ενέκριναν, κατά τις συνεδριάσεις τους στις 14.09.2011, το Σχέδιο της Σύμβασης Συγχώνευσης με απορρόφηση των εν λόγω δύο εταιρειών από την Τράπεζα, σύμφωνα με τα άρθρα 69-77 και 78 του Κ.Ν. 2190/1920, 16 ν. 2515/1997 και των άρθρων 1-5 Ν. 2166/1993, όπως ισχύουν σήμερα. Η συμβολαιογραφική πράξη της εν λόγω συγχώνευσης υπογράφηκε στις 02.12.2011.

1.7.4 Τρέχουσες επενδύσεις και επενδύσεις που βρίσκονται στο στάδιο της υλοποίησης

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Τράπεζας, δεν υφίστανται επενδύσεις που να βρίσκονται στο στάδιο της υλοποίησης.

1.8 Επισκόπηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

1.8.1 Εισαγωγή

Η ΑΤΕ είναι ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα σημαντικού μεγέθους στην ελληνική τραπεζική αγορά και, από την ίδρυσή της μέχρι και σήμερα, αποτελεί το σημαντικότερο χρηματοδοτικό φορέα του αγροτικού τομέα, παράλληλα με την ανάπτυξη των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της σε όλους σχεδόν τους κλάδους της οικονομίας.

Η ΑΤΕ είναι η μητρική εταιρεία του Ομίλου της και με ημερομηνία 31.12.2010 αντιπροσωπεύει το 97,5% του ενεργητικού του, ενώ οι υποχρεώσεις της αναλογούν στο 97,2% των υποχρεώσεων του Ομίλου.

Πέρα από τη μητρική εταιρεία, ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως στο χρηματοοικονομικό τομέα και παρέχει ένα ευρύ φάσμα από χρηματοοικονομικές υπηρεσίες σε ιδιώτες και επιχειρήσεις. Παράλληλα, διατηρεί συμμετοχές και σε επιχειρήσεις του μη χρηματοπιστωτικού τομέα που δραστηριοποιούνται στη βιομηχανική παραγωγή και εμπορία όπως είναι οι κλάδοι παραγωγής ζάχαρης, γάλακτος, σιγαρέτων, ζωοτροφών κ.ά.

Ο Όμιλος, εκτός από την Ελλάδα, αναπτύσσει δραστηριότητες στη Ρουμανία, τη Σερβία και τη Γερμανία. Επίσης, διαθέτει εκτεταμένο δίκτυο, το οποίο αποτελείται από 468 υποκαταστήματα στην Ελλάδα και 31 στο εξωτερικό, εκ των οποίων 30 στη Ρουμανία (ATEbank Romania) και 1 στη Γερμανία, καθώς και από 919 ΑΤΜ's στην Ελλάδα και 45 στη Ρουμανία.

Επίσης, ο Όμιλος την 30 Σεπτεμβρίου 2011 απασχολούσε 9.307 άτομα, εκ των οποίων 6.433 εντάσσονταν στο χρηματοπιστωτικό τομέα, ενώ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 απασχολούσε 8.915 άτομα, εκ των οποίων τα 6.764 εργάζονταν στο χρηματοπιστωτικό τομέα.

Ο Όμιλος προσφέρει στους πελάτες του, ιδιώτες και επιχειρήσεις, ένα ευρύ φάσμα ολοκληρωμένων χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, οι οποίες περιλαμβάνουν:

- λιανική τραπεζική (συμπεριλαμβανομένης της στεγαστικής πίστης),
- επιχειρηματική τραπεζική,
- χρηματοδότηση δημόσιων οργανισμών και επιχειρήσεων (ΟΤΑ, ΔΕΚΟ, Ασφαλιστικά Ταμεία),
- χρηματοδοτική μίσθωση και πρακτόρευση επιχειρηματικών απαιτήσεων,
- χρηματιστηριακές υπηρεσίες, διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων και πιστωτικών καρτών, και
- ασφαλιστικές δραστηριότητες

Οι θυγατρικές εταιρείες του χρηματοπιστωτικού τομέα του Ομίλου είναι:

- ΑΤΕ LEASING Α.Ε (leasing)
- ΑΤΕ ΚΑΡΤΑ Α.Ε. (διαχείριση πιστωτικών καρτών)
- ΑΤΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ (χρηματιστηριακή)
- ΑΤΕ ΑΕΔΑΚ (διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων)
- ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. (ασφαλιστική)
- ΑΤΕ INSURANCE S.A. ROMANIA (θυγατρική της ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.)
- ABG FINANCE INTERNATIONAL PLC (Finance)
- ΑΤΕ ΤΕΧΝΙΚΗ - ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Α.Ε. (Real Estate)
- ATEbank ROMANIA S.A. (τράπεζα)

Παράλληλα, οι θυγατρικές εταιρείες του μη χρηματοπιστωτικού τομέα του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στη βιομηχανική παραγωγή και εμπορία προϊόντων και υπηρεσιών είναι:

- ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ Α.Ε. (βιομηχανία ζάχαρης), η οποία διατηρεί δύο θυγατρικές: α) FABRIKA SECERA AD SAJKASKA & β) FABRIKA SECERA AD CVRENKA)
- ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε. (βιομηχανία γάλακτος)
- ΖΩ.ΔΩ. Α.Ε. (παραγωγή και εμπορία ζωοτροφών (θυγατρική της ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε.)
- ΕΛΒΙΖ Α.Ε. (βιομηχανία ζωοτροφών)
- ATExcelixi (εκπαιδευτικό και συνεδριακό κέντρο)

Τέλος, οι συγγενείς εταιρείες που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης είναι οι:

- ΣΕΚΑΠ Α.Ε. (βιομηχανία σιγαρέτων)
- FIRST BUSINESS BANK Α.Ε. (τράπεζα)
- AIK BANKA (τράπεζα)

1.8.2 Περιγραφή επιχειρηματικής δραστηριότητας

Η ανάλυση των χορηγήσεων και καταθέσεων της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2008, 2009 και 2010, καθώς και κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2011 με βάση την κατηγοριοποίηση των δραστηριοτήτων της σε τρεις βασικούς τομείς, που αφορούν στη λιανική τραπεζική, στην επιχειρηματική τραπεζική (νομικά πρόσωπα) και στην τραπεζική δημοσίου τομέα, παρατίθενται στους ακόλουθους πίνακες:

Ανάλυση χορηγήσεων Τράπεζας ανά τομέα δραστηριότητας

(ποσά σε € χιλ.)*	**31.12.2008**	***% επί του συνόλου***	**31.12.2009**	***% επί του συνόλου***	**31.12.2010**	***% επί του συνόλου***	***30.09.2011***	***% επί του συνόλου***
Λιανική τραπεζική	9.403.230	*43,41%*	10.620.513	*45,59%*	10.757.784	*46,92%*	10.469.827	*51,92%*
Νομικά πρόσωπα	6.026.758	*27,82%*	6.806.480	*29,21%*	6.629.698	*28,91%*	*6.368.758*	*31,58%*
Δημόσιος Τομέας	6.230.898	*28,77%*	5.871.228	*25,20%*	5.542.849	*24,17%*	*3.328.193*	*16,50%*
Σύνολο χορηγήσεων	**21.660.886**	***100,00%***	**23.298.221**	***100,00%***	**22.930.331**	***100,00%***	**20.166.778**	***100,00%***

**Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.*
Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Τράπεζα βάσει των δημοσιευμένων ατομικών οικονομικών καταστάσεων των χρήσεων 2008 και 2010, καθώς και των δημοσιευμένων ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01-30.09.2011. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010.

Ανάλυση καταθέσεων Τράπεζας ανά τομέα δραστηριότητας

(ποσά σε € χιλ.)*	**31.12.2008**	***% επί του συνόλου***	**31.12.2009**	***% επί του συνόλου***	**31.12.2010**	***% επί του συνόλου***	**30.09.2011**	***% επί του συνόλου***
Λιανική τραπεζική	18.287.672	*87,12%*	19.571.480	*86,28%*	17.533.467	*88,90%*	14.928.565	*86,21%*
Νομικά πρόσωπα	1.178.833	*5,62%*	1.200.258	*5,29%*	1.063.156	*5,39%*	948.514	*5,48%*
Δημόσιος Τομέας	1.523.795	*7,26%*	1.911.063	*8,43%*	1.126.578	*5,71%*	1.439.068	*8,31%*
Σύνολο Καταθέσεων	**20.990.300**	***100,00%***	**22.682.801**	***100,00%***	**19.723.201**	***100,00%***	**17.316.147**	***100,00***

**Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.*

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Τράπεζα βάσει των δημοσιευμένων ατομικών οικονομικών καταστάσεων των χρήσεων 2008 και 2010, καθώς και των δημοσιευμένων ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01-30.09.2011. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010.

Ακολούθως, περιγράφεται αναλυτικά η δραστηριότητα της Τράπεζας και του Ομίλου στους επιμέρους τομείς δραστηριότητας.

Τομέας Λιανικής Τραπεζικής

Γενικά

Η Τράπεζα προσφέρει στους πελάτες λιανικής μία σειρά καταθετικών και επενδυτικών προϊόντων καθώς και ασφαλιστικά προγράμματα.

Υπό το βάρος των επιπτώσεων της οικονομικής κρίσης, από τις αρχές του 2010, η ΑΤΕ έχει αναπροσαρμόσει τη στρατηγική δανειοδότησης στη λιανική τραπεζική, περιορίζοντας την ποικιλία των προσφορών της σε ένα ή λίγα βασικά προϊόντα, ανά κατηγορία, που προορίζονται για υψηλής αξιοπιστίας και πιστοληπτικής ικανότητας πελάτες. Βασική επιδίωξη της Τράπεζας είναι η προσέλκυση νέων δανειοληπτών καλής συναλλακτικής τάξης, αλλά και η στήριξη των υφιστάμενων πελατών της, μέσω στοχευόμενων ενεργειών και προγραμμάτων αναχρηματοδότησης και αναδιάρθρωσης δανείων. Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα για το 2011 περιόρισε σημαντικά την πιστωτική της επέκταση.

Αναλυτικότερα, η Τράπεζα, λαμβάνοντας υπόψη τις εξελίξεις στον τραπεζικό κλάδο και με γνώμονα τη μέγιστη δυνατή ικανοποίηση των πελατών της, αναπροσαρμόζει τα υφιστάμενα προϊόντα προθεσμιακών καταθέσεων και αποταμιευτικών λογαριασμών και σχεδιάζει νέα για την κάλυψη των αναγκών όλων των τμημάτων πελατείας. Ενδεικτικά, για εκείνους που χρειάζονται να έχουν ευελιξία στο λογαριασμό τους και, ταυτόχρονα, επιζητούν υψηλές αποδόσεις, προσφέρεται ο προνομιακός καταθετικός λογαριασμός, ετήσιας διάρκειας, «ΑΤΕ Διπλασιάζω», με προκαθορισμένο υψηλό εισαγωγικό επιτόκιο που παραμένει σταθερό για ένα έτος και διπλασιάζεται, υπό προϋποθέσεις, στη λήξη του έτους. Για όσους θέλουν να δεσμεύσουν τα χρήματά τους, προσφέρονται οι ευέλικτες προθεσμιακές καταθέσεις «αυξάνω» 6 Μηνών, 12 Μηνών και 18 Μηνών, με δυνατότητα συμμετοχής με μικρό κεφάλαιο κατάθεσης και με επιτόκιο προκαθορισμένο αλλά αυξανόμενο κατά μήνα. Για τους αγρότες, η Τράπεζα προσφέρει το λογαριασμό «Agro-1» με υψηλό επιτόκιο για χαμηλά ποσά καταθέσεων, ενώ για τους μισθοδοτούμενους/συνταξιούχους μέσω ΑΤΕ διαθέτει μία ποικιλία λογαριασμών, όπως ο «ΑΤΕ Μισθοδοτικός» και το «Ταμιευτήριο Σύνταξης», με αποκλειστικά προνόμια. Τέλος, στο πλαίσιο των επενδυτικών προϊόντων με υψηλές αποδόσεις, η Τράπεζα προσφέρει έντοκα γραμμάτια του Ελληνικού Δημοσίου, συμφωνίες επαναγοράς μεταξύ της Τράπεζας και των πελατών, καθώς και ένα ευρύ φάσμα προϊόντων Αμοιβαίων Κεφαλαίων, τα οποία τα οποία διαχειρίζεται η ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Τέλος, η Τράπεζα, πλήρως εναρμονισμένη με το Ν. 3862/2010 για τις υπηρεσίες πληρωμών στην εσωτερική αγορά, με τον οποίο ενσωματώθηκε στην ελληνική νομοθεσία η Οδηγία 2007/64/ΕΚ, προσφέρει υπηρεσίες πληρωμών στους πελάτες της, συμμετέχοντας σε όλα τα εθνικά δίκτυα διατραπεζικών πληρωμών. Συμμετέχει, επίσης, ως άμεσο μέλος στο διατραπεζικό σύστημα TARGET 2, ενώ ως έμμεσο μέλος στο STEP 2 και υποστηρίζει όλες τις υπηρεσίες του SEPA (υπηρεσίες πληρωμών εντός Ε.Ε.). Διατηρεί ένα παγκόσμιο δίκτυο ανταποκριτριών τραπεζών και είναι μέλος του οργανισμού SWIFT για διεθνείς πληρωμές.

Στον τομέα της λιανικής τραπεζικής εμπίπτουν οι ακόλουθες κατηγορίες προσφερόμενων υπηρεσιών, οι οποίες περιγράφονται αναλυτικά ακολούθως:

- **Καταναλωτική Πίστη**

Η Τράπεζα παρέχει, σήμερα, ένα ευρύ φάσμα προϊόντων καταναλωτικής πίστης, όπως τοκοχρεωλυτικά και ανακυκλούμενα δάνεια προσωπικών αναγκών, δάνεια αγοράς διαρκών καταναλωτικών αγαθών, προϊόντα αναχρηματοδότησης οφειλών, λογαριασμούς με δυνατότητα υπερανάληψης και πιστωτικές κάρτες.

Λόγω της οικονομικής κρίσης, επέλεξε να ακολουθήσει κατά το 2010 μια αρκετά συντηρητική πολιτική στον τομέα της καταναλωτικής πίστης, δίνοντας έμφαση στα κριτήρια δανεισμού και περιορίζοντας τον αναλαμβανόμενο κίνδυνο από νέα καταναλωτικά δάνεια και πιστωτικές κάρτες.

Έτσι, μετά την ανάπτυξη που σημειώθηκε τα προηγούμενα χρόνια τα υπόλοιπα δανείων και καρτών στο τέλος της χρήσης του 2010 διατηρήθηκαν στα ίδια περίπου επίπεδα με την προηγούμενη χρήση και συγκεκριμένα ανήλθαν σε €1.906 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2010 έναντι €1.972 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου του 2009, αντιπροσωπεύοντας το 8,3% του συνολικού δανειακού χαρτοφυλακίου.

Οι εκταμιεύσεις νέων δανείων κατά το 2010 ανήλθαν σε €206 εκατ., από τα οποία τα €90 εκατ. (43,7%) χορηγήθηκαν σε μισθοδοτούμενους, μέσω της Τράπεζας, πελάτες.

Παρά τη δυσχερή συγκυρία, το προϊοντικό χαρτοφυλάκιο δανείων καταναλωτικής πίστης ενισχύθηκε με νέα προϊόντα, σχεδιασμένα στην κατεύθυνση παροχής εξατομικευμένης τιμολόγησης, ανάλογα με το προφίλ και τον πιστωτικό κίνδυνο του πελάτη. Στην ίδια κατεύθυνση επανασχεδιάστηκαν και τα υπόλοιπα υφιστάμενα προϊόντα, εισάγοντας ομοιομορφία στην εμπορική πολιτική, μειωμένο διαχειριστικό κόστος και καλύτερη προσαρμογή στις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς.

Επίσης, η Τράπεζα προσάρμοσε τις διαδικασίες της, εναρμονιζόμενη στις διατάξεις της Κ.Υ.Α. Ζ1-699/23.06.2010 για τις συμβάσεις καταναλωτικής πίστης, με στόχο την αυξημένη ενημέρωση και προστασία του πελάτη-καταναλωτή, πριν από τη σύναψη σύμβασης αλλά και κατά τη διάρκεια αυτής.

- **<u>Στεγαστική πίστη</u>**

Την 30.09.2011 τα υπόλοιπα στεγαστικών δανείων της Τράπεζας ανέρχονταν σε € 6,6 δισ. έναντι €6,8 δισ. την 31.12.2010 και €6,7 δισ. κατά την 31.12.2009. Ο όγκος των νέων εκταμιεύσεων δανείων το 2010 ανήλθε σε €439 εκατ. Τα προϊόντα στεγαστικής πίστης προσφέρονται μέσω του εκτεταμένου δικτύου υποκαταστημάτων της Τράπεζας. Το επιτόκιο είναι κυμαινόμενο και μεταβάλλεται με βάση την πορεία του διατραπεζικού επιτοκίου Euribor 1 μηνός και της διαφοράς της απόδοσης των ομολόγων δεκαετούς διάρκειας μεταξύ Ελληνικού και Γερμανικού Δημοσίου. Το επιτόκιο διαφοροποιείται, επίσης, ανάλογα με το σκοπό του δανείου (π.χ. δάνειο για εγκατάσταση φωτοβολταϊκών σε στέγη), καθώς και την ιδιότητα του φυσικού προσώπου – δανειολήπτη (π.χ. κατά κύριο επάγγελμα αγρότης). Σε κάθε περίπτωση, για τη χορήγηση στεγαστικού δανείου η Τράπεζα λαμβάνει υπόψη της την επαγγελματική δραστηριότητα και την πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη, καθώς και το βαθμό συνεργασίας του με την Τράπεζα. Επίσης, σημαντικό ρόλο παίζει ο λόγος του δανείου προς το σύνολο της εμπορικής αξίας του ακινήτου που προσφέρεται ως εξασφάλιση, ο οποίος κατά το 2010, μειώθηκε στο πλαίσιο της νέας πολιτικής εγκρίσεων δανείων και της εφαρμογής αυστηρότερων κριτηρίων στις αιτήσεις δανείων.

Πιο συγκεκριμένα, το κύριο προϊόν της Τράπεζας σε αυτή την κατηγορία είναι το «βασικό πρόγραμμα στεγαστικών δανείων» με επιτόκιο 6,40% και διάρκεια αποπληρωμής 25 έτη. Επιπλέον, προσφέρεται το «ΑΓΡΟ-ΣΤΕΓΗ BONUS», για όσους είναι κατά κύριο επάγγελμα αγρότες, με χαμηλότερο επιτόκιο και έκπτωση για τρεις τριετίες στους συνεπείς ως προς την αποπληρωμή δανειολήπτες. Η Τράπεζα χορηγεί τα παραπάνω δάνεια και με επιδότηση του Ελληνικού Δημοσίου για ειδικές πληθυσμιακές ομάδες σύμφωνα με το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο.

Επιπλέον, η Τράπεζα προσφέρει και «πράσινα» προϊόντα στεγαστικής πίστης για όσους ενδιαφέρονται για πράσινες επισκευές και ενεργειακή αναβάθμιση της κατοικίας τους.

- **<u>Χρηματοδοτικές λύσεις για ατομικές επιχειρήσεις και ελεύθερους επαγγελματίες</u>**

Ως προς την παροχή πιστώσεων σε επαγγελματίες και ατομικές επιχειρήσεις, αυτή αποτελεί μέρος της δραστηριότητας λιανικής τραπεζικής της Τράπεζας. Για την κάλυψη των αναγκών της συγκεκριμένης ομάδας πελατών προσφέρονται βραχυπρόθεσμα δάνεια για ανάγκες σε κεφάλαιο κίνησης, καθώς και μεσοπρόθεσμα επενδυτικά δάνεια.

Ιδιαίτερα, για την κάλυψη των επιχειρηματικών αναγκών αγροτών και ατομικών αγροτικών επιχειρήσεων, η Τράπεζα προσφέρει επιχειρηματικά δάνεια με ευνοϊκότερους όρους τόσο ως προς το βασικό επιτόκιο, όσο και ως προς το περιθώριο προσαύξησης του επιτοκίου.

Επιπλέον, η Τράπεζα το 2010 συμμετείχε στο πρόγραμμα χρηματοδότησης μέσω του ΤΕΜΠΜΕ Α.Ε. για αγορά α' υλών και εμπορευμάτων και εξόφληση φορολογικών και ασφαλιστικών υποχρεώσεων. Τα δάνεια αυτά έχουν εγγύηση του Δημοσίου μέχρι το 80% του δανείου. Ακόμη, η Τράπεζα συμμετείχε στο πρόγραμμα χορήγησης κεφαλαίου κίνησης μονιμότερου χαρακτήρα με εγγύηση του ΤΕΜΠΜΕ Α.Ε. β΄ φάσης. Αθροιστικά, το 2010 εκταμιεύθηκαν €5,2 εκατ. για τέτοιου είδους χορηγήσεις.

Σε όλα τα δάνεια αυτής της κατηγορίας, το επιτόκιο είναι κυμαινόμενο και προσαρμόζεται με βάση την πιστοληπτική ικανότητα του εκάστοτε πελάτη, το σκοπό (κεφάλαιο κίνησης ή μεσομακροπρόθεσμο) και το ποσό του δανείου. Λόγω της δυσμενούς οικονομικής συγκυρίας, η τιμολόγηση των επιχειρηματικών δανείων επηρεάζεται σημαντικά και από την παροχή εμπράγματων εξασφαλίσεων. Δηλαδή, για τα δάνεια που δεν έχουν ως κάλυμμα ακίνητο, το επιτόκιο που επιβαρύνεται ο πελάτης είναι αρκετά υψηλότερο, και γενικά αποφεύγεται η χορήγηση χωρίς εμπράγματη εξασφάλιση.

Επίσης, η Τράπεζα προσφέρει και χρηματοδοτήσεις που αφορούν «πράσινη» ανάπτυξη με επενδύσεις σε ΑΠΕ, όπως π.χ. εγκατάσταση φωτοβολταϊκών πάρκων, με ευνοϊκότερους όρους αποπληρωμής ως προς το βασικό επιτόκιο και το περιθώριο προσαύξησής του.

Τομέας Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων

Η Τράπεζα, μέσω της Διεύθυνσης Επιχειρήσεων, διαχειρίζεται τα δανειακά και καταθετικά/επενδυτικά προϊόντα που απευθύνονται σε Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις (ατομικές με βιβλία Γ΄ κατηγορίας, Ο.Ε. Ε.Π.Ε. Ε.Ε., Α.Ε. και Συνεταιρισμούς) με κύκλο εργασιών από 1 έως 12 εκατ. ευρώ.

Η Διεύθυνση Επιχειρήσεων διαχειρίζεται περίπου 7,7 χιλιάδες πελάτες, που δραστηριοποιούνται σε όλους τους τομείς της οικονομίας. Το χαρτοφυλάκιο δανείων περιλαμβάνει, κυρίως, βραχυπρόθεσμα δάνεια με κυμαινόμενο επιτόκιο και ετήσια διάρκεια, στη λήξη της οποίας γίνεται επαναξιολόγηση του πελάτη. Τα επενδυτικά δάνεια αφορούν στο 20% του δανειακού χαρτοφυλακίου της Διεύθυνσης Επιχειρήσεων και αφορούν επενδύσεις αναπτυσσόμενων επιχειρήσεων σε όλη τη γεωγραφική επικράτεια.

Η Διεύθυνση Επιχειρήσεων στηρίζει τον κύριο όγκο των επιχειρηματικών δανείων της Τράπεζας. Με βάση τις διαμορφούμενες σήμερα συνθήκες, η Τράπεζα πρόσφατα βελτίωσε και αναβάθμισε την οργανωτική της δομή, εφαρμόζοντας κεντροποιημένα συστήματα έγκρισης και απόφασης, κυρίως στις δανειοδοτήσεις των επιχειρήσεων. Ειδικότερα, το έργο της αξιολόγησης και απόφασης επί των αιτημάτων δανείων προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις εκτελείται από 3 Υποδιευθύνσεις Πιστοδοτήσεων, που λειτουργούν εντός της Διεύθυνσης Επιχειρήσεων, ενώ έχουν περιοριστεί σημαντικά τα όρια δικαιοδοσίας στη λήψη απόφασης του δικτύου των υποκαταστημάτων και εκτιμάται ότι, μέχρι 30.06.2011, θα έχει επιτευχθεί η κεντροποίηση των διαδικασιών αξιολόγησης και έγκρισης των επιχειρηματικών δανείων. Τελικό στόχο της Τράπεζας αποτελεί η πλήρης κεντροποίηση του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου της.

Επιπλέον, για την άμεση παρακολούθηση και αναδιάρθρωση των δανείων που λόγω της τρέχουσας οικονομικής συγκυρίας παρουσιάζουν δυσκολία ρευστοποίησης, έχει δημιουργηθεί Μονάδα Παρακολούθησης και Αναδιάρθρωσης Επιχειρηματικών Δανείων. Η εν λόγω Μονάδα έχει στόχο αφενός την πλήρη παρακολούθηση των δανείων που εμφανίζουν καθυστέρηση πληρωμής έστω και μίας ημέρας και αφετέρου την αναδιάρθρωση των δανείων και την παροχή διευκολύνσεων στις επιχειρήσεις, που εμφανίζουν προσωρινά προβλήματα ρευστότητας.

Για τη στήριξη των υγιών και δυναμικά αναπτυσσόμενων μικρομεσαίων επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται σε επιλεγμένους κλάδους δραστηριότητας, η Τράπεζα διαθέτει προϊόντα που καλύπτουν πλήρως τις ανάγκες χρηματοδότησης, καθώς και τις διαμεσολαβητικές εργασίες τους.

Τα **προϊόντα χρηματοδότησης** των Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων είναι:

α) το «**Ανοιχτό Επιχειρηματικό Κεφάλαιο Κίνησης**» που αποτελεί ανακυκλούμενη πίστωση μέσω πιστοδοτικού ορίου για την κάλυψη των αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης των επιχειρήσεων.

β) το **«Κεφάλαιο Κίνησης Μονιμότερου Χαρακτήρα»** που αποτελεί βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση για να καλύψει μονιμότερες ανάγκες των πελατών όπως την απόκτηση αναγκαίων αποθεμάτων, τη χρηματοδότηση μακροχρόνιων απαιτήσεων και εκτέλεσης συμβάσεων έργου, τις επενδύσεις παγίων με μικρό χρόνο απόσβεσης, την εκμετάλλευση ευκαιριών αγοράς πρώτων υλών και εμπορευμάτων κ.ά.

γ) το «**Δάνειο Εξοπλισμού**» που αφορά χρηματοδότηση για προμήθεια, αγορά ή ανανέωση επαγγελματικού εξοπλισμού, όπως μηχανολογικό εξοπλισμό, έπιπλα γραφείου, εξοπλισμό Η/Υ, δαπάνες για απόκτηση πιστοποίησης (HACP, ISO, κ.λπ.), αυτοκίνητα επαγγελματικής χρήσης, έξοδα διαφήμισης και προβολής κ.ά.

δ) το «**Δάνειο Επαγγελματικής Στέγης**» που απευθύνεται σε εμπόρους, ελεύθερους επαγγελματίες, επιχειρηματίες που ενδιαφέρονται για αγορά, ανέγερση, επέκταση, αποπεράτωση, επισκευή ή ανακαίνιση της επαγγελματικής τους στέγης, ακόμα και για αγορά οικοπέδων που προορίζονται για επαγγελματική χρήση.

Η Τράπεζα συμμετέχει, επίσης, ενεργά στο κρατικό πρόγραμμα χρηματοδότησης μικρομεσαίων επιχειρήσεων μέσω του Ταμείου Εγγυοδοσίας Μικρών και Πολύ Μικρών Επιχειρήσεων (ΤΕΜΠΜΕ Α.Ε.). Τα δάνεια αυτά έχουν εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου μέχρι 80% του δανείου. Συνολικά, στο πρόγραμμα με την εγγύηση της ΤΕΜΠΜΕ Α.Ε. αξιολογήθηκαν περίπου 11.900 δάνεια, που οδήγησαν σε εκταμιεύσεις ποσού €900 εκατ. για τη διετία 2009 – 2010.

Στον τομέα των **διαμεσολαβητικών εργασιών** των μικρομεσαίων επιχειρήσεων, η Τράπεζα διαθέτει πλήρη γκάμα υπηρεσιών για την πλήρη εξυπηρέτηση των αναγκών της επιχείρησης, όπως:

- εισαγωγές-εξαγωγές,
- κίνηση κεφαλαίων,

- αξίες για είσπραξη (συναλλαγματικές),
- πρόγραμμα μισθοδοσίας, και
- έκδοση εγγυητικών επιστολών.

Σχετικά με τον Τομέα Μεσολαβητικών Εργασιών Επιχειρήσεων, η Τράπεζα αναβάθμισε, εντός της τριετίας 2008-2010, τις υπηρεσίες της με τις παρακάτω ενέργειες:

- ✓ Δημιουργήθηκε κεντροποιημένη υπηρεσία λήψης και διεκπεραίωσης αιτημάτων εργασιών εξωτερικού εμπορίου από το σύνολο των καταστημάτων της Τράπεζας, με εξαίρεση 7 καταστήματα που διατηρούν τον τομέα για εξυπηρέτηση των πελατών τους. Το νέο οργανωτικό μοντέλο εξοικονομεί πόρους, αναβαθμίζει τις προσφερόμενες υπηρεσίες και αξιοποιεί όλο το δίκτυο για τη διεύρυνση του πελατολογίου, χωρίς να απαιτείται εξειδίκευση περιφερειακών στελεχών σε όλα τα καταστήματα.
- ✓ Αυτοματοποιήθηκαν πλήρως οι διαδικασίες διαχείρισης μεταχρονολογημένων επιταγών σε ενέχυρο, διαχείρισης συναλλαγματικών τρίτων προς είσπραξης, αξιών εξωτερικού και οι εντολών μαζικών χρεοπιστώσεων (διαχείριση μισθοδοσίας επιχειρήσεων, μαζικές πληρωμές παραγωγών κ.λπ.) για μείωση του λειτουργικού κόστους, βελτίωση της εξυπηρέτησης και ασφάλεια των συναλλαγών.

- **<u>Τραπεζοασφαλιστικά προϊόντα</u>**

Η Τράπεζα λειτουργεί ως Συνδεδεμένος Ασφαλιστικός Διαμεσολαβητής και παρέχει ασφαλιστικές υπηρεσίες μέσω του εκτεταμένου δικτύου της ΑΤΕ στην Ελλάδα. Η Τράπεζα δεν αναλαμβάνει η ίδια να καλύψει τον ασφαλιστικό κίνδυνο και συνεργάζεται αποκλειστικά με τη θυγατρική της εταιρεία ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε.

Τα τραπεζοασφαλιστικά προϊόντα, που προσφέρει η Τράπεζα, μπορούν να διακριθούν σε δύο κατηγορίες:

1- Προϊόντα ασφάλισης σχετιζόμενα με τραπεζικές εργασίες, τα οποία μειώνουν τον κίνδυνο επισφάλειας για πελάτες της Τράπεζας και αναβαθμίζουν ποιοτικά το χαρτοφυλάκιο των δανείων της. Συγκεκριμένα, τα προϊόντα αυτά είναι:
   - Ασφάλιση ακίνητης περιουσίας σε ενυπόθηκες ιδιοκτησίες για τις οποίες έχει χορηγηθεί στεγαστικό δάνειο από την Τράπεζα.
   - Ασφάλιση ζωής και αναπηρίας για πελάτες στεγαστικών δανείων.
   - Ασφάλιση ζωής για πελάτες καταναλωτικών δανείων.
   - Ασφάλιση ζωής και αναπηρίας, για πελάτες αγρότες και για πελάτες δανείων μικρομεσαίων επιχειρήσεων.

2- Ασφαλιστικά προϊόντα σχετικά με συνταξιοδότηση, όπως «ΑΤΕ ΣΥΝΤΑΞΗ», τα οποία είναι είτε εφάπαξ καταβολής είτε τμηματικών καταβολών. Ο κάτοχος συμβολαίου «ΑΤΕ ΣΥΝΤΑΞΗ» επιλέγει το ποσό της εγγυημένης σύνταξης, καθώς και την ηλικία στην οποία επιθυμεί να λάβει τη σύνταξη.

Επιχειρηματικός Τομέας

Στον επιχειρηματικό τομέα εντάσσονται οι δραστηριότητες της Τράπεζας που σχετίζονται με τη χρηματοδότηση μεγάλων επιχειρήσεων σε όλους τους τομείς της οικονομίας, με τη χρηματοδότηση των μεγάλων έργων (project finance) και των ναυτιλιακών ομίλων, καθώς και με την πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων.

- **<u>Χρηματοδότηση μεγάλων επιχειρήσεων</u>**

Η Τράπεζα στον τομέα των μεγάλων επιχειρήσεων-πελατών αποσκοπεί στην παροχή «προσωποποιημένων» χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, που δημιουργούν προστιθέμενη αξία για τον πελάτη, διαθέτοντας τόσο το απαραίτητο στελεχιακό δυναμικό όσο και ένα δίκτυο εξυπηρέτησης στα μεγάλα αστικά κέντρα της χώρας.

Τα τελευταία χρόνια, η Τράπεζα έκανε σημαντικά βήματα ανάπτυξης στην επιχειρηματική πίστη και ειδικότερα στις μεγάλες επιχειρήσεις-ομίλους της χώρας με αποτέλεσμα να διαχειρίζεται περί τις 200 μεγάλες εταιρείες, με το συνολικό χαρτοφυλάκιο να ξεπερνά σε υπόλοιπα την 31.12.2010 τα €2 δισ. Με δεδομένο ότι η Τράπεζα δανείζει σε όλους τους τομείς της οικονομίας, δεν υπάρχει συγκέντρωση σε έναν κλάδο.

Στο γενικότερο πλαίσιο, όμως, των δυσμενών οικονομικών εξελίξεων, τόσο σε διεθνές όσο και σε εγχώριο επίπεδο, από το 2009 βασική προτεραιότητα για τον τομέα της επιχειρηματικής τραπεζικής αποτέλεσε η συντηρητική πολιτική νέων χρηματοδοτήσεων, με την επιλεκτική προσέγγιση νέων πολύ μεγάλων και σταθερών εταιρειών καθώς και η στήριξη πελατών που μπορεί να αντιμετωπίζουν δυσκολίες λόγω της κρίσης.

Τα προσφερόμενα προϊόντα από τον τομέα μεγάλων επιχειρήσεων-πελατών της ΑΤΕ αφορούν κυρίως σε κεφάλαια κίνησης (σε διάφορα εμπορικά νομίσματα), επενδυτικά δάνεια μακροπρόθεσμου και μεσοπρόθεσμου χαρακτήρα (σε κοινοπρακτική ή διμερή βάση), ομολογιακά δάνεια και συμβατικές δεσμεύσεις εκ μέρους των πελατών της Τράπεζας (εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις). Το μεγαλύτερο μέρος των δανείων είναι συνδεδεμένο με κυμαινόμενο επιτόκιο, ενώ πλέον ως επιτόκιο βάσης χρησιμοποιείται το βασικό επιτόκιο χρηματοδότης της ΑΤΕ και όχι τα επιτόκια της διατραπεζικής αγοράς.

- **Χρηματοδότηση μεγάλων έργων**

Κατά το 2010, συνεχίστηκε η παρουσία της Τράπεζας στα μεγάλα αυτοχρηματοδοτούμενα έργα (project finance) στην Ελλάδα κυρίως στον τομέα της κατασκευής εθνικών οδικών δικτύων. Εντούτοις, η έκθεσή της παρέμεινε στα επίπεδα του 2009, δεδομένου ότι δεν υπήρξε καμιά νέα έγκριση. Η συνολική έκθεση της Τράπεζας στον εν λόγω τομέα δεν ξεπερνά τα €82,5 εκατ., ενώ σε επίπεδο δεσμεύσεων (committed lines) τα εγκριθέντα όρια διαμορφώνονται στα €320 εκατ. Το εν λόγω χαρτοφυλάκιο δανείων προέκυψε κυρίως από τη συμμετοχή της Τράπεζας στη χρηματοδότηση έργων παραχώρησης αυτοκινητοδρόμων, οι οποίοι ξεκίνησαν το σχεδιασμό και τις εγκρίσεις τα έτη 2006 και 2007, ενώ το 2009 εισήλθαν πλέον σε κατασκευαστικό στάδιο. Οι μακροοικονομικές δυσμενείς συνθήκες φαίνεται να έχουν επηρεάσει, ωστόσο, και τη συγκεκριμένη κατηγορία χρηματοδοτήσεων τόσο σε επίπεδο κατασκευής όσο και σε επίπεδο προβλεπόμενων εσόδων και ολοκλήρωσης των χρηματοδοτήσεων.

- **Χρηματοδότηση ναυτιλίας**

Το σύνηθες χαρτοφυλάκιο ναυτιλιακής χρηματοδότησης και κοινοπρακτικού δανεισμού της Τράπεζας αποτελείται από ναυτιλιακούς ομίλους που ασχολούνται με διαφοροποιημένες ναυτιλιακές δραστηριότητες (ξηρό φορτίο, υγρό φορτίο, σταθερού δρομολογίου, οχηματαγωγά), ως αποτέλεσμα της συνεχούς προσπάθειας για βελτίωση της ποιότητας, της διασποράς του κινδύνου και της κερδοφορίας του εν λόγω χαρτοφυλακίου. Σχεδόν όλα τα ναυτιλιακά δάνεια της Τράπεζας εξασφαλίζονται με πλοία. Η συνολική έκθεση της Τράπεζας σε ναυτιλιακά δάνεια την 31.12.2010 δεν ξεπερνά τα €54 εκατ.

- **Πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων**

Η Τράπεζα παρέχει υπηρεσίες πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων από το 1995, περιλαμβανομένων των εγχώριων υπηρεσιών πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων όπως η χρηματοδότηση και είσπραξη απαιτήσεων, καθώς η διαχείριση και η λογιστική τους παρακολούθηση. Σε διεθνές επίπεδο, η Τράπεζα προσφέρει χρηματοδοτήσεις, κάλυψη πιστωτικού κινδύνου, υπηρεσίες παρακολούθησης, διαχείρισης και είσπραξης απαιτήσεων. Οι υπηρεσίες πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων παρέχονται από το Τμήμα Factoring της Τράπεζας που ανήκει στη Διεύθυνση Μεγάλων Πελατών. Κατά το έτος 2010, εκχωρήθηκαν στο Τμήμα Factoring τιμολόγια συνολικής αξίας €21,7 εκατ. περίπου, τα οποία αναλυτικά αφορούν: €16,1 εκατ. εξαγωγικό factoring, €4,5 εκατ. εγχώριο factoring και €1,0 εκατ. εισαγωγικό factoring.

Δημόσιος Τομέας

Η Τράπεζα καλύπτει, μεταξύ άλλων, και όλο το φάσμα των τραπεζικών τους εργασιών και αναγκών του Δημοσίου Τομέα. Κύριο χαρακτηριστικό της εν λόγω εξυπηρέτησης είναι ο διαρκής και συνεχώς αυξανόμενος τραπεζικός ανταγωνισμός, για την αντιμετώπιση του οποίου η Τράπεζα χρησιμοποιεί πολιτικές μεμονωμένων αλλά και συνδυαστικών προσφορών ανταγωνιστικών πακέτων υπηρεσιών και τιμολόγησης, καθώς και ποιοτικής βελτίωσης αυτών.

Οι τραπεζικές εργασίες που παρέχονται στο Δημόσιο Τομέα είναι οι ακόλουθες:

- **Λιανική Τραπεζική**

Οι συνεργασίες που διατηρεί με τα διάφορα νομικά πρόσωπα (ΝΠΔΔ, ΝΠΙΔ-ΜΚΧ, Δημόσιες Επιχειρήσεις, ΟΤΑ, λοιποί Δημόσιοι Οργανισμοί κ.λπ.) περιλαμβάνουν στην πλειοψηφία τους την καταβολή της μισθοδοσίας του προσωπικού αυτών, με συνακόλουθη προώθηση και παροχή στους μισθοδοτούμενους προϊόντων λιανικής τραπεζικής.

- **Επιχειρηματική και Επενδυτική Τραπεζική**

Η Τράπεζα καλύπτει επαρκώς τις ανάγκες τραπεζικών και πιστοδοτικών εργασιών των ΔΕΚΟ, καθώς και των Δημοσίων Επιχειρήσεων και Οργανισμών με τους οποίους συνεργάζεται. Ειδικότερα, παρέχει αφενός για την αμιγή τους εξυπηρέτηση σε τραπεζικές εργασίες:

- καταθετικά προϊόντα, που καλύπτουν όλες τις μορφές καταθέσεων, που επιτρέπεται να τηρούν οι επιχειρήσεις, ήτοι όψεως, προθεσμιακές, Repos,
- διαχείριση μισθοδοσιών προσωπικού,
- διαμεσολάβηση, όπως εισπράξεις και πληρωμές για λογαριασμό τους, και

αφετέρου για τις πιστοδοτικές τους ανάγκες προϊόντα χρηματοδότησης σε κεφάλαια κίνησης. Παράλληλα, συμμετέχει δυναμικά σε διαθέσεις ομολογιακών δανείων και κοινοπρακτικών δανείων. Σημειώνεται ότι αρκετές ομολογιακές εκδόσεις έχει αναλάβει το ρόλο του εκδότη.

- **Εξυπηρέτηση Κεντρικής Διοίκησης**

Η Τράπεζα μεριμνά για την άρτια εξυπηρέτηση των αναγκών των διαφόρων Υπουργείων, καθώς και Υπηρεσιών που εποπτεύονται από αυτά, χωρίς να συνιστούν ανεξάρτητα νομικά πρόσωπα. Η εξυπηρέτηση αφορά σε καταθετικά προϊόντα, διαχείριση μισθοδοσίας, διαμεσολάβηση. Ειδικότερα, παρέχονται προς τα διάφορα Υπουργεία οι ακόλουθες εξειδικευμένες τραπεζικές εργασίες και προϊόντα:

- Διάθεση ειδικών σημάτων/τελών κυκλοφορίας Ε.Ι.Χ. αυτοκινήτων
- Καταβολής κινήτρων/πριμ παραγωγικότητας σε υπαλλήλους
- Διαχείριση εποικιστικών εργασιών
- Διαχείριση λογαριασμών υπολόγων ΧΕΠ
- Είσπραξη Φόρου Εισοδήματος
- Είσπραξη Φόρου Κατανάλωσης Καυσίμων
- Καταβολή έκτακτων οικονομικών ενισχύσεων σε θέματα θεομηνιών
- Καταβολή επιδομάτων κοινωνικής αλληλεγγύης κ.ά.

Για τον τομέα της πίστης αναφέρονται τα εξειδικευμένα προγράμματα χρηματοδότησης και ταμειακής διαχείρισης του ΕΛΕΓΕΠ, οι χρηματοδοτήσεις λογαριασμών του Δημοσίου για την καταβολή των δικαιούμενων ποσών οικονομικών ενισχύσεων στους παραγωγούς.

Πέραν των παραπάνω εξυπηρετήσεων (τραπεζικές εργασίες και δάνεια), η Τράπεζα παρέχει στην Κεντρική Διοίκηση, μέσω της Διεύθυνσης Δημοσίου Τομέα, ολοκληρωμένα σύνθετα προϊόντα, προσαρμοσμένα στις απαιτήσεις των καθ' ύλη αρμόδιων φορέων Κεντρικής Διοίκησης, με αποδέκτες το σύνολο του αγροτικού πληθυσμού. Αναλυτικότερα, παρέχει:

- Καταβολή εθνικών και κυρίως κοινοτικών ενισχύσεων και επιδοτήσεων προς τους Έλληνες παραγωγούς.
- Συνολική διαχείριση του Προγράμματος Καταβολής Πρόωρης Συνταξιοδότησης των Ελλήνων αγροτών.

- **Εξυπηρέτηση Ν.Π.Δ.Δ., Ν.Π.Ι.Δ.-ΜΚΧ, Λοιπών Φορέων και Οργανισμών Δημοσίου**

Η Τράπεζα έχει αναπτύξει, προσφέρει και εποπτεύει σειρά προγραμμάτων εξυπηρέτησης διαφόρων δημοσίων φορέων, κυρίως στους τομείς των τραπεζικών εργασιών. Ειδικότερα:

- Στον κλάδο των ασφαλιστικών ταμείων, παρέχει εξειδικευμένα καταθετικά προϊόντα (Λογ/σμοί όψεως Ασφαλιστικών Ταμείων, όψεως επαγγελματικών ταμείων), κίνησης κεφαλαίων (διαχείριση εισερχομένων-εξερχομένων εντολών), διαμεσολάβησης (μισθοδοσίες προσωπικού, είσπραξης ασφαλιστικών εισφορών, καταβολή κύριας και επικουρικής σύνταξης, καταβολή εφάπαξ εξερχομένων κ.λπ.)
- Στον κλάδο των Δημόσιων Νοσηλευτηρίων, παροχή των συνήθων καταθετικών προϊόντων (όψεως, προθεσμιακοί, ειδικά καταθετικά προϊόντα για το προσωπικό τους), προϊόντα κίνησης κεφαλαίων (εισερχόμενες, εξερχόμενες εντολές, επιταγές), διαμεσολαβήσεις (είσπραξη τιμολογίων νοσηλίων, ασφάλισης προσωπικού).
- Στον κλάδο των ΟΤΑ, παροχή τραπεζικών εργασιών, ήτοι καταθέσεις (όψεως, προθεσμιακές), τόσο των ΝΠΔΔ των ΟΤΑ, όσο και των ΝΠΙΔ που συνιστώνται και εποπτεύονται από τους ΟΤΑ, κίνησης κεφαλαίων (εμβάσματα, επιταγές), διαμεσολαβήσεις (διαχείριση μισθοδοσιών, είσπραξης και πληρωμής για λογ/σμό τους, εισπράξεις λογ/σμών ΔΕΥΑ κ.λπ.) και παροχή πιστοδοτικών προϊόντων (κεφάλαια κίνησης).
- Στον κλάδο των ΝΠΙΔ-ΜΚΧ/Σωματείων, επίσης παροχή τραπεζικών εργασιών σε καταθέσεις (ταμιευτήριο, όψεως, προθεσμιακές), κίνησης κεφαλαίων (εισερχόμενες-εξερχόμενες εντολές), διαμεσολαβήσεις (εισπράξεις συνδρομών μελών, δωρεών χορηγών, πληρωμές για λογαριασμό τους)
- Παροχή προϊόντων πίστης σε εξειδικευμένα ΝΠΔΔ, όπως νομικά πρόσωπα ΟΔΔΕΠ κ.ά.

Τομέας Διαχείρισης Περιουσίας

- **<u>Διαχείριση διαθεσίμων</u>**

Η διαχείριση των διαθεσίμων της Τράπεζας διενεργείται από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων και Επενδυτικών Δραστηριοτήτων, στην οποία υπάγονται η Υποδιεύθυνση Διαπραγμάτευσης και η Υποδιεύθυνση Επενδυτικών Δραστηριοτήτων.

Οι δραστηριότητες της Υποδιεύθυνσης Διαπραγμάτευσης, δηλαδή του Dealing Room της Τράπεζας, περιλαμβάνουν:

- Διαχείριση ρευστότητας
- Διατραπεζικές πράξεις σε ευρώ και άλλα νομίσματα
- Διαπραγμάτευση τίτλων Ελληνικού Δημοσίου και άλλων κρατών
- Διαπραγμάτευση εταιρικών ομολόγων
- Διαπραγμάτευση συναλλάγματος και παραγώγων σε συνάλλαγμα
- Πράξεις πώλησης με συμφωνία επαναγοράς (REPOS)
- Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίων ή/και συναλλάγματος (SWAPS)
- Πράξεις επί παραγώγων προϊόντων (Futures, Options, Interest Rate Swaps)

Αναλυτικότερα, οι παραπάνω αναφερόμενες δραστηριότητες περιλαμβάνουν ευρύ φάσμα προϊόντων και πράξεων που πραγματοποιούνται τόσο για ίδιο λογαριασμό της Τράπεζας (proprietary trading) όσο και για θέσεις που προέρχονται από πελατειακές πράξεις. Σε συνεργασία με άλλες Διευθύνσεις, η εν λόγω Υποδιεύθυνση δημιουργεί καταθετικά προϊόντα για το δίκτυο των υποκαταστημάτων. Προβαίνει στην αντιστάθμιση κινδύνων για τα διάφορα χαρτοφυλάκια της Τράπεζας, καθώς επίσης σε αντιστάθμιση κινδύνων, κατόπιν αιτήματος πελατών. Διαπραγματεύεται παράγωγα προϊόντα τόσο σε χρηματιστήρια παραγώγων όσο και εξωχρηματιστηριακά (over the counter) με άλλες τράπεζες. Τέλος, διαπραγματεύεται ενεργά για ίδιο σκοπό της Τράπεζας τίτλους έκδοσης που Ελληνικού Δημοσίου, τους οποίους, παράλληλα, διαθέτει για λιανική πώληση στο δίκτυο.

- **<u>Επενδυτική Τραπεζική</u>**

Η Υποδιεύθυνση Επενδυτικών Δραστηριοτήτων δραστηριοποιείται στην τοποθέτηση ή άντληση κεφαλαίων για ίδιο σκοπό της Τράπεζας. Η δραστηριότητα αυτή περιλαμβάνει:

- Συμμετοχή σε κοινοπρακτικά δάνεια
- Αναδοχές εισαγωγής εταιρειών στο Χρηματιστήριο και Αυξήσεις Μετοχικού Κεφαλαίου
- Διαχείριση χαρτοφυλακίου μετοχών και παραγώγων

- Διαπραγμάτευση ειδικών επενδυτικών προϊόντων
- Δημιουργία και διαχείριση επενδυτικών χαρτοφυλακίων
- Έκδοση μεσοπρόθεσμων τίτλων
- Έκδοση καλυμμένων ομολογιών

Λοιπές δραστηριότητες Ομίλου

Πέραν των παραπάνω, ο Όμιλος δραστηριοποιείται στους κάτωθι τομείς:

- **Χρηματοδοτική μίσθωση**

Η Τράπεζα ξεκίνησε τις δραστηριότητες χρηματοδοτικής μίσθωσης το 1991 μέσω της θυγατρικής της εταιρείας ΑΤΕ Leasing Α.Ε. Η ΑΤΕ Leasing Α.Ε. δραστηριοποιείται σε όλες τις μορφές leasing προσφέροντας:

- χρηματοδοτική μίσθωση (financial leasing),
- πώληση και επαναμίσθωση (sale and lease-back),
- χρηματοδοτική μίσθωση με συνεργασία προμηθευτών (vendor leasing),
- διασυνοριακή χρηματοδοτική μίσθωση (cross-border leasing),
- κοινοπρακτική μίσθωση (syndicated leasing), και
- χρηματοδοτική μίσθωση ακινήτων.

Η εταιρεία αξιοποιεί το δίκτυο των καταστημάτων της ΑΤΕ, τα δίκτυα πωλήσεων των θυγατρικών εταιρειών (υποκαταστήματα και πρακτόρων της «Αγροτική Ασφαλιστική Α.Ε.»), καθώς και το δίκτυο των δικών της συνεργατών. Κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2011, η ΑΤΕ Leasing Α.Ε. είχε ενεργητικό €406,9 εκατ. έναντι €465,9 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2010 και €506,9 εκατ. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009. Κατά το εννεάμηνο του 2011, τα καθαρά έσοδα από τόκους και προμήθειες ανήλθαν σε €3.057 εκατ., ενώ για τη διαχειριστική χρήση του 2010 ανήλθαν σε €4,0 εκατ. έναντι €6,9 εκατ. της αντίστοιχης διαχειριστικής χρήσης 2009, πριν την εξάλειψη των ενδοεταιρικών συναλλαγών και υπολοίπων.

- **Διαχείριση ενεργητικού**

Η ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ. είναι η εταιρεία διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων του Ομίλου. Το 2009, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς χορήγησε άδεια στην εταιρεία για την παροχή πρόσθετων επενδυτικών υπηρεσιών, ήτοι τη διαχείριση χαρτοφυλακίων επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που ανήκουν σε συνταξιοδοτικά ταμεία, βάσει εντολών που παρέχονται από τους πελάτες σε διακριτική βάση και την παροχή επενδυτικών συμβουλών.

Η ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ. διαχειρίζεται, σήμερα, 11 αμοιβαία κεφάλαια (εκ των οποίων τα 6 ανήκουν στην κατηγορία εσωτερικού), έχοντας παρουσία στις περισσότερες κατηγορίες του κλάδου. Τα αμοιβαία κεφάλαια καλύπτουν μία ευρεία ποικιλία επενδυτικών αναγκών, ενώ παρέχεται πρόσβαση στις σημαντικότερες διεθνείς κεφαλαιαγορές μέσω των χαρτοφυλακίων των αμοιβαίων κεφαλαίων εξωτερικού.

Σε μία ιδιαίτερα δύσκολη χρονιά για την ελληνική κεφαλαιαγορά, η ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ. διαχειρίστηκε τα χρήματα των μεριδιούχων της, εφαρμόζοντας συντηρητική επενδυτική πολιτική. Κατά την 30.09.2011, το συνολικό ενεργητικό των υπό διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων ανερχόταν στα €149,64 εκατ., έναντι συνολικού ενεργητικού €198,5 εκατ. την 31.12.2010 και €244 εκατ. τον προηγούμενο χρόνο. Το μερίδιο αγοράς της εταιρείας την 30.09.2011 ανήλθε σε 2,48%, παραμένοντας σταθερό σε σχέση με την 31.12.2010 (2,48%) και αυξημένο έναντι μεριδίου αγοράς 2,29% το 2009. Η αγορά των αμοιβαίων κεφαλαίων κατά την 30.09.2011 κινήθηκε σε χαμηλότερα επίπεδα σε σχέση με την 31.12.2010 (€5,95 δισ., σημειώνοντας σημαντική μείωση της τάξης του 25,82%). Επισημαίνεται ότι, κατά το 2010, η αγορά των αμοιβαίων κεφαλαίων συρρικνώθηκε κατά 24,9% σε σχέση με την 31.12.2009 (€10,67 δισ.) και διαμορφώθηκε στα €8 δισ. τόσο λόγω της κακής πορείας της ελληνικής κεφαλαιαγοράς όσο και λόγω εξαγορών μεριδίων (Πηγή: Ένωση Θεσμικών Επενδυτών www.ethe.org.gr, πίνακας: ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΑΓΟΡΑΣ Α/Κ ΑΝΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΗΝ 31.12.2010).

Τα διαχειριζόμενα Α/Κ της εταιρείας είναι:

- ΑΤΕ Κεφαλαίου και Υπεραξίας Ομολογιών Εσωτερικού
- ΑΤΕ Διαχειρίσεως Βραχυπροθέσμων Διαθεσίμων EURO
- ΑΤΕ Μετοχικό Εσωτερικού
- ΑΤΕ Ομολογιών Εξωτερικού
- ΑΤΕ Εισοδήματος Ομολογιών Εσωτερικού

- ΑΤΕ Μικτό Εσωτερικού Αμυντικής Στρατηγικής
- ΑΤΕ US Μετοχικό Εξωτερικού
- ΑΤΕ Μικτό Εξωτερικού
- ΑΤΕ Eurozone Μετοχικό Εξωτερικού
- ΑΤΕ Μετοχικό Μεσαίας και Μικρής Κεφαλαιοποίησης Εσωτερικού
- ΑΤΕ Μετοχικό Global Fund of Funds

Η ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει συνάψει σύμβαση αντιπροσώπευσης με την Τράπεζα, βάσει της οποίας, της ανέθεσε την προώθηση των υπό διαχείριση Α/Κ σε πελάτες της, μέσω των εξειδικευμένων πιστοποιημένων υπαλλήλων της και του εκτεταμένου δικτύου υποκαταστημάτων της. Για το σύνολο των υπό διαχείριση Α/Κ της εταιρείας θεματοφύλακας είναι η ΑΤΕ.

Την 30.09.2011, το σύνολο του ενεργητικού της ΑΤΕ ΑΕΔΑΚ διαμορφώθηκε σε €7,24 εκατ. (31.12.2010: €7,14 εκατ.), ο κύκλος εργασιών της σε €2,33 εκατ. και το σύνολο των κερδών της μετά από φόρους σε €0,5 εκατ. Η εταιρεία απασχολεί σήμερα 22 άτομα προσωπικό. Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει το σύνολο του υπό διαχείριση ενεργητικού και το μερίδιο αγοράς κατά την 31.12 των χρήσεων 2008-2010, καθώς και κατά την 30.09.2011:

	Συνολικό Ενεργητικό Α/Κ ***(ποσά σε € εκατ.)***	**Μερίδιο Αγοράς**
31.12.2008	233,10	2,24%
31.12.2009	243,99	2,28%
31.12.2010	198,51	2,48%
30.09.2011	149,64	2,52%

Πηγή: Ένωση Θεσμικών Επενδυτών (κατανομή ενεργητικού αγοράς ανά εταιρεία) καισυγκεκριμένα από τους παρακάτω συνδέσμους:[2]
2008:http://www.ethe.org.gr/index.php?view=mfmcassetcompany&mfCategory=ALL&reportDate=2008-12-31&newmenu=Y&option=com_statistic&Itemid=21&lang=el
2009:http://www.ethe.org.gr/index.php?view=mfmcassetcompany&mfCategory=ALL&reportDate=2009-12-31&newmenu=Y&option=com_statistic&Itemid=21&lang=el
2010:http://www.ethe.org.gr/index.php?view=mfmcassetcompany&mfCategory=ALL&reportDate=2010-12-31&newmenu=Y&option=com_statistic&Itemid=21&lang=el
30.09.2011:http://www.ethe.org.gr/index.php?view=mfmcassetcompany&mfCategory=ALL&reportDate=2011-09-30&newmenu=Y&option=com_statistic&Itemid=21&lang=el

- **Χρηματιστηριακές δραστηριότητες**

Η ΑΤΕ Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ. αποτελεί το χρηματιστηριακό βραχίονα της Τράπεζας. Προσφέρει όλο το εύρος των επενδυτικών υπηρεσιών σε θεσμικούς και ιδιώτες πελάτες, ενώ συνεργάζεται με διεθνούς φήμης εταιρείες για τη διενέργεια συναλλαγών σε ξένες αγορές. Την 30 Σεπτεμβρίου 2011, η ΑΤΕ Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ. είχε μερίδιο αγοράς 0,88% επί των χρηματιστηριακών συναλλαγών με βάση το συνολικό όγκο συναλλαγών στο Χ.Α. και κατατάσσεται 20η έναντι 23ης με μερίδιο αγοράς 0,73% σε σχέση με την 31 Δεκεμβρίου 2010 σύμφωνα με στοιχεία του Χ.Α. (Συναλλαγές Εταιρειών Μελών του Χ.Α., περιόδων 1 Ιανουαρίου 2011 – 30 Σεπτεμβρίου και 01 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2010). Οι εξελίξεις στο ευρωπαϊκό χρηματιστηριακό τοπίο κατά το έτος 2010 και κατά το εννεάμηνο του 2011 ήταν ραγδαίες. Η παράταση και κλιμάκωση της χρηματοπιστωτικής κρίσης δημιούργησε σοβαρά προβλήματα στο σύνολο της πραγματικής ελληνικής οικονομίας, τα οποία επηρέασαν και το χρηματιστηριακό κλάδο. Επίσης, μειώθηκε σημαντικά η δραστηριότητα των ξένων θεσμικών επενδυτών σε σύγκριση με τα προηγούμενα χρόνια, ενώ η εξ-αποστάσεως δραστηριοποίηση νέων μελών (remote members) στο Χρηματιστήριο Αθηνών παρέμεινε αμετάβλητη. Στις συνθήκες αυτές τέθηκε πρόβλημα επιβίωσης για πολλές εταιρείες του χρηματιστηριακού κλάδου.

Τέλος, σημειώνεται ότι τα Διοικητικά Συμβούλια της Τράπεζας και της «ΑΤΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.» κατά τις συνεδριάσεις τους στις 14.09.2011 ενέκριναν το Σχέδιο της Σύμβασης Συγχώνευσης με απορρόφηση της θυγατρικής από

[2] *Σημειώνεται ότι οι πληροφορίες από την ανωτέρω πηγή έχουν αναπαραχθεί πιστά και εξ' όσων η Τράπεζα γνωρίζει και είναι σε θέση να βεβαιώσει με βάση τις πληροφορίες που έχουν δημοσιευθεί από την πηγή αυτή, δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.*

την Τράπεζα, σύμφωνα με τα άρθρα 69-77 και 78 του Κ.Ν. 2190/1920, 16 ν. 2515/1997 και των άρθρων 1-5 Ν. 2166/1993, όπως ισχύουν σήμερα. Η εν λόγω συγχώνευση εκτιμάται ότι θα έχει ολοκληρωθεί και τυπικά έως το τέλος του 2011.

- **Ασφαλιστικές δραστηριότητες**

Η Τράπεζα παρέχει ασφαλιστικές υπηρεσίες μέσω της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας Αγροτική Ασφαλιστική Ανώνυμη Εταιρεία. Η εταιρεία προσφέρει μεγάλο εύρος προϊόντων όπως ασφαλίσεις Ζωής, Ατυχημάτων, Ομαδική και Ατομική Ασφάλιση Υγείας, Ασφαλίσεις Πυρός, Καταστροφικών Κινδύνων, Τεχνικών Έργων, Αυτοκινήτων, Σκαφών και Μεταφερομένων Φορτίων, Γενική Αστική Ευθύνη και Αγροτικές Ασφαλίσεις. Επίσης, προσφέρει υψηλού επιπέδου ασφαλιστικές λύσεις, οι οποίες μπορούν να ικανοποιήσουν τις ανάγκες της αυξανόμενα ανταγωνιστικής ελληνικής αγοράς ασφαλίσεων.

Η ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. προσφέρει ασφαλιστικά προϊόντα μέσω των κεντρικών υπηρεσιών, των έξι περιφερειακών μονάδων, του εταιρικού δικτύου αποκλειστικής συνεργασίας της - που αποτελείται από ένα δυναμικό 72 Συντονιστών Ασφαλιστικών Συμβούλων και 500 περίπου ενεργών Ασφαλιστικών Συμβούλων, που ασκούν την παραγωγική τους δραστηριότητα μέσω 40 Γραφείων Πώλησης, κατανεμημένων ανά γεωγραφική περιφέρεια, καλύπτοντας το σύνολο της ελληνικής επικράτειας και του Δικτύου Ανεξαρτήτων Συνεργατών (μεσίτες ασφαλίσεων, ασφαλιστικοί πράκτορες, αγροτικές συνεταιριστικές ενώσεις και ασφαλιστικοί σύμβουλοι, ήτοι 934 ενεργοί συνεργάτες σε όλη την Ελλάδα). Επιπλέον, τα ασφαλιστικά προϊόντα διανέμονται στους καταναλωτές μέσω του εκτεταμένου δικτύου υποκαταστημάτων της Τράπεζας.

Σε ό,τι αφορά τις ασφαλίσεις ζημιών, τα ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα κατά το εννεάμηνο του 2011 ανήλθαν σε €122,7 εκατ., σε σύγκριση με € 148,2 εκατ. του εννεαμήνου του 2010, ήτοι μείωση 17,2% περίπου. Κατά το έτος 2010, ανήλθαν σε €160,4 εκατ., σε σύγκριση με €145 εκατ. του έτους 2009, ήτοι αύξηση 11% περίπου.

Σχετικά με τις δραστηριότητες που αφορούν στις ασφαλίσεις Ζωής, τα ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα ανήλθαν σε €41,5 εκατ. κατά το εννεάμηνο του 2011 σε σύγκριση με €54,6 εκατ. για το εννεάμηνο του 2010, ήτοι μείωση 24,0% περίπου. Κατά το 2010, ανήλθαν σε €70,8 εκατ. σε σύγκριση με €65,2 εκατ. για το 2009, ήτοι αύξηση 8,7%% περίπου.

Τα ασφάλιστρα τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων Ζωής και Γενικών Κλάδων ανήλθαν σε €4,7 .εκατ. και €24,5 εκατ. για το εννεάμηνο του 2011, σε σύγκριση με €6,4 εκατ. και €23,9 εκατ. για το εννεάμηνο του 2010. Αντίστοιχα, τα ασφάλιστρα τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων Ζωής και Γενικών Κλάδων ανήλθαν σε €9,5εκατ. και €31 εκατ. για το 2010, σε σύγκριση με €9 εκατ. και €28 εκατ. για το 2009. Για περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με τα τραπεζοασφαλιστικά προϊόντα (βλ. κατωτέρω ενότητα «Τραπεζοασφαλιστικά προϊόντα» του παρόντος Εγγράφου Αναφοράς).

Τέλος, η καθαρή θέση της εταιρείας στις 30.09.2011 διαμορφώθηκε σε €21,6 εκατ. έναντι €21,5 εκατ. στις 31.12.2010. Εντούτοις, δεδομένου ότι διατήρησε τις προβλέψεις ύψους €81,5 εκατ., στις οποίες προέβη την 30.06.2011 λόγω της συμμετοχής της στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων (PSI I), η καθαρή θέση διαμορφώθηκε αρνητική σε €(31,3) εκατ. Επίσης, με βάση τις εν λόγω προβλέψεις, τα αποτελέσματα της εταιρείας διαμορφώθηκαν σε ζημίες προ φόρων ύψους €(60,4) εκατ. και σε ζημιές μετά από φόρους ύψους €(61,4) εκατ. Η εταιρεία σκοπεύει, μετά την οριστικοποίηση των όρων του νέου προγράμματος ανταλλαγής ομολόγων (Νέο PSI), να προχωρήσει σε κεφαλαιακή ενίσχυση μέσω της αύξησης του μετοχικού της κεφαλαίου.

Η ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. λειτουργεί μία θυγατρική ασφαλιστική εταιρεία στη Ρουμανία με την επωνυμία ATE Insurance S.A. Romania, η οποία δραστηριοποιείται στην αγορά από το 2006 με προτεραιότητα την εξυπηρέτηση των πελατών του Ομίλου της Τράπεζας. Η εταιρεία ασκεί τις παρακάτω εργασίες: Ασφαλίσεις Ζωής, Ατυχημάτων και Ασθενειών, Ασφαλίσεις Πυρκαγιάς και άλλων φυσικών καταστροφών, Τεχνικών έργων, Ασφαλίσεις περιουσίας, Ασφαλίσεις Γενικής Αστικής Ευθύνης. Τα ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα για το εννεάμηνο του 2011 ανήλθαν σε RON 1,7 εκατ. σε σύγκριση με RON 1,5 εκατ. για την ίδια περίοδο το 2010, δηλαδή μια αύξηση 10,9%. Επιπλέον, τα ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα για το έτος 2010 ανήλθαν σε RON 2,1 εκατ. σε σύγκριση με RON 1,4 εκατ. για την ίδια περίοδο το 2009.

Διεθνείς δραστηριότητες

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε 2 χώρες εκτός Ελλάδος. Την 30 Σεπτεμβρίου 2011, το διεθνές δίκτυο του Ομίλου αποτελείτο από 31 τραπεζικές μονάδες έναντι 36 τραπεζικών μονάδων κατά την 31.12.2010 (τα υποκαταστήματα της θυγατρικής ATE BANK ROMANIA S.A. και το υποκατάστημα της Τράπεζας στη Φρανκφούρτη Γερμανίας), τα οποία προσφέρουν τις παραδοσιακές τραπεζικές εργασίες και χρηματοοικονομικά προϊόντα και υπηρεσίες.

Αναλυτικά, η διεθνής δραστηριότητα του Ομίλου περιγράφεται ακολούθως:

- **ATE BANK ROMANIA S.A.**

Τον Ιούνιο του 2006, η Τράπεζα, στο πλαίσιο της επέκτασής της στις χώρες της ΝΑ Ευρώπης και προκειμένου να δραστηριοποιηθεί σε αναπτυσσόμενες αγορές με χαμηλή διείσδυση στον τομέα των τραπεζών και μεγαλύτερα περιθώρια κέρδους, εξαγόρασε στη Ρουμανία την τράπεζα MINDBANK, την οποία στη συνέχεια μετονόμασε σε ATE BANK ROMANIA S.A. Επίσης, ο Όμιλος έλαβε άδεια για παροχή τραπεζοασφαλιστικών εργασιών στη χώρα, σηματοδοτώντας, έτσι, την είσοδό του στην ευρύτερη αγορά των Βαλκανίων. Η ATE BANK ROMANIA S.A. προσφέρει ένα ευρύ φάσμα υπηρεσιών λιανικής και επιχειρηματικής τραπεζικής με βασική υπηρεσία τη χρηματοδότηση μικρομεσαίων επιχειρήσεων. Οι χορηγήσεις της τράπεζας την 31.12.2010 αφορούσαν κατά 88% χρηματοδότηση επιχειρήσεων και κατά 12% χρηματοδότηση φυσικών προσώπων. Κύριοι τομείς χρηματοδότησης είναι οι κατασκευές και το real estate, οι εμπορικές δραστηριότητες, η βιομηχανία και η γεωργία. Την 30η Σεπτεμβρίου 2011, η ATE BANK ROMANIA S.A. λειτουργούσε μέσω ενός δικτύου 30 υποκαταστημάτων σε 19 πόλεις. Επιπλέον, την 30η Σεπτεμβρίου 2011, η τράπεζα απασχολούσε 329 υπαλλήλους σε σχέση με 322 στο τέλος του 2010. Η ATE κατέχει το 74,13% του μετοχικού της κεφαλαίου.

Το 2008, το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στο μετοχικό κεφάλαιο της ATEbank Romania S.A. μειώθηκε σε 74,13%, ως αποτέλεσμα απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της τελευταίας για αύξηση κεφαλαίου με παραίτηση του δικαιώματος προτίμησης των υφισταμένων μετόχων υπέρ της International Finance Corporation («IFC»). Σημειώνεται ότι η εν λόγω συμμετοχή της IFC κατά 15% στο μετοχικό κεφάλαιο της ATEbank Romania S.A. υπόκειτο σε δικαίωμα πώλησης (put option), ασκητέο από την IFC μετά την πάροδο τριετίας από την ημερομηνία αρχικής απόκτησης από την IFC μετοχών στην ATEbank Romania S.A. Συγκεκριμένα, η IFC και βάσει συμφωνίας μετόχων της 17ης Απριλίου 2008 είχε δικαίωμα να πωλήσει στην Τράπεζα και η τελευταία να αγοράσει, μέρος ή όλες τις μετοχές του σε τιμή ίση με τρεις (3) φορές τη λογιστική τους αξία. Η IFC εξάσκησε το δικαίωμα πώλησης (put option) στις 15 Σεπτεμβρίου 2011, ενώ τη βάση υπολογισμού του τιμήματος αποτέλεσαν οι ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της 30.06.2011. Η τιμή άσκησης (put price) ανήλθε σε €8,3 εκατ., ενώ η συναλλαγή αναμένεται να έχει ολοκληρωθεί έως τις 15 Δεκεμβρίου 2011 (βλ. ενότητα 1.7.1 «Επενδύσεις – αποεπενδύσεις για τις οποίες η Τράπεζα έχει αναλάβει ισχυρές δεσμεύσεις» του παρόντος Εγγράφου Αναφοράς).

Επισημαίνεται ότι, εντός του Νοεμβρίου 2011, ολοκληρώθηκε η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της ATEBANK ROMANIA, στην οποία η Τράπεζα συμμετείχε, σε εκτέλεση της σχετικής απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου και κατόπιν της σχετικής εγκρίσης από τη Διεύθυνση Ανταγωνισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, κατά το ποσό των €19,4 εκατ. Ως αποτέλεσμα, το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στην εν λόγω εταιρεία αυξήθηκε από 74,13% σε 84,00%.

Ακολούθως, παρουσιάζονται τα συνοπτικά οικονομικά στοιχεία της ATE BANK ROMANIA S.A. για την τριετία 2008-2010, καθώς και για εννεάμηνο του 2011:

Συνοπτικά Οικονομικά Στοιχεία ATE BANK ROMANIA S.A.				
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**	**30.09.2011**
Σύνολο Ενεργητικού	**241.539**	**336.226**	**442.115**	**384.920**
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	150.240	211.684	279.252	237.955
Υποχρεώσεις προς πελάτες	49.928	116.205	130.647	146.035
Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων	(1.141)	(4.815)	(9.959)	(33.906)
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	**2.703**	**628**	**(3.956)**	**(35.590)**
Καθαρά κέρδη / (Ζημιές) περιόδου	**2.207**	**542**	**(3.127)**	**(35.702)**

Πηγή: Επεξεργασία από τη θυγατρική του Ομίλου οικονομικών στοιχείων προς ενοποίηση βάσει Δ.Π.Χ.Α. που έχουν χρησιμοποιηθεί στις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2008-2010 και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01.-30.09.2011. Να σημειωθεί ότι στην ανωτέρω ανάλυση τα ποσά είναι πριν την απαλοιφή των διεταιρικών υπολοίπων με τις λοιπές εταιρείες του Ομίλου.

Υποκατάστημα ATEbank στη Φραγκφούρτη (Frankfurt am Main) της Γερμανίας

Το υποκατάστημα της Φρανκφούρτης προσφέρει, τόσο σε Έλληνες όσο και σε Γερμανούς πελάτες, το σύνολο των εργασιών λιανικής τραπεζικής. Στο πλαίσιο αυτό, συμπεριλαμβάνονται μεταξύ άλλων online σύνδεση με το δίκτυο της Τράπεζας στην Ελλάδα, προσφέροντας άμεση πρόσβαση σε όλους τους λογαριασμούς στην Ελλάδα, εργασίες επί εγγυητικών επιστολών, επιταγών και συναλλαγματικών, πληρωμές και εμβάσματα εσωτερικού και εξωτερικού. Το κατάστημα συμμετέχει αυτόνομα στο πανευρωπαϊκό σύστημα πληρωμών SEPA. Στα προσφερόμενα προϊόντα συμπεριλαμβάνονται η τήρηση όλων των ειδών λογαριασμών για την άμεση και καθημερινή εξυπηρέτηση των πελατών σε Γερμανία και Ελλάδα, προθεσμιακές καταθέσεις, καταθέσεις ταμιευτηρίου, χορηγήσεις όλων των ειδών όπως επιχειρηματικά και προσωπικά δάνεια, δάνεια στεγαστικής πίστης και πιστοδοτικά όρια.

Την 30.09.2011, το ύψος των δανείων που χορηγήθηκαν από το κατάστημα της Φραγκφούρτης (εκτός των ομολογιακών δανείων) ανέρχονταν σε €28,5 εκατ. (31.12.2010: €30,6 εκατ.), ενώ αντίστοιχα το ύψος των καταθέσεων ανήλθε σε €35,2 εκατ. (31.12.2010: €30,9 εκατ.). Το κατάστημα συμμετέχει, επίσης, σε έξι συνολικά ομολογιακά δάνεια χρηματοδότησης ευρωπαϊκών επιχειρήσεων που κατά την 30.09.2011 ανέρχονταν στο ποσό των €167,8εκατ. (31.12.2010: €176,1 εκατ.).

Λοιπές δραστηριότητες μη χρηματοπιστωτικού τομέα

- **ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ Α.Ε.**

Η Ελληνική Βιομηχανία Ζάχαρης Α.Ε. (Ε.Β.Ζ.) ιδρύθηκε το 1960 με έδρα το Δήμο Θεσσαλονικέων, όπου βρίσκονται και οι κεντρικές της υπηρεσίες.

Η εταιρεία κατέχει το σύνολο της εθνικής ποσόστωσης παραγωγής ζάχαρης (158.750 τόνους) και διατηρεί πέντε (5) εργοστάσια, στη Λάρισα, το Πλατύ, τις Σέρρες, την Ξάνθη και την Ορεστιάδα. Οι μετοχές της εταιρείας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1993. Μέτοχος πλειοψηφίας είναι η ΑΤΕ με ποσοστό 82,33%, ενώ οι υπόλοιπες μετοχές ανήκουν στο επενδυτικό κοινό. Τον Απρίλιο του 2011, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αποφάσισε την επιλογή της EFG Eurobank Equities ως συμβούλου για την πώληση της εταιρείας. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την εν λόγω εταιρεία (βλ. ενότητα 1.24 «Πληροφορίες για τις συμμετοχές» του Εγγράφου Αναφοράς). Η α΄ φάση του διαγωνισμού ολοκληρώθηκε επιτυχώς και προκρίθηκαν στη β’ φάση 10 υποψήφιοι αγοραστές, κατά την οποία θα διενεργήσουν ειδικό έλεγχο (due diligence) προκειμένουστη συνέχεια, να καταθέσουν δεσμευτικές προτάσεις.

- **ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε.**

Η εταιρεία δραστηριοποιείται στον ευρύτερο κλάδο των γαλακτοκομικών προϊόντων και, ειδικότερα, στην παραγωγή και εμπορία φέτας, σκληρών τυριών και φρέσκου παστεριωμένου γάλακτος.

Μέτοχος πλειοψηφίας είναι η Τράπεζα με 67,77%, ενώ οι υπόλοιπες μετοχές ανήκουν σε διάφορες συνεταιριστικές οργανώσεις.

Στις 12.02.2009, η εταιρεία ίδρυσε τη θυγατρική ΖΩΔΩ Α.Ε. (με συμμετοχή 100%), που δραστηριοποιείται στην παρασκευή και επεξεργασία μιγμάτων κάθε φύσης ζωοτροφών με σκοπό την καθετοποίηση της παραγωγής και τη δημιουργία οικονομιών κλίμακας. Με σχετικές αποφάσεις των Δ.Σ. της «ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε.» (απόφαση 1/10.01.2011), και της «ΖΩ-ΔΩ Α.Ε.» (απόφαση 1/10.01.2011) δρομολογήθηκε η εντός του 2011 κατάρτιση σχεδίου σύμβασης συγχώνευσης με απορρόφηση της ΖΩ-ΔΩ, από τη μητρική εταιρία. Η εν λόγω συγχώνευση με απορρόφηση εκτιμάται ότι θα έχει ολοκληρωθεί έως το τέλος 2011.

Τον Οκτώβριο του 2011, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αποφάσισε την επιλογή της ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ και της ALPHA BANK ως συμβούλων για την πώληση της εν λόγω εταιρείας μέσω της διενέργειας διεθνούς διαγωνισμού.

- **ΣΕΚΑΠ Α.Ε.**

Η εταιρεία ασχολείται με την παραγωγή και την εμπορία τσιγάρων. Η παραγωγική μονάδα της εταιρείας βρίσκεται στη βιομηχανική περιοχή της Ξάνθης. Εκτός από τις κεντρικές εγκαταστάσεις της Ξάνθης, στις οποίες στεγάζονται οι περισσότερες διευθύνσεις της εταιρείας, λειτουργούν επίσης υποκαταστήματα στην Αθήνα (μισθωμένο) και στη Θεσσαλονίκη (ιδιόκτητο) με εμπορική και αποθηκευτική δραστηριότητα.

Μέτοχος πλειοψηφίας είναι η Τράπεζα με 50,40%.

Σημειώνεται ότι βρίσκεται σε εξέλιξη η διαδικασία κατάπτωσης εγγυητικών επιστολών έκδοσης της Τράπεζας συνολικού ύψους €30 εκατ. περίπου. Το χειρισμό του εν λόγω ζητήματος έχουν αναλάβει οι υπηρεσίες της Τράπεζας.

Στις 30.06.2011, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αποφάσισε την πρόσληψη Συμβούλου και τη διενέργεια διεθνούς διαγωνισμού για την πώληση των μετοχών που κατέχει στην εταιρεία. Κατόπιν αξιολόγησης από την Τράπεζα και το Σύμβουλο Πώλησης των δύο δεσμευτικών προσφορών που είχαν υποβληθεί, ανακηρύχθηκε στις 30.11.2011 η εταιρεία Bommidala Enterprises Pvt Ltd, ως πρώτος προτιμητέος υποψήφιος ο οποίος, αφού θα διεξάγει συμπληρωματικό ειδικό έλεγχο, στη συνέχεια θα προβεί σε διαπραγματεύσεις με την Τράπεζα.

ΕΛ.ΒΙ.Ζ. Α.Ε. Η ΑΤΕ συμμετέχει με ποσοστό 99,98% στην εταιρεία ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ ΖΩΟΤΡΟΦΩΝ (ΕΛ.ΒΙ.Ζ.) Α.Ε. Στις 24.02.2011, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αποφάσισε την πρόσληψη Συμβούλου και τη διενέργεια διεθνούς διαγωνισμού για την πώληση των μετοχών που κατέχει στην εταιρεία. Έως σήμερα, έχουν παραληφθεί δεσμευτικές προσφορές, οι οποίες τελούν υπό αξιολόγηση από την Τράπεζα, προκειμένου να προχωρήσει η διαδικασία.

ΑΤΕξέλιξη Α.Ε.

Η Τράπεζα συμμετέχει με ποσοστό 100% στην ΑΤΕξέλιξη Α.Ε. (Κέντρο εκπαίδευσης και κατάρτισης με υπηρεσίες επιμορφωτικού και συνεδριακού χαρακτήρα σε επιχειρήσεις και οργανισμούς).

1.8.3 Νέα Προϊόντα και Υπηρεσίες

Λιανική Τραπεζική

Καταθέσεις

Η πολιτική σχεδιασμού των καταθετικών προϊόντων στη λιανική τραπεζική καθορίζεται από τα χαρακτηριστικά και τις ανάγκες της πελατειακής της βάσης, το επίπεδο ρευστότητας της Τράπεζας, καθώς και από τις κινήσεις του ανταγωνισμού.

Σε κάθε περίπτωση, καταβάλλεται προσπάθεια, ώστε να παρέχονται προϊόντα που απαντούν στις ανάγκες των πελατών και ευνοούν την αμοιβαία και μακροχρόνια επωφελή συνεργασία.

Εντός του 2010, η Τράπεζα προχώρησε στη δημιουργία νέων, ελκυστικών προϊόντων στους τομείς των καταθέσεων. Συγκεκριμένα, με στόχο τη διατήρηση του κόστους άντλησης χρήματος και τη διατήρηση των υπολοίπων καταθέσεων, αναπτύχθηκαν νέα προϊόντα που αποτελούν ανταγωνιστικές προσφορές για τους μικροκαταθέτες του ανταγωνισμού, όπως η νέα 18μηνη προθεσμιακή κατάθεση μηνιαίου εκτοκισμού «Αυξάνω», ο καταθετικός λογαριασμός «Ταμιευτήριο Σύνταξης» για συνταξιούχους και ο αποταμιευτικός λογαριασμός ταμιευτηρίου «ΑΤΕ Προοδεύω», που απευθύνεται σε παιδιά και ενήλικες.

Προϊόντα ρύθμισης

Η ΑΤΕ, αναγνωρίζοντας τις δυσμενείς οικονομικές συνθήκες που επικρατούν στη χώρα λόγω της οικονομικής κρίσης, θεώρησε υποχρέωσή της τη διευκόλυνση των πελατών της στην εξυπηρέτηση των υποχρεώσεών τους. Για το λόγο αυτό, το 2010 αποτέλεσε χρονιά που οι αναδιαρθρώσεις ή ρυθμίσεις ήταν πρώτη προτεραιότητα για την Τράπεζα. Τα προϊόντα αναδιαρθρώσεων και ρυθμίσεων, κατά το έτος 2010, είναι:

- αναδιαρθρώσεις δανείων σε ανοιχτούς αλληλόχρεους λογαριασμούς που αφορούν δυνατότητα υπαγωγής στο Ν. 3816/10, εάν μειωθεί ή δεν ανανεωθεί το πιστοδοτικό όριο, παράταση λήξης του πιστοδοτικού ορίου έως και 6 μήνες και έγκριση κεφαλαίου κίνησης μονιμότερου χαρακτήρα για εξόφληση άμεσων υποχρεώσεων,
- αναδιαρθρώσεις δανείων σε επενδυτικά-στεγαστικά και λοιπά μεσο/μακρο-πρόθεσμα δάνεια, που αφορούν επιμήκυνση – παράταση της χρονικής διάρκειας του δανείου, μερική ή ολική αναστολή καταβολής τοκοχρεωλυτικών δόσεων για περιορισμένο χρονικό διάστημα,
- ρύθμιση ληξιπροθέσμων με διευκολύνσεις για το υπόλοιπο άληκτο κεφάλαιο (περίοδο χάριτος, επιμήκυνση, μείωση δόσης κλπ.), και
- ρύθμιση οφειλών, σύμφωνα με την ΠΔΤΕ 1620/89.

Πρόγραμμα Εσωτερικών Αναχρηματοδοτήσεων

Για τη συγκέντρωση ενήμερων υφισταμένων οφειλών καταναλωτικών δανείων και καρτών που έχουν χορηγηθεί από την Τράπεζα, με στόχο τη διευκόλυνση των πελατών στην αποπληρωμή. Μέγιστο ύψος δανείου €60.000 και διάρκεια αποπληρωμής ανάλογα με το ποσό του δανείου, με ανώτατο τα 15 έτη.

Εκτός των ως άνω προϊόντων διατέθηκαν **δύο νέα προϊόντα ρύθμισης οφειλών καταναλωτικών δανείων και καρτών μέσω τοκοχρεωλυτικών δανείων τακτής λήξης**.

Ρύθμιση καταναλωτικών δανείων

παρέχεται η δυνατότητα ρύθμισης με εξάμηνη περίοδο χάριτος κατά την οποία καταβάλλονται μόνο οι τόκοι και διάρκεια αποπληρωμής έως 12 έτη, ενώ διαγράφονται υπέρ του πελάτη τυχόν τόκοι υπερημερίας. Εφόσον παρέχονται εμπράγματες διασφαλίσεις, η ρύθμιση πραγματοποιείται με μειωμένο περιθώριο επιτοκίου και μέγιστη διάρκεια τα 15 έτη.

Ρύθμιση πιστωτικών καρτών

Προσφέρεται με όρους αντίστοιχους της ρύθμισης καταναλωτικών δανείων, χωρίς τη διαγραφή των τόκων ποινής.

<u>Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις</u>

Αναδιαρθρώσεις (ενήμερες και ληξιπρόθεσμες οφειλές έως 90 ημέρες)

Από τις αρχές του 2010, η Τράπεζα έχει σχεδιάσει προϊόντα αναδιάρθρωσης επιχειρηματικών δάνειων με σκοπό τη διευκόλυνση της αποπληρωμής των οφειλών των πελατών της. Τα μέτρα αναδιάρθρωσης περιλαμβάνουν:

- την αναστολή καταβολής δόσεων,
- την επιμήκυνση της διάρκειας των δανείων,
- το συνδυασμό των δύο παραπάνω μέτρων, και
- τη δυνατότητα μείωσης του ποσού των δόσεων για ορισμένο χρονικό διάστημα.

Επιπλέον, η Τράπεζα σχεδιάζει και πρόκειται να υλοποιήσει άμεσα **νέο προϊόν αναδιάρθρωσης δανείων** που θα δίνει τη δυνατότητα στους πελάτες να αποπληρώνουν τις υποχρεώσεις τους, με τμηματικές καταβολές, προσαρμοσμένες στις δυνατότητες κάθε επιχείρησης (όσον αφορά το ύψος και τη λήξη κάθε καταβολής).

Ρυθμίσεις

Όσον αφορά τη δυνατότητα ρύθμισης επιχειρηματικών δανείων, η Τράπεζα έχει υλοποιήσει προϊόντα ρύθμισης ληξιπροθέσμων και μη επιχειρηματικών και επαγγελματικών οφειλών φυσικών και νομικών προσώπων, είτε βάσει του Ν. 3816/2010 είτε των σχετικών αποφάσεων της Τράπεζας.

Το πλαίσιο των ρυθμίσεων περιλαμβάνει περίοδο χάριτος, παράταση της συμβατικής διάρκειας του δανείου, τμηματικές καταβολές κεφαλαίου ανάλογα με τη δυνατότητα εξυπηρέτησης της ρύθμισης από τον πελάτη, την ύπαρξη διασφαλίσεων, τη δυνατότητα προκαταβολής, κ.ά.

Επιπλέον, σημειώνεται ότι σχεδιάζεται νέο προϊόν ρύθμισης που θα δίνει τη δυνατότητα στην επιχείρηση να αποπληρώνει τις υποχρεώσεις της τμηματικά, με ανισόποσες και ανισόχρονες δόσεις σύμφωνα με τις χρηματικές ροές της.

1.8.4 Δίκτυο παρεχόμενων τραπεζικών υπηρεσιών στην Ελλάδα

Η ΑΤΕ εξυπηρετεί την πελατεία της μέσα από ένα εκτεταμένο δίκτυο 468 υποκαταστημάτων, καλύπτοντας πρακτικά το σύνολο της ελληνικής επικράτειας. Η γεωγραφική κατανομή των υποκαταστημάτων στην Ελλάδα, σήμερα, παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

Γεωγραφική Κατανομή Υποκαταστημάτων στην Ελλάδα		
Περιοχή	**Αρ. Υποκαταστημάτων**	**%**
Θράκη	16	3,42%
Μακεδονία	104	22,22%
Θεσσαλία	32	6,84%
Ήπειρος	17	3,63%
Στερεά Ελλάδα (εκτός Αττικής)	46	9,83%
Αττική	116	24,79%
Πελοπόννησος	66	14,10%
Κρήτη	33	7,05%
Νησιά Αιγαίου	29	6,20%
Ιόνια Νησιά	9	1,92%
Σύνολο	**468**	**100,0%**

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Η Τράπεζα βρίσκεται σε διαδικασία αναδιάρθρωσης και εξορθολογισμού του τρόπου λειτουργίας των υποκαταστημάτων της με σκοπό τη μείωση του κόστους και την αρτιότερη αντιμετώπιση των αναλαμβανόμενων κινδύνων, κυρίως με τη συγκέντρωση των υποστηρικτικών εργασιών σε εξειδικευμένες μονάδες των κεντρικών υπηρεσιών. Με τον τρόπο αυτό, οι υπάλληλοι των υποκαταστημάτων αποκτούν μεγαλύτερη δυνατότητα προσέγγισης των πελατών και εμβάθυνσης των σχέσεων μαζί τους με στόχο την αύξηση των πωλήσεων. Παράλληλα, περιορίζονται οι αναλαμβανόμενοι κίνδυνοι, καθώς αυτοί αξιολογούνται αρτιότερα και αντιμετωπίζονται πιο αποτελεσματικά οι περιπτώσεις διαχείρισης προβλημάτων κατά την αποπληρωμή των δανείων. Ταυτόχρονα, η Τράπεζα έχει αναπτύξει εναλλακτικά δίκτυα, έτσι ώστε ο πελάτης να μην απαιτείται να μεταβεί εντός υποκαταστήματος της Τράπεζας για να εξυπηρετηθεί. Αυτά περιλαμβάνουν τα ATM's (919), την πλατφόρμα ηλεκτρονικών τραπεζικών εργασιών μέσω διαδικτύου για χρήση από ιδιώτες και επιχειρήσεις (e-banking) ή μέσω κινητού τηλεφώνου (mobile banking) για ιδιώτες, ενώ υπάρχουν και οι δυνατότητες ενημέρωσης που παρέχει το τηλεφωνικό κέντρο εξυπηρέτησης (call center). Ειδικά, μέσω της υπηρεσίας e-banking παρέχεται στον πελάτη η

δυνατότητα διενέργειας με απλό, σύγχρονο και ταυτόχρονα ασφαλή τρόπο πλήθους τραπεζικών συναλλαγών 24 ώρες το 24ωρο, επτά ημέρες την εβδομάδα από οπουδήποτε κι αν αυτός βρίσκεται. Τα εκτός υποκαταστημάτων ATM's ("off-site") είναι τοποθετημένα σε κομβικά σημεία όπως νοσοκομεία, σουπερμάρκετ, πανεπιστημιακά ιδρύματα, δημόσιες υπηρεσίες, επιχειρήσεις και εμπορικά κέντρα.

Η Τράπεζα είναι, επίσης, μέλος στο διατραπεζικό σύστημα πληρωμών ΔΙΑΣ, μέσω του οποίου πραγματοποιούνται όλες οι διατραπεζικές συναλλαγές όπως εκκαθάριση επιταγών, μεταφορές χρημάτων μεταξύ τραπεζών, πληρωμές μισθοδοσίας και συντάξεων.

Εκτός Ελλάδος, η Τράπεζα δραστηριοποιείται στη Ρουμανία μέσω της θυγατρικής της ATEbank Romania S.A. και στη Γερμανία μέσω ενός υποκαταστήματος. Η ATEbank Romania S.A. δραστηριοποιείται σε όλη τη χώρα με δίκτυο, που αριθμεί 30 υποκαταστήματα και 45 ATM's. Τέλος, συμμετέχει στη σερβική τράπεζα AIK Banka, κατέχοντας το 21% περίπου των μετοχών της.

1.9 Κατανομή εσόδων

1.9.1 Γεωγραφική κατανομή

Ανάλυση καθαρών λειτουργικών εσόδων του Ομίλου κατά γεωγραφική περιοχή για τις χρήσεις 2008-2010						
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**% επί του συνόλου**	**2009**	**% επί του συνόλου**	**2010**	**% επί του συνόλου**
Ελλάδα	769.206	95,33%	937.393	96,06%	761.025	94,36%
Λοιπές χώρες Ευρώπης	37.683	4,67%	38.459	3,94%	45.468	5,64%
Όμιλος	**806.889**	**100,00%**	**975.852**	**100,00%**	**806.493**	**100,00%**

**Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.*

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Ανάλυση καθαρών λειτουργικών εσόδων κατά γεωγραφική περιοχή για τις περιόδους 01.01-30.09.2011 και 01.01-30.09.2010				
(ποσά σε € χιλ.)	**30.09.2011**	**% επί του συνόλου**	**30.09.2010**	**% επί του συνόλου**
Ελλάδα	510.167	98,2%	565.944	97,5%
Λοιπές χώρες Ευρώπης	9.393	1,8%	14.492	2,5%
Όμιλος	**519.560**	**100,0%**	**580.436**	**100,0%**

**Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις*

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσειςτης περόδου 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α..

Οι εγχώριες τραπεζικές δραστηριότητες αποτελούν το μεγαλύτερο τμήμα των συνολικών τραπεζικών δραστηριοτήτων του Ομίλου και περιλαμβάνουν τους τομείς της λιανικής, επιχειρηματικής και επενδυτικής τραπεζικής. Τα καθαρά λειτουργικά έσοδα από τις εγχώριες δραστηριότητες του Ομίλου: το εννεάμηνο του 2011 ανήλθαν σε €510 εκατ., αντιπροσωπεύοντας το 98,2% του συνόλου σε σχέση με 97,5% για το εννεάμηνο του 2010 (2010: 94,36 %, 2009: 96,06% και 2008: 95,33%.

Τα καθαρά λειτουργικά έσοδα από δραστηριότητες στις λοιπές χώρες της Ευρώπης το εννεάμηνο του 2011 ανήλθαν σε 9,4εκατ., αντιπροσωπεύοντας το 1,8% του συνόλου του Ομίλου σε σχέση με 2,5% το εννεάμηνο του 2010 (5,64% το 2010, 3,94% το 2009 και 4,67% το 2008).

1.9.2 Ανάλυση καθαρών λειτουργικών εσόδων ανά τομέα δραστηριότητας

Ο Όμιλος, για σκοπούς πληροφόρησης, διαχωρίζει τις δραστηριότητές του σε 3 λειτουργικούς τομείς, οι οποίοι θεωρούνται στρατηγικοί και είναι ο χρηματοοικονομικός, εμποροβιομηχανικός και ασφαλιστικός τομέας. Οι εν λόγω τομείς παρέχουν διαφορετικές υπηρεσίες, οι οποίες διαχειρίζονται ξεχωριστά, καθώς απαιτείται διαφορετική υποδομή και πολιτική προώθησης αυτών. Για κάθε ένα από τους στρατηγικούς τομείς, η Διοίκηση του Ομίλου επισκοπεί τις εσωτερικές αναφορές σε μηνιαία βάση.

Συνοπτικά, η λειτουργία ενός εκάστου τομέα πληροφόρησης του Ομίλου περιγράφεται ακολούθως:

Χρηματοοικονομικός – Αφορά τραπεζικές εργασίες (λιανική και επιχειρηματική τραπεζική), που αποτελούν το κύριο μέρος δραστηριοτήτων του Ομίλου. Επίσης, περιλαμβάνονται οι δραστηριότητες του Ομίλου για χρηματοδοτικές μισθώσεις, χρηματιστηριακές εργασίες, διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων, διαχείριση πιστωτικών καρτών κλπ.

Εμποροβιομηχανικός – Αφορά το μέρος των επιχειρήσεων του Ομίλου, που ασχολούνται με τη βιομηχανική παραγωγή προϊόντων και την παροχή εξειδικευμένων υπηρεσιών. Τα προϊόντα που επεξεργάζονται οι εταιρείες του Ομίλου αφορούν κυρίως τη ζάχαρη και τα γαλακτοκομικά προϊόντα. Οι υπηρεσίες που προσφέρονται από τον Όμιλο αναφέρονται στο εκπαιδευτικό και συνεδριακό κέντρο αυτού, καθώς και στην παροχή διαφημιστικών υπηρεσιών.

Ασφαλιστικός – Αφορά αποκλειστικά στις δραστηριότητες των εταιρειών ΑΤΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ και ΑΤΕ INSURANCE S.A. ROMANIA, οι οποίες δραστηριοποιούνται στο σύνολο σχεδόν των γενικών ασφαλίσεων ζημιών και στις ασφαλίσεις ζωής.

Η Τράπεζα σε ατομική βάση, για σκοπούς πληροφόρησης, διαχωρίζει τις δραστηριότητές της σε πέντε (5) λειτουργικούς τομείς και οι οποίοι θεωρούνται οι στρατηγικοί. Οι τομείς αυτοί παρέχουν διαφορετικές υπηρεσίες, οι οποίες διαχειρίζονται ξεχωριστά, καθώς απαιτείται διαφορετική υποδομή και πολιτική προώθησης αυτών. Επίσης, η Διοίκηση της Τράπεζας επισκοπεί τις εσωτερικές αναφορές ενός εκάστου τομέα σε μηνιαία βάση.

Η ακόλουθη σύνοψη περιγράφει τη λειτουργία του εκάστου τομέα πληροφόρησης της Τράπεζας, που περιλαμβάνεται στο χρηματοοικονομικό τομέα δραστηριότητας του Ομίλου.

Λιανική Τραπεζική – εντάσσονται οι ιδιώτες, οι ελεύθεροι επαγγελματίες και οι ατομικές επιχειρήσεις. Διαχειρίζεται όλα τα καταθετικά και χρηματοδοτικά προϊόντα για τις συγκεκριμένες κατηγορίες πελατών.

Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις – εντάσσονται όλες οι συνεργαζόμενες μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις. Διαχειρίζεται όλα τα καταθετικά και χρηματοδοτικά προϊόντα για τις συγκεκριμένες κατηγορίες πελατών.

Επιχειρηματικός Τομέας - εντάσσονται όλες οι συνεργαζόμενες μεγάλες επιχειρήσεις. Διαχειρίζεται όλα τα καταθετικά και χρηματοδοτικά προϊόντα για τις συγκεκριμένες κατηγορίες πελατών, καθώς και τις εγγυητικές επιστολές των ανωτέρω επιχειρήσεων.

Δημόσιος Τομέας – εντάσσεται η χρηματοδότηση του δημοσίου και εταιρειών υπό κρατικό έλεγχο. Διαχειρίζεται όλα τα καταθετικά και χρηματοδοτικά προϊόντα και λοιπές διεκπεραιωτικές εργασίες, όπως πληρωμή μισθοδοσίας, πληρωμή επιδοτήσεων σε αγρότες κλπ.

Διαχείριση Περιουσίας και Treasury – περιλαμβάνει τις χρηματιστηριακές εργασίες, την επενδυτική τραπεζική, τη δραστηριότητα του Dealing Room στη διατραπεζική αγορά (διατραπεζικές τοποθετήσεις και δανεισμούς, πράξεις σε ομόλογα και παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα κλπ.) και τη διαχείριση των ακινήτων της Τράπεζας.

Τα **καθαρά λειτουργικά έσοδα του Ομίλου** περιλαμβάνουν καθαρά έσοδα από τόκους, προμήθειες και λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης και αναλύονται ανά τομέα δραστηριότητας για τις χρήσεις 2008-2010, ως ακολούθως:

Ανάλυση καθαρών λειτουργικών εσόδων Ομίλου ανά τομέα δραστηριότητας για τις χρήσεις 2008-2010						
*(ποσά σε € χιλ.)**	**2008**	**% επί του συνόλου**	**2009**	***% επί του συνόλου***	**2010**	**% επί του συνόλου**
Λιανική τραπεζική	432.862	53,65%	385.080	*39,46%*	563.174	69,83%
Επιχειρηματική & επενδυτική τραπεζική	193.170	23,94%	236.393	*24,22%*	144.171	17,88%
Χρηματαγορών- κεφαλαιαγορών & διαχείρισης περιουσίας	36.155	4,48%	135.816	*13,92%*	(78.095)	Μ/Ε
Δημόσιος Τομέας	81.006	10,04%	155.586	*15,94%*	81.098	10,06%
Σύνολο Χρηματοπιστωτικού τομέα	**743.193**	**92,11%**	**912.876**	***93,55%***	**710.348**	**88,08%**
Ασφαλιστικές δραστηριότητες	31.367	3,89%	41.610	*4,26%*	70.843	8,78%
Εμποροβιομηχανικός τομέας	32.329	4,01%	21.366	*2,19%*	25.302	3,14%
Όμιλος	**806.889**	**100,00%**	**975.852**	***100,00%***	**806.493**	**100,00%**

**Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.*
Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Τράπεζα βάσει των δημοσιευμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων των χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010.

Ανάλυση καθαρών λειτουργικών εσόδων Ομίλου ανά τομέα δραστηριότητας				
(ποσά σε € χιλ.)	**01.01-30.09.2010**	***% επί του συνόλου***	**01.01-30.09.2011**	***% επί του συνόλου***
Λιανική τραπεζική	427.575	*73,66%*	406.609	*78,26%*
Επιχειρηματική & επενδυτική τραπεζική	107.483	*18,52%*	104.618	*20,14%*
Χρηματαγορών- κεφαλαιαγορών & διαχείρισης περιουσίας	5.252	*0,90%*	-44.006	*-8,47%*
Δημόσιος Τομέας	-1.263	*-0,22%*	2.840	*0,55%*
Σύνολο Χρηματοπιστωτικού τομέα	**539.047**	***92,87%***	**470.061**	***90,47%***
Ασφαλιστικές δραστηριότητες	36.735	*6,33%*	42.677	*8,21%*
Εμποροβιομηχανικός τομεάς	4.654	*0,80%*	6.822	*1,31%*
Σύνολο Ομίλου	**580.435**	***100,00%***	**519.560**	***100,00%***

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Τράπεζα.

Η κατανομή των καθαρών λειτουργικών εσόδων ανά τομέα δραστηριότητας περιλαμβάνει την εσωτερική τιμολόγηση λειτουργικών κεφαλαίων (Funds Transfer Pricing). Οι αυξομειώσεις που παρατηρούνται ανά τομέα κατά την τριετία 2008-2010 οφείλονται κυρίως στην επίδραση του επιτοκίου FTP που χρησιμοποιήθηκε ανά χρήση, το οποίο μετεβλήθη σημαντικά μέσα στην τριετία, καθώς επίσης και στην αλλαγή της μεθοδολογίας FTP που ακολουθήθηκε ανά έτος (09/2011: FTP χορηγήσεων 3,36%, FTP καταθέσεων 3,21%, 09/2010 FTP χορηγήσεων 2,78%, FTP καταθέσεων 2,63%, 2010: FTP χορηγήσεων 2,83%, FTP καταθέσεων 2,68%, 2009: FTP χορηγήσεων 1,19%, FTP καταθέσεων 1,09% και 2008: FTP χορηγήσεων 4,46%, FTP καταθέσεων 4,36%).

Επιπλέον, τα χαμηλά λειτουργικά έσοδα που εμφανίζονται στο Δημόσιο Τομέα οφείλονται σε αρνητικά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων από αντιστάθμιση επιτοκιακού κινδύνου δανείων Δημοσίου Τομέα.

1.10 Οργανωτική διάρθρωση

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται οι συμμετοχές του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2008, 2009 και 2010 και την 30 Σεπτεμβρίου 2011. Σημειώνεται ότι η Τράπεζα δεν ενοποιείται από άλλη εταιρεία και το ποσοστό του Δημοσίου ως βασικός μέτοχος για την 30 Σεπτεμβρίου 2011 είναι 89,9%.

		30.09.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
ΕΤΑΙΡΙΑ	**Έδρα**	**Σύνολο Συμμετοχής**	**Σύνολο Συμμετοχής**	**Σύνολο Συμμετοχής**	**Σύνολο Συμμετοχής**
ABG FINANCE INTERNATIONAL PLC	Ην. Βασίλειο	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
AIK BANKA A.D.	Σερβία	20,85%	20,83%	20,83%	20,83%
ALFA ALFA ENERGY	Ελλάδα	53,54%	53,54%	40,65%	40,65%
ALTEC ABEE	Ελλάδα	4,14%	4,14%	0,00%	0,00%
ALTEC INTEGRATION	Ελλάδα	8,11%	8,11%	0,00%	0,00%
ATEBANK ROMANIA S.A.	Ρουμανία	74,13%	74,13%	74,13%	74,13%
FBBank	Ελλάδα	39,11%	39,09%	49,00%	49,00%
OTE	Ελλάδα	0,87%	0,89%	0,89%	0,87%
SEAFARM IONIAN A.E.	Ελλάδα	6,63%	6,63%	6,63%	6,63%
ΑΓΡΟΠΑΚ	Ελλάδα	17,50%	17,50%	17,50%	17,50%
ΑΕΓΕΚ	Ελλάδα	2,24%	2,24%	2,24%	0,00%
ΑΛΤΕ ΑΤΕ	Ελλάδα	7,15%	7,15%	7,15%	29,81%
ΑΛΦΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ	Ελλάδα	4,79%	4,79%	4,79%	4,79%
ΑΝΑΠΤ. ΕΤΑΙΡΙΑ Α.Μ.Θ.[1]	Ελλάδα	0,00%	0,00%	43,73%	43,73%
ΑΝΑΠΤ. ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΥΒΟΙΑΣ[2]	Ελλάδα	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%
ATE INSURANCE ROMANIA	Ρουμανία	100,00%	100,00%	84,16%	84,16%
ATE RENT[3]	Ελλάδα	100,00%	100,00%	99,11%	99,11%
ΑΤΕ Ασφαλιστική	Ελλάδα	100,00%	100,00%	84,08%	84,08%
ΑΤΕ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ[4]	Ελλάδα	65,14%	65,14%	63,10%	62,28%
ΑΤΕ ΤΕΧΝΙΚΗ-ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ [5]	Ελλάδα	93,07%	93,07%	91,42%	91,42%
ΑΤΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ	Ελλάδα	100,00%	100,00%	94,68%	94,68%
ATE-LEASING	Ελλάδα	100,00%	100,00%	99,91%	99,91%
ΑΤΕ-ΑΕΔΑΚ	Ελλάδα	100,00%	100,00%	92,68%	92,68%
ΑΤΕ-ΚΑΡΤΑ	Ελλάδα	100,00%	100,00%	99,68%	99,68%
ΑΤΕξέλιξη Α.Ε.	Ελλάδα	100,00%	100,00%	99,20%	99,20%
ΑΤΤΙΚΑ ΔΙΟΔΙΑ	Ελλάδα	9,88%	9,88%	0,00%	0,00%
ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ	Ελλάδα	9,88%	9,88%	0,00%	0,00%
ΒΙΟΧΥΜ	Ελλάδα	19,51%	19,51%	19,51%	19,51%
ΔΙΑΣ	Ελλάδα	4,87%	4,87%	4,87%	4,87%
ΔΩΔΩΝΗ	Ελλάδα	67,77%	67,77%	67,77%	67,77%
ΕΛ.ΠΕ.	Ελλάδα	2,63%	2,63%	2,67%	2,67%
ΕΛΒΙΖ	Ελλάδα	99,98%	99,98%	99,82%	99,82%
ΕΛΛ. ΒΙΟΜ/ΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ	Ελλάδα	82,34%	82,33%	82,33%	82,33%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ	Ελλάδα	4,30%	4,30%	4,29%	4,09%
ΕΥΔΑΠ	Ελλάδα	10,02%	10,02%	10,02%	10,01%
ΕΥΡΥΤΑΝΙΑ	Ελλάδα	26,85%	26,85%	26,85%	26,85%
ΖΩ-ΔΩ	Ελλάδα	67,77%	67,77%	67,77%	0,00%
ΝΙΜΟΣ[6]	Ελλάδα	21,12%	24,45%	24,45%	25,66%
Κ.Α.Ε. / FOLLI FOLLIE GROUP[7]	Ελλάδα	6,89%	20,11%	20,23%	20,23%
ΠΥΡΡΙΧΟΣ	Ελλάδα	16,12%	16,12%	16,12%	0,00%
ΣΕΚΑΠ	Ελλάδα	50,40%	44,33%	44,33%	44,18%
ΤΕΙΡΕΣΙΑΣ	Ελλάδα	13,21%	13,21%	13,21%	13,21%
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	Ελλάδα	1,65%	2,34%	2,34%	2,32%

Πηγή: Επεξεργασία από την Τράπεζα στοιχείων, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Σημειώσεις:

[1] Η συμμετοχή στην εταιρεία πωλήθηκε στις 27.09.2010 στην ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑ ΑΝΑΤΟΛΙΚΗΣ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ & ΘΡΑΚΗΣ .

[2] Η συμμετοχή στην εταιρεία πωλήθηκε στις 30.06.2010 στην ΝΟΜΑΡΧΙΑΚΗ ΑΥΤΟΔΙΟΙΚΗΣΗ ΕΥΒΟΙΑΣ.

[3] Η εταιρεία είναι υπό καθεστώς εκκαθάρισης με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης 25.10.2010.

[4] Η εταιρεία είναι υπό καθεστώς εκκαθάρισης με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης 19.10.2010.

[5] Η εταιρεία είναι υπό καθεστώς εκκαθάρισης με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης 27.04.2011.

[6] Η εταιρεία άλλαξε επωνυμία από ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΣΥΜΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ σε ΚΑΛΥΨΩ ΘΑΛΑΣΣΙΕΣ ΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ στις 04.01.2010 & στη συνέχεια 09.12.2010 συγχωνεύτηκε δια απορροφήσεως με την εταιρεία ΝΙΜΟΣ Α.Ε. Εμπορική και Βιομηχανική Ανώνυμη Εταιρεία.

[7] Συγχώνευση ΚΑΕ με FOLLI-FOLLIE & ELMEC SPORT (Ε.Γ.Σ. 06.12.2010, Υπ.Οικ. 30.12.2010, Χ.Α. 07.01.2011.

Όσον αφορά στις ενοποιούμενες εταιρείες για τις χρήσεις 2008, 2009 και 2010, καθώς και για το εννεάμηνο του 2011 αλλά και για τη μέθοδο ενοποίησης βλ. ενότητα 1.20.1 «Εταιρείες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008-2010 και στις ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές περιόδου εννεαμήνου 2011» του Εγγράφου Αναφοράς.

1.11 Ακίνητα, εγκαταστάσεις, εξοπλισμός

Την 31.12.2010, ο Όμιλος είχε στην ιδιοκτησία του περίπου 3.102 ακίνητα , από τα οποία περίπου 1.400 είναι κτίρια. Η ΑΤΕ σήμερα εξυπηρετεί την πελατεία της μέσα από ένα εκτεταμένο δίκτυο 499 υποκαταστημάτων (468 στην Ελλάδα, 31 στο εξωτερικό) έναντι 519 υποκαταστημάτων κατά την 31.12.2010 (483 στην Ελλάδα, 36 στο εξωτερικό). Από τα εν λόγω υποκαταστήματα, τα οποία σε μεγάλο βαθμό είναι ιδιόκτητα (το 45% περίπου), το 21% βρίσκεται στην Αθήνα και τον Πειραιά, το 7% στη Θεσσαλονίκη, ενώ το υπόλοιπο 72% κατανέμεται στις άλλες μεγάλες πόλεις και κωμοπόλεις της χώρας.

Η λογιστική αξία της ακίνητης περιουσίας του Ομίλου την 30 Σεπτεμβρίου 2011 ανέρχεται στο ποσό των €700,5 εκατ. έναντι €709 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2010, €704,3 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2009 και 686,7 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2008. Τα στοιχεία αυτά περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, στους υπολογισμούς «ενσώματα πάγια στοιχεία» και «ακίνητα επενδύσεων». Στον υπολογισμό «ακίνητα επενδύσεων» περιλαμβάνεται και η λογιστική αξία των ακινήτων που αποκτήθηκαν ως αποτέλεσμα αναγκαστικής εκτέλεσης εμπράγματης εξασφάλισης από υπερήμερα δάνεια και ανέρχεται την 30 Σεπτεμβρίου 2011 στο ποσό των €91.775 χιλ. έναντι 95.059 χιλ. την 31 Δεκεμβρίου 2010, €93.593 χιλ. την 31 Δεκεμβρίου 2009 και €91.670 χιλ. αντίστοιχα το 2008.

Σύμφωνα με δήλωση της Τράπεζας, δεν υφίστανται σημαντικά εμπράγματα βάρη επί των ακινήτων ιδιοκτησίας της.

Επίσης, δεν είναι γνωστά στην Τράπεζα περιβαλλοντικά ζητήματα που θα μπορούσαν να επηρεάσουν τη χρήση των ενσώματων ακινητοποιήσεων της Τράπεζας.

Πληροφοριακά συστήματα

Οι νέες επενδυτικές δαπάνες της Τράπεζας σε μηχανογραφικές και υλικοτεχνικές υποδομές στόχο έχουν την κάλυψη αναγκών για τερματικό εξοπλισμό, για αναβαθμίσεις του εξοπλισμού των κεντρικών συστημάτων Η/Υ και των βάσεων δεδομένων, για άδειες χρήσης λογισμικού υποστήριξης των Κατ/των και των Δ/νσεων, καθώς και για προμήθεια εφαρμογών για την κάλυψη των λειτουργικών αναγκών τόσο των Κατ/των όσο και των Δ/νσεων. Ειδικότερα, η Τράπεζα έχει αναπτύξει εναλλακτικά δίκτυα, έτσι ώστε να μην απαιτείται ο πελάτης να μεταβεί εντός καταστήματος της Τράπεζας για να εξυπηρετηθεί. Αυτά περιλαμβάνουν, πέραν των ΑΤΜ (30.09.2011: 919 εκ των οποίων τα 398 βρίσκονται σε τοποθεσίες εκτός υποκαταστημάτων (off-site) έναντι 947 εκ των οποίων τα 427 βρίσκονται σε τοποθεσίες εκτός υποκαταστημάτων αντίστοιχα κατά την 31.12.2010) και πλατφόρμα ηλεκτρονικών τραπεζικών εργασιών μέσω διαδικτύου για χρήση από ιδιώτες και επιχειρήσεις (e-banking) ή μέσω κινητού τηλεφώνου (mobile banking) για ιδιώτες, ενώ υπάρχουν και οι δυνατότητες ενημέρωσης που παρέχει το τηλεφωνικό κέντρο εξυπηρέτησης (call center), υπηρεσίες που συστεγάζονται στο νέο Μηχανογραφικό Κέντρο της Τράπεζας στο Μαρούσι. Επιπλέον, μέσω της ποιοτικής αναβάθμισης των εκτυπώσεων (PRINTING HOUSE), η ΑΤΕ στοχεύει στην αυτονομία της ταχυδρομικής επικοινωνίας και διαφημιστικής προβολής της. Τέλος, πέραν της βαρύτητας που δίνει η Τράπεζα, όσον αφορά στην εξυπηρέτηση των πελατών της, η ΑΤΕ Bank επενδύει και στη διασφάλιση των συναλλαγών μέσω της προμήθειας εξοπλισμού σε HARDWARE και SOFTWARE για την υλοποίηση του έργου Ξέπλυμα Βρώμικου Χρήματος και των INTERFACES (ANTI MONEY LAUNDERING-FRAUD MANAGEMENT).

1.12 Κεφάλαια

1.12.1 Πηγές κεφαλαίων

Οι κυριότερες πηγές χρηματοδότησης των δραστηριοτήτων της Τράπεζας είναι οι καταθέσεις (όψεως, ταμιευτηρίου, προθεσμίας και Repos) των πελατών της και το Ευρωσύστημα. Η μειωμένη πρόσβαση στις διατραπεζικές αγορές και στις αγορές κεφαλαίου που επηρεάζει όλες τις ελληνικές τράπεζες, σε συνδυασμό με τη μείωση των εγχώριων τραπεζικών καταθέσεων έχουν οδηγήσει σε αυξημένη χρηματοδότηση μέσω του Ευρωσυστήματος.

Την 30 Σεπτεμβρίου 2011, η καθαρή χρηματοδότηση μέσω της ΕΚΤ ανήλθε σε €4,612 δισ. και μέσω του Μηχανισμού Emergency Liquidity Assistance (E.L.A.) της Τράπεζας της Ελλάδος ανήλθε στα € 2 δισ. (31.12.2010: €8,3 δισ. από ΕΚΤ), ενώ η καθαρή εξασφαλισμένη χρηματοδότηση μέσω της διατραπεζικής αγοράς ήταν €0,423 δισ.

Μέσω του E.L.A., το πιστωτικό ίδρυμα λαμβάνει ρευστότητα από την Τράπεζα της Ελλάδος, ενεχυριάζοντας στοιχεία του ενεργητικού του που αποδέχεται η ΕΚΤ και στοιχεία ενεργητικού με παρόμοια χαρακτηριστικά αυτών των ενεχύρων του Ευρωσυστήματος, τα οποία όμως δεν γίνονται δεκτά από το Ευρωσύστημα, λόγω πιστοληπτικής διαβάθμισης ή και ύψους δανείου.

Την 30 Σεπτεμβρίου 2011, η Τράπεζα στο πλαίσιο της ανωτέρω χρηματοδότησης παρείχε εξασφαλίσεις προς την ΕΚΤ ύψους €5,04 δισ. (31.12.2010: €10,5 δισ.), οι οποίες περιλαμβάνουν δάνεια πελατών ύψους €807 εκατ. (31.12.2010: €4,3 δισ.), ομόλογα (κυρίως του Ελληνικού Δημοσίου) συνολικής αξίας €2,54 δισ. (ονομαστικής αξίας €6,06 δισ. και 31.12.2010: €4,5 δισ. -ονομαστικής αξίας €4,70 δισ.) και ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου στο πλαίσιο του Πυλώνα ΙΙΙ του Ν. 3723/2008, συνολικής αξίας €795 εκατ. (ονομαστικής αξίας € 1,407 δισ. για τα οποία έχουν δοθεί δεσμεύσεις πελατών ύψους €1,8 δισ. (31.12.2010: €1,7 δισ.). Μέρος των ανωτέρω αναφερόμενων εξασφαλίσεων μπορεί να ρευστοποιηθεί ανάλογα και με τις συνθήκες που επικρατούν στις αγορές.

Επιπλέον, η Τράπεζα παρείχε εξασφαλίσεις προς την Τράπεζα της Ελλάδος (E.L.A.) οι οποίες την 30 Σεπτεμβρίου 2011 ανέρχονταν στο ποσό των €4,04 δισ. (ονομαστική αξία €4,8), οι οποίες περιλαμβάνουν στεγαστικά δάνεια (ονομαστική αξία €2,11 δισ.), επιχειρηματικά δάνεια (ονομαστική αξία €2,85 δισ.) και δάνεια ΤΕΜΠΜΕ (ονομαστική αξία €11,45 εκατ.)

Πέραν των ανωτέρω, στο πλαίσιο του προγράμματος στήριξης της ρευστότητας της ελληνικής οικονομίας και ειδικότερα του άρθρου 2 του Ν. 3723/9.12.2008, η Τράπεζα μέσω του προγράμματος EMTN (Euro Medium Term Note Programme) είχε προχωρήσει μέχρι την 30.09.2011 στην έκδοση τίτλων (μεσοπρόθεσμων ομολογιών) που φέρουν την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου συνολικής ονομαστικής αξίας €4,70 δισ. (31.12.2010: €4,7 δισ.). Από τους προαναφερθέντες τίτλους, οι οποίοι είναι διαπραγματεύσιμοι στο Χρηματιστήριο του Λονδίνου, το ποσό των €2,2 έχει δοθεί την 30.09.2011 ως ενέχυρο στην ΕΚΤ στο πλαίσιο άντλησης ρευστότητας.

Το προαναφερθέν πρόγραμμα έκδοσης μεσοπρόθεσμων ομολογιών μέχρι του ποσού των €10,0 δισ., καθώς και η μεταβίβαση της σχετικής αρμοδιότητας στο Δ.Σ. της Τράπεζας για την τμηματική έκδοση των εν λόγω ομολογιών στο πλαίσιο των εγκριθέντων προγραμμάτων για μια πενταετία έχει εγκριθεί με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας της 12.01.2009, καθώς με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 29.04.2011 η οποία ενέκρινε την επικαιροποίηση του προγράμματος.

Σημειώνεται ότι από τα μέσα Οκτωβρίου του 2011, η Τράπεζα χρηματοδοτείται από το Ευρωσύστημα, αποκλειστικά μέσω του μηχανισμού E.L.A. της Τράπεζας της Ελλάδος και όχι μέσω της ΕΚΤ. Το κόστος δανεισμού της Τράπεζας μέσω του E.L.A. είναι υψηλότερο κατά περίπου 200 μονάδες βάσης έναντι αυτού της ΕΚΤ. Οι ως άνω εξασφαλίσεις που είχαν δοθεί την ΕΚΤ πλέον έχουν επιστραφεί και έχουν εκχωρηθεί στην Τράπεζα της Ελλάδος. Η Τράπεζα της Ελλάδος διατηρεί μεταξύ άλλων το δικαίωμα να παύσει τη χρηματοδότηση μέσω του μηχανισμού ELA σε περίπτωση ανεπάρκειας των εξασφαλίσεων που της παρέχονται, μεταβολής της οικονομικής κατάστασης των συμμετεχόντων ιδρυμάτων με αποτέλεσμα την εν γένει αφερεγγυότητα τους, καθώς και λόγω κάθε άλλου γεγονότος που είναι ικανό να κλονίσει την εμπιστοσύνη της ΤτΕως προς την ικανότητα των ιδρυμάτων να εκπληρώσουν τις δανειακές τους υποχρεώσεις.

Λαμβάνοντας υπόψη το ιδιαίτερα ασταθές υφιστάμενο οικονομικό περιβάλλον, τους νέους αυστηρότερους κανόνες κεφαλαιακής επάρκειας, καθώς και την αναθεώρηση των όρων του προγράμματος PSI, οι οποίοι δεν έχουν ακόμη οριστικοποιηθεί, η Διοίκηση δηλώνει ότι με βάση τα σημερινά δεδομένα το κεφάλαιο κίνησης του Ομίλου, για τους επόμενους 12 μήνες, δεν επαρκεί.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι η κάλυψη των αναγκών του Ομίλου σε κεφάλαιο κίνησης, ύψους μέχρι €8 δισ., που αφορά την εκτιμώμενη χρηματοδότησή του μέσω του Ευρωσυστήματος, θα πραγματοποιηθεί τους επόμενους 12 μήνες, εφόσον υλοποιηθούν επιτυχώς οι ακόλουθες ενέργειες:

1) Άμεση αποκατάσταση του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου στο ελάχιστο προβλεπόμενο όριο του 8,00% την 30.06.2011 μέσω της παρούσας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου ύψους €290 εκατ.

2) Νέα κεφαλαιακή ενίσχυση της Τράπεζας το 2012 προκειμένου να καλύψει τις απομειώσεις λόγω της συμμετοχής του Ομίλου στο Νέο PSI, την ενδεχόμενη διενέργεια πρόσθετων προβλέψεων λόγω της διαγνωστικής έρευνας της Blackrock Solutions / Τράπεζας της Ελλάδος, την κατά 100% συμμετοχή της Τράπεζας σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου των

θυγατρικών ATE Leasing και ATE Ασφαλιστική, καθώς και της αύξησης του απαιτούμενου δείκτη βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier 1) σε τουλάχιστον 10%.

3) Συνέχιση της προσπάθειας απεξάρτησης της χρηματοδότησης από το Ευρωσύστημα ,μέσω της μείωσης του δανειακού χαρτοφυλακίου, και την ενίσχυση των ιδίων πόρων, λόγω της νέας κεφαλαιακής ενίσχυσης της Τράπεζας.

4) Αναθεώρηση του υφιστάμενου Προγράμματος Αναδιάρθρωσης.

Η Διοίκηση της Τράπεζας εκτιμά ότι με τις προαναφερθείσες ενέργειες δύναται να καλυφθούν οι ανάγκες του Ομίλου σε κεφάλαια κίνησης. Ωστόσο, λόγω εξωγενών και ενδογενών συνθηκών, η εκτίμηση του μέλλοντος εμπεριέχει σημαντικό ποσοστό αβεβαιότητας και δεν μπορεί να παρασχεθεί στο επενδυτικό κοινό και τους μετόχους καμία διασφάλιση ότι οι εκτιμήσεις της Διοίκησης για τις μελλοντικές ανάγκες του Ομίλου σε κεφάλαια κίνησης θα επαληθευτούν ή / και ότι οι μελλοντικές ενέργειες θα είναι επιτυχείς.

Σχετική ανάλυση για το κεφάλαιο κίνησης παρατίθεται στις Ενότητα 1.3.1 «Δήλωση για την επάρκεια κεφαλαίου κίνησης» του χωριστού εγγράφου «Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου».

1.12.2 Ταμειακές ροές

1.12.2.1 Πληροφορίες για τις ταμειακές ροές του Ομίλου χρήσεων 2008-2010

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει συνοπτικά τις ταμειακές ροές του Ομίλου των χρήσεων 2008-2010:

Συνοπτική ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών			
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**
Καθαρές ταμειακές εισροές / (εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες	108.630	1.978.814	221.139
Καθαρές ταμειακές εισροές / (εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες	(214.020)	(768.549)	(1.620.639)
Καθαρές ταμειακές εισροές / (εκροές) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	203.101	(196.978)	(798)
Επίδραση των χρηματικών διαθεσίμων από συναλλαγματικές διαφορές	(2.194)	(3.002)	(400)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμειακών ροών	95.517	1.010.285	(1.400.698)
Χρηματικά διαθέσιμα την 1η Ιανουαρίου	1.874.807	1.970.324	2.980.609
Χρηματικά διαθέσιμα την 31η Δεκεμβρίου	1.970.324	2.980.609	1.579.911

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από τη Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Τα χρηματικά διαθέσιμα του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 ανήλθαν σε €1.579,9 εκατ., μειωμένα κατά €1.400,7 εκατ. σε σχέση με την 31 Δεκεμβρίου 2009.

Κατά τη χρήση του 2010, οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων (σύμφωνα με την κατάσταση ταμειακών ροών 2010) μειώθηκαν κατά €141,8 εκατ. ενώ ταυτόχρονα αυξήθηκαν οι καταθέσεις από πιστωτικά ιδρύματα κατά €2.768,7 εκατ. Επιπλέον, τα δάνεια και οι προκαταβολές πελατών μειώθηκαν κατά €267,8 εκατ. ενώ μείωση σημείωσαν και οι καταθέσεις των πελατών κατά €2.912,7 εκατ. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα αύξησε τη θέση της σε επενδυτικά χρεόγραφα διακρατούμενα έως τη λήξη τους, καθώς και χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση κατά €650,6 εκατ. και €952,3 εκατ. αντίστοιχα.

Κατά τη χρήση του 2009, η Τράπεζα αύξησε τις απαιτήσεις της κατά των πιστωτικών ιδρυμάτων κατά €214,3 εκατ., ενώ αύξηση σημείωσαν και οι καταθέσεις από πιστωτικά ιδρύματα κατά €1.509,7 εκατ. Εντός της χρήσης, η Τράπεζα αύξησε την καταθετική της βάση, καθώς νέες καταθέσεις πελατών ποσού €1.633,1 εκατ. εισέρρευσαν εντός της Τράπεζας. Επιπρόσθετα, οι χορηγήσεις δανείων και οι προκαταβολές πελατών αυξήθηκαν κατά €1.630,3 εκατ. Η Τράπεζα εντός της χρήσης του 2009 αγόρασε χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση ποσού €739,7 εκατ.

Κατά τη χρήση του 2008, αυξήθηκαν οι καταθέσεις από πιστωτικά ιδρύματα και από πελάτες κατά €4.121,1 εκατ. και €335,3 εκατ. αντίστοιχα. Εντός της χρήσης, η Τράπεζα προέβη σε πρόσθετες χορηγήσεις προς πελάτες κατά €4.161,8 εκατ. Επιπλέον, η Τράπεζα αγόρασε χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση ποσού €1.235,4 εκατ. ενώ εισέπραξε €1.041,6 εκατ. από εξόφληση χρεογράφων διακρατούμενων έως την λήξη τους.

Η ανάλυσή των χρηματικών διαθεσίμων κατά την 31.12 των χρήσεων 2008 – 2010 παρέχεται στον πίνακα που ακολουθεί.

Χρηματικά διαθέσιμα			
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.277.038	1.029.928	873.905
Συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης χρεογράφων	123.021	794.552	368.639
Βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	570.265	1.156.129	337.367
Σύνολο	1.970.324	2.980.609	1.579.911

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από τη Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Περαιτέρω πληροφορίες για την κεφαλαιακή διάρθρωση και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου, παρατίθενται στις ενότητες 1.20 «Χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις του Ομίλου, τη χρηματοοικονομική του θέση και τα αποτελέσματά του» του Εγγράφου Αναφοράς και 1.3.2 «Ίδια κεφάλαια & χρηματοοικονομικό χρέος» του Σημειώματος Μετοχικού Τίτλου.

Σχετικά με τις προβλεπόμενες πηγές προέλευσης των κεφαλαίων που απαιτούνται για την ολοκλήρωση των τρεχουσών επενδύσεων της Τράπεζας (βλ. ενότητα 1.7 «Επενδύσεις» του Εγγράφου Αναφοράς).

1.12.2.2 Πληροφορίες για τις ταμειακές ροές του Ομίλου περιόδου 01.01.–30.09 χρήσεων 2010 και 2011

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει συνοπτικά τις ταμειακές ροές του Ομίλου περιόδου 01.01.–30.09 των χρήσεων 2010 και 2011:

Συνοπτική ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών		
(ποσά σε € χιλ.)	**01.01.-30.09.2010**	**01.01.-30.09.2011**
Καθαρές ταμειακές εισροές / (εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες	1.558.068	(1.420.632)
Καθαρές ταμειακές εισροές / (εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες	(1.699.906)	624.615
Καθαρές ταμειακές εισροές / (εκροές) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	0	572.478
Επίδραση των χρηματικών διαθεσίμων από συναλλαγματικές διαφορές	(551)	(2.161)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμειακών ροών από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(142.389)	(225.700)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμειακών ροών από διακοπτόμενες δραστηριότητες		
Χρηματικά διαθέσιμα την 1η Ιανουαρίου	2.980.609	1.579.911
Χρηματικά διαθέσιμα την 30η Σεπτεμβρίου από συνεχιζόμενες & διακοπτόμενες δραστηριότητες	2.849.344	1.364.446
μείον: Χρηματικά διαθέσιμα την 30η Σεπτεμβρίου από διακοπτόμενες δραστηριότητες	11.124	10.235
Χρηματικά διαθέσιμα την 30η Σεπτεμβρίου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	2.838.220	1.354.211

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

Κατά το εννεάμηνο του 2011, οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων (σύμφωνα με την κατάσταση ταμειακών ροών της περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2011) μειώθηκαν κατά €161,4 εκατ., ενώ ταυτόχρονα μειώθηκαν οι καταθέσεις από πιστωτικά ιδρύματα κατά €1.719,8 εκατ. γεγονός που οφείλεται κυρίως στη μείωση της έκθεσης της Τράπεζας προς το Ευρωσύστημα. Επιπλέον, τα δάνεια και οι προκαταβολές πελατών μειώθηκαν κατά €2.765,2 εκατ., γεγονός που οφείλεται κυρίως στην αποπληρωμή του δανείου στον ΟΠΕΚΕΠΕ, ενώ μείωση σημείωσαν και οι καταθέσεις των πελατών κατά €2.441 εκατ. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα μείωσε τη θέση της σε χρεόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμα προς πώληση κατά €621,21 εκατ., γεγονός που οφείλεται στη λήξη ομολόγων.

Τα χρηματικά διαθέσιμα του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες κατά την 30 Σεπτεμβρίου του 2011 διαμορφώθηκαν σε €1.354,21 εκατ., μειωμένα κατά 52,3% περίπου σε σχέση με την 30 Σεπτεμβρίου 2010 γεγονός που οφείλεται κυρίως στα κάτωθι:

Εκροές:

- Μείωση της έκθεσης του Ομίλου προς το Ευρωσύστημα κατά €2,4 δισεκ.
- Μείωση των υπολοίπων καταθέσεων πελατείας κατά €2,5 δισεκ.

Εισροές:

- Αποπληρωμή Δανείων κατά €2,2 δισεκ.
- Εξόφληση Ομολόγων (κυρίως Ελληνικού Δημοσίου) κατά €0,6 δισεκ.
- Καθαρή αύξηση μετοχικού κεφαλαίου μετά την αποπληρωμή Προνομιούχων μετοχών κατά €0,6 δισεκ.

Η ανάλυσή των χρηματικών διαθεσίμων κατά την 30.09.2010 και την 30.09.2011 παρέχεται στον πίνακα που ακολουθεί:

ΤΑΜΕΙΟ ΚΑΙ ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ		
(ποσά σε € χιλ.)	**30.09.2010**	**30.09.2011**
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	869.703	753.125
Συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης χρεογράφων	1.471.435	269.999
Βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	497.082	331.087
Σύνολο	**2.838.220**	**1.354.211**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

1.12.2.3 Περιορισμοί στη χρήση κεφαλαίων

Ισχύουν οι περιορισμοί που απορρέουν από το υφιστάμενο νομικό πλαίσιο το οποίο διέπει τη λειτουργία των πιστωτικών ιδρυμάτων του Ν. 3601/2007, καθώς και από το υφιστάμενο Πρόγραμμα Αναδιάρθρωσης της Τράπεζας (βλ. Πρόγραμμα Αναδιάρθρωσης, ενότητα 1.6.1 «Σημαντικά γεγονότα» του Εγγράφου Αναφοράς). Επιπλέον, σύμφωνα με δήλωση της Διοίκησης, δεν υφίστανται επιπρόσθετοι ειδικοί περιορισμοί για την Τράπεζα όσον αφορά στην εποπτεία της από την Τράπεζα της Ελλάδος.

1.12.3 Διαχείριση κινδύνων

1.12.3.1 Εισαγωγή

Η διαχείριση των κινδύνων του Ομίλου αφορά κυρίως:

- Τη συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές και άλλες απαιτήσεις, οι οποίες έχουν τεθεί από τις εποπτικές αρχές των τραπεζικών αγορών στις οποίες η Τράπεζα δραστηριοποιείται,
- Τη διασφάλιση της δυνατότητας της Τράπεζας να συνεχίσει την επιχειρηματική της δραστηριότητα, ώστε να συνεχίσει να παρέχει αποδόσεις και οφέλη προς τους μετόχους και
- Τη διατήρηση μιας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης για την υποστήριξη των δραστηριοτήτων της

Οι πιο σημαντικοί χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι, στους οποίους είναι εκτεθειμένος ο Όμιλος, είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος της αγοράς, ο λειτουργικός κίνδυνος και ο ασφαλιστικός κίνδυνος.

Η επιχειρηματική δραστηριότητα και η κερδοφορία του Ομίλου είναι συνυφασμένες άμεσα με την ανάληψη των χρηματοοικονομικών κινδύνων.

Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου καθορίσθηκε σε πλήρη εναρμόνιση με την ΠΔΤΕ 2577/2006 και συνοπτικά περιγράφεται ως εξής:

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τη συνολική ευθύνη για τον καθορισμό της πολιτικής ανάληψης και διαχείρισης κινδύνων και έχει συστήσει την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού (ALCO) και την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων έχει ως αρμοδιότητες την εφαρμογή των αρχών και την εποπτεία της πολιτικής διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων, όπως προβλέπονται από την ΠΔΤΕ 2577/2006.

Στο πλαίσιο του συστήματος εσωτερικού ελέγχου του Ομίλου, η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων λειτουργεί ως ανεξάρτητη μονάδα, η οποία δεχόμενη τις κατευθύνσεις της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και του Διοικητικού Συμβουλίου έχει την ευθύνη για το σχεδιασμό, την υλοποίηση και την παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας του συστήματος διαχείρισης κινδύνων. Οι εφαρμοζόμενες διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων υπόκεινται στον έλεγχο της Διεύθυνσης Εσωτερικής Επιθεώρησης.

Η παρακολούθηση των κινδύνων που απορρέουν από τη χρήση των χρηματοοικονομικών προϊόντων, όπως πιστωτικός, ρευστότητας, επιτοκίου, συναλλάγματος, αγοράς και λειτουργικός, είναι συνεχής και αποτελεί αντικείμενο εξέλιξης και βελτίωσης.

Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων επανεξετάζεται σε ετήσια βάση, ώστε να ανταποκρίνεται στις μεταβολές των προσφερόμενων προϊόντων, στη δυναμική των αγορών και στις διεθνείς πρακτικές.

Σύστημα εσωτερικού ελέγχου

Ως σύστημα εσωτερικού ελέγχου ορίζεται το σύνολο των διαδικασιών που τίθενται σε εφαρμογή από το Δ.Σ. και το υπόλοιπο προσωπικό της Τράπεζας και αποσκοπεί στην διασφάλιση της αποτελεσματικότητας και της αποδοτικότητας των εταιρικών εργασιών, την αξιοπιστία της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και τη συμμόρφωση με τους εφαρμοστέους νόμους και κανονισμούς. Στα πλαίσια αυτά, έχει συμπεριλάβει στην οργανωτική της δομή τις τρεις ανεξάρτητες υπηρεσιακές μονάδες: α) τη Διεύθυνση Εσωτερικής Επιθεώρησης, β) τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων και γ) την Υποδιεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης, που αποτελούν τους 3 πυλώνες του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου.

Μέσω της Επιτροπής Ελέγχου, της Επιτροπής Διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού (ALCO) και της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας διασφαλίζει ότι:

- Εντοπίζει και διαχειρίζεται τους κίνδυνους με αποτελεσματικότητα.
- Οι πόροι (στοιχεία ενεργητικού) της Τράπεζας καθώς και του ομίλου των εταιρειών της προστατεύονται και χρησιμοποιούνται αποδοτικά.
- Η παροχή χρηματοοικονομικής και διοικητικής πληροφόρησης είναι αξιόπιστη, ακριβής και επίκαιρη.
- Το προσωπικό συμμορφώνεται στις πολιτικές, διαδικασίες και στα πρότυπα της Τράπεζας.
- Η Τράπεζα συμμορφώνεται με το κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της.

Η Διεύθυνση Εσωτερικής Επιθεώρησης, η οποία περιλαμβάνεται στο οργανόγραμμα της Τράπεζας έχει τις αρμοδιότητες που προβλέπονται από την ΠΔΤΕ 2577/2006. Ειδικότερα, ο ρόλος της Δ/νσης Εσωτερικής Επιθεώρησης είναι η διερεύνηση υποθέσεων, η διενέργεια περιοδικών επιτόπιων ελέγχων των Διευθύνσεων, των Καταστημάτων της Τράπεζας και των Θυγατρικών της καθώς και των πληροφοριακών συστημάτων του Ομίλου της Τράπεζας, βάσει τεκμηριωμένων στοιχείων.

Ο σκοπός των ελεγκτικών διαδικασιών είναι η διασφάλιση της τήρησης των εσωτερικών και εξωτερικών κανόνων, η αξιολόγηση του βαθμού περιορισμού των κινδύνων (αναγνώριση, καταγραφή, διαχείριση, πρόληψη), του επιπέδου επιχειρησιακής ασφάλειας, της ποιότητας και της αποδοτικότητας της οργάνωσης των Διευθύνσεων, των Καταστημάτων της Τράπεζας και των Θυγατρικών της.

Η Δ/νση Εσωτερικής Επιθεώρησης ασκεί το έργο της στα πλαίσια των επιταγών του ελληνικού θεσμικού πλαισίου και των ελληνικών Εποπτικών Αρχών και σε καμία περίπτωση δεν εμπλέκεται σε εκτελεστικές δραστηριότητες.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων διαμορφώνει και εισηγείται την πολιτική και τις διαδικασίες σχετικά με την ανεξάρτητη αναγνώριση, μέτρηση και παρακολούθηση των κινδύνων που συνεπάγονται οι επιχειρηματικές δραστηριότητες (Επιχειρησιακή Στρατηγική) και ο τρόπος λειτουργίας της Τράπεζας και του Ομίλου.

Η Υποδιεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης έχει σαν αποστολή:

- Τη συμμόρφωση της Τράπεζας, των εταιρειών του Ομίλου της καθώς και των εταιρειών που τους έχουν ανατεθεί εργασίες outsourcing με το ισχύον θεσμικό πλαίσιο, τους εσωτερικούς κανονισμούς και τους κώδικες τραπεζικής δεοντολογίας με σκοπό τη διασφάλιση των συμφερόντων του Ομίλου, των Μετόχων και του συναλλασσόμενου κοινού.

- Την εφαρμογή, από την Τράπεζα και τις εταιρείες του Ομίλου της, του κανονιστικού πλαισίου σχετικά με την πρόληψη και καταστολή της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και ιδιαίτερα με την αποτροπή της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αξιολογεί την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου σε ετήσια βάση και χαράσσει τη στρατηγική για τη βελτίωση του λαμβάνοντας υπόψη τα πορίσματα ελέγχου, τις προτάσεις και τις παρατηρήσεις της Επιτροπής Ελέγχου. Η αξιολόγηση της επάρκειας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου τόσο σε επίπεδο Τράπεζας όσο και σε επίπεδο Ομίλου ανατίθεται περιοδικά (ανά τριετία) σε τρίτους, πλην των τακτικών, ορκωτούς ελεγκτές λογιστές. Η σχετική έκθεση αξιολόγησης γνωστοποιείται στην Τράπεζα της Ελλάδος.

1.12.3.2 Διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος, είναι εκτεθειμένος στον πιστωτικό κίνδυνο, ο οποίος σχετίζεται με την πιθανότητα ο αντισυμβαλλόμενος να μην εκπληρώσει στο ακέραιο τις συμβατικές του υποχρεώσεις όταν αυτές γίνονται απαιτητές. Η συνολική έκθεση του Ομίλου στον πιστωτικό κίνδυνο προέρχεται κατά κύριο λόγο από τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια και τις πιστοδοτήσεις της επιχειρηματικής και ιδιωτικής πίστης, από τις επενδυτικές και συναλλακτικές δραστηριότητες του Ομίλου, από πράξεις διαπραγμάτευσης στην αγορά παραγώγων και από το διακανονισμό των χρεογράφων. Ο βαθμός του πιστωτικού κινδύνου που εμπεριέχεται σε κάθε πιστωτικό άνοιγμα εξαρτάται μεταξύ άλλων από τις γενικότερες συνθήκες της οικονομίας και της αγοράς, τη χρηματοοικονομική θέση των οφειλετών, το ύψος, το είδος και τη διάρκεια των ανοιγμάτων και την ύπαρξη καλυμμάτων και εξασφαλίσεων.

Για την αποτελεσματικότερη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου εφαρμόζεται η ανάπτυξη τυποποιημένων διαδικασιών, που κατά τη διεθνή πρακτική αναλύονται σε τρία επίπεδα:

- Αξιολόγηση και προσδιορισμός του πιστωτικού κινδύνου σε ανώτερο επίπεδο. Αυτή η διαδικασία σχετίζεται με τη θεώρηση του συνολικού πιστωτικού κινδύνου σε επίπεδο Ομίλου για όλα τα χρηματοοικονομικά προϊόντα και με τη μέτρησή του, όπως επίσης και τον καθορισμό του ανεκτού βαθμού κινδύνου που διατίθεται να αναλαμβάνει ο Όμιλος.
- Αξιολόγηση και μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου στο στάδιο της αξιολογητικής - εγκριτικής διαδικασίας. Η διαδικασία αφορά στον προσδιορισμό του κινδύνου σε καθημερινή βάση στον τομέα των πιστοδοτήσεων και πραγματοποιείται από τις αρμόδιες οργανωτικές πελατειακές μονάδες (καταστήματα, κεντρικές υπηρεσίες).
- Παρακολούθηση πιστωτικού κινδύνου κατά τη διάρκεια της πιστοδότησης. Η διαδικασία σχετίζεται με την επιβεβαίωση της ομαλής πορείας ή τη λήψη μέτρων σε περίπτωση αθέτησης των υποχρεώσεων του αντισυμβαλλόμενου.

Ο Όμιλος διαμορφώνει το επίπεδο του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει θεσπίζοντας, με εγκριτικές αποφάσεις των αρμόδιων συλλογικών οργάνων, αποδεκτά όρια ανάληψης πιστωτικού κινδύνου.

Ο Όμιλος διαχειρίζεται την έκθεσή του στον πιστωτικό κίνδυνο με τακτές αναλύσεις της ικανότητας των δανειοληπτών και των εν δυνάμει δανειοληπτών να αποπληρώσουν τους τόκους και το κεφάλαιο των υποχρεώσεων τους, αλλάζοντας τα όρια χρηματοδότησης όποτε αυτό θεωρηθεί αναγκαίο.

Για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου ο Όμιλος έχει θεσπίσει σύστημα πιστοληπτικής διαβάθμισης το οποίο αποτελείται από έντεκα (11) βαθμίδες που αντανακλούν το βαθμό έκθεσης στον κίνδυνο, τα καλύμματα και τις τυχόν άλλες εξασφαλίσεις. Κάθε βαθμίδα αντιπροσωπεύει διαφορετικούς βαθμούς πιστωτικού κινδύνου και συνδέεται με διαφορετικές πιθανότητες αθέτησης. Οι βαθμίδες Α1, Α2, Α3 αφορούν πιστούχους με ταξινόμηση «αποδεκτού κινδύνου». Οι βαθμίδες Β1, Β2, Β3 αφορούν πιστούχους με ταξινόμηση «χαμηλού κινδύνου». Οι βαθμίδες Γ1, Γ2 αφορούν πιστούχους με ταξινόμηση «μέσου κινδύνου». Η βαθμίδα Δ1 αφορά σε πιστούχους με ταξινόμηση «υψηλού κινδύνου». Οι βαθμίδες Ε1, Ζ1 αφορούν σε πιστούχους με πιστοδοτήσεις ειδικού χαρακτηρισμού (Ε1: ζημιογόνος χορήγηση, Ζ1: επισφαλής πελάτης).

Οι βασικές αρχές στις οποίες βασίζεται η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου είναι οι ακόλουθες:

- Κάθε πιστοδότηση απαιτεί έγκριση από το αρμόδιο εγκριτικό όργανο (Γενικό Συμβούλιο Χορηγήσεων, Συμβούλιο Κεντρικής Διεύθυνσης Πελατείας, Διευθυντής Κεντρικής Διεύθυνσης Πελατείας, Κατάστημα).

- Κάθε έγκριση πιστοδότησης απαιτεί αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του πελάτη και εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου.
- Όλες οι εγκρίσεις των πιστοδοτικών μονάδων δεν πρέπει να υπερβαίνουν το μηνιαίο όριο πιστωτικού κινδύνου που έχει ορισθεί για την μονάδα.
- Κάθε ουσιαστική αλλαγή σε πιστοδότηση, όπως είναι διάρκεια εξόφλησης, κάλυμμα ή γενικός όρος της αρχικής σύμβασης απαιτεί έγκριση από το αντίστοιχο εγκριτικό επίπεδο.
- Οι Κεντρικές Διευθύνσεις Πελατείας εφαρμόζουν με συνέπεια το εγχειρίδιο διαδικασιών πιστοδοτήσεων και τις εσωτερικές εγκυκλίους, προκειμένου να προχωρήσουν στις εγκρίσεις τους. Οι εσωτερικές εγκύκλιοι περιγράφουν τις διαδικασίες που πρέπει να τηρούνται για θέματα όπως όρια δανεισμού ανά πελάτη, όρια πιστωτικού κινδύνου, αξιολόγηση ενός πελάτη με αναφορά σε ένα σύνολο κριτηρίων, αξιολόγηση καλυμμάτων / εξασφαλίσεων κ.λ.π.
- Η έγκριση των πιστωτικών ορίων αντισυμβαλλομένου και η διαχείριση των πιστωτικών ανοιγμάτων πρέπει να ακολουθεί τις πιστωτικές πολιτικές του Ομίλου καθώς και τις απαιτήσεις του κανονιστικού πλαισίου.

Μέτρηση πιστωτικού κινδύνου

Χορηγητικά προϊόντα

Ο πιστωτικός κίνδυνος των χορηγητικών προϊόντων συνίσταται από τους εξής επιμέρους κινδύνους:

- Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου
- Κίνδυνος καλυμμάτων / εξασφαλίσεων
- Κίνδυνος προϊόντος

Βασικό στοιχείο της εγκριτικής διαδικασίας πιστοδοτήσεων αποτελεί η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του αντισυμβαλλόμενου και η εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου που θα προκύψει από την πιστοδότηση.

Για την αξιολόγηση των πιστούχων χρησιμοποιείται, όπως προαναφέρθηκε, ένα 11-βάθμιο σύστημα κατάταξης ενταγμένο στο νέο πλαίσιο πολιτικής πιστοδοτήσεων, διαδικασιών και παρακολούθησης της συμπεριφοράς των πιστούχων.

Το σύστημα εγκαταστάθηκε αρχικά το 2000, είναι σε αυτόματη σύνδεση με το κύριο μηχανογραφικό σύστημα του Ομίλου και αναθεωρείται και βελτιώνεται συνεχώς σε ετήσια βάση.

Υπάρχουν χωριστές μέθοδοι διαβάθμισης της πιστοληπτικής ικανότητας των πιστούχων ανάλογα με την κατηγορία στην οποία ταξινομούνται:

- Πιστωτική Βαθμολόγηση Αγροτών (Scoring)
- Πιστωτική Βαθμολόγηση Ιδιωτών (Scoring)
- Πιστωτική Διαβάθμιση Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων
- Πιστωτική Διαβάθμιση Επιχειρήσεων

Οι μέθοδοι πιστωτικής βαθμολόγησης αποτελούν υποδείγματα αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των πιστούχων, που εξετάζουν στοιχεία του πιστούχου τη στιγμή υποβολής της αίτησης αλλά και τη συμπεριφορά του πιστούχου (μεικτά υποδείγματα). Ο Όμιλος αναμένεται να αναπτύξει περισσότερα υποδείγματα πιστοληπτικής ικανότητας για το χαρτοφυλάκιο λιανικής τραπεζικής σε επίπεδο Ομίλου, τόσο για την αξιολόγηση του υποψήφιου πιστούχου (application scoring) αλλά και την παρακολούθηση της συμπεριφοράς του πιστούχου (behavioral scoring).

Οι μέθοδοι πιστωτικής διαβάθμισης χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση πιστοδοτήσεων που εντάσσονται στο επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου και διαφοροποιούνται ανάλογα με τον τύπο και το μέγεθος της επιχείρησης.

Ανάλογα με τη μέθοδο διαβάθμισης που χρησιμοποιείται, συνδέεται η βαθμολόγηση του πελάτη με την πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεών του και υπολογίζεται η εκτιμώμενη ζημία κατά τη χορήγηση του δανείου.

Ο υπολογισμός της αναμενόμενης ζημιάς (expected loss) εμφανίζεται στο σύστημα on line - real time και βασίζεται στην εκτίμηση της πιθανότητας αθέτησης υποχρέωσης του πελάτη, στα καλύμματα, στη διάρκεια και σε άλλα χαρακτηριστικά της συναλλαγής.

- **Λοιπά προϊόντα που ενέχουν πιστωτικό κίνδυνο**

Για την εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου των λοιπών χρηματοοικονομικών προϊόντων (εκτός των χορηγητικών), χρησιμοποιούνται κυρίως οι πιστοληπτικές διαβαθμίσεις διεθνώς αναγνωρισμένων εξωτερικών οργανισμών πιστοληπτικής αξιολόγησης. Ανάλογα με τη φύση του προϊόντος λαμβάνονται υπόψη και άλλοι παράγοντες όπως ο κίνδυνος χώρας, η ύπαρξη εγγυήσεων ή εξασφαλίσεων, τα χαρακτηριστικά της συναλλαγής.

Παρακολούθηση και διαχείριση πιστωτικού κινδύνου

- **Όρια**

Για τη διαχείριση και τον έλεγχο του πιστωτικού κινδύνου έχουν τεθεί όρια ανάληψης κινδύνου.

Συγκεκριμένα, έχουν τεθεί μηνιαία όρια πιστωτικού κινδύνου ανά εγκριτική μονάδα και η παρακολούθησή τους γίνεται real time – on line, μέσω του εσωτερικού συστήματος αξιολόγησης, διαβάθμισης και έγκρισης των πιστοδοτήσεων. Το συνολικό όριο πιστωτικού κινδύνου είναι αποτέλεσμα του συνυπολογισμού της πιστοληπτικής ικανότητας του αντισυμβαλλομένου και της λήψης τυχόν καλυμμάτων – εξασφαλίσεων τα οποία μειώνουν το ύψος του αναλαμβανομένου κινδύνου.

Τα πιστοδοτικά όρια αναθεωρούνται σε ετήσια ή συχνότερη βάση και η εξέλιξη των υπολοίπων, καθώς επίσης και η συμπεριφορά των πελατών παρακολουθείται στενά από τους account officers των μονάδων πελατείας.

Για τον έλεγχο του πιστωτικού κινδύνου που προέρχεται από πιστοδοτήσεις στην επιχειρηματική, αγροτική και ιδιωτική πίστη έχουν εφαρμοστεί όρια προσωπικής εγγύησης ανάλογα με την πιστοληπτική ικανότητα των αντισυμβαλλομένων.

Εκτός αυτών έχουν τεθεί πιστωτικά όρια για τα ανοίγματα έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων ή χωρών ανάλογα με το rating των αντισυμβαλλομένων. Στις περιπτώσεις ανοιγμάτων εκτός Ελλάδας συνυπολογίζεται και ο κίνδυνος χώρας.

Επιπρόσθετα, ο πιστωτικός κίνδυνος του Ομίλου ελέγχεται από την εφαρμογή ορίων σε ημερήσιες θέσεις σε χρηματοοικονομικά προϊόντα.

- **Τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου**

Ο Όμιλος για τη μείωση του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει, επιδιώκει τη λήψη καλυμμάτων/ εξασφαλίσεων, ιδιαίτερα όταν η πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλόμενου δεν είναι αρκετά υψηλή ή όταν κρίνεται ότι το ύψος της πιστοδότησης ή του πιστοδοτικού ορίου υπερβαίνει το όριο προσωπικής εγγύησης που είναι σε ισχύ κάθε φορά.

Έχουν εκδοθεί και εφαρμόζονται ειδικές οδηγίες για τη λήψη αποδεκτών καλυμμάτων και η αποτίμησή τους γίνεται με προσοχή κατά τη στιγμή της έγκρισης αλλά και με τακτές επανεκτιμήσεις ανάλογα με το είδος του καλύμματος. Η αξία που καταχωρείται και υπολογίζεται για τη μείωση του πιστωτικού κινδύνου μειώνεται κατά ένα συντελεστή (haircut) που διαφέρει ανάλογα με το είδος του καλύμματος και τίθεται για να καλύψει τον κίνδυνο της απομείωσης της αξίας του σε περίπτωση αναγκαστικής είσπραξης των απαιτήσεων του Ομίλου καθώς επίσης και τυχόν δικαστικά έξοδα.

Τα καλύμματα που λαμβάνονται καλύπτουν τις εξής κύριες κατηγορίες:

1. Υποθήκες επί ακινήτων (κατοικίες, εμπορικά ακίνητα)
2. Ενέχυρα επί:
   - καταθέσεων
   - επιταγών
   - μετοχών
   - ομολόγων ή άλλων τίτλων
   - μεριδίων μετοχικών ή μεικτών Α/Κ

3. Εγγυήσεις
4. Εκχωρήσεις απαιτήσεων από πιστοποιήσεις εκτέλεσης έργων

Ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης

Τα σενάρια ακραίων καταστάσεων πραγματοποιούνται, για τον υπολογισμό των μεταβολών στην εκτιμώμενη ζημία και στην κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου στην περίπτωση δυσμενών συνθηκών ή ακραίων μεταβολών, με σκοπό την ορθότερη διαχείριση των κινδύνων.

Ο Όμιλος, σύμφωνα με τις οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος, διενεργεί ετήσιες δοκιμές προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress test). Επιπλέον, έχουν διενεργηθεί ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για τον πιστωτικό κίνδυνο και τα αποτελέσματα έχουν ληφθεί υπόψη κατά τον υπολογισμό του τελικού ποσού των προβλέψεων.

Πολιτική Σχηματισμού Προβλέψεων

Ο Όμιλος εφαρμόζει πολιτική προβλέψεων που στοχεύει στο σχηματισμό ικανού ύψους προβλέψεων που θα υπερκαλύπτουν τις τυχόν ζημίες από επισφαλείς απαιτήσεις. Για τον υπολογισμό των προβλέψεων χρησιμοποιείται το Σύστημα Εσωτερικών Διαβαθμίσεων. Εκτός των παραπάνω, ο Όμιλος, όποτε το κρίνει σκόπιμο, σχηματίζει και γενικές προβλέψεις για κινδύνους που δεν προσδιορίζονται επακριβώς.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τη μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο του Ομίλου κατά την 31.12.2010, 31.12.2009 και 31.12.2008 αναφορικά με τα δάνεια και τις προκαταβολές σε πελάτες, τις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και τις επενδύσεις σε χρεόγραφα, χωρίς να συνυπολογίζονται τυχόν καλύμματα ή άλλες εξασφαλίσεις και ανάλογα με την πιστοληπτική τους διαβάθμιση. Τα πιστωτικά ανοίγματα είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία.

ΜΕΓΙΣΤΗ ΕΚΘΕΣΗ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ

(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	957.446	2.429.149	1.042.668
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες			
Στεγαστικά	6.140.814	6.762.483	6.826.071
Προσωπικά-Καταναλωτικά (περιλαμβάνει και τις πιστωτικές κάρτες)	1.639.375	2.002.493	1.939.080
Επιχειρηματικά δάνεια	13.875.127	14.428.939	14.146.644
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης			
- Ομόλογα (Κρατικά - Εταιρικά)	342.527	886.803	199.293
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	25.786	25.838	20.953
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο			
- Ομόλογα (Κρατικά - Εταιρικά)	2.097.861	3.559.797	4.949.310
Άλλα στοιχεία ενεργητικού			
- Προπληρωθέντα έξοδα και Δεδουλευμένοι τόκοι και προμήθειες	147.168	203.863	217.355
- Λοιπές απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου	199.348	153.015	151.012
- Επιταγές & γραμμάτια εισπρακτέα	64.672	57.919	51.264
- Πελάτες	159.251	177.522	196.375
Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο που σχετίζεται με στοιχεία εκτός Ισολογισμού:			
Εγγυητικές Επιστολές	303.639	376.582	284.126
Στις 31 Δεκεμβρίου	**25.953.014**	**31.064.403**	**30.024.151**

Πηγή: Τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Δάνεια και προκαταβολές

Τα δάνεια και οι προκαταβολές συνοψίζονται στα κάτωθι:

	31.12.2008		31.12.2009		31.12.2010	
(ποσά σε € χιλ.)	**Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες**	**Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων**	**Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες**	**Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων**	**Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες**	**Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων**
Ενήμερα δάνεια χωρίς απομείωση	17.822.297	957.446	18.514.729	2.429.149	17.665.779	1.042.668
Σε καθυστέρηση χωρίς απομείωση	1.211.460	0	1.632.049	0	2.121.116	0
Δάνεια με απομείωση	2.621.559	0	3.047.137	0	3.124.900	0
	21.655.316	**957.446**	**23.193.915**	**2.429.149**	**22.911.795**	**1.042.668**
Εξασφαλίσεις δανείων	19.031.628	338.005	19.342.264	1.047.536	18.674.020	609.637

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2010 που έχουν συνταχθεί από τη Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Τα στοιχεία της χρήσης 2008 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2009. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Επενδυτικοί τίτλοι (ποσά σε € χιλ.)				
Βαθμίδα	**Οίκος Αξιολόγησης**	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Aaa - Aa3	**Moody's**	179.585	179.623	133.086
A1 - A3	**Moody's**	1.487.822	3.190.573	60.995
Baa1 - Ba3	**Moody's**	430.454	189.601	4.737.030
B1 - B3	**Moody's**	0	0	16.800
Caa1 –C	**Moody's**	0	0	1.400
		2.097.861	**3.559.797**	**4.949.310**

Πηγή: Τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Απομείωση δανείων σε πελάτες και πιστωτικά ιδρύματα και επενδύσεων σε χρεόγραφα

Απομειωμένα δάνεια και επενδύσεις σε χρεόγραφα είναι αυτά για τα οποία ο Όμιλος θεωρεί πιθανόν ότι ο αντισυμβαλλόμενος δεν θα είναι σε θέση να αποπληρώσει τους τόκους και το κεφάλαιο των συμβατικών του υποχρεώσεων.

Δάνεια σε καθυστέρηση αλλά όχι επισφαλή

Δάνεια και επενδύσεις των οποίων οι πληρωμές των συμβατικών τόκων ή και κεφαλαίου έχουν μεν καθυστερήσει, αλλά για τα οποία ο Όμιλος κρίνει ότι βάσει των διαθεσίμων εξασφαλίσεων και του χρόνου καθυστέρησης δεν απαιτείται να σχηματιστεί πρόβλεψη απομείωσης.

Προβλέψεις απομείωσης

Προβλέψεις απομείωσης λογιστικοποιούνται για ζημιές που εκτιμάται ότι υφίστανται κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Σημαντικές αλλαγές στην οικονομία ή σε κάποιο επιχειρηματικό κλάδο που αντιπροσωπεύει μεγάλο μέρος του χαρτοφυλακίου του Ομίλου, θα μπορούσε να προκαλέσει ζημία που δεν καλύπτεται από την

σχηματισθείσα πρόβλεψη στον ισολογισμό. Για αυτό, η Διοίκηση πολύ προσεχτικά διαχειρίζεται την έκθεση της στον πιστωτικό κίνδυνο.

Οι προβλέψεις για απομείωση αποτελούνται από τις προβλέψεις για δάνεια και απαιτήσεις που αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο ως σημαντικά και από τις προβλέψεις για απαιτήσεις που συμπεριλαμβάνονται σε ομάδες με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και αξιολογούνται συλλογικά.

Διαγραφές

Ο Όμιλος διαγράφει ένα δάνειο ή μια επένδυση σε χρεόγραφα όταν θεωρηθεί μη εισπράξιμη η απαίτηση εξαιτίας της αντικειμενικής αδυναμίας του αντισυμβαλλόμενου να εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις ή όταν το ποσό της ρευστοποίησης των καλυμμάτων και των εξασφαλίσεων δεν επαρκεί για την κάλυψη του οφειλόμενου υπολοίπου. Ο Όμιλος συνεχίζει την παρακολούθηση των απαιτήσεων που διαγράφει για τυχόν αναβίωση των δυνατοτήτων είσπραξής τους.

Κίνηση πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις				
	Φυσικά πρόσωπα		**Νομικά πρόσωπα**	
(ποσά σε € χιλ.)	**Στεγαστικά**	**Προσωπικά-Καταναλωτικά**	**Επιχειρηματικά**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2008	25.600	65.075	928.925	1.019.600
Μεταβολή έτους	7.016	15.001	173.618	195.635
Διαγραφές	(335)	(534)	(410.763)	(411.633)
Ανακτήσεις και συναλ/κές διαφορές	0	0	(2.268)	(2.268)
Στις 1 Ιανουαρίου 2009	**32.281**	**79.542**	**689.512**	**801.334**
Μεταβολή έτους	13.121	95.237	511.167	619.525
Διαγραφές	(173)	(4.273)	(161.466)	(165.911)
Ανακτήσεις και συναλ/κές διαφορές	0	0	(4.121)	(4.121)
Στις 1 Ιανουαρίου 2010	**45.229**	**170.506**	**1.035.092**	**1.250.827**
Μεταβολή έτους	53.498	104.083	311.021	468.602
Διαγραφές	0	0	(5.188)	(5.188)
Ανακτήσεις και συναλ/κές διαφορές	(130)	(58)	(5.073)	(5.261)
Στις 1 Ιανουαρίου 2011	**98.597**	**274.531**	**1.335.852**	**1.708.980**
Μεταβολή έτους	50.596	53.643	388.126	492.365
Διαγραφές	0	0	-2.735	-2.735
Ανακτήσεις και συναλ/κές διαφορές	0	0	-6.666	-6.666
Στις 30 Σεπτεμβρίου 2011	**149.193**	**328.174**	**1.714.577**	**2.191.944**

** Τυχόν διαφορές μονάδων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.*

Πηγή: Τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers. Τα στοιχεία για την περίοδο 01 – 30.09.2011 είναι από την Τράπεζα και δεν έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Καλύμματα / Εξασφαλίσεις

Ο Όμιλος λαμβάνει καλύμματα ή/και εξασφαλίσεις έναντι των πιστοδοτήσεών του σε πελάτες, μειώνοντας το συνολικό πιστωτικό κίνδυνο και διασφαλίζοντας την έγκαιρη αποπληρωμή των απαιτήσεών του. Η διασφαλιστική αξία των καλυμμάτων και των εξασφαλίσεων επαναξιολογείται σε τακτά χρονικά διαστήματα.

Ο Όμιλος παρακολουθεί το βαθμό συγκέντρωσης του κινδύνου ανά γεωγραφικό και επιχειρηματικό τομέα, όπως παρουσιάζεται και στον παρακάτω πίνακα (πριν την αφαίρεση των σχετικών προβλέψεων απομείωσης):

	Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες			Απαιτήσεις κατά άλλων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων			Αξιόγραφα διαθεσίμων προς πώληση επενδύσεων			Αξιόγραφα διακρατούμενων ως τη λήξη επενδύσεων		
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Ανά τομέα												
- Σε νομικά πρόσωπα	5.242.872	6.042.423	6.197.797	0	0	0	97.410	52.995	55.194	11.000	0	0
- Στο δημόσιο	6.230.898	5.871.228	5.542.848	0	0	0	598.866	1.922.924	959.020	164.082	827.555	3.347.006
- Σε τράπεζες	333.557	332.278	209.775	957.446	2.429.149	1.042.668	1.226.503	734.462	578.090	0	21.861	10.000
- Σε ιδιώτες	9.847.989	10.947.986	10.961.375	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	21.655.316	**23.193.915**	**22.911.795**	**957.446**	**2.429.149**	**1.042.668**	**1.922.779**	**2.710.381**	**1.592.304**	**175.082**	**849.416**	**3.357.006**
Ανά γεωγραφική περιοχή												
-Ελλάδα	21.096.345	22.614.160	22.286.004	483.931	1.240.105	322.901	1.358.628	2.437.327	1.389.127	170.070	816.851	3.316.976
- Λοιπές χώρες Ευρώπης	291.981	300.738	494.434	321.322	1.081.102	655.661	422.557	137.390	97.058	5.012	32.565	40.030
- Αμερική	61.898	111.253	115.625	142.451	88.242	60.101	50.456	118.499	106.119	0	0	0
- Λοιπές χώρες	205.092	167.764	15.732	9.742	19.700	4.005	91.138	17.165	0	0	0	0
	21.655.316	**23.193.915**	**22.911.795**	**957.446**	**2.429.149**	**1.042.668**	**1.922.779**	**2.710.381**	**1.592.304**	**175.082**	**849.416**	**3.357.006**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2010 που έχουν συνταχθεί από τη Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Τα στοιχεία της χρήσης 2008 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2009. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Η μέτρηση της συγκέντρωσης του κινδύνου ανά γεωγραφική περιοχή όσον αφορά στα δάνεια σε πελάτες και πιστωτικά ιδρύματα γίνεται βάση της περιοχής στην οποία δραστηριοποιείται ο Όμιλος και έχει υψηλό βαθμό συσχέτισης με την έδρα του αντισυμβαλλόμενου, ενώ όσον αφορά στις επενδύσεις σε χρεόγραφα ανάλογα με την έδρα του εκδότη του χρεογράφου.

Την 31.12.2010, ο δείκτης εξασφάλισης των συνολικών δανείων (total loan book collateral coverage) του Ομίλου ανήλθε σε 81,5%. Ο δείκτης εξασφάλισης των επιχειρηματικών δανείων (total business loan book collateral coverage) του Ομίλου ανήλθε σε 60,6%. Ο δείκτης δανείου προς αξία εξασφάλισης (LTV) για το χαρτοφυλάκιο στεγαστικών δανείων της Τράπεζας διαμορφώθηκε σε 64,5%. Οι προαναφερθέντες δείκτες παρέμειναν στα ίδια επίπεδα κατά την 31.03.2011.

Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης

Η ανάλυση της ποιότητας των ομολόγων εμπορικής εκμετάλλευσης έχει ως εξής:

Ομόλογα εμπορικού χαρτοφυλακίου (ποσά σε € χιλ.)				
Βαθμίδα	**Οίκος Αξιολόγησης**	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Aaa - Aa3	**Moody's**	59.839	59.922	56.024
A1 - A3	**Moody's**	257.851	815.666	0
Baa1 - Ba3	**Moody's**	14.046	0	133.236
B1 - B3	**Moody's**	10.792	11.215	10.033
Caa1 –C	**Moody's**	0	0	0
		342.527	**886.803**	**199.293**

Πηγή: Τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου

Ο Όμιλος υπολογίζει τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου εφαρμόζοντας την ΠΔΤΕ 2594/2007. Η μέθοδος που χρησιμοποιείται είναι η Αποτίμηση με Βάση Τρέχουσες Τιμές Αγοράς (Mark to Market Method). Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου προκύπτει μόνο για θέσεις που αναλαμβάνει η Τράπεζα.

Σύμφωνα με την μεθοδολογία αυτή, η αξία του ανοίγματος για κάθε σύμβαση υπολογίζεται ως το άνοιγμα του τρέχοντος κόστους αντικατάστασης, εφόσον είναι θετικό, και του δυνητικού μελλοντικού ανοίγματος.

Το τρέχον κόστος αντικατάστασης της σύμβασης είναι η τρέχουσα αγοραία αξία της σύμβασης.

Η αξία του δυνητικού μελλοντικού πιστωτικού ανοίγματος υπολογίζεται, ανεξάρτητα εάν το τρέχον κόστος αντικατάστασης είναι θετικό ή αρνητικό, με τη χρήση πολλαπλασιαστών ανά κατηγορία και διάρκεια σύμβασης σύμφωνα με τους συντελεστές που ορίζονται στην ΠΔΤΕ 2594/2007.

Ο υπολογισμός των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου γίνεται σύμφωνα με την ΠΔΤΕ 2588/2007.

Ο Όμιλος έχει ορίσει με εσωτερικές διαδικασίες τα όρια διαπραγμάτευσης της Διεύθυνσης Διαχείρισης Διαθεσίμων αναφορικά με τον έλεγχο του πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλομένου. Τα όρια διαπραγμάτευσης, σύμφωνα με το Οργανόγραμμα της Τράπεζας, παρακολουθούνται από την Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων. Κατά τον καθορισμό των ορίων λαμβάνεται υπόψη η αξιολόγηση του πιστωτικού ιδρύματος από επιλεγμένους εξωτερικούς οργανισμούς πιστοληπτικής αξιολόγησης. Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων μετρά τον κίνδυνο και ενημερώνει τις αρμόδιες διευθύνσεις και τη Διοίκηση στις περιπτώσεις υπέρβασης των ορίων.

Ο Όμιλος έχει θέσεις σε εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, είτε για εμπορικούς σκοπούς είτε για σκοπούς αντιστάθμισης. Οι κατηγορίες των προϊόντων που χρησιμοποιούνται αφορούν κυρίως συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων, ανταλλαγής συναλλάγματος, προθεσμιακές πράξεις και δικαιωμάτων προαίρεσης. Τα πιστωτικά ανοίγματα που αντιστοιχούν σε κάθε κατηγορία προϊόντος στα τέλη Δεκεμβρίου 2010 εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

ΤΥΠΟΣ ΠΡΟΪΟΝΤΟΣ *(ποσά σε € χιλ.)*	**Θετική Αξία Ανοίγματος**	**Σταθμισμένο Άνοιγμα**
Ανταλλαγής Επιτοκίου	3.663	839
Ανταλλαγής Συναλλάγματος	1.904	1.181

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα που έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Για τη λήψη εξασφαλίσεων έναντι απαιτήσεων που προκύπτουν από πράξεις παραγώγων, ο Όμιλος εφαρμόζει πολιτική αμοιβαιότητας. Η διαδικασία καθορίζεται με συμβάσεις μεταξύ του Ομίλου και του εκάστοτε αντισυμβαλλομένου και παράγει αμοιβαίες υποχρεώσεις και στους δύο για παροχή χρηματικών εξασφαλίσεων ανάλογα με την τρέχουσα αξία του προϊόντος. Το όριο για την λήψη ή παροχή εξασφαλίσεων καθορίζεται κατά περίπτωση και διασφαλίζεται με συμβάσεις ISDA και CSA.

Κίνδυνος αγοράς

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος στον κίνδυνο της αγοράς. Ο κίνδυνος αγοράς προκύπτει από την ανοιχτή θέση σε προϊόντα επιτοκίου, συναλλάγματος και χρεόγραφα, τα οποία είναι εκτεθειμένα σε γενικές και συγκεκριμένες κινήσεις της αγοράς. Ο Όμιλος εφαρμόζει σύγχρονες μεθόδους για τη μέτρηση του κινδύνου αγοράς, όπως η αποτίμηση Αξίας σε Κίνδυνο (Value-at-Risk).

Η Value-at-Risk αποτίμηση είναι εκτίμηση της μέγιστης δυνητικής μείωσης στην καθαρή τρέχουσα αξία του χαρτοφυλακίου που μπορεί να συμβεί σε ένα καθορισμένο χρονικό διάστημα και για ένα συγκεκριμένο επίπεδο εμπιστοσύνης, όμως δεν μπορεί να καλύψει εκτίμηση οικονομικών απωλειών, που μπορεί να προκύψει από εξαιρετικά ασυνήθιστες μεταβολές οικονομικής φύσης. Ο Όμιλος υπολογίζει τη Value-at-Risk αποτίμηση με τη μέθοδο Monte Carlo για επίπεδο εμπιστοσύνης 99% και για χρονικό ορίζοντα μιας ημέρας.

Το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών του Ομίλου αφορά ομόλογα, μετοχές και παράγωγα. Η Value-at-Risk τιμή για το σύνολο του χαρτοφυλακίου συναλλαγών κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2011 ήταν €0,82 εκατ. έναντι €2,47 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2010 (31.12.2009: €2,46 εκατ.). Ο κίνδυνος επιτοκίου ανήλθε σε €0,77εκατ. την 30.09.2011 έναντι €0,15 εκατ. κατά την 31.12.2010 (31.12.2009: €2,13 εκατ.), ενώ ο συναλλαγματικός κίνδυνος του εμπορικού χαρτοφυλακίου για την 30.09.2011 ανήλθε σε €0,07 εκατ. έναντι €2,43 εκατ. κατά την 31.12.2010 (31.12.2009: €0,02 εκατ.). Ο χρηματιστηριακός κίνδυνος ανήλθε σε €0,12 εκατ. την 30.09.2011 έναντι €0,28 εκατ. την 31.12.2010 (31.12.2009: €0,56 εκατ.). Με τη διάρθρωση του

χαρτοφυλακίου συναλλαγών κατά την 30.09.2011 και λόγω του βαθμού διαφοροποίησής του επιτυγχάνεται μείωση κατά €0,14 εκατ. έναντι €0,39 εκατ. την 31.12.2010 (31.12.2009: €0,25 εκατ.) στη συνολική Value-at-Risk τιμή.

Ο Όμιλος εφαρμόζει πρόγραμμα backtesting για τις εκτιμήσεις του μεγέθους Αξίας σε Κίνδυνο -Value at Risk- (σύγκριση της VaR με την μεταβολή της αξίας του χαρτοφυλακίου συναλλαγών λόγω μεταβολής των τιμών της αγοράς). Οι καταγραμμένες περιπτώσεις κατά τις οποίες η μεταβολή στην αξία του χαρτοφυλακίου ήταν μεγαλύτερη από το μέγεθος της VaR ανέρχεται για μεν το 2011 σε τέσσερις για δε το 2010 σε δύο.

Στους παρακάτω πίνακες ακολουθεί περίληψη της Value-at-Risk θέσης του Ομίλου την 31.12 των χρήσεων 2008, 2009 και 2010 και την 30.09.2011.

(ποσά σε € χιλ.)	**Στις 30 Σεπτεμβρίου**	**Μέσος όρος για την περίοδο**	**Μέγιστο περιόδου**	**Ελάχιστο περιόδου**
Σεπτέμβριος 2011				
Συναλλαγματικός κίνδυνος	69	2.654	2.955	69
Κίνδυνος επιτοκίου	766	1.058	462	766
Κίνδυνος μεταβολής τιμών	121	238	271	121
Συνδιακύμανση	(137)	(1.234)	(576)	(137)

Πηγή: Τα στοιχεία για την περίοδο 01 – 30.09.2011 είναι από την Τράπεζα και δεν έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

(ποσά σε € χιλ.)	**Στις 31 Δεκεμβρίου**	**Μέσος όρος για την περίοδο**	**Μέγιστο περιόδου**	**Ελάχιστο περιόδου**
2010				
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	2.432	2.399	3.767	817
Κίνδυνος επιτοκίου	153	2.818	5.483	1.097
Κίνδυνος μεταβολής τιμών	276	341	300	350
Συνδιακύμανση	(389)	(1.236)	(1.457)	(641)
2009				
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	23	628	2.443	5
Κίνδυνος επιτοκίου	2.127	1.464	2.799	410
Κίνδυνος μεταβολής τιμών	563	556	628	451
Συνδιακύμανση	(254)	(253)	(331)	(111)
2008				
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	5.026	2.172	5.026	385
Κίνδυνος επιτοκίου	2.677	1.644	2.677	575
Κίνδυνος μεταβολής τιμών	4	1.565	3.240	0
Συνδιακύμανση	(2.621)	(1.698)	(2.701)	(876)

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από τη Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Κίνδυνος αγοράς για το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο

Ο Όμιλος κατέχει στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο μετοχές με σκοπό την επιδίωξη υπεραξιών και την είσπραξη μερισμάτων. Το χαρτοφυλάκιο των εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά μετοχών αποτιμάται στην εύλογη αξία του και οι μεταβολές του καταχωρούνται σε ειδικό αποθεματικό. Οι μη εισηγμένες μετοχές παρακολουθούνται στο κόστος κτήσης, καθώς η εύλογη αξία τους δεν μπορεί να καθοριστεί αξιόπιστα.

Ο Όμιλος αξιολογεί, για κάθε περίοδο όπου δημοσιεύει οικονομικές καταστάσεις, εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι υφίσταται απομείωση σε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών

περιουσιακών στοιχείων. Στην περίπτωση των μετοχικών επενδύσεων που ταξινομούνται στο χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση, ως ένδειξη απομείωσης νοείται μία σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας του χρεογράφου σε σχέση με το αρχικό κόστος κτήσης. Εφόσον υπάρχει τέτοια ένδειξη για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, η σωρευμένη ζημία, που υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης και της τρέχουσας εύλογης αξίας, μείον τυχόν ζημίες απομείωσης που είχαν αναγνωρισθεί κατά προηγούμενες περιόδους στα αποτελέσματα, μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Η εύλογη αξία των μετοχών του διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου παρατίθεται κατωτέρω:

ΜΕΤΟΧΕΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΟΥ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ			
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**
Μετοχές Εισηγμένες			
Εσωτερικού	277.546	337.555	230.065
Εξωτερικού	41.430	10.565	5.508
Μετοχές Μη Εισηγμένες			
Εσωτερικού	13.607	2.206	118.652
Εξωτερικού	7.118	102	96
Equity fund	21.386	19.053	23.594
Σύνολο	**361.087**	**369.481**	**377.915**

Πηγή: Επεξεργασία ενοποιημένων στοιχείων από την Τράπεζα που έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Το αρνητικό αποθεματικό (μετά από φόρους) του διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου των ανωτέρω μετοχών στις 31.12.2010 ανέρχεται σε €14,6 εκατ. το οποίο επιβαρύνει εξ ολοκλήρου τα βασικά ίδια κεφάλαια του Ομίλου.

Κίνδυνος Επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου αναφέρεται στις μεταβολές των μελλοντικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών στοιχείων εξαιτίας των διακυμάνσεων στα επιτόκια. Οι διακυμάνσεις των επιτοκίων επηρεάζουν σε μεγάλο βαθμό και την παρούσα αξία των αναμενόμενων ροών από μια επένδυση ή μια υποχρέωση.

Ο Όμιλος εφαρμόζει πολιτική διαχείρισης επιτοκιακού κινδύνου που βασίζεται στην Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοίγματος (Interest Rate Gap Analysis).

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η έκθεση του Ομίλου σε κίνδυνο επιτοκίου. Ο πίνακας περιλαμβάνει τα λογιστικά υπόλοιπα των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού ταξινομημένα κατά το συντομότερο μεταξύ της ημερομηνίας επαναπροσδιορισμού επιτοκίου ή της ημερομηνίας λήξης. Στις περιπτώσεις όπου για οποιεσδήποτε απαιτήσεις ή υποχρεώσεις δεν υπάρχει τακτή συμβατική ημερομηνία λήξης (ανοιχτοί αλληλόχρεοι λογαριασμοί) ή ημερομηνία επαναπροσδιορισμού επιτοκίου (καταθέσεις όψεως ή ταμιευτηρίου), τότε αυτές κατατάσσονται στη χρονική περίοδο μέχρι ένα μήνα.

(ποσά σε € χιλ.)	**Έως 1 μήνα**	**Από 1 μήνα έως 3 μήνες**	**Από 3 μήνες έως 1 έτος**	**Από 1 έτος έως 5 έτη**	**Πλέον των 5 ετών**	**Στοιχεία μη υποκείμενα σε επιτοκιακό κίνδυνο**	**Σύνολο**
31 Δεκεμβρίου 2010							
Ενεργητικό							
Ταμείο και Διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	873.905	0	0	0	0	0	**873.905**
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	137.262	553.271	220.000	0	0	132.135	**1.042.668**
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	8.318	40.423	24.269	107.250	22.879	6.403	**209.542**
Παράγωγα Χρηματοοικονιμικά Μέσα	20.953	0	0	0	0	0	**20.953**
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	11.250.133	1.722.831	1.413.402	5.406.866	1.409.583	0	**21.202.815**
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	474.890	832.852	1.396.147	1.326.092	970.573	388.592	**5.389.146**
Συμμετοχές σε συγγενείς Επιχειρήσεις	0	0	0	0	0	174.341	**174.341**
Επενδύσεις σε ακίνητα	0	0	0	0	0	229.240	**229.240**
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	0	0	479.804	**479.804**
Άϋλα περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	0	0	14.102	**14.102**
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση	0	0	0	0	0	441.920	**441.920**
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	0	75	0	0	0	1.142.142	**1.142.217**

(ποσά σε € χιλ.)	**Έως 1 μήνα**	**Από 1 μήνα έως 3 μήνες**	**Από 3 μήνες έως 1 έτος**	**Από 1 έτος έως 5 έτη**	**Πλέον των 5 ετών**	**Στοιχεία μη υποκείμενα σε επιτοκιακό κίνδυνο**	**Σύνολο**
Σύνολο ενεργητικού	**12.765.461**	**3.149.452**	**3.053.818**	**6.840.208**	**2.403.035**	**3.008.679**	**31.220.653**
Υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.723.387	7.277.616	245.979	0	0	0	**9.246.982**
Καταθέσεις πελατών	15.134.764	1.962.954	2.428.228	155.040	1.649	0	**19.682.635**
Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	0	0	53.414	0	0	0	**53.414**
Παράγωγα Χρηματοοικονιμικά Μέσα	145.276	0	0	0	0	0	**145.276**
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	0	0	0	0	0	37.531	**37.531**
Άλλες υποχρεώσεις	0	921	59.056	0	0	996.232	**1.056.209**
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	249.196	0	0	0	0	0	**249.196**
Σύνολο υποχρεώσεων	**17.252.623**	**9.241.491**	**2.786.677**	**155.040**	**1.649**	**1.033.763**	**30.471.243**
Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου (interest sensitivity gap)	**(4.487.162)**	**(6.092.039)**	**267.141**	**6.685.168**	**2.401.386**	**1.974.916**	**749.410**
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009							
Σύνολο ενεργητικού	**13.763.300**	**3.382.922**	**2.589.954**	**7.681.633**	**2.333.526**	**3.037.023**	**32.788.358**
Σύνολο υποχρεώσεων	**19.104.111**	**3.960.312**	**7.435.480**	**6.010**	**0**	**971.371**	**31.477.284**
Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου (interest sensitivity gap)	**(5.340.811)**	**(577.390)**	**(4.845.526)**	**7.675.623**	**2.333.526**	**2.065.652**	**1.311.074**
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2008							
Σύνολο ενεργητικού	14.129.019	1.941.667	2.192.033	5.128.571	2.225.760	2.856.796	28.473.846
Σύνολο υποχρεώσεων	21.129.359	2.783.958	1.777.488	861.636	1.605	989.144	27.543.190
Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου (interest sensitivity gap)	**(7.000.340)**	**(842.291)**	**414.545**	**4.266.935**	**2.224.155**	**1.867.652**	**930.656**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από τη Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Για τη διαχείριση του κινδύνου επιτοκίου ο Όμιλος παρακολουθεί την ευαισθησία των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων στις αλλαγές των επιτοκίων υποθέτοντας μια παράλληλη αύξηση ή μείωση των καμπυλών επιτοκίων κατά 100 μονάδες βάσης σε χρονικό ορίζοντα ενός έτους.

Ανάλυση ευαισθησίας των προβλεπόμενων καθαρών εσόδων από τόκους

	2009		**2010**	
(ποσά σε € χιλ.)	**100 μονάδες βάσης παράλληλη αύξηση**	**100 μονάδες βάσης παράλληλη μείωση**	**100 μονάδες βάσης παράλληλη αύξηση**	**100 μονάδες βάσης παράλληλη μείωση**
Στις 31 Δεκεμβρίου	(49.807)	30.118	(35.040)	17.171
Μέσος όρος για την περίοδο	(65.052)	57.505	(45.765)	32.784
Μέγιστο περιόδου	(92.805)	82.541	(65.290)	47.057
Ελάχιστο περιόδου	(37.374)	30.118	(26.293)	17.171

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2010 που έχουν συνταχθεί από τη Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Ανάλυση ευαισθησίας των ιδίων κεφαλαίων από τη μεταβολή των επιτοκίων

	2009		*2010*	
(ποσά σε € χιλ.)	**100 μονάδες βάσης παράλληλη αύξηση**	**100 μονάδες βάσης παράλληλη μείωση**	**100 μονάδες βάσης παράλληλη αύξηση**	**100 μονάδες βάσης παράλληλη μείωση**
Στις 31 Δεκεμβρίου	(140.104)	122.439	(105.464)	88.059
Μέσος όρος για την περίοδο	(126.288)	120.621	(90.803)	76.718
Μέγιστο περιόδου	(202.651)	195.798	(156.633)	139.673
Ελάχιστο περιόδου	(76.684)	70.651	(26.538)	15.531

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2010 που έχουν συνταχθεί από τη Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Αναφορικά με τη χρήση του 2008, ο Όμιλος εφάρμοζε πρόγραμμα backtesting για τις εκτιμήσεις του μεγέθους Αξίας σε Κίνδυνο -Value at risk- (σύγκριση της VaR με την μεταβολή της αξίας του χαρτοφυλακίου συναλλαγών λόγω μεταβολής των τιμών της αγοράς). Οι καταγραμμένες περιπτώσεις κατά τις οποίες η μεταβολή στην αξία του χαρτοφυλακίου ήταν μεγαλύτερη από το μέγεθος της VaR ανέρχεται σε 4.

Οι μεταβολές των επιτοκίων επηρεάζουν τα ίδια κεφάλαια με τους παρακάτω τρόπους:

- Από τα κέρδη εις νέον που προκύπτουν από αύξηση ή μείωση των καθαρών εσόδων από τόκους και από τη μεταβολή της εύλογης αξίας που καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσεως
- Από τα αποθεματικά στην εύλογη αξία που προκύπτουν από αυξήσεις ή μειώσεις της εύλογης αξίας των διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων που καταχωρούνται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος πηγάζει από την ανοιχτή θέση του Ομίλου σε συναλλαγές σε ξένο νόμισμα. Η Διοίκηση έχει θέσει όρια ανά νόμισμα και στο σύνολο της ανοικτής θέσης σε ξένο νόμισμα και όσον αφορά στη θέση κατά το τέλος της ημέρας και όσο αφορά την ανοικτή θέση κατά τη διάρκεια της ημέρας. Τα όρια αυτά παρακολουθούνται καθημερινά.

Στον παρακάτω πίνακα εμφανίζεται συνοπτικά ο βαθμός έκθεσης του Ομίλου στο συναλλαγματικό κίνδυνο κατά την 31.12.2010. Στον πίνακα εμφανίζονται τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις του Ομίλου στα ποσά που εμφανίζονται στον ισολογισμό κατηγοριοποιημένα ανά νόμισμα.

(ποσά σε € χιλ.)	**EUR**	**USD**	**GBP**	**ΛΟΙΠΑ**	**Σύνολο**
31 Δεκεμβρίου 2010					
Ενεργητικό					
Ταμείο και Διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	857.110	2.302	939	13.554	873.905
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.022.085	14.138	2.057	4.388	1.042.668
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	206.689	2.853	0	0	209.542
Παράγωγα Χρηματοοικονιμικά Μέσα	20.953	0	0	0	20.953
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	20.925.999	77.514	0	199.302	21.202.815
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	5.345.636	23.661	0	19.849	5.389.146
Συμμετοχές σε συγγενείς Επιχειρήσεις	174.297	0	0	44	174.341
Επενδύσεις σε ακίνητα	225.487	0	0	3.753	229.240
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	460.058	0	0	19.746	479.804
Άϋλα περιουσιακά στοιχεία	13.513	22	0	567	14.102
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση	441.920	0	0	0	441.920
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.133.111	61	1.393	7.652	1.142.217
Σύνολο ενεργητικού	**30.826.858**	**120.551**	**4.389**	**268.855**	**31.220.653**
Υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	9.231.256	0	0	15.726	9.246.982
Καταθέσεις πελατών	19.376.001	169.168	10.709	126.757	19.682.635

(ποσά σε € χιλ.)	EUR	USD	GBP	ΛΟΙΠΑ	Σύνολο
Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	53.414	0	0	0	53.414
Παράγωγα Χρηματοοικονιμικά Μέσα	145.276	0	0	0	145.276
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	37.531	0	0	0	37.531
Άλλες υποχρεώσεις	1.049.525	3.779	1.474	1.431	1.056.209
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	249.196	0	0	0	249.196
Σύνολο υποχρεώσεων	**30.142.199**	**172.947**	**12.183**	**143.914**	**30.471.243**
Καθαρή Θέση στοιχείων Ισολογισμού	**684.659**	**(52.396)**	**(7.794)**	**124.941**	**749.410**
Καθαρή Θέση στοιχείων εκτός Ισολογισμού	**2.130.273**	**10.103**	**0**	**46.437**	**2.186.813**
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009					
Σύνολο ενεργητικού	**31.889.573**	**213.368**	**263.639**	**421.778**	**32.788.358**
Σύνολο υποχρεώσεων	**30.979.578**	**186.760**	**14.725**	**296.221**	**31.477.284**
Καθαρή Θέση στοιχείων Ισολογισμού	**909.995**	**26.608**	**248.914**	**125.557**	**1.311.074**
Καθαρή Θέση στοιχείων εκτός Ισολογισμού	**2.356.959**	**0**	**1.705**	**1.870**	**2.360.534**
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2008					
Σύνολο ενεργητικού	27.863.116	362.134	6.949	241.647	28.473.846
Σύνολο υποχρεώσεων	27.155.690	233.212	16.681	137.607	27.543.190
Καθαρή Θέση στοιχείων Ισολογισμού	**707.426**	**128.922**	**(9.732)**	**104.040**	**930.656**
Καθαρή Θέση στοιχείων εκτός Ισολογισμού	**2.562.134**	**(119.013)**	**25.710**	**9.325**	**2.478.156**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από τη Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Η επέκταση των δραστηριοτήτων του Ομίλου στο εξωτερικό περιορίζεται στη Ρουμανία και τη Σερβία. Στην αγορά της Σερβίας μέσω της συμμετοχής κατά 20,83% στο μετοχικό κεφάλαιο της AIK Banca, ενώ στη Ρουμανία μέσω της ATEbank Romania S.A. Οι δραστηριότητες της ATEbank Romania αφορούν κυρίως στο Ευρώ και στο τοπικό νόμισμα (Ρουμανικό LEU -RON). Στόχος του Ομίλου αποτελεί η μείωση της έκθεσης σε συναλλαγματικό κίνδυνο και για το λόγο αυτό γίνεται αντιστάθμιση της καθαρής θέσης σε συνάλλαγμα Ρουμανικό LEU (RON).

Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από τη διαδικασία χρηματοδότησης του Ομίλου και από τη διαχείριση των θέσεών του στην αγορά. Ο Όμιλος αποδέχεται ως κίνδυνο ρευστότητας τον κίνδυνο να μην είναι ικανός να χρηματοδοτήσει την αύξηση του ενεργητικού του, καθώς και να ανταπεξέλθει έγκαιρα στις υποχρεώσεις του, καθώς αυτές λήγουν, χωρίς να επηρεάζονται αρνητικά οι καθημερινές του λειτουργίες ή η οικονομική του κατάσταση.

Ο Όμιλος έχει μια ευρεία χρηματοδοτική βάση. Η χρηματοδότηση πραγματοποιείται χρησιμοποιώντας μία ευρεία γκάμα προϊόντων που συμπεριλαμβάνει καταθέσεις, ομόλογα και μετοχικό κεφάλαιο. Αυτό βελτιώνει τη δυνατότητα χρηματοδότησης, μειώνει την εξάρτησή του από μια πηγή χρηματοδότησης και γενικά μειώνει το κόστος χρηματοδότησης. Ο Όμιλος προσπαθεί να διατηρήσει μια ισορροπία μεταξύ συνέχισης της χρηματοδότησης και ευελιξίας μέσω της χρησιμοποίησης προϊόντων διαφορετικής ληκτότητας. Ο Όμιλος διαρκώς εκτιμά τον κίνδυνο ρευστότητας, αναγνωρίζοντας και παρακολουθώντας αλλαγές που απαιτούνται στη χρηματοδότηση, ώστε να επιτύχει τους επιχειρηματικούς στόχους του στο πλαίσιο της ευρύτερης στρατηγικής του.

Για τη μέτρηση του κινδύνου ρευστότητας ο Όμιλος χρησιμοποιεί το δείκτη Ρευστών Διαθεσίμων, ενώ παράλληλα παρακολουθούνται σε τακτική βάση και άλλοι δείκτες με σκοπό τον έγκαιρο εντοπισμό πιθανών προβλημάτων ρευστότητας. Ο δείκτης Ρευστών Διαθεσίμων είναι ο λόγος των άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων προς το σύνολο των καταθέσεων και των λοιπών υποχρεώσεων μέχρι ένα έτος. Στα ρευστά διαθέσιμα περιλαμβάνεται το ταμείο, τα ταμειακά ισοδύναμα και οι επενδύσεις σε χρεόγραφα τα οποία είναι αποδεκτά για αναχρηματοδότηση από την Ε.Κ.Τ. καθώς και απαιτήσεις έναντι τραπεζών που λήγουν εντός του επόμενου μήνα.

Ο παραπάνω δείκτης κατά την ημερομηνία αναφοράς και κατά τη χρήση αναφοράς έχει ως ακολούθως:

	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010	30.09.2011
Στο τέλος της περιόδου	17,17%	19,13%	35,14%	13,78%
Μέσος όρος για την περίοδο	18,63%	19,95%	20,44%	21,90%
Μέγιστο περιόδου	20,37%	24,67%	35,14%	29,79%
Ελάχιστο περιόδου	15,00%	14,54%	15,20%	13,78%

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από τη Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers. Τα στοιχεία για την περίοδο 01.– 30.09.2011 είναι από την Τράπεζα και δεν έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Ο Όμιλος παρακολουθεί συστηματικά τον κίνδυνο ρευστότητας και διαθέτει σχέδιο εναλλακτικών δράσεων για την κάλυψή της ρευστότητας εφόσον χρειαστεί. Στο πλαίσιο αυτό η Τράπεζα φροντίζει πέρα από την πλήρη κάλυψη των τρεχουσών αναγκών, να υπάρχει απόθεμα τίτλων υψηλής ποιότητας για άντληση ρευστότητας είτε από την Ε.Κ.Τ. είτε από τις αγορές.

Στο πλαίσιο του Ν. 3723/2008 για την «Ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοοικονομικής κρίσης» προβλέπονται τα εξής:

α. σύμφωνα με το άρθρο 1, η δυνατότητα για τις ανώνυμες τραπεζικές εταιρείες που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας από την Τράπεζα της Ελλάδος να αυξήσουν το μετοχικό τους κεφάλαιο με την έκδοση προνομιούχων μετοχών,

β. σύμφωνα με το άρθρο 2, η παροχή εγγύησης του Ελληνικού Δημοσίου για δάνεια που θα συναφθούν με ή χωρίς έκδοση τίτλων και θα έχουν διάρκεια από τρεις μήνες έως τρία έτη. Η ανωτέρω εγγύηση παρέχεται έναντι προμήθειας ή και επαρκών εξασφαλίσεων, και

γ. σύμφωνα με το άρθρο 3, την έκδοση ειδικών τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου, μέχρι 31.12.2009 και διάρκειας έως τρία έτη, με σκοπό το δανεισμό τους (lending facility) στα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας από την Τράπεζα της Ελλάδος για άντληση ρευστότητας, έναντι προμήθειας και επαρκών εξασφαλίσεων.

Η Τράπεζα με την υπαγωγή της στις διατάξεις των άρθρων 1, 2 και 3 του Ν. 3723/2008:

α. Το 2009 προχώρησε σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά €675 εκατ. με έκδοση προνομιούχων μετοχών. Το εν λόγω ποσό των €675 εκατ, που αφορούσε σε προνομιούχες μετοχές, αποπληρώθηκε κατά τον Ιούλιο του 2011.

β. Μέσω του προγράμματος EMTN, έχει προχωρήσει στην έκδοση ειδικών τίτλων με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου συνολικού ύψους €4,7 δισ. κατά την 30.09.2011. Σημειώνεται ότι εντός του πρώτου τριμήνου του 2011, έληξε έκδοση τίτλων ποσού €1,5 δισ. η οποία ανανεώθηκε τον Ιούλιο 2011 (για μεγαλύτερη ανάλυση βλέπε ενότητα 1.10.1 «Σημαντικά Γεγονότα» του Εγγράφου Αναφοράς).

γ. Υπέγραψε συμβάσεις δανεισμού ειδικών τίτλων Ελληνικού Δημοσίου αξίας €1,4 δισ. για την ενεχυρίασή τους στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα για την άντληση ρευστότητας.

Ο δανεισμός του Ομίλου από το Ευρωσύστημα κατά την 30.09.2011 ανέρχεται σε €.6,6 δισ. έναντι €8,3 δισ. την 31.12.2010 και €4,5 δισ. την 31.12.2009. Την 30.09.2011 το ύψος της καθαρής χρηματοδότησης της Τράπεζας από το Ευρωσύστημα ανερχόταν σε €6,6 δισ. έναντι €8,3 δισ. κατά την 31.12.2010. Από το συνολικό ύψος των εξασφαλίσεων προς το Ευρωσύστημα ποσό €12,7 δισ. (31.12.2010: €10,5 δισ.) αφορά σε στοιχεία ενεργητικού, όπως ομόλογα και δάνεια. Από τον Οκτώβριο του 2011, η Τράπεζα αντλεί δε χρηματοδότηση αποκλειστικά μέσω τους μηχανισμού Emergency Liquidity Assistance (ELA) της Τράπεζας της Ελλάδος. Το κόστος δανεισμού της Τράπεζας μέσω του ELA. είναι υψηλότερο κατά περίπου 200 μονάδες βάσης έναντι αυτού της ΕΚΤ. Οι ως άνω εξασφαλίσεις που είχαν δοθεί την ΕΚΤ πλέον έχουν επιστραφεί και έχουν εκχωρηθεί στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Λαμβάνοντας υπόψη το ιδιαίτερα ασταθές υφιστάμενο οικονομικό περιβάλλον, τους νέους αυστηρότερους κανόνες κεφαλαιακής επάρκειας, καθώς και την αναθεώρηση των όρων του προγράμματος PSI, οι οποίοι δεν έχουν ακόμη οριστικοποιηθεί, η Διοίκηση δηλώνει ότι το κεφάλαιο κίνησης του Ομίλου, για τους επόμενους 12 μήνες, δεν επαρκεί.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι η κάλυψη των αναγκών του Ομίλου σε κεφάλαιο κίνησης, ύψους μέχρι €8 δισ., που αφορά την εκτιμώμενη χρηματοδότησή του μέσω του Ευρωσυστήματος, θα πραγματοποιηθεί τους επόμενους 12 μήνες, εφόσον υλοποιηθούν επιτυχώς οι ακόλουθες ενέργειες:

1) Άμεση αποκατάσταση του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου στο ελάχιστο προβλεπόμενο όριο του 8,00% την 30.06.2011 μέσω της παρούσας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου ύψους €290 εκατ.

2) Νέα κεφαλαιακή ενίσχυση της Τράπεζας το 2012 προκειμένου να καλύψει τις απομειώσεις λόγω της συμμετοχής του Ομίλου στο Νέο PSI, την ενδεχόμενη διενέργεια πρόσθετων προβλέψεων λόγω της διαγνωστικής έρευνας της Blackrock Solutions / Τράπεζας της Ελλάδος, την κατά 100% συμμετοχή της Τράπεζας σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου των θυγατρικών ATE Leasing και ATE Ασφαλιστική, καθώς και της αύξησης του απαιτούμενου δείκτη βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier 1) σε τουλάχιστον 10%.

3) Συνέχιση της προσπάθειας απεξάρτησης της χρηματοδότησης από το Ευρωσύστημα ,μέσω της μείωσης του δανειακού χαρτοφυλακίου, και την ενίσχυση των ιδίων πόρων, λόγω της νέας κεφαλαιακής ενίσχυσης της Τράπεζας.

4) Αναθεώρηση του υφιστάμενου Προγράμματος Αναδιάρθρωσης.

Η Διοίκηση της Τράπεζας εκτιμά ότι με τις προαναφερθείσες ενέργειες δύναται να καλυφθούν οι ανάγκες του Ομίλου σε κεφάλαια κίνησης. Ωστόσο, λόγω εξωγενών και ενδογενών συνθηκών, η εκτίμηση του μέλλοντος εμπεριέχει σημαντικό ποσοστό αβεβαιότητας και δεν μπορεί να παρασχεθεί στο επενδυτικό κοινό και τους μετόχους καμία διασφάλιση ότι οι εκτιμήσεις της Διοίκησης για τις μελλοντικές ανάγκες του Ομίλου σε κεφάλαια κίνησης θα επαληθευτούν ή / και ότι οι μελλοντικές ενέργειες θα είναι επιτυχείς.

Σχετική ανάλυση για το κεφάλαιο κίνησης παρατίθεται στις Ενότητα 1.3.1 «Δήλωση για την επάρκεια κεφαλαίου κίνησης» του χωριστού εγγράφου «Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου».

Ο παρακάτω πίνακας παρέχει μια ανάλυση των μη προεξοφλημένων ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και εγγυητικών επιστολών σύμφωνα με τη συμβατική τους λήξη. Στις περιπτώσεις όπου για οποιεσδήποτε απαιτήσεις ή υποχρεώσεις δεν υπάρχει τακτή συμβατική ημερομηνία λήξης (ανοιχτοί αλληλόχρεοι λογαριασμοί) ή ημερομηνία επαναπροσδιορισμού επιτοκίου (καταθέσεις όψεως ή ταμιευτηρίου), τότε αυτές κατατάσσονται στη χρονική περίοδο μέχρι ένα μήνα. Οι αναμενόμενες ταμειακές ροές τους ενδέχεται να διαφέρουν σημαντικά από την παρακάτω ανάλυση. Οι μικτές ονομαστικές εισροές / (εκροές) αναφέρονται στις συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων ή δεσμεύσεων. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό καταχωρείται στον Ισολογισμό, όταν υπάρχει νόμιμο δικαίωμα συμψηφισμού των καταχωρημένων ποσών και υπάρχει η πρόθεση να διακανονιστεί το καθαρό ποσό.

Πίνακας τακτής λήξης υποχρεώσεων

	31.12.2010						
(ποσά σε € χιλ.)	**Λογιστική αξία**	**Μικτές ονομαστικές (εισροές)/εκροές**	**Έως 1 μήνα**	**Από 1 έως 3 μήνες**	**Από 3 μήνες έως 6 μήνες**	**Από 6 μήνες έως 1 έτος**	**Πλέον του 1 έτους**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	53.414	53.414	0	0	0	0	53.414
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	9.246.982	9.278.864	1.684.632	7.365.211	229.021	0	0
Καταθέσεις πελατών	19.682.635	19.797.453	15.182.000	2.031.826	1.407.259	1.021.361	155.007
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	249.196	278.659	2.209	0	2.203	5.152	269.095
	29.232.227	**29.408.390**	**16.868.841**	**9.397.037**	**1.638.483**	**1.026.513**	**477.516**
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα							
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς – εκροές	145.276	(438.655)	(258.463)	(1.620)	(64.286)	(14.286)	(100.000)
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς – εισροές	(20.953)	438.149	252.925	2.917	64.753	15.013	102.541
Παράγωγα για αντιστάθμιση - εκροές	0	(2.149.333)	(74.174)	(67.157)	(47.221)	(151.541)	(1.809.240)
Παράγωγα για αντιστάθμιση - εισροές	0	2.055.353	71.327	57.670	33.591	134.664	1.758.101
	124.323	**(94.486)**	**(8.385)**	**(8.190)**	**(13.163)**	**(16.150)**	**(48.598)**
Εγγυητικές επιστολές	0	284.126	82.913	169.542	0	22.354	9.317
	29.356.550	**29.598.030**	**16.943.369**	**9.558.389**	**1.625.320**	**1.032.717**	**438.235**

31.12.2009							
(ποσά σε € χιλ.)	Λογιστική αξία	Μικτές ονομαστικές (εισροές)/εκροές	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 μήνες έως 6 μήνες	Από 6 μήνες έως 1 έτος	Πλέον του 1 έτους
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	931.587	931.587	0	0	0	0	931.587
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	6.478.819	6.578.967	1.444.576	1.434.838	574.116	3.116.595	8.842
Καταθέσεις πελατών	22.595.987	22.696.623	16.961.519	2.705.758	1.715.741	1.307.195	6.410
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	248.794	295.575	2.037	0	2.009	4.846	286.683
	30.255.187	**30.502.752**	**18.408.132**	**4.140.596**	**2.291.866**	**4.428.636**	**1.233.522**
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα							
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς – εκροές	84.242	(202.201)	0	(2.201)	0	0	(200.000)
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς – εισροές	(25.838)	150.302	22	2.208	14.832	15.220	118.020
Παράγωγα για αντιστάθμιση - εκροές	0	(2.414.091)	(25.746)	(71.588)	(47.708)	(133.106)	(2.135.943)
Παράγωγα για αντιστάθμιση - εισροές	0	2.374.238	23.728	96.998	35.780	110.222	2.107.510
	58.404	**(91.752)**	**(1.996)**	**25.417**	**2.904**	**(7.664)**	**(110.413)**
Εγγυητικές επιστολές	0	376.582	90.146	250.381	0	28.538	7.517
	30.313.591	**30.787.582**	**18.496.282**	**4.416.394**	**2.294.770**	**4.449.510**	**1.130.626**

31.12.2008							
(ποσά σε € χιλ.)	Λογιστική αξία	Μικτές ονομαστικές (εισροές)/εκροές	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 μήνες έως 6 μήνες	Από 6 μήνες έως 1 έτος	Πλέον του 1 έτους
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	4.971.653	4.987.131	4.720.328	25.110	226.814	14.879	0
Καταθέσεις πελατών	20.965.347	21.206.961	16.400.613	2.416.047	1.472.969	915.574	1.758
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	446.156	522.298	4.606	2.537	5.324	206.641	303.190
	26.383.156	**26.716.390**	**21.125.547**	**2.443.694**	**1.705.107**	**1.137.094**	**304.948**
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα							
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς – εκροές	62.405	421.756	114.864	74.978	18.267	22.609	191.038
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς – εισροές	(25.786)	(459.367)	(112.351)	(72.043)	(18.366)	(25.499)	(231.108)
Παράγωγα για αντιστάθμιση - εκροές	0	1.624.343	2.221	72.462	30.804	108.297	1.410.559
Παράγωγα για αντιστάθμιση - εισροές	0	(1.631.045)	(1.928)	(70.631)	(31.318)	(107.497)	(1.419.671)
	36.619	**(44.313)**	**2.806**	**4.766**	**(613)**	**(2.090)**	**(49.182)**
	26.419.775	**26.672.077**	**21.128.353**	**2.448.460**	**1.704.494**	**1.135.004**	**255.766**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από τη Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Ασφαλιστικός Κίνδυνος

Ο κίνδυνος για κάθε ασφαλιστήριο συμβόλαιο είναι η πιθανότητα να συμβεί ο ασφαλιζόμενος κίνδυνος και η αβεβαιότητα για το ποσό που θα προκύψει προς αποζημίωση. Από τη φύση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, ο ασφαλιζόμενος κίνδυνος είναι τυχαίος και συνεπώς μη προβλέψιμος.

Σε ένα χαρτοφυλάκιο συμβολαίων στο οποίο εφαρμόζεται η θεωρία των πιθανοτήτων για την τιμολόγηση και για την εκτίμηση των ασφαλιστικών προβλέψεων, ο βασικός κίνδυνος που αντιμετωπίζει ο Όμιλος είναι η υπέρβαση των πραγματοποιηθεισών αποζημιώσεων σε σχέση με τις ασφαλιστικές προβλέψεις. Αυτό μπορεί να συμβεί όταν η συχνότητα και το ύψος των ζημιών είναι μεγαλύτερη από αυτήν που είχε αρχικά εκτιμηθεί.

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει μια τέτοια πολιτική ανάληψης ασφαλιζόμενων κινδύνων έτσι ώστε να μειώσει στο ελάχιστο τον κίνδυνο της αντεπιλογής. Δηλαδή, οι απαιτήσεις που θα προκύψουν από τον ασφαλισμένο πληθυσμό να μην απέχουν και ει δυνατόν να είναι μικρότερες από τις αναμενόμενες απαιτήσεις που προκύπτουν από το γενικό πληθυσμό. Το σύνολο

του χαρτοφυλακίου των αναλαμβανόμενων κινδύνων αποτελείται από πληθώρα διαφορετικών ασφαλιζόμενων κινδύνων και κάθε κατηγορία κινδύνου από μεγάλο αριθμό παρόμοιων ασφαλιστικών συμβάσεων. Το αποτέλεσμα μιας τέτοιας σύνθεσης είναι η διασπορά του κινδύνου και η μείωση της πιθανής μεταβλητότητας του αναμενόμενου αποτελέσματος. Επίσης, ο ασφαλιζόμενος κίνδυνος μερίζεται μέσω της αντασφάλισης.

Λειτουργικός Κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που σχετίζεται με την πιθανότητα να προκληθεί άμεση ή έμμεση ζημία από ένα εύρος παραγόντων που σχετίζονται με τις εσωτερικές διαδικασίες του Ομίλου, το προσωπικό, τα τεχνολογικά συστήματα και τις υποδομές αλλά και εξωτερικών παραγόντων άλλων εκτός των κινδύνων αγοράς, ρευστότητας και πιστωτικού, όπως αυτοί που προέρχονται από απαιτήσεις νομικής ή κανονιστικής φύσεως και γενικώς αποδεκτά πρότυπα εταιρικής συμπεριφοράς.

Ο αντικειμενικός σκοπός του Ομίλου είναι η διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου έτσι ώστε να εξισορροπήσει την αποφυγή των οικονομικών ζημιών και τη ζημία στη φήμη της με το συνολικό κόστος αποτελεσματικότητας και να αποφύγει εκείνες τις διαδικασίες ελέγχου που περιορίζουν την πρωτοβουλία και τη δημιουργικότητα.

Τα κριτήρια που έχουν θεσπιστεί από τον Όμιλο για τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου περιλαμβάνουν:

- κατάλληλο διαχωρισμό καθηκόντων και ανεξάρτητες εξουσιοδοτήσεις συναλλαγών,
- συμφωνία και παρακολούθηση των συναλλαγών,
- συμμόρφωση με τις εποπτικές και νομικές απαιτήσεις,
- τεκμηρίωση των διαδικασιών και του ελέγχου,
- περιοδική αξιολόγηση του λειτουργικού κινδύνου και της επάρκειας των ελέγχων και διαδικασιών για την αντιμετώπισή του,
- αναφορά των ζημιών από το λειτουργικό κίνδυνο και προτεινόμενων διορθωτικών ενεργειών,
- ανάπτυξη σχεδίων αντιμετώπισης έκτακτων περιπτώσεων,
- εκπαίδευση και επαγγελματική ανάπτυξη,
- ηθικά και εργασιακά πρότυπα, και
- περιορισμός του κινδύνου περιλαμβανομένων και ασφαλιστικών μέτρων στις περιπτώσεις που αυτά είναι αποτελεσματικά.

Ο εσωτερικός έλεγχος του Ομίλου επισκοπεί σε περιοδική βάση τα κριτήρια για τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου. Τα αποτελέσματα της επισκόπησης εξετάζονται με τη διοίκηση των άμεσα εμπλεκομένων τμημάτων του Ομίλου και ταυτόχρονα υποβάλλονται στην Επιτροπή Ελέγχου και στη Διοίκηση της Τράπεζας.

1.12.4 Κεφαλαιακή επάρκεια

Η διαχείριση των κινδύνων του Ομίλου αφορά κυρίως:

- τη συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις οι οποίες έχουν τεθεί από τις εποπτικές αρχές των τραπεζικών αγορών στις οποίες η Τράπεζα δραστηριοποιείται,
- τη διασφάλιση της δυνατότητας της Τράπεζας να συνεχίσει την επιχειρηματική της δραστηριότητα ώστε να συνεχίσει να παρέχει αποδόσεις και οφέλη προς τους μετόχους, και
- τη διατήρηση μιας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης για την υποστήριξη των δραστηριοτήτων της.

Η κεφαλαιακή επάρκεια και η χρήση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων ελέγχονται καθημερινά από τη Διοίκηση της Τράπεζας, χρησιμοποιώντας τεχνικές βασισμένες στις οδηγίες που έχουν αναπτυχθεί από την Επιτροπή Βασιλείας και την Ευρωπαϊκή Ένωση και έχουν υιοθετηθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος για εποπτικούς σκοπούς. Η απαιτούμενη πληροφόρηση κατατίθεται στις αρμόδιες εποπτικές αρχές σε τριμηνιαία βάση.

Η κεφαλαιακή επάρκεια σε επίπεδο Τράπεζας και Ομίλου υπολογίζεται με βάση τις σχετικές οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος (ΠΔΤΕ 2563/2005 και 2587/2007), που αποτελούν εφαρμογή της οδηγίας της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την κεφαλαιακή επάρκεια των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων και επενδυτικών εταιρειών. Σύμφωνα με την ανωτέρω οδηγία, οι θυγατρικές εταιρείες, που είναι πιστωτικά ή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, ενοποιούνται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, ενώ οι εταιρείες του ασφαλιστικού και εμποροβιομηχανικού τομέα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Τα εποπτικά κεφάλαια αποτελούνται από τα βασικά και τα συμπληρωματικά, ενώ και τα δύο είδη χωρίζονται σε κύρια και πρόσθετα κεφάλαια.

Τα κύρια βασικά κεφάλαια (Upper Tier I) περιλαμβάνουν το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο, την διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, τα δικαιώματα μειοψηφίας, τα αποθεματικά και τα αποτελέσματα. Στα πρόσθετα βασικά κεφάλαια (Lower Tier I) για τις χρήσεις που έληξαν το 2009 και 2010 περιλαμβάνονται οι προνομιούχες μετοχές που εκδόθηκαν στα πλαίσια του Ν. 3723/2008 τον Απρίλιο του 2009 συνολικού ύψους €675 εκατ., οι οποίες αποπληρώθηκαν τον Ιούλιο 2011.

Στα συμπληρωματικά κεφάλαια περιλαμβάνεται το δάνειο μειωμένης εξασφάλισης ορισμένης διάρκειας (λήξης 2008), ύψους €250 εκατ., το οποίο κατατάσσεται στα πρόσθετα στοιχεία των συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων (Lower Tier II).

Από τα βασικά και συμπληρωματικά κεφάλαια αφαιρούνται κατά το ήμισυ οι συμμετοχές του Ομίλου στα κεφάλαια άλλων πιστωτικών ιδρυμάτων καθώς και η υπέρβαση μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων, σύμφωνα με την ΠΔΤΕ 2635/2010, ενώ από το σύνολο των ιδίων εποπτικών κεφαλαίων αφαιρείται η συμμετοχή στην Αγροτική Ασφαλιστική, σύμφωνα με όσα ορίζει η ΠΔΤΕ 2587/2007. Η Τράπεζα υποβάλει σε εταιρικό και ενοποιημένο επίπεδο κάθε τρίμηνο αναλυτική αναφορά των στοιχείων των ιδίων κεφαλαίων στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Το σταθμισμένο ενεργητικό υπολογίζεται μέσω μιας ιεράρχησης πέντε (5) βαρών κινδύνου ταξινομημένα σύμφωνα με τη φύση τους -τα οποία αντανακλούν μια εκτίμηση πιστωτικού κινδύνου, αγοράς και λοιπών κινδύνων συνδεδεμένα- με κάθε περιουσιακό στοιχείο και αντισυμβαλλόμενο, λαμβάνοντας υπόψη τυχόν ενέχυρα ή εγγυήσεις. Παρόμοια προσέγγιση ακολουθείται για την έκθεση σε εκτός ισολογισμού στοιχεία, με κάποιες προσαρμογές, προκειμένου να αποτυπωθεί η φύση τυχόν ενδεχόμενων ζημιών.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας υπολογίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις της Βασιλείας ΙΙ. Το υφιστάμενο εποπτικό πλαίσιο κεφαλαιακής επάρκειας εφαρμόζεται από την 1η Ιανουαρίου 2008 έχοντας εισάγει κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του λειτουργικού κινδύνου και επιφέρει τροποποιήσεις για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του πιστωτικού κινδύνου.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται τα συνολικά εποπτικά κεφάλαια, το σύνολο του σταθμισμένου έναντι κινδύνου ενεργητικού και η κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας και του Ομίλου κατά την 31.12 των χρήσεων 2009 και 2010:

		31.12.2009		31.12.2010	
(ποσά σε € χιλ.)		**Τράπεζα**	**Όμιλος**	**Τράπεζα**	**Όμιλος**
Κύρια Βασικά Κεφάλαια (Upper Tier I)	(α)	757.741	690.567	329.300	229.208
Πρόσθετα Βασικά Κεφάλαια (Lower Tier I)		675.000	675.000	675.000	675.000
Αφαιρετικά Στοιχεία		(124.904)	(112.712)	(132.271)	(111.646)
Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Tier I Capital)	(β)	1.307.837	1.252.855	**872.029**	**792.562**
Κύρια Συμπληρωματικά Κεφάλαια (Upper Tier II)		0	0	0	0
Πρόσθετα Συμπληρωματικά Κεφάλαια (Lower Tier II)		248.794	248.794	249.196	249.196
Αφαιρετικά Στοιχεία		(124.904)	(112.712)	(132.271)	(111.646)
Συμπληρωματικά Κεφάλαια (Tier II Capital)		**123.890**	**136.082**	**116.925**	**137.550**
Αφαιρετικά του συνόλου των Ιδίων Κεφαλαίων		**(58.857)**	**(15.272)**	**(65.532)**	**(1.755)**
Σύνολο Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων	(γ)	**1.372.870**	**1.373.665**	**923.422**	**928.356**
Σύνολο Σταθμισμένου Ενεργητικού (βάσει κινδύνου)	(δ)	**14.420.617**	**15.097.626**	**12.285.538**	**12.636.280**
Δείκτες:					
Κύριος Βασικός Δείκτης (Core Tier I)	(α)/(δ)	**5,3%**	**4,6%**	**2,7%**	**1,8%**
Βασικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier I)	(β)/(δ)	**9,1%**	**8,3%**	**7,1%**	**6,3%**
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	(γ)/(δ)	**9,5%**	**9,1%**	**7,5%**	**7,3%**

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα που έχουν ελεγχθεί για τις χρήσεις 2009 και 2010 από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Περαιτέρω, στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται τα συνολικά εποπτικά κεφάλαια, το σύνολο του σταθμισμένου έναντι κινδύνου ενεργητικού και η κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας και του Ομίλου κατά την 30.06.2011 και την 30.09.2011:

		30.06.2011		30.09.2011	
(ποσά σε € χιλ.)		**Τράπεζα**	**Όμιλος**	**Τράπεζα**	**Όμιλος**
Κύρια Βασικά Κεφάλαια (Upper Tier I)	(α)	766.188	612.524	614.380	422.796
Πρόσθετα Βασικά Κεφάλαια (Lower Tier I)		0	0	0	0
Αφαιρετικά Στοιχεία	(α)	(86.922)	(62.743)	(88.611)	(65.117)
Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Tier I Capital)	(β)	**679.266**	**549.781**	**525.769**	**357.679**
Κύρια Συμπληρωματικά Κεφάλαια (Upper Tier II)		0	0	0	0
Πρόσθετα Συμπληρωματικά Κεφάλαια (Lower Tier II)		249.397	249.397	249.497	249.497
Αφαιρετικά Στοιχεία		(86.922)	(62.743)	(88.611)	(65.117)
Συμπληρωματικά Κεφάλαια (Tier II Capital)		**162.475**	**186.654**	**160.886**	**184.380**
Αφαιρετικά του συνόλου των Ιδίων Κεφαλαίων		**(65.532)**	**0**	**(65.532)**	**0**
Σύνολο Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων	(γ)	**776.209**	**736.435**	**621.123**	**542.059**
Σύνολο Σταθμισμένου Ενεργητικού (βάσει κινδύνου)	(δ)	**12.500.642**	**12.819.320**	**12.456.631**	**12.695.200**
Δείκτες:					
Κύριος Βασικός Δείκτης (Core Tier I)*	(β)/(δ)	**5,4%**	**4,3%**	**4,2%**	**2,8%**
Βασικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier I)	(β)/(δ)	**5,4%**	**4,3%**	**4,2%**	**2,8%**
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	(γ)/(δ)	**6,2%**	**5,7%**	**5,0%**	**4,3%**

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα που δεν έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

(*) Ο δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων συμπίπτει με τον δείκτη Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων, λόγω ύπαρξης αφαιρετικών στοιχείων από τα βασικά κεφάλαια σύμφωνα με την ΠΔ/ΤΕ 2630-2010 και ελλείψει Πρόσθετων Στοιχείων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων, ικανών να απορροφήσουν το ύψος των αφαιρετικών.

Σημείωση:

Οι παραπάνω δείκτες έχουν υπολογιστεί βάσει των διατάξεων της ΠΔΤΕ 2630/29.10.2010 «Ορισμός των Ιδίων Κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν την έδρα τους στην Ελλάδα», των διατάξεων του Ν. 3601/2007 «Ανάληψη και άσκηση δραστηριοτήτων από τα

πιστωτικά ιδρύματα, επάρκεια ιδίων κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων και των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και λοιπές διατάξεις». Το ποσό των €675 εκατ, που αφορούσε σε προνομιούχες μετοχές του Ν. 3723/2008, αποπληρώθηκε κατά τον Ιούλιο του 2011, σύμφωνα με τον προγραμματισμό της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου του Ιουνίου 2011, ύψους €1.259 εκατ.

Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας για τον Όμιλο διαμορφώθηκε για το 2010 σε 7,3% και ο βασικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (Tier I) σε 6,3%, ενώ για το εννεάμηνο του 2011 ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας διαμορφώθηκε σε 4,3% και ο βασικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (Tier I) σε 2,8%.

Η επιτυχής άντληση των κεφαλαίων της παρούσας αύξησης εκτιμάται από τη Διοίκηση της Τράπεζας ότι θα έχει ως αποτέλεσμα ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου, με στοιχεία της 30.09.2011, να βελτιωθεί παραμένοντας όμως κάτω του ορίου του 8,0 % που έχει θεσπιστεί από την Τράπεζα της Ελλάδος και συνεπώς, θα απαιτηθεί νέα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας για την αποκατάσταση του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας.

Λόγω του Νέου PSI, βασικός όρος του οποίου αποτελεί η ανταλλαγή ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου με τίτλους ονομαστικής αξίας μειωμένης κατά 50% (οι τελικοί όροι του Νέου PSI τελούν υπό διαπραγμάτευση), η αναμενόμενη απομείωση της αξίας των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που θα κατέχει ο Όμιλος θα είναι σημαντικά μεγαλύτερη του αρχικού PSI, Η εν λόγω απομείωση, η οποία αναμένεται να απεικονισθεί στα αποτελέσματα τέλους χρήσης 2011, θα έχει σημαντική αρνητική επίπτωση στα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και ιδίως στα εποπτικά ίδια κεφάλαια της Τράπεζας και του Ομίλου τα οποία, ανάλογα με το ύψος της απομειωμένης αξίας των νέων ομολόγων που θα προκύψουν από τη διαδικασία της ανταλλαγής και μέχρι να λάβει χώρα νέα κεφαλαιακή ενίσχυση της Τράπεζας, ενδέχεται να καταστούν αρνητικά. Συνεπώς, με την οριστικοποίηση των όρων του Νέου PSI, αναμένεται την 31.12.2011 τα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας να διαμορφωθούν σε αρνητικά επίπεδα.

Το Νέο PSI, σε συνδυασμό με τον έλεγχο χαρτοφυλακίων δανείων από την Τράπεζα της Ελλάδος με τη συνδρομή της Black Rock Solutions, δημιουργούν για το σύνολο του τραπεζικού συστήματος, συνακόλουθα και για την ΑΤΕ, νέες συνθήκες και ανάγκες επιπλέον ενίσχυσης της κεφαλαιακής της επάρκειας. Η Διοίκηση της ΑΤΕ παρακολουθεί τις εξελίξεις και, σε συνεννόηση με το βασικό μέτοχο, θα λάβει όλα τα αναγκαία μέτρα για την ενίσχυση της Τράπεζας, όταν οριστικοποιηθούν τα παραπάνω.

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται η ανάλυση του λογαριασμού «Ίδια Κεφάλαια» του Ομίλου την 30.09.2011:

(ποσά σε εκατ. €)	**30.09.2011**	**30.09.2011 (μετά την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου)***
Μετοχικό Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών*	760,6	1.050,6
Μετοχικό Κεφάλαιο Προνομιούχων Μετοχών	0,0	0,0
Σύνολο Μετοχικού Κεφαλαίου	**760,6**	**1.050,6**
Διαφορά υπέρ το άρτιο	636,7	635,4
Ειδικό αποθεματικό του άρθρου 4 παρ. $4^{α}$ του ΚΝ 2190/1920*	597,6	597,6
Μείον: Ίδιες Μετοχές	-10,1	-10,1
Λοιπά Αποθεματικά	-216,8	-216,8
Σωρευμένες Ζημιές	-1.548,2	-1.548,2
Καθαρή Θέση Μετόχων	**219,8**	**508,5**
Δικαιώματα Μειοψηφίας	44,4	44,4
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	**264,2**	**552,9**

* Σε περίπτωση πλήρους κάλυψης και αφού αφαιρεθούν τα έξοδα έκδοσης.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

1.12.5 Πιστοληπτική διαβάθμιση

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η τρέχουσα πιστοληπτική διαβάθμιση της Τράπεζας όπως έχει αξιολογηθεί από τους διεθνείς οίκους των Moody's Investors Service Cyprus Limited («Moody´s») με έδρα την Κύπρο, και Fitch Ratings Espafia SAU Ltd («Fitch»), με έδρα την Ισπανία:

Διεθνής οίκος πιστοληπτικής αξιολόγησης	Μακροπρόθεσμη Πιστοληπτική Διαβάθμιση	Βραχυπρόθεσμη Πιστοληπτική Διαβάθμιση	Προοπτική	Χρηματοοικ/κή Θέση — Τράπεζα	Χρηματοοικ/κή Θέση – Ομολογιακοί τίτλοι	Χρηματοοικ/κή Θέση – Προνομιούχες μετοχές
Moody's [(1)]	Caa2	Not Prime	Αρνητική	E	Ca	NA
Fitch [(1)]	B-	Not Prime	Αρνητική	D/E	B	NA

(1) Οι ημερομηνίες πιστοποίησης είναι οι εξής: Moody's 23.09. 2011 και Fitch 14.07.2011.

Πηγή: Εκθέσεις των ανωτέρω Διεθνών Οίκων Πιστοληπτικής Αξιολογήσεως με την αντίστοιχη ημερομηνία πιστοποιήσεως.

Οι πληροφορίες από τρίτα μέρη έχουν αναπαραχθεί πιστά και, εξ όσων γνωρίζει η Τράπεζα και είναι σε θέση να βεβαιώσει, με βάση τις πληροφορίες που έχουν δημοσιευθεί από αυτό το τρίτο μέρος, δεν υπάρχουν παραλήψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

Οι ανωτέρω οίκοι αξιολογήσεως έχουν πιστοποιηθεί από την (European Securities and Markets Authority – ESMA) την 31.10.2011.

1.13 Προβλέψεις ή εκτιμήσεις κερδών

Η Διοίκηση της Τράπεζας δηλώνει ότι δεν υφίσταται οποιαδήποτε ανακοίνωση πρόβλεψης ή εκτίμησης της κερδοφορίας της για την τρέχουσα ή για επόμενες χρήσεις. Η Τράπεζα ενημερώνει το επενδυτικό κοινό σχετικά με τα οικονομικά της μεγέθη μέσω τακτικών ανά τρίμηνο και έκτακτων, κατά περίπτωση, επίσημων Δελτίων Τύπου, παρέχοντας ισότιμη και έγκυρη πληροφόρηση στην επενδυτική κοινότητα, σεβόμενη τις υποχρεώσεις της που απορρέουν από το εποπτικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς στην Ελλάδα.

1.14 Διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα και ανώτερα διοικητικά στελέχη

Η Διοίκηση της Τράπεζας δηλώνει ότι τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα και ανώτερα διοικητικά της στελέχη είναι τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (το «Δ.Σ.») και τα μέλη που συμμετέχουν στις εξής επιτροπές: Επιτροπή Ελέγχου, Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου και Επιτροπή Αμοιβών.

1.14.1 Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, σύμφωνα με το Καταστατικό της Τράπεζας, αποτελείται από εννέα (9) μέχρι δεκαπέντε (15) Συμβούλους (οι «Σύμβουλοι» ή τα «Μέλη»). Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 28.04.2010, ορίστηκε ότι το υφιστάμενο Δ.Σ. αποτελείται από 13 Μέλη. Στο Δ.Σ. συμμετέχει ως πρόσθετο μέλος ο εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου, λόγω της υπαγωγής της Τράπεζας στις διατάξεις του άρθρου 1 του Ν. 3723/2008.

Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας για τριετή θητεία, που παρατείνεται αυτόματα μέχρι τη λήξη της προθεσμίας, εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της. Τα Μέλη του Δ.Σ. μπορούν να επανεκλέγονται ελεύθερα. Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από:

α) τον Πρόεδρο- Διοικητή,

β) έναν (1) έως τρεις (3) Αντιπροέδρους, και

γ) επτά (7) έως δεκατρείς (13) Συμβούλους.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από εκτελεστικά και μη εκτελεστικά Μέλη. Εκτελεστικά Μέλη θεωρούνται αυτά που ασχολούνται με τα καθημερινά θέματα διοίκησης της Τράπεζας, ενώ μη εκτελεστικά τα επιφορτισμένα με την προαγωγή

όλων των εταιρικών ζητημάτων. Ο αριθμός των μη εκτελεστικών Μελών δεν πρέπει να είναι μικρότερος του 1/3 του συνολικού αριθμού των Μελών. Αν προκύψει κλάσμα, στρογγυλοποιείται στον επόμενο ακέραιο αριθμό. Μεταξύ των μη εκτελεστικών Μελών πρέπει να υπάρχουν δύο τουλάχιστον ανεξάρτητα Μέλη.

Η ιδιότητα των Μελών ως εκτελεστικών ή μη ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Τα ανεξάρτητα Μέλη ορίζονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας. Ανεξάρτητα μη εκτελεστικά Μέλη του υφιστάμενου, κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου Αναφοράς, Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας εξελέγησαν κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 08.12.2009 οι κ.κ. Βασίλειος Γούτης και Ιωάννης Μούργελας.

Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να είναι και νομικό πρόσωπο. Στην περίπτωση αυτή, το νομικό πρόσωπο υποχρεούται να ορίσει ένα φυσικό πρόσωπο για την άσκηση των εξουσιών του νομικού προσώπου ως μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου. Το Διοικητικό Συμβούλιο, αμέσως μετά την εκλογή του, συνέρχεται και συγκροτείται σε σώμα εκλέγοντας τον Πρόεδρο και τους Αντιπροέδρους.

Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και το Καταστατικό της Τράπεζας, το Δ.Σ. είναι αρμόδιο να αποφασίζει για κάθε πράξη που αφορά στη διοίκηση και εκπροσώπηση της Τράπεζας, καθώς και στη διαχείριση της περιουσίας της. Επίσης, αποφασίζει για όλα τα γενικά ζητήματα που αφορούν την Τράπεζα μέσα στο πλαίσιο του σκοπού της, με εξαίρεση εκείνα που, σύμφωνα με το νόμο ή το Καταστατικό, ανήκουν στην αποκλειστική αρμοδιότητα της γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Το Δ.Σ. μπορεί, περαιτέρω, να αναθέτει την άσκηση του συνόλου ή μέρους των εξουσιών και αρμοδιοτήτων του σε ένα ή περισσότερα μέλη του Δ.Σ. ή σε Διευθυντές ή υπαλλήλους της Τράπεζας. Τα πρόσωπα αυτά μπορούν να αναθέτουν περαιτέρω την άσκηση των εξουσιών που τους ανατέθηκαν ή μέρους αυτών σε άλλα μέλη του Δ.Σ., υπαλλήλους της Τράπεζας ή τρίτους, εφόσον αυτό προβλέπεται στη σχετική απόφαση του Δ.Σ.

Και ο Κανονισμός Εργασίας (Οργανισμός) της Τράπεζας, ο οποίος εισήχθη σε ισχύ με την υπ' αριθμ. 226698/1980/6.3.1973 Υπουργική Απόφαση, που κυρώθηκε με το Ν.Δ. 213/1973 - ΦΕΚ Α΄ 270/1973, όπως το τελευταίο σήμερα ισχύει, επαναλαμβάνει ότι το Διοικητικό Συμβούλιο διοικεί την Τράπεζα. Ειδικότερα, ο Κανονισμός Εργασίας (Οργανισμός) της Τράπεζας ορίζει ότι ανώτατο εκτελεστικό όργανο των αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου είναι ο Διοικητής της Τράπεζας, ο οποίος έχει αρμοδιότητες και δικαιώματα, όπως καθορίζονται από τους νόμους, το Καταστατικό και τον Κανονισμό Εργασίας (Οργανισμό) της Τράπεζας. Τον Πρόεδρο – Διοικητή, όταν ελλείπει ή απουσιάζει ή κωλύεται, αναπληρούν, σε όλη την έκταση των καθηκόντων και δικαιωμάτων του στη διεξαγωγή των εργασιών της Τράπεζας, κατά σειρά αρχαιότητας οι Αντιπρόεδροι – Υποδιοικητές. Ο Πρόεδρος – Διοικητής δύναται να αναθέτει μέρος των καθηκόντων ή δικαιωμάτων του στους Αντιπροέδρους – Υποδιοικητές, ακόμα και όταν ο ίδιος είναι παρών.

Η Διοίκηση δηλώνει ότι το Διοικητικό Συμβούλιο είναι κατά το Καταστατικό και τον ισχύ νόμου επέχοντα Οργανισμό της, το Διαχειριστικό Όργανο το οποίο με αποφάσεις του έχει συστήσει συμβούλια και επιτροπές με σκοπό την υποβοήθηση του έργου του και την εξυπηρέτηση του εταιρικού σκοπού.

Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και το Καταστατικό της Τράπεζας, πράξεις του Δ.Σ., ακόμη και εάν είναι εκτός του εταιρικού σκοπού, δεσμεύουν την Τράπεζα απέναντι στους καλόπιστους τρίτους, στους οποίους δεν αντιτάσσονται περιορισμοί της εξουσίας του, σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις. Τα μέλη του Δ.Σ. ευθύνονται έναντι της Τράπεζας για κάθε πταίσμα.

Η ευθύνη αυτή δεν υφίσταται, εάν το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου αποδείξει ότι κατέβαλε την επιμέλεια του συνετού επιχειρηματία. Η επιμέλεια αυτή κρίνεται με βάση και την ιδιότητα του κάθε μέλους και τα καθήκοντα που του έχουν ανατεθεί. Η ευθύνη αυτή δεν υφίσταται προκειμένου για πράξεις ή παραλείψεις που στηρίζονται σε σύννομη απόφαση της Γενικής Συνέλευσης ή που αφορούν εύλογη επιχειρηματική απόφαση, η οποία ελήφθη με καλή πίστη, με βάση επαρκείς πληροφορίες και αποκλειστικά προς εξυπηρέτηση του τραπεζικού συμφέροντος.

Σύμφωνα με το άρθρο 24 του Καταστατικού της Τράπεζας, ο Πρόεδρος του Δ.Σ. εκπροσωπεί δικαστικά και εξώδικα την Τράπεζα και έχει τις αρμοδιότητες που ενδεικτικά ορίζονται στο Καταστατικό, στον Οργανισμό (Κανονισμό Εργασίας) του προσωπικού της Τράπεζας και στις λοιπές κείμενες διατάξεις.

Στο πλαίσιο υπαγωγής της Τράπεζας στον πρώτο πυλώνα κεφαλαιακής ενίσχυσης του άρθρου 1 του Ν. 3723/2008 για την «Ενίσχυση της Ρευστότητας της οικονομίας και την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης» και με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών (αριθμ. απόφ. 26320/Β/1278/18.06.2010) διορίσθηκε, σε αντικατάσταση του κ. Ευριπίδη Αμπατζή, ο κ. Ευστράτιος Γουδινάκος ως εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, οι αρμοδιότητες του οποίου καθορίζονται στο Ν. 3723/2008 (βλέπε και ενότητα

1.25.3 «Κανονιστικό Πλαίσιο» - Α. Θεσμικό Πλαίσιο λειτουργίας της Τράπεζας του Εγγράφου Αναφοράς). Η σύνθεση του Δ.Σ. της Τράπεζας, όπως αυτό εξελέγη με την από 08.12.2009 Έκτακτη Γενική Συνέλευση και την από 28.04.2010 Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της συγκροτήθηκε σε σώμα την 27.05.2010 και τροποποιήθηκε από μεταγενέστερες αντικαταστάσεις μελών αυτού έχει ως εξής:

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ- ΠΑΤΡΩΝΥΜΟ	ΘΕΣΗ ΣΤΟ Δ.Σ.	ΕΠΑΓΓΕΛΜΑ	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΚΛΟΓΗΣ
Πανταλάκης Θεόδωρος του Νικολάου	Πρόεδρος - Εκτελεστικό Μέλος	Τραπεζικός	08.12.2009
Λάζαρη Αδαμαντίνη του Κωνσταντίνου	Αντιπρόεδρος - Εκτελεστικό Μέλος	Οικονομολόγος	08.12.2009
Ζαχαριάδης Νικόλαος του Αντωνίου	Αντιπρόεδρος - Μη Εκτελεστικό Μέλος	Σύμβουλος Επιχειρήσεων	08.12.2009
Μούργελας Ιωάννης του Γρηγορίου	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος	Δικηγόρος	08.12.2009
Γούτης Βασίλειος του Χρήστου	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος	Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής	08.12.2009
Γάνιαρης Κωνσταντίνος του Παύλου	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Κτηνίατρος	08.12.2009
Καραμίχας Τζανέτος του Δημοσθένη	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Αγρότης	08.12.2009
Αμούντζιας Κωνσταντίνος του Παναγιώτη	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Τραπεζικός Υπάλληλος	08.12.2009
Σαρρής Θεόδωρος του Ιωάννη	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Οικονομολόγος	08.12.2009
Δαβίλλας Ανδρέας του Κωνσταντίνου	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Γεωπόνος	08.12.2009
Μπέτσης Ηλίας του Ιωάννη*	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Δικηγόρος	27.05.2010
Φιλίππου Κωνσταντίνος του Δημητρίου*	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Συνταξιούχος	27.05.2010
Αντωνόπουλος Αλέξανδρος του Θεόδωρου**	Μη εκτελεστικό Μέλος	Οικονομολόγος	31.01.2011
Γουδινάκος Ευστράτιος του Ιωάννη	Εκπρόσωπος Ελληνικού Δημοσίου ως πρόσθετο Μέλος	Χημικός Μηχανικός	30.06.2010

* Οι κ.κ Ηλίας Μπέτσης και Κωνσταντίνος Φιλίππου εκλέχθηκαν ως νέα μέλη του Δ.Σ. της Τράπεζας σε συμπλήρωση του Διοικητικού της Συμβουλίου που αποτελείται πλέον από 13 μέλη, σύμφωνα με την από 28.04.2010 Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας και την από 27.05.2010 απόφαση του Δ.Σ. της Τράπεζας.

** Ο κ. Αλέξανδρος Αντωνόπουλος αντικατέστησε τον παραιτηθέντα κ. Ηλία Τζαβαλή, σύμφωνα με την από 31.01.2011 απόφαση του Δ.Σ. της Τράπεζας και επικυρώθηκε με την από 29.04.2011 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της.

Η θητεία του ως άνω Διοικητικού Συμβουλίου λήγει στις 08.12.2012, παρατείνεται, ωστόσο, αυτόματα μέχρι τη λήξη της προθεσμίας, εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γ.Σ της Τράπεζας.

Η διεύθυνση των μελών του Δ.Σ. της Τράπεζας είναι Πανεπιστημίου 23, 105 64 Αθήνα.

Ακολούθως, παρατίθενται σύντομα βιογραφικά σημειώματα των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Θεόδωρος Πανταλάκης, Πρόεδρος του Δ.Σ. – Διοικητής

Γεννημένος το 1954 στο Ηράκλειο Κρήτης και είναι κάτοχος Πτυχίου της Ανωτάτης Βιομηχανικής Σχολής Πειραιώς, του τμήματος Διοίκησης Επιχειρήσεων. Από το 1980 έως το 1991 εργάστηκε στην Εθνική Τράπεζα Επενδύσεων & Βιομηχανικής

Αναπτύξεως (ΕΤΕΒΑ), από την οποία αποχώρησε το 1991 ως Αναπληρωτής Διευθυντής, παράλληλα δε την περίοδο 1983-1985 ήταν Συνεργάτης του Αναπληρωτή Υπουργού Εθνικής Οικονομίας κ. Κωστή Βαΐτσου και την περίοδο 1985-1988 ήταν Διευθυντής του Γραφείου του Υφυπουργού Εθνικής Οικονομίας κ. Θεόδωρου Καρατζά. Από το 1991 έως το 1996 ήταν Βοηθός Γενικός Διευθυντής στον Όμιλο Interamerican. Από το Μάρτιο του 1996 έως τον Απρίλιο του 2004 κατείχε τη θέση του Υποδιοικητή της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος, ενώ συγχρόνως ήταν Πρόεδρος, Αντιπρόεδρος ή Μέλος Δ.Σ. θυγατρικών εταιρειών της Εθνικής Τράπεζας. Υπήρξε, επίσης, Αντιπρόεδρος του Χρηματιστηρίου Αθηνών, Πρόεδρος του Κεντρικού Αποθετηρίου, Πρόεδρος της Εκτελεστικής Επιτροπής της Ένωσης Ελληνικών Τραπεζών κ.ά. Τον Μάιο του 2004 ανέλαβε Αντιπρόεδρος Δ.Σ. της Τράπεζας Πειραιώς, και από τον Ιανουάριο 2009 έως τον Δεκέμβριο 2009 ήταν Αντιπρόεδρος και Αναπληρωτής CEO του Ομίλου. Διετέλεσε, επίσης, Πρόεδρος Δ.Σ. της Πειραιώς ΑΕΕΑΠ και Πρόεδρος της εταιρείας «ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ ΑΕΓΑ».

Σήμερα είανι Πρόεδρος του Δ.Σ. θυγατρικών εταιρειών της Αγροτικής Τράπεζας καθώς και Μέλος του Δ.Σ. της Ένωσης Ελληνικών Τραπεζών.

Αδαμαντίνη Λάζαρη, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. – Υποδιοικητής

Γεννήθηκε το 1958 στη Θεσσαλονίκη. Απόφοιτος του Οικονομικού Τμήματος της Α.Σ.Ο.Ε.Ε., είναι κάτοχος M.Sc. Οικονομικών από το LONDON SCHOOL OF ECONOMICS, με εξειδίκευση στις Βιομηχανικές Σχέσεις και στη Διοίκηση Προσωπικού, καθώς και του European Master in Business Administration σε θέματα οπτικοακουστικών πολυμέσων. Την περίοδο 1982-1986 ήταν συνεργάτης του Οικονομικού Γραφείου του Πρωθυπουργού. Το 1986 προσελήφθη στην Εμπορική Τράπεζα ως Ειδικός Οικονομολόγος, στην οποία απασχολήθηκε αρχικά στη Διεύθυνση Προσωπικού και στη συνέχεια στη Διεύθυνση Διεθνών Δραστηριοτήτων. Παράλληλα, από το 1986 έως το 1989 ήταν Ειδική Συνεργάτης για θέματα κοινωνικής πολιτικής στη Γραμματεία του Ανωτάτου Συμβουλίου Οικονομικής Πολιτικής. Το Μάρτιο του 1994, έγινε Σύμβουλος Διοίκησης στην Εμπορική Τράπεζα, θέση την οποία διατήρησε ως το Δεκέμβριο του 2009. Από το Νοέμβριο του 1993 μέχρι το Φεβρουάριο του 1999 απασχολήθηκε, παράλληλα, ως Ειδική Συνεργάτης στο Οικονομικό Γραφείο του Πρωθυπουργού. Την περίοδο 2002-2005 ήταν επίσης Πρόεδρος και Διευθύνουσα Σύμβουλος της ΕΒΙΣΑΚ Α.Ε., θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου της Εμπορικής Τράπεζας και της Alpha Bank, ενώ από τον Ιούλιο του 2008 ως την ανάληψη των καθηκόντων της στην ATEbank, διετέλεσε Διευθύντρια και μέλος του Δ.Σ. του Ιστορικού Αρχείου της Εμπορικής Τράπεζας.

Από το Νοέμβριο του 2001 έως το Μάρτιο 2004, διετέλεσε μέλος του Δ.Σ. της Αγροτικής Τράπεζας. Η κυρία Λάζαρη είναι εκλεγμένο μέλος του Δ.Σ. του Επαγγελματικού Ταμείου Οικονομολόγων (ΕΤΑΟ), ενώ έχει επίσης διατελέσει μέλος σε Δ.Σ. διαφόρων εταιρειών, καθώς και μέλος οικονομικών επιτροπών και αντιπροσωπειών.

Νικόλαος Ζαχαριάδης, Αντιπρόεδρος Δ.Σ. Αγροτικής Τράπεζας της Ελλάδος.

Γεννήθηκε το 1947 στην Αθήνα. Το 1970 αποφοίτησε από το Εθνικό Μετσόβειο Πολυτεχνείο (Σχολή Πολιτικών Μηχανικών) και συνέχισε τις σπουδές του στο Πανεπιστήμιο Stanford των ΗΠΑ από όπου έλαβε το πτυχίο Master's Degree στα Οικονομικά και την Επιχειρησιακή Έρευνα. Κατείχε σημαντικές θέσεις τόσο στο Δημόσιο όσο και στον ιδιωτικό τομέα της Οικονομίας. Μεταξύ αυτών διετέλεσε, κατά αντίστροφη χρονολογική σειρά: Γενικός Γραμματέας του Υπουργείου Εμπορικής Ναυτιλίας (8/2003-4/2004), Υποδιοικητής της ATEbank και Πρόεδρος Δ.Σ. των θυγατρικών της, ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε. και ΕΛΒΙΖ Α.Ε. (1/2001-5/2002), Γενικός Γραμματέας της Τράπεζας Εμπορίου και Ανάπτυξης Ευξείνου Πόντου (Black Sea Trade and Development Bank) (3/1998-1/2001), Γεν. Γραμματέας Διεθνών Οικονομικών Σχέσεων του Υπουργείου Εθνικής Οικονομίας (1995-1998), Γεν. Γραμματέας Εθνικής Στατιστικής Υπηρεσίας Ελλάδος (1986-1989), Διευθυντής σε υπηρεσιακές μονάδες του Υπουργείου Παιδείας και Βοηθός Καθηγητή στο Πανεπιστήμιο Πάτρας. Στον ιδιωτικό τομέα εργάστηκε επί σειρά ετών ως Manager και Σύμβουλος Επιχειρήσεων σε θέματα επιχειρηματικής ανάπτυξης και επέκτασης σε διεθνείς αγορές, Διοίκησης και Οργάνωσης, καθώς και στον τομέα Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης.

Ιωάννης Μούργελας, Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Γεννήθηκε το έτος 1952 στην Ουάσιγκτον των Ηνωμένων Πολιτειών. Είναι πτυχιούχος του Νομικού Τμήματος της Νομικής Σχολής Αθηνών, του Τμήματος Δημοσίου Δικαίου και Πολιτικών Επιστημών της Νομικής Σχολής Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης, με Μεταπτυχιακές Σπουδές στο Πανεπιστήμιο του Λονδίνου. Έχει εργασθεί ως Δικηγόρος, Μέλος του Δικηγορικού Συλλόγου Αθηνών από το 1979, Νομικός Σύμβουλος της ΕΘΝΟΚΑΡΤΑ, από το 1980 μέχρι το 2007,

Νομικός Σύμβουλος της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών (από το 1986), την οποία εκπροσωπεί στη Νομική Επιτροπή της Ευρωπαϊκής Ένωσης Τραπεζών. Νομικός Σύμβουλος της ΔΙΑΣ Α.Ε. από το 1989 έως 2002. Νομικός Σύμβουλος της ΤΕΙΡΕΣΙΑΣ, ως το 1999. Πρόεδρος του Δ.Σ. της εταιρείας ΤΕΙΡΕΣΙΑΣ Α.Ε. από το 1999. Νομικός Σύμβουλος της ΕΘΝΟFACT Α.Ε., ως τον Φεβρουάριο 2000. Μέλος της Rules & Conciliation Advisory Committee της Europay International, και εκπρόσωπος του οργανισμού MASTERCARD INTERNATIONAL στην Ευρώπη από το 1996 μέχρι τον Ιανουάριο 2002. Μέλος του Rules and Regulatory Working Group της Mastercard Europe από το 2003 έως το 2007. Γενικός Διευθυντής της Γενικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. από τον Ιούλιο 2000 έως τον Φεβρουάριο 2002. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και της Επιτροπής Ελέγχου (Audit Committee) της Τράπεζας από τον Φεβρουάριο 2002 έως το Μάιο 2003. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της ABC FACTORS Α.Ε., που είναι εταιρεία πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων (factoring), θυγατρική της Alpha Bank (από 2008).

Βασίλειος Γούτης, Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Γεννήθηκε το έτος 1949. Είναι πτυχιούχος της ΑΣΟΕΕ- Τμήματος Οργάνωσης & Διοίκησης Επιχειρήσεων με μεταπτυχιακές σπουδές στο MARQUETTE UNIVERSITY-USA. Υπήρξε συνεταίρος της εταιρείας PRICEWATERHOUSECOOPERS από το έτος 1981 έως το 2009. Επίσης διετέλεσε Οικονομικός Διευθυντής της εταιρείας ΜΑΙΛΛΗΣ Α.Ε. από το 1980 έως το 1981 και Διευθυντής Ελέγχου στην εταιρεία PEAT MARWICK MITCHELL (KPMG) από το έτος 1976 έως το 1980. Κατά το διάστημα 1981-2009, έχει πραγματοποιήσει ελέγχους οικονομικών καταστάσεων σε πλείστες εταιρείες.

Κωνσταντίνος Γανιάρης, Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Γεννήθηκε στην Χίο το 1953. Είναι πτυχιούχος κτηνίατρος της Κτηνιατρικής Σχολής του Αριστοτέλειου Πανεπιστήμιου Θεσσαλονίκης. Υπήρξε μέλος του Νομαρχιακού Συμβουλίου Χίου από το 1994 έως και το 2002, μέλος του Περιφερειακού Συμβουλίου Περιφέρειας Βορείου Αιγαίου από το 2004 και από το 2010 Αντιπεριφερειάρχης Χίου και Πρόεδρος της Ενώσεως Μαστιχοπαραγωγών Χίου από το 1994 μέχρι σήμερα.

Τζανέτος Καραμίχας, Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Γεννήθηκε το 1950 στο Φίλισι Λακωνίας. Έχει διατελέσει: Γενικός Γραμματέας του Αγροτικού Συλλόγου Σκάλας Λακωνίας, Σύμβουλος και Αντιπρόεδρος της ΓΕΣΑΣΕ, Γενικός Γραμματέας, Ταμίας και Α' Αντιπρόεδρος στο Δ.Σ. της ΠΑΣΕΓΕΣ. Από το 2000 είναι Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της ΠΑΣΕΓΕΣ. Διετέλεσε επίσης: Μέλος του Δ.Σ. της Κεντρικής Λαχαναγοράς Αθηνών για πολλά χρόνια, Μέλος του Δ.Σ. του Ταμείου Λαϊκών Αγορών, Μέλος Δ.Σ. ΟΓΑ και νομαρχιακός σύμβουλος Λακωνίας με ειδίκευση στα θέματα λαϊκής επιμόρφωσης, τομέα στον οποίο έχει εργαστεί ως σύμβουλος.

Προήδρευσε σε διάφορες επιτροπές για ομάδες παραγωγών, συνταξιοδοτικό, και σε όλες τις επιτροπές της ΠΑΣΕΓΕΣ και του Υπουργείου Γεωργίας για το νόμο περί συνεταιρισμών. Σήμερα είναι επίσης μέλος του Δ.Σ. της ΑΤΕ, της Ο.Κ.Ε. Ελλάδος και της Ελληνικής Διατροφής COOP και της Ελληνικής Διατροφής Καταστήματα Α.Ε (Επιλογή).

Κωνσταντίνος Αμούντζιας, Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Γεννήθηκε το 1952, έκανε σπουδές στην Ανωτάτη Βιομηχανική Σχολή Πειραιώς και σε ιδιωτική σχολή δημοσιογραφίας. Εργάζεται στην ΑΤΕ από το 1979 και κατέχει το βαθμό του Τμηματάρχη Α΄. Με έντονη παρουσία στο Συνδικαλισμό, διετέλεσε Πρόεδρος του Συλλόγου Υπαλλήλων ΑΤΕ από το 1992, έως το 1998 και, στη συνέχεια, Πρόεδρος του ενοποιημένου Συλλόγου Εργαζομένων ΑΤΕ από το 1998, μέχρι σήμερα. Εκλέγεται μέλος της Εκτελεστικής Γραμματείας της ΟΤΟΕ, ανελλιπώς, από το 1987.΄Εχει διατελέσει, επίσης, μέλος του Γενικού Συμβουλίου και της Εξελεγκτικής Επιτροπής της ΓΣΣΕ. Συμμετείχε και λειτούργησε, ως εκπρόσωπος των εργαζομένων της Τράπεζας, στο Διοικητικό Συμβούλιο της ΑΤΕ, από το 1993, έως το 2004.

Θεόδωρος Σαρρής, Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Είναι πτυχιούχος της Α.Σ.Ο.Ε.Ε. και κάτοχος Διπλώματος Εμπεριστατωμένων Σπουδών (D.E.A.) στη Δημόσια Οικονομία από το Πανεπιστήμιο Parris XII του Παρισιού. Έχει υπηρετήσει από το 1987 έως το 1993 στο Υπουργείο Οικονομικών και από το 1993 έως το 1994 Ειδικός Σύμβουλος του Υφυπουργού Οικονομικών αρμόδιου για θέματα φορολογίας, από το 1994 έως το 1997 Φορολογικός Ακόλουθος στη Μόνιμη Ελληνική Αντιπροσωπεία στην Ευρωπαϊκή Ένωση. Από το 1997 έως το 2000

Ειδικός Σύμβουλος του Υπουργού Εσωτερικών Δημόσιας Διοίκησης και Αποκέντρωσης, από το 2000 έως το 2001 Διευθύνων Σύμβουλος του Οργανισμού Προγνωστικών Αγώνων Ποδοσφαίρου- Μετατροπή του Ο.Π.Α.Π. από οργανισμό σε ανώνυμη εταιρεία, προετοιμασία και εισαγωγή του στο Χ.Α.. Από το 2001 έως το 2002 Ειδικός Σύμβουλος του Υφυπουργού Οικονομικών, αρμόδιου για θέματα κατάρτισης και εκτέλεσης του προϋπολογισμού, από το 2002 έως το 2004 Διευθυντής του γραφείου του Υπουργού Δημόσιας Τάξης και από το 2004 έως το 2009 14Η Διεύθυνση Φ.Π.Α. του Υπουργείου Οικονομικών. Από τον Απρίλιο του 2010 έως σήμερα είναι Πρόεδρος του Οργανισμού Ελληνικών Γεωργικών Ασφαλίσεων (ΕΛΓΑ).

Ανδρέας Δαβίλλας, Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Γεννήθηκε το έτος 1956. Είναι πτυχιούχος της Ανωτάτης Γεωπονικής Σχολής Αθήνας με ειδικότητα στην Αγροτική Οικονομία και κάτοχος μεταπτυχιακού ΕΛΚΕΠΑ στο Marketing. Διετέλεσε Γενικός Διευθυντής ΚΤΗΝΟΤΡΟΦΙΚΗΣ 1997-1998, Ειδικός Σύμβουλος Υφυπουργού Γεωργίας 1998-2000, Αντιπρόεδρος Ελληνικού Οργανισμού Γάλακτος 2000-2004, Μέλος της Εθνικής Επιτροπής Γάλακτος 2006 ως σήμερα, Μέλος της Ομάδας Εργασίας για την κτηνοτροφική πολιτική της ΠΑΣΕΓΕΣ, Επιστημονικός Συνεργάτης ΓΕΣΑΣΕ & Εκπρόσωπος στην Copa Cogeca, 2003 ως σήμερα. Στέλεχος της Ειδικής Υπηρεσίας Εφαρμογής Συγχρηματοδοτούμενων Ενεργειών του Υπουργείου Αγροτικής Ανάπτυξης & Τροφίμων.

Ηλίας Μπέτσης, Μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Γεννήθηκε το έτος 1952. Είναι Πτυχιούχος του Νομικού Τμήματος της Νομικής Σχολής του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης, καθώς και του Τμήματος Πολιτικών και Οικονομικών Επιστημών του ιδίου Πανεπιστημίου. Είναι Δικηγόρος στον Άρειο Πάγο (Δ.Σ.Α.) και Διευθυντής Νομικών Υπηρεσιών της Τράπεζας. Διετέλεσε επικεφαλής των εντολοδόχων εκκαθαριστών της ΚΥΔΕΠ. Έχει συμμετάσχει στα Δ.Σ. θυγατρικών εταιρειών της Τράπεζας: ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε., ΠΡΩΤΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (F.B.B.), ΑΤΕξέλιξη Α.Ε., ΑΤΕ ΚΑΡΤΑ Α.Ε., Καταστήματα Αφορολογήτων Ειδών Α.Ε. (ΚΑΕ), καθώς και στα Δ.Σ. Ιπποκράτειου Νοσοκομείου, Οργανισμού Ανασυγκρότησης Επιχειρήσεων (ΟΑΕ) και Δημόσιας Επιχείρησης Πετρελαίου Α.Ε. (ΕΛΠΕ). Τέλος, από τον Ιούλιο 2011 είναι Πρόεδρος στο Διοικητικό Συμβούλιο της θυγατρικής εταιρείας Δωδώνη Α.Ε.

Κωνσταντίνος Φιλίππου, Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Γεννήθηκε το 1947, στην Λαμία Φθιώτιδας. Είναι Πτυχιούχος της ΑΣΟΕΕ, Τμήματος Διοίκησης Επιχειρήσεων. Δραστηριοποιείται στην ασφαλιστική αγορά από το 1972 και έχει διατελέσει: Γενικός Διευθυντής ΕΘΝΙΚΗΣ Α.Ε.Ε.Γ.Α., Πρόεδρος Δ.Σ. της ΕΘΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ (Κύπρου) Λίμιτεδ, της AUDATEX HELLAS SA, της GARANTA SA, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. της ΕΥΡΩΠΗ Α.Ε.Γ.Α., της ΕΝΩΣΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ, της ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε., Διευθύνων Σύμβουλος & Γενικός Διευθυντής της ΑΣΤΗΡ Α.Ε.Γ.Α., Πρόεδρος του ΕΠΙΚΟΥΡΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ και Πρόεδρος του Δ.Σ. της ανωνύμου ασφαλιστικής εταιρείας Η ΛΑΪΚΗ.

Αλέξανδρος Αντωνόπουλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Γεννήθηκε το 1968. Σπούδασε μαθηματικά στο Πανεπιστήμιο Αθηνών και είναι κάτοχος μεταπτυχιακών τίτλων σε Επιχειρησιακή Έρευνα (MSc) από το London School of Economics και στη Διοίκηση Επιχειρήσεων (MBA) από το Imperial College του Λονδίνου. Σήμερα, κατέχει τη θέση του Προέδρου του Δ.Σ. του Ταμείου Παρακαταθηκών και Δανείων, ενώ συμμετέχει ως μέλος, μεταξύ άλλων, στα Δ.Σ. της ATTICA BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και της Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. Στο παρελθόν έχει διατελέσει Δ/νων Σύμβουλος στην ΠΡΟΟΔΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε., στη ΔΙΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ Α.Ε., ενώ κατείχε διευθυντικές θέσεις κυρίως στους τομείς της επενδυτικής τραπεζικής και συμμετείχε ως μέλος σε διοικητικά συμβούλια εταιρειών, στους ομίλους της Τράπεζας Probank, της EFG Eurobank Ergasias και της πρώην Τράπεζας Εργασίας.

Στράτος Γουδινάκος, Εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου

Είναι κάτοχος Διπλώματος του τμήματος των Χημικών Μηχανικών του Πανεπιστημίου της Πάτρας, μεταπτυχιακού στη Διοίκηση Επιχειρήσεων (DBA) του Πανεπιστημίου της Ουαλίας - Cardiff Business School, καθώς και μεταπτυχιακού στη Διοίκηση Επιχειρήσεων (MBA) του City University - CASS Business School. Κατέχει πιστοποιήσεις από το Τεχνικό

Επιμελητήριο Ελλάδος και από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στη Διαχείριση Κεφαλαίων, καθώς και Ειδικού Διαπραγματευτή Παραγώγων. Διαθέτει πάνω από 16 χρόνια εμπειρία με ενεργή και δυναμική συμμετοχή στο χώρο της Επενδυτικής Τραπεζικής και Διαχείρισης Κεφαλαίων. Ξεκίνησε την καριέρα του στο χρηματιστήριο παραγώγων του Λονδίνου, LIFFE. Στην Εθνική τράπεζα ανέλαβε τη δημιουργία του τμήματος παραγώγων όπως επίσης και τη διαχείριση κεφαλαίων της τράπεζας. Στη συνέχεια ασχολήθηκε με την διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων στη Διεθνική. Ηγήθηκε της αναδιοργάνωσης και ανασυγκρότησης σε εταιρεία Διαχείρισης Κεφαλαίων. Δημιούργησε τα Ulysses Managed Funds, παρακολουθούσε και επένδυε κατά κύριο λόγο στις αναπτυγμένες αγορές με εκτενή χρήση παραγώγων σε ισοτιμίες, ομόλογα, δείκτες μετοχών, μετοχές και προϊόντα όπως πετρέλαιο και χρυσός. Διαχειριστικά και εποπτικά όργανα

Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Τράπεζας, η Επιτροπή Ελέγχου, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου και η Επιτροπή Αμοιβών αποτελούν τα εποπτικά και διαχειριστικά όργανα της Τράπεζας.

1.14.1.1 Επιτροπή Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου συστάθηκε με την υπ' αριθμ. 8/08.05.1999 απόφαση του Δ.Σ. της Τράπεζας σε συνδυασμό με την υπ' αριθμ. 11/25.05.2006 απόφαση του Δ.Σ. της Τράπεζας, με την οποία εναρμονίστηκε η λειτουργία της βάσει την υπ' αριθμ. 2577/2006 ΠΔΤΕ. Η Επιτροπή Ελέγχου είναι επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου και συγκροτείται με σκοπό την υποβοήθησή του στην εκπλήρωση των υποχρεώσεών του για την παροχή εποπτείας στον τομέα του Εσωτερικού Ελέγχου, παρέχοντας κατευθυντήριες γραμμές για πρακτικές που πρέπει να ακολουθούνται από την Τράπεζα από την άποψη της οικονομικής διαχείρισης και υποβολής εκθέσεων, την ποιότητα και την ορθότητα των οικονομικών αποτελεσμάτων της Τράπεζας. Επίσης, προσδιορίζει τη στρατηγική για περιοδικές αξιολογήσεις που πραγματοποιούνται εσωτερικά από την υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας, ενώ όλες οι διαδικασίες και οι πολιτικές υπόκεινται στην εποπτεία των κανονιστικών αρχών. Σύμφωνα με τη Διοίκηση της Τράπεζας, η Επιτροπή Ελέγχου λειτουργεί σύμφωνα με την υπ' αριθμ. 2577/2006 ΠΔΤΕ και το άρθρο 37 του Ν. 3693/2008.

Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου ορίζονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας. Η Επιτροπή Ελέγχου αποτελείται από μη εκτελεστικά μέλη, εκ των οποίων το ένα τουλάχιστον ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, το οποίο προεδρεύει των συνεδριάσεών της και έχει επαρκείς γνώσεις και εμπειρία σε λογιστικής και ελεγκτικής φύσεως θέματα.

Η θητεία των μελών της Επιτροπής Ελέγχου είναι τριετής και μεταβάλλεται με απόφαση του Δ.Σ. της Τράπεζας. Τα μέλη της Επιτροπής δεν επιτρέπεται να κατέχουν παράλληλες θέσεις ή ιδιότητες ή να διενεργούν συναλλαγές που θα μπορούσαν να θεωρηθούν ασυμβίβαστες με την αποστολή της Επιτροπής. Η συμμετοχή στην Επιτροπή Ελέγχου δεν αποκλείει τη δυνατότητα συμμετοχής και σε άλλες επιτροπές του Δ.Σ. της Τράπεζας.

Η Επιτροπή αναφέρεται στο Δ.Σ. σε τακτά χρονικά διαστήματα και μετά από κάθε δική της συνεδρίαση, έτσι ώστε το Δ.Σ. να ενημερώνεται για τις τρέχουσες δραστηριότητές της.

Η Επιτροπή Ελέγχου, σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και τον κανονισμό λειτουργίας της, έχει τις ακόλουθες αρμοδιότητες:

- Παρακολούθηση και την ετήσια αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου σε ατομική βάση και σε επίπεδο ομίλου, με βάση τα σχετικά στοιχεία και πληροφορίες της Μονάδας Εσωτερικής Επιθεώρησης, τις διαπιστώσεις και παρατηρήσεις των εξωτερικών ελεγκτών (τακτικών ορκωτών ελεγκτών λογιστών), καθώς και των εποπτικών αρχών.
- Επίβλεψη και την αξιολόγηση των διαδικασιών κατάρτισης των δημοσιευμένων ετήσιων και περιοδικών οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας και του ομίλου σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα.
- Επίβλεψη του διενεργούμενου από τους τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές λογιστές ελέγχου των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας και των θυγατρικών εταιρειών της καθώς και η σε τακτική βάση συνεργασία μαζί τους. Στο πλαίσιο της συνεργασίας αυτής, η Επιτροπή ζητά από τους εν λόγω ελεγκτές να αναφέρουν τα τυχόν προβλήματα ή αδυναμίες που εντόπισαν στο ΣΕΕ κατά τον έλεγχο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα εκάστοτε ισχύοντα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα.
- Υποβολή πρότασης προς το ΔΣ για την επιλογή των εξωτερικών ελεγκτών (νοουμένων ως των τακτικών ορκωτών ελεγκτών λογιστών) της Τράπεζας και των θυγατρικών εταιρειών της. Η Επιτροπή υποβάλλει επίσης, όποτε το κρίνει σκόπιμο, πρόταση για την αντικατάσταση ή την εναλλαγή τους.

- Διασφάλιση της ανεξαρτησίας των ορκωτών ελεγκτών λογιστών της Τράπεζας και των θυγατρικών εταιρειών της, σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία. Η διασφάλιση της ανεξαρτησίας επιβεβαιώνεται με σχετική επιστολή των ορκωτών ελεγκτών λογιστών, η οποία παραδίδεται στην Επιτροπή Ελέγχου μετά το πέρας του ελέγχου.
- Υποβολή προτάσεων για την αντιμετώπιση των αδυναμιών που έχουν διαπιστωθεί και η παρακολούθηση της εφαρμογής των μέτρων που αποφασίζονται από το Δ.Σ.
- Υποβολή προτάσεων για τις ειδικές περιοχές όπου επιβάλλεται η διενέργεια πρόσθετων ελέγχων από τους εσωτερικούς, ή εξωτερικούς ελεγκτές.
- Αξιολόγηση του έργου της Μονάδας Εσωτερικής Επιθεώρησης με έμφαση σε θέματα που σχετίζονται με το βαθμό ανεξαρτησίας της, την ποιότητα και το εύρος των ελέγχων που διενεργεί, τις προτεραιότητες που προσδιορίζονται από μεταβολές του οικονομικού περιβάλλοντος, των συστημάτων και του επιπέδου των κινδύνων και την εν γένει αποτελεσματικότητα της λειτουργίας της.
- Έγγραφη ενημέρωση του Δ.Σ. της Τράπεζας τουλάχιστον ανά τρίμηνο για τις κυριότερες διαπιστώσεις των διενεργούμενων Ελέγχων από τη Μονάδα Εσωτερικής Επιθεώρησης, καθώς και για τις τυχόν συστάσεις στις οποίες έχει προβεί αυτή.
- Υποβολή, εντός του πρώτου τριμήνου κάθε έτους στο Δ.Σ. της Τράπεζας, της έκθεσης που συντάσσει η Μονάδα Εσωτερικής Επιθεώρησης σχετικά με:

  α. την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του ΣΕΕ στην Τράπεζα και στις εταιρείες του Ομίλου,
  β. την αποτελεσματικότητα και την τήρηση των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων και των συναφών πιστοδοτικών διαδικασιών, συμπεριλαμβανομένης της πολιτικής προβλέψεων (με επισήμανση των τυχόν μη καλυπτόμενων κινδύνων),
  γ. την επάρκεια των διαδικασιών σε σχέση με την εσωτερική αξιολόγηση της κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας, και
  δ. την εκτίμηση για την πληρότητα της διαδικασίας ή μεθοδολογίας υπολογισμού της απομείωσης της αξίας των δανείων και άλλων περιουσιακών στοιχείων και των τυχόν μεταβολών κατά τη διάρκεια της χρήσης.

- την αξιολόγηση των κατωτέρω εκθέσεων που προβλέπονται στην ΠΔΤΕ 2577/09.03.2006:

  α. του ΣΕΕ από τη Μονάδα Εσωτερικής Επιθεώρησης, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης των Συστημάτων Πληροφορικής,
  β. των θεμάτων αρμοδιότητας της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης, και
  γ. του ΣΕΕ από τους εξωτερικούς ελεγκτές.

  Οι εκθέσεις αυτές μαζί με τις αντίστοιχες αξιολογήσεις τους υποβάλλονται μέχρι τη λήξη του πρώτου ημερολογιακού εξαμήνου κάθε έτους (ή της τριετίας στην περίπτωση γ) στην Τράπεζα της Ελλάδος (Διεύθυνση Εποπτείας Πιστωτικού Συστήματος).

- Εισήγηση για την περιοδική (τουλάχιστον ανά τριετία), ανάθεση σε τρίτους ορκωτούς ελεγκτές λογιστές (πλην των τακτικών) που διαθέτουν την απαραίτητη εμπειρία, της αξιολόγησης της επάρκειας του ΣΕΕ σε ατομική και ενοποιημένη βάση κατά τα ειδικότερα αναγραφόμενα στο Παράρτημα 3 της ΠΔΤΕ 2577/09.03.2006. Η ελεγκτική εταιρεία και οι ορκωτοί λογιστές που αναλαμβάνουν την εργασία αυτή θα εναλλάσσονται τουλάχιστον, μετά από δύο διαδοχικές αξιολογήσεις.
- Υποδοχή και αξιολόγηση ανώνυμων αναφορών για σοβαρές παρατυπίες, παραλείψεις ή αξιόποινες πράξεις, εξασφαλίζοντας την προστασία των υπαλλήλων που υπέβαλαν τις αναφορές.

Η Επιτροπή αναφέρεται στο Δ.Σ. σε τακτά χρονικά διαστήματα και μετά από κάθε δική της συνεδρίαση, έτσι ώστε αυτό να ενημερώνεται για τις τρέχουσες δραστηριότητές της.

Η τρέχουσα σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου έχει ως εξής:

Πρόεδρος	Βασίλειος Γούτης
Μέλος	Ιωάννης Μούργελας
Μέλος	Θεόδωρος Σαρρής

Η παραπάνω σύνθεση των μελών της Επιτροπής Ελέγχου ορίστηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 08.12.2009, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3693/2008.

Τα μέλη της εν λόγω επιτροπής λαμβάνουν αμοιβές για τη συμμετοχή τους σε αυτή.

Τα βιογραφικά σημειώματα των μελών της εν λόγω επιτροπής παρατίθενται στην ενότητα 1.14.1 «Διοικητικό Συμβούλιο» του Εγγράφου Αναφοράς.

1.14.1.2 Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου συστάθηκε με την υπ' αριθμ. 11/25.05.2006 απόφαση του Δ.Σ. της Τράπεζας. Κατ' εφαρμογή των διατάξεων της ΠΔΤΕ 2577/2006, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας και είναι τριμελής, αποτελούμενη από δύο μη εκτελεστικά και ένα εκτελεστικό που είναι ο Πρόεδρος αυτής. Από τα δύο μη εκτελεστικά μέλη αυτής ένα τουλάχιστον πρέπει να είναι μέλος της Επιτροπής Ελέγχου. Η θητεία αυτών είναι τριετής και μεταβάλλεται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

Ενδεικτικά, τα καθήκοντα της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων είναι τα ακόλουθα:

- Διαμορφώνει τη στρατηγική ανάληψης πάσης μορφής κινδύνων και διαχείρισης κεφαλαίων που ανταποκρίνεται στους επιχειρηματικούς στόχους της Τράπεζας και στην επάρκεια των διαθέσιμων πόρων σε τεχνικά μέσα και προσωπικό.
- Μεριμνά για την ανάπτυξη εσωτερικού συστήματος διαχείρισης κινδύνων και την ενσωμάτωσή του στη διαδικασία λήψης των επιχειρηματικών αποφάσεων σε όλο το εύρος των δραστηριοτήτων / μονάδων της Τράπεζας και του Ομίλου της.
- Καθορίζει τις αρχές που πρέπει να διέπουν τη διαχείριση των κινδύνων ως προς την αναγνώριση, πρόβλεψη, μέτρηση, παρακολούθηση, έλεγχο και αντιμετώπισή τους, σε συνέπεια με την εκάστοτε ισχύουσα επιχειρηματική στρατηγική και την επάρκεια των διαθέσιμων πόρων.
- Λαμβάνει και αξιολογεί τις υποβαλλόμενες, ανά εξάμηνο, αναφορές της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων με σκοπό την αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας και του Ομίλου της, καθώς και της εν γένει επάρκειας των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με το ύψος και τη μορφή των αναλαμβανόμενων κινδύνων .
- Ενημερώνει το Δ.Σ. σχετικά με τους σημαντικότερους κινδύνους που έχει αναλάβει η Τράπεζα, διαβεβαιώνοντας για την αποτελεσματική αντιμετώπισή τους.
- Προβλέπει για τη διενέργεια τουλάχιστον ετήσιων προσομοιώσεων καταστάσεων κρίσης (stress tests) για τους κινδύνους της αγοράς, πιστωτικό, ρευστότητας και ανάλογων τεχνικών για το λειτουργικό κίνδυνο.

Η εν λόγω Επιτροπή απαρτίζεται σήμερα από τα ακόλουθα μέλη:

Πρόεδρος	Θεόδωρος Πανταλάκης
Μέλος	Βασίλειος Γούτης
Μέλος	Ιωάννης Μούργελας

Τα μέλη της εν λόγω επιτροπής δεν λαμβάνουν αμοιβές για τη συμμετοχή τους σε αυτή.

Τα βιογραφικά σημειώματα των μελών της εν λόγω επιτροπής παρατίθενται στην ενότητα 1.18.1 «Διοικητικό Συμβούλιο» του παρόντος Εγγράφου Αναφοράς.

1.14.1.3 Επιτροπή Αμοιβών

Η Επιτροπή Αμοιβών συστάθηκε με την υπ' αριθμ. 5/21.03.2011 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας. Σκοπός της Επιτροπής Αμοιβών είναι να συνδράμει το Δ.Σ. της Τράπεζας κατά την εκπλήρωση των καθηκόντων του αναφορικά με τη διαμόρφωση της πολιτικής αμοιβών μελών του Δ.Σ. και ανώτατων διευθυντικών στελεχών, ώστε να διασφαλίζεται ότι οι αμοιβές και παροχές είναι ανάλογες με τα καθήκοντα και τις ευθύνες τους, συνδέονται με την αξιολόγηση της απόδοσης τους και αποφεύγεται η έκθεση της Τράπεζας σε υπερβολικούς κινδύνους.

Η Επιτροπή λειτουργεί στο πλαίσιο του ισχύοντος Εσωτερικού Κανονισμού της Τράπεζας. Στις βασικές της αρμοδιότητες περιλαμβάνονται αποκλειστικά, εισηγήσεις για αμοιβές των μελών του Δ.Σ. και ανώτερων διευθυντικών στελεχών της Τράπεζας, προκειμένου το Δ.Σ. να αποφασίζει αιτιολογημένα τις σχετικές εγκρίσεις.

Η Επιτροπή είναι τριμελής αποτελούμενη από τρία μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ., εκ των οποίων το ένα μπορεί να είναι ανεξάρτητο. Ο Πρόεδρος και τα μέλη της Επιτροπής ορίζονται από το Δ.Σ. της Τράπεζας, ενώ η θητεία τους ορίζεται για ένα έτος και μπορεί να ανανεώνεται απεριόριστα.

Η τρέχουσα σύνθεση αυτής της Επιτροπής έχει ως εξής:

Πρόεδρος	Ιωάννης Μούργελας
Μέλος	Ανδρέας Δαβίλλας
Μέλος	Αλέξανδρος Αντωνόπουλος

Τα μέλη της εν λόγω επιτροπής δεν λαμβάνουν αμοιβές για τη συμμετοχή τους σε αυτή.

Τα βιογραφικά σημειώματα των μελών της εν λόγω επιτροπής παρατίθενται στην ενότητα 1.18.1 «Διοικητικό Συμβούλιο» του Εγγράφου Αναφοράς.

1.14.2 Δηλώσεις μελών διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων, καθώς και ανωτέρων διοικητικών στελεχών

Τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων, τα ανώτερα διοικητικά στελέχη, καθώς και τα μέλη των ανωτέρω Επιτροπών δήλωσαν τα ακόλουθα:

1. Εκτός από τις δραστηριότητές τους που συνδέονται με την ιδιότητά τους και τη θέση τους στην Τράπεζα, και όσων συνδέονται με την ιδιότητα του εταίρου και με συμμετοχές σε διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα και αναφέρονται ανωτέρω, δεν ασκούν άλλες επαγγελματικές δραστηριότητες που να είναι σημαντικές για την Τράπεζα, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις:
   - Ο κ. Γανιάρης Κωνσταντίνος είναι Πρόεδρος του Δ.Σ. της Ενώσεως Μαστιχοπαραγωγών Χίου (Αναγκαστικός Συνεταιρισμός Χίου - ΝΠΙΔ), μέλος του Δ.Σ. της Mediterra Α.Ε., μέλος της Γενικής Συνέλευσης της ΠΑΣΕΓΕΣ, Αντιπεριφερειάρχης Χίου (Περιφέρεια Βορείου Αιγαίου - ΟΤΑ) και κτηνίατρος υπάλληλος Περιφέρειας Βορείου Αιγαίου.
   - Ο κ. Σαρρής Θεόδωρος είναι μόνιμος υπάλληλος του Υπουργείου Οικονομικών, Πρόεδρος του Οργανισμού Ελληνικών Γεωργικών Ασφαλίσεων (ΕΛ.Γ.Α.), από όπου και αμοίβεται ως αποσπασμένος.
   - Ο κ. Ηλίας Μπέτσης είναι δικηγόρος παρ' Αρείω Πάγω.
   - Ο κ. Κωνσταντίνος Φιλίππου είναι Αντιπρόεδρος -εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.
   - Ο κ. Ιωάννης Μούργελας είναι δικηγόρος παρ' Αρείω Πάγω, μέλος δικηγορικής εταιρείας.
   - Ο κ. Αλέξανδρος Αντωνόπουλος είναι εκτελεστικός Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου Παρακαταθηκών και Δανείων.
2. Δεν διατηρούν οικογενειακούς δεσμούς με μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων της Τράπεζας ή ανώτερα διευθυντικά στελέχη της.
3. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου Αναφοράς δεν διατελούν μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων, ούτε είναι εταίροι σε άλλη εταιρεία ή νομικό πρόσωπο, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις:
   - Ο κ. Θεόδωρος Πανταλάκης είναι Πρόεδρος του Δ.Σ. της ATELeasing Α.Ε., της ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε. και Πρόεδρος του Τομέα Τραπεζών του Συνδέσμου Ανωνύμων Εταιρειών και Ε.Π.Ε., μέλος του Δ.Σ. της ΕΛΠΕ Α.Ε., της ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ Α.Ε. και της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών, και μέλος της Ανώτατης Ελεγκτικής Επιτροπής επί των Οικονομικών της Εκκλησίας της Ελλάδος.
   - Η κα Αδαμαντίνη Λάζαρη είναι Πρόεδρος του Δ.Σ. της ΑΤΕ ΚΑΡΤΑ Α.Ε. (εκτελεστικό μέλος), της ABG FINANCE INTERNATIONAL PLC, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. της ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ Α.Ε. (μη εκτελεστικό μέλος), Αντιπρόεδρος της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε. (μη εκτελεστικό μέλος), μέλος του Δ.Σ. της ΔΙΑΣ Α.Ε.-ΔΙΑΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ και του ΕΤΑΟ (Επαγγελματικό Ταμείο Οικονομολόγων) και μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών.

- Ο κ. Νικόλαος Ζαχαριάδης είναι Πρόεδρος του Δ.Σ. της ΑΤΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ (εκτελεστικό μέλος) και μέλος του Δ.Σ. της ΟΠΑΠ ΚΥΠΡΟΥ Α.Ε. (έδρα Κύπρος), της ΟΠΑΠ SPORTS Α.Ε. (έδρα Κύπρος) και εταίρος της ΥΔΡΟΒΑΤ Α.Ε., ΕΔΡΑΣΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε., REDRA S.A. και ΑΖΠ Ν.Ε.Π.Α. και εταίρος και συνδιαχειριστής της ΦΩΤΟΞΕΝΙΟΣ Ε.Π.Ε.
- Ο κ. Ιωάννης Μούργελας είναι Πρόεδρος του Δ.Σ. της ΤΕΙΡΕΣΙΑΣ Α.Ε. και ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της ABC FACTORS Α.Ε.
- Ο κ. Κωνσταντίνος Γανιάρης είναι Πρόεδρος του Δ.Σ. της Ένωσης Μαστιχοπαραγωγών Χίου (Αναγκαστικός Συνεταιρισμός Χίου - ΝΠΙΔ), μέλος του Δ.Σ. της MEDITERRA Α.Ε., Αντιπεριφερειάρχης Χίου (Περιφέρεια Βορείου Αιγαίου - ΟΤΑ) και μέλος της Γενικής Συνέλευσης της ΠΑΣΕΓΕΣ.
- Ο κ. Τζανέτος Καραμίχας είναι Πρόεδρος του Δ.Σ. της ΠΑΣΕΓΕΣ, της ΣΥΝΕΠ, και της ΕΠΙΛΟΓΗ Α.Ε. και Πρόεδρος της ΕΔΟΕΕ. Επίσης είναι μέλος του Δ.Σ. της Ελληνική Διατροφή COOP και της ΑΣ Σελλασίας Λακωνίας.
- Ο κ. Θεόδωρος Σαρρής είναι Πρόεδρος του Δ.Σ. του Οργανισμού Ελληνικών Γεωργικών Ασφαλίσεων (ΕΛ.Γ.Α.).
- Ο κ. Ηλίας Μπέτσης είναι μη εκτελεστικός πρόεδρος του Δ.Σ. της ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε. και μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της Καταστήματα Αφορολόγητων Ειδών Α.Ε. και της ΑΤΕ ΚΑΡΤΑ Α.Ε.
- Ο κ. Κωνσταντίνος Φιλίππου είναι Αντιπρόεδρος – εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.
- Ο κ. Αλέξανδρος Αντωνόπουλος είναι Πρόεδρος (Εκτελεστικός) του Δ.Σ. του Ταμείου Παρακαταθηκών και Δανείων και μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. της ATTICA BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε. και της Attica Wealth Management ΑΕΔΑΚ.
- Ο κ. Ευστράτιος Γουδινάκος είναι μέλος Δ.Σ. της ΑΤΕ BANK ROMANIA S.A. και μέλος του Δ.Σ. της ΑΤΕ Α.Ε.Δ.Α.Κ.

4. Δεν διατέλεσαν μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων ή εταίροι σε άλλη εταιρεία ή νομικό πρόσωπο, σε οποιαδήποτε στιγμή των πέντε τελευταίων ετών πέραν των όσων αναφέρονται ανωτέρω στην υπ' αριθμ. 3 δήλωση, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις:
   - Ο κ. Θεόδωρος Πανταλάκης διετέλεσε Αντιπρόεδρος και Αναπληρωτής CEO (προηγουμένως είχε διατελέσει Δ/νων Σύμβουλος και Αναπληρωτής Δ/νων Σύμβουλος) της Τράπεζας Πειραιώς, μέλος του Γενικού Συμβουλίου του ΣΕΒ και Πρόεδρος του Δ.Σ. της ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ Α.Ε.Ε.Γ.Α., της ΠΕΙΡΑΙΩΣ FACTORING Α.Ε., της TRASTOR Α.Ε.Ε.Α.Π. (πρώην ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.Ε.Α.Π.) καθώς και Πρόεδρος σε αρκετά Διοικητικά Συμβούλια εταιρειών του ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς.
   - Η κα Αδαμαντίνη Λάζαρη διετέλεσε διευθύντρια και μέλος του Δ.Σ. του Ιστορικού Αρχείου της Εμπορικής Τράπεζας, Πρόεδρος (μη εκτελεστικό μέλος) του Δ.Σ. της ΑΤΕ ΤΕΧΝΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Α.Ε., Αντιπρόεδρος (μη εκτελεστικό μέλος) του Δ,Σ, της ΑΤΕ BANK ROMANIA S.A. και μέλος Δ.Σ. της ΕΤΑΟ και της A2D (Access to Democracy – μη κυβερνητική οργάνωση).
   - Ο κ. Νικόλαος Ζαχαριάδης ήταν μέλος Δ.Σ. της REDRA S.A. και της ΥΔΡΟΒΑΤ Α.Ε. και μέλος Δ.Σ. της EDRASIS middle East S.A.
   - Ο κ. Βασίλειος Γούτης ήταν συνέταιρος και μέλος του Δ.Σ. της PWC Α.Ε.
   - Ο κ. Ηλίας Μπέτσης διετέλεσε μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της FBB - ΠΡΩΤΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και της ΑΤΕξελιξη Α.Ε.
   - Ο κ. Αλέξανδρος Αντωνόπουλος διετέλεσε Δ/νων Σύμβουλος της Διας Α.Ε.Ε.Χ. και μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της Probank ΑΕΔΑΚ.
5. Δεν υφίστανται καταδικαστικές αποφάσεις ποινικού δικαστηρίου εναντίον τους για τέλεση δόλιας πράξης κατά τα πέντε τελευταία έτη με εξαίρεση τον κ. Κωνσταντίνο Γανιάρη για τον οποίο εκκρεμεί ποινική δίκη για εξ αμελείας θανατηφόρο ατύχημα.
6. Δεν συμμετείχαν σε οποιαδήποτε διαδικασία πτώχευσης, αναγκαστικής διαχείρισης ή εκκαθάρισης κατά τη διάρκεια των πέντε τουλάχιστον τελευταίων ετών με εξαίρεση τον κ. Ηλία Μπέτση, ο οποίος είναι συνεκκαθαριστής της θυγατρικής εταιρείας (100%) της Τράπεζας με την επωνυμία ΑΤΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.
7. Δεν έχουν γίνει αποδέκτες οποιασδήποτε δημόσιας επίσημης κριτικής ή/και κύρωσης εκ μέρους των καταστατικών ή ρυθμιστικών αρχών (συμπεριλαμβανομένων τυχόν επαγγελματικών οργανώσεων), και δεν έχουν παρεμποδιστεί από δικαστήριο να ενεργούν με την ιδιότητα του μέλους διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου ενός εκδότη ή

να παρέμβουν στην διαχείριση ή στο χειρισμό των υποθέσεων ενός εκδότη κατά τη διάρκεια των πέντε τελευταίων ετών.

8. Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από το αξίωμά τους δεν δημιουργούν στο πρόσωπό τους οποιαδήποτε σύγκρουση με ιδιωτικά τους συμφέροντα ή άλλες υποχρεώσεις τους. Από το 2002, εκκρεμεί αποζημίωση αγωγής του μέλους Δ.Σ. του Νίκου Ζαχαριάδη κατά της Τράπεζας που απερρίφθη και πρωτοδίκως το 2008, η οποία δεν δημιουργεί σύγκρουση συμφερόντων.

9. Η τοποθέτηση στο αξίωμά τους δεν είναι αποτέλεσμα οποιασδήποτε ρύθμισης ή συμφωνίας μετόχων της Τράπεζας ή συμφωνίας μεταξύ της Τράπεζας και μετόχων της, πελατών της, προμηθευτών της ή άλλων προσώπων με εξαίρεση τον ορισμό του κ. Ευστράτιου Γουδινάκου δι' αποφάσεως του Υπουργού Οικονομικών, σε εφαρμογή του Ν. 3723/2008, ως εκπρόσωπου του Ελληνικού Δημοσίου στο Δ.Σ. της Τράπεζας.

10. Πλην των περιορισμών που προκύπτουν από την κείμενη νομοθεσία, δεν υφίσταται στο πρόσωπό τους οποιοσδήποτε συμβατικός περιορισμός ο οποίος αφορά τη διάθεση, εντός ορισμένης χρονικής περιόδου, των κινητών αξιών της Τράπεζας που κατέχουν.

11. Δεν κατέχουν μετοχές της Τράπεζας και δεν συναλλάχθηκαν σε μετοχές ή οποιαδήποτε παράγωγα επί μετοχών της Τράπεζας κατά το τελευταίο έτος, με εξαίρεση όσους αναφέρονται στην ενότητα 1.17 «Υπάλληλοι» του παρόντος Εγγράφου Αναφοράς.

1.15 Αμοιβές και οφέλη

Οι αμοιβές που έλαβαν από την Τράπεζα και τις θυγατρικές της, τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη της Τράπεζας για τη χρήση 2010, παρατίθενται στον πίνακα που ακολουθεί:

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ-ΠΑΤΡΩΝΥΜΟ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ	ΜΙΚΤΕΣ* ΕΤΗΣΙΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ ΑΠΟ ΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ ΧΡΗΣΗΣ 2010 (ποσά σε €)	ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΣΤΟ Δ.Σ. ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ (ποσά σε €)	ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΣΤΟ Δ.Σ. ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ (ποσά σε €)	ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ ΓΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΕ ΕΠΙΤΡΟΠΕΣ Δ.Σ. ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ (ποσά σε €)
ΠΑΝΤΑΛΑΚΗΣ ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΤΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ	Πρόεδρος - Εκτελεστικό Μέλος	264.371,18	14.504,16	21.700,00	-
ΛΑΖΑΡΗ ΑΔΑΜΑΝΤΙΝΗ ΤΟΥ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ	Αντιπρόεδρος - Εκτελεστικό Μέλος	232.132,88	14.504,16	36.439,61	250,00
ΖΑΧΑΡΙΑΔΗΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΤΟΥ ΑΝΤΩΝΙΟΥ	Αντιπρόεδρος - Μη Εκτελεστικό Μέλος	15.288,52	12.436,80	39.700	-
ΜΟΥΡΓΕΛΑΣ ΙΩΑΝΝΗΣ ΤΟΥ ΓΡΗΓΟΡΙΟΥ	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος	-	11.836,80	-	7.072,71
ΓΟΥΤΗΣ ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΤΟΥ ΧΡΗΣΤΟΥ	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος	-	11.403,12	-	8.921,58
ΓΑΝΙΑΡΗΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΤΟΥ ΠΑΥΛΟΥ	Μη Εκτελεστικό Μέλος	-	11.171,67	-	-
ΚΑΡΑΜΙΧΑΣ ΤΖΑΝΕΤΟΣ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΘΕΝΗ	Μη Εκτελεστικό Μέλος	-	12.922,75	-	146,74
ΑΜΟΥΝΤΖΙΑΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΤΟΥ ΠΑΝΑΓΙΩΤΗ	Μη Εκτελεστικό Μέλος	105.920,42	14.432,53	-	-
ΣΑΡΡΗΣ ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΤΟΥ ΙΩΑΝΝΗ	Μη Εκτελεστικό Μέλος	-	12.436,80	-	7.454,23
ΔΑΒΙΛΛΑΣ ΑΝΔΡΕΑΣ ΤΟΥ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ	Μη Εκτελεστικό Μέλος	-	14.204,16	-	293,48
ΣΑΓΡΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΤΟΥ ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ	Μη Εκτελεστικό Μέλος	-	-	-	-
ΜΠΕΤΣΗΣ ΗΛΙΑΣ ΤΟΥ ΙΩΑΝΝΗ	Μη Εκτελεστικό Μέλος	142.264,61	9.169,44	5.874,34	130,00
ΦΙΛΙΠΠΟΥ ΚΩΝ/ΝΟΣ ΤΟΥ ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ	Μη Εκτελεστικό Μέλος	-	9.169,44	132.282,00	146,74
ΤΖΑΒΑΛΗΣ ΗΛΙΑΣ ΤΟΥ ΑΡΓΥΡΙΟΥ**	Μη Εκτελεστικό Μέλος	-	7.102,08	-	-

ΑΜΠΑΤΖΗΣ ΕΥΡΙΠΙΔΗΣ ΤΟΥ ΠΑΝΑΓΙΩΤΗ***	Εκπρόσωπος Ελληνικού Δημοσίου	-	4.734,72	-	-
ΓΟΥΔΙΝΑΚΟΣ ΕΥΣΤΡΑΤΙΟΣ ΤΟΥ ΙΩΑΝΝΗ***	Εκπρόσωπος Ελληνικού Δημοσίου	-	6.802,08	2.324,03	-

* Αφορά τις μικτές ετήσιες αμοιβές (συμπεριλαμβανομένων των εργοδοτικών εισφορών) από την Τράπεζα.

** Ο κ. Αλέξανδρος Αντωνόπουλος αντικατέστησε τον παραιτηθέντα κ. Ηλία Τζαβαλή, σύμφωνα με την από 31.01.2011 απόφαση του Δ.Σ. της Τράπεζας και επικαιροποίηση με την από 29.04.2011 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της.

***Ο κ. Ευστράτιος Γουδινάκος αντικατέστησε τον κ. Αμπατζή Ευριπίδη στις 30.06.2010.

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Σημειώνεται ότι η Τράπεζα και οι θυγατρικές της δεν έχουν καταλογίσει στα δεδουλευμένα έξοδα ποσά για συντάξεις, αποζημιώσεις ή παρεμφερή οφέλη για τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων, καθώς και των ανώτερων διοικητικών στελεχών για τη χρήση 2010, με εξαίρεση τους εργαζομένους στην Τράπεζα κ.κ. Ηλία Μπέτση και Κωνσταντίνο Αμούτζια, για τους οποίους έχουν γίνει οι σχετικές προβλέψεις ποσού €0,25 εκατ.

Στους κ.κ. Θεόδωρο Πανταλάκη και Αδαμαντίνη Λάζαρη έχει παραχωρηθεί η χρήση εταιρικών αυτοκινήτων, ενώ στους προαναφερθέντες και στον κ. Νικόλαο Ζαχαριάδη έχουν χορηγηθεί εταιρικά κινητά. Στον κ. Ηλία Μπέτση είχε παραχωρηθεί η χρήση εταιρικού αυτοκινήτου έως 31.07.2010 και έχει παραχωρηθεί η χρήση εταιρικού κινητού έως €25 το μήνα.

Σύμφωνα με δήλωση της Διοίκησης της Τράπεζας, πέραν των ανωτέρω αμοιβών, δεν υφίστανται άλλες αμοιβές και οφέλη για τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων, καθώς και των ανώτερων διοικητικών στελεχών της Τράπεζας από την Τράπεζα και τις θυγατρικές της εταιρείες.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 29.04.2011, μετά από εισήγηση του Δ.Σ., ενέκρινε τις αμοιβές, παροχές και αποζημιώσεις των Μελών του Δ.Σ. για το έτος 2010 και προενέκρινε την καταβολή αμοιβών, παροχών και αποζημιώσεων στα Μέλη του Δ.Σ. για το έτος 2011. Ειδικότερα από την Τράπεζα α) η ακαθάριστη (μικτή) αμοιβή για το 2011 σε ετήσια βάση του Προέδρου του Δ.Σ. και του εκτελεστικού Αντιπροέδρου του Δ.Σ. θα διαμορφωθεί σε €229 χιλ. και €191 χιλ. περίπου, αντίστοιχα, πλέον εργοδοτικών εισφορών. Επίσης, η ακαθάριστη (μικτή) αμοιβή για το 2011 σε ετήσια βάση του μη εκτελεστικού Αντιπροέδρου του Δ.Σ. θα διαμορφωθεί σε €11 χιλ. περίπου, πλέον εργοδοτικών εισφορών. β) Το ποσό αποζημίωσης των Μελών του Δ.Σ. για τη συμμετοχή τους σ' αυτό παραμένει στα ίδια επίπεδα με το 2010 μέχρι και την 31.05.2011, ενώ από 01.06.2011 καθορίζεται στο ποσό των €1.000 ανά μήνα, εφόσον το μέλος μετέχει σε μία τουλάχιστον συνεδρίαση το μήνα, ανεξαρτήτως αριθμού συνεδριάσεων. Η εκτός έδρας αποζημίωση (η οποία από 01.06.2011 στρογγυλοποιείται σε €30) και τα οδοιπορικά έξοδα Μελών Δ.Σ. για τη συμμετοχή τους στις συνεδριάσεις του Δ.Σ. παραμένουν στα ίδια επίπεδα του 2010. γ) Από 01.06.2011 δεν καταβάλλονται αμοιβές στα εκτελεστικά Μέλη του Δ.Σ. για τη συμμετοχή τους σε επιτροπές, ενώ μέχρι την 31.05.2011, η αποζημίωση αυτή παραμένει στα ίδια επίπεδα με το 2010. επίσης, η μηνιαία αποζημίωση των μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. που συμμετέχουν στην Επιτροπή Αποσβέσεων Επισφαλών Απαιτήσεων καθώς και στο Δευτεροβάθμιο Πειθαρχικό και Υπηρεσιακό Συμβούλιο καθορίζεται αντίστοιχα στο ποσό των €225 και €150 εφόσον συμμετέχουν σε μία τουλάχιστον συνεδρίαση το μήνα, ανεξαρτήτως αριθμού συνεδριάσεων. δ) Η αποζημίωση του Προέδρου της Επιτροπής Ελέγχου καθώς και των μελών της εν λόγω επιτροπής έως την 31.05.2011 παραμένει στα επίπεδα του 2010, ενώ από 01.06.2011 καθορίζεται σε €3 χιλ. το μήνα για τον Πρόεδρο και σε €550 το μήνα, πλέον €50 για κάθε συνεδρίαση (με ανώτατο όριο τα €600 το μήνα) ανά μέλος. ε) Επιπλέον, για τα εκτελεστικά Μέλη του Δ.Σ. και τον μη εκτελεστικό Αντιπρόεδρο προβλέπονται έξοδα παράστασης ποσού €1.350 το μήνα, των οποίων τα ανωτέρω Μέλη δεν έκαναν χρήση το 2010 ούτε κάνουν χρήση το έτος 2011.

1.16 Εταιρική διακυβέρνηση

Η Διοίκηση της Τράπεζας δηλώνει ότι η Τράπεζα συμμορφούται με όλες τις προβλεπόμενες από την ισχύουσα νομοθεσία διατάξεις περί εταιρικής διακυβέρνησης, διαθέτει επαρκή εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας, ο οποίος περιλαμβάνει το ελάχιστο περιεχόμενο που προβλέπεται στο Ν. 3016/2002 και, επιπλέον, συμμορφούται και με τις διατάξεις του άρθρου 37 του Ν. 3693/2008 και το Ν. 3873/2010.

Το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης, στο οποίο υπάγεται η Τράπεζα, καθορίζεται από τις ισχύουσες κανονιστικές διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας, συμπεριλαμβανομένων των σχετικών αποφάσεων και δεσμευτικών κειμένων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, από το Καταστατικό της, τον Κανονισμό Εργασίας (Οργανισμό) της Τράπεζας και τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Τράπεζας, στον οποίο περιγράφονται οι γενικές αρχές

εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει. Ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης και Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας της Τράπεζας συντάχθηκε στο πλαίσιο του ισχύοντος κανονιστικού πλαισίου και είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα www.atebank.gr

Πολιτικές και πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Τράπεζα

Η Τράπεζα, στην προσπάθειά της για την επίτευξη υψηλού επιπέδου εταιρικής διακυβέρνησης και συμμόρφωσής της με το κανονιστικό πλαίσιο των τραπεζών στην Ελλάδα, εν γένει, έχει υιοθετήσει και τις παρακάτω πολιτικές:

- Πολιτική σύγκρουσης συμφερόντων και προσωπικές συναλλαγές σύμφωνα με το Ν. 3606/2007 (Οδηγία MiFID).
- Πολιτική για την καταπολέμηση νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.
- Κώδικα Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας.
- Πολιτική βέλτιστης εκτέλεσης εντολών.
- Πολιτική αντιπαροχών.
- Πολιτική διαχείρισης παραπόνων και καταγγελιών.
- Πολιτική ανάθεσης δραστηριοτήτων σε τρίτους.
- Πολιτική φύλαξης περιουσιακών στοιχείων πελατών.
- Πολιτική ανάληψης- διαχείρισης κινδύνων.
- Πολιτική ρευστότητας.
- Πολιτική προβλέψεων επισφαλών απαιτήσεων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.
- Πολιτική Ποιότητας.

Επιπλέον, η Τράπεζα:

- Έχει ορίσει, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, την έννοια του Βασικού Πελάτη και Βασικού Προμηθευτή με σκοπό την παρακολούθηση των οικονομικών δραστηριοτήτων μεταξύ αυτών και των διευθυντικών στελεχών της Τράπεζας, όπως προβλέπεται από το Ν. 3340/2005. Οι ορισμοί των παραπάνω εννοιών που έχουν υιοθετηθεί από το Δ.Σ. της Τράπεζας περιλαμβάνονται στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της.
- Έχει καθιερώσει πρακτικές Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης για τον προσδιορισμό του στόχου και των βασικών αξιών που διέπουν τη δράση τόσο της Τράπεζας όσο και των θυγατρικών της εταιρειών.

Επιρροή του Ελληνικού Δημοσίου

Στο πλαίσιο συμμετοχής της Τράπεζας στο σχέδιο ενίσχυσης της ρευστότητας της ελληνικής οικονομίας, το Ελληνικό Δημόσιο έχει το δικαίωμα συμμετοχής στο Δ.Σ. μέσω εκπροσώπου του, ο οποίος έχει το δικαίωμα αρνησικυρίας στη λήψη αποφάσεων με στρατηγικό χαρακτήρα ή αποφάσεων με τις οποίες μεταβάλλεται ουσιωδώς η νομική ή χρηματοοικονομική κατάσταση της Τράπεζας και για την έγκριση των οποίων απαιτείται απόφαση της συνέλευσης των μετόχων ή απόφαση για τη διανομή μερισμάτων και την πολιτική παροχών προς τον Πρόεδρο, το Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και τους Γενικούς Διευθυντές και τους αναπληρωτές τους, με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών ή εφόσον κρίνει ότι η απόφαση αυτή δύναται να θέσει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των καταθετών ή να επηρεάσει ουσιωδώς τη φερεγγυότητα και την εύρυθμη λειτουργία της Τράπεζας.

Σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 11 του Καταστατικού της Τράπεζας, το Ελληνικό Δημόσιο παραμένει πάντοτε κάτοχος του 51% των μετοχών της Τράπεζας. Το Ελληνικό Δημόσιο κατέχει το 77,31% των κοινών μετοχών της Τράπεζας στις 29.04.2011 (βλέπε ενότητα 1.18 «Κύριοι Μέτοχοι» του παρόντος Εγγράφου Αναφοράς). Το Ελληνικό Δημόσιο, με το ποσοστό δικαιωμάτων ψήφων που διαθέτει, είναι σε θέση να σχηματίσει την πλειοψηφία που απαιτείται κατά την εταιρική νομοθεσία για τη λήψη αποφάσεων, ενώ μπορεί να διαφωνήσει με συγκεκριμένες αποφάσεις της Τράπεζας και του Ομίλου για τη διανομή μερισμάτων, πολιτικές παροχών και άλλες εμπορικές και διαχειριστικές αποφάσεις και τελικά να περιορίσει τη λειτουργική ευελιξία του Ομίλου, να επηρεάσει τη στρατηγική του και να εμποδίσει ή να επαναπροσδιορίσει το στρατηγικό ανασχεδιασμό για την αναδιάρθρωση του Ομίλου.

Επίσης, σύμφωνα με το άρθρο 10 του Καταστατικού της Τράπεζας, το Ελληνικό Δημόσιο ασκεί ως μέτοχος της Τράπεζας το δικαίωμα που του παρέχονται από Καταστατικό και τις σχετικές περί ανωνύμων εταιρειών διατάξεις δια του Υπουργού Οικονομικών ή του νόμιμου εκπροσώπου του.

1.17 Υπάλληλοι

Ο Όμιλος, την 30.09.2011, απασχολούσε 9.307 υπαλλήλους έναντι 8.915 και 9.903 υπαλλήλων κατά την 31.12 των χρήσεων 2010 και 2009, αντίστοιχα. Ειδικότερα, οι θυγατρικές του Ομίλου απασχολούσαν:

- την 30.09.2011, συνολικά 3.379 υπαλλήλους, εκ των οποίων οι 1.836 ως μόνιμο προσωπικό και οι 1.543 ως εποχικοί υπάλληλοι,
- την 31.12.2010, συνολικά 2.768 υπαλλήλους, εκ των οποίων οι 2.036 ως μόνιμο προσωπικό και οι 732 ως εποχικοί υπάλληλοι, και
- την 31.12.2009, συνολικά 3.403 υπαλλήλους, εκ των οποίων οι 2.657 ως μόνιμο προσωπικό και οι 746 ως εποχικοί υπάλληλοι.

Οι εποχικοί υπάλληλοι που απασχολεί ο Όμιλος σχετίζονται με την κάλυψη, κυρίως, των εποχικών αναγκών του εμποροβιομηχανικού τομέα και, συγκεκριμένα, των εταιρειών ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε. και ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ Α.Ε. Ειδικότερα, κατά την 30.09.2011, η ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ Α.Ε. απασχολούσε 824 εποχικούς στην Ελλάδα και 500 στο εξωτερικό (31.12.2010: 72 στην Ελλάδα και 339 στο εξωτερικό).

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται η κατανομή του προσωπικού του Ομίλου κατά την 30.09.2011, κατά την 31.12.2010 και κατά την 30.09.2010:

Αριθμός Υπαλλήλων	**30.09.2011**	**30.09.2010**	**31.12.2010**	**31.12.2009**
Υπάλληλοι Τράπεζας	**5.928**	**6.403**	**6.147**	**6.500**
Υπάλληλοι Εταιρειών Ομίλου	**3.379**	**3.812**	**2.768**	**3.403**
- *Μόνιμοι Υπάλληλοι*	*1.836*	*2.151*	*2.036*	*2.657*
- *Εποχικοί Υπάληλοι*	*1.543*	*1.661*	*732*	*746*
Σύνολο Απασχολούμενου προσωπικού στον 'Ομιλο	**9.307**	**10.215**	**8.915**	**9.903**

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τη γεωγραφική κατανομή του προσωπικού του Ομίλου, κατά την 31.12 των χρήσεων 2008, 2009, 2010, καθώς και την 30.09.2011:

ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ ΣΤΟΝ ΟΜΙΛΟ				
ΧΩΡΑ	**2008**	**2009**	**2010**	**30.09.2011**
Ελλάδα	8.490	8.709	7.822	8.062
Σερβία	615	831	739	899
Ρουμανία	338	348	339	332
Γερμανία	15	15	15	14
Σύνολο	**9.458**	**9.903**	**8.915**	**9.307**

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει, κατά την 31.12 των χρήσεων 2008, 2009, 2010, καθώς και κατά την 30.09.2011τον αριθμό του απασχολούμενου προσωπικού στον Όμιλο ανά κυριότερο τομέα δραστηριότητας, στην Ελλάδα και το εξωτερικό:

ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ ΣΤΟΝ ΟΜΙΛΟ				
Τομέας δραστηριότητας	**2008**	**2009**	**2010**	**30.09.2011**
Χρηματοπιστωτικός τομέας	7.112	7.217	6.764	6.433
Ασφαλιστικός τομέας	401	390	305	305
Εμποροβιομηχανικός τομέας	1.945	2.296	1.846	2.569
Σύνολο	**9.458**	**9.903**	**8.915**	**9.307**

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Το προσωπικό της Τράπεζας κατά πλειοψηφία, συμπεριλαμβανομένων και των στελεχών όλων των βαθμίδων, είναι μέλη του πρωτοβάθμιου συνδικαλιστικού οργάνου με την ονομασία «ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΩΝ ΣΤΗΝ ΑΤΕ» (ΣΕΑΤΕ). Ο εν λόγω σύλλογος υπάγεται στο δευτεροβάθμιο συνδικαλιστικό όργανο όλων των τραπεζοϋπαλλήλων, δηλαδή στην Ομοσπονδία Τραπεζοϋπαλληλικών Οργανώσεων Ελλάδος (ΟΤΟΕ), η οποία με τη σειρά της υπάγεται στο τριτοβάθμιο συνδικαλιστικό όργανο των εργαζομένων του ιδιωτικού τομέα και των ΔΕΚΟ, στη Γενική Συνομοσπονδία Εργατών Ελλάδος (ΓΣΕΕ).

Οι κλαδικές συλλογικές διαπραγματεύσεις πραγματοποιούνται μεταξύ των εκπροσώπων των ελληνικών τραπεζών και της ΟΤΟΕ, στο πλαίσιο της γενικότερης κυβερνητικής πολιτικής σχετικά με την εξέλιξη των διαφόρων οικονομικών μεγεθών, τα οποία επηρεάζονται από τις αντίστοιχες συλλογικές συμβάσεις.

Οι επιχειρησιακές συλλογικές συμβάσεις συνάπτονται μεταξύ της Διοίκησης της Τράπεζας και του ΣΕΑΤΕ και αφορούν είτε θεσμικά, είτε οικονομικά θέματα και, συνήθως, είναι αποτελέσματα εκατέρωθεν συμβιβαστικών προσεγγίσεων.

Η τελευταία Κλαδική Συλλογική Σύμβαση υπογράφηκε κατά το έτος 2008 και ακολούθησε υπογραφή Επιχειρησιακής Σ.Σ. στις 13.01.2009, με μικρής κλίμακας οικονομικές ρυθμίσεις για ορισμένες κατηγορίες εργαζομένων στην ΑΤΕ. Τον Ιούνιο του 2009, η ΟΤΟΕ προσέφυγε στον Οργανισμό Μεσολάβησης και Διαιτησίας (ΟΜΕΔ), ο οποίος με την υπ' αριθ. 37/2009 Διαιτητική Απόφαση διευθέτησε την Κλαδική Σ.Σ., που αφορούσε όλες τις τράπεζες για ένα έτος, ορίζοντας αύξηση μισθών κατά 3% από 04.06.2009 και από 01.10.2009 περαιτέρω αύξηση ύψους 2,5%. Κατά το έτος 2010 και μέχρι 30.09.2011 δεν υπήρξε υπογραφή, ούτε Κλαδικής ούτε Επιχειρησιακής Σ.Σ.

Το προσωπικό των ελληνικών τραπεζών συμμετείχε, κατά τα έτη 2009, 2010 και μέχρι 30.09.2011 σε απεργιακές κινητοποιήσεις με επίκεντρο συνταξιοδοτικά και μισθολογικά θέματα.

Στο πλαίσιο της γενικότερης πολιτικής της Τράπεζας για τη μείωση του λειτουργικού της κόστους, επιδιώκεται και αντίστοιχη μείωση του μισθολογικού κόστους, μέσω:

α) μείωσης του προσωπικού,

β) συρρίκνωσης του αριθμού των υπευθύνων θέσεων, κυρίως στις Μονάδες του δικτύου, και

γ) μείωσης των μηνιαίων αποδοχών του προσωπικού, μεσοσταθμικά, κατά 10% επί των ακαθαρίστων αποδοχών από 01.01.2011 με βάση το Ν. 3899/2010. Περαιτέρω, λόγω της δημοσιονομικής κρίσης, η Τράπεζα, βάσει του άρθρου 31 του Ν.4024/2011 περιόρισε σημαντικά τις αμοιβές του προσωπικού.

Δυνάμει του άρθρου 38 του Ν. 3522/06, οι κλάδοι Σύνταξης και Επικούρησης των υπαλλήλων της Τράπεζας εντάχθηκαν από 01.01.2007 στα εξής νέα Ταμεία:

α) στο ΙΚΑ – ΕΤΑΜ (Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Μισθωτών) για την κύρια σύνταξη, και

β) στο ΕΤΑΤ (Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων) για την επικούρηση.

Σύμφωνα με τις σχετικές προβλέψεις του προαναφερόμενου άρθρου, η Τράπεζα υποχρεούται να καταβάλλει:

α) στο ΙΚΑ – ΕΤΑΜ ως έκτακτη εισφορά, πέραν των τακτικών εισφορών κάθε έτους, το ποσό των €28 εκατ. ετησίως, για 15 χρόνια, αρχής γενομένης από το έτος 2007, και

β) στο ΕΤΑΤ το ποσό των €380 εκατ. ως εξής: €280 εκατ. εντός του Ιανουαρίου του 2007 και τα υπόλοιπα, ως έκτακτη εισφορά, σε 10 ισόποσες ετήσιες δόσεις στη αρχή κάθε χρόνου, αρχής γενομένης από το έτος 2008.

Οι σχέσεις της Τράπεζας με το προσωπικό της καθορίζονται από την εργατική νομοθεσία, τις συλλογικές συμβάσεις εργασίας και τον Οργανισμό της Τράπεζας, σύμφωνα με τον οποίο προβλέπεται απόλυση εργαζομένων λόγω:

α) συμπλήρωσης του ορίου ηλικίας ή

β) για ανικανότητα σωματική ή πνευματική ή

γ) για υπηρεσιακή ανεπάρκεια ή

δ) μη επαναφοράς εκ της διαθεσιμότητας ή

ε) επιβολής της πειθαρχικής ποινής της οριστικής απολύσεως.

Η Τράπεζα συνεργάζεται με τον Οικοδομικό Συνεταιρισμό Υπαλλήλων ΑΤΕ (ΟΣΥΑΤΕ) όσον αφορά στη διαχείριση στεγαστικών δανείων που παρέχει η Τράπεζα σε υπαλλήλους της (εν ενεργεία και συνταξιούχους).

Σημειώνεται ότι δεν έχει εγκριθεί από Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών προς τους εργαζόμενους ή/και τα μέλη του Δ.Σ. και των διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων αυτής.

Η Τράπεζα διατηρεί με την ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. ασφαλιστήριο συμβόλαιο, το οποίο ανανεώνει ετησίως, για την ασφάλιση της αστικής ευθύνης των διοικητικών στελεχών της Τράπεζας και συγκεκριμένων θυγατρικών της, ήτοι της ΑΤΕ LEASING Α.Ε., της ΑΤΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ., της ΑΤΕ ΑΜΟΙΒΑΙΑ Α.Ε., της ΑΤΕ ΚΑΡΤΑ Α.Ε., της ΑΤΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. και της ΑΤΕ ΕΞΕΛΙΞΗ Α.Ε.

Επίσης, η Τράπεζα διατηρεί με την ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. ασφαλιστήριο συμβόλαιο αορίστου διάρκειας, βάσει του οποίου, μόνιμοι υπάλληλοι της Τράπεζας ανεξαρτήτου κατηγορίας και βαθμού οι οποίοι έχουν συμπληρώσει 14 έτη στην Τράπεζα, μετά την αποχώρησή τους λόγω συνταξιοδότησης λαμβάνουν ποσό ίσο με τρεις (3) μέσους μηνιαίους μισθούς (του τελευταίου 12μήνου προ της αποχώρησής τους) επί των ετών υπηρεσίας στην Τράπεζα (με μέγιστο αριθμό τα 35) δια του 35. Αντίστοιχη παροχή διαφορετικού ύψους προβλέπεται από το ως άνω ασφαλιστήριο και για τις τακτικές καθαρίστριες που δεν θα ενταχθούν στον Οργανισμό (Κανονισμό Εργασίας) της Τράπεζας.

Ακολούθως, παρατίθεται πίνακας με τις μετοχές της Τράπεζας που κατέχουν τα μέλη του Δ.Σ. και τα μέλη των διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων κατά την 15.11.2011.

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Αριθμός Μετοχών Τράπεζας
Ηλίας Μπέτσης	Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.	4.158
Κωνσταντίνος Αμούτζιας	Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.	5.908
Αλέξανδρος Αντωνόπουλος	Μη εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.	23.800

Πηγή: Επεξεργασία οικονομικών στοιχείων από την Τράπεζα, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Κατά τους τελευταίους 12 μήνες από την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου Αναφοράς, από τα μέλη των διαχειριστικών, διοικητικών ή εποπτικών οργάνων ή τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη, ή συνδεδεμένα με αυτά πρόσωπα, οι κ.κ. Μπέτσης, Αμούντζιας και Αντωνόπουλος απέκτησαν μετοχές της Τράπεζας μέσω της συμμετοχής τους στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, που αποφασίστηκε στην Τακτική Γενική Συνέλευση της 29.04.2011, στην τιμή διάθεσης €1,07 ανά μετοχή.

1.18 Κύριοι μέτοχοι

Κατά την 15 Νοεμβρίου 2011, ημερομηνία συνεδρίασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανερχόταν σε €1.435.573.329,60 και διαιρείτο σε 1.267.622.216 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας €0,60 εκάστη. Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τη σχετική μετοχική σύνθεση της Τράπεζας βάσει των κοινών μετοχών της, σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 14.11.2011:

ΣΥΝΘΕΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (με ημερομηνία 14.11.2011)			
Μέτοχοι	**Αριθμός κοινών μετοχών**	**Αριθμός Δικαιωμάτων Ψήφου (βάσει του Ν. 3556/2007)**	**% Δικαιωμάτων (βάσει του Ν. 3556/2007)**
Ελληνικό Δημόσιο	1.139.602.766	1.139.602.766	89,90%
Επενδυτικό Κοινό	128.019.450	128.019.450	10,10%
Σύνολο	**1.267.622.216**	**1.267.622.216**	**100,00%**

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα, μη ελεγμένων από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Η Τράπεζα, κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου Αναφοράς, δεν κατείχε ίδιες μετοχές, ενώ οι εταιρείες του Ομίλου στις 30.09.2011 κατείχαν στο χαρτοφυλάκιο τους συνολικά 2.919.816 κοινές μετοχές της Τράπεζας, αξίας κτήσης €10.053.631 και χρηματιστηριακής αξίας €1.051.134 (31.12.2010: κατείχαν 2.107.292 μετοχές της Τράπεζας, αξίας κτήσης €8.281.822 και χρηματιστηριακής αξίας €1.559.396). Σημειώνεται ότι η αξία κτήσης των ιδίων μετοχών παρουσιάζεται ως αφαιρετικό στοιχείο των ιδίων κεφαλαίων.

Σημειώνεται ότι, με βάση τις γνωστοποιήσεις που έχουν αποσταλεί στην Τράπεζα δυνάμει του Ν. 3556/2007, κανένα φυσικό ή νομικό πρόσωπο (πέραν του Ελληνικού Δημοσίου) δεν κατέχει ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου των κοινών μετοχών της Τράπεζας. Η μετοχική σύνθεση της Τράπεζας, όπως αυτή θα διαμορφωθεί μετά την ολοκλήρωση της παρούσας αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, παρουσιάζεται στην ενότητα 1.7 «Μείωση ποσοστού συμμετοχής (Dilution)» του Σημειώματος Μετοχικού Τίτλου.

Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μίας ψήφου στη Γενική Συνέλευση. Ο αριθμός των ψήφων κάθε μετόχου ισούται με τον αριθμό των μετοχών του. Τα δικαιώματα των μετόχων ασκούνται μόνο σύμφωνα με το νόμο και το Καταστατικό της Τράπεζας. Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματα ψήφου στις Γενικές Συνελεύσεις ισάριθμα προς τις μετοχές που κατέχουν. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει καμία συμφωνία μεταξύ των μετόχων, ο έλεγχος ασκείται αναλογικά με τις μετοχές και τα δικαιώματα ψήφου που κατέχει έκαστος μέτοχος.

Στο βαθμό που η Τράπεζα γνωρίζει, η φύση του ελέγχου που ασκείται από τους μετόχους της δεν ασκείται με τρόπο καταχρηστικό.

Επίσης, σύμφωνα με δήλωση της Διοίκησης της Τράπεζας, δεν υπάρχει, γνωστή στην Τράπεζα, συμφωνία της οποίας η εφαρμογή θα μπορούσε, σε μία μεταγενέστερη ημερομηνία, να επιφέρει αλλαγές όσον αφορά στον έλεγχό της.

Δεν υπάρχουν κοινωνίες μετόχων, συμφωνίες μεταξύ μετόχων με οποιοδήποτε περιεχόμενο, δικαστική επιδίωξη ή επιδίωξη δικαιωμάτων ή αξιώσεων μετόχων από διεταιρικές συμβάσεις ή άσκηση δικαιωμάτων μειοψηφίας. Επίσης, δεν υφίσταται συμφωνία, γνωστή στην Τράπεζα, της οποίας η εφαρμογή θα μπορούσε σε μεταγενέστερη ημερομηνία να επιφέρει αλλαγές όσον αφορά τον έλεγχο της Τράπεζας.

Σύμφωνα με δήλωση της Διοίκησης της Τράπεζας, δεν υφίστανται περιπτώσεις μετατρέψιμων κινητών αξιών, ανταλλάξιμων κινητών αξιών ή κινητών αξιών με τίτλους επιλογής (warrants), δικαίωμα ή/και υποχρέωση απόκτησης σε σχέση με το εγκεκριμένο αλλά όχι εγγεγραμμένο κεφάλαιο, ή δέσμευση αύξησης του κεφαλαίου, ούτε δικαίωμα προαίρεσης για το κεφάλαιο οποιουδήποτε μέλους του Ομίλου ή συμφωνία υπό όρους ή άνευ όρων που προβλέπει ότι το κεφάλαιο αυτό θα αποτελέσει το αντικείμενο δικαιώματος προαίρεσης.

1.19 Συναλλαγές με συνδεόμενα μέρη

Σύμφωνα με δήλωση της Τράπεζας, δεν υπάρχουν άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα, όπως αυτά ορίζονται από τον Κανονισμό 1606/2002 και ορίζονται εννοιολογικά στις διατάξεις του σχετικού Δ.Λ.Π. 24, εκτός αυτών που παρατίθενται παρακάτω, σύμφωνα με την ενότητα 19 του Παραρτήματος Ι του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και όλες οι συναλλαγές με συνδεόμενα μέρη έχουν συναφθεί με όρους της αγοράς.

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν: α) Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης του Ομίλου, β) πλησιέστερα μέλη και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη (σύζυγοι, τέκνα κ.α.) των μελών του Δ.Σ. και Διοίκησης, γ) Συγγενείς εταιρείες του Ομίλου, και δ) εταιρείες Δημοσίου και επιχειρήσεις συμμετοχικού ενδιαφέροντος Δημοσίου.

1.19.1 Διεταιρικές συναλλαγές

Συγγενείς Εταιρείες

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου με τις συγγενείς εταιρείες του Ομίλου για τις χρήσεις 2008, 2009, 2010 και την περίοδο εννεαμήνου 2011 έχουν ως εξής:

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**	**30.09.2011**
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	-	-	-	-
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	80.000	80.000	36.120	36.264
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**80.000**	**80.000**	**36.120**	**36.264**
Εγγυητικές Επιστολές	**-**	**-**	**-**	**46.317**

Πηγή: (i) Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers. (ii) Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

Κατά την 30.09.2011, το ύψος των δανείων, και των εγγυητικών επιστολών σε ισχύ προς συγγενείς επιχειρήσεις ανήρχετο, σε επίπεδο Ομίλου σε €82,6 εκατ. έναντι €36,1 εκατ. την 31.12.2010, €80,0 εκατ. την 31.12.2009 και 31.12.2008 και αφορούν κυρίως σε δάνεια προς την FBB και τη ΣΕΚΑΠ Α.Ε. και εγγυητικές επιστολές ύψους €46,32 εκατ. υπέρ της ΣΕΚΑΠ Α.Ε.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**	**30.09.2011**
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	-	-	-	-
Καταθέσεις πελατών	88	54	1.973	984
Σύνολο υποχρεώσεων	**88**	**54**	**1.973**	**984**

Πηγή: (i) Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά

στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers. (ii) Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ					
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**	**01.01.-30.09.2010**	**01.01.-30.09.2011**
Έσοδα					
Τόκοι και συναφή έσοδα	7.076	3.419	4.028	1.132	3.134
Μερίσματα	0	0	1.708	0	0
Άλλα λειτουργικά έσοδα	192	55	0	0	0
Σύνολο εσόδων	**7.268**	**3.474**	**5.736**	**1.132**	**3.134**

Πηγή: (i) Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers. (ii) Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

Εταιρείες Δημοσίου και επιχειρήσεις συμμετοχικού ενδιαφέροντος Δημοσίου

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τράπεζας με τις εταιρείες Δημοσίου και επιχειρήσεις συμμετοχικού ενδιαφέροντος Δημοσίου για τις χρήσεις 2008, 2009, 2010 και την περίοδο εννεαμήνου 2011 έχουν ως εξής:

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**	**30.09.2011**
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	6.805.688	6.449.327	6.573.896	4.326.855
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**6.805.688**	**6.449.327**	**6.573.896**	**4.326.855**

Πηγή: (i) Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers. (ii) Τα στοιχεία για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 έχουν επεξεργαστεί από την Τράπεζα και δεν έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**	**30.09.2011**
Καταθέσεις πελατών	2.293.062	2.284.832	1.509.886	1.856.626
Σύνολο υποχρεώσεων	**2.293.062**	**2.284.832**	**1.509.886**	**1.856.626**

Πηγή: (i) Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers. (ii) Τα στοιχεία για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 έχουν επεξεργαστεί από την Τράπεζα.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ					
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**	**01.01.-30.09.2010**	**01.01.-30.09.2011**
Έσοδα					
Τόκοι και συναφή έσοδα	7.076	3.419	4.028	1.132	3.134
Μερίσματα	0	0	1.708	0	0
Άλλα λειτουργικά έσοδα	192	55	0	0	0
Σύνολο εσόδων	**7.268**	**3.474**	**5.736**	**1.132**	**3.134**

Πηγή: (i) Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers. (ii) Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

Οι διεταιρικές συναλλαγές που αναφέρονται στις ανωτέρω ενότητες πραγματοποιούνται σε όρους αγοράς, οι δε χορηγήσεις έχουν δοθεί στα πλαίσια των εγκεκριμένων χρηματοδοτικών πολιτικών/διαδικασιών της Τράπεζας και με επαρκείς εξασφαλίσεις και καλύμματα.

Πέραν των ανωτέρω συναλλαγών, ο Όμιλος διενεργεί συναλλαγές με μεγάλο αριθμό εταιρειών υπό κρατικό έλεγχο στα πλαίσια της επιχειρηματικής του δραστηριότητας (χορήγηση δανείων, καταθέσεις, λοιπές διεκπεραιωτικές εργασίες, όπως πληρωμή μισθοδοσίας, πληρωμή επιδοτήσεων σε αγρότες κλπ).

1.19.2 Αμοιβές μελών Δ.Σ., ανωτάτων διοικητικών στελεχών και μελών των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων της Τράπεζας χρήσεων 2008-2010 και περιόδου εννεαμήνου 2011

Οι συναλλαγές με τα μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης του Ομίλου, καθώς και με τα πλησιέστερα και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη των μελών του Δ.Σ. και της Διοίκησης έχουν ως εξής:

ΑΜΟΙΒΕΣ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ					
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**	**01.01.-30.09.2010**	**01.01.-30.09.2011**
Μισθοί	(3.161)	(3.167)	(3.353)	(2.371)	(1.893)
Λοιπές αμοιβές	(642)	(642)	(832)	(588)	(615)
Σύνολο	**(3.803)**	**(3.809)**	**(4.185)**	**(2.959)**	**(2.508)**

Πηγή: (i) Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers. (ii) Τα στοιχεία για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 έχουν επεξεργαστεί από την Τράπεζα.

Κατά τη χρήση 2010, οι συνολικές απολαβές σε συνδεδεμένα μέρη του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων των εισφορών στα ταμεία, ανήλθαν σε €4,2 εκατ. έναντι €3,8 εκατ. και €3,8 εκατ. στη χρήση 2009 και 2008 αντίστοιχα. Η εν λόγω αύξηση της τάξεως του 9,9% αποδίδεται στην τροποποίηση της σχέσης εργασίας ορισμένων μελών Διοικητικών Συμβουλίου θυγατρικών της Τράπεζας σε έμμισθη σχέση εργασίας. Για το εννεάμηνο του 2011 οι συνολικές απολαβές διαμορφώθηκαν σε €2.508 χιλ. και €2.959 χιλ. αντίστοιχα για το εννεάμηνο του 2010.

ΥΠΟΛΟΙΠΑ				
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**	**30.09.2011**
Υπόλοιπα δανείων	3.456	3.476	4.213	2.951
Υπόλοιπα εγγυητικών επιστολών	-	-	-	-
Υπόλοιπα καταθέσεων	6.077	8.128	10.675	9.045

Πηγή: (i) Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers. (ii) Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

Η πολιτική χορηγήσεων της Τράπεζας, όσον αφορά στις χορηγήσεις σε συνδεόμενα μέρη (εργαζόμενοι), δεν διαφέρει από τη γενικότερη πολιτική χορηγήσεων δανείων και έχουν συναφθεί με όρους αγοράς και καλύπτονται με επαρκείς εξασφαλίσεις. Επίσης, οι όροι των καταθέσεων (επιτόκια, διάρκεια κλπ.) όλων των ανωτέρω προσώπων εμπίπτουν στους όρους συναλλαγών μετά των πελατών της Τράπεζας κατά συνέπεια τα εν λόγω πρόσωπα δεν απολαμβάνουν ιδιαίτερων ωφελημάτων.

1.20 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις του Ομίλου, τη χρηματοοικονομική του θέση και τα αποτελέσματά του

Στην παρούσα ενότητα παρουσιάζονται πληροφορίες για τα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου της Τράπεζας, όπως αυτά προκύπτουν από:

α) Τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2008, οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στο παρόν Έγγραφο Αναφοράς, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του Παραρτήματος Ι (ενότητα 20.6) του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Επισημαίνεται ότι οι εν λόγω χρηματοοικονομικές πληροφορίες της χρήσης 2008 έχουν εγκριθεί από το Δ.Σ. της Τράπεζας την 27η Μαρτίου 2009, έχουν ελεγχθεί από τους τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές λογιστές την 27η Μαρτίου 2009 και έχουν εγκριθεί από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 15ης Μαΐου 2009. Οι εν λόγω ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.atebank.gr.

β) Τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2009, οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στο παρόν Έγγραφο Αναφοράς, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του Παραρτήματος Ι (ενότητα 20.6) του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης και συνοδεύονται από συγκριτικές οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2008. Επισημαίνεται ότι οι εν λόγω χρηματοοικονομικές πληροφορίες της χρήσης 2009 έχουν εγκριθεί από το Δ.Σ. της Τράπεζας την 30η Μαρτίου 2010, έχουν ελεγχθεί από τους τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές λογιστές την 30η Μαρτίου 2010 και έχουν εγκριθεί από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 28ης Απριλίου 2010. Οι εν λόγω ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.atebank.gr.

γ) Τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2010, οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στο παρόν Έγγραφο Αναφοράς, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του Παραρτήματος Ι (ενότητα 20.6) του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης και συνοδεύονται από συγκριτικές οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2009. Επισημαίνεται ότι οι εν λόγω χρηματοοικονομικές πληροφορίες της χρήσης 2010 έχουν εγκριθεί από το Δ.Σ. της Τράπεζας την 30η Μαρτίου 2011, έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές την 30η Μαρτίου 2011 και έχουν εγκριθεί από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 29ης Απριλίου 2011. Οι εν λόγω ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.atebank.gr.

δ) Τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και οι οποίες προκύπτουν από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της παραγράφου 1.20-γ όσον αφορά στα οικονομικά στοιχεία του 2010 και 2009 και από αυτές της παραγράφου 1.20-β όσον αφορά στα οικονομικά στοιχεία του 2008 (συγκριτικά). Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στο παρόν Έγγραφο Αναφοράς, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του Παραρτήματος Ι (ενότητα 20.6) του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης, έχουν εγκριθεί από το Δ.Σ. της Τράπεζας την 25η Μαΐου 2011 και έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία την 25η Μαΐου 2011. Είναι δε διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.atebank.gr.

ε) Τις δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01.-30.09.2011, οι οποίες συντάχθηκαν από την Τράπεζα σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34. Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στο Έγγραφο Αναφοράς, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του Παραρτήματος Ι (ενότητα 20.6) του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης και συνοδεύονται από συγκριτικές οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01.-30.09.2010. Επισημαίνεται ότι οι εν λόγω ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Δ.Σ. της Τράπεζας την 29.11.2011 Οι εν λόγω ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.atebank.gr.

1.20.1 Εταιρείες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008-2010 και στις ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιόδου εννεαμήνου 2011

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται οι εταιρείες, πέραν της Τράπεζας (μητρική εταιρεία), που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις 2008-2010, στις ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για τη περίοδο 01.01 – 30.9.2011, καθώς και η μέθοδος ενοποίησής τους:

Επωνυμία εταιρείας	Δραστηριότητα	Έδρα	% Συνολικής Συμμετοχής				Μέθοδος Ενοποίησης
			31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010	30.09.2011	
Χρηματοπιστωτικού τομέα							
FIRST BUSINESS BANK A.E.	Τράπεζα	Αθήνα	49,00%	49,00%	39,09%	39,11%	Καθαρή Θέση
A.T.E. LEASING A.E.	Leasing	Αθήνα	99,91%	99,91%	100,00%	100,00%	Ολική
A.T.E. ΚΑΡΤΑ A.E.	Διαχείριση πιστωτικών καρτών	Αθήνα	99,68%	99,68%	100,00%	100,00%	Ολική
A.T.E. ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ A.E.Π.Ε.Υ.	Χρηματιστηριακή	Αθήνα	94,68%	94,68%	100,00%	100,00%	Ολική
A.T.E. ΑΕΔΑΚ	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	Αθήνα	92,68%	92,68%	100,00%	100,00%	Ολική
A.T.E. ΤΕΧΝΙΚΗ-ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ A.E.****	Real Estate	Αθήνα	91,42%	91,42%	93,07%	93,07%	Ολική
ATE RENT **	Leasing	Αθήνα	99,11%	99,11%	100,00%	-	Ολική
A.B.G. FINANCE INTERNATIONAL P.L.C.	Finance	Λονδίνο	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	Ολική
ATEbank ROMANIA SA	Τράπεζα	Βουκουρέστι	74,13%	74,13%	74,13%	74,13%	Ολική
AIK BANKA	Τράπεζα	Νις	20,83%	20,83%	20,83%	20,83%	Καθαρή Θέση
Μη Χρηματοπιστωτικού τομέα							
ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ A.E.	Ασφαλιστική	Αθήνα	84,08%	84,08%	100,00%	100,00%	Ολική
ATE INSURANCE S.A. ROMANIA*	Ασφαλιστική	Βουκουρέστι	-	84,16%	100,00%	100,00%	Ολική
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ A.E.***	Βιομηχανία ζάχαρης	Θεσσαλονίκη	82,33%	82,33%	82,33%	82,33%	Ολική
ΣΕΚΑΠ A.E.	Βιομηχανία σιγαρέτων	Ξάνθη	44,18%	44,33%	44,33%	50,40%	Καθαρή Θέση
ΔΩΔΩΝΗ A.E.	Βιομηχανία γάλακτος	Ιωάννινα	67,77%	67,77%	67,77%	67,77%	Ολική
ΖΩ.ΔΩ. A.E. *	Παραγωγή & εμπορία ζωοτροφών	Ιωάννινα	-	67,77%	67,77%	67,77%	Ολική
ΕΛΒΙΖ A.E.	Βιομηχανία ζωοτροφών	Πλατύ	99,82%	99,82%	99,98%	99,98%	Ολική
ATE ADVERTISING **	Διαφημιστική	Αθήνα	62,28%	63,10%	65,14%	-	Ολική
ATExcelixi	Εκπαιδευτικό & Συνεδριακό κέντρο	Αθήνα	99,20%	99,20%	100,00%	100,00%	Ολική

Πηγή: (i) Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers. (ii) Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

**Η θυγατρική της ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ A.E. στη Ρουμανία, ATE INSURANCE S.A. ROMANIA συμπεριλήφθηκε για πρώτη φορά στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2009. Η νεοϊδρυθείσα θυγατρική της ΔΩΔΩΝΗ A.E., ΖΩ.ΔΩ. A.E., συμπεριλήφθηκε για πρώτη φορά στις ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30.06.2009.*

*** Εντός της χρήσης 2010 τέθηκαν σε λύση και εκκαθάριση οι εταιρείες ATE ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ A.E. και ATE RENT A.E. Ειδικότερα η ATE ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ A.E. τέθηκε σε εκκαθάριση στις 19 Οκτωβρίου 2010 ενώ η ATE RENT A.E. στις 31 Οκτωβρίου 2010.*

****Η E.B.Z. περιλαμβάνει τον όμιλο της με τις θυγατρικές της τις A.D. Fabrika Secera SAJKASKA και A.D. Fabrika Secera CRVENKA. Η έμμεση συμμετοχή της Τράπεζας στις εταιρίες αυτές ανέρχεται σε 76,01% και 66,54% αντίστοιχα.*

***** Παρά την κατοχή ποσοστού 50,40% στην εταιρεία ΣΕΚΑΠ, η εν λόγω εταιρεία ενσωματώνεται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης δεδομένου ότι για την άσκηση χρηματοοικονομικής και επιχειρηματικής πολιτικής απαιτείται αυξημένη πλειοψηφία την οποία ο Όμιλος δεν διαθέτει ούτε μπορεί να ελέγξει.*

Η εταιρεία ALFA ALFA ENERGY S.A. δεν συμπεριλαμβάνεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας, λόγω της ελάχιστης επίδρασής της στα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου.

1.20.2 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων 2008-2010

1.20.2.1 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων αποτελεσμάτων χρήσης 2008-2010

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται τα ενοποιημένα στοιχεία αποτελεσμάτων του Ομίλου για τις χρήσεις 2008-2010:

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ			
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**
Τόκοι και συναφή έσοδα	1.220.102	1.169.768	1.208.377
Τόκοι και συναφή έξοδα	(594.671)	(419.486)	(384.634)
Καθαρά έσοδα από τόκους	**625.431**	**750.282**	**823.743**
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	120.839	116.096	106.995
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(31.427)	(39.281)	(35.074)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	**89.412**	**76.815**	**71.921**
Καθαρά έσοδα εμπορικού χαρτοφυλακίου	(27.924)	52.098	(193.363)
Καθαρά έσοδα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	9.301	17.245	9.053
Έσοδα από Μερίσματα	24.167	17.175	7.529
Άλλα λειτουργικά έσοδα	86.502	62.237	87.610
Σύνολο λοιπών εσόδων	**92.046**	**148.755**	**(89.171)**
Λειτουργικά Έσοδα	**806.889**	**975.852**	**806.493**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(398.530)	(432.085)	(439.202)
Λοιπά έξοδα	(164.803)	(157.853)	(119.070)
Αποσβέσεις	(37.079)	(41.223)	(39.500)
Απομείωση περιουσιακών στοιχείων	(204.196)	(825.329)	(603.993)
Λειτουργικά Κέρδη/(ζημίες)	**2.281**	**(480.638)**	**(395.272)**
Αναλογία αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών	13.069	(2.575)	1.010
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	**15.350**	**(483.213)**	**(394.262)**
Φόρος χρήσης	14.419	27.963	(46.340)
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους	**29.769**	**(455.250)**	**(440.602)**
Κατανέμονται σε:			
Μετόχους της Τράπεζας	*27.849*	*(451.718)*	*(438.034)*
Μετόχους μειοψηφίας	*1.920*	*(3.532)*	*(2.568)*
Προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) (€ /μετοχή)	***0,0308***	**(0,5345)**	**(0,5417)**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ			
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους	**29.769**	**(455.250)**	**(440.602)**
Λοιπά Έσοδα			
Συναλλαγματικές διαφορές	(35.671)	(15.995)	(19.507)
Αποθεματικό χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση:			
- Αποτίμηση χρήσης	(608.256)	29.045	(250.933)
- (Κέρδη) /Ζημίες από την πώληση των διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων μεταφερθέντα στα αποτελέσματα χρήσης	(350)	26.478	41.530
- Απομείωση χρήσης	0	168.518	107.079
- Φόρος που αναλογεί	91.910	(45.512)	11.881
Αναλογία λοιπών συνολικών εισοδημάτων συγγενών εταιριών	(186)	(26)	(41)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	**(552.553)**	**162.508**	**(109.991)**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	**(522.784)**	**(292.742)**	**(550.593)**
Κατανέμονται σε:			
Μετόχους της Τράπεζας	(517.043)	(288.099)	(546.110)
Μετόχους μειοψηφίας	(5.741)	(4.643)	(4.483)
Σύνολο αναγνωρισμένων εσόδων και εξόδων	**(522.784)**	**(292.742)**	**(550.593)**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Σημαντική Σημείωση:

Σημειώνεται ότι τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2009 που εμφανίζονται ως συγκριτικά στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2010 διαφέρουν από αυτά που εμφανίζονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2009. Η αναμόρφωση κονδυλίων της χρήσης 2009 αναλύεται στην ενότητα 3.19.2.7 «Αναμόρφωση Κονδυλίων Χρήσης 2009» του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Η αναμόρφωση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων αφορά στους λογαριασμούς «Καθαρά έσοδα εμπορικού χαρτοφυλακίου» και «Φόρος χρήσης» που επέδρασαν και στο μετά φόρων αποτέλεσμα. Η Διοίκηση της Τράπεζας θεωρεί ότι αυτή η παρουσίαση είναι πιο ουσιαστική για τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

Ακολουθεί περιγραφή των επί μέρους λογαριασμών των αποτελεσμάτων χρήσεως του Ομίλου της Τράπεζας για τις εξεταζόμενες χρήσεις 2008-2010:

Καθαρά έσοδα από τόκους

Τα ενοποιημένα καθαρά έσοδα από τόκους της Τράπεζας διαμορφώθηκαν σε €823.743 χιλ. για τη χρήση 2010, έναντι €750.282 χιλ. για τη χρήση 2009 και €625.431 χιλ. για τη χρήση 2008 και αναλύονται ως ακολούθως:

ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΌ ΤΟΚΟΥΣ			
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**
Τόκοι και Συναφή Έσοδα			
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	948.171	1.016.056	1.006.790
Δάνεια σε πιστωτικά Ιδρύματα	55.417	28.431	29.966
Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	20.677	15.145	8.848
Ομόλογα	195.837	110.136	162.773
	1.220.102	***1.169.768***	***1.208.377***
Τόκοι και Συναφή Έξοδα			
Τόκοι καταθέσεων πελατών	(455.911)	(318.746)	(258.972)
Τόκοι προς πιστωτικά ιδρύματα	(118.640)	(86.251)	(117.060)
Τόκοι δανείων μειωμένης εξασφάλισης	(20.120)	(14.489)	(8.602)
	(594.671)	***(419.486)***	***(384.634)***
Καθαρά Έσοδα από τόκους	**625.431**	**750.282**	**823.743**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Οι τόκοι και τα συναφή έσοδα ανήλθαν το 2010 σε €1.208,38 εκατ. έναντι €1.169,77 εκατ. το 2009 και €1.220,10 εκατ. το 2008. Τα έσοδα από τόκους παρουσίασαν αύξηση της τάξεως του 3,3% κατά τη χρήση 2010 έναντι της χρήσης 2009, κυρίως ως αποτέλεσμα της ενίσχυσης των εσόδων τόκων από ομόλογα. Τα έσοδα από τόκους παρουσίασαν μείωση της τάξεως του 4,1% κατά τη χρήση 2009 έναντι της χρήσης 2008, κυρίως ως αποτέλεσμα της μείωσης των εσόδων τόκων από ομόλογα.

Οι τόκοι και τα συναφή έξοδα διαμορφώθηκαν το 2010 σε €384.634 χιλ. έναντι €419.486 χιλ. το 2009 και €594.671 χιλ. το 2008. Τα έξοδα από τόκους παρουσίασαν μείωση της τάξεως του 8,3% κατά τη χρήση 2010 έναντι της χρήσης 2009, κυρίως ως αποτέλεσμα της μείωσης των εξόδων τόκων καταθέσεων πελατών, που αποδίδεται στη θετική επίδραση της σταδιακής αποκλιμάκωσης των επιτοκίων καταθέσεων. Τα έξοδα από τόκους παρουσίασαν μείωση της τάξεως του 29,5% κατά τη χρήση 2009 έναντι της χρήσης 2008, κυρίως ως αποτέλεσμα της μείωσης των εξόδων τόκων καταθέσεων πελατών και τόκων προς πιστωτικά ιδρύματα (διατραπεζική).

Τα καθαρά έσοδα από τόκους ενισχύθηκαν κατά 20,0% το 2009 σε σχέση με το 2008 και κατά 9,8% το 2010 σε σχέση με το 2009. Η αύξηση αυτή αποδίδεται στην αποτελεσματική διαχείριση του κόστους άντλησης κεφαλαίων. Πιο συγκεκριμένα, αποδίδεται κυρίως στη σημαντική μείωση του επιτοκιακού εξόδου των καταθέσεων πελατών, καθώς στη χρήση 2009 παρατηρήθηκε μια αποκλιμάκωση των επιτοκίων καταθέσεων έναντι της χρήσης 2008 και στη μείωση των τόκων δανείων μειωμένης εξασφάλισης, μετά την ανάκληση δανείου μειωμένης εξασφάλισης ύψους €200 εκατ. στις 19.08.2009.

Οι μεταβολές στο καθαρό αποτέλεσμα τόκων ερμηνεύονται από τις μεταβολές των χρεωστικών και των πιστωτικών τόκων που αναφέρονται ανωτέρω.

Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (Net Interest Margin), υπολογιζόμενο ως ο λόγος καθαρών τόκων προς τη μέση τιμή των τοκοφόρων στοιχείων του ενεργητικού για τη χρήση 2008, 2009 και τη χρήση 2010 διαμορφώθηκε σε 2,83%, 2,84% και 2,76% αντίστοιχα.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται τα μέσα υπόλοιπα και το μέσο επιτόκιο των τοκοφόρων στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού (υπολογιζόμενα με βάση τον αριθμητικό μέσο όρο των ημερήσιων υπολοίπων για κάθε έτος), καθώς και οι αντίστοιχοι τόκοι (έσοδα και έξοδα) για τις χρήσεις 2008-2010:

(ποσά σε € χιλ.)	2008			2009			2010		
	Μέσο υπόλοιπο	Τόκοι	Μέσο Επιτόκιο %	Μέσο υπόλοιπο	Τόκοι	Μέσο Επιτόκιο %	Μέσο υπόλοιπο	Τόκοι	Μέσο Επιτόκιο %
Α. Τοκοφόρα στοιχεία Ενεργητικού									
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων (μετά από προβλέψεις) (1)	1.002.167	55.417	5,53%	1.499.264	28.431	1,90%	2.254.640	29.966,00	1,33%
Χρεόγραφα (2)	2.496.986	195.837	7,84%	2.935.816	110.136	3,75%	4.722.945	162.773,00	3,45%
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών (3)	18.589.659	968.848	5,21%	22.022.185	1.031.201	4,68%	22.858.770	1.015.638,00	4,44%
Πρόβλεψη απομείωσης δανείων & απαιτήσεων κατά πελατών	*937.229*			*971.484*			*1.449.739*		
Σύνολο	**22.088.812**	**1.220.102**	**5,52%**	**26.457.266**	**1.169.768**	**4,42%**	**29.836.356**	**1.208.377**	**4,05%**
Β. Τοκοφόρα στοιχεία Παθητικού									
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	2.888.602	118.640	4,11%	5.000.446	86.251	1,72%	8.465.738	117.060	1,38%
Υποχρεώσεις προς πελάτες	20.290.827	455.911	2,25%	21.405.317	318.746	1,49%	20.887.950	258.972	1,24%
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους & λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	294.671	20.120	6,83%	366.013	14.489	3,96%	248.995	8.602	3,45%
Σύνολο	**23.474.100**	**594.671**	**2,53%**	**26.771.776**	**419.486**	**1,57%**	**29.602.683**	**384.634**	**1,30%**
Διαφορά μέσου επιτοκίου μεταξύ τοκοφόρων στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού (spread)			***2,99%***			***2,85%***			***2,75%***

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

(1) Η Τράπεζα κατά πάγια πολιτική της υπολογίζει τα μέσα υπόλοιπα ως τον αριθμητικό μέσο όρο των υπολοίπων των λογαριασμών κατά το τέλος κάθε περιόδου αναφοράς. Με τη μέθοδο αυτή, τα μέσα επιτόκια στις γραμμές «Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων (μετά από προβλέψεις)» και «Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα» για τις χρήσεις 2008, 2009 και 2010, εμφανίζονται αυξημένα (εκτός από τις υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα για τη χρήση 2008 που εμφανίζεται ελαφρώς μειωμένο) σε σχέση με αυτά που θα προέκυπταν εάν λαμβάνονταν υπόψη ημερήσια υπόλοιπα. Ειδικότερα, το μέσο επιτόκιο των απαιτήσεων κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων (μετά από προβλέψεις) για τα έτη 2008, 2009 και 2010, με τη χρήση ημερήσιων υπολοίπων, θα είχε διαμορφωθεί σε 4,41%,1,08% και 1,01% αντίστοιχα, ενώ το μέσο επιτόκιο για τις υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα θα είχε διαμορφωθεί σε 4,14%, 1,48% και 1,17% αντίστοιχα.

(2) Τα χρεόγραφα περιλαμβάνουν: (i) ομολογίες εμπορικού χαρτοφυλακίου, (ii) αξιόγραφα διακρατούμενα ως τη λήξη και (iii) ομολογίες χαρτοφυλακίου διαθεσίμου προς πώληση.

(3) Το μέσο υπόλοιπο για τη χρήση 2008 δεν περιλαμβάνει τα χρεόγραφα που έχουν ταξινομηθεί ως «Δάνεια και Απαιτήσεις». Επίσης, οι χρηματοδοτικές μισθώσεις έχουν συμπεριληφθεί στα δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών.

Τα τοκοφόρα στοιχεία ενεργητικού που υπολογίζονται στο σύνολο στον ανωτέρω πίνακα αφορούν σε δάνεια που δεν έχουν καταγγελθεί.

Με βάση τα ανωτέρω, ο υπολογισμός του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου (Net Interest Margin), προκύπτει ως εξής:

Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (Net Interest Margin)			
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**
Μέσο υπόλοιπο τοκοφόρων στοιχείων ενεργητικού	22.088.812	26.457.266	29.836.356
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1.220.102	1.169.768	1.208.377
Μέσο υπόλοιπο τοκοφόρων στοιχείων παθητικού	23.474.099	26.771.777	29.602.683
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	594.671	419.486	384.634
Καθαρά έσοδα από τόκους	625.431	750.282	823.743
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	***2,83%***	***2,84%***	***2,76%***

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο είναι το πηλίκο των καθαρών εσόδων από τόκους διά του μέσου υπολοίπου των τοκοφόρων στοιχείων του ενεργητικού.

Οι ακόλουθοι πίνακες αναλύουν τη μεταβολή των τόκων και εξομοιούμενων εσόδων και τόκων και εξομοιούμενων εξόδων (καθαρά έσοδα από τόκους), σε αυτή που οφείλεται στη μεταβολή των μέσων υπολοίπων των τοκοφόρων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού και σε αυτή που οφείλεται στη μεταβολή των μέσων επιτοκίων. Η μεταβολή των καθαρών εσόδων από τόκους που οφείλεται στη μεταβολή των μέσων υπολοίπων, έχει υπολογιστεί, πολλαπλασιάζοντας τη μεταβολή των μέσων υπολοίπων κατά τη διάρκεια του τρέχοντος έτους με το μέσο επιτόκιο του προηγούμενου έτους. Η μεταβολή που οφείλεται στη μεταβολή των επιτοκίων, έχει υπολογιστεί, πολλαπλασιάζοντας τη μεταβολή του μέσου επιτοκίου του τρέχοντος έτους με τα μέσα υπόλοιπα του τρέχοντος έτους. Συνεπώς, η καθαρή μεταβολή των καθαρών εσόδων από τόκους έχει κατανεμηθεί ανάλογα με τη μεταβολή του όγκου των μέσων υπολοίπων και των μέσων επιτοκίων. Οι μεταβολές έχουν υπολογισθεί με βάση τον αριθμητικό μέσο όρο των υπολοίπων κάθε μήνα.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η ανάλυση των μεταβολών στα έσοδα και έξοδα τόκων μεταξύ των χρήσεων 2008 και 2009:

Ανάλυση μεταβολής καθαρών εσόδων από τόκους 2009-2008

(ποσά σε € χιλ.)	**Καθαρή μεταβολή**	**Μεταβολή λόγω όγκου**	**Μεταβολή λόγω επιτοκίου**
Α. Τοκοφόρα στοιχεία Ενεργητικού			
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων (μετά από προβλέψεις)	(26.986)	27.488	(54.474)
Χρεόγραφα	(85.701)	34.417	(120.118)
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	62.353	178.895	(116.542)
Σύνολο	***(50.334)***	***240.800***	***(291.134)***
Β. Τοκοφόρα στοιχεία Παθητικού			
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	(32.389)	86.737	(119.126)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	(137.165)	25.041	(162.206)
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους & λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	(5.631)	4.871	(10.502)
Σύνολο	***(175.185)***	***116.650***	***(291.835)***

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Σύμφωνα με τον παραπάνω πίνακα, η μείωση στα έσοδα από τόκους των στοιχείων ενεργητικού στη χρήση 2009 έναντι της χρήσης 2008 προέκυψε κυρίως ως αποτέλεσμα της μείωσης των εσόδων από τόκους χρεογράφων. Η συνολική μεταβολή των εν λόγω εσόδων διαμορφώθηκε σε €50.334 χιλ. και αφορούσε κατά €291.134 χιλ. μείωση εξαιτίας της μεταβολής των επιτοκίων και κατά €240.800 χιλ. αύξηση ως αποτέλεσμα της αύξησης του δανειακού χαρτοφυλακίου, η οποία δεν ισοσκέλισε τη μεταβολή λόγω μείωσης των επιτοκίων.

Τα έξοδα από τόκους των στοιχείων παθητικού σημείωσαν συνολική μείωση ύψους €175.185 χιλ. στη χρήση 2009 έναντι της χρήσης 2008, κυρίως ως αποτέλεσμα της μείωσης κατά €137.165χιλ. από έξοδα τόκων καταθέσεων προς πελάτες και κατά €32.389 χιλ. προς πιστωτικά ιδρύματα λόγω συμπίεσης του προσφερόμενου επιτοκίου.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η ανάλυση των μεταβολών στα έσοδα και έξοδα τόκων μεταξύ των χρήσεων 2009 και 2010:

Ανάλυση μεταβολής καθαρών εσόδων από τόκους 2010-2009			
(ποσά σε € χιλ.)	**Καθαρή μεταβολή**	**Μεταβολή λόγω όγκου**	**Μεταβολή λόγω επιτοκίου**
Α. Τοκοφόρα στοιχεία Ενεργητικού			
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων (μετά από προβλέψεις)	1.535	14.324	(12.789)
Χρεόγραφα	52.637	67.043	(14.406)
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(15.563)	39.174	(54.737)
Σύνολο	***38.609***	***120.541***	***(81.932)***
Β. Τοκοφόρα στοιχεία Παθητικού			
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	30.809	59.772	(28.963)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	(59.774)	(7.704)	(52.070)
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους & λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	(5.887)	(4.632)	(1.255)
Σύνολο	***(34.852)***	***47.435***	***(82.287)***

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Σύμφωνα με τον παραπάνω πίνακα, η αύξηση στα έσοδα από τόκους των στοιχείων ενεργητικού στη χρήση 2010 έναντι της χρήσης 2009 προέκυψε κυρίως ως αποτέλεσμα της αύξησης των εσόδων από τόκους χρεογράφων κατά €52.637 χιλ. Η συνολική μεταβολή των εν λόγω εσόδων διαμορφώθηκε σε €38.609 χιλ. και αφορούσε κατά €120.541 χιλ. αύξηση ως αποτέλεσμα της αύξησης του χαρτοφυλακίου δανείων και χρεογράφων και κατά €81.932 χιλ. μείωση εξαιτίας της μείωσης των επιτοκίων.

Τα έξοδα από τόκους των στοιχείων παθητικού σημείωσαν συνολική μείωση ύψους €34.852 χιλ. στη χρήση 2010 έναντι της χρήσης 2009, κυρίως ως αποτέλεσμα της μείωσης κατά €59.774 χιλ. από έξοδα τόκων καταθέσεων προς πελάτες και κατά €5.887 χιλ. από πιστωτικούς τίτλους και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις. Οι τόκοι προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα σημείωσαν αύξηση κατά €30.809 χιλ. στη χρήση 2010 έναντι της χρήσης 2009 ως αποτέλεσμα της αύξησης των υποχρεώσεων προς την Κεντρική Τράπεζα.

Καθαρά Έσοδα Από Αμοιβές Και Προμήθειες

Τα ενοποιημένα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες της τράπεζας διαμορφώθηκαν σε €71.921 χιλ. για τη χρήση 2010, έναντι €76.815 χιλ. για τη χρήση 2009 και €89.412 χιλ. για τη χρήση 2008 και αναλύονται ως ακολούθως:

ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΌ ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ			
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες			
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	39.607	50.637	55.222
Κίνηση κεφαλαίων	13.361	15.426	12.299
Αμοιβαία κεφάλαια	4.928	3.810	3.600
Εγγυητικές επιστολές	4.793	6.996	5.283
Από Χρηματιστηριακές πράξεις	3.876	4.464	2.885
Πιστωτικές Κάρτες	8.239	6.991	4.760
Εισαγωγές - εξαγωγές	1.123	1.179	897
Λοιπές Προμήθειες	44.912	26.593	22.049
	120.839	***116.096***	***106.995***
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες			
Εισφορά Ταμείου Εγγύησης Καταθέσεων	(12.604)	(14.285)	(13.125)
Λοιπές Προμήθειες	(18.823)	(24.996)	(21.949)
	(31.427)	***(39.281)***	***(35.074)***
Καθαρά Έσοδα από προμήθειες	**89.412**	**76.815**	**71.921**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις

χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Τα ενοποιημένα καθαρά έσοδα από προμήθειες παρουσίασαν μείωση της τάξεως του 6,4% στη χρήση 2010 σε σχέση με τη χρήση 2009 και διαμορφώθηκαν σε €71.921 χιλ. έναντι €76.815 χιλ. στη χρήση 2009 και σημείωσαν μείωση της τάξεως του 14,1% στη χρήση 2009, έναντι €89.412 χιλ. στη χρήση 2008. Όπως προκύπτει από τον ανωτέρω πίνακα, τα έσοδα από αμοιβές και προμήθειες του Ομίλου προέρχονται κυρίως από χορηγήσεις (ποσοστό 51,6% επί των συνολικών εσόδων προμηθειών για τη χρήση 2010), κίνηση κεφαλαίων (ποσοστό 11,5% επί των συνολικών εσόδων προμηθειών για τη χρήση 2010) και λοιπές προμήθειες (ποσοστό 20,6% επί των συνολικών εσόδων προμηθειών για τη χρήση 2010).

Η μείωση των εσόδων προμηθειών κατά την εξεταζόμενη τριετία αποδίδεται κυρίως στη μείωση των προμηθειών από χρηματιστηριακές πράξεις, πιστωτικές κάρτες και λοιπές συναλλαγές κατά την εξεταζόμενη τριετία. Η αύξηση των εσόδων προμηθειών από δάνεια κατά 27,8% μεταξύ 2008 και 2009 και 9,1% μεταξύ 2010 και 2009 δεν στάθηκε αρκετά ικανή να αντιστρέψει τη πτωτική τάση.

Τα έξοδα προμηθειών, σημείωσαν αύξηση της τάξεως του 25,0% κατά την χρήση 2009 έναντι της χρήσης 2008 και διαμορφώθηκαν σε €39.281 χιλ. και μείωση της τάξεως του 10,7% για τη χρήση 2010 έναντι της χρήσης 2009, διαμορφούμενα σε €35.074 χιλ., κυρίως ως αποτέλεσμα της μείωσης των εξόδων λοιπών προμηθειών.

Καθαρά Έσοδα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου

Τα ενοποιημένα καθαρά αποτελέσματα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου διαμορφώθηκαν σε ζημίες ύψους €193.363 χιλ. για τη χρήση 2010, έναντι κερδών ύψους €52.098 χιλ. για τη χρήση 2009 και ζημιών ύψους €27.924 χιλ. για τη χρήση 2008 αντιστοίχως. Ακολουθεί ανάλυση των καθαρών αποτελεσμάτων από χρηματοοικονομικές πράξεις για την εξεταζόμενη τριετία:

ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ			
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**
Κέρδη Μείον Ζημιές			
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Προϊόντα	10.878	(33.407)	(97.352)
Συναλλαγματικές Διαφορές	(5.248)	18.042	9.725
Από πώληση			
Μετοχών	(22.617)	2.616	(1.849)
Χρεογράφων	14.563	66.970	(35.507)
Αποτίμηση			
Μετοχών	(11.804)	(1.888)	(2.066)
Χρεογράφων	(28.723)	25.088	(22.023)
Παραγώγων	15.027	(25.323)	(44.291)
Σύνολο	***(27.924)***	***52.098***	***(193.363)***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Οι ζημίες της χρήσης 2010 έναντι της χρήσης 2009 οφείλονται κυρίως στις ζημίες από παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα που είτε χρησιμοποιούνται για την αντιστάθμιση του επιτοκιακού κινδύνου του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων και ομολόγων, για τα οποία όμως δεν εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμισης, είτε αφορούν εμπορικές θέσεις, καθώς και στη σημαντική πτώση των τιμών των ελληνικών ομολόγων λόγω αύξησης του πιστωτικού κινδύνου.

Συγκεκριμένα, ο Όμιλος χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (IRS) για την αντιστάθμιση του επιτοκιακού κινδύνου που προκύπτει από χορηγηθέντα δάνεια σταθερού επιτοκίου, μετατρέποντας τις ροές με σταθερό επιτόκιο σε κυμαινόμενο επιτόκιο βάσει του δείκτη αναφοράς Euribor + περιθώριο. Παράλληλα, ο Όμιλος για να αντισταθμίσει τον επιτοκιακό κίνδυνο του χαρτοφυλακίου ελληνικών ομολόγων χρησιμοποίησε συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (Futures) επί γερμανικών ομολόγων, οι τιμές των οποίων αυξήθηκαν δυσανάλογα σε σχέση με αυτές των ελληνικών με αποτέλεσμα την αναγνώριση ζημιών ύψους €53,3 εκατ. Το αποτέλεσμα από την πώληση των ομολόγων του εμπορικού χαρτοφυλακίου, καθώς και η αποτίμηση αυτού ανήλθαν σε ζημίες ύψους €57,5 εκατ.

Το πραγματοποιηθέν (realised) αποτέλεσμα από χρηματοοικονομικές πράξεις ανήλθε σε ζημία €2.424 χιλ., κέρδος €54.221 χιλ. και ζημία €124.983 χιλ. για τις χρήσεις 2008, 2009 και 2010 αντίστοιχα. Το αποτέλεσμα αποτίμησης (μη πραγματοποιηθέν αποτέλεσμα από χρηματοοικονομικές πράξεις) ανήλθε σε ζημία €25.500 χιλ., ζημία €2.123 χιλ. και ζημία €68.380 χιλ. για τις χρήσεις 2008, 2009 και 2010 αντίστοιχα.

Καθαρά Έσοδα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου (Διαθεσίμων Προς Πώληση)

Τα ενοποιημένα καθαρά έσοδα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου (Διαθεσίμων Προς Πώληση) διαμορφώθηκαν σε €9.053 χιλ. για τη χρήση 2010, έναντι €17.245 για τη χρήση 2009 και €9.301 χιλ. για τη χρήση 2008 αντιστοίχως. Ακολουθεί ανάλυση των καθαρών αποτελεσμάτων από χρηματοοικονομικές πράξεις για την εξεταζόμενη τριετία:

ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ (Διαθεσίμων προς πώληση)			
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**
Από πώληση			
Μετοχών	2.324	2.005	(941)
Ομολόγων	(434)	19.317	(359)
Αμοιβαίων Κεφαλαίων	230	0	
Λοιπών	7.181	(4.077)	10.353
Σύνολο	***9.301***	***17.245***	***9.053***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Τα ενοποιημένα καθαρά έσοδα επενδυτικού χαρτοφυλακίου σημείωσαν μείωση της τάξεως του 47,5% στη χρήση 2010 έναντι της χρήσης 2009, η οποία οφείλεται κατά κύριο λόγο σε αποτέλεσμα από την πώληση στοιχείων του επενδυτικού χαρτοφυλακίου ομολόγων και μετοχών της Τράπεζας. Αντιστοίχως, μεταξύ των χρήσεων 2008 και 2009 εξηγείται η αύξηση των εσόδων κατά 85,4%, από αποτέλεσμα πώλησης ύψους €19.317 χιλ. ομολόγων της Τράπεζας στη χρήση 2009.

Έσοδα Από Μερίσματα

Η ανάλυση του λογαριασμού «Έσοδα από Μερίσματα» του Ομίλου της Τράπεζας για τις χρήσεις 2008, 2009 και 2010, έχει ως ακολούθως:

ΕΣΟΔΑ ΑΠΌ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ			
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**
Από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	3.552	768	603
Από χρεόγραφα διαθέσιμου προς πώληση χαρ/κιου	20.615	16.407	6.926
Σύνολο	***24.167***	***17.175***	***7.529***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά

στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Τα έσοδα από μερίσματα διαμορφώθηκαν σε €7.529 χιλ. στη χρήση 2010, σημειώνοντας μείωση της τάξεως του 56,2% έναντι εσόδων €17.175 χιλ. στη χρήση 2009, κυρίως ως αποτέλεσμα της μειούμενης κερδοφορίας των εταιρειών του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας.

Αντίστοιχα, τα έσοδα από μερίσματα σημείωσαν μείωση της τάξεως του 28,9% στη χρήση 2009 έναντι της χρήσης 2008 όπου ανέρχονταν σε €24.167 χιλ.

Λοιπά Λειτουργικά Έσοδα

Τα ενοποιημένα λοιπά λειτουργικά έσοδα της Τράπεζας διαμορφώθηκαν σε €87.610 χιλ. στη χρήση 2010, έναντι €62.237 χιλ. και €86.502 χιλ. στις χρήσεις 2009 και 2008 αντιστοίχως. Ως ποσοστό επί των συνολικών λειτουργικών εσόδων της Τράπεζας διαμορφώθηκαν σε 10,9%, 6,4% και 10,7% στις χρήσεις 2010, 2009 και 2008 αντίστοιχα. Ο λογαριασμός αναλύεται περαιτέρω στους κάτωθι πίνακες:

ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ			
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**
Αποτελέσματα από πώληση εμπορευμάτων	29.274	14.520	18.559
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες	19.178	23.937	42.678
Κέρδη από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	13.828	6.300	8.479
Εσοδα από επενδύσεις σε ακίνητα	4.390	4.463	4.096
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	7.658	3.665	1.623
Λοιπά	12.174	9.352	12.175
Σύνολο	***86.502***	***62.237***	***87.610***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Τα λοιπά λειτουργικά έσοδα σημείωσαν αύξηση της τάξεως του 40,8% στη χρήση 2010 έναντι της χρήσης 2009, κυρίως ως αποτέλεσμα της αύξησης των εσόδων από ασφαλιστικές εργασίες που διαμορφώθηκαν σε €42.678 χιλ. για τη χρήση 2010 έναντι €23.937 χιλ. στη χρήση 2009, ήτοι σημαντική αύξηση ποσοστού 78,3%. Η μείωση των λοιπών λειτουργικών εσόδων της χρήσης 2009 έναντι της χρήσης 2008 κατά 28,1%, από €86.502 χιλ. σε €62.237 χιλ. αποδίδεται κυρίως στη μείωση των εσόδων από πώληση εμπορευμάτων κατά 50,4%.

Ο υπολογαριασμός «Αποτελέσματα από πώληση εμπορευμάτων» αφορά στις εμπορικές θυγατρικές της Τράπεζας και αναλύεται κατά την εξεταζόμενη τριετία ως εξής:

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΠΌ ΠΏΛΗΣΗ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ			
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**
Κύκλος εργασιών	319.291	369.707	375.833
Μείον: Κόστος πωλήσεων	(271.013)	(335.472)	(344.158)
Μικτά αποτελέσματα	48.278	34.235	31.675
Έξοδα διάθεσης	(18.908)	(19.715)	(13.116)
Έξοδα ερευνών και αναπτύξεως	(96)	-	-
Σύνολο	***29.274***	***14.520***	***18.559***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Ο υπολογαριασμός «Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες» αφορά στη δραστηριότητα του Ομίλου της ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ και αναλύεται κατά την εξεταζόμενη τριετία ως εξής:

ΕΣΟΔΑ ΑΠΌ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ			
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**
Γενικών Κλάδων			
Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα και άλλα συναφή έσοδα	136.845	156.968	177.243
Μείον:Δεδουλευμένα Αντασφάλιστρα και άλλα συναφή έξοδα	(26.557)	(27.277)	(27.480)
Δεδουλευμένες Προμήθειες Παραγωγής	(17.136)	(14.280)	(18.519)
Αποζημιώσεις Ασφαλισμένων	(54.948)	(66.847)	(64.555)
Καλυπτόμενες αποζημιώσεις από αντασφαλιστές	(18.730)	(37.130)	(20.429)
	19.474	***11.434***	***46.260***
Κλάδου Ζωής			
Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα και άλλα συναφή έσοδα	56.315	56.179	54.564
Μείον: Δεδουλευμένα Αντασφάλιστρα και άλλα συναφή έξοδα	(1.342)	(1.354)	(1.376)
Δεδουλευμένες Προμήθειες Παραγωγής	(8.198)	(7.804)	(8.896)
Αποζημιώσεις Ασφαλισμένων	(53.532)	(53.566)	(57.182)
Καλυπτόμενες αποζημιώσεις από αντασφαλιστές	6.461	19.048	9.308
	(296)	***12.503***	***(3.582)***
Αποτελέσματα από πώληση ασφαλιστήριων συμβολαίων	***19.178***	***23.937***	***42.678***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Λειτουργικά Έξοδα

Τα στοιχεία των λειτουργικών εξόδων του Ομίλου της Τράπεζας για τις χρήσεις 2008-2010 συνοψίζονται στον παρακάτω πίνακα:

ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ			
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(398.530)	(432.085)	(439.202)
Λοιπά έξοδα	(164.803)	(157.853)	(119.070)
Αποσβέσεις	(37.079)	(41.223)	(39.500)
Απομείωση περιουσιακών στοιχείων	(204.196)	(825.329)	(603.993)
Σύνολο	***(804.608)***	***(1.456.490)***	***(1.201.765)***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Τα συνολικά λειτουργικά έξοδα του Ομίλου παρουσίασαν μείωση κατά 17,5% το 2010 σε σχέση με το 2009 και αύξηση κατά 81,0% το 2009 σε σχέση με το 2008. Το σύνολο των λειτουργικών εξόδων προ απομείωσης περιουσιακών στοιχείων διαμορφώθηκε σε €600.412 χιλ., €631.161 χιλ. και €597.772 χιλ. για τις χρήσεις 2008, 2009 και 2010 αντίστοιχα, σημειώνοντας αύξηση 5,1% στη χρήση 2009 έναντι της χρήσης 2008 και μείωση 5,3% στη χρήση 2010 έναντι της χρήσης 2009.

Οι «Προβλέψεις Απομείωσης» αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των λειτουργικών εξόδων της Τράπεζας διαμορφούμενες σε 25,4%, 56,7% και 50,3% επί των συνολικών λειτουργικών εξόδων για τις χρήσεις 2008, 2009 και 2010.

Οι «Δαπάνες Προσωπικού» αποτελούν πλέον το δεύτερο μεγαλύτερο ποσοστό των λειτουργικών εξόδων διαμορφούμενες σε 49,5%, 29,7% και 36,5% επί των συνολικών λειτουργικών εξόδων για τις χρήσεις 2008, 2009 και 2010. Η αντιστροφή αυτή, οφείλεται στο ύψος των προβλέψεων ως αποτέλεσμα της συντηρητικής πολιτικής σχηματισμού προβλέψεων και της εξυγίανσης του χαρτοφυλακίου δανείων.

Αμοιβές Και Έξοδα Προσωπικού

Ο λογαριασμός «Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού» για τις χρήσεις 2008, 2009 και 2010 αναλύεται ως κάτωθι:

ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ			
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**
Μισθοδοσία και Ημερομίσθια	(247.412)	(292.342)	(273.184)
Υποχρεωτικές εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(114.879)	(97.078)	(93.473)
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	(5.905)	(3.504)	(5.823)
Λοιπές Επιβαρύνσεις	(30.334)	(39.161)	(66.722)
Σύνολο	***(398.530)***	***(432.085)***	***(439.202)***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Ο αριθμός εργαζομένων του Ομίλου κατά την 31.12.2010 ανερχόταν σε 8.915 άτομα, έναντι 9.903 την 31.12.2009 και 9.458 την 31.12.2008.

Σημειώνεται ότι βάσει του άρθρου 11 του Ν. 3899/2010, επιβλήθηκε από 01.01.2011 μείωση ύψους 10% στις συνολικές πάσης φύσεως μηνιαίες αποδοχές των υπαλλήλων της ΑΤΕ και των θυγατρικών του Ομίλου της.

Οι δαπάνες προσωπικού συγκρατήθηκαν και σημείωσαν μικρή αύξηση της τάξεως του 1,6% στη χρήση 2010 έναντι της χρήσης 2009 και διαμορφώθηκαν σε €439.202 χιλ., από €432.085 χιλ., λόγω της αύξησης λοιπών επιβαρύνσεων. Σημειώνεται ότι στη χρήση 2009 το έξοδο εμφανίζεται μειωμένο λόγω του ότι η ΑΤΕ Ασφαλιστική προέβη σε αντιλογισμό πρόβλεψης ύψους €14.131 χιλ. για κάλυψη ελλείμματος προγράμματος εφάπαξ των εργαζομένων, για το οποίο δεν υφίστατο υποχρέωση κάλυψης. Επιπλέον, στη χρήση 2010, οι λοιπές επιβαρύνσεις περιλαμβάνουν έκτακτη πρόβλεψη ύψους €4 εκατ. περίπου για πρόγραμμα εξόδου από την υπηρεσία της ΑΤΕ Ασφαλιστική. Οι δαπάνες για αμοιβές και έξοδα προσωπικού αυξήθηκαν κατά 8,4% στη χρήση 2009 έναντι της χρήσης 2008, κυρίως ως αποτέλεσμα της αύξησης του μέσου αριθμού των υπαλλήλων του Ομίλου κατά 4,7% από το 2008 και μισθολογικών αυξήσεων.

Τα ποσά που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις ως έξοδο που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα σε σχέση με τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών έχουν ως ακολούθως:

ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΩΝ ΚΑΘΟΡΙΣΜΕΝΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ			
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**
Κόστος υπηρεσίας	4.253	2.339	2.487
Τόκοι-έξοδα	3.592	1.737	1.972
Εκτιμώμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	(1.020)	(575)	(673)
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες)	(920)	3	20
Παροχές	0	0	2.017
Εσοδο από διαγραφή υποχρέωσης	0	(14.131)	(182)
Σύνολο	***5.905***	***(10.627)***	***5.641***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Το έσοδο από διαγραφή υποχρέωσης ύψους €14.131 χιλ. στη χρήση 2009 και €182 χιλ. στη χρήση 2010 καταχωρείται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων «Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού» (βλ. ανωτέρω).

Λοιπά Έξοδα

Ο λογαριασμός «Λοιπά Έξοδα» για τις χρήσεις 2008, 2009 και 2010 αντίστοιχα αναλύεται ως κάτωθι:

ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ			
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**
Αμοιβές Τρίτων	(32.732)	(31.572)	(30.290)
Έξοδα Προβολής και Διαφήμισης	(26.461)	(16.741)	(8.074)
Τηλεπικοινωνίες	(14.489)	(13.977)	(14.593)
Ασφάλιστρα	(452)	(1.692)	(782)
Επισκευές και Συντηρήσεις	(12.649)	(13.747)	(14.860)
Μεταφορικά	(12.285)	(9.322)	(6.946)
Έντυπα και γραφική ύλη	(4.089)	(5.045)	(4.021)
Υπηρεσίες Κοινής ωφέλειας	(4.228)	(5.646)	(4.842)
Ενοίκια από λειτουργικές μισθώσεις	(17.184)	(17.021)	(16.723)
Λοιποί φόροι	(12.340)	(7.693)	(6.488)
Λοιπά	(27.894)	(35.397)	(11.451)
Σύνολο	***(164.803)***	***(157.853)***	***(119.070)***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις

χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Στο πλαίσιο προσπάθειας συγκράτησης του λειτουργικού κόστους ο λογαριασμός «Λοιπά Έξοδα» σημείωσε σημαντική μείωση της τάξεως του 24,6% στη χρήση 2010 σε σχέση με τη χρήση 2009 και διαμορφώθηκε σε €119.070 χιλ. έναντι €157.853 χιλ. Επίσης, στη χρήση 2009, ο λογαριασμός σημείωσε μείωση ύψους 4,2% σε σχέση με τη χρήση 2008, όπου ανερχόταν σε €164.803 χιλ. Η εν λόγω μείωση προκύπτει κυρίως ως αποτέλεσμα των μειωμένων εξόδων προβολής και διαφήμισης κατά 51,8% στη χρήση 2010 έναντι της χρήσης 2009 και των μειωμένων κατά 67,6% λοιπών εξόδων που αφορούν κυρίως στη μη υποχρέωση εισφοράς της ΕΒΖ στο Ταμείο Αναδιάρθρωσης Ζάχαρης (€9,0 εκατ. το 2009) και στις χαμηλότερες προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις €3 εκατ. το 2010 έναντι €13 εκατ. το 2009).

Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις του Ομίλου παρουσίασαν μείωση 4,2% το 2010 σε σχέση με το 2009 και αύξηση 11,2% το 2009 σε σχέση με το 2008. Η κατανομή των αποσβέσεων για τις οικονομικές χρήσεις 2008, 2009 και 2010 παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

ΚΑΤΑΝΟΜΗ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ			
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**
Κτίρια	(14.782)	(14.845)	(14.854)
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	(15.618)	(19.239)	(19.018)
Βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα τρίτων	(3.069)	(3.412)	(3.025)
Λογισμικό	(3.610)	(3.727)	(2.603)
Σύνολο	***(37.079)***	***(41.223)***	***(39.500)***

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα που έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Οι αποσβέσεις διαμορφώθηκαν σε €39.500 χιλ., έναντι €41.223 χιλ. στη χρήση 2009 και €37.079 χιλ. στη χρήση 2008. Η αύξηση στη χρήση 2009 σε σχέση με τη χρήση 2008 αποδίδεται στο αυξημένο κόστος από αποσβέσεις επίπλων και λοιπού εξοπλισμού.

Απομείωση Περιουσιακών Στοιχείων

Για τις χρήσεις 2008, 2009 και 2010 ο λογαριασμός «Απομείωση Περιουσιακών Στοιχείων» αναλύεται ως εξής:

ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ			
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	(195.635)	(619.525)	(468.602)
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	-	(168.518)	(107.079)
Συμμετοχές σε μη εισηγμένες εταιρείες	(2.865)	(7.285)	-
Απομείωση υπεραξίας θυγατρικών	-	-	(11.900)
Λοιπών Απαιτήσεων	(5.696)	(30.001)	(16.412)
Σύνολο	***(204.196)***	***(825.329)***	***(603.993)***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Απομειώσεις Δανείων

Το 2010 το ύψος της ζημιάς από απομείωση δανείων ανήλθε στο ποσό των €468.602 χιλ., επιπλέον απομείωσης €619.525 χιλ. στη χρήση 2009 και απομείωσης δανείων ποσού €195.635 χιλ. στη χρήση 2008 και προερχόταν κατά κύριο λόγο από δάνεια προς επιχειρήσεις. Πέραν του σχεδίου αναδιάρθρωσης, η Διοίκηση της ΑΤΕ και το 2010 συνέχισε την πολιτική εξυγίανσης των προβληματικών στοιχείων του ενεργητικού του Ομίλου με το σχηματισμό προβλέψεων και τη θεσμοθέτηση νέων διαδικασιών αφενός για την αποτελεσματικότερη διαχείριση των αναλαμβανόμενων κινδύνων και αφετέρου για τον έλεγχο των δανείων σε καθυστέρηση. Οι διενεργηθείσες απομειώσεις για πιστωτικούς και λοιπούς κινδύνους αντικατοπτρίζουν την εξυγίανση του χαρτοφυλακίου δανείων της Τράπεζας. Η εν λόγω απομείωση δανείων και απαιτήσεων για τη χρήση 2010 αφορά σε σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών ύψους €22,9 δισ.

Διαθέσιμο προς Πώληση Χαρτοφυλάκιο

Επιπλέον, λόγω των οικονομικών συνθηκών ο Όμιλος διενήργησε προβλέψεις απομείωσης χρεογράφων ύψους €107.079 χιλ. στη χρήση 2010, επιπλέον προβλέψεων €168.518 χιλ. στη χρήση 2009 που αφορούν κυρίως στο χαρτοφυλάκιο εισηγμένων στο Χ.Α. μετοχών εταιρειών της Τράπεζας.

Υπεραξία Θυγατρικών

Η απομείωση υπεραξίας θυγατρικών εταιρειών ύψους €11.900 χιλ. για τη χρήση 2010 αφορά κυρίως στην υπεραξία που είχε προκύψει από την απόκτηση της ATEbank Romania S.A.

Λοιπές Απαιτήσεις

Οι λοιπές προβλέψεις ύψους €16.412 χιλ. αφορούν κυρίως σε απομείωση απαιτήσεων, των οποίων η είσπραξη δεν θεωρείται πιθανή, και σε προβλέψεις απομείωσης αποθεμάτων της Ε.Β.Ζ.

Κέρδη (Ζημίες) προ φόρων

Το 2010 τα προ φόρων αποτελέσματα του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε ζημίες προ φόρων και δικαιωμάτων μειοψηφίας ύψους €394.262 χιλ., έναντι ζημιών €483.213 χιλ. το 2009 και έναντι κερδών €15.350 χιλ. το 2008. Η εν λόγω εξέλιξη οφείλεται κυρίως:

α) στις ακραίες συνθήκες στο διεθνές πιστωτικό σύστημα και της ραγδαίας επιδείνωσης των δημοσιονομικών μεγεθών της οικονομίας που οδήγησε στα ζημιογόνα αποτελέσματα από χρηματοοικονομικές πράξεις ύψους €193.363 χιλ. για τη χρήση 2010 λόγω των αρνητικών αποτιμήσεων των χαρτοφυλακίων μετοχών και ομολόγων δεδομένης της αρνητικής απόδοσης των εν λόγω αγορών,

β) στον υπερδιπλασιασμό των απομειώσεων δανείων και χαρτοφυλακίου ομολόγων και μετοχών της τάξεως του 304,2% στη χρήση 2009 έναντι της χρήσης 2008, με μικρή συμπίεσή του κατά 26,8% στη χρήση 2010, αποτέλεσμα της στρατηγικής απόφασης της Διοίκησης για την περαιτέρω θωράκιση και διασφάλιση των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου, με την αναγνώριση αναγκαίων προβλέψεων απομείωσης,

γ) στη μείωση των καθαρών εσόδων από προμήθειες της τάξεως του 6,4% μεταξύ 2010 και 2009 και κατά 14,1% μεταξύ 2009 και 2008 κυρίως λόγω της αρνητικής συγκυρίας, και

δ) στη μικρή συμπίεση των λειτουργικών εξόδων (εξαιρουμένων των απομειώσεων περιουσιακών στοιχείων) της Τράπεζας κατά 5,3% για τη χρήση 2010 έναντι της χρήσης 2009, απόρροια κυρίως της σημαντικής αύξησης των αμοιβών προσωπικού στη χρήση 2009.

Φόρος Χρήσης

Στον παρακάτω πίνακα αναλύεται ο φόρος εισοδήματος του Ομίλου για τις εξεταζόμενες χρήσεις:

ΦΟΡΟΣ ΧΡΗΣΗΣ			
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**
Φόρος εισοδήματος	(5.337)	(2.248)	(29.294)
Μη συμψηφιζόμενοι φόροι	0	(1.885)	(14.911)
Έκτακτη εισφορά	0	(769)	(321)
Πρόβλεψη φόρου για ανέλεγκτες χρήσεις	(4.000)	(2.194)	(2.112)
Αναβαλλόμενος Φόρος	23.756	35.059	298
Σύνολο	***14.419***	***27.963***	***(46.340)***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Οι φόροι διαμορφώθηκαν σε €46.340 χιλ. το 2010, έναντι θετικής επίπτωσης €27.963 χιλ. το 2009 και €14.419 χιλ. το 2008. Οι αυξημένοι φόροι στη χρήση 2010 οφείλονται κυρίως στην σημαντική αύξηση του φόρου εισοδήματος σε €29.294 χιλ. έναντι €2.248 χιλ. στη χρήση 2009 λόγω της ύπαρξης φορολογικών κερδών για τη χρήση 2010 και στην αύξηση των μη εκπιπτόμενων δαπανών του Ομίλου. Στο ποσό των φόρων του 2010 περιλαμβάνεται ποσό €321 χιλ. το οποίο αφορά έκτακτη εισφορά κοινωνικής αλληλεγγύης. Το αντίστοιχο ποσό για τη χρήση 2009 ανήλθε σε €769 χιλ.

Σύμφωνα με το ισχύον φορολογικό δίκαιο στην Ελλάδα, οι ανώνυμες εταιρείες φορολογούνται από 1η Ιανουαρίου 2007 στα συνολικά τους κέρδη με συντελεστή 25%. Με το Ν. 3697/2008 ο φορολογικός συντελεστής μειώνεται κατά μία μονάδα κάθε έτος από τη χρήση 2010 για να διαμορφωθεί στο 20% το 2014. Σύμφωνα με το ισχύον φορολογικό δίκαιο στην Ελλάδα, οι ανώνυμες εταιρείες για τη χρήση του 2010 φορολογούνται με συντελεστή 24%.

Στην Ελλάδα τα φορολογητέα αποτελέσματα θεωρούνται προσωρινά μέχρι οι φορολογικές αρχές να ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία των εταιρειών και τις αντίστοιχες φορολογικές δηλώσεις. Ως εκ τούτου οι εταιρείες παραμένουν ενδεχόμενα υπόχρεες σε πρόσθετους φόρους και ποινές που μπορεί να επιβληθούν μετά από έναν τέτοιο έλεγχο. Η Τράπεζα και θυγατρικές-συγγενείς της εταιρείες δεν έχουν ελεγχθεί για κάποιες χρήσεις από τις φορολογικές αρχές. Περισσότερα σχετικά αναφέρονται στην ενότητα 1.4 «Φορολογικός Έλεγχος» του Εγγράφου Αναφοράς.

Λόγω της μεθόδου βάσει της οποίας οι φορολογικές υποχρεώσεις οριστικοποιούνται στην Ελλάδα, ο Όμιλος παραμένει ενδεχόμενα υπόχρεος σε πρόσθετους φόρους και ποινές για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.

Ο Όμιλος έναντι της ενδεχόμενης υποχρέωσης, βάσει ιστορικών δεδομένων, από προηγούμενους φορολογικούς ελέγχους, έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις που σωρευτικά στις 31.12.2010 ανέρχεται σε €7,5 εκατ.

Καθαρά κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας

Ως συνέπεια των ανωτέρω, ο Όμιλος εμφάνισε ζημίες μετά φόρων και δικαιωμάτων μειοψηφίας ύψους €438.034 χιλ. για τη χρήση 2010, έναντι ζημιών €451.718 χιλ. για τη χρήση 2009 και κερδών €27.849 χιλ. για τη χρήση 2008.

Βασικά και Προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη αποδοτέα στους κοινούς μετόχους με το σταθμισμένο μέσο όρο των κοινών μετοχών που έχουν εκδοθεί μέσα στο έτος, εξαιρώντας το μέσο όρο κοινών μετοχών που έχουν αποκτηθεί από τον Όμιλο και διακρατούνται ως ίδιες μετοχές.

Οι εταιρείες του Ομίλου στις 31.12.2010 κατείχαν στο χαρτοφυλάκιο τους συνολικά 2.107.292 μετοχές της ΑΤΕ, όπως αναλυτικά παρατίθενται στην ανάλυση του λογαριασμού «Ίδια Κεφάλαια - Ίδιες Μετοχές» της ενότητας «Χρηματοοικονομικές πληροφορίες επί των ενοποιημένων καταστάσεων οικονομικής θέσης των χρήσεων 2008-2010» του

παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Σημειώνεται ωστόσο ότι για τον υπολογισμό του σταθμισμένου μέσου όρου των κοινών μετοχών για τη χρήση λήφθηκε υπόψη η διακράτηση 13.533 ιδίων μετοχών μέσω της θυγατρικής εταιρείας η ΑΤΕ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ Α.Ε., οι οποίες διαγράφηκαν κατόπιν της θέσης αυτής σε εκκαθάριση την 19.10.2010.

Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται μετά την προσαρμογή του σταθμισμένου μέσου όρου των υφισταμένων κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου με τις δυνητικώς εκδοθησόμενες κοινές μετοχές. Ως δυνητικώς εκδοθησόμενες κοινές μετοχές έχουν υπολογιστεί οι προνομιούχες μετοχές που εκδόθηκαν προς το Ελληνικό Δημόσιο. Για τον προσδιορισμό της σχέσης μετατροπής των προνομιούχων μετοχών σε κοινές κατά την κλειόμενη χρήση λήφθησαν υπόψη τα οριζόμενα στην παράγραφο 1 της υπ' Αρ. Πρωτ. 54201/Β' 2884/26.11.2008 απόφασης του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών.

Σε επίπεδο Ομίλου τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή εμφανίζονται μεγαλύτερα σε σχέση με τα βασικά και σύμφωνα με το ΔΛΠ 33 δεν απαιτείται η γνωστοποίησή τους.

Συνεπεία των ανωτέρω, τα βασικά κέρδη(ζημίες) ανά μετοχή διαμορφώθηκαν σε ζημία ανά μετοχή €0,54 για τη χρήση 2010, ζημία €0,53 για τη χρήση 2009 και κέρδος ανά μετοχή €0,03 για τη χρήση 2008.

1.20.2.2 Ανάλυση ανά τομέα

Όπως περιγράφεται στη Σημείωση 6 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση 2010, Ο Όμιλος έχει 3 λειτουργικούς τομείς για πληροφόρηση, όπως περιγράφονται παρακάτω, οι οποίοι θεωρούνται οι στρατηγικοί τομείς του Ομίλου. Στους τομείς αυτούς παρέχονται διαφορετικές υπηρεσίες οι οποίες διαχειρίζονται ξεχωριστά γιατί απαιτείται διαφορετική υποδομή και πολιτική προώθησης αυτών. Για κάθε ένα από τους στρατηγικούς τομείς, η Διοίκηση του Ομίλου επισκοπεί τις εσωτερικές αναφορές σε μηνιαία βάση.

Η παρακάτω σύνοψη περιγράφει τη λειτουργία εκάστου τομέα πληροφόρησης του Ομίλου.

α) Χρηματοοικονομικός – Αφορά τραπεζικές εργασίες (λιανική και επιχειρηματική τραπεζική) που αποτελούν το κύριο μέρος δραστηριοτήτων του Ομίλου. Στο τομέα αυτό περιλαμβάνονται επίσης οι δραστηριότητες του Ομίλου για χρηματοδοτικές μισθώσεις, χρηματιστηριακές εργασίες, διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων, διαχείριση πιστωτικών καρτών κλπ.

β) Εμποροβιομηχανικός – Αφορά το μέρος των επιχειρήσεων του Ομίλου που ασχολούνται με την βιομηχανική παραγωγή προϊόντων και την παροχή εξειδικευμένων υπηρεσιών. Τα προϊόντα που επεξεργάζονται οι εταιρείες του Ομίλου αφορούν κυρίως τη ζάχαρη και τα γαλακτοκομικά προϊόντα. Οι υπηρεσίες που προσφέρονται από τον Όμιλο αναφέρονται στο εκπαιδευτικό και συνεδριακό κέντρο αυτού καθώς και στην παροχή διαφημιστικών υπηρεσιών.

γ) Ασφαλιστικός – Αφορά αποκλειστικά τις δραστηριότητες των ΑΤΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε και ΑΤΕ INSURANCE S.A. ROMANIA, οι οποίες δραστηριοποιούνται στο σύνολο σχεδόν των γενικών ασφαλίσεων και των ασφαλίσεων ζωής.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα συνολικά έσοδα (εκτός Ομίλου) ανά τομέα δραστηριότητας για τις χρήσεις 2008, 2009 και 2010. Η πλήρης ανάπτυξη των αποτελεσμάτων ανά τομέα δραστηριότητας παρατίθεται στη Σημείωση 6 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση 2010 και 2009.

ΕΣΟΔΑ ΑΝΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΤΟΜΕΑ			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Χρηματοοικονομικός	743.193	912.876	710.348
Ασφαλιστικός	31.367	41.610	70.843
Εμποροβιομηχανικός	32.329	21.366	25.302
Σύνολο	***806.889***	***975.852***	***806.493***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Η μείωση στα έσοδα από τη χρηματοοικονομική δραστηριότητα του Ομίλου για τη χρήση 2010 οφείλεται κυρίως στα αποτελέσματα χρηματαγορών και συγκεκριμένα του εμπορικού χαρτοφυλακίου.

Η αύξηση στα έσοδα από την ασφαλιστική δραστηριότητα του Ομίλου για τη χρήση 2010 οφείλεται κυρίως στην αύξηση της ασφαλιστικής παραγωγής και στην ανατιμολόγηση συμβολαίων.

Η αύξηση στα έσοδα από τον εμποροβιομηχανικό τομέα του Ομίλου για τη χρήση 2010 οφείλεται κυρίως στην αύξηση των εσόδων της ΕΒΖ (τα οποία αποτυπώνονται ως πωλήσεις μείον κόστος πωληθέντων ως βιολογικά στοιχεία).

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη γεωγραφική κατανομή (δευτερεύοντα διαχωρισμό τομέων) των συνολικών εσόδων εκτός Ομίλου. Ο επιμερισμός έχει γίνει βάσει της χώρας εγκατάστασης των θυγατρικών. Οι δραστηριότητες στην Ελλάδα περιλαμβάνουν όλους τους επιχειρηματικούς τομείς. Στην Ευρώπη, οι χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος είναι η Ρουμανία, η Σερβία, η Γερμανία και η Μ. Βρετανία.

ΕΣΟΔΑ ΑΝΑ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΟ ΤΟΜΕΑ			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Ελλάδα	769.206	937.393	761.025
Λοιπές χώρες Ευρώπης	37.683	38.459	45.468
Σύνολο	***806.889***	***975.852***	***806.493***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά αναφέρονται στην ενότητα 1.9 «Κατανομή Εσόδων» του Εγγράφου Αναφοράς.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα στοιχεία ενεργητικού ανά τομέα δραστηριότητας για τις χρήσεις που έληξαν 31.12.2008, 31.12.2009 και 31.12.2010.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΑΝΑ ΤΟΜΕΑ			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Χρηματοοικονομικός	27.364.363	31.707.312	30.160.441
Ασφαλιστικός	613.933	619.315	654.050
Εμποροβιομηχανικός	495.550	461.731	406.162
Σύνολο	***28.473.846***	***32.788.358***	***31.220.653***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Τα στοιχεία της χρήσης 2008 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2009. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη γεωγραφική κατανομή (δευτερεύοντα διαχωρισμό τομέων) των μη κυκλοφοριακών στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου. Ο επιμερισμός έχει γίνει βάσει της χώρας εγκατάστασης των θυγατρικών.

ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΑΝΑ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΟ ΤΟΜΕΑ			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Ελλάδα	586.072	676.961	668.308
Λοιπές χώρες Ευρώπης	25.136	54.031	54.838
Σύνολο	***611.208***	***730.992***	***723.146***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Τα στοιχεία της χρήσης 2008 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2009. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

1.20.2.3 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες επί των ενοποιημένων καταστάσεων οικονομικής θέσης των χρήσεων 2008-2010

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται τα ενοποιημένα στοιχεία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης του Ομίλου της 31.12.2008, 31.12.2009 και 31.12.2010.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.277.038	1.029.928	873.905
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	957.446	2.429.149	1.042.668
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	342.661	901.782	209.542
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα	25.786	25.838	20.953
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	20.853.981	21.943.088	21.202.815
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	2.515.084	3.995.379	5.389.146
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	204.700	188.147	174.341
Επενδύσεις σε ακίνητα	187.985	197.386	229.240
Ενσώματα πάγια στοιχεία	498.748	506.908	479.804
Αϋλα περιουσιακά στοιχεία	29.082	26.698	14.102
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	440.589	429.774	441.920
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.140.746	1.114.281	1.142.217
Σύνολο ενεργητικού	**28.473.846**	**32.788.358**	**31.220.653**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	4.971.653	6.478.819	9.246.982
Καταθέσεις πελατών	20.965.347	22.595.987	19.682.635
Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	931.587	53.414
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα	62.405	84.242	145.276
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	54.629	40.121	37.531
Άλλες υποχρεώσεις	422.776	454.044	402.687
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	444.156	248.794	249.196
Ασφαλιστικές Προβλέψεις	622.224	643.690	653.522
Σύνολο υποχρεώσεων	**27.543.190**	**31.477.284**	**30.471.243**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	651.920	1.326.920	1.326.920
Ίδιες Μετοχές	(8.338)	(8.338)	(8.282)
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	93.748	92.711	92.678
Αποθεματικά	(252.626)	(86.607)	(194.631)
Σωρευμένα κέρδη/(ζημίες)	382.008	(72.110)	(517.616)
Καθαρή Θέση Μετόχων	**866.712**	**1.252.576**	**699.069**
Δικαιώματα Μειοψηφίας	63.944	58.498	50.341
Σύνολο Καθαρής Θέσης	**930.656**	**1.311.074**	**749.410**
Σύνολο Παθητικού	**28.473.846**	**32.788.358**	**31.220.653**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Σημαντική Σημείωση:

Σημειώνεται ότι τα οικονομικά στοιχεία της 31.12.2009 που εμφανίζονται ως συγκριτικά στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2010 διαφέρουν από αυτά που εμφανίζονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2009. Η αναμόρφωση κονδυλίων της χρήσης 2009 αναλύεται στην ενότητα 1.2.3.8 «Αναμόρφωση Κονδυλίων Χρήσης 2009» του Εγγράφου Αναφοράς.

Η αναμόρφωση στην Κατάσταση Ενοποιημένης Οικονομικής Θέσης αφορά στους λογαριασμούς «Δάνεια και Προκαταβολές σε πελάτες» και «Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση» που επέδρασαν και στην καθαρή θέση των μετόχων. Η Διοίκηση της Τράπεζας θεωρεί ότι αυτή η παρουσίαση είναι πιο ουσιαστική για τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

Το σύνολο του ενεργητικού του Ομίλου της ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ διαμορφώθηκε σε €31,2 δισ. την 31.12.2010, έναντι €32,8 δισ. την 31.12.2009 και €28,5 δισ. την 31.12.2008. Οι εν λόγω αυξομειώσεις του ύψους του ενεργητικού προέκυψαν ως εξής: α) η αύξηση της τάξεως του 15,2% μεταξύ της 31.12.2008 και 31.12.2009 κυρίως λόγω της αύξησης κατά 153,7% του λογαριασμού «Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων» και του επενδυτικού χαρτοφυλακίου κατά 58,9%, και β) η μείωση της τάξεως του 4,8% μεταξύ της 31.12.2009 και 31.12.2010, κυρίως λόγω της μείωσης κατά 57,1% του λογαριασμού «Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων» και του ύψους των δανείων σε πελάτες κατά 3,4%.

Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

Την 31.12.2010, ο λογαριασμός «Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα» διαμορφώθηκε σε €873.905 χιλ. έναντι €1.029.928 χιλ. την 31.12.2009 και €1.277.038 χιλ. την 31.12.2008. Συγκεκριμένα, η ανάλυση του εν λόγω λογαριασμού παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

ΤΑΜΕΙΟ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΤΗΝ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Ταμείο	398.148	431.268	356.743
Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	878.890	598.660	517.162
Σύνολο	***1.277.038***	***1.029.928***	***873.905***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Ο εν λόγω λογαριασμός παρουσίασε μείωση της τάξεως του 19,4% κατά την 31.12.2009 σε σχέση με την 31.12.2008 και μείωση κατά 15,1% κατά την 31.12.2010 σε σχέση με την 31.12.2009.

Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα αποτελούνται από χαρτονομίσματα και νομίσματα στο ταμείο και τα ποσά που έχουν κατατεθεί στην Κεντρική Τράπεζα. Σημειώνεται ότι οι άτοκες δεσμευμένες και υποχρεωτικές καταθέσεις στην Τράπεζα της Ελλάδος αντιπροσωπεύουν το ελάχιστο μέσο υπόλοιπο καταθέσεων που υποχρεούται να διατηρεί η Τράπεζα. Τα διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα, μπορούν να αποσυρθούν ανά πάσα στιγμή, εφόσον διατηρείται το ελάχιστο μηνιαίο μέσο υπόλοιπο καταθέσεων.

Για τη σύνταξη της Κατάστασης Ταμειακών Ροών, ο Όμιλος θεωρεί ως χρηματικά διαθέσιμα τα παρακάτω:

	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.277.038	1.029.928	873.905
Συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης χρεογράφων	123.021	794.552	368.639
Βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	570.265	1.156.129	337.367
Σύνολο	***1.970.324***	***2.980.609***	***1.579.911***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων

Την 31.12.2010, ο λογαριασμός «Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων» διαμορφώθηκε σε €1.042.668 χιλ. έναντι €2.429.149 χιλ. την 31.12.2009 και €957.446 χιλ. την 31.12.2008. Η ανάλυση του εν λόγω λογαριασμού παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Καταθέσεις όψεως	253.025	224.905	209.534
Λοιπές τοποθετήσεις	361.400	1.051.419	244.495
Συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης χρεογράφων	343.021	1.152.825	588.639
Σύνολο	***957.446***	***2.429.149***	***1.042.668***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Όπως προκύπτει από τον ανωτέρω πίνακα, η μείωση του υπολοίπου του εν λόγω λογαριασμού την 31.12.2010 κατά 57,1% σε σχέση με την 31.12.2009 οφείλεται στην κατά 76,7% μείωση του υπολοίπου λοιπών τοποθετήσεων σύντομης λήξης στη διατραπεζική αγορά και στην κατά 48,9% μείωση των υπολοίπων repos, ως αποτέλεσμα της διαμορφούμενης κατάστασης στη διατραπεζική αγορά για το ελληνικό τραπεζικό σύστημα.

Την 31.12.2009, οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων αυξήθηκαν κατά 153,7% έναντι της 31.12.2008.

Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες

Την 31.12.2010, ο λογαριασμός «Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες» διαμορφώθηκε σε €21,2 δισ. έναντι €21,9 δισ. την 31.12.2009 και €20,9 δισ. την 31.12.2008. Συγκεκριμένα, η ανάλυση του εν λόγω λογαριασμού παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

ΔΑΝΕΙΑ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Πιστωτικές Κάρτες	451.709	554.456	554.624
Προσωπικά-Καταναλωτικά	1.187.666	1.448.037	1.384.456
Στεγαστικά	6.140.814	6.762.483	6.826.071
Δάνεια σε ιδιώτες	***7.780.189***	***8.764.976***	***8.765.151***
Δάνεια στον Αγροτικό Τομέα	2.067.597	2.182.955	2.073.973
Επιχειρηματικά δάνεια	3.361.953	3.301.419	3.702.507
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1.758.726	2.621.782	2.412.540
Δάνεια σε νομικά πρόσωπα	***7.188.276***	***8.106.156***	***8.189.020***
Καθαρή Επένδυση σε χρηματοδοτική μίσθωση	455.953	451.555	414.776
Δάνεια στο Δημόσιο Τομέα	6.230.898	5.871.228	5.542.848
Σύνολο Δανείων	***21.655.316***	***23.193.915***	***22.911.795***
Μείον: πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	***(801.335)***	***(1.250.827)***	***(1.708.980)***
Σύνολο Δανείων μετά από προβλέψεις	***20.853.981***	***21.943.088***	***21.202.815***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Το συνολικό ύψος του δανειακού χαρτοφυλακίου (προ προβλέψεων) της Τράπεζας την 31.12.2010 σημείωσε μείωση της τάξεως του 1,2% σε σχέση με την 31.12.2009, κυρίως ως αποτέλεσμα της μείωσης του ύψους των χορηγήσεων στον αγροτικό τομέα κατά 5,0%, των χορηγήσεων σε καταναλωτικά δάνεια κατά 4,4% και των χορηγήσεων σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις κατά 8,1%.

Το συνολικό ύψος του δανειακού χαρτοφυλακίου (προ προβλέψεων) της Τράπεζας την 31.12.2009 εμφανίσθηκε αυξημένο έναντι της 31.12.2008 κατά 7,1% περίπου, κυρίως ως αποτέλεσμα της αύξησης του ύψους των χορηγήσεων σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις κατά 49,1%, που παρουσίασαν εντυπωσιακό ρυθμό αύξησης ως αποτέλεσμα των εκταμιεύσεων μέσω του προγράμματος δανειοδότησης του ΤΕΜΠΜΕ και των χορηγήσεων σε ιδιώτες κατά 12,7% αντικατοπτρίζοντας την πιστωτική επέκταση της συγκεκριμένης χρήσης.

Οι χορηγήσεις προς ιδιώτες αποτέλεσαν το 35,9%, 37,8% και 38,3% του συνόλου του χαρτοφυλακίου (προ προβλέψεων) κατά την 31.12.2008, 31.12.2009 και 31.12.2010 αντίστοιχα. Τα στεγαστικά δάνεια αποτέλεσαν το μεγαλύτερο μέρος των χορηγήσεων προς ιδιώτες πελάτες κατά την εξεταζόμενη τριετία και το ύψος τους διαμορφώθηκε σε €6.140.814 χιλ. την 31.12.2008, €6.762.483 χιλ. την 31.12.2009 και €6.826.071 χιλ. την 31.12.2010, ήτοι 78,9%, 77,2% και 77,9% επί των χορηγήσεων σε ιδιώτες αντίστοιχα.

Οι χορηγήσεις προς επιχειρήσεις και προς τον αγροτικό τομέα αποτέλεσαν το 33,2%, 34,9% και 35,7% του συνόλου του χαρτοφυλακίου (προ προβλέψεων) κατά την 31.12.2008, 31.12.2009 και 31.12.2010 αντίστοιχα. Τα επιχειρηματικά δάνεια αποτέλεσαν το μεγαλύτερο μέρος των εν λόγω χορηγήσεων και διαμορφώθηκαν σε €3.361.953 χιλ., €3.301.419 χιλ. και €3.702.507 χιλ. κατά την 31.12.2008, 31.12.2009 και 31.12.2010 αντίστοιχα, ήτοι 46,8%, 40,7% και 45,2% επί των χορηγήσεων σε επιχειρήσεις αντίστοιχα. Σημαντικό μέρος των χορηγήσεων σε νομικά πρόσωπα αποτέλεσαν τα δάνεια αγροτικού τομέα, το ύψος των οποίων διαμορφώθηκε σε €2.067.597 χιλ. την 31.12.2008, €2.182.955 χιλ. την 31.12.2009 και €2.073.973 χιλ. την 31.12.2010, ήτοι 28,8%, 26,9% και 25,3% επί των χορηγήσεων σε επιχειρήσεις, αντίστοιχα.

Οι χορηγήσεις προς το Δημόσιο Τομέα, το ύψος των οποίων διαμορφώθηκε σε €6.230.898 χιλ. την 31.12.2008, €5.871.228 χιλ. την 31.12.2009 και €5.542.848 χιλ. την 31.12.2010 αποτέλεσαν ποσοστό 28,8%, 25,3% και 24,2% επί του συνολικού χαρτοφυλακίου, αντίστοιχα.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η χρονική ωρίμανση του χαρτοφυλακίου των δανείων του Ομίλου:

Την 31η Δεκεμβρίου 2008	Έως 1 έτος	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Στεγαστικά	164.833	916.283	5.059.698	**6.140.814**
Καταναλωτικά δάνεια	150.966	426.668	610.032	**1.187.666**
Πιστωτικές Κάρτες	108.410	343.299	0	**451.709**
Δάνεια σε αγροτικό τομέα	468.868	1.184.223	414.506	**2.067.597**
Δάνεια σε επιχειρήσεις	1.264.609	3.194.033	1.117.990	**5.576.632**
Δάνεια στο Δημόσιο	1.467.983	3.417.900	1.345.015	**6.230.898**
Δάνεια και προκαταβολές πελατών	**3.625.669**	**9.482.406**	**8.547.241**	**21.655.316**
Απομείωση δανείων				(801.335)
Δάνεια και απαιτήσεις μετά από απομείωση				**20.853.981**

Την 31η Δεκεμβρίου 2009	Έως 1 έτος	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Στεγαστικά	257.062	1.402.386	5.103.035	**6.762.483**
Καταναλωτικά δάνεια	166.201	663.664	618.172	**1.448.037**
Πιστωτικές Κάρτες	105.565	448.891	0	**554.456**
Δάνεια σε αγροτικό τομέα	543.038	1.349.791	290.126	**2.182.955**
Δάνεια σε επιχειρήσεις	2.627.804	3.206.446	540.506	**6.374.756**
Δάνεια στο Δημόσιο	2.171.223	2.065.760	1.634.245	**5.871.228**
Δάνεια και προκαταβολές πελατών	**5.870.893**	**9.136.938**	**8.186.084**	**23.193.915**
Απομείωση δανείων				(1.250.827)
Δάνεια και απαιτήσεις μετά από απομείωση				**21.943.088**

Την 31η Δεκεμβρίου 2010	Έως 1 έτος	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Στεγαστικά	246.259	1.685.641	4.894.171	**6.826.071**
Καταναλωτικά δάνεια	176.344	684.619	523.493	**1.384.456**
Πιστωτικές Κάρτες	73.980	480.644	0	**554.624**
Δάνεια σε αγροτικό τομέα	367.715	1.430.616	275.642	**2.073.973**
Δάνεια σε επιχειρήσεις	1.877.202	3.503.468	1.149.153	**6.529.823**
Δάνεια στο Δημόσιο	2.595.042	2.056.551	891.255	**5.542.848**
Δάνεια και προκαταβολές πελατών	**5.336.542**	**9.841.539**	**7.733.714**	**22.911.795**
Απομείωση δανείων				(1.708.980)
Δάνεια και απαιτήσεις μετά από απομείωση				**21.202.815**

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Εξασφαλίσεις Δανείων

Η Τράπεζα για τη μείωση του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει, επιδιώκει τη λήψη καλυμμάτων/ εξασφαλίσεων, ιδιαίτερα όταν η πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλόμενου δεν είναι αρκετά υψηλή ή όταν κρίνεται ότι το ύψος της πιστοδότησης ή του πιστοδοτικού ορίου υπερβαίνει το όριο προσωπικής εγγύησης που είναι σε ισχύ κάθε φορά. Έχουν εκδοθεί και εφαρμόζονται ειδικές οδηγίες για τη λήψη αποδεκτών καλυμμάτων και η αποτίμησή τους γίνεται με προσοχή κατά τη στιγμή της έγκρισης αλλά και με τακτές επανεκτιμήσεις ανάλογα με το είδος του καλύμματος. Η αξία που καταχωρείται και υπολογίζεται για τη μείωση του πιστωτικού κινδύνου μειώνεται κατά ένα συντελεστή (haircut) που διαφέρει ανάλογα με το είδος του καλύμματος και τίθεται για να καλύψει τον κίνδυνο της απομείωσης της αξίας του σε περίπτωση αναγκαστικής είσπραξης των απαιτήσεων της Τράπεζας καθώς επίσης και τυχόν δικαστικά έξοδα.

Τα καλύμματα που λαμβάνονται καλύπτουν τις εξής κύριες κατηγορίες:

- Υποθήκες επί ακινήτων (κατοικίες, εμπορικά ακίνητα)
- Ενέχυρα επί καταθέσεων, επιταγών, μετοχών, ομολόγων ή άλλων τίτλων, μεριδίων Α/Κ
- Εγγυήσεις
- Εκχωρήσεις απαιτήσεων από πιστοποιήσεις εκτέλεσης έργων

Ο Όμιλος έχει εντείνει την προσπάθεια θωράκισής του έναντι του πιστωτικού κινδύνου, ακολουθώντας συντηρητική διαχείριση, υπερκαλύπτοντας με προβλέψεις και εμπράγματες εξασφαλίσεις το χαρτοφυλάκιο. Οι διασφαλίσεις καλύπτουν σε ποσοστό που υπερβαίνει το 88,1% το χαρτοφυλάκιο δανείων (μετά από προβλέψεις) του Ομίλου.

Η διασφαλιστική αξία των καλυμμάτων και των εξασφαλίσεων επαναξιολογείται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Τα καλύμματα τα οποία ο Όμιλος θεωρεί αποδεκτά και η αντίστοιχη διασφαλιστική τους αξία ανά κατηγορία απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα.

Η ανάλυση του ύψους των εξασφαλίσεων επί των δανείων ανά δραστηριότητα παρουσιάζεται στον κάτωθι πίνακα:

Εξασφαλίσεις Δανείων			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Δάνεια σε ιδιώτες	7.479.711	7.846.031	8.009.750
Δάνεια σε νομικά πρόσωπα	6.330.231	6.468.461	5.217.997
Δάνεια στο Δημόσιο Τομέα	5.221.686	5.027.772	5.446.273
Σύνολο	**19.031.628**	**19.342.264**	**18.674.020**

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται ανάλυση των εξασφαλισμένων και μη με περιουσιακά στοιχεία δανείων του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας:

Εξασφαλισμένα Δάνεια			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Εξασφαλισμένα Δάνεια	**17.076.950**	**18.508.654**	**18.040.621**
Με Υποθήκες και Προσημειώσεις	9.782.601	10.570.039	10.517.865
Με εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου ή με επαρκείς εξασφαλίσεις και με λοιπούς τίτλους	7.294.349	7.938.615	7.522.756
Μη Εξασφαλισμένα Δάνεια	**4.578.366**	**4.685.261**	**4.871.174**
Σύνολο	**21.655.316**	**23.193.915**	**22.911.795**

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Απομείωση Δανείων

Παρακάτω, εμφανίζεται η ανάλυση των δανείων σε απομείωση ανά κατηγορία και οι προβλέψεις για την 31.12.2008, 31.12.2009 και 31.12.2010:

2008				
(ποσά σε € χιλ.)	**Επιχειρηματικά - Αγροτικά**	**Στεγαστικά**	**Προσωπικά - Καταναλωτικά**	**Σύνολο**
Ενήμερα Δάνεια χωρίς Απομείωση	11.120.322	5.393.295	1.308.680	**17.822.297**
Δάνεια σε Καθυστέρηση χωρίς απομείωση	577.362	538.239	95.859	**1.211.460**
Δάνεια με Απομείωση	2.177.443	209.280	234.836	**2.621.559**
Σύνολο Δανείων	**13.875.127**	**6.140.814**	**1.639.375**	**21.655.316**
Προβλέψεις	**689.513**	**32.281**	**79.542**	**801.335**

2009				
(ποσά σε € χιλ.)	**Επιχειρηματικά - Αγροτικά**	**Στεγαστικά**	**Προσωπικά - Καταναλωτικά**	**Σύνολο**
Ενήμερα Δάνεια χωρίς Απομείωση	11.366.240	5.669.069	1.479.420	**18.514.729**
Δάνεια σε Καθυστέρηση χωρίς απομείωση	661.098	799.461	171.490	**1.632.049**
Δάνεια με Απομείωση	2.401.601	293.953	351.583	**3.047.137**
Σύνολο Δανείων	**14.428.939**	**6.762.483**	**2.002.493**	**23.193.915**
Προβλέψεις	**1.035.092**	**45.229**	**170.506**	**1.250.827**

2010				
(ποσά σε € χιλ.)	**Επιχειρηματικά - Αγροτικά**	**Στεγαστικά**	**Προσωπικά - Καταναλωτικά**	**Σύνολο**
Ενήμερα Δάνεια χωρίς Απομείωση	10.902.345	5.507.434	1.256.000	**17.665.779**
Δάνεια σε Καθυστέρηση χωρίς απομείωση	702.180	1.198.102	220.834	**2.121.116**
Δάνεια με Απομείωση	2.542.119	120.535	462.246	**3.124.900**
Σύνολο Δανείων	**14.146.644**	**6.826.071**	**1.939.080**	**22.911.795**
Προβλέψεις	**1.335.852**	**98.597**	**274.531**	**1.708.980**

Πηγή: Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Στον παρακάτω πίνακα, εμφανίζεται η ανάλυση των δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών ανά κατηγορία και οι προβλέψεις για την 31.12.2008, 31.12.2009, 31.12.2010 και 30.09.2011:

Ανάλυση Ληξιπρόθεσμων δανείων και χορηγήσεων σε καθυστέρηση >90 ημερών				
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**	**30.09.2011**
Ανά ημέρες σε καθυστέρηση				
Σε καθυστέρηση 91-180 ημερών	392.311	386.188	458.693	771.851
Σε καθυστέρηση >180 ημερών	1.588.981	1.788.073	2.667.143	3.470.337
Σύνολο	1.981.291	2.174.261	3.125.836	4.242.188
Ανά Είδος Δανείου				
Επιχειτηματικά	1.700.872	1.591.148	2.220.008	3.098.642
Στεγαστικά	188.166	366.539	543.585	693.667
Καταναλωτικά	92.253	216.574	362.243	449.878
Σύνολο δανείων σε καθυστέρηση >90 ημερών	**1.981.291**	**2.174.261**	**3.125.836**	**4.242.188**

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Στον παρακάτω πίνακα, εμφανίζεται η κάλυψη των δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών από συσσωρευμένες προβλέψεις για την 31.12.2008, 31.12.2009, 31.12.2010 και 30.09.2011:

Ληξιπρόθεσμα δάνεια και χορηγήσεις σε καθυστέρηση >90 ημερών				
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**	**30.09.2011**
Σύνολο δανείων σε καθυστέρηση >90 ημερών	1.981.291	2.174.261	3.125.836	4.242.188
Σύνολο Δανειακού Χαρτοφυλακίου	21.655.316	23.193.915	22.911.795	20.133.319
Προβλέψεις Επισφαλών Απαιτήσεων	801.335	1.250.827	1.708.980	2.191.944
Σύνολο δανείων σε καθυστέρηση >90 ημερών ως ποσοστό επί των Συνολικών Δανείων	**9,15%**	**9,37%**	**13,64%**	**21,07%**
Προβλέψεις Επισφαλών Απαιτήσεων ως ποσοστό επί του Συνολικού Δανειακού Χαρτοφυλακίου	3,70%	5,39%	7,46%	10,89%
Ποσοστό κάλυψης δανείων σε καθυστέρηση >90 ημερών από τις προβλέψεις	40,45%	57,53%	54,67%	51,67%

Πηγή: (i) Για τις χρήσεις 2008 – 2010 επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα που έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers. (ii) Για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Η κάλυψη των δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών από συσσωρευμένες προβλέψεις την 30.09.2011 διαμορφώθηκε σε 51,67%, μειωμένη έναντι 54,67% την 31.12.2010.

Στον παρακάτω πίνακα, εμφανίζεται η ανάλυση των υπολοίπων μη εξυπηρετούμενων δανείων (NPL's) και οι προβλέψεις για την 31.12.2008, 31.12.2009, 31.12.2010 και 30.09.2011:

Μη εξυπηρετούμενα Δάνεια (NPLs)				
(ποσά σε € εκατ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**	**30.09.2011**
Σύνολο Δανειακού Χαρτοφυλακίου	21.655	23.194	22.912	20.133
Προβλέψεις Επισφαλών Απαιτήσεων	801	1.251	1.709	2.192
Σύνολο Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (NPLs)	**1.215**	**1.760**	**2.538**	**3.199**
Σύνολο NPLs ως ποσοστό % επί των Συνολικών Δανείων	**5,61%**	**7,59%**	**11,08%**	**15,89%**
Ποσοστό κάλυψης NPLs από τις προβλέψεις	**65,97%**	**71,05%**	**67,34%**	**68,51%**
Καθαρές Διαγραφές Δανείων ως % επί της απομείωσης χρήσης	210,41%	26,78%	1,11%	0,56%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Η Τράπεζα θεωρεί, ως μη εξυπηρετούμενα δάνεια, τα δάνεια με καθυστέρηση άνω των 90 ημερών, πλην των στεγαστικών δανείων με καθυστέρηση μικρότερη των 180 ημερών και κάλυμμα αστικού ακινήτου και τα δάνεια με κάλυμμα εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου.

Ο συνολικός δείκτης των μη εξυπηρετουμένων δανείων σημείωσε αύξηση διαμορφούμενος στα επίπεδα του 15,89% την 30.09.2011, έναντι 11,08% την 31.12.2010, 7,59% την 31.12.2009 και 5,61% την 31.12.2008. Η μεγαλύτερη αύξηση των δανείων σε καθυστέρηση παρουσιάστηκε στα δάνεια προς νομικά πρόσωπα (επιχειρήσεις, μικρομεσαίες επιχειρήσεις και στα δάνεια του ευρύτερου αγροτικού τομέα).

Ο δείκτης κάλυψης των επισφαλών δανείων από προβλέψεις, διαμορφώθηκε σε 68,51% το εννεάμηνο του 2011, έναντι 67,34% το 2010, 71,05% το 2009 και 65,97% το 2008, ενώ εάν ληφθούν υπόψη οι εμπράγματες διασφαλίσεις ο δείκτης αυτός διαμορφώνεται αρκετά υψηλότερα του 100%.

Η απομείωση δανείων την 31.12.2010 ανήλθε σε ποσοστό 7,5% επί του συνόλου των χορηγήσεων προ προβλέψεων έναντι 5,4% την 31.12.2009 και 3,7% την 31.12.2008.

Η κίνηση του κονδυλίου «Απομείωση Δανείων» αναλύεται στον κάτωθι πίνακα:

Κίνηση Πρόβλεψης για επισφαλείς Απαιτήσεις			
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	**1.019.600**	**801.335**	**1.250.827**
Πρόβλεψη για απομείωση	195.635	619.525	468.602
Ανάκτηση επισφαλών απαιτήσεων	(1.917)	(4.039)	(5.131)
Δάνεια που διαγράφηκαν	(411.633)	(165.911)	(5.188)
Συναλλαγματικές διαφορές	(350)	(83)	(130)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**801.335**	**1.250.827**	**1.708.980**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Όλες οι διαγραφές των απαιτήσεων πραγματοποιούνται μετά από σχετική εισήγηση της Επιτροπής Διαγραφών και Αποσβέσεων και επικύρωσης από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού (ALCO) και το Διοικητικό Συμβούλιο. Οι διαγραφείσες απαιτήσεις καταχωρούνται σε ειδικούς λογαριασμούς τάξεως για την παρακολούθηση των περαιτέρω νομικών ενεργειών και των ενδεχόμενων εισπράξεων.

Κατά τη χρήση 2010, η Τράπεζα προχώρησε σε απομείωση δανείων ύψους €468.602 χιλ., με αποτέλεσμα το ύψος του λογαριασμού την 31.12.2010 να διαμορφωθεί σε €1.708.980 χιλ. έναντι €1.250.827 χιλ. την 31.12.2009, εμφανίζοντας αύξηση της τάξεως του 36,6%. Το δε ύψος του λογαριασμού την 31.12.2009 ήταν αυξημένο κατά 56,1% σε σχέση με το υπόλοιπο της 31.12.2008 ύψους €801.335 χιλ. μετά από απομειώσεις δανείων ύψους €619.525 χιλ. Σημειώνεται ότι κατά το 2008 έλαβε χώρα και η διαγραφή επισφαλών δανείων ύψους €411.633 χιλ.

Χρεόγραφα Εμπορικής Εκμετάλλευσης

Την 31.12.2010, ο λογαριασμός «Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης» διαμορφώθηκε σε €209.542 χιλ. έναντι €901.782 χιλ. την 31.12.2009 και €342.661 χιλ. την 31.12.2008. Συγκεκριμένα, η ανάλυση του εν λόγω λογαριασμού παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Κρατικά Ομόλογα	157.847	719.869	85.855
Εταιρικά-Μη Εισηγμένα Ομόλογα	184.680	166.934	113.438
Εισηγμένες Μετοχές	134	14.979	10.249
Σύνολο	***342.661***	***901.782***	***209.542***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Η μείωση του υπολοίπου του λογαριασμού κατά 76,8% στο τέλος της χρήσης 2010 σε σχέση με τη χρήση 2009 οφείλεται κυρίως σε πράξεις αγοραπωλησίας κρατικών ομολόγων καθαρής συνολικής αξίας €622 εκατ., καθώς και στην αρνητική αποτίμηση ύψους €11.918 χιλ. του χαρτοφυλακίου κρατικών ομολόγων, διαμορφώνοντας το υπόλοιπό του σε €85.855 χιλ. την 31.12.2010 έναντι €719.869 χιλ., σημειώνοντας μείωση ποσοστού 88,1%.

Η ζημία από την υποτίμηση του χαρτοφυλακίου κρατικών ομολόγων για τη χρήση 2010 ύψους €11.918 επηρέασε το λογαριασμό αποτελεσμάτων «Καθαρά έσοδα εμπορικού χαρτοφυλακίου» και συγκεκριμένα τον υπολογαριασμό «Κέρδη (Ζημίες) από αποτίμηση χρεογράφων» συνολικού ύψους €22.023 χιλ. Το υπόλοιπο ποσό ύψους €10.105 χιλ. αφορούσε ζημίες αποτίμησης λοιπών χρεογράφων, κυρίως εταιρικών ομολόγων. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά αναφέρονται στην ενότητα 1.20.2.11 «Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων αποτελεσμάτων χρήσης 2008-2010», ανάλυση κονδυλίου «Καθαρά Έσοδα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου» του Εγγράφου Αναφοράς.

Αναταξινομήσεις Εμπορικού και Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου

Ο Όμιλος, έχοντας κάνει χρήση των τροποποιήσεων του ΔΛΠ 39 την 01.07.2008 και 01.10.2008, είχε επαναταξινομήσει από το «Εμπορικό Χαρτοφυλάκιο Χρεογράφων» στο χαρτοφυλάκιο «Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων» μετοχές και χρεωστικούς τίτλους εκδοτών εξωτερικού (κυρίως χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων), η εύλογη αξία των οποίων κατά την 31.12.2010 ανέρχεται σε €137,1 εκατ. Η αρνητική αποτίμησή τους για το 2010 ύψους €9,0 εκατ. αναγνωρίστηκε στο αποθεματικό «Χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση» (η σωρευμένη ζημία αποτίμησης για την περίοδο 01.07.2008 – 31.12.2010 που έχει αναγνωριστεί στο ίδιο αποθεματικό ανέρχεται σε €4,2 εκατ.). Στην περίπτωση που ο Όμιλος δεν είχε προχωρήσει στην αναταξινόμηση αυτή, τα αποτελέσματα της χρήσης 2010 θα παρουσιάζονταν μειωμένα κατά €9,0 εκατ. και αντίστοιχα το αποθεματικό «Χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση» ισόποσα αυξημένο. Το εν λόγω αποθεματικό επηρεάστηκε θετικά στην κλειόμενη χρήση κατά €0,7 εκατ. από πωλήσεις χρεογράφων και κατά €23,7 εκατ. από το σχηματισμό πρόβλεψης απομείωσης της αξίας μετοχών, ποσό το οποίο εμφανίζεται στα αποτελέσματα της 31.12.2010.

Στο χαρτοφυλάκιο «Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες» της 31.12.2010 περιλαμβάνονται χρεωστικοί τίτλοι εκδοτών εξωτερικού εύλογης αξίας €72,2 εκατ. (αναπόσβεστη αξία €68,4 εκατ.), οι οποίοι μεταφέρθηκαν από το «Εμπορικό Χαρτοφυλάκιο Χρεογράφων» (31.12.2009: αναπόσβεστη αξία €68,2 εκατ., εύλογη αξία €71,4 εκατ.). Στην περίπτωση που ο Όμιλος δεν είχε προχωρήσει στην αναταξινόμηση αυτή, τα αποτελέσματα της χρήσης 2010 αυξημένα κατά €0,6 εκατ. Επίσης, στο ίδιο χαρτοφυλάκιο μεταφέρθηκαν και χρεωστικοί τίτλοι εκδοτών εξωτερικού από το χαρτοφυλάκιο «Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση» συνολικής αξίας €61,9 εκατ., καθώς τα χρεόγραφα αυτά δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά και για τα οποία στη χρήση 2008 είχε σχηματιστεί πρόβλεψη απομείωσης της αξίας τους ύψους €43,2 εκατ., ενώ στη χρήση 2010 αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα επιπλέον πρόβλεψη απομείωσης ύψους €3,2 εκατ.

Τέλος, την 01.04.2010, αναταξινομήθηκαν ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου εύλογης αξίας €2.196 εκατ., κατά την ημέρα της αναταξινόμησης, από το χαρτοφυλάκιο «Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση» στο χαρτοφυλάκιο «Χρεόγραφα διακρατούμενα έως τη λήξη». Τα εν λόγω ομόλογα, τα οποία παρουσιάζονται πλέον στο αναπόσβεστο κόστος, είχαν εύλογη αξία €1.965 εκατ. στις 31.12.2010 και, κατά συνέπεια, η αρνητική αποτίμησή τους, αναφορικά με το διάστημα 01.04.2010-31.12.2010, ύψους €231 εκατ. δεν επιβάρυνε το αποθεματικό «Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση».

Αναλυτικά, η επίδραση των ανωτέρω αναταξινομήσεων στα Ίδια Κεφάλαια (λογαριασμός Αποθεματικού «Χρεογράφων Διαθεσίμων προς Πώληση» και λογαριασμός «Αποτελεσμάτων εις νέο») και τα αποτελέσματα του Ομίλου κατά τη εξεταζόμενη τριετία 2008-2010 ως εξής:

(ποσά σε € εκατ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Αποθεματικό «Χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση»	50,5	40,3	49,3
Αποτελέσματα εις νέο		(68,8)	(37,1)
Αποτελέσματα	(68,8)	31,7	(8,4)
Επίδραση στα Ιδια Κεφάλαια	**(18,3)**	**3,2**	**3,8**

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα

Την 31.12.2010, ο λογαριασμός «Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα» είχε υπόλοιπο €20.953 χιλ., έναντι €25.838 χιλ. την 31.12.2009 και €25.786 χιλ. την 31.12.2008. Συγκεκριμένα, η ανάλυση του εν λόγω λογαριασμού παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ - ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Εύλογη Αξία			
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος			
Swaps	0	0	0
Options	0	243	138
Προθεσμιακές πράξεις			
Futures	0	2.933	206
Forwards	0	0	181
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου			
Swaps	25.786	22.662	20.428
Σύνολο	***25.786***	***25.838***	***20.953***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα δημιουργούν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις σαν αποτέλεσμα των διακυμάνσεων των επιτοκίων ή των συναλλαγματικών τιμών ανάλογα με τους όρους τους. Η εύλογη αξία των παραγώγων μπορεί να διακυμανθεί σημαντικά διαχρονικά.

Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο

Ο εν λόγω λογαριασμός περιλαμβάνει τις διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις και επενδύσεις που διακρατώνται έως τη λήξη τους και είχε υπόλοιπο €5.389,15 εκατ., €3.995,38 εκατ. και €2.515,08 εκατ. την 31.12.2010, 31.12.2009 και 31.12.2008 αντίστοιχα.

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	2.340.002	3.145.963	2.032.140
Χρεόγραφα διακρατούμενα ως τη λήξη	175.082	849.416	3.357.006
Σύνολο	***2.515.084***	***3.995.379***	***5.389.146***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

I. Χρεόγραφα Διαθεσίμων προς Πώληση Επενδύσεων

ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Ομόλογα			
Κρατικά Ομόλογα	598.866	1.922.924	959.020
Εταιρικά Ομόλογα	1.323.913	787.457	633.284
	1.922.779	*2.710.381*	*1.592.304*
Μετοχές			
Εισηγμένες	318.976	348.120	235.573
Μη Εισηγμένες	20.725	2.308	118.748
Equity fund	21.386	19.053	23.594
	361.087	*369.481*	*377.915*
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	*56.136*	*66.101*	*61.921*
Σύνολο	**2.340.002**	**3.145.963**	**2.032.140**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από τη Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Στο λογαριασμό «Διαθεσίμων προς πώληση» περιλαμβάνονται χρεόγραφα για τα οποία δεν υπάρχει προκαθορισμένος χρονικός ορίζοντας διακράτησης. Οι εν λόγω επενδύσεις καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης (συμπεριλαμβανομένων και των εξόδων της συναλλαγής) και μετέπειτα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας στο τέλος του έτους καταχωρίζονται στα Ίδια Κεφάλαια. Όλα τα χρεόγραφα διαθέσιμα για πώληση αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, εκτός από τις μη εισηγμένες μετοχές (ποσού €118.748 χιλ. την 31.12.2010), οι οποίες εμφανίζονται στο κόστος (μείον τυχόν απομειώσεις), καθώς η εύλογη αξία τους δεν είναι εύκολα προσδιορίσιμη.

Εντός της χρήσης 2010, ο Όμιλος εκτιμώντας το δυσμενές οικονομικό περιβάλλον τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό, την παρατεταμένη πτώση των δεικτών του Χ.Α. και σύμφωνα με την εγκεκριμένη από την ALCO πολιτική για την αναγνώριση απομείωσης χρεογράφων που έχουν ταξινομηθεί στο χαρτοφυλάκιο αυτό, προέβη σε απομείωση αξίας:

- εισηγμένων μετοχών συνολικού ύψους €93.156 χιλ.
- μη εισηγμένων μετοχών συνολικού ύψους €206 χιλ.
- αμοιβαίων κεφαλαίων συνολικού ύψους €4.740 χιλ.
- εταιρικών ομολόγων συνολικού ύψους €8.977 χιλ.

Αντίστοιχα, εντός της χρήσης 2009 ο Όμιλος προέβη σε απομείωση αξίας:

- μη εισηγμένων μετοχών του χαρτοφυλακίου της συνολικού ύψους €7.285 χιλ.
- εισηγμένων μετοχών συνολικού ύψους €159.034 χιλ.
- εταιρικών ομολόγων συνολικού ύψους €9.484 χιλ.

Η κίνηση των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων εμφανίζεται παρακάτω:

Κίνηση Διαθεσίμων προς Πώληση Χρεογράφων			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Αρχή Χρήσης	**1.492.316**	**2.340.002**	**3.145.963**
Προσθήκες	1.325.867	1.637.326	1.519.284
Μειώσεις	(78.256)	(853.125)	(185.992)
Μεταφορά σε άλλη κατηγορία επένδυσης	211.196	0	(2.196.182)
Απομείωση	(2.865)	(7.285)	0
Αποτελέσματα από την μεταβολή της εύλογης αξίας	(608.256)	29.045	(250.933)
Τέλος Χρήσης	***2.340.002***	***3.145.963***	***2.032.140***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από τη Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Η ανάλυση των προσθηκών και των μειώσεων των Διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων ανά εξεταζόμενη χρήση έχει ως εξής:

Ανάλυση Προσθηκών - Μειώσεων						
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**		**31.12.2009**		**31.12.2010**	
Χρεόγραφα	***Προσθήκες***	***Μειώσεις***	***Προσθήκες***	***Μειώσεις***	***Προσθήκες***	***Μειώσεις***
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	311.517	(24.070)	1.378.762	(10.434)	1.333.249	(10.262)
Equity Fund	6.530	(27.340)	858	(4.346)	1.227	(3.023)
Εταιρικά Ομόλογα	961.905	(22.662)	250.194	(818.861)	61.978	(164.507)
Μετοχές εισηγμένες	25.313	(264)	4.252	(14.784)	3.028	(8.200)
Μετοχές μη εισηγμένες	5.951	0	319	(4.700)	117.021	0
Αμοιβαία Κεφάλαια	14.651	(3.920)	2.941	0	2.781	0
Σύνολο	***1.325.867***	***(78.256)***	***1.637.326***	***(853.125)***	***1.519.284***	***(185.992)***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008, 2009 και 2010 που έχουν συνταχθεί από τη Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Σημειώνεται ότι ο Όμιλος, έχοντας κάνει χρήση των τροποποιήσεων του ΔΛΠ 39 την 01.07.2008 και 01.10.2008, είχε επαναταξινομήσει από το «Εμπορικό Χαρτοφυλάκιο Χρεογράφων» στο χαρτοφυλάκιο «Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων» μετοχές και χρεωστικούς τίτλους εκδοτών εξωτερικού (κυρίως χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων). Περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται ανωτέρω «Αναταξινομήσεις Εμπορικού και Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου».

Το χαρτοφυλάκιο μετοχών του Ομίλου προέρχεται κυρίως από επενδύσεις σε μετοχές εταιρειών εισηγμένων στο Χ.Α., εταιρειών μη εισηγμένων, καθώς και από μετοχές που αποκτήθηκαν λόγω διαγραφής δανείων. Κατά τη χρήση 2010, ο Όμιλος αναγνώρισε στην κατάσταση αποτελεσμάτων ζημιές αποτίμησης €93.362 χιλ. για μετοχές. Η καθαρή ζημιά από μετοχές, που έχει αναγνωριστεί στα ίδια κεφάλαια την 31.12.2010, ανέρχεται σε €12.924 χιλ.

II. Χρεόγραφα Διακρατούμενων ως τη Λήξη Επενδύσεων

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η ανάλυση του εν λόγω λογαριασμού κατά την 31.12.2010, την 31.12.2009 και την 31.12.2008:

ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΔΙΑΚΡΑΤΟΥΜΕΝΩΝ ΩΣ ΤΗ ΛΗΞΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Κρατικά Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	129.905	804.990	3.316.976
Κρατικά Ομόλογα Εξωτερικού	5.012	22.565	30.030
Εταιρικά-Εισηγμένα Ομόλογα	40.165	21.861	10.000
Σύνολο	**175.082**	**849.416**	**3.357.006**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από τη Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, που κατέχει ο Όμιλος από την ημερομηνία έκδοσής τους, προτίθεται να τα κρατήσει έως τη λήξη τους. Το χαρτοφυλάκιο των διακρατούμενων έως τη λήξη χρεογράφων αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος του. Η τρέχουσα αξία των ανωτέρω τίτλων την 31.12.2010 ανέρχεται σε €2.775.634 χιλ., έναντι €805.647 χιλ. την 31.12.2009.

Στα χρεόγραφα διακρατούμενων ως τη λήξη επενδύσεων συμπεριλαμβάνονται και οι ειδικής έκδοσης τίτλοι του Ελληνικού Δημοσίου συνολικής αξίας €675 εκατ., που έλαβε η Τράπεζα από το Ελληνικό Δημόσιο κατά την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου το 2009 μέσω της έκδοσης των προνομιούχων μετοχών σύμφωνα με το Ν. 3723/2008.

Ο Όμιλος με ημερομηνία 01.04.2010, μετέφερε στο ανωτέρω χαρτοφυλάκιο διακρατούμενων έως τη λήξη επενδύσεων από το χαρτοφυλάκιο «Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση», ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου εύλογης αξίας €2.196 εκατ. Η διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας και του κόστους κτήσης των τίτλων αυτών που είχε αναγνωριστεί στο αποθεματικό «Χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση» έως την 31.03.2010 θα αποσβεστεί σταδιακά έως τη λήξη των χρεογράφων.

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου Ομολόγων της Τράπεζας την 31.12.2010

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την εικόνα του χαρτοφυλακίου ομολόγων της Τράπεζας σε ονομαστική, λογιστική και εύλογη αξία ανά κατηγορία επένδυσης την 31.12.2010:

ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ 31.12.2010			
(ποσά σε € χιλ.)	**Ονομαστική Αξία**	**Λογιστική Αξία**	**Εύλογη Αξία**
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	243.995	199.293	199.293
Χρεόγραφα Διαθεσίμων προς Πώληση Επενδύσεων	1.841.660	1.592.304	1.592.304
Χρεόγραφα Διακρατούμενων ως τη Λήξη Επενδύσεων	3.476.867	3.357.006	2.775.634
Δάνεια και απαιτήσεις	699.031	637.440	578.564
Σύνολο	**6.261.552**	**5.786.043**	**5.145.795**

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα που έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Τα χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης και τα χρεόγραφα του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στην εύλογη αξία, ενώ τα χρεόγραφα διακρατούμενου έως τη λήξη χαρτοφυλακίου απεικονίζονται στη λογιστική αξία (βλ. ανάλυση λογαριασμών ανωτέρω).

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την εύλογη αξία του χαρτοφυλακίου επενδύσεων εμπορικής εκμετάλλευσης και διαθέσιμο προς πώληση και την αναπόσβεστη λογιστική αξία των χαρτοφυλακίων επενδύσεων διακρατούμενες μέχρι τη λήξη και δάνεια και απαιτήσεις την 31.12.2010 όπως έχει ταξινομηθεί βάσει ληκτότητας:

ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ 31.12.2010 - Ληκτότητα				
(ποσά σε € χιλ.)	'Εως 1 έτος	Από 1 έτος έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	47.719	127.220	24.354	**199.293**
Χρεόγραφα Διαθεσίμων προς Πώληση Επενδύσεων	920.786	487.470	184.048	**1.592.304**
Χρεόγραφα Διακρατούμενων ως τη Λήξη Επενδύσεων	715.859	1.636.673	1.004.473	**3.357.006**
Δάνεια και απαιτήσεις	232.773	315.451	89.217	**637.440**
Σύνολο	**1.917.137**	**2.566.813**	**1.302.092**	**5.786.043**

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα που έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων της Τράπεζας περιλαμβάνει κρατικά και εταιρικά ομόλογα. Τα κρατικά ομόλογα που ταξινομούνται στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο και στο χαρτοφυλάκιο διακρατούμενων έως τη λήξη επενδύσεων αφορούν αποκλειστικά σε Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ). Στο χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων από σύνολο €959.020 χιλ., ομόλογα αξίας €948.278 χιλ. αφορούν ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου. Αναλυτικότερα, η αξία του χαρτοφυλακίου ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου της Τράπεζας κατά την 31.12.2010, την 31.12.2009 και την 31.12.2008 αναλύεται παρακάτω:

ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	157.847	719.869	85.855
Χρεόγραφα Διαθεσίμων προς Πώληση Επενδύσεων	598.866	1.922.924	948.278
Χρεόγραφα Διακρατούμενων ως τη Λήξη Επενδύσεων	129.905	804.990	3.316.976
Δάνεια και απαιτήσεις	0	0	486.399
Σύνολο	**886.618**	**3.447.783**	**4.837.507**

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα που έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Στο χαρτοφυλάκιο ΟΕΔ του Ομίλου την 31.12.2010 περιλαμβάνεται ποσό ύψους €486 εκατ., το οποίο προέκυψε από καταπτώσεις εγγυήσεων οργανισμών του Ελληνικού Δημοσίου που μετατράπηκαν σε ομόλογα.

Κατά την 31.12.2010, η ονομαστική αξία του χαρτοφυλακίου ΟΕΔ της Τράπεζας βάσει ληκτότητας και ανά ταξινόμηση έχει ως εξής:

ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ Ληκτότητα (Ονομαστική Αξία % του συνόλου)					
(ποσά σε € εκατ.)	**Ονομαστική Αξία**	**Εμπορικό Χαρτοφυλάκιο**	**Διαθέσιμο προς Πώληση**	**Διακρατούμενο ως τη Λήξη**	**Δάνεια και απαιτήσεις**
2011	1.092	3%	75%	1%	21%
2012	650	0%	8%	85%	7%
2013	635	4%	0%	96%	0%
2014	1.245	3%	0%	80%	17%
2015	168	2%	0%	97%	0%
2016	125	0%	0%	100%	0%
2017	260	1%	0%	99%	0%
2018	26	0%	0%	100%	0%
2019	150	0%	2%	98%	0%
2020	197	1%	2%	97%	0%
2021-25	270	0%	13%	87%	0%
2026-30	80	0%	0%	100%	0%
>2030	180	0%	79%	21%	0%
Σύνολο	**5.078**	**2%**	**21%**	**67%**	**10%**

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα που έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

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» υπέγραψε συμβάσεις δανεισμού ειδικών τίτλων

αξίας €1,4 δισ. για την ενεχυρίασή τους στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα για την άντληση ρευστότητας (βλ. ενότητα 1.6.1 «Σημαντικά Γεγονότα» του Εγγράφου Αναφοράς).

Συμμετοχές σε Συγγενείς Εταιρείες

Η αξία των επενδύσεων του Ομίλου σε συγγενείς εταιρείες εμφανίζεται για την εξεταζόμενη τριετία ως εξής:

ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
FIRST BUSINESS BANK A.E. (Ελλάδα)	75.727	57.214	46.344
ΣΕΚΑΠ Α.Ε. (Ελλάδα)	-	-	-
AIK BANKA (Σερβία)	128.973	130.933	127.997
Σύνολο	**204.700**	**188.147**	**174.341**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Σημειώνεται ότι εντός της χρήσης 2010, η ATEbank δεν συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της συγγενούς εταιρείας First Business Bank A.E. (FBB) και ως εκ τούτου το ποσοστό συμμετοχής της μειώθηκε σε 39,09% από 49,00%.

Επενδύσεις σε Ακίνητα

Το αναπόσβεστο υπόλοιπο του εν λόγω λογαριασμού την 31.12.2010, την 31.12.2009 και την 31.12.2008 αναλύεται ως εξής:

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο			
Γήπεδα & Οικόπεδα	142.709	146.045	157.562
Κτίρια	45.276	51.341	71.678
Σύνολο	**187.985**	**197.386**	**229.240**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αφορούν τα μη ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, τα οποία κατέχονται με σκοπό είτε την αποκόμιση εσόδων μέσω μισθωμάτων ή για αύξηση της αξίας των κεφαλαίων. Στο λογαριασμό περιλαμβάνονται επίσης τα ακίνητα που απέκτησε ο Όμιλος μέσω διαδικασίας πλειστηριασμών. Βάσει του ισχύοντος θεσμικού πλαισίου, ο Όμιλος οφείλει να τα εκποιήσει ή τουλάχιστον να κάνει προσπάθεια εκποίησής τους εντός 3 ετών από την ημερομηνία απόκτησής τους, ωστόσο η περίοδος δύναται να παραταθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος. Το αναπόσβεστο υπόλοιπο των ακινήτων του λογαριασμού ανήλθε σε €95.059 χιλ. την 31.12.2010 έναντι €93.593 χιλ. την 31.12.2009 και €91.670 χιλ. την 31.12.2008.

Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

Το αναπόσβεστο υπόλοιπο του εν λόγω λογαριασμού την 31.12.2010, την 31.12.2009 και την 31.12.2008 αναλύεται ως εξής:

ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Γήπεδα & Οικόπεδα	180.086	177.931	173.242
Κτίρια	193.930	194.528	184.407
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	85.679	90.703	76.288
Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	12.231	12.190	9.930
Ακιν/σεις υπό κατασκευή	26.822	31.556	35.937
Σύνολο	**498.748**	**506.908**	**479.804**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Το αναπόσβεστο υπόλοιπο του εν λόγω λογαριασμού την 31.12.2010, την 31.12.2009 και την 31.12.2008 αναλύεται ως εξής:

ΑΫΛΑ ΠΑΓΙΑ			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Λογισμικό	7.280	5.920	5.349
Διαφορά συνένωσης	21.802	20.778	8.753
Σύνολο	**29.082**	**26.698**	**14.102**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Ο Όμιλος στα πλαίσια της ετήσιας εξέτασης ύπαρξης απομείωσης της υπεραξίας τόσο από την απόκτηση της ATEbank Romania S.A. όσο και από την απόκτηση της AIK BANKA (Σερβία), διενήργησε σχετικό έλεγχο σύμφωνα με τον οποίο διαπιστώθηκε ότι υφίσταται θέμα απομείωσης της υπεραξίας που είχε προκύψει από την απόκτηση της ATEbank Romania ποσού €11,9 εκατ., το οποίο και αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα χρήσης του Ομίλου. Ειδικότερα, η εξέταση έγινε βάσει των οριζόμενων από το ΔΛΠ 36, σύμφωνα με το οποίο ένα περιουσιακό στοιχείο απομειώνεται όταν η λογιστική αξία του υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου, το οποίο ορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας (απομειωμένης κατά το κόστος της πώλησης) και της αξίας χρήσης του.

Ως βασικές παραδοχές για την εκτίμηση ύπαρξης απομείωσης λήφθηκαν υπόψη τα εξής:

- Τα πρόσφατα επιχειρηματικά σχέδια και προϋπολογιστικά στοιχεία των τραπεζών.
- Προεξοφλητικό επιτόκιο: Ως κατάλληλο προεξοφλητικό επιτόκιο θεωρήθηκε το κόστος των ιδίων κεφαλαίων των τραπεζών λαμβάνοντας υπόψη τη διεθνή συγκυρία και τις μελλοντικές προοπτικές τόσο των οικονομιών της Ρουμανίας και Σερβίας όσο και των δύο τραπεζών.

- Ρυθμός ανάπτυξης στο διηνεκές: Λήφθηκαν υπόψη οι προοπτικές ανάπτυξης των δύο χωρών, τα προβλεπόμενα επίπεδα πληθωρισμού, οι προοπτικές ανάπτυξης του τραπεζικού κλάδου στις δύο χώρες, τα σημερινά μεγέθη των τραπεζών και οι προοπτικές ανάπτυξής τους.
- Συναλλαγματικές ισοτιμίες: Οι προβλέψεις και οι προεξοφλήσεις των ταμειακών ροών κάθε τράπεζας έγιναν στο τοπικό νόμισμα. Οι μετατροπές των αποτελεσμάτων πραγματοποιήθηκαν με τη συναλλαγματική ισοτιμία κάθε νομίσματος έναντι του Ευρώ της 31.12.2010.

Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση

Ο εν λόγω λογαριασμός είχε καθαρό υπόλοιπο €441.920 χιλ. την 31.12.2010, €429.774 χιλ. την 31.12.2009 και €440.589 χιλ. την 31.12.2008 και αναλύεται ως κάτωθι:

ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση			
Προβλέψεις απομείωσης αξίας δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	187.404	230.289	315.265
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	0	4.693	1.825
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	6.465	5.937	3.493
Προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις	19.785	16.350	15.274
Χαρτοφυλάκιο χρεογράφων	154.046	101.577	109.216
Λοιπά στοιχεία	0	2.778	371
Απαιτήσεις από συμψηφισμό φορολογικών ζημιών	87.107	70.311	415
Σύνολο	***454.807***	***431.935***	***445.859***
Αναβαλλόμενη Φορολογική Υποχρέωση			
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	975	1.395	1.530
Αναπροσαρμογή ενσώματων παγίων	4.560	766	2.409
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	6.489	0	0
Λοιπά στοιχεία	2.194	0	0
Σύνολο	***14.218***	***2.161***	***3.939***
Καθαρές Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	**440.589**	**429.774**	**441.920**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Η κίνηση του λογαριασμού κατά την εξεταζόμενη τριετία επηρεάστηκε κατά κύριο λόγο από τη φορολογική απαίτηση που προκύπτει από την απομείωση δανείων και την απομείωση του χαρτοφυλακίου χρεογράφων. Οι απαιτήσεις από συμψηφισμό φορολογικών ζημιών για τη χρήση 2010 σημείωσαν μείωση λόγω της ύπαρξης φορολογικών κερδών για τη χρήση 2010.

Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία

Ο εν λόγω λογαριασμός με υπόλοιπο €1.142.217 χιλ. την 31.12.2010, €1.114.281 χιλ. την 31.12.2009 και €1.140.746 χιλ. την 31.12.2008 αναλύεται ως κάτωθι:

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Προπληρωθέντα έξοδα	2.747	5.437	4.535
Προκαταβολές φόρων και λοιπές απαιτήσεις	34.503	49.957	44.058
Δεδουλευμένοι τόκοι και προμήθειες	144.421	198.426	212.820
Λοιπές απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου	199.348	153.015	151.012
Επιταγές & γραμμάτια εισπρακτέα	64.672	57.919	51.264
Πελάτες	159.251	177.522	196.375
Αποθέματα	176.576	181.756	128.559
Επιπλέον εισφορά στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων	50.415	108.053	160.869
Λοιπά	308.813	182.196	192.725
Σύνολο	**1.140.746**	**1.114.281**	**1.142.217**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Ο υπολογαριασμός «Δεδουλευμένοι Τόκοι & Προμήθειες» αναλύεται για την 31.12.2010, 31.12.2009 και 31.12.2008 στον παρακάτω πίνακα:

ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΙ ΤΟΚΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Δεδ/νοι τόκοι Δημοσίου	19.168	75.400	82.066
Δεδ/νοι τόκοι τίτλων ιδιωτικού τομέα	18.833	11.277	12.582
Δεδ/νοι τόκοι χορηγήσεων	103.883	102.571	106.016
Δεδ/νοι τόκοι τοποθετήσεων διατραπεζικής	2.210	1.562	1.060
Προμήθειες Δημόσιου τομέα	252	6.930	8.845
Λοιπά	75	686	2.251
Σύνολο	**144.421**	**198.426**	**212.820**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Ο υπολογαριασμός «Πελάτες» αναλύεται για την 31.12.2010, 31.12.2009 και 31.12.2008 στον παρακάτω πίνακα:

ΠΕΛΑΤΕΣ			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Απαιτήσεις κατά ασφαλισμένων	49.068	56.798	60.504
Απαιτήσεις κατά αντασφαλιστών	27.667	30.580	39.686
Μείον: Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων κατά ασφαλισμένων / αντασφαλιστών	(5.851)	(10.351)	(11.229)
Απαιτήσεις κατά ασφαλισμένων / πελατών	***70.884***	***77.027***	***88.961***
Απαιτήσεις κατά πελατών (εταιρειών του Ομίλου)	119.850	136.613	143.236
Μείον: Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων κατά πελατών	(31.483)	(36.118)	(35.822)
Απαιτήσεις κατά πελατών	***88.367***	***100.495***	***107.414***
Σύνολο	**159.251**	**177.522**	**196.375**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Ο υπολογαριασμός «Αποθέματα» αναλύεται για την 31.12.2010, 31.12.2009 και 31.12.2008 στον παρακάτω πίνακα:

ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Πρώτες Ύλες	3.322	3.154	1.318
Βοηθητικές Ύλες	1.051	1.207	897
Παραγωγή σε Εξέλιξη	3.504	3.743	4.188
Υλικά συσκευασίας	875	1.114	1.029
Αναλώσιμα	6.661	7.463	10.092
Ανταλλακτικά	9.545	9.219	10.774
Λοιπά αποθέματα	133	94	75
Έτοιμα Προϊόντα	151.485	155.762	100.186
Σύνολο	**176.576**	**181.756**	**128.559**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Τα αποθέματα αφορούν κυρίως σε πρώτες ύλες και έτοιμα προϊόντα που έχουν στην κατοχή τους οι εμποροβιομηχανικές εταιρείες του Ομίλου ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ Α.Ε., ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε. και ΕΛΒΙΖ Α.Ε.

Οι λοιπές απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου αφορούν κυρίως βεβαιώσεις ληξιπρόθεσμων οφειλών που φέρουν την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου.

Η επιπλέον εισφορά στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων προκύπτουν διότι σύμφωνα με το Ν. 3714/2008 αυξήθηκε το ποσό καταθέσεων που καλύπτεται από το σύστημα εγγυήσεων καταθέσεων από €20 χιλ. σε €100 χιλ. ανά καταθέτη. Η συμπληρωματική αυτή εισφορά περιέχεται στο Πρόσθετο Κεφάλαιο Κάλυψης Καταθέσεων που αποτελεί ειδική ομάδα περιουσίας με βάση το Ν. 3746/2008.

Το υπόλοιπο €192.725 χιλ. του υπολογαριασμού Λοιπών Περιουσιακών Στοιχείων «Λοιπά» αφορά κατά €40.075 χιλ. σε απαιτήσεις από την ασφαλιστική δραστηριότητα του Ομίλου, κατά €38.267 χιλ. σε προκαταβολές προσωπικού, κατά €23.447 χιλ. σε επενδύσεις σε unit linked προϊόντα για λογαριασμό ασφαλισμένων, κατά €20.441 χιλ. σε απαιτήσεις από παραγωγούς της ΔΩΔΩΝΗ, κατά €5.061 χιλ. σε απαιτήσεις από τη δραστηριότητα πιστωτικών καρτών, κατά €4.488 χιλ. σε απαιτήσεις από εκμισθώσεις & πωλήσεις ακινήτων, κατά €2.581 χιλ. στη συμμετοχή στο συνεγγυητικό & επικουρικό κεφάλαιο και κατά τα λοιπά €58.365 χιλ. σε εκκρεμείς προσωρινούς λογαριασμούς.

Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα» διαμορφώθηκε σε €9.246.982 χιλ. την 31.12.2010, έναντι €6.478.819 χιλ. την 31.12.2009 και €4.971.653 χιλ. την 31.12.2008 και περιλαμβάνει κυρίως τοποθετήσεις άλλων τραπεζών.

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Καταθέσεις όψεως	253	14.981	9.065
Καταθέσεις προθεσμίας από ΕΚΤ	4.400.000	4.500.000	8.300.000
Καταθέσεις προθεσμίας από λοιπά πιστωτικά ιδρύματα	554.694	1.933.221	895.380
Υποχρεώσεις προς την Κεντρική Τράπεζα	1.711	1.852	2.231
Άλλες δανειακές υποχρεώσεις	14.995	28.765	40.306
Σύνολο	**4.971.653**	**6.478.819**	**9.246.982**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Τα στοιχεία της χρήσης 2008 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2009. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Η αύξηση του υπολοίπου κατά 42,7% μεταξύ 31.12.2010 και 31.12.2009 οφείλεται στην αύξηση των Καταθέσεων προθεσμίας από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) κατά 84,4% κυρίως λόγω της αυξανόμενης κάλυψης αναγκών ρευστότητας από την ΕΚΤ. Την 31.12.2009 οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα αυξήθηκαν κατά 30,3% έναντι της 31.12.2008, κυρίως λόγω της αύξησης καταθέσεων προθεσμίας λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων.

Καταθέσεις Πελατών

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Καταθέσεις Πελατών» την 31.12.2010, 31.12.2009 και 31.12.2008 διαμορφώθηκε ως εξής:

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΕΛΑΤΩΝ			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Καταθέσεις ιδιωτών	**2008**	**2009**	**2010**
Τρεχούμενοι	144.967	211.536	162.250
Ταμιευτηρίου	10.989.874	11.827.490	11.042.938
Προθεσμίας	7.185.574	7.630.933	6.443.455
	18.320.415	***19.669.959***	***17.648.643***
Καταθέσεις επιχειρήσεων και ελευθέρων επαγγελματιών			
Όψεως	881.647	591.645	560.473
Προθεσμίας	239.490	423.320	346.941
	1.121.137	***1.014.965***	***907.414***
Καταθέσεις Δημοσίου και επιχειρήσεων του Δημοσίου			
Όψεως	1.373.767	1.710.498	1.082.526
Προθεσμίας	150.028	200.565	44.052
	1.523.795	***1.911.063***	***1.126.578***
Σύνολο	**20.965.347**	**22.595.987**	**19.682.635**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Τα στοιχεία της χρήσης 2008 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2009. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Κατά την 31.12.2010 το 89,7% του εν λόγω λογαριασμού αφορούσε σε καταθέσεις ιδιωτών πελατών και ειδικότερα το 56,1% αφορούσε καταθέσεις ταμιευτηρίου ιδιωτών, υποδεικνύοντας τη σημαντική καταθετική βάση της Τράπεζας.

Το σύνολο των Καταθέσεων σε ενοποιημένο επίπεδο διαμορφώθηκε σε €19,7 δισ. την 31.12.2010, έναντι €22,6 δισ. την 31.12.2009 και €21,0 δισ. την 31.12.2008, παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως του 12,9% μεταξύ 31.12.2009 και 31.12.2010 και αύξηση της τάξεως του 7,8% μεταξύ 31.12.2008 και 31.12.2009. Η μείωση εντός της χρήσης 2010 αποτέλεσε γενικότερο φαινόμενο στον ελληνικό τραπεζικό κλάδο ως αποτέλεσμα της υποβάθμισης της ελληνικής οικονομίας και της απόσυρσης καταθέσεων για κάλυψη αναγκών των νοικοκυριών.

Ο λόγος των χορηγήσεων προς καταθέσεις του Ομίλου κατά τις εξεταζόμενες χρήσεις παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Χορηγήσεις / Καταθέσεις			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Χορηγήσεις (προ προβλέψεων)	21.655.316	23.193.915	22.911.795
Καταθέσεις	20.965.347	22.595.987	19.682.635
% χορηγήσεων επί καταθέσεων	**103,3%**	**102,6%**	**116,4%**
Χορηγήσεις (μετά προβλέψεων)	20.853.981	21.943.088	21.202.815
Καταθέσεις	20.965.347	22.595.987	19.682.635
% χορηγήσεων επί καταθέσεων	**99,5%**	**97,1%**	**107,7%**

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα που έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Υποχρεώσεις στην Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων

Το υπόλοιπο του λογαριασμού περιλαμβάνει ανοιχτές θέσεις πώλησης σε ομόλογα που κατείχε ο Όμιλος την 31.12.2010 συνολικής αξίας €54,3 εκατ. και εύλογης αξίας €53,4 εκατ. και την 31.12.2009 συνολικής αξίας €970,8 εκατ. και εύλογης αξίας €931,6 εκατ.

Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα – Υποχρεώσεις

Την 31.12.2010, ο λογαριασμός «Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα» είχε υπόλοιπο €145.276 χιλ., έναντι €84.242 χιλ. την 31.12.2009 και €62.405 χιλ. την 31.12.2008. Συγκεκριμένα, η ανάλυση του εν λόγω λογαριασμού παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ - ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Εύλογη Αξία			
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος			
Swaps	690	0	5.629
Options	0	178	178
Προθεσμιακές πράξεις			
Futures	0	226	40
Forwards	0	0	0
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου			
Swaps	61.715	83.838	139.429
Σύνολο	***62.405***	***84.242***	***145.276***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της

χρήσης 2010. Τα στοιχεία της χρήσης 2008 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2009. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Από τα παραπάνω παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, η Τράπεζα κατείχε στις 31.12.2010 Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίου (Interest Rate Swaps) ονομαστικής αξίας €1.766 εκατ. και εύλογης αξίας €74 εκατ. (υποχρέωση), για σκοπούς λογιστικής αντιστάθμισης της εύλογης αξίας χορηγήσεων σταθερού επιτοκίου. Η παραπάνω αντιστάθμιση αφορά τον κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας λόγω επιτοκιακού κινδύνου.

Υποχρεώσεις Καθορισμένων Παροχών

Οι υποχρεώσεις που προκύπτουν από τα προγράμματα παροχών κατά την 31.12.2010, 31.12.2009 και 31.12.2008 αναλύονται ως εξής:

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΘΟΡΙΣΜΕΝΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	32.745	18.230	19.973
Παρούσα αξία χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	45.467	34.850	28.040
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	(21.744)	(11.220)	(11.635)
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες) μη αναγνωρισθέντα	(1.839)	(1.739)	1.153
Αναγνωρισμένη υποχρέωση για προγράμματα καθορισμένων παροχών	***54.629***	***40.121***	***37.531***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Τα στοιχεία της χρήσης 2008 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2009. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

(α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Ταμείο Κύριας Σύνταξης

Σύμφωνα με τον Ν. 3522/22.12.2006, από 1ης Ιανουαρίου 2007, ο κλάδος σύνταξης του Ταμείου Συντάξεων και Πρόνοιας του Προσωπικού της Τράπεζας, το οποίο ως Νομικό Πρόσωπο Δημοσίου Δικαίου αποτελούσε εξαρχής ταμείο καθορισμένων εισφορών, εντάχθηκε στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Μισθωτών (ΙΚΑ – ΕΤΑΜ). Τα ποσοστά των ασφαλιστικών εισφορών εργοδότη και ασφαλισμένου μειώνονται στα αντίστοιχα ισχύοντα στο ΙΚΑ – ΕΤΑΜ, για μεν τους εργαζομένους άμεσα από 01.01.2007, για δε τον εργοδότη (ATEbank) σταδιακά και ισόποσα μέσα σε χρονικό διάστημα 5 ετών αρχής γενομένης από 01.01.2007.

Στα πλαίσια του προαναφερθέντος νόμου και πέραν των παραπάνω τακτικών ασφαλιστικών εισφορών, η Τράπεζα θα συνεχίσει να καταβάλει ετησίως, υπό τη μορφή αυξημένων εργοδοτικών εισφορών στο ΙΚΑ – ΕΤΑΜ, το ποσό των €28 εκατ. για διάστημα δεκαπέντε (15) ετών από την ένταξη του κλάδου στο ΙΚΑ-ΕΤΑΜ, ήτοι έως και το έτος 2021.

Ταμείο Υγείας

Το ταμείο υγείας της Τράπεζας, «ΤΥΠΑΤΕ», προβλέπει καθορισμένες εισφορές που ανέρχονται για μεν τον εργοδότη σε 6,25% για δε τους εργαζόμενους σε 2% του μισθού τους.

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Επικουρικό Ταμείο

Από 01.01.2007, οι ασφαλισμένοι και συνταξιούχοι του Ειδικού Λογαριασμού Επικούρησης Μελών προσωπικού της ATEbank (ΕΛΕΜ) υπάγονται υποχρεωτικά στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (ΕΤΑΤ) και στο ΙΚΑ-ΕΤΕΑΜ, τα οποία είναι ταμεία καθορισμένων εισφορών. Η οικονομική επιβάρυνση του ΕΤΑΤ και του ΕΤΕΑΜ από την ένταξη σε αυτά των ασφαλισμένων και συνταξιούχων της ATEbank καλύπτεται, πέραν των προβλεπόμενων εισφορών, από την καταβολή (τον Ιανουάριο του 2007) από την ATEbank ποσού €280 εκατ., για το οποίο η Τράπεζα είχε ήδη σχηματίσει ανάλογη πρόβλεψη βάσει αναλογιστικής μελέτης που είχε εκπονηθεί για το σκοπό αυτό. Πέραν του ανωτέρω ποσού, η Τράπεζα καταβάλλει ως έκτακτη εισφορά ποσό €10 εκατ. ετησίως για χρονικό διάστημα δέκα (10) ετών (2007-2016).

Η εισφορά της Τράπεζας μειώθηκε σταδιακά και ισόποσα από 9% σε 7,5% κατά το διάστημα των τριών ετών από 2007 έως και 2010.

Εφάπαξ ποσό κατά τη συνταξιοδότηση

Η Τράπεζα επίσης υποστηρίζει ένα χρηματοδοτούμενο πρόγραμμα που προβλέπει την πληρωμή ενός εφάπαξ ποσού σε εργαζομένους που συνταξιοδοτούνται. Το ποσό αποτελεί συνάρτηση του χρόνου υπηρεσίας του εργαζομένου στην Τράπεζα και του μισθού του κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης.

Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία (Ν. 2112/20)

Η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, όπως η αποζημίωση αυτή καθορίζεται από τις διατάξεις του Ν. 2112/20, υπολογίζεται αναλογιστικά βάσει της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method).

Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν και εφόσον το σωρευμένο υπόλοιπο αυτών υπερβαίνει το 10% του μεγαλύτερου μεταξύ της παρούσας αξίας της υποχρέωσης και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, αποσβένονται στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη μέση υπολειπόμενη εργασιακή ζωή των υπαλλήλων. Σε οποιαδήποτε άλλη περίπτωση τα αναλογιστικά κέρδη δεν αναγνωρίζονται.

Η κίνηση της υποχρέωσης για παροχή προκαθορισμένης παροχής κατά την εξεταζόμενη τριετία έχει ως κάτωθι:

Κίνηση καθαρής υποχρέωσης για προγράμματα καθορισμένων παροχών			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Καθαρή υποχρέωση για προγράμματα καθορισμένων παροχών κατά την 1 Ιανουαρίου	54.869	54.629	40.121
Έξοδο που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα	5.905	3.504	5.823
Διαγραφή υποχρέωσης	0	(14.131)	(182)
Εισφορές που εισπράχθηκαν	(5.527)	(3.881)	(8.231)
Διαγραφή υποχρέωσης λόγω πώλησης	(618)	0	0
Καθαρή υποχρέωση για προγράμματα καθορισμένων παροχών κατά την 31.12	**54.629**	**40.121**	**37.531**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Τα στοιχεία της χρήσης 2008 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2009. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε., έπειτα από σχετικές γνωμοδοτήσεις νομικών συμβούλων, προέβη στη χρήση 2009 σε διόρθωση του λογιστικού χειρισμού, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο ΔΛΠ8, της καταχώρησης της υποχρέωσης που προκύπτει από ασφαλιστήριο συμβόλαιο που είχε συναφθεί μεταξύ της εταιρείας και του προσωπικού της και θεωρεί πλέον την υποχρέωση αυτή ως υποχρέωση «Καθορισμένων εισφορών». Σε επίπεδο Ομίλου, η διόρθωση του λογιστικού χειρισμού έγινε μέσω των αποτελεσμάτων της χρήσης λόγω μη σημαντικότητας του ποσού σε σχέση με την καθαρή θέση του Ομίλου.

Οι βασικές παραδοχές της αναλογιστικής μελέτης για την υποχρέωση των χρηματοδοτούμενων και μη προγραμμάτων επί των οποίων υπολογίσθηκαν τα ανωτέρω ποσά έχουν ως εξής:

Παραδοχές						
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**		**2009**		**2010**	
ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΜΕΛΕΤΗ	**Μη χρηματοδοτούμενες**	**Χρηματο δοτούμενες**	**Μη χρηματοδοτούμενες**	**Χρηματο δοτούμενες**	**Μη χρηματοδοτούμενες**	**Χρηματο δοτούμενες**
Επιτόκιο προεξόφλησης	**5,50%**	**5,00%**	**6,00%**	**6,00%**	**4,60%**	**4,60%**
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	**4,52%**	**4,52%**	**4,52%**	**4,22%**	**4,52%**	**4,52%**
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	**5,50%**	**5,00%**		**6,00%**	**_**	**4,60%**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Τα στοιχεία της χρήσης 2008 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2009. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Άλλες Υποχρεώσεις

Ο εν λόγω λογαριασμός ανήλθε σε €402.687 χιλ. την 31.12.0010, έναντι €454.044 χιλ. την 31.12.2009, σημειώνοντας μείωση 11,3% και €422.776 χιλ. την 31.12.2008. Ο λογαριασμός περιλαμβάνει κυρίως προϋπολογισμένα έξοδα τόκων, διάφορες υποχρεώσεις σε προμηθευτές και υποχρεώσεις από φόρους (εκτός φόρου εισοδήματος) και λοιπές υποχρεώσεις.

ΑΛΛΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Έξοδα πληρωτέα και έσοδα επομένων χρήσεων	141.205	145.730	111.558
Πιστωτές και προμηθευτές	60.578	74.198	76.263
Οφειλόμενες αμοιβές και έξοδα προσωπικού	731	104	689
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη (εκτός φόρου εισοδήματος)	39.019	41.388	33.221
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	1.297	914	26.314
Οφειλές προς το Δημόσιο και επιχειρήσεις του Δημοσίου	36.272	50.834	49.145
Λοιπές υποχρεώσεις	143.674	140.876	105.497
Σύνολο	***422.776***	***454.044***	***402.687***

Πηγή: Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Τα προϋπολογισμένα έξοδα τόκων ύψους €111.558 χιλ. την 31.12.2010 περιλαμβάνουν κυρίως έξοδα τόκων διατραπεζικού δανεισμού ύψους €8,8 εκατ., έξοδα τόκων δανείων ύψους €8,5 εκατ., έξοδα τόκων από συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων €21,6 εκατ., τόκους καταθέσεων πελατών ύψους €59,9 εκατ. και εισφορές (Ν. 128/75, ΤΕΚΕ) €10,0 εκατ.

Οι λοιπές υποχρεώσεις ύψους €105.497 χιλ. την 31.12.2010 περιλαμβάνουν κυρίως υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές ύψους €29,1 εκατ., υποχρεώσεις προς το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων ύψους €26,3 εκατ. και υποχρεώσεις προς Χ.Α. ύψους €2,3 εκατ.

Δάνεια Μειωμένης Εξασφάλισης

Ο λογαριασμός «Δάνεια Μειωμένης Εξασφάλισης» κατά την 31.12.2010, 31.12.2009 και 31.12.2008 αναλύεται ως εξής:

ΔΑΝΕΙΑ ΜΕΙΩΜΕΝΗΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξεως 2018	248.392	248.794	249.196
Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης λήξεως 2014	195.764	0	
Σύνολο	***444.156***	***248.794***	***249.196***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Τα στοιχεία της χρήσης 2008 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2009. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Το δάνειο μειωμένης εξασφάλισης υπολοίπου €249.196 χιλ. την 31.12.2010 αφορά το τίμημα που εισπράχθηκε από την έκδοση ομολόγου μειωμένης εξασφάλισης, κυμαινόμενου επιτοκίου από την θυγατρική της Τράπεζας ABG FINANCE INTERNATIONAL PLC το οποίο είναι εγγυημένο από την Τράπεζα. Τα εισπραχθέντα ποσά χορηγήθηκαν στην Τράπεζα με ακριβώς τους ιδίους όρους των ομολόγων που εκδόθηκαν.

Στις 21 Ιουλίου 2008, συνάφθηκε δάνειο μειωμένης εξασφάλισης ύψους €250 εκατ. λήξεως 2018, το οποίο αντικατέστησε αντίστοιχο δάνειο που είχε ανακληθεί στις 24 Δεκεμβρίου 2007 και το οποίο αποτελεί μέρος των συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων (Tier II). Φέρει επιτόκιο Euribor συν περιθώριο 2,45% και αποπληρώνεται τριμηνιαία. Η Τράπεζα έχει δικαίωμα ανακλήσεώς του μετά τις 22 Ιουλίου 2013, ενώ το επιτόκιο θα αυξηθεί από 2,45% σε 3,75% εφόσον το δάνειο δεν ανακληθεί.

Το δάνειο μειωμένης εξασφάλισης εμφανίζεται στην αποσβέσιμη αξία του. Το κόστος έκδοσης αποσβένεται ως έξοδο από τόκους χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και ως περίοδος απόσβεσης νοείται η περίοδος από την έκδοση μέχρι την ημερομηνία ανάκλησης.

Η Τράπεζα, μετά από τη σύμφωνη γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος προχώρησε στις 19.08.2009 στην ανάκληση δανείου μειωμένης εξασφάλισης ύψους €200 εκατ. διάρκειας μέχρι το 2014.

Ασφαλιστικές Προβλέψεις

Ο λογαριασμός «Ασφαλιστικές Προβλέψεις» αφορά στην ασφαλιστική δραστηριότητα του Ομίλου και κατά την 31.12.2010, 31.12.2009 και 31.12.2008 αναλύεται ως εξής:

ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Κλάδου Ζωής			
Ασφαλειών ζωής	316.818	299.128	290.087
Ασφαλιστικές προβλέψεις μη δεδουλευμένων ασφαλίστρων ασφαλίσεων ζωής	10.587	10.732	11.655
Προβλέψεις για συμμετοχή στα κέρδη	20.810	16.978	15.271
Απόθεμα εκκρεμών ζημιών ασφαλίσεων ζωής	11.668	12.455	13.359
Απόθεμα εκκρεμών ζημιών πραγματοποιηθέντων και μη δηλωθέντων (IBNR)	3.276	3.748	5.405
Σύνολο αποθεμάτων ζωής	***363.159***	***343.041***	***335.777***
Κλάδου Γενικών Ασφαλίσεων			
Ασφαλιστικές προβλέψεις μη δεδουλευμένων ασφαλίστρων γενικών ασφαλίσεων	52.682	66.023	69.163
Απόθεμα εκκρεμών ζημιών γενικών ασφαλίσεων	169.703	182.636	191.943
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις γενικών ασφαλίσεων	12.818	25.760	33.192
Σύνολο αποθεμάτων γενικών ασφαλίσεων	**235.203**	**274.419**	**294.298**
Αποθέματα για ασφάλειες ζωής όπου ο κίνδυνος ανήκει στους ασφαλισμένους (Unit Linked)	**23.862**	**26.230**	**23.447**
Σύνολο	***622.224***	***643.690***	***653.522***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Τα στοιχεία της χρήσης 2008 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2009. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Ίδια Κεφάλαια

Στον κάτωθι πίνακα παρατίθεται η ανάλυση των Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου για την περίοδο 2008-2010:

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Μετοχικό Κεφάλαιο	651.920	1.326.920	1.326.920
Ίδιες Μετοχές	(8.338)	(8.338)	(8.282)
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	93.748	92.711	92.678
Αποθεματικά	(252.626)	(86.607)	(194.631)
Σωρευμένα κέρδη/(ζημίες)	382.008	(72.110)	(517.616)
Καθαρή Θέση Μετόχων	**866.712**	**1.252.576**	**699.069**
Δικαιώματα Μειοψηφίας	63.944	58.498	50.341
Σύνολο Καθαρής Θέσης	**930.656**	**1.311.074**	**749.410**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Τα στοιχεία της χρήσης 2008 προκύπτουν από τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2009. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου εμφανίζονται μειωμένα κατά 42,8% κατά την 31.12.2010 σε σχέση με την 31.12.2009, καθώς επηρεάσθηκαν κυρίως από την επιβάρυνση του λογαριασμού «Σωρευμένα Κέρδη (Ζημίες)» λόγω των καθαρών ζημιών του Ομίλου. Τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου σημείωσαν αύξηση 40,9% την 31.12.2009 σε σχέση με την 31.12.2008 ως αποτέλεσμα της έκδοσης προνομιούχων μετοχών του Ν. 3723/2008 (βλ. κατωτέρω) που ενίσχυσαν το μετοχικό κεφάλαιο.

Μετοχικό Κεφάλαιο

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας, στις 12.01.2009 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά το ποσό των €675 εκατ. με έκδοση 937.500.000 προνομιούχων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,72 εκάστη και με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, σύμφωνα με το άρθρο 1 του Ν. 3723/2008 για την «Ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοοικονομικής κρίσης».

Στο πλαίσιο του προαναφερθέντος νόμου και της από 14.05.2009 υπογραφείσας σύμβασης για την ανάληψη μετοχών μεταξύ της Τράπεζας και του Ελληνικού Δημοσίου, στις 21.05.2009 μεταβιβάστηκε στην πλήρη κυριότητα της Τράπεζας ομόλογο του Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας €675 εκατ., πενταετούς διάρκειας και κυμαινόμενου επιτοκίου, με ταυτόχρονη έκδοση πολλαπλού μετοχικού τίτλου που αντιστοιχεί στο σύνολο των προνομιούχων μετοχών κυριότητας Ελληνικού Δημοσίου. Με την από 21.05.2009 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας πιστοποιήθηκε η ολοσχερής καταβολή της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου.

Συνεπεία των ανωτέρω, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας τόσο κατά την 31.12.2009, όσο και κατά την 31.12.2010 ανέρχεται σε €1.326.919.999,69 και διαιρείται σε 905.444.444 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας €0,72 εκάστη και 937.500.000 προνομιούχες μετοχές ονομαστικής αξίας €0,72 εκάστη, εξ ολοκλήρου καταβλημένο.

Σύμφωνα με το Ν. 3723/2008, οι προνομιούχες μετοχές παρέχουν δικαίωμα σταθερής απόδοσης 10% επί του εισφερόμενου κεφαλαίου και εξαγοράζονται από την Τράπεζα υποχρεωτικά στην τιμή διάθεσης μετά την πάροδο πέντε ετών ή προαιρετικά σε προγενέστερο χρόνο. Σε περίπτωση που, λόγω κεφαλαιακής επάρκειας, δεν είναι δυνατή η εξαγορά από την Τράπεζα των προνομιούχων μετοχών, μετατρέπονται αυτές σε κοινές μετοχές. Βάσει των διατάξεων του άρθρου 39 του Ν. 3844/2010 που τροποποίησε το άρθρο 1 του Ν. 3723/2008, παρέχεται το δικαίωμα στις Τράπεζες να μην εξαγοράσουν υποχρεωτικά εντός πενταετίας από το Ελληνικό Δημόσιο τις προνομιούχες μετοχές αλλά να επιβάλλεται προοδευτικά σωρευτική προσαύξηση ποσοστού 2% κατ' έτος στο ετήσιο δικαίωμα σταθερής απόδοσης που παρέχεται στο Ελληνικό Δημόσιο.

Σημειώνεται, επίσης, ότι οι προνομιούχες μετοχές δεν μπορεί να μεταβιβάζονται από το Ελληνικό Δημόσιο σε τρίτα πρόσωπα και δεν μπορεί να εισαχθούν σε οργανωμένη αγορά. Η σταθερή απόδοση 10% υπολογίζεται δεδουλευμένη σε ετήσια βάση και καταβάλλεται εντός μηνός από την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων από τη Γενική Συνέλευση και τελεί υπό την προϋπόθεση ύπαρξης διανεμητέων ποσών κατά την έννοια των διατάξεων του άρθρου 44 του Κ.Ν. 2190/1920. Λόγω μη ύπαρξης διανεμητέων ποσών σύμφωνα με τα προαναφερόμενα, η Γενική Συνέλευση της ΑΤΕ αποφάσισε τη μη καταβολή του 10% επί των προνομιούχων μετοχών για τη χρήση 2009.

Την 31.12.2010 το μέρισμα μετά από φόρους που αντιστοιχούσε στις προνομιούχες μετοχές ανερχόταν σε €51,3 εκατ.

Ίδιες Μετοχές

Το κόστος κτήσης ιδίων μετοχών συμπεριλαμβανομένων των διαφόρων εξόδων, εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων, έως ότου οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή ακυρωθούν. Στην περίπτωση που οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή επανεκδοθούν, το τίμημα θα καταχωρηθεί απευθείας στην καθαρή θέση.

Οι εταιρείες του Ομίλου στις 31.12.2010 κατείχαν στο χαρτοφυλάκιο τους συνολικά 2.107.292 μετοχές της ΑΤΕ, αξίας κτήσης €8.281.822 και χρηματιστηριακής αξίας €1.559.396. Η αξία κτήσης των ιδίων μετοχών παρουσιάζεται ως αφαιρετικό στοιχείο των ιδίων κεφαλαίων.

Συγκεκριμένα, ίδιες μετοχές κατέχονται ως εξής:

ΑΤΕ Ασφαλιστική	1.258.277
ΑΤΕ Leasing	309.333
ΑΤΕ Χρηματιστηριακή	208.000
ΔΩΔΩΝΗ	181.192
Ε.Β.Ζ.	101.732
ΑΤΕ Τεχνική-Πληροφορική	21.692
ΕΛ.ΒΙ.Ζ.	27.066
Σύνολο	***2.107.292***

Αποθεματικά

Ο λογαριασμός «Αποθεματικά» αναλύεται για την εξεταζόμενη περίοδο ως κάτωθι:

ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ			
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2008**	**31.12.2009**	**31.12.2010**
Τακτικό αποθεματικό	45.733	47.466	47.556
Αφορολόγητα αποθεματικά	66.512	67.127	67.287
Αποθεματικό χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση	(347.793)	(169.833)	(260.276)
Λοιπά αποθεματικά	19.175	19.201	18.962
Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή στοιχείων αλλοδαπών οικονομικών μονάδων	(36.253)	(50.568)	(68.160)
Αποθεματικά	***(252.626)***	***(86.607)***	***(194.631)***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Τακτικό αποθεματικό: Σύμφωνα με το Ελληνικό εταιρικό δίκαιο οι εταιρείες υποχρεούνται να παρακρατούν το 5% των καθαρών ετησίων μετά φόρων κερδών τους για το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού, έως ότου το υπόλοιπο του τακτικού αποθεματικού ισούται ή φθάσει τουλάχιστον το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό δεν είναι διαθέσιμο για διανομή αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για να εξαλείψει ζημίες.

Αφορολόγητα Αποθεματικά: Βάσει ειδικών διατάξεων Ελληνικών φορολογικών νόμων, συγκεκριμένα κονδύλια κερδών και εσόδων δεν φορολογούνται εφόσον δεν διανεμηθούν και καταχωρηθούν σε συγκεκριμένο λογαριασμό αποθεματικού. Στην περίπτωση που αυτά τα αποθεματικά διανεμηθούν ή κεφαλαιοποιηθούν θα φορολογηθούν με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή την ημερομηνία εκείνη.

Αποθεματικό χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση: Στο αποθεματικό αυτό καταχωρείται αποκλειστικά η διαφορά αποτίμησης των χρεογράφων που άνηκαν στην κατηγορία αυτή. Το αποθεματικό αυτό μεταφέρεται στα αποτελέσματα χρήσεως κατά την πώληση των χρεογράφων για τα οποία αναφέρεται ή όταν θεωρηθεί ότι υπάρχει απομείωση. Ανάλυση της κίνησης του αποθεματικού χρεογράφων γίνεται στην Κατάσταση συγκεντρωτικών συνολικών εσόδων.

Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής: Οι συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής αφορούν τις διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων των θυγατρικών εταιρειών εξωτερικού στο λειτουργικό νόμισμα του Ομίλου που είναι το Ευρώ.

1.20.2.4 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων ταμειακών ροών χρήσεων 2008-2010

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ			
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**
Λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	**15.350**	**(483.213)**	**(394.262)**
Προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις παγίων και άυλων στοιχείων	37.079	41.223	39.500
Ζημιές απομείωσης	204.196	825.329	603.993
Μεταβολή στις προβλέψεις (δεδ/να έσοδα - έξοδα)	(11.775)	(39.429)	(28.469)
Μεταβολή στην εύλογη αξία του εμπορικού χαρτοφυλακίου	25.500	2.123	68.380
(Κέρδη) / ζημιές από την πώληση χρεογράφων, ενσώματων παγίων και επενδυτικών ακινήτων	(59.724)	(113.129)	12.710
Μεταβολές σε λειτουργικά στοιχεία ισολογισμού			
Καθαρή (αύξηση) / μείωση απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	(220.868)	(214.308)	141.763
Καθαρή (αύξηση) / μείωση χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	(99.595)	(504.993)	80.130
Καθαρή (αύξηση) / μείωση δανείων και προκαταβολών πελατών	(4.161.756)	(1.630.337)	267.778
Καθαρή (αύξηση) / μείωση λοιπών περιουσιακών στοιχείων	(53.777)	(38.493)	(45.939)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) καταθέσεων από πιστωτικά ιδρύματα	4.121.108	1.509.674	2.768.652
Καθαρή αύξηση / (μείωση) καταθέσεων πελατών	335.308	1.633.136	(2.912.652)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) άλλων υποχρεώσεων	(22.416)	991.231	(380.445)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	***108.630***	***1.978.814***	***221.139***
Επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(58.738)	(71.829)	(41.963)
Εισπράξεις από πώληση άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	38.705	26.574	25.985
(Αγορές) / Εισπράξεις επενδυτικών χρεογράφων διακρατούμενων ως τη λήξη	1.041.637	0	(650.565)
(Αγορές) / Πωλήσεις χρεογράφων χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση	(1.235.430)	(739.673)	(952.263)
Εισπραχθέντα μερίσματα	20.615	16.407	6.926
Αγορές θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	(24.858)	(28)	(8.759)
Πώληση θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	4.049	0	0
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	***(214.020)***	***(768.549)***	***(1.620.639)***
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Επιστροφή κεφαλαίου - Πληρωθέντα μερίσματα	(45.272)	(803)	(798)
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	0	(675)	0
Πωλήσεις / (Αγορές) ιδίων μετοχών	(19)	0	0
Είσπραξη / (Εξαγορά) έκδοσης ομολόγων	248.392	(195.500)	0
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	***203.101***	***(196.978)***	***(798)***
Επίδραση των χρηματικών διαθεσίμων από συναλλαγματικές μεταβολές	***(2.194)***	***(3.002)***	***(400)***
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμειακών ροών	**95.517**	**1.010.285**	**(1.400.698)**
Χρηματικά διαθέσιμα την 1η Ιανουαρίου	1.874.807	1.970.324	2.980.609
Χρηματικά διαθέσιμα την 31η Δεκεμβρίου	**1.970.324**	**2.980.609**	**1.579.911**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

Για περισσότερη πληροφόρηση βλέπε ενότητα 1.12 «Κεφάλαια» του Εγγράφου Αναφοράς.

1.20.2.5 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις μεταβολές των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων των χρήσεων 2008-2010

Οι Καταστάσεις Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων των χρήσεων 2008-2010:

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ										
(ποσά σε € χιλ.)	Μετοχικό Κεφάλαιο	Ίδιες Μετοχές	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό διαθέσιμων προς πώληση	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	Λοιπά αποθεματικά	Σωρευμένα κέρδη/(ζημίες)	Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2008	**651.920**	**(8.319)**	**94.231**	**165.594**	**(4.934)**	**122.891**	**439.112**	**1.460.495**	**60.563**	**1.521.058**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα:										
Κέρδη/(ζημίες) χρήσης 1/1 - 31/12/2008	0	0	0	0	0	0	27.849	**27.849**	**1.920**	**29.769**
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0	0	0	(513.387)	(31.319)	0	(186)	**(544.892)**	**(7.661)**	**(552.553)**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	**0**	**0**	**0**	**(513.387)**	**(31.319)**	**0**	**27.663**	**(517.043)**	**(5.741)**	**(522.784)**
Συναλλαγές με μετόχους που καταχωρούνται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια:										
Μεταφορές στα αποθεματικά λόγω διανομής	0	0	0	0	0	9.273	(9.273)	0	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος που αναλογεί σε εγγραφές που καταχωρούνται απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	0	0	(483)	0	0	0	0	(483)	0	(483)
Μερίσματα πληρωτέα	0	0	0	0	0	0	(90.544)	(90.544)	(1.788)	(92.332)
(Αγορές) / Πωλήσεις ιδίων μετοχών	0	(56)	0	0	0	0	0	(56)	0	(56)
Μεταβολές συμμετοχών Ομίλου	0	37	0	0	0	(744)	15.050	14.343	10.910	25.253
Σύνολο συναλλαγών με μετόχους	**0**	**(19)**	**(483)**	**0**	**0**	**8.529**	**(84.767)**	**(76.740)**	**9.122**	**(67.618)**
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2008	**651.920**	**(8.338)**	**93.748**	**(347.793)**	**(36.253)**	**131.420**	**382.008**	**866.712**	**63.944**	**930.656**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ										
(ποσά σε € χιλ.)	Μετοχικό Κεφάλαιο	Ίδιες Μετοχές	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό διαθέσιμων προς πώληση	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	Λοιπά αποθεματικά	Σωρευμένα κέρδη/(ζημίες)	Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2009	**651.920**	**(8.338)**	**93.748**	**(347.793)**	**(36.253)**	**131.420**	**382.008**	**866.712**	**63.944**	**930.656**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα:										
Κέρδη/(ζημίες) χρήσης 1/1 - 31/12/2009	0	0	0	0	0	0	(451.718)	**(451.718)**	**(3.532)**	**(455.250)**
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0	0	0	177.960	(14.315)	0	(26)	**163.619**	**(1.111)**	**162.508**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	**0**	**0**	**0**	**177.960**	**(14.315)**	**0**	**(451.744)**	**(288.099)**	**(4.643)**	**(292.742)**
Συναλλαγές με μετόχους που καταχωρούνται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια:										
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	675.000	0	(675)	0	0	0	0	674.325	0	**674.325**
Μεταφορές στα αποθεματικά λόγω διανομής	0	0	0	0	0	2.374	(2.374)	0	0	**0**
Αναβαλλόμενος φόρος που αναλογεί σε εγγραφές που καταχωρούνται απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	0	0	(362)	0	0	0	0	(362)	0	**(362)**
Μερίσματα πληρωτέα	0	0	0	0	0	0	0	0	(803)	**(803)**
Σύνολο συναλλαγών με μετόχους	**675.000**	**0**	**(1.037)**	**0**	**0**	**2.374**	**(2.374)**	**673.963**	**(803)**	**673.160**
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2009	**1.326.920**	**(8.338)**	**92.711**	**(169.833)**	**(50.568)**	**133.794**	**(72.110)**	**1.252.576**	**58.498**	**1.311.074**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ										
(ποσά σε € χιλ.)	Μετοχικό Κεφάλαιο	Ίδιες Μετοχές	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό διαθέσιμων προς πώληση	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	Λοιπά αποθεματικά	Σωρευμένα κέρδη/(ζημίες)	Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2010	**1.326.920**	**(8.338)**	**92.711**	**(169.833)**	**(50.568)**	**133.794**	**(72.110)**	**1.252.576**	**58.498**	**1.311.074**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα:										
Ζημίες χρήσης 2010	0	0	0	0	0	0	(438.034)	**(438.034)**	**(2.568)**	**(440.602)**
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0	0	0	(90.443)	(17.592)	0	(41)	**(108.076)**	**(1.915)**	**(109.991)**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	**0**	**0**	**0**	**(90.443)**	**(17.592)**	**0**	**(438.075)**	**(546.110)**	**(4.483)**	**(550.593)**
Συναλλαγές με μετόχους που καταχωρούνται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια:										
Μεταφορές στα αποθεματικά λόγω διανομής	0	0	0	0	0	148	(148)	**0**	0	**0**
Αναβαλλόμενος φόρος που αναλογεί σε εγγραφές που καταχωρούνται απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	0	0	(33)	0	0	0	0	**(33)**	0	**(33)**
Μεταβολές συμμετοχών ομίλου	0	56	0	0	0	(137)	(7.283)	**(7.364)**	(2.876)	**(10.240)**
Μερίσματα πληρωτέα	0	0	0	0	0	0	0	**0**	(798)	**(798)**
Σύνολο συναλλαγών με μετόχους	**0**	**56**	**(33)**	**0**	**0**	**11**	**(7.431)**	**(7.397)**	**(3.674)**	**(11.071)**
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2010	**1.326.920**	**(8.282)**	**92.678**	**(260.276)**	**(68.160)**	**133.805**	**(517.616)**	**699.069**	**50.341**	**749.410**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011 και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

1.20.2.6 Επιλεγμένοι Χρηματοοικονομικοί Δείκτες

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται επιλεγμένοι χρηματοοικονομικοί δείκτες του Ομίλου, οι οποίοι υπολογίσθηκαν με βάση οικονομικά στοιχεία των χρήσεων 2008-2010:

ΒΑΣΙΚΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΟΜΙΛΟΥ			
Βάσει Δ.Λ.Π. / Δ.Π.Χ.Π.	**2008**	**2009**	**2010**
Δείκτες Αποδοτικότητας			
Κόστος προς Έσοδα	74,4%	64,7%	74,1%
Απόδοση Ομίλου επί των Ιδίων Κεφαλαίων (Μ.Ο.) - προ φόρων	1,3%	-43,1%	-38,3%
Απόδοση Ομίλου επί των Τοκοφόρων Στοιχείων Ενεργητικού (Μ.Ο.) - προ φόρων *	0,1%	-1,8%	-1,3%
Απόδοση Ομίλου επί του Ενεργητικού (Μ.Ο.) - προ φόρων	0,1%	-1,6%	-1,2%
Δείκτες Διάρθρωσης Εσόδων			
Καθαρά έσοδα από τόκους / Σύνολο λειτουργικών εσόδων	77,5%	76,9%	102,1%
Καθαρά έσοδα από τόκους / Τοκοφόρων Στοιχείων Ενεργητικού (Μ.Ο.) *	2,8%	2,8%	2,8%
Καθαρά έσοδα από τόκους / Ιδίων Κεφαλαίων (Μ.Ο.)	51,0%	66,9%	80,0%
Καθαρό Επιτοκιακό Περιθώριο (Net Interest Margin) *	2,83%	2,84%	2,76%
Καθαρά έσοδα από προμήθειες / Σύνολο λειτουργικών εσόδων	11,1%	7,9%	8,9%
Δείκτες Διάρθρωσης Εξόδων			
Λειτουργικά Έξοδα προ προβλέψεων / Σύνολο λειτουργικών εσόδων	74,4%	64,7%	74,1%
Λειτουργικά Έξοδα προ προβλέψεων / Μέσος Όρος Ενεργητικού	2,3%	2,1%	1,9%
Μικτά Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης εκτός Τόκων / Μέσος Όρος Ενεργητικού	0,7%	0,7%	-0,1%
Δείκτες Διάρθρωσης Ισολογισμού			
Υποχρεώσεις προς Πελάτες / Απαιτήσεις κατά πελατών (προ προβλέψεων)	96,8%	97,4%	85,9%
Υποχρεώσεις προς Πελάτες / Σύνολο Ενεργητικού	73,6%	68,9%	63,0%
Δείκτης ρευστότητας	17,2%	19,1%	35,1%
Απαιτήσεις κατά πελατών μετά από προβλέψεις / Σύνολο ενεργητικού	73,2%	66,9%	67,9%
Τοκοφόρα στοιχεία ενεργητικού / Σύνολο ενεργητικού *	84,9%	84,0%	77,8%
Ίδια κεφάλαια / Σύνολο ενεργητικού	3,3%	4,0%	2,4%

Πηγή: (i) Οι Δείκτες «Απόδοση Ομίλου επί των Τοκοφόρων Στοιχείων Ενεργητικού (Μ.Ο.) - προ φόρων», «Καθαρά έσοδα από τόκους / Τοκοφόρων Στοιχείων Ενεργητικού (Μ.Ο.)», «Καθαρό Επιτοκιακό Περιθώριο (Net Interest Margin)» και «Τοκοφόρα στοιχεία ενεργητικού / Σύνολο ενεργητικού» έχουν υπολογισθεί βάσει επεξεργασίας στοιχείων από την Τράπεζα για τον υπολογισμό του ύψους Τοκοφόρων Στοιχείων Ενεργητικού. (ii) Οι λοιποί δείκτες υπολογίσθηκαν από την Τράπεζα με βάση τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή και τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία (2009) της χρήσης 2010. Επιπλέον, έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers.

ΕΠΕΞΗΓΗΣΗ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΔΕΙΚΤΩΝ	
Δείκτες Αποδοτικότητας	
Κόστος προς Έσοδα	Σύνολο του λειτουργικού κόστους της περιόδου (εξαιρουμένων των προβλέψεων απομείωσης) / έσοδα
Απόδοση επί των Ιδίων Κεφαλαίων (Μ.Ο.) - προ φόρων	Αποτελέσματα χρήσεως / [(Ίδια Κεφάλαια Τρέχουσας Χρήσεως + Ίδια Κεφάλαια Προηγούμενης Χρήσεως)/2]
Απόδοση Ομίλου επί των Τοκοφόρων Στοιχείων Ενεργητικού (Μ.Ο.) - προ	Αποτελέσματα χρήσεως / Μέσος Όρος Τοκοφόρων Στοιχείων Ενεργητικού
Απόδοση επί του Ενεργητικού (Μ.Ο.) - προ φόρων	Αποτελέσματα χρήσεως / [(Σύνολο Ενεργητικού Τρέχουσας Χρήσεως+ Σύνολο Ενεργητικού Προηγούμενης Χρήσεως)/2]
Δείκτες Διάρθρωσης Εσόδων	
Καθαρά έσοδα από Τόκους / Σύνολο Λειτουργικών Εσόδων	Καθαρά έσοδα από Τόκους/(Καθαρά Έσοδα από τόκους +Καθαρά Έσοδα από Προμήθειες +Έσοδα από μερίσματα +Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων +Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης)
Καθαρά έσοδα από τόκους / Τοκοφόρων Στοιχείων Ενεργητικού (Μ.Ο.)	Καθαρά έσοδα από Τόκους / Μέσος Όρος Τοκοφόρων Στοιχείων Ενεργητικού
Καθαρά έσοδα από τόκους / Ιδίων Κεφαλαίων (Μ.Ο.)	Καθαρά έσοδα από Τόκους / [(Ίδια Κεφάλαια Τρέχουσας Χρήσεως + Ίδια Κεφάλαια Προηγούμενης Χρήσεως)/2]
Καθαρά Έσοδα από προμήθειες /Σύνολο Λειτουργικών Εσόδων	Καθαρά έσοδα από προμήθειες / (Καθαρά Έσοδα από τόκους +Καθαρά Έσοδα από Προμήθειες +Έσοδα από μερίσματα +Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων+ Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης)
Δείκτες Διάρθρωσης Εξόδων	
Λειτουργικά Έξοδα προ προβλέψεων / Σύνολο Λειτουργικών Εσόδων	(Αμοιβές και έξοδα προσωπικού +Γενικά διοικητικά έξοδα +Αποσβέσεις) / (Καθαρά έσοδα από τόκους + Καθαρά έσοδα από προμήθειες +Έσοδα από μερίσματα+ Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων + Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης)
Λειτουργικά Έξοδα προ προβλέψεων / Μέσος Όρος Ενεργητικού	(Αμοιβές και έξοδα προσωπικού +Γενικά διοικητικά έξοδα +Αποσβέσεις)/[(Σύνολο Ενεργητικού Τρέχουσας Χρήσεως+ Σύνολο Ενεργητικού Προηγούμενης Χρήσεως)/2]
Μικτά Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης εκτός Τόκων / Μέσος Όρος Ενεργητι	(Έσοδα από Προμήθειες +Έσοδα από μερίσματα+ Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων+ +Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης) /[(Σύνολο Ενεργητικού Τρέχουσας Χρήσεως+ Σύνολο Ενεργητικού Προηγούμενης Χρήσεως)/2]
Δείκτες Διάρθρωσης Ισολογισμού	
Υποχρεώσεις προς Πελάτες / Απαιτήσεις κατά πελατών (προ προβλέψεων	(Υποχρεώσεις προς Πελάτες)/ Απαιτήσεις κατά πελατών (προ προβλέψεων)
Υποχρεώσεις προς Πελάτες / Σύνολο Ενεργητικού	(Υποχρεώσεις προς Πελάτες)/Σύνολο Ενεργητικού
Δείκτης Ρευστότητας	(Ταμείο+ απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα λήξης εντός 30 ημερών + ρευστοποιήσιμα χρεόγραφα) / (υποχρεώσεις λήξεως εντός 12 μηνών +80% των σωρευτικών υπολοίπων των καταθέσεων όψεως, τρεχούμενων και ταμιευτηρίου)
Απαιτήσεις κατά Πελατών μετά από προβλέψεις / Σύνολο Ενεργητικού	Απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)/Σύνολο Ενεργητικού
Τοκοφόρα Στοιχεία Ενεργητικού / Σύνολο Ενεργητικού	(Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων+ Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα- Απαιτήσεις + Δάνεια και απαιτήσεις κατά Πελατών μετά από προβλέψεις + Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο)/ Σύνολο Ενεργητικού
Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο Ενεργητικού	(Μετοχικό Κεφάλαιο +Αποθεματικά +Διαφορές από Αναπροσαρμογή αξίας περιουσιακών στοιχείων +Αποτελέσματα εις νέον)/Σύνολο Ενεργητικού
Καθαρό Επιτοκιακό Περιθώριο (Net Interest Margin)	Καθαρά έσοδα από τόκους / [(Σύνολο Τοκοφόρου Ενεργητικού Τρέχουσας Χρήσεως+ Σύνολο Τοκοφόρου Ενεργητικού Προηγούμενης Χρήσεως)/2]

1.20.2.7 Αναμόρφωση Κονδυλίων Χρήσης 2009

Κατά τη σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης του 2010, η Τράπεζα προέβη σε αναμορφώσεις κονδυλίων στο συγκριτικό ισολογισμό και τα αποτελέσματα της χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009 σε σχέση με τις αντίστοιχες δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του 2009, με σκοπό την ορθή εφαρμογή της πολιτικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας («fair value hedge accounting») που εφαρμόζει η Τράπεζα αναφορικά με δανειακό χαρτοφυλάκιο σταθερού επιτοκίου και ύψους περίπου €1,9 δισ. Οι αναμορφώσεις αφορούν αποκλειστικά τα κονδύλια ισολογισμού και αποτελεσμάτων της χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009.

Οι παρακάτω πίνακες συγκεντρώνουν τις αναμορφώσεις που έγιναν στα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων της προηγούμενης χρήσης.

Αποτελέσματα χρήσεως

Κονδύλια Αποτελεσμάτων Χρήσης *(ποσά σε € χιλ.)*	**Καθαρά έσοδα εμπορικού χαρτοφυλακίου** Αύξηση/(Μείωση)	**Φόρος χρήσης** Αύξηση/(Μείωση)	**Ζημίες μετά από φόρους** Αύξηση/(Μείωση)
Υπόλοιπα όπως δημοσιεύτηκαν την 31.12.2009	115.833	14.413	(405.065)
Αποτέλεσμα αναμόρφωσης	(63.735)	13.550	(50.185)
Αναμορφωμένα κονδύλια 31.12.2009 όπως δημοσιεύθηκαν 31.12.2010	***52.098***	***27.963***	***(455.250)***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2010 που έχουν συνταχθεί από τη Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη /(ζημίες) *(Ποσά σε €)*	Αύξηση/(Μείωση)
Υπόλοιπα όπως δημοσιεύτηκαν την 31.12.2009	(0,4789)
Αποτέλεσμα αναμόρφωσης	(0,0556)
Αναμορφωμένα κονδύλια 31.12.2009 όπως δημοσιεύθηκαν 31.12.2010	**(0,5345)**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2010 που έχουν συνταχθεί από τη Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης

Κονδύλια Οικονομικής Θέσης *(ποσά σε € χιλ.)*	**Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες** Αύξηση/(Μείωση)	**Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση** Αύξηση/(Μείωση)	**Καθαρή Θέση Μετόχων** Αύξηση/(Μείωση)
Υπόλοιπα όπως δημοσιεύτηκαν την 31.12.2009	21.910.078	416.224	1.302.761
Μεταφορά κονδυλίων από Λοιπά στοιχεία ενεργητικού λόγω ανακατάταξης	96.745	-	-
Υπόλοιπα κατά την 31.12.2009 μετά την ανακατάταξη	***22.006.823***	***416.224***	***1.302.761***
Αποτέλεσμα αναμόρφωσης	(63.735)	13.550	(50.185)
Αναμορφωμένα κονδύλια 31.12.2009 όπως δημοσιεύθηκαν 31.12.2010	**21.943.088**	**429.774**	**1.252.576**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2010 που έχουν συνταχθεί από τη Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Λόγω των ανωτέρω αναμορφώσεων, η ανάλυση των λογαριασμών της παρούσας ενότητας, περιλαμβάνει, όπου αυτό απαιτείται, στοιχεία για τη χρήση 2009 που προκύπτουν από τα συγκριτικά οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2010.

Οι ανωτέρω αναμορφώσεις δεν έχουν καμία ουσιαστική επίδραση στη Κατάσταση Ταμειακών Ροών της χρήσης 2009.

1.20.2.8 Εξαγορά μη Ελεγχόμενου Ποσοστού Θυγατρικών

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2010, η ATEbank προέβη στην εξαγορά των μετοχών των θυγατρικών της εταιρειών που κατέχονταν από άλλες εταιρείες του Ομίλου ή από τρίτους. Αναλυτικότερα, έγιναν οι παρακάτω εξαγορές:

α. εξαγορά των μετοχών της θυγατρικής της εταιρείας ATE Leasing A.E. (ποσοστό 0,59%) έναντι συνολικού τιμήματος €134 χιλ. Η ATEbank κατέχει πλέον το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

β. εξαγορά των μετοχών της θυγατρικής της εταιρείας ATE Κάρτα A.E. (ποσοστό 2,00%) έναντι συνολικού τιμήματος €52 χιλ. Η ATEbank κατέχει πλέον το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

γ. εξαγορά των μετοχών της θυγατρικής της εταιρείας ATExcelixi A.E. (ποσοστό 5,00%) έναντι συνολικού τιμήματος €35 χιλ. Η ATEbank κατέχει πλέον το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

δ. εξαγορά των μετοχών της θυγατρικής της εταιρείας ΑΤΕ Τεχνική Πληροφορική Α.Ε. (ποσοστό 10,34%) έναντι συνολικού τιμήματος €656 χιλ. Η ATEbank κατέχει πλέον το 93,07% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

ε. εξαγορά των μετοχών της θυγατρικής της εταιρείας ΑΤΕ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. (ποσοστό 16,41%) έναντι συνολικού τιμήματος €295 χιλ. Το συνολικό ποσοστό που κατέχει η ΑΤΕ ανέρχεται σε 65,14% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

στ. εξαγορά των μετοχών της θυγατρικής της εταιρείας ΑΤΕ Χρηματιστηριακή Α.Ε. (ποσοστό 33,41%, εκ του οποίου ποσοστό 5,32% αφορά δικαιώματα τρίτων) έναντι συνολικού τιμήματος €9.458 χιλ., εκ των οποίων €1.504 χιλ. κατεβλήθη σε τρίτους. Η ATEbank κατέχει πλέον το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας. Επιπλεόν, η ΑΤΕ Χρηματιστηριακή Α.Ε προέβη εντός της κλειόμενης χρήσης σε επιστροφή κεφαλαίου προς την ATEbank ύψους €7.359 χιλ.

ζ. εξαγορά των μετοχών της θυγατρικής της εταιρείας ΑΤΕ ΑΕΔΑΚ (ποσοστό 46,00%, εκ του οποίου ποσοστό 7,32% αφορά δικαιώματα τρίτων) έναντι συνολικού τιμήματος €2.580 χιλ., εκ των οποίων €411 χιλ. κατεβλήθη σε τρίτους Η ATEbank κατέχει πλέον το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

η. στο πλαίσιο της προαιρετικής δημόσιας πρότασης της ATEbank προς τους μετόχους της εταιρείας ΑΤΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. και κατόπιν ολοκλήρωσης της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των μεταβιβαζόμενων μετοχών, η ATEbank εξαγόρασε το 15,92% (το οποίο αφορά δικαιώματα τρίτων) του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της εταιρείας έναντι ποσού €6.676 χιλ., το οποίο κατεβλήθη σε τρίτους. Η ATEbank κατέχει πλέον το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

θ. η θυγατρική εταιρεία ΕΛΒΙΖ Α.Ε. προχώρησε σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου ύψους €16.593 χιλ. το οποίο και καλύφθηκε εξολοκλήρου από την ATEbank. Αυτό είχε ως αποτέλεσμα η ATEbank να κατέχει πλέον το 99,98% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας έναντι του 99,82% που κατείχε πριν την αύξηση.

Ο παρακάτω πίνακας συγκεντρώνει την επίδραση στα Ίδια Κεφάλαια του Ομίλου από την απόκτηση των μη ελεγχόμενων ποσοστών.

Επίδραση Απόκτησης στα Ίδια Κεφάλαια του Ομίλου					
(ποσά σε € χιλ.)	**ΑΤΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ**	**ΑΤΕ ΑΕΔΑΚ**	**ΑΤΕ ΑΧΕΠΕΥ**	**ΛΟΙΠΕΣ**	**ΣΥΝΟΛΟ**
Σύνολο καθαρής θέσης εταιρείας κατά την ημερομηνία εξαγοράς	1.457	5.700	23.887	34.489	**65.533**
Τίμημα αγοράς	6.676	2.580	9.458	1.172	**19.886**
Συνολικό τίμημα ποσοστού μειοψηφίας	6.676	411	1.504	168	**8.759**
Εξαγορασθέν ποσοστό	*15,92%*	*7,32%*	*5,32%*	-	-
Μεταβολή στα δικαιώματα μειοψηφίας	(41)	417	1.270	171	**1.817**
Μεταβολή στα Ι.Κ. του Ομίλου	6.717	(6)	234	(3)	**6.942**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσης 2010 που έχουν συνταχθεί από τη Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

1.20.2.9 Διακοπείσες Δραστηριότητες

Εντός της χρήσης 2010, τέθηκαν σε λύση και εκκαθάριση οι εταιρείες ΑΤΕ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. και ΑΤΕ RENT Α.Ε. Ειδικότερα, η ΑΤΕ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. τέθηκε σε εκκαθάριση στις 19 Οκτωβρίου 2010, ενώ η ΑΤΕ RENT Α.Ε. στις 31 Οκτωβρίου 2010. Τα στοιχεία του ενεργητικού της ΑΤΕ RENT Α.Ε. εξαγοράσθηκαν στο κόστος από τη θυγατρική εταιρεία του Ομίλου ΑΤΕ Leasing Α.Ε. και, κατά συνέπεια, δεν υπάρχει επηρεασμός της οικονομικής θέσης του Ομίλου από αυτή την περίπτωση.

Η επίδραση από τη λύση της ΑΤΕ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. στην οικονομική θέση του Ομίλου ανήλθε σε ζημία ύψους €70 χιλ. Λόγω της μη σημαντικότητας του ποσού ο Όμιλος δεν προέβη στη χρήση του Δ.Π.Χ.Α. 5 «Διακοπείσες Δραστηριότητες», που απαιτεί τροποποίηση των αποτελεσμάτων χρήσης και περαιτέρω πληροφόρηση.

1.20.3 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων περιόδου 01.01.-30.09.2011

Οι εταιρείες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις με ημερομηνία 30.09.2011 παρουσιάζονται στην ενότητα 1.20.1 «Εταιρείες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008-2010 και στις συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές περιόδου εννεαμήνου 2011».

1.20.3.1 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων αποτελεσμάτων περιόδου 01.01.-30.09.2011

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται τα ενοποιημένα στοιχεία αποτελεσμάτων του Ομίλου για τις περιόδους 01.01.-30.09. 2010 και 2011:

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ		
(ποσά σε € χιλ.)	**01.01.-30.09.2010**	**01.01.-30.09.2011**
Τόκοι και συναφή έσοδα	847.776	892.075
Τόκοι και συναφή έξοδα	(271.896)	(362.362)
Καθαρά έσοδα από τόκους	**575.880**	**529.713**
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	73.840	54.852
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(25.954)	(20.061)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	**47.886**	**34.791**
Καθαρά έσοδα εμπορικού χαρτοφυλακίου	(91.692)	(92.474)
Καθαρά έσοδα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	(1.346)	(86)
Έσοδα από Μερίσματα	6.085	5.767
Άλλα λειτουργικά έσοδα	43.623	41.849
Σύνολο λοιπών εσόδων	**(43.330)**	**(44.944)**
Λειτουργικά Έσοδα	**580.436**	**519.560**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(316.180)	(277.750)
Λοιπά έξοδα	(87.776)	(81.542)
Αποσβέσεις	(27.413)	(27.076)
Απομείωση περιουσιακών στοιχείων	(282.250)	(1.200.071)
Λειτουργικά Κέρδη/(ζημίες)	**(133.183)**	**(1.066.879)**
Αναλογία αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών	1.038	(5.884)
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	**(132.145)**	**(1.072.763)**
Φόρος	16.477	13.445
Ζημίες μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	**(115.668)**	**(1.059.318)**
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(1.546)	24.587
Ζημίες μετά από φόρους από συνεχιζόμενες & διακοπτόμενες δραστηριότητες	**(117.214)**	**(1.034.731)**
Κατανέμονται σε:		
Μετόχους της Τράπεζας	*(117.246)*	*(1.029.966)*
Μετόχους μειοψηφίας	*32*	*(4.765)*
Ζημίες χρήσεως	**(117.214)**	*(1.034.731)*
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή		
Από συνεχιζόμενες & διακοπτόμενες δραστηριότητες	(1,7211)	(2,2604)
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(1,6849)	(2,3098)

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		
(ποσά σε € χιλ.)	**01.01.-30.09.2010**	**01.01.-30.09.2011**
Ζημίες μετά από φόρους από συνεχιζόμενες & διακοπτόμενες δραστηριότητες	**(117.214)**	**(1.034.731)**
Λοιπά Έσοδα		
Συναλλαγματικές διαφορές	(20.109)	9.234
Αποθεματικό χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση:		
- Αποτίμηση περιόδου	(247.780)	(184.354)
- (Κέρδη) /Ζημίες από την πώληση των διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων μεταφερθέντα στα αποτελέσματα χρήσης	20.773	29.497
- Απομείωση περιόδου	4.772	115.275
- Φόρος που αναλογεί	35.664	8.517
Αναλογία λοιπών συνολικών εισοδημάτων συγγενών εταιριών	(22)	(471)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	**(206.702)**	**(22.302)**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους από συνεχιζόμενες & διακοπτόμενες δραστηριότητες	**(323.916)**	**(1.057.033)**
Κατανέμονται σε:		
Μετόχους της Τράπεζας	(322.014)	(1.053.494)
Μετόχους μειοψηφίας	(1.902)	(3.539)
Σύνολο αναγνωρισμένων εσόδων και εξόδων	**(323.916)**	**(1.057.033)**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

Σημαντική Σημείωση:

Κατά τη σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης του 2010, η Τράπεζα προέβη σε αναμορφώσεις κονδυλίων στο συγκριτικό ισολογισμό και τα αποτελέσματα της χρήσης που έληξε στις 31.12.2009 σε σχέση με τις αντίστοιχες δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του 2009, με σκοπό την ορθή εφαρμογή της πολιτικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας (fair value hedge accounting) που εφαρμόζει η Τράπεζα αναφορικά με δανειακό χαρτοφυλάκιο σταθερού επιτοκίου και ύψους περίπου €1,9 δισ.

Η προαναφερθείσα αναμόρφωση επηρεάζει τα ίδια κεφάλαια κατά την 01.01.2010, όπως αυτά παρατίθενται στην ενοποιημένη ενδιάμεση κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων. Η επίδραση της αναμόρφωσης στα αρχικώς δημοσιευθέντα στοιχεία παρουσιάζεται αναλυτικά στην ενότητα 1.20.3.8 «Αναμόρφωση Κονδυλίων Χρήσης 2009» του Εγγράφου Αναφοράς.

Καθαρά έσοδα από τόκους

Τα ενοποιημένα καθαρά έσοδα από τόκους της Τράπεζας διαμορφώθηκαν σε €529.713 χιλ. κατά το εννεάμηνο του 2011, έναντι €575.880 χιλ. για την αντίστοιχη περίοδο του 2010 και αναλύονται ως ακολούθως:

ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		
(ποσά σε € χιλ.)	**01.01.-30.09.2010**	**01.01.-30.09.2011**
Τόκοι και Συναφή Έσοδα		
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	707.598	728.137
Δάνεια σε πιστωτικά Ιδρύματα	22.164	15.170
Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	6.140	7.719
Ομόλογα	111.874	141.049
	847.776	***892.075***
Τόκοι και Συναφή Έξοδα		
Τόκοι καταθέσεων πελατών	(191.244)	(216.353)
Τόκοι προς πιστωτικά ιδρύματα	(74.340)	(138.635)
Τόκοι δανείων μειωμένης εξασφάλισης	(6.312)	(7.374)
	(271.896)	***(362.362)***
Καθαρά Έσοδα από τόκους	**575.880**	**529.713**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

Οι τόκοι και τα συναφή έσοδα ανήλθαν για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 σε €892.075 χιλ. έναντι €847.776 χιλ. για την αντίστοιχη περίοδο του 2010, σημειώνοντας αύξηση της τάξεως του 5,2% παρά τη μείωση των υπολοίπων δανείων κυρίως ως αποτέλεσμα της επανατιμολόγησης δανείων και των ενισχυμένων εσόδων από τόκους ομολόγων.

Οι τόκοι και τα συναφή έξοδα διαμορφώθηκαν για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 σε €362.362 χιλ. έναντι €271.896 χιλ. για την αντίστοιχη περίοδο του 2010 και παρουσίασαν αύξηση της τάξεως του 33,3%, λόγω της αύξησης του κόστους των καταθέσεων κατά 13,1%, της κατά 86,5% αύξησης των τόκων που κατεβλήθησαν για τη χρηματοδότηση από τη διατραπεζική αγορά και της επιβάρυνσης από την άντληση κεφαλαίων μέσω των εγγυήσεων του Ελληνικού Δημοσίου (€45,2 εκατ. για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 έναντι €7,9 εκατ. κατά την αντίστοιχη περίοδο του 2010).

Τα καθαρά έσοδα από τόκους μειώθηκαν κατά 8,0% για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2010 κυρίως εξαιτίας της αύξησης των εξόδων από τόκους.

Οι μεταβολές στο καθαρό αποτέλεσμα τόκων ερμηνεύονται από τις μεταβολές των χρεωστικών και των πιστωτικών τόκων που αναφέρονται ανωτέρω.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται τα μέσα υπόλοιπα και το μέσο επιτόκιο των τοκοφόρων στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού (υπολογιζόμενα με βάση τον αριθμητικό μέσο όρο των ημερήσιων υπολοίπων για κάθε περίοδο), καθώς και οι αντίστοιχοι τόκοι (έσοδα και έξοδα) για τις περιόδους 01.01.-30.09.2010 και 01.01.-30.09.2011:

(ποσά σε € χιλ.)	01.01-30.09.2010 Μέσο υπόλοιπο	Τόκοι	Μέσο Επιτόκιο %	Μέσο Επιτόκιο Ετησιοποιημένο %	01.01-30.09.2011 Μέσο υπόλοιπο	Τόκοι	Μέσο Επιτόκιο %	Μέσο Επιτόκιο Ετησιοποιημένο %
Α. Τοκοφόρα στοιχεία Ενεργητικού								
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων (μετά από προβλέψεις) (1)	2.557.634	22.322	0,9%	1,2%	1.305.518	15.230	1,2%	1,6%
Χρεόγραφα (2)	4.653.002	111.874	2,4%	3,2%	4.441.769	141.049	3,2%	4,2%
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	22.845.514	713.580	3,1%	4,2%	21.100.829	735.796	3,5%	4,6%
Πρόβλεψη απομείωσης δανείων & απαιτήσεων κατά πελατών	1.384.929	μ.δ	μ.δ	μ.δ	1.944.394	μ.δ	μ.δ	μ.δ
Σύνολο	**30.056.150**	**847.776**	**2,8%**	**3,8%**	**26.848.116**	**892.075**	**3,3%**	**4,4%**
Β. Τοκοφόρα στοιχεία Παθητικού								
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	8.270.427	76.843	0,9%	1,2%	8.215.761	141.582	1,7%	2,3%
Υποχρεώσεις προς πελάτες	21.189.279	191.244	0,9%	1,2%	18.440.439	216.353	1,2%	1,6%
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους & λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	248.945	3.809	1,5%	2,0%	249.347	4.427	1,8%	2,4%
Σύνολο	**29.708.651**	**271.896**	**0,9%**	**1,2%**	**26.905.547**	**362.362**	**1,3%**	**1,8%**
Διαφορά μέσου επιτοκίου μεταξύ τοκοφόρων στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού (spread)				***2,5%***				***2,6%***

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

(1) Η Τράπεζα κατά πάγια πολιτική της υπολογίζει τα μέσα υπόλοιπα ως τον αριθμητικό μέσο όρο των υπολοίπων των λογαριασμών κατά το τέλος κάθε περιόδου αναφοράς. Με τη μέθοδο αυτή, τα μέσα επιτόκια στις γραμμές «Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων (μετά από προβλέψεις)» και «Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα» εμφανίζονται αυξημένα σε σχέση με αυτά που θα προέκυπταν εάν λαμβάνονταν υπόψη ημερήσια υπόλοιπα.

(2) Τα χρεόγραφα περιλαμβάνουν: (i) ομολογίες εμπορικού χαρτοφυλακίου, (ii) αξιόγραφα διακρατούμενα ως τη λήξη και (iii) ομολογίες χαρτοφυλακίου διαθεσίμου προς πώληση.

Με βάση τα ανωτέρω, ο υπολογισμός του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου (Net Interest Margin), προκύπτει ως εξής:

Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (Net Interest Margin)		
(ποσά σε € χιλ.)	**01.01-30.09.2010**	**01.01-30.09.2011**
Μέσο υπόλοιπο τοκοφόρων στοιχείων ενεργητικού	30.056.150	26.700.666
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	847.776	892.075
Μέσο υπόλοιπο τοκοφόρων στοιχείων παθητικού	29.708.651	26.905.547
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	271.896	362.362
Καθαρά έσοδα από τόκους	575.880	529.713
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (1)	***2,5%***	***2,6%***

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

(1)Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο είναι το πηλίκο των καθαρών εσόδων από τόκους διά του μέσου υπολοίπου των τοκοφόρων στοιχείων του ενεργητικού.

Οι ακόλουθοι πίνακες αναλύουν τη μεταβολή των τόκων και εξομοιούμενων εσόδων και τόκων και εξομοιούμενων εξόδων (καθαρά έσοδα από τόκους), σε αυτή που οφείλεται στη μεταβολή των μέσων υπολοίπων των τοκοφόρων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού και σε αυτή που οφείλεται στη μεταβολή των μέσων επιτοκίων. Οι μεταβολές έχουν υπολογισθεί με βάση τον αριθμητικό μέσο όρο των υπολοίπων κάθε εννεαμήνου.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η ανάλυση των μεταβολών στα έσοδα και έξοδα τόκων μεταξύ της περιόδου 01.01.-30.09.2010 και της περιόδου 01.01.-30.09.2011:

Ανάλυση μεταβολής καθαρών εσόδων από τόκους μεταξύ της περιόδου 01.01-30.09.2010 και της περιόδου 01.01.-30.09.2011			
(ποσά σε € χιλ.)	**Καθαρή μεταβολή**	**Μεταβολή λόγω όγκου**	**Μεταβολή λόγω επιτοκίου**
Α. Τοκοφόρα στοιχεία Ενεργητικού			
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων (μετά από προβλέψεις)	(6.994)	(10.851)	3.857
Χρεόγραφα	29.175	(8.624)	37.799
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	22.118	(54.507)	76.625
Σύνολο	***44.299***	***(73.982)***	***118.281***
Β. Τοκοφόρα στοιχεία Παθητικού			
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	64.295	(491)	64.786
Υποχρεώσεις προς πελάτες	25.109	(24.810)	49.919
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους & λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	1.062	10	1.052
Σύνολο	***90.466***	***(25.291)***	***115.757***

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Σύμφωνα με τον παραπάνω πίνακα, η αύξηση στα έσοδα από τόκους των στοιχείων ενεργητικού για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 έναντι της αντίστοιχης περιόδου του 2010 προέκυψε κυρίως ως αποτέλεσμα της αύξησης των εσόδων από τόκους χρεογράφων κατά €29.175 χιλ. και δανείων πελατών κατά €22.118 χιλ. Η μεταβολή των εσόδων από τόκους δανείων αφορούσε σε καθαρό αποτέλεσμα από την κατά €76.711 χιλ. αύξηση ως αποτέλεσμα της αύξησης του επιπέδου επιτοκίων και την κατά €54.495 χιλ. μείωση ως αποτέλεσμα του χαμηλότερου ύψους του δανειακού χαρτοφυλακίου.

Τα έξοδα από τόκους των στοιχείων παθητικού σημείωσαν συνολική αύξηση ύψους €90.466 χιλ. για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 έναντι της αντίστοιχης περιόδου του 2010, κυρίως ως αποτέλεσμα της αύξησης κατά €49.919 χιλ. από έξοδα τόκων καταθέσεων προς πελάτες και κατά €64.786 χιλ. από έξοδα τόκων προς πιστωτικά ιδρύματα, ως αποτέλεσμα της αύξησης καταθέσεων στην Κεντρική Τράπεζα.

Καθαρά Έσοδα Από Αμοιβές και Προμήθειες

Τα ενοποιημένα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες της Τράπεζας διαμορφώθηκαν σε €34.791 χιλ. για την περίοδο 01.01.-30.09.2011, έναντι €47.886 χιλ. για την αντίστοιχη περίοδο του 2010 και αναλύονται ως ακολούθως:

ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΌ ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ		
(ποσά σε € χιλ.)	**01.01.-30.09.2010**	**01.01.-30.09.2011**
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	32.918	26.158
Κίνηση κεφαλαίων	9.119	7.877
Αμοιβαία κεφάλαια	2.743	2.331
Εγγυητικές επιστολές	3.985	3.937
Από Χρηματιστηριακές πράξεις	2.279	1.710
Πιστωτικές Κάρτες	3.697	3.020
Εισαγωγές - εξαγωγές	571	733
Λοιπές Προμήθειες	18.528	9.086
	73.840	***54.852***
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες		
Εισφορά Ταμείου Εγγύησης Καταθέσεων	(9.843)	(9.017)
Λοιπές Προμήθειες	(16.111)	(11.044)
	(25.954)	***(20.061)***
Καθαρά Έσοδα από προμήθειες	**47.886**	**34.791**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

Τα ενοποιημένα καθαρά έσοδα από προμήθειες παρουσίασαν μείωση της τάξεως του 27,3% για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 έναντι της αντίστοιχης περιόδου του 2010. Όπως προκύπτει από τον ανωτέρω πίνακα, τα έσοδα από αμοιβές και προμήθειες του Ομίλου προέρχονται κυρίως από χορηγήσεις (ποσοστό 47,7% επί των συνολικών εσόδων προμηθειών για την περίοδο 01.01.-30.09.2011), κίνηση κεφαλαίων (ποσοστό 14,4% επί των συνολικών εσόδων προμηθειών για την περίοδο 01.01.-30.09.2011) και λοιπές προμήθειες (ποσοστό 16,6% επί των συνολικών εσόδων προμηθειών για την περίοδο 01.01.-30.09.2011). Σημειώνεται ότι στα παραπάνω έσοδα συμπεριλαμβάνονται προμήθειες ΟΠΕΚΕΠΕ οι οποίες διαμορφώθηκαν στο ύψος των €16,8 εκατ. για την περίοδο 01.01.-30.09.2010 και €5,3 εκατ. για την περίοδο 01.01.-30.09.2011.

Η κατά 25,7% μείωση των εσόδων προμηθειών αποδίδεται κυρίως στη μείωση των προμηθειών από δάνεια και των εξόδων από λοιπές προμήθειες. Τα έξοδα προμηθειών, σημείωσαν μείωση της τάξεως του 22,7% για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 έναντι της αντίστοιχης περιόδου του 2010 κυρίως ως αποτέλεσμα της μείωσης των εξόδων λοιπών προμηθειών.

Καθαρά Έσοδα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου

Τα ενοποιημένα καθαρά αποτελέσματα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου διαμορφώθηκαν σε ζημίες ύψους €92.474 χιλ. για την περίοδο 01.01.-30.09.2011, έναντι ζημιών ύψους €91.692 χιλ. για την αντίστοιχη περίοδο του 2010. Ακολουθεί ανάλυση των καθαρών αποτελεσμάτων από χρηματοοικονομικές πράξεις:

ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
(ποσά σε € χιλ.)	**01.01.-30.09.2010**	**01.01.-30.09.2011**
Κέρδη Μείον Ζημιές		
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Προϊόντα	(48.628)	(6.449)
Συναλλαγματικές Διαφορές	(1.935)	1.033
Από πώληση		
Μετοχών	(1.205)	(1.932)
Χρεογράφων	(25.003)	(5.705)
Αποτίμηση		
Μετοχών	(3.010)	56
Χρεογράφων	(19.567)	(10.795)
Παραγώγων	7.656	(68.682)
Σύνολο	***(91.692)***	***(92.474)***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

Το πραγματοποιηθέν (realised) αποτέλεσμα από χρηματοοικονομικές πράξεις ανήλθε σε ζημία €76.771 χιλ. και ζημία €13.053 χιλ. για την περίοδο 01.01.-30.09.2010 και την περίοδο 01.01.-30.09.2011 αντίστοιχα. Το αποτέλεσμα αποτίμησης (μη πραγματοποιηθέν αποτέλεσμα) από χρηματοοικονομικές πράξεις ανήλθε σε ζημία €14.921 χιλ. και ζημία €79.421 χιλ. για την περίοδο 01.01.-30.09.2010 και την περίοδο 01.01.-30.09.2011 αντίστοιχα.

Καθαρά Έσοδα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου (Διαθεσίμων Προς Πώληση)

Τα ενοποιημένα καθαρά έσοδα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου (Διαθεσίμων Προς Πώληση) διαμορφώθηκαν σε ζημίες ύψους €86 χιλ. για την περίοδο 01.01-30.09.2011, έναντι ζημιών ύψους €1.346 χιλ. για την περίοδο 01.01-30.09.2011. Ακολουθεί ανάλυση των καθαρών αποτελεσμάτων από χρηματοοικονομικές πράξεις για την εξεταζόμενη περίοδο:

ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ (Διαθεσίμων προς πώληση)		
(ποσά σε € χιλ.)	**01.01.-30.09.2010**	**01.01.-30.09.2011**
Από πώληση		
Μετοχών	(1.360)	(2.053)
Ομολόγων	342	1.137
Αμοιβαίων Κεφαλαίων	0	584
Λοιπών	(328)	246
Σύνολο	***(1.346)***	***(86)***

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Τα ενοποιημένα καθαρά έσοδα επενδυτικού χαρτοφυλακίου επηρεάσθηκαν κατά κύριο λόγο από ζημίες πώλησης μετοχών ύψους €2.053 χιλ. και από κέρδη πώλησης ομολόγων και αμοιβαίων κεφαλαίων συνολικού ύψους €1.721 χιλ.

Λοιπά Λειτουργικά Έσοδα

Τα ενοποιημένα λοιπά λειτουργικά έσοδα της Τράπεζας διαμορφώθηκαν σε €41.849 χιλ. για την περίοδο 01.01.-30.09.2011, έναντι €43.623 χιλ. για την αντίστοιχη περίοδο του 2010. Ως ποσοστό επί των συνολικών λειτουργικών εσόδων της Τράπεζας διαμορφώθηκαν σε 7,5% και 8,1% για την περίοδο 01.01.-31.03.2010 και 01.01.-31.03.2011 αντίστοιχα. Ο εν λόγω λογαριασμός αναλύεται περαιτέρω στους κάτωθι πίνακες:

ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ		
(ποσά σε € χιλ.)	**01.01.-30.09.2010**	**01.01.-30.09.2011**
Αποτελέσματα από πώληση εμπορευμάτων	7.048	7.383
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες	26.644	24.759
Κέρδη από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	5.093	4.682
Εσοδα από επενδύσεις σε ακίνητα	2.900	2.873
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	1.623	1.561
Λοιπά	315	591
Σύνολο	***43.623***	***41.849***

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Τα λοιπά λειτουργικά έσοδα σημείωσαν μείωση της τάξεως του 4,2% κατά την περίοδο 01.01.-30.09.2011 έναντι της αντίστοιχης περιόδου του 2010, κυρίως ως αποτέλεσμα της κατά 7,1% μείωσης των εσόδων από ασφαλιστικές εργασίες.

Λειτουργικά Έξοδα

Τα στοιχεία των λειτουργικών εξόδων του Ομίλου της Τράπεζας για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 και την αντίστοιχη περίοδο του 2010 συνοψίζονται στον παρακάτω πίνακα:

ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ		
(ποσά σε € χιλ.)	**01.01.-30.09.2010**	**01.01.-30.09.2011**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(316.180)	(277.750)
Λοιπά έξοδα	(87.776)	(81.542)
Αποσβέσεις	(27.413)	(27.076)
Απομείωση περιουσιακών στοιχείων	(282.250)	(1.200.071)
Σύνολο	***(713.619)***	***(1.586.439)***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

Τα συνολικά λειτουργικά έξοδα του Ομίλου παρουσίασαν σημαντική αύξηση κατά την περίοδο 01.01.-30.09.2011 σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2010 λόγω της αξιοσημείωτης αύξησης του λογαριασμού «Απομείωση περιουσιακών στοιχείων». Το σύνολο των λειτουργικών εξόδων προ απομείωσης περιουσιακών στοιχείων διαμορφώθηκε σε €386.368 χιλ. την περίοδο 01.01.-30.09.2011 έναντι €431.369 χιλ. σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2010, σημειώνοντας μείωση 10,4% στο πλαίσιο της προσπάθειας εξορθολογισμού του λειτουργικού κόστους.

Ο λογαρισμός «Απομείωση περιουσιακών στοιχείων» αποτελεί το μεγαλύτερο ποσοστό των λειτουργικών εξόδων της Τράπεζας διαμορφούμενες σε 75,6%, επί των συνολικών λειτουργικών εξόδων για την περίοδο του εννεαμήνου του 2011, ως αποτέλεσμα κυρίως α) της συντηρητικής πολιτικής σχηματισμού προβλέψεων και της εξυγίανσης του χαρτοφυλακίου δανείων ύψους €354 εκατ., και β) της απομείωσης της αξίας των ΟΕΔ που κατείχε ο Όμιλος στο χαρτοφυλάκιο του κατά την 30.09.2011 συνολικού ύψους €844 εκατ. Περαιτέρω ανάλυση σχετικά με τον λογαρισμό «Απομείωση περιουσιακών στοιχείων» παρατίθεται κατωτέρω στην παρούσα ενότητα. Οι «Δαπάνες Προσωπικού» αποτελούν το δεύτερο μεγαλύτερο ποσοστό των λειτουργικών εξόδων διαμορφούμενες σε 17,5%, επί των συνολικών λειτουργικών εξόδων για την περίοδο του εννεαμήνου του 2011.

Αμοιβές Και Έξοδα Προσωπικού

Ο λογαριασμός «Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού» για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 και την αντίστοιχη περίοδο του 2010 αναλύεται ως κάτωθι:

ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ		
(ποσά σε € χιλ.)	**01.01.-30.09.2010**	**01.01.-30.09.2011**
Μισθοδοσία και Ημερομίσθια	(200.967)	(175.118)
Υποχρεωτικές εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(79.928)	(59.147)
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	(7.913)	(8.459)
Λοιπές Επιβαρύνσεις	(27.372)	(35.026)
Σύνολο	***(316.180)***	***(277.750)***

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Σημειώνεται ότι βάσει του άρθρου 11 του Ν. 3899/2010, επιβλήθηκε από 01.01.2011 μείωση ύψους 10% στις συνολικές πάσης φύσεως μηνιαίες αποδοχές των υπαλλήλων της ΑΤΕ και των θυγατρικών του Ομίλου της. Οι δαπάνες προσωπικού σημείωσαν μείωση της τάξεως του 12,9% για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 έναντι της αντίστοιχης περιόδου του 2010 και διαμορφώθηκαν σε €175.118 χιλ., από €200.967 χιλ., λόγω της προαναφερθείσας μείωσης του μισθολογικού κόστους και κατ' επέκταση των εργοδοτικών εισφορών, της κατά 10,3% μείωσης του προσωπικού, καθώς και της συνταξιοδότησης σημαντικού αριθμού προσωπικού.

Λοιπά Έξοδα

Ο λογαριασμός «Λοιπά Έξοδα» για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 και την αντίστοιχη περίοδο του 2010 αναλύεται ως κάτωθι:

ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ		
(ποσά σε € χιλ.)	**01.01.-30.09.2010**	**01.01.-30.09.2011**
Αμοιβές Τρίτων	(23.740)	(24.032)
Έξοδα Προβολής και Διαφήμισης	(4.808)	(2.549)
Τηλεπικοινωνίες	(9.571)	(8.964)
Ασφάλιστρα	(575)	(872)
Επισκευές και Συντηρήσεις	(9.133)	(8.852)
Μεταφορικά	(5.687)	(2.565)
Έντυπα και γραφική ύλη	(2.813)	(2.964)
Υπηρεσίες Κοινής ωφέλειας	(3.352)	(3.148)
Ενοίκια από λειτουργικές μισθώσεις	(12.436)	(11.876)
Λοιποί φόροι	(4.815)	(6.653)
Λοιπά	(10.846)	(9.067)
Σύνολο	***(87.776)***	***(81.542)***

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Στο πλαίσιο προσπάθειας συγκράτησης του λειτουργικού κόστους ο λογαριασμός «Λοιπά Έξοδα» σημείωσε μείωση της τάξεως του 7,1% κατά το εννεάμηνο του 2011 σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2010 και διαμορφώθηκε σε €81.542 χιλ. έναντι €87.776 χιλ. Η εν λόγω μείωση προκύπτει κυρίως ως αποτέλεσμα των μειωμένων κατά 54,9% μεταφορικών εξόδων και των μειωμένων κατά 47% των εξόδων προβολής και διαφήμισης.

Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις του Ομίλου παρουσίασαν οριακή μείωση της τάξεως του 1,2% για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 έναντι της αντίστοιχης περιόδου του 2010. Η κατανομή των αποσβέσεων για τις εν λόγω περιόδους παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

ΚΑΤΑΝΟΜΗ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ		
(ποσά σε € χιλ.)	**01.01.-30.09.2010**	**01.01.-30.09.2011**
Κτίρια	(10.180)	(10.625)
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	(12.134)	(11.916)
Βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα τρίτων	(2.424)	(2.210)
Λογισμικό	(2.675)	(2.325)
Σύνολο	***(27.413)***	***(27.076)***

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Απομείωση Περιουσιακών Στοιχείων

Η ανάλυση του λογαριασμού «Απομείωση περιουσιακών στοιχείων» για την περίοδο του εννεαμήνου του 2011, σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2010 παρατίθεται ακολούθως:

ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		
(Ποσά σε χιλ. €)	**1.1-30.9.2010**	**1.1-30.9.2011**
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	(275.204)	(353.552)
Πρόβλεψη για απομείωση ΟΕΔ αρχικά αναγνωρισθέντων στα δάνεια	0	(138.813)
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	(4.772)	(24.546)
Χρεόγραφα διακρατούμενα ως τη λήξη*	0	(680.529)
Λοιπών Απαιτήσεων	(2.274)	(2.631)
Σύνολο	**(282.250)**	**(1.200.071)**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

(*) Συμπεριλαμβάνεται ποσό ύψους € 90,7 εκατ. που αφορά στο αναπόσβεστο χρεωστικό αποθεματικό «Διαθεσίμων προς Πώληση» για τα αναταξινομημένα ΟΕΔ.

Την περίοδο 01.01.-30.09.2011 το ύψος της ζημίας από απομείωση περιουσιακών στοιχείων ανήλθε στο ποσό των €1.200.071 χιλ., έναντι απομείωσης €282.250 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2010 και προερχόταν κυρίως α) από απομείωση της αξίας των ΟΕΔ συνολικού ύψους €843.888 χιλ. (ήτοι το άθροισμα των προβλέψεων για απομείωση ΟΕΔ ύψους €138.813 χιλ., του διαθεσίμου προς πώλησης χαρτοφυλάκιο ύψους €24.546 χιλ. και και των χρεογράφων διακρατούμενων έως την λήξη ύψους € 680.529 χιλ) στο πλαίσιο της συμμετοχής του Ομίλου στο σχέδιο εθελοντικής ανταλλαγής ομολόγων (αρχικό PSI) όπως αυτό δημοσιοποιήθηκε την 21.07.2011 ταυτόχρονα με την ανακοίνωση νέων όρων στο πλάνο αναχρηματοδότησης του Ελληνικού Δημοσίου, και β) από την κατά 28,5% αύξηση στις απομειώσεις δανείων προς επιχειρήσεις. Πέραν του σχεδίου αναδιάρθρωσης, η Διοίκηση της ΑΤΕ προωθεί την πολιτική εξυγίανσης των προβληματικών στοιχείων του ενεργητικού του Ομίλου με το σχηματισμό προβλέψεων και τη θεσμοθέτηση νέων διαδικασιών αφενός για την αποτελεσματικότερη διαχείριση των αναλαμβανόμενων κινδύνων και αφετέρου, για τον έλεγχο των δανείων σε καθυστέρηση. Οι διενεργηθείσες απομειώσεις για πιστωτικούς και λοιπούς κινδύνους αντικατοπτρίζουν την εξυγίανση του χαρτοφυλακίου δανείων της Τράπεζας λόγω του επιδεινόμενου οικονομικού περιβάλλοντος.

Κέρδη (Ζημίες) προ φόρων

Το εννεάμηνο του 2011 τα προ φόρων αποτελέσματα της Τράπεζας διαμορφώθηκαν σε ζημίες προ φόρων ύψους €1.072.763 χιλ. έναντι ζημιών €132.145 χιλ. το εννεάμηνο του 2010 κυρίως ως αποτέλεσμα των αυξημένων απομειώσεων των περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας.

Φόρος Χρήσης

Στον παρακάτω πίνακα αναλύεται ο φόρος εισοδήματος του Ομίλου για τις εξεταζόμενες περιόδους:

ΦΟΡΟΣ		
(ποσά σε € χιλ.)	**01.01.-30.09.2010**	**01.01.-30.09.2011**
Φόρος εισοδήματος	(4.259)	(7.253)
Πρόβλεψη φόρου για ανέλεγκτες χρήσεις	(1.500)	(1.630)
Αναβαλλόμενος Φόρος	32.236	24.681
Μη εκπιπτόμενοι φόροι	(10.000)	(2.353)
Σύνολο	***16.477***	***13.445***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

Οι φόροι διαμορφώθηκαν σε θετική επίπτωση €13.445 χιλ. για το εννεάμηνο του 2011, έναντι θετικής επίπτωσης €16.477 χιλ. για το εννεάμηνο του 2010. Η εν λόγω μείωση κατά 18,4% οφείλεται στον περιορισμό του αναβαλλόμενου φόρου και στην μείωση των μη εκπιπτόμενων φόρων του Ομίλου.

Λόγω της μεθόδου βάσει της οποίας οι φορολογικές υποχρεώσεις οριστικοποιούνται στην Ελλάδα, ο Όμιλος παραμένει ενδεχόμενα υπόχρεος σε πρόσθετους φόρους και ποινές για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.

Ο Όμιλος έναντι της ενδεχόμενης υποχρέωσης, βάσει ιστορικών δεδομένων, από προηγούμενους φορολογικούς ελέγχους, έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, καθώς και για την κλειόμενη περίοδο, που σωρευτικά στις 30.09.2011 ανέρχεται σε €9,2 εκατ.

Ζημίες μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες

Το εννεάμηνο του 2011 τα αποτελέσματα της Τράπεζας μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες διαμορφώθηκαν σε ζημιές ύψους €1.059.318 χιλ. έναντι ζημιών €115.668 χιλ. το εννεάμηνο του 2010.

Καθαρά κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους από διακοπτόμενες δραστηριότητες

Το εννεάμηνο του 2011 τα αποτελέσματα μετά από φόρους από διακοπτόμενες δραστηριότητες διαμορφώθηκαν σε κέρδη ύψους €24.587 χιλ. έναντι ζημιών €1.546 χιλ. το εννεάμηνο του 2010. Οι εν λόγω διακοπτόμενες δραστηριότητες αφορούν αυτές των εταιρειών του Ομίλου «Ελληνική Βιομηχανία Ζάχαρης Α.Ε» (εφεξής «ΕΒΖ») και «Ελληνική Βιομηχανία Ζωοτροφών» (εφεξής «ΕΛΒΙΖ»). Τα κέρδη από διακοπτόμενες δραστηριότητες ύψους €24.587 χιλ. το εννεάμηνο του 2011 και οι ζημιές από διακοπτόμενες δραστηριότητες ύψους €1.546 χιλ. το εννεάμηνο του 2010, αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα:

(ποσά σε € χιλ.)	**1/1-30/9/2010**	**1/1-30/9/2011**
Κέρδη μετά από φόρους ΕΒΖ	628	25.808
Κέρδη μετά από φόρους ΕΛΒΙΖ	-2.174	-1.221
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους από διακοπτόμενες δραστηριότητες	**-1.546**	**24.587**

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Τα αποτελέσματα μετά από φόρους των εταιρειών ΕΒΖ και ΕΛΒΙΖ, οι οποίες παρουσιάζονται ως διακοπτόμενες δραστηριότητες, αναλύονται ως εξής:

Α. Ελληνική Βιομηχανία Ζάχαρης

(ποσά σε € χιλ.)	1/1-30/9/2010	1/1-30/9/2011
Τόκοι και συναφή έσοδα	2.388	972
Τόκοι και συναφή έξοδα	-2.503	-2.947
Καθαρά έσοδα από τόκους	**-115**	**-1.975**
Άλλα λειτουργικά έσοδα	18.999	45.034
Σύνολο λοιπών εσόδων	**18.999**	**45.034**
Λειτουργικά Έσοδα	**18.884**	**43.059**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	-6.229	-8.459
Λοιπά έξοδα	-1.773	-3.690
Αποσβέσεις	-2.844	-1.980
Απομείωση περιουσιακών στοιχείων	-4.945	-3.434
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	**3.093**	**25.496**
Φόρος	-2.465	312
Κέρδη/ (Ζημίες) μετά από φόρους	**628**	**25.808**
Κατανέμονται σε:		
Μετόχους της Τράπεζας	-1.097	23.697
Μετόχους μειοψηφίας	1.725	2.111
Κέρδη/(Ζημίες) χρήσεως	**628**	**25.808**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

Β. Ελληνική Βιομηχανία Ζωοτροφών

(ποσά σε € χιλ.)	1/1-30/9/2010	1/1-30/9/2011
Τόκοι και συναφή έσοδα	158	60
Τόκοι και συναφή έξοδα	-593	-45
Καθαρά έσοδα από τόκους	**-435**	**15**
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	-26	-12
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	**-26**	**-12**
Άλλα λειτουργικά έσοδα	-55	141
Σύνολο λοιπών εσόδων	**-55**	**141**
Λειτουργικά Έσοδα	**-516**	**144**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	-760	-888
Λοιπά έξοδα	-781	-365
Αποσβέσεις	-17	-17
Ζημίες προ φόρων	**-2.074**	**-1.126**
Φόρος	-100	-95
Ζημίες μετά από φόρους	**-2.174**	**-1.221**
Κατανέμονται σε:		
Μετόχους της Τράπεζας	-2.174	-1.221
Μετόχους μειοψηφίας	0	0
Κέρδη/(Ζημίες) χρήσεως	**-2.174**	**-1.221**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

Ζημίες μετά από φόρους από συνεχιζόμενες και διακοπτόμενες δραστηριότητες

Ως συνέπεια των ανωτέρω, το εννεάμηνο του 2011 τα αποτελέσματα της Τράπεζας μετά από φόρους από συνεχιζόμενες και διακοπτόμενες δραστηριότητες διαμορφώθηκαν σε ζημιές ύψους €1.034.731 χιλ. έναντι ζημιών €117.214 χιλ. το εννεάμηνο του 2010.

Βασικά και Προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη αποδοτέα στους κοινούς μετόχους με το σταθμισμένο μέσο όρο των κοινών μετοχών που έχουν εκδοθεί μέσα στην περίοδο, εξαιρώντας το μέσο όρο κοινών μετοχών που έχουν αποκτηθεί από τον Όμιλο και διακρατούνται ως ίδιες μετοχές.

Οι εταιρείες του Ομίλου στις 30.09.2011 κατείχαν στο χαρτοφυλάκιο τους συνολικά 2.919.816 μετοχές της ΑΤΕ.

Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή για την περίοδο 01.01.-30.09.2010 υπολογίζονται μετά την προσαρμογή του σταθμισμένου μέσου όρου των υφισταμένων κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου με τις δυνητικώς εκδοθησόμενες κοινές μετοχές. Ως δυνητικώς εκδοθησόμενες κοινές μετοχές έχουν υπολογιστεί οι προνομιούχες μετοχές που εκδόθηκαν προς το Ελληνικό Δημόσιο.

Σε επίπεδο Ομίλου τα προσαρμοσμένα αποτελέσματα ανά μετοχή για την περίοδο 01.01.-30.09.2010 εμφανίζονται μεγαλύτερα σε σχέση με τα βασικά και σύμφωνα με το ΔΛΠ 33 δεν απαιτείται η γνωστοποίησή τους.

Συνεπεία των ανωτέρω, τα βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή διαμορφώθηκαν σε ζημία ανά μετοχή ύψους €2,3098 για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 έναντι ζημίας ύψους €1,6849 για την περίοδο 01.01.-30.09.2010.

1.20.3.2 Ανάλυση ανά τομέα

Ο Όμιλος έχει 3 λειτουργικούς τομείς για πληροφόρηση, όπως περιγράφονται παρακάτω, οι οποίοι θεωρούνται οι στρατηγικοί τομείς του Ομίλου. Στους τομείς αυτούς παρέχονται διαφορετικές υπηρεσίες οι οποίες διαχειρίζονται ξεχωριστά γιατί απαιτείται διαφορετική υποδομή και πολιτική προώθησης αυτών. Για κάθε ένα από τους στρατηγικούς τομείς, η Διοίκηση του Ομίλου επισκοπεί τις εσωτερικές αναφορές σε μηνιαία βάση.

Η παρακάτω σύνοψη περιγράφει τη λειτουργία εκάστου τομέα πληροφόρησης του Ομίλου.

α) Χρηματοοικονομικός – Αφορά τραπεζικές εργασίες (λιανική και επιχειρηματική τραπεζική) που αποτελούν το κύριο μέρος δραστηριοτήτων του Ομίλου. Στο τομέα αυτό περιλαμβάνονται επίσης οι δραστηριότητες του Ομίλου για χρηματοδοτικές μισθώσεις, χρηματιστηριακές εργασίες, διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων, διαχείριση πιστωτικών καρτών κλπ.

β) Εμποροβιομηχανικός – Αφορά το μέρος των επιχειρήσεων του Ομίλου που ασχολούνται με την βιομηχανική παραγωγή προϊόντων και την παροχή εξειδικευμένων υπηρεσιών. Τα προϊόντα που επεξεργάζονται οι εταιρείες του Ομίλου αφορούν κυρίως τη ζάχαρη και τα γαλακτοκομικά προϊόντα. Οι υπηρεσίες που προσφέρονται από τον Όμιλο αναφέρονται στο εκπαιδευτικό και συνεδριακό κέντρο αυτού καθώς και στην παροχή διαφημιστικών υπηρεσιών.

γ) Ασφαλιστικός – Αφορά αποκλειστικά τις δραστηριότητες των ΑΤΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε και ΑΤΕ INSURANCE S.A. ROMANIA, οι οποίες δραστηριοποιούνται στο σύνολο σχεδόν των γενικών ασφαλίσεων και των ασφαλίσεων ζωής.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα συνολικά έσοδα (εκτός Ομίλου) ανά τομέα δραστηριότητας για την περίοδο 01.01.-30.09.2010 και την περίοδο 01.01.-30.09.2011.

ΕΣΟΔΑ ΑΝΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΤΟΜΕΑ		
(ποσά σε € χιλ.)	**30.09.2010**	**30.09.2011**
Χρηματοοικονομικός	539.047	470.061
Ασφαλιστικός	36.735	42.677
Εμποροβιομηχανικός	4.654	6.822
Σύνολο	***580.435***	***519.560***

Πηγή: Στοιχεία επεξεργασμένα από την Τράπεζα βάσει των δημοσιευμένων ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01-30.09.2011.

Τα έσοδα από Χρηματοοικονομικές δραστηριότητες για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 διαμορφώθηκαν σε €470.061 χιλ. αντιπροσωπεύοντας το 90,5% του συνόλου των καθαρών εσόδων του Ομίλου, παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως του 12,8% σε σχέση με τα αντίστοιχα της περιόδου 01.01.-30.09.2010 τα οποία διαμορφώθηκαν στο ύψος των €539.047 χιλ. αντιπροσωπεύοντας το 92,9% του συνόλου.

Τα έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 διαμορφώθηκαν σε €42.677 χιλ. αντιπροσωπεύοντας το 8,2% του συνόλου των καθαρών εσόδων του Ομίλου, έναντι €36.735 χιλ. της περιόδου 01.01.-31.03.2010 αντιπροσωπεύοντας το 6,3% του συνόλου. Η αύξηση στα έσοδα από την ασφαλιστική δραστηριότητα του Ομίλου για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 οφείλεται κυρίως στην αύξηση της ασφαλιστικής παραγωγής και στην ανατιμολόγηση συμβολαίων.

Τέλος, τα έσοδα από τον εμποροβιομηχανικό τομέα για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 διαμορφώθηκαν σε €6.822 χιλ. αντιπροσωπεύοντας το 1,3% του συνόλου των καθαρών εσόδων του Ομίλου, έναντι €4.654 χιλ. της περιόδου 01.01.-30.09.2010 αντιπροσωπεύοντας το 0,8% του συνόλου. Η αύξηση στα έσοδα από τον εμποροβιομηχανικό τομέα του Ομίλου για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 οφείλεται κυρίως στην αύξηση των εσόδων της θυγατρικής εταιρείας ΔΩΔΩΝΗ.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη γεωγραφική κατανομή (δευτερεύοντα διαχωρισμό τομέων) των συνολικών εσόδων εκτός Ομίλου. Ο επιμερισμός έχει γίνει βάσει της χώρας εγκατάστασης των θυγατρικών. Οι δραστηριότητες στην Ελλάδα περιλαμβάνουν όλους τους επιχειρηματικούς τομείς. Στην Ευρώπη, οι χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος είναι η Ρουμανία, η Σερβία, η Γερμανία και η Μ. Βρετανία.

Ανάλυση καθαρών λειτουργικών εσόδων κατά γεωγραφική περιοχή για τις περιόδους 01.01-30.09.2011 και 01.01-30.09.2010				
(ποσά σε € χιλ.)	**30.09.2010**	**% επί του συνόλου**	**30.09.2011**	**% επί του συνόλου**
Ελλάδα	565.944	97,50%	510.167	98,20%
Λοιπές χώρες Ευρώπης	14.492	2,50%	9.393	1,80%
Σύνολο Ομίλου	***580.436***	100%	***519.560***	100%

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της περόδου 30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α.

Οι εγχώριες δραστηριότητες αποτελούν το μεγαλύτερο τμήμα των συνολικών τραπεζικών και μη δραστηριοτήτων του Ομίλου. Τα καθαρά λειτουργικά έσοδα από τις εγχώριες δραστηριότητες του Ομίλου για το εννεάμηνο του 2011 ανήλθαν σε €510.167 χιλ. αντιπροσωπεύοντας το 98,2% του συνόλου των εσόδων σε σχέση με €565.944 χιλ. για το αντίστοιχο εννεάμηνο του 2010, αντιπροσωπεύοντας το 97,5% του συνόλου.

Τα καθαρά λειτουργικά έσοδα από δραστηριότητες στις λοιπές χώρες της Ευρώπης το εννεάμηνο του 2011 διμαορφώθηκαν σε €9.393 χιλ., αντιπροσωπεύοντας το 1,8% του συνόλου των λειτουργικών εσόδων του Ομίλου σε σχέση με €14.492 χιλ. για την αντίστοιχη περίοδο του 2010 αντιπροσωπεύοντας το 2,5% του συνόλου.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα στοιχεία ενεργητικού ανά τομέα δραστηριότητας την 31.12.2010 και 30.09.2011.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΑΝΑ ΤΟΜΕΑ		
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2010**	**30.09.2011**
Χρηματοοικονομικός	30.160.441	25.559.323
Ασφαλιστικός	654.050	543.853
Εμποροβιομηχανικός	406.162	412.587
Σύνολο	***31.220.653***	***26.515.763***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη γεωγραφική κατανομή (δευτερεύοντα διαχωρισμό τομέων) των μη κυκλοφοριακών στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου. Ο επιμερισμός έχει γίνει βάσει της χώρας εγκατάστασης των θυγατρικών.

ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΑΝΑ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΟ ΤΟΜΕΑ		
(ποσά σε € χιλ.)	**01.01.-30.09.2010**	**01.01.-30.09.2011**
Ελλάδα	691.441	585.602
Λοιπές χώρες Ευρώπης	31.705	12.968
Σύνολο	***723.146***	***598.570***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

1.20.3.3 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες επί των ενοποιημένων καταστάσεων οικονομικής θέσης της περιόδου που έληξε 30.09.2011

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ		
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2010**	**30.09.2011**
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	873.905	753.125
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.042.668	1.039.171
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	209.542	163.174
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	20.953	12.738
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	21.202.815	17.941.375
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	5.389.146	4.010.898
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	174.341	177.478
Επενδύσεις σε ακίνητα	229.240	206.076
Ενσώματα πάγια στοιχεία	479.804	380.614
Αϋλα περιουσιακά στοιχεία	14.102	11.880
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	441.920	476.650
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.142.217	1.022.956
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	0	319.628
Σύνολο ενεργητικού	**31.220.653**	**26.515.763**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	9.246.982	7.506.546
Καταθέσεις πελατών	19.682.635	17.238.774
Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	53.414	0
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	145.276	205.547
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	37.531	31.306
Άλλες υποχρεώσεις	402.687	300.932
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	249.196	249.498
Ασφαλιστικές Προβλέψεις	653.522	631.732
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	0	87.202
Σύνολο υποχρεώσεων	**30.471.243**	**26.251.537**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό Κεφάλαιο	1.326.920	760.573
Ίδιες Μετοχές	(8.282)	(10.052)
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	92.678	636.731
Αποθεματικά	(194.631)	380.770
Σωρευμένα κέρδη/(ζημίες)	(517.616)	(1.548.191)
Καθαρή Θέση Μετόχων	**699.069**	**219.831**
Δικαιώματα Μειοψηφίας	50.341	44.395
Σύνολο Καθαρής Θέσης	**749.410**	**264.226**
Σύνολο Παθητικού	**31.220.653**	**26.515.763**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

Σημαντική Σημείωση:

Κατά τη σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης του 2010, η Τράπεζα προέβη σε αναμορφώσεις κονδυλίων στο συγκριτικό ισολογισμό και τα αποτελέσματα της χρήσης που έληξε στις 31.12.2009 σε

σχέση με τις αντίστοιχες δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του 2009, με σκοπό την ορθή εφαρμογή της πολιτικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας (fair value hedge accounting) που εφαρμόζει η Τράπεζα αναφορικά με δανειακό χαρτοφυλάκιο σταθερού επιτοκίου και ύψους περίπου €1,9 δισ.

Η προαναφερθείσα αναμόρφωση επηρεάζει τα ίδια κεφάλαια κατά την 01.01.2010, όπως αυτά παρατίθενται στην ενοποιημένη ενδιάμεση κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων. Η επίδραση της αναμόρφωσης στα αρχικώς δημοσιευθέντα στοιχεία παρουσιάζεται αναλυτικά στην ενότητα 1.20.3.8 «Αναμόρφωση Κονδυλίων Χρήσης» του Εγγράφου Αναφοράς.

Το σύνολο του ενεργητικού του Ομίλου διαμορφώθηκε σε €26,52 δισ. την 30.09.2011 έναντι €31,2 δισ. την 31.12.2010. Η μείωση του ύψους του ενεργητικού προέκυψε κυρίως λόγω της μείωσης του λογαριασμού «Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες» κατά 15,4% και του ύψους του επενδυτικού χαρτοφυλακίου κατά 25,6%.

Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

Την 30.09.2011, ο λογαριασμός «Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα» διαμορφώθηκε σε €753.125χιλ. έναντι €873.905 χιλ. την 31.12.2010. Συγκεκριμένα, η ανάλυση του εν λόγω λογαριασμού παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

ΤΑΜΕΙΟ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΤΗΝ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ		
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2010**	**30.09.2011**
Ταμείο	356.743	363.042
Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	517.162	390.083
Σύνολο	***873.905***	***753.125***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

Ο εν λόγω λογαριασμός παρουσίασε μείωση της τάξεως του 13,8% κατά την 30.09.2011 σε σχέση με την 31.12.2010, ως αποτέλεσμα της μείωσης των διαθεσίμων στην κεντρική τράπεζα. Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα αποτελούνται από χαρτονομίσματα και νομίσματα στο ταμείο και τα ποσά που έχουν κατατεθεί στην Κεντρική Τράπεζα. Σημειώνεται ότι οι άτοκες δεσμευμένες και υποχρεωτικές καταθέσεις στην Τράπεζα της Ελλάδος αντιπροσωπεύουν το ελάχιστο μέσο υπόλοιπο καταθέσεων που υποχρεούται να διατηρεί η Τράπεζα. Τα διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα, μπορούν να αποσυρθούν ανά πάσα στιγμή, εφόσον διατηρείται το ελάχιστο μηνιαίο μέσο υπόλοιπο καταθέσεων.

Για τη σύνταξη της Κατάστασης Ταμειακών Ροών, ο Όμιλος θεωρεί ως χρηματικά διαθέσιμα τα παρακάτω:

ΤΑΜΕΙΟ ΚΑΙ ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ		
(ποσά σε € χιλ.)	**30.09.2010**	**30.09.2011**
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	869.703	753.125
Συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης χρεογράφων	1.471.435	269.999
Βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	497.082	331.087
Σύνολο	**2.838.220**	**1.354.211**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων

Την 30.09.2011, ο λογαριασμός «Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων» διαμορφώθηκε σε € 1.039.171 χιλ. έναντι €1.042.668 χιλ. την 31.12.2010. Η ανάλυση του εν λόγω λογαριασμού παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ		
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2010**	**30.09.2011**
Καταθέσεις όψεως	209.534	353.519
Λοιπές τοποθετήσεις	244.495	265.652
Συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης χρεογράφων	588.639	420.000
Σύνολο	***1.042.668***	***1.039.171***

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες

Την 30.09.2011, ο λογαριασμός «Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες» μετά από προβλέψεις διαμορφώθηκε σε €17,9 δισ. έναντι €21,2 δισ. την 30.12.2010. Συγκεκριμένα, η ανάλυση του εν λόγω λογαριασμού παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

ΔΑΝΕΙΑ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ		
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2010**	**30.09.2011**
Πιστωτικές Κάρτες	554.624	532.404
Προσωπικά-Καταναλωτικά	1.384.456	1.241.644
Στεγαστικά	6.826.071	6.586.050
Δάνεια σε ιδιώτες	***8.765.151***	***8.360.098***
Δάνεια στον Αγροτικό Τομέα	2.073.973	2.178.814
Επιχειρηματικά δάνεια	3.702.507	3.688.954
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	2.412.540	2.196.537
Δάνεια σε νομικά πρόσωπα	***8.189.020***	***8.064.305***
Καθαρή Επένδυση σε χρηματοδοτική μίσθωση	414.776	380.723
Δάνεια στο Δημόσιο Τομέα	5.542.848	3.328.193
Σύνολο Δανείων	***22.911.795***	***20.133.319***
Μείον: πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	***(1.708.980)***	***(2.191.944)***
Σύνολο Δανείων μετά από προβλέψεις	***21.202.815***	***17.941.375***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

Το συνολικό ύψος του δανειακού χαρτοφυλακίου (προ προβλέψεων) της Τράπεζας την 30.09.2011 σημείωσε μείωση της τάξεως του 12,1% σε σχέση με την 31.12.2010, κυρίως ως αποτέλεσμα της μείωσης του ύψους των χορηγήσεων προς τον Δημόσιο Τομέα κατά 40,0% (αποπληρωμή δανείου προς το Δημόσιο ΟΠΕΚΕΠΕ), της μείωσης των χορηγήσεων σε καταναλωτικά δάνεια κατά 10,3% και των χορηγήσεων σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις κατά 9%, σε συνδυασμό με την πολιτική απομόχλευσης του ισολογισμού.

Οι χορηγήσεις προς ιδιώτες αποτέλεσαν το 38,3% και 41,5 5% του συνόλου του χαρτοφυλακίου (προ προβλέψεων) κατά την 31.12.2010 και 30.09.2011, αντίστοιχα. Τα στεγαστικά δάνεια αποτέλεσαν το μεγαλύτερο μέρος των χορηγήσεων προς ιδιώτες πελάτες και το ύψος τους διαμορφώθηκε σε €6.826.071 χιλ. την 31.12.2010 και €6.586.050 χιλ. την 30.09.2011 ήτοι 77,9% και 78,8% επί των χορηγήσεων σε ιδιώτες αντίστοιχα.

Οι χορηγήσεις προς επιχειρήσεις και προς τον αγροτικό τομέα αποτέλεσαν το 35,7% και 40,1% του συνόλου του χαρτοφυλακίου (προ προβλέψεων) κατά την 31.12.2010 και 30.09.2011 αντίστοιχα. Τα επιχειρηματικά δάνεια αποτέλεσαν το μεγαλύτερο μέρος των εν λόγω χορηγήσεων και διαμορφώθηκαν σε €3.702.507 χιλ. και €3.688.954 χιλ. κατά την 31.12.2010 και 30.09.2011 αντίστοιχα, ήτοι 45,2% και 45,7% επί των χορηγήσεων σε επιχειρήσεις αντίστοιχα. Σημαντικό

μέρος των χορηγήσεων σε νομικά πρόσωπα αποτέλεσαν τα δάνεια αγροτικού τομέα, το ύψος των οποίων διαμορφώθηκε σε €2.073.973 χιλ. την 31.12.2010 και €2.178.814 χιλ. την 30.09.2011, ήτοι 25,3% και 27% επί των χορηγήσεων σε επιχειρήσεις αντίστοιχα.

Οι χορηγήσεις προς το Δημόσιο Τομέα, το ύψος των οποίων διαμορφώθηκε σε €5.542.848 χιλ. την 31.12.2010 και €3.328.193 χιλ. την 30.09.2011 (στο εν λόγω υπόλοιπο συμπεριλαμβάνονται ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου συνολικής λογιστικής αξίας €2.454 εκατ.) αποτέλεσαν ποσοστό 24,2% και 16,5% επί του συνολικού χαρτοφυλακίου αντίστοιχα.

Η κίνηση του κονδυλίου «Απομείωση Δανείων» αναλύεται στον κάτωθι πίνακα:

Κίνηση Πρόβλεψης για επισφαλείς Απαιτήσεις		
(ποσά σε € χιλ.)	**01.01.-30.09.2010**	**01.01.-30.09.2011**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	**1.250.827**	**1.708.980**
Πρόβλεψη για απομείωση	275.204	353.552
Ανάκτηση επισφαλών απαιτήσεων	(4.152)	(5.301)
Πρόβλεψη για απομείωση ΟΕΔ αρχικά αναγνωρισθέντων στα δάνεια	0	138.813
Δάνεια που διαγράφηκαν	(1.750)	(2.735)
Συναλλαγματικές διαφορές	(138)	(1.365)
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου	**1.519.991**	**2.191.944**
Υπόλοιπο 1 Οκτωβρίου	**1.519.991**	
Πρόβλεψη για απομείωση	193.398	
Ανάκτηση επισφαλών απαιτήσεων	(979)	
Δάνεια που διαγράφηκαν	(3.438)	
Συναλλαγματικές διαφορές	8	
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**1.708.980**	

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

Όλες οι διαγραφές των απαιτήσεων πραγματοποιούνται μετά από σχετική εισήγηση της Επιτροπής Διαγραφών και Αποσβέσεων και επικύρωσης από το Διοικητικό Συμβούλιο. Οι διαγραφείσες απαιτήσεις καταχωρούνται σε ειδικούς λογαριασμούς τάξεως για την παρακολούθηση των περαιτέρω νομικών ενεργειών και των ενδεχόμενων εισπράξεων.

Κατά την περίοδο 01.01.-30.09.2011 η Τράπεζα προχώρησε σε απομείωση δανείων ύψους €353.552 χιλ., με αποτέλεσμα το ύψος του λογαριασμού την 30.09.2011 να διαμορφωθεί σε €2.191.944 χιλ. έναντι €1.708.980 χιλ. την 31.12.2010, εμφανίζοντας αύξηση της τάξεως του 28,3%.

Χρεόγραφα Εμπορικής Εκμετάλλευσης

Την 30.09.2011, ο λογαριασμός «Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης» διαμορφώθηκε σε €163.174 χιλ. έναντι €209.542 χιλ. την 31.12.2010. Συγκεκριμένα, η ανάλυση του εν λόγω λογαριασμού παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ		
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2010**	**30.09.2011**
Κρατικά Ομόλογα	85.855	69.115
Εταιρικά-Μη Εισηγμένα Ομόλογα	113.438	89.368
Εισηγμένες Μετοχές	10.249	4.691
Σύνολο	***209.542***	***163.174***

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Η μείωση του υπολοίπου του λογαριασμού κατά 22,1% στο τέλος της περιόδου του εννεαμήνου του 2011 σε σχέση με τη χρήση 2010 οφείλεται κυρίως στην πώληση εταιρικών ομολόγων συνολικής αξίας € 15 εκατ. περίπου, καθώς και στην

αρνητική αποτίμηση ύψους €8,9 εκατ. του εν λόγω χαρτοφυλακίου, διαμορφώνοντας το υπόλοιπο του υπολογαριασμού «Εταιρικά-Μη Εισηγμένα Ομόλογα» σε €89.368 χιλ. την 30.09.2011 έναντι €113.438 χιλ., ήτοι μείωση ποσοστού 21,2%.

Η ζημία από αποτίμηση του χαρτοφυλακίου εταιρικών ομολόγων για το εννάμηνο του 2011 ύψους €8,9 εκατ. επηρέασε το λογαριασμό αποτελεσμάτων «Καθαρά έσοδα εμπορικού χαρτοφυλακίου» και συγκεκριμένα τον υπολογαριασμό «Κέρδη (Ζημίες) από αποτίμηση χρεογράφων» συνολικού ύψους €10,8 εκατ. Το υπόλοιπο ποσό ύψους €1,9 εκατ. αφορούσε ζημίες από αποτίμηση λοιπών χρεογράφων, κυρίως κρατικών ομολόγων.

Αναταξινομήσεις Εμπορικού και Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου

Σημειώνεται ότι ο Όμιλος, έχοντας κάνει χρήση των τροποποιήσεων του ΔΛΠ 39 την 01.07.2008 και 01.10.2008, είχε επαναταξινομήσει από το «Εμπορικό Χαρτοφυλάκιο Χρεογράφων» στο χαρτοφυλάκιο «Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων» μετοχές και χρεωστικούς τίτλους εκδοτών εξωτερικού (κυρίως χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων) (βλ. ενότητα 2.23.4.3 του παρόντος Εγγράφου Αναφοράς), η εύλογη αξία των οποίων κατά την 30.09.2011 ανερχόταν σε €119,6 εκατ. Η αρνητική αποτίμησή τους για την περίοδο εννεαμήνου του 2011 ύψους €7,7 εκατ. αναγνωρίστηκε στο αποθεματικό «Χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση» (η σωρευμένη ζημία αποτίμησης για την περίοδο 01.07.2008 – 30.09.2011 που έχει αναγνωριστεί στο ίδιο αποθεματικό ανέρχεται σε €12,1 εκατ.). Στο χαρτοφυλάκιο «Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες» της 30.09.2011 περιλαμβάνονται χρεωστικοί τίτλοι εκδοτών εξωτερικού εύλογης αξίας €40,2 εκατ. (αναπόσβεστη αξία €39,2 εκατ.) οι οποίοι μεταφέρθηκαν από το «Εμπορικό Χαρτοφυλάκιο Χρεογράφων». Επίσης, στο ίδιο χαρτοφυλάκιο μεταφέρθηκαν και χρεωστικοί τίτλοι εκδοτών εξωτερικού από το χαρτοφυλάκιο «Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση» συνολικής αξίας €61,9 εκατ., καθώς τα χρεόγραφα αυτά δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά και για τα οποία στη χρήση 2008 είχε σχηματιστεί πρόβλεψη απομείωσης της αξίας τους ύψους €43,2 εκατ. ενώ στη χρήση 2010 αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα επιπλέον πρόβλεψη απομείωσης ύψους €3,2 εκατ. Τέλος, την 01.04.2010, αναταξινομήθηκαν ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου εύλογης αξίας €2.196 εκατ. κατά την ημέρα της αναταξινόμησης, από το χαρτοφυλάκιο «Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση» στο χαρτοφυλάκιο «Χρεόγραφα διακρατούμενα έως τη λήξη». Τα εν λόγω ομόλογα, τα οποία παρουσιάζονται πλέον στο αναπόσβεστο κόστος, είχαν εύλογη αξία €1.938 εκατ. στις 30.09.2011 και κατά συνέπεια η αρνητική αποτίμηση τους αναφορικά με το διάστημα 01.04.2010-30.09.2011 ύψους €258 εκατ., δεν επιβάρυνε το αποθεματικό «Χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση».

Αναλυτικά, η επίδραση των ανωτέρω αναταξινομήσεων στα Ίδια Κεφάλαια (λογαριασμός Αποθεματικού «Χρεογράφων Διαθεσίμων προς Πώληση» και λογαριασμός «Αποτελεσμάτων εις νέο») και τα αποτελέσματα του Ομίλου για την περίοδο 01.01.-30.09.2011, στην περίπτωση που ο Όμιλος δεν είχε προχωρήσει στην αναταξινόμηση αυτή, έχουν ως εξής:

ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΩΝ ΔΛΠ 39 (ποσά σε € εκατ.)	**1.1.-30.9.2011**
Αποθεματικό «Χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση»	57,1
Αποτελέσματα εις νέο	(45,5)
Αποτελέσματα	(10,6)
Επίδραση στα Ίδια Κεφάλαια	**1,0**

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα

Την 30.09.2011, ο λογαριασμός «Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα» είχε υπόλοιπο €12.738 χιλ. έναντι €20.953 χιλ. την 31.12.2010. Συγκεκριμένα, η ανάλυση του εν λόγω λογαριασμού παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ - ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ		
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2010**	**30.09.2011**
Εύλογη Αξία		
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος		
Swaps	0	0
Options	138	0
Προθεσμιακές πράξεις		
Futures	206	0
Forwards	181	2.044
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου		
Swaps	20.428	10.694
Σύνολο	***20.953***	***12.738***

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο

Ο εν λόγω λογαριασμός περιλαμβάνει τις διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις και επενδύσεις που διακρατώνται έως τη λήξη τους και είχε υπόλοιπο €5.389.146 χιλ. την 31.12.2010 και € 4.010.898 χιλ. την 30.09.2011 αντίστοιχα.

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ		
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2010**	**30.09.2011**
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	2.032.140	1.245.196
Χρεόγραφα διακρατούμενα ως τη λήξη	3.357.006	2.765.702
Σύνολο	***5.389.146***	***4.010.898***

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

Ι. Χρεόγραφα Διαθεσίμων προς Πώληση Επενδύσεων

ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2010**	**30.09.2011**
Ομόλογα		
Κρατικά Ομόλογα	959.020	417.365
Εταιρικά Ομόλογα	633.284	480.131
	1.592.304	*897.496*
Μετοχές		
Εισηγμένες	235.573	149.843
Μη Εισηγμένες	118.748	122.650
Equity fund	23.594	22.938
	377.915	*295.431*
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	*61.921*	*52.269*
Σύνολο	**2.032.140**	**1.245.196**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

Στο λογαριασμό «Διαθεσίμων προς πώληση» περιλαμβάνονται χρεόγραφα για τα οποία δεν υπάρχει προκαθορισμένος χρονικός ορίζοντας διακράτησης. Οι εν λόγω επενδύσεις καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης (συμπεριλαμβανομένων και των εξόδων της συναλλαγής) και μετέπειτα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας στο τέλος του έτους καταχωρίζονται στα Ίδια Κεφάλαια.

Όλα τα χρεόγραφα διαθέσιμα για πώληση αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, εκτός από τις μη εισηγμένες μετοχές (ποσού €122.650 χιλ. την 30.09.2011), οι οποίες εμφανίζονται στο κόστος (μείον τυχόν απομειώσεις), καθώς η εύλογη αξία τους δεν είναι εύκολα προσδιορίσιμη.

II. Χρεόγραφα Διακρατούμενων ως τη Λήξη Επενδύσεων

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η ανάλυση του εν λόγω λογαριασμού κατά την 30.09.2011 και την 31.12.2010:

ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΔΙΑΚΡΑΤΟΥΜΕΝΩΝ ΩΣ ΤΗ ΛΗΞΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2010**	**30.09.2011**
Κρατικά Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	3.316.976	2.724.474
Κρατικά Ομόλογα Εξωτερικού	30.030	41.228
Εταιρικά-Εισηγμένα Ομόλογα	10.000	0
Σύνολο	**3.357.006**	**2.765.702**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, που κατέχει ο Όμιλος από την ημερομηνία έκδοσής τους, προτίθεται να τα κρατήσει έως τη λήξη τους. Το χαρτοφυλάκιο των διακρατούμενων έως τη λήξη χρεογράφων αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος του μείον τυχόν απομειώσεις (ύψους €589.800 χιλ. την 30.09.2011) λόγω του αρχικού PSI. Η τρέχουσα αξία των ανωτέρω τίτλων την 30.09.2011 ανέρχεται σε €1.979.642 χιλ., έναντι €2.775.634 χιλ. την 31.12.2010.

Στο ανωτέρω χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων συμπεριλαμβάνονται και οι ειδικής έκδοσης τίτλοι Ελληνικού Δημοσίου συνολικής αξίας € 675 εκατ., που έλαβε η Τράπεζα από το Ελληνικό Δημόσιο κατά την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου μέσω της έκδοσης των προνομιούχων μετοχών.

Ο Όμιλος με ημερομηνία 01.04.2010, μετέφερε στο ανωτέρω χαρτοφυλάκιο από το χαρτοφυλάκιο «Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων», ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου εύλογης αξίας €2.196 εκατ. Η διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας και του κόστους κτήσης των τίτλων αυτών έως την 31.03.2010 (ύψους € 190,8 εκατ.) παρέμεινε στο αποθεματικό «Χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση» προκειμένου να αποσβεστεί σταδιακά έως τη λήξη των χρεογράφων. Στις 30.09.2011 το εναπομείναν αποθεματικό (αναπόσβεστο) από τη μεταφορά των τίτλων ανήλθε σε € 52,9 εκατ., μείωση που οφείλεται: α) στη μεταφορά στα αποτελέσματα της περιόδου ποσού ύψους € 90,7 εκατ. λόγω της εφαρμογής του προγράμματος ανταλλαγής ομολόγων (PSI) και β) στην απόσβεση μέσω αποτελεσμάτων ποσού ύψους € 47,2 εκατ. για την περίοδο 01.04.2010 έως 30.09.2011.

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου Ομολόγων της Τράπεζας την 30.09.2011

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την εικόνα του χαρτοφυλακίου ομολόγων της Τράπεζας σε ονομαστική, λογιστική και εύλογη αξία ανά κατηγορία επένδυσης την 30.09.2011:

ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ 30.09.2011			
(ποσά σε € χιλ.)	**Ονομαστική Αξία**	**Λογιστική Αξία**	**Εύλογη Αξία**
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	214.259	158.483	158.488
Χρεόγραφα Διαθεσίμων προς Πώληση Επενδύσεων	1.219.233	897.496	897.495
Χρεόγραφα Διακρατούμενων ως τη Λήξη Επενδύσεων	3.467.349	2.765.702	1.979.642
Δάνεια και απαιτήσεις	2.726.875	2.725.141	2.363.210
Σύνολο	**7.627.716**	**6.546.822**	**5.398.835**

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Τα χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης και τα χρεόγραφα του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στην εύλογη αξία, ενώ τα χρεόγραφα διακρατούμενου έως τη λήξη χαρτοφυλακίου απεικονίζονται στη λογιστική αξία.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την εύλογη αξία του χαρτοφυλακίου επενδύσεων εμπορικής εκμετάλλευσης και διαθέσιμο προς πώληση και την αναπόσβεστη λογιστική αξία των χαρτοφυλακίων επενδύσεων διακρατούμενες μέχρι τη λήξη και δάνεια και απαιτήσεις την 30.09.2011 όπως έχει ταξινομηθεί βάσει ληκτότητας:

ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ 30.09.2011 - Ληκτότητα				
(ποσά σε € χιλ.)	**'Εως 1 έτος**	**Από 1 έτος έως 5 έτη**	**Πάνω από 5 έτη**	**Σύνολο**
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	33.351	9.586	115.546	**158.483**
Χρεόγραφα Διαθεσίμων προς Πώληση Επενδύσεων	329.027	370.058	198.411	**897.496**
Χρεόγραφα Διακρατούμενων ως τη Λήξη Επενδύσεων	443.837	934.055	1.387.810	**2.765.702**
Δάνεια και απαιτήσεις	603.975	1.686.536	434.630	**2.725.141**
Σύνολο	**1.410.190**	**3.000.235**	**2.136.397**	**6.546.822**

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Η αξία του χαρτοφυλακίου ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) της Τράπεζας κατά την 31.12.2010 και 30.09.2011 αναλύεται παρακάτω:

ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ		
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2010**	**30.09.2011**
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	85.855	69.115
Χρεόγραφα Διαθεσίμων προς Πώληση Επενδύσεων	948.278	406.348
Χρεόγραφα Διακρατούμενων ως τη Λήξη Επενδύσεων	3.316.976	2.724.474
Δάνεια και απαιτήσεις	486.399	2.394.243
Σύνολο	**4.837.507**	**5.594.180**

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Τα υπόλοιπα της 30.09.2011 του ανωτέρω πίνακα αφορούν σε υπόλοιπα μετά τη διενέργεια των εγγραφών απομείωσης του PSI πλην των δανείων όπου η απομείωση τους ύψους €138.813 χιλ. εμφανίζεται στον λογαριασμό «Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις» (βλ. ανωτέρω ανάλυση του λογαριασμού «Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες».

Στο χαρτοφυλάκιο ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) του Ομίλου την 30.09.2011 περιλαμβάνεται ποσό ύψους €2.394.243 χιλ. το οποίο προέκυψε από καταπτώσεις εγγυήσεων οργανισμών του Ελληνικού Δημοσίου που μετατράπηκαν σε ομόλογα.

Κατά την 30.09.2011, η ονομαστική αξία του χαρτοφυλακίου ΟΕΔ της Τράπεζας βάσει ληκτότητας και ανά ταξινόμηση έχει ως εξής:

ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ Ληκτότητα (Ονομαστική Αξία % του συνόλου)					
(ποσά σε € εκατ.)	**Ονομαστική Αξία**	**Εμπορικό Χαρτοφυλάκιο**	**Διαθέσιμο προς Πώληση**	**Διακρατούμενο ως τη Λήξη**	**Δάνεια και απαιτήσεις**
2011	457	3%	39%	0%	58%
2012	1.125	1%	13%	49%	37%
2013	1.069	3%	0%	57%	40%
2014	1.424	2%	0%	70%	27%
2015	462	1%	0%	35%	64%
2016	380	1%	0%	33%	66%
2017	478	0%	0%	54%	46%
2018	142	0%	25%	18%	56%
2019	197	1%	2%	74%	23%
2020	196	1%	2%	97%	0%
2021-25	263	2%	10%	89%	0%
2026-30	80	0%	0%	100%	0%
>2030	184	3%	77%	20%	0%
Σύνολο	**6.457**	**2%**	**8%**	**53%**	**37%**

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

Το αναπόσβεστο υπόλοιπο του εν λόγω λογαριασμού την 30.09.2011 και την 31.12.2010 αναλύεται ως εξής:

ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ		
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2010**	**30.09.2011**
Γήπεδα & Οικόπεδα	173.242	133.651
Κτίρια	184.407	170.813
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	76.288	33.533
Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	9.930	11.314
Ακιν/σεις υπό κατασκευή	35.937	31.303
Σύνολο	**479.804**	**380.614**

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση

Ο εν λόγω λογαριασμός είχε καθαρό υπόλοιπο €476.650χιλ. την 30.09.2011 και €441.920 χιλ. την 31.12.2010 και αναλύεται ως κάτωθι:

ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ		
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2010**	**30.09.2011**
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση		
Προβλέψεις απομείωσης αξίας δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	315.265	329.204
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	1.825	815
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	3.493	3.993
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0	762
Προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις	15.274	14.353
Χαρτοφυλάκιο χρεογράφων	109.216	130.225
Λοιπά στοιχεία	371	3.253
Απαιτήσεις από συμψηφισμό φορολογικών ζημιών	415	605
Σύνολο	***445.859***	***483.210***
Αναβαλλόμενη Φορολογική Υποχρέωση		
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.530	0
Αναπροσαρμογή ενσώματων παγίων	2.409	6.560
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	0	0
Λοιπά στοιχεία	0	0
Σύνολο	***3.939***	***6.560***
Καθαρές Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	**441.920**	**476.650**

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται με τη μέθοδο του ισολογισμού, βάσει των προσωρινών διαφορών οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία. Για τον προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας χρησιμοποιούνται οι θεσπισμένοι φορολογικοί συντελεστές ή οι φορολογικοί συντελεστές που έχουν θεσπιστεί κατά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού και έχουν εφαρμογή σε μεταγενέστερη ημερομηνία. Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται μόνο στη περίπτωση που είναι πιθανόν τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη να είναι επαρκή για το συμψηφισμό των προσωρινών διαφορών. Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση μειώνεται σε περίπτωση που είναι πιθανόν να μην πραγματοποιηθεί το φορολογικό όφελος.

Το ύψος της καθαρής αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που έχει αναγνωρίσει ο Όμιλος κατά την 30.09.2011 ανέρχεται σε €476,6 εκατ.

Όπως αναλύεται στον ανωτέρω πίνακα, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει σημαντικές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις σχετικά με το σχηματισμό προβλέψεων απομείωσης της αξίας του χαρτοφυλακίου δανείων και την αποτίμηση του χαρτοφυλακίου χρεογράφων.

Ο Όμιλος, λόγω του αρνητικού οικονομικού περιβάλλοντος και προκειμένου να θωρακίσει τον ισολογισμό του, αναγνώρισε στα αποτελέσματα της λογιστικής βάσης υψηλές προβλέψεις επισφάλειας κατά την τελευταία τριετία, οι οποίες είναι υπερδιπλάσιες των προβλέψεων που ο φορολογικός νόμος αναγνωρίζει (1% επί των μέσων υπολοίπων χορηγήσεων εξαιρουμένου του Ελληνικού Δημοσίου και των εγγυήσεων αυτού). Η κρίση χρέους στην ευρωζώνη έχει επηρεάσει αρνητικά τις αγορές με αποτέλεσμα τη συνεχή πτώση των τιμών τόσο των ομολόγων όσο και των εισηγμένων μετοχών και την αντίστοιχη αναγνώριση υποαξιών στα χαρτοφυλάκια των χρεογράφων.

Ο Όμιλος έως τη χρήση 2010 συμψήφισε ποσό €62 εκατ. αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που προέρχονταν από φορολογικές ζημιές συνολικού ύψους €293 εκατ., ενώ παράλληλα τα φορολογικά αποτελέσματα σταμάτησαν να επιβαρύνονται με την ετήσια απόσβεση ύψους €118 εκατ. από απαιτήσεις που διαγράφηκαν λόγω της εφαρμογής του Ν. 3259/2004 περί πανωτοκίων. Μέχρι 30.09.2011 τα φορολογικά κέρδη (προ προβλέψεων) ανέρχονταν σε €200 εκατ. περίπου. Το φορολογικό αποτέλεσμα της χρήσης 2011 θα οριστικοποιηθεί την 31.12.2011.

Η Διοίκηση της Τράπεζας εκτιμά ότι μεσοπρόθεσμα ο Όμιλος θα εμφανίσει φορολογικά κέρδη, τα οποία εξασφαλίζουν την ανακτησιμότητα των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που έχουν αναγνωριστεί στο ενεργητικό του ισολογισμού.

Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία

Ο εν λόγω λογαριασμός με υπόλοιπο €1.022.971 χιλ. την 30.09.2011 και €1.142.217 χιλ. την 31.12.2010 αναλύεται ως κάτωθι:

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2010**	**30.09.2011**
Προπληρωθέντα έξοδα	4.535	3.606
Προκαταβολές φόρων και λοιπές απαιτήσεις	44.058	61.384
Δεδουλευμένοι τόκοι και προμήθειες	212.820	247.038
Λοιπές απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου	151.012	114.712
Επιταγές & γραμμάτια εισπρακτέα	51.264	44.937
Απαιτήσεις από Αλληλοβοηθητικό Ταμείο	0	0
Πελάτες	196.375	163.195
Αποθέματα	128.559	26.984
Επιπλέον εισφορά στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων	160.869	185.232
Λοιπά	192.725	175.868
Σύνολο	**1.142.217**	**1.022.956**

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Τα αποθέματα αφορούν κυρίως σε πρώτες ύλες και έτοιμα προϊόντα που έχουν στην κατοχή τους οι εμποροβιομηχανικές εταιρείες του Ομίλου, ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε. και ΕΛΒΙΖ Α.Ε. Οι λοιπές απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου αφορούν κυρίως βεβαιώσεις ληξιπρόθεσμων οφειλών που φέρουν την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου.

Η επιπλέον εισφορά στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων προκύπτει διότι σύμφωνα με το Ν. 3714/2008 αυξήθηκε το ποσό καταθέσεων που καλύπτεται από το σύστημα εγγυήσεων καταθέσεων από €20 χιλ. σε €100 χιλ. ανά καταθέτη. Η συμπληρωματική αυτή εισφορά περιέχεται στο Πρόσθετο Κεφάλαιο Κάλυψης Καταθέσεων που αποτελεί ειδική ομάδα περιουσίας με βάση το Ν. 3746/2008.

Το υπόλοιπο €175.868 χιλ. του υπολογαριασμού Λοιπών Περιουσιακών Στοιχείων «Λοιπά» αφορά κατά €39.531 χιλ. σε απαιτήσεις από την ασφαλιστική δραστηριότητα του Ομίλου, κατά €40.941 χιλ. σε προκαταβολές προσωπικού, κατά €18.821 χιλ. σε επενδύσεις σε unit linked προϊόντα για λογαριασμό ασφαλισμένων, κατά €12.142 χιλ. σε απαιτήσεις από παραγωγούς της θυγατρικής εταιρείας ΔΩΔΩΝΗ, κατά €7.228 χιλ. σε απαιτήσεις από τη δραστηριότητα πιστωτικών καρτών, κατά €4.685 χιλ. σε απαιτήσεις από εκμισθώσεις και πωλήσεις ακινήτων, κατά €2.797 χιλ. στη συμμετοχή στο συνεγγυητικό και επικουρικό κεφάλαιο και κατά τα λοιπά €49.723χιλ. σε εκκρεμείς προσωρινούς λογαριασμούς.

Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση

Οι εταιρείες του Ομίλου «Ελληνική Βιομηχανία Ζάχαρης Α.Ε» (ΕΒΖ) και «Ελληνική Βιομηχανία Ζωοτροφών» (ΕΛΒΙΖ) παρουσιάζονται ως στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση μετά από σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ATEBank που λήφθηκε την 24η Φεβρουαρίου 2011. Δεδομένης της ανωτέρω πρόθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου οι διαδικασίες πώλησης των εν λόγω εταιρειών έχουν ήδη προχωρήσει και αναμένεται να έχουν ολοκληρωθεί πριν το τέλος του επόμενου έτους.

Το σύνολο των στοιχείων του ενεργητικού των προς πώληση εταιρειών ανέρχεται την 30.09.2011 σε €320 εκατ. περίπου, ενώ το σύνολο των στοιχείων του παθητικού σε €87 εκατ. περίπου.

Η ανάλυση των περιουσιακών στοιχείων προς πώληση έχουν ως εξής:

Α. Ελληνική Βιομηχανία Ζάχαρης	
(ποσά σε € χιλ.)	**30.09.2011**
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	76
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	10.146
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	194
Επενδύσεις σε ακίνητα	23.466
Ενσώματα πάγια στοιχεία	86.335
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	1.895
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	188.304
Σύνολο ενεργητικού	**310.416**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	7.802
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	5.649
Άλλες υποχρεώσεις	70.290
Σύνολο υποχρεώσεων	**83.741**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

Β. Ελληνική Βιομηχανία Ζωοτροφών	
(ποσά σε € χιλ.)	**30.09.2011**
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	11
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	229
Ενσώματα πάγια στοιχεία	2.260
Αϋλα περιουσιακά στοιχεία	38
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	553
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	6.119
Σύνολο ενεργητικού	**9.212**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	759
Άλλες υποχρεώσεις	2.702
Σύνολο υποχρεώσεων	**3.461**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα» διαμορφώθηκε σε €7.506.546 χιλ. την 30.09.2011 έναντι €9.246.982 χιλ. την 31.12.2010 και περιλαμβάνει κυρίως τοποθετήσεις άλλων τραπεζών.

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ		
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2010**	**30.09.2011**
Καταθέσεις όψεως	9.065	0
Καταθέσεις προθεσμίας από ΕΚΤ	8.300.000	6.612.000
Καταθέσεις προθεσμίας από λοιπά πιστωτικά ιδρύματα	895.380	870.334
Υποχρεώσεις προς την Κεντρική Τράπεζα	2.231	2.544
Άλλες δανειακές υποχρεώσεις	40.306	21.668
Σύνολο	**9.246.982**	**7.506.546**

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Η μείωση του υπολοίπου κατά 18,8% μεταξύ 31.12.2010 και 30.09.2011 οφείλεται στη μείωση των Καταθέσεων προθεσμίας από την ΕΚΤ από €8,30 δισ. σε 6,61 δισ., ήτοι κατά 20,3%.

Καταθέσεις Πελατών

Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Καταθέσεις Πελατών» την 31.12.2010 και 30.09.2011 διαμορφώθηκε ως εξής:

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΕΛΑΤΩΝ		
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2010**	**30.09.2011**
Καταθέσεις ιδιωτών		
Τρεχούμενοι	162.250	143.306
Ταμιευτηρίου	11.042.938	8.813.317
Προθεσμίας	6.443.455	6.078.126
	17.648.643	***15.034.749***
Καταθέσεις επιχειρήσεων και ελευθέρων επαγγελματιών		
Όψεως	560.473	347.912
Προθεσμίας	346.941	417.045
	907.414	***764.957***
Καταθέσεις Δημοσίου και επιχειρήσεων του Δημοσίου		
Όψεως	1.082.526	1.347.156
Προθεσμίας	44.052	91.912
	1.126.578	***1.439.068***
Σύνολο	**19.682.635**	**17.238.774**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

Κατά την 30.09.2011 το 87,2% του εν λόγω λογαριασμού αφορούσε σε καταθέσεις ιδιωτών πελατών έναντι 89,7% κατά την 31.12.2010 και ειδικότερα το 51,1% (31.12.2010:56,1%), αφορούσε καταθέσεις ταμιευτηρίου ιδιωτών, υποδεικνύοντας τη σημαντική καταθετική βάση της Τράπεζας.

Το σύνολο των Καταθέσεων σε ενοποιημένο επίπεδο διαμορφώθηκε σε €17,2 δισ. την 30.09.2011, έναντι €19,7 δισ. την 31.12.2010, παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως του 12.4% μεταξύ 31.12.2010 και 30.09.2011, στο πλαίσιο του γενικότερου φαινομένου στον ελληνικό τραπεζικό κλάδο ως αποτέλεσμα της υποβάθμισης της ελληνικής οικονομίας και της απόσυρσης καταθέσεων για κάλυψη αναγκών των νοικοκυριών.

Η ληκτότητα του λογαριασμού «Καταθέσεις Πελατών» την 30.09.2011 παρατίθεται στον ακόλουθο πίνακα:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΛΗΚΤΟΤΗΤΩΝ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΟΜΙΛΟΥ (ποσά σε € χιλ.)								
	Σύνολο	Στοιχεία με Άμεση Λήξη (overnight)	2 - 7 Ημέρες	8 - 30 ΗΜΕΡΕΣ	1 - 3 Μήνες	3 - 6 Μήνες	6 - 12 Μήνες	Άνω του Έτους
Όψεως και τρεχούμενοι	1.838.374	1.838.374						
Ταμιευτηρίου	8.813.317	8.813.317						
Προθεσμίας	6.587.083	368.689	244.561	1.514.945	1.727.128	1.543.995	1.050.240	137.524
ΣΥΝΟΛΟ	**17.238.774**	**11.020.380**	**244.561**	**1.514.945**	**1.727.128**	**1.543.995**	**1.050.240**	**137.524**

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Ο λόγος των χορηγήσεων προς καταθέσεις του Ομίλου κατά την 31.12.2010 και την 30.09.2011 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Χορηγήσεις / Καταθέσεις		
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2010**	**30.09.2011**
Χορηγήσεις (προ προβλέψεων)	22.911.795	20.133.319
Καταθέσεις	19.682.635	17.238.774
% χορηγήσεων επί καταθέσεων	**116,4%**	**116,8%**
Χορηγήσεις (μετά προβλέψεων)	21.202.815	17.941.375
Καταθέσεις	19.682.635	17.238.774
% χορηγήσεων επί καταθέσεων	**107,7%**	**104,1%**

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Ο δείκτης δανείων (μετά από προβλέψεις) προς καταθέσεις του Ομίλου την 31.12.2010 και την 30.09.2011 ανέρχεται σε 107,7% και 104,1% αντίστοιχα.

Άλλες Υποχρεώσεις

Ο εν λόγω λογαριασμός διαμορφώθηκε σε €300.932 χιλ. την 30.09.2011 έναντι €402.687 χιλ. την 31.12.2010, σημειώνοντας μείωση 25,3%. Ο λογαριασμός περιλαμβάνει κυρίως προϋπολογισμένα έξοδα τόκων,.

ΆΛΛΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2010**	**30.09.2011**
Έξοδα πληρωτέα και έσοδα επομένων χρήσεων	111.558	148.831
Πιστωτές και προμηθευτές	76.263	13.149
Οφειλόμενες αμοιβές και έξοδα προσωπικού	689	47
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη (εκτός φόρου εισοδήματος)	33.221	27.477
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	26.314	8.563
Οφειλές προς το Δημόσιο και επιχειρήσεις του Δημοσίου	49.145	31.431
Λοιπές υποχρεώσεις	105.497	71.434
Σύνολο	***402.687***	***300.932***

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Δάνεια Μειωμένης Εξασφάλισης

Ο λογαριασμός «Δάνεια Μειωμένης Εξασφάλισης αφορά σε δάνειο μειωμένης εξασφάλισης υπολοίπου €249.498 χιλ. την 30.09.2011 αφορά στο τίμημα που εισπράχθηκε από την έκδοση ομολόγου μειωμένης εξασφάλισης, κυμαινόμενου επιτοκίου από την θυγατρική της Τράπεζας ABG FINANCE INTERNATIONAL PLC το οποίο είναι εγγυημένο από την Τράπεζα. Τα εισπραχθέντα ποσά χορηγήθηκαν στην Τράπεζα με ακριβώς τους ιδίους όρους των ομολόγων που εκδόθηκαν.

Στις 21 Ιουλίου 2008, συνάφθηκε δάνειο μειωμένης εξασφάλισης ύψους €250 εκατ. λήξεως 2018, το οποίο αντικατέστησε αντίστοιχο δάνειο που είχε ανακληθεί στις 24 Δεκεμβρίου 2007 και το οποίο αποτελεί μέρος των συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων (Tier II). Φέρει επιτόκιο Euribor συν περιθώριο 2,45% και αποπληρώνεται τριμηνιαία. Η Τράπεζα έχει δικαίωμα ανακλήσεώς του μετά τις 22 Ιουλίου 2013, ενώ το επιτόκιο θα αυξηθεί από 2,45% σε 3,75%, εφόσον το δάνειο δεν ανακληθεί.

Το δάνειο μειωμένης εξασφάλισης εμφανίζεται στην αποσβέσιμη αξία του. Το κόστος έκδοσης αποσβένεται ως έξοδο από τόκους, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και ως περίοδος απόσβεσης νοείται η περίοδος από την έκδοση μέχρι την ημερομηνία ανάκλησης.

Ίδια Κεφάλαια

Στον κάτωθι πίνακα παρατίθεται η ανάλυση των Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου για την 31.12.2010 και 30.09.2011:

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
(ποσά σε € χιλ.)	**31.12.2010**	**30.09.2011**
Μετοχικό Κεφάλαιο	1.326.920	760.573
Ίδιες Μετοχές	(8.282)	(10.052)
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	92.678	636.731
Αποθεματικά	(194.631)	380.770
Σωρευμένα κέρδη/(ζημίες)	(517.616)	(1.548.191)
Καθαρή Θέση Μετόχων	**699.069**	**219.831**
Δικαιώματα Μειοψηφίας	50.341	44.395
Σύνολο Καθαρής Θέσης	**749.410**	**264.226**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

Τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου εμφανίζονται μειωμένα κατά 64,7% κατά την 30.09.2011 σε σχέση με την 31.12.2010, κυρίως λόγω α) των ζημιών από την απομείωση των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου ύψους €728,6 εκατ. (καθαρή επίδραση στα ίδια κεφάλαια), β) την αποπληρωμή των προνομιούχων μετοχών που είχε εκδόσει η Τράπεζα προς το Ελληνικό Δημόσιο ύψους €675 εκατ. στο πλαίσιο του αρθ. 1 του Ν.3723/2008, και γ) την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους €1.259,47 εκατ. που ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο του 2011.

1.20.3.4 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων ταμειακών ροών της περιόδου 01.01.-30.09.2011

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ		
(ποσά σε € χιλ.)	**01.01.-30.09.2010**	**01.01.-30.09.2011**
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	(132.145)	(1.072.763)
Προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις παγίων και άυλων στοιχείων	27.413	27.076
Ζημιές απομείωσης	282.250	1.200.071
Μεταβολή στις προβλέψεις (δεδ/να έσοδα - έξοδα)	24.065	(9.686)
Μεταβολή στην εύλογη αξία του εμπορικού χαρτοφυλακίου	13.242	79.421
(Κέρδη) / ζημιές από την πώληση χρεογράφων, ενσώματων παγίων και επενδυτικών ακινήτων	24.212	16.724
Μεταβολές σε λειτουργικά στοιχεία ισολογισμού		
Καθαρή (αύξηση) / μείωση απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	65.380	(161.445)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	33.427	27.992
Καθαρή (αύξηση) / μείωση δανείων και προκαταβολών πελατών	1.461.563	2.765.200
Καθαρή (αύξηση) / μείωση λοιπών περιουσιακών στοιχείων	(60.350)	(5.490)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) καταθέσεων από πιστωτικά ιδρύματα	2.644.857	(1.719.784)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) καταθέσεων πελατών	(2.860.457)	(2.440.998)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) άλλων υποχρεώσεων	34.611	(126.950)
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες	**1.558.068**	**(1.420.632)**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(31.531)	(24.396)
Εισπράξεις από πώληση άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	21.768	15.146
(Αγορές) / Εισπράξεις επενδυτικών χρεογράφων διακρατούμενων ως τη λήξη	(650.565)	11.100
(Αγορές) / Πωλήσεις χρεογράφων χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση	(1.036.649)	621.206
Εισπραχθέντα μερίσματα	5.830	5.386
Αγορές θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	(8.759)	(3.827)
Πώληση θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	0	0
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες	**(1.699.906)**	**624.615**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Είσπραξη αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	0	1.259.473
Επιστροφή κεφαλαίου - Πληρωθέντα μερίσματα	0	(675.000)
Εξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	0	(11.995)
Πωλήσεις / (Αγορές) ιδίων μετοχών	0	0
Είσπραξη / (Εξαγορά) έκδοσης ομολόγων	0	0
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**0**	**572.478**
Επίδραση των χρηματικών διαθεσίμων από συναλλαγματικές μεταβολές	**(551)**	**(2.161)**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμειακών ροών από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	**(142.389)**	**(225.700)**
Ταμειακές ροές από διακοπτόμενες λειτουργικές δραστηριότητες	14.353	14.372
Ταμειακές ροές από διακοπτόμενες επενδυτικές δραστηριότητες	(3.229)	(4.137)
Ταμειακές ροές από διακοπτόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες	0	0
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμειακών ροών από διακοπτόμενες δραστηριότητες	**11.124**	**10.235**
Χρηματικά διαθέσιμα την 1η Ιανουαρίου	**2.980.609**	**1.579.911**
Χρηματικά διαθέσιμα την 30η Σεπτεμβρίου από συνεχιζόμενες & διακοπτόμενες δραστηριότητες	2.849.344	1.364.446
μείον: Χρηματικά διαθέσιμα την 30η Σεπτεμβρίου από διακοπτόμενες δραστηριότητες	11.124	10.235
Χρηματικά διαθέσιμα την 30η Σεπτεμβρίου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	**2.838.220**	**1.354.211**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

Για περισσότερη πληροφόρηση βλέπε ενότητα 1.12 «*Κεφάλαια*» του Εγγράφου Αναφοράς.

1.20.3.5 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις μεταβολές των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων της περιόδου 01.01.-30.09.2011

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ										
(ποσά σε € χιλ.)	Μετοχικό Κεφάλαιο	Ίδιες Μετοχές	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό διαθέσιμων προς πώληση	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	Λοιπά αποθεματικά	Σωρευμένα κέρδη/(ζημίες)	Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2010	**1.326.920**	**(8.338)**	**92.711**	**(169.833)**	**(50.568)**	**133.794**	**(72.110)**	**1.252.576**	**58.498**	**1.311.074**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα:										
Ζημίες περιόδου 01.01.-30.09.2010	0	0	0	0	0	0	(117.246)	**(117.246)**	**32**	**(117.214)**
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0	0	0	(186.571)	(18.175)	0	(22)	**(204.768)**	**(1.934)**	**(206.702)**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	**0**	**0**	**0**	**(186.571)**	**(18.175)**	**0**	**(117.268)**	**(322.014)**	**(1.902)**	**(323.916)**
Συναλλαγές με μετόχους που καταχωρούνται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια:										
Μεταφορές στα αποθεματικά λόγω διανομής	0	0	0	0	0	923	(923)	**0**	0	**0**
Αναβαλλόμενος φόρος που αναλογεί σε εγγραφές που καταχωρούνται απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	0	0	(25)	0	0	0	0	**(25)**	0	**(25)**
Μεταβολές συμμετοχών ομίλου	0	0	0	0	0	0	(6.992)	**(6.992)**	(2.597)	**(9.589)**
Μερίσματα πληρωτέα	0	0	0	0	0	0	0	**0**	(798)	**(798)**
Σύνολο συναλλαγών με μετόχους	**0**	**0**	**(25)**	**0**	**0**	**923**	**(7.915)**	**(7.017)**	**(3.395)**	**(10.412)**
Υπόλοιπα 30 Σεπτεμβρίου 2010	**1.326.920**	**(8.338)**	**92.686**	**(356.404)**	**(68.743)**	**134.717**	**(197.293)**	**923.545**	**53.201**	**976.746**

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ										
(ποσά σε € χιλ.)	Μετοχικό Κεφάλαιο	Ίδιες Μετοχές	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό διαθέσιμων προς πώληση	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	Λοιπά αποθεματικά	Σωρευμένα κέρδη/(ζημίες)	Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2011	**1.326.920**	**(8.282)**	**92.678**	**(260.276)**	**(68.160)**	**133.805**	**(517.616)**	**699.069**	**50.341**	**749.410**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα:										
Ζημίες περιόδου 01.01.-30.09.2011	0	0	0	0	0	0	(1.029.966)	**(1.029.966)**	**(4.765)**	**(1.034.731)**
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0	0	0	(31.065)	8.008	0	(471)	**(23.528)**	**1.226**	**(22.302)**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	**0**	**0**	**0**	**(31.065)**	**8.008**	**0**	**(1.030.437)**	**(1.053.494)**	**(3.539)**	**(1.057.033)**
Συναλλαγές με μετόχους που καταχωρούνται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια:										
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	706.246	0	541.785	0	0	0	0	**1.248.031**	0	**1.248.031**
Reverse split	(597.593)	0	0	0	0	597.593	0	**0**	0	**0**
Εξαγορά προνομιούχων	(675.000)	0	0	0	0	0	0	**(675.000)**	0	**(675.000)**
Αγορές / πωλήσεις ίδιων μετοχών	0	(1.862)	0	0	0	0	0	**(1.862)**	0	**(1.862)**
Μεταφορές στα αποθεματικά λόγω διανομής	0	0	0	0	0	2.117	(2.117)	**0**	0	**0**
Αναβαλλόμενος φόρος που αναλογεί σε εγγραφές που καταχωρούνται απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	0	0	2.268	0	0	0	0	**2.268**	0	**2.268**
Μεταβολές συμμετοχών ομίλου	0	92	0	0	0	(1.252)	1.979	**819**	(259)	**560**
Μερίσματα πληρωτέα	0	0	0	0	0	0	0	**0**	(2.148)	**(2.148)**
Σύνολο συναλλαγών με μετόχους	**(566.347)**	**(1.770)**	**544.053**	**0**	**0**	**598.458**	**(138)**	**574.256**	**(2.407)**	**571.849**
Υπόλοιπα 30 Σεπτεμβρίου 2011	**760.573**	**(10.052)**	**636.731**	**(291.341)**	**(60.152)**	**732.263**	**(1.548.191)**	**219.831**	**44.395**	**264.226**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

1.20.3.6 Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο χρέους εκδόσεως χωρών στην περιφέρεια της Ευρωζώνης

Α. Έκθεση στο χρέος του Ελληνικού Δημοσίου

Στη σύνοδο κορυφής των χωρών της ευρωζώνης της 21ης Ιουλίου 2011, συμφωνήθηκε η βελτίωση των όρων της πρώτης χρηματοοικονομικής ενίσχυσης της Ελλάδας, μέσω της μείωσης των επιτοκίων δανεισμού της χώρας και της επιμήκυνσης της λήξεως των χορηγηθέντων προς αυτή δανείων. Αποφασίστηκε επίσης η διεύρυνση των δραστηριοτήτων του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF). Στο πλαίσιο αυτό, διατυπώθηκε Οικονομική Πρόταση για ένα εθελοντικό πρόγραμμα αντικατάστασης των υφιστάμενων τίτλων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου, λήξεως έως το 2020 («Αρχικό PSI»), με νέους τίτλους μεγαλύτερης διάρκειας που θα εκδοθούν από το Ελληνικό Δημόσιο και θα φέρουν εγγύηση κεφαλαίου από οργανισμό υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης. Η αρχική Οικονομική Πρόταση περιελάμβανε την ανταλλαγή Ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου με νέους τίτλους μεγαλύτερης διάρκειας και μειωμένης εύλογης αξίας κατά 21% σε σχέση με τα ανταλλασσόμενα Ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου. Στο πλαίσιο αυτό ο Όμιλος, δεδομένης της πρόθεσής του να συμμετάσχει στο προαναφερθέν Σχέδιο για το σύνολο του χαρτοφυλακίου του που δύναται να ενταχθεί, προχώρησε σε εκτίμηση της αναμενόμενης απομείωσης της αξίας των συγκεκριμένων ΟΕΔ που κατείχε στο χαρτοφυλάκιό του, κατά την 30.09.2011 και κατέγραψε τη ζημιά απομείωσης που προέκυψε στην παρούσα Συνοπτική Ενοποιημένη Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση. Η συνολική ζημιά απομείωσης ανέρχεται σε €843,9 εκατ. και συμπεριλαμβάνει ποσό ύψους €90,7 εκατ. που αφορά στο αναπόσβεστο χρεωστικό αποθεματικό «Διαθεσίμων προς Πώληση» για τα αναταξινομημένα ΟΕΔ, καθώς και χρεωστικό αποθεματικό ύψους €24,5 εκατ., που αφορά ΟΕΔ ταξινομημένα στις 30.9.2011 στην κατηγορία «Διαθέσιμα προς Πώληση». Το υπόλοιπο της ζημιάς απομείωσης για τα ΟΕΔ τα οποία εκτιμάται ότι θα συμμετάσχουν στο Σχέδιο, υπολογίστηκε με βάση τις τέσσερις διαφορετικές επιλογές του IIF ως εξής:

1. ΟΕΔ χαρτοφυλακίου «*Διαθέσιμα προς πώληση*»

Όλα τα ΟΕΔ του συγκεκριμένου χαρτοφυλακίου αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους και το αρνητικό αποθεματικό αυτών μεταφέρθηκε στο σύνολό του στα αποτελέσματα περιόδου.

2. ΟΕΔ χαρτοφυλακίων *«Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη»* και *«Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες»*

Το ποσό της απομείωσης υπολογίστηκε ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της παρούσας αξίας των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλημένων με το «πραγματικό επιτόκιο» (Effective Interest Rate) κάθε ομολόγου. Η εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών των νεοεκδοθέντων ΟΕΔ βασίστηκε στο 30ετές mid-swap rate καθώς και στην καταρχήν εκτίμηση της Διοίκησης για τις τέσσερις διαθέσιμες επιλογές.

Στη σύνοδο κορυφής των χωρών της ευρωζώνης την 26η Οκτωβρίου 2011 αναμορφώθηκαν οι βασικοί όροι του PSI, το οποίο αναμένεται πλέον να αφορά στην εθελοντική ανταλλαγή Ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου με νέους τίτλους εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου, μειωμένης ονομαστικής αξίας κατά 50% σε σχέση με τα ανταλλασσόμενα Ομόλογα («Νέο PSI»), με στόχο τη διασφάλιση της μείωσης του χρέους στο 120% του ΑΕΠ μέχρι το 2020. Οι όροι του Νέου PSI είναι υπό διαπραγμάτευση και το πρόγραμμα αναμένεται να ολοκληρωθεί στις αρχές του 2012.

Καθώς οι βασικοί όροι του Νέου PSI, όπως η μείωση της ονομαστικής αξίας, η διάρκεια των νέων ομολόγων, το επιτόκιο, οι εγγυήσεις, δεν έχουν αποσαφηνιστεί, δημιουργούνται αβεβαιότητες αναφορικά με τις παραδοχές που θα πρέπει να ληφθούν υπόψη κατά τον υπολογισμό της απομείωσης, με αποτέλεσμα να μην είναι δυνατή η με αξιόπιστο τρόπο εκτίμηση της επίπτωσης του Νέου PSI στις συνοπτικές ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30.09.2011.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει με 30.09.2011 τη συνολική έκθεση του Ομίλου σε ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, συμπεριλαμβανομένων των εντόκων γραμματίων (Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης: ονομαστικής αξίας €19.990 χιλ. και εύλογης €19.637 χιλ. και Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων: ονομαστικής αξίας €272.870 χιλ. και εύλογης €268.242 χιλ.) και του ομολόγου που έλαβε η Τράπεζα για τις προνομιούχες μετοχές που εξέδωσε υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου στα πλαίσια του Ν. 3723/2008 (Χρεόγραφα διακρατούμενα ως τη λήξη: ονομαστικής αξίας €675.000 χιλ.).

Κατηγορία έκθεσης σε κίνδυνο *(ποσά σε € χιλ.)*	Ονομαστική Αξία	Λογιστική Αξία	Εύλογη Αξία
Υπαγόμενα στο PSI ΟΕΔ [βάσει της υπόθεσης για τα 'νέα' ομόλογα]			
Χρεόγραφα διακρατούμενα ως τη λήξη	2.399.697	2.341.265	1.408.808
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	2.382.576	2.442.663	2.023.862
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	94.608	56.800	56.800
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	73.855	45.300	45.300
ΣΥΝΟΛΑ	**4.950.736**	**4.886.028**	**3.534.770**
Μη υπαγόμενα στο PSI ΟΕΔ (συμπεριλ. ΕΓΕΔ)			
Χρεόγραφα διακρατούμενα ως τη λήξη	1.026.031	973.010	529.606
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	11.667	11.667	6.522
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	440.070	349.548	349.548
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	28.730	23.815	23.815
ΣΥΝΟΛΑ	**1.506.498**	**1.358.040**	**909.491**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

Την 30.09.2001 ο Όμιλος διέθετε Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (εφεξής «ΟΕΔ») *«Εμπορικής εκμετάλλευσης»* συνολικής εύλογης αξίας €69.115 χιλ., εκ των οποίων ΟΕΔ €45.300 χιλ. λήξεως έως το 2020 υπήχθησαν στο Αρχικό PSI, ενώ εξαιρέθηκαν ΟΕΔ €23.815 χιλ. με λήξη μετά το 2020. Αντίστοιχα, από το χαρτοφυλάκιο *«Διαθέσιμα προς Πώληση»* ΟΕΔ συνολικής εύλογης αξίας €406.348 χιλ., ΟΕΔ €56.800 χιλ. υπήχθησαν στο Αρχικό PSI, ενώ ΟΕΔ €349.548 χιλ. εξαιρέθηκαν. Τα ΟΕΔ των ανωτέρω δύο κατηγοριών, ανεξάρτητα υπαγωγής τους ή μη στο Αρχικό PSI,παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις με ημερομηνία 30.09.2011 στην εύλογη αξίας τους σύμφωνα με τις διαθέσιμες τιμές της αγοράς.

Περαιτέρω, στο χαρτοφυλάκιο ΟΕΔ *«Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη»* συνολικής λογιστικής αξίας €3.314.275 χιλ., ΟΕΔ λογιστικής αξίας €2.341.265 χιλ. λήξεως έως το 2020 υπήχθησαν στο Αρχικό PSI, ενώ ΟΕΔ λογιστικής αξίας €973.010 χιλ. με λήξη μετά το 2020 εξαιρέθηκαν. Τα ΟΕΔ που υπήχθησαν στο Αρχικό PSI απομειώθηκαν κατά € 589.801 χιλ ενώ τα υπόλοιπα ΟΕΔ €973.010 χιλ παρέμειναν στη λογιστική τους αξίας . Η συνολική λογιστική αξία μετά την απομείωση των ΟΕΔ του χαρτοφυλακίου *«Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη»* με ημερομηνία 30.09.2011, ανέρχεται σε €2.724.474 χιλ.

Την 30.09.2011 ο Όμιλος διέθετε συνολικά ΟΕΔ που έχουν ληφθεί από καταπτώσεις εγγυήσεων οργανισμών του Ελληνικού Δημοσίου «Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες» ονομαστικής αξίας €2.394.243 (λογιστικής αξίας €2.454.330 χιλ., αυξημένη κατά €60.087 χιλ λόγω της λογιστικής αντιστάθμισης) εκ των οποίων ΟΕΔ €2.382.576 χιλ. υπήχθησαν στο Αρχικό PSI, ενώ επί ΟΕΔ ύψους €11.667 χιλ. ο Όμιλος αναγνώρισε προβλέψεις απομείωσης συνολικού ύψους €138.813 χιλ.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη ληκτότητα των ανωτέρω ομολόγων:

Κατηγορία έκθεσης σε κίνδυνο *(ποσά σε € χιλ.)*	2011 - 2014	2015 - 2020	>2021
Υπαγόμενα στο PSI ΟΕΔ			
Χρεόγραφα διακρατούμενα ως τη λήξη	1.490.069	909.628	0
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	1.491.057	891.519	0
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	51.519	43.089	0
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	62.442	11.413	0
ΣΥΝΟΛΑ	**3.095.087**	**1.855.649**	**0**
Μη υπαγόμενα στο PSI ΟΕΔ (συμπεριλ. ΕΓΕΔ)			
Χρεόγραφα διακρατούμενα ως τη λήξη	675.000	0	351.031
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	11.667	0	0
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	272.870	0	167.200
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	19.990	0	8.740
ΣΥΝΟΛΑ	**979.527**	**0**	**526.971**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

Η ανάλυση των ζημιών από απομείωση της αξίας των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου με 30.09.2011 παρουσιάζεται στους παρακάτω πίνακες:

- Απομείωση ομολόγων ελληνικού δημοσίου που παρακολουθούνται στο αναπόσβεστο κόστος (χαρτοφυλάκιο δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες & διακρατούμενο ως τη λήξη)

(ποσά σε € χιλ.)

Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	Αναπόσβεστο Κόστος / Λογιστική Αξία πριν από απομείωση	Σωρευτική απομείωση / μεταβολή περιόδου	Λογιστική Αξία μετά από απομείωση	Αποθεματικό Χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση ανακυκλούμενο στα αποτελέσματα
ΟΕΔ αρχικώς αναγνωρισμένα ως Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες ή Χρεόγραφα διακρατούμενα ως τη λήξη	2.479.834	-150.248	2.329.586	Μ/Δ
ΟΕΔ που αναταξινομήθηκαν στα Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες ή στα Χρεόγραφα διακρατούμενα ως τη λήξη	2.304.095	-578.365	1.725.730	-90.729
ΣΥΝΟΛΑ	**4.783.929**	**-728.613**	**4.055.316**	**-90.729**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

- Απομείωση ομολόγων ελληνικού δημοσίου που παρακολουθούνται στο αναπόσβεστο κόστος (χαρτοφυλάκιο δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες & διακρατούμενο ως τη λήξη)

Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (ποσά σε € χιλ.)	Αναπόσβεστο Κόστος	Σωρευτική ζημιά σε OCI (πριν από απομείωση)	Σωρευτική ζημιά σε OCI ανακυκλούμενη στα αποτελέσματα	Λογιστική Αξία /Εύλογη Αξία
Υπαγόμενα στο PSI ΟΕΔ	81.346	-24.546	-24.546	56.800
Μη υπαγόμενα στο PSI ΟΕΔ	368.853	-19.305	N/A	349.548
ΣΥΝΟΛΑ	**450.199**	**-43.851**	**-24.546**	**406.348**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει τη διαβάθμιση των ομολόγων εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία, σύμφωνα με την αντικειμενικότητα προσδιορισμού της εύλογης αξίας αυτών:

	Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων (ποσά σε € χιλ.)		Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης (ποσά σε € χιλ.)	
	Υπαγόμενα στο PSI ΟΕΔ	Μη υπαγόμενα στο PSI ΟΕΔ	Υπαγόμενα στο PSI ΟΕΔ	Μη υπαγόμενα στο PSI ΟΕΔ
Επίπεδο 1	56.800	349.548	45.300	23.815

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

Η έκθεση του Ομίλου στο Ελληνικό Δημόσιο, εξαιρουμένων των ομολόγων εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου, παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Κατηγορία έκθεσης σε κίνδυνο (ποσά σε € χιλ.)	Ονομαστική Αξία
Αλλα στοιχεία εντός Ισολογισμού με έκθεση σε κίνδυνο	
Δάνεια στο Δημόσιο Τομέα	261.462
Δάνεια με εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου	2.025.305
ΣΥΝΟΛΑ	**2.286.767**
Αλλα στοιχεία εκτός Ισολογισμού με έκθεση σε κίνδυνο	
Ομόλογα που έχουν ληφθεί ως εγγύηση για παροχή χρηματοδότησης	1.407.000
ΣΥΝΟΛΑ	**1.407.000**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

Β. Έκθεση στο χρέος λοιπών ευρωπαϊκών κρατών

Η έκθεση του Ομίλου κατά την 30.09.2011 σε ομόλογα εκδόσεως λοιπών ευρωπαϊκών κρατών απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα.

Κατηγορία έκθεσης σε κίνδυνο (ποσά σε € χιλ.)	Ονομαστική Αξία	Λογιστική Αξία
Κρατικά ομόλογα λοιπών ευρωπαϊκών κρατών		
Χρεόγραφα διακρατούμενα ως τη λήξη (Ρουμανία)	41.600	41.229
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (Ρουμανία)	40.000	39.162
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων (Γερμανία)	10.500	11.017
ΣΥΝΟΛΑ	**92.100**	**91.408**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

1.20.3.7 Διακοπείσες δραστηριότητες

Εντός της περιόδου 01.01-30.09.2011 και συγκεκριμένα στις 27 Απριλίου 2011 τέθηκε σε λύση και εκκαθάριση η εταιρεία ΑΤΕ ΤΕΧΝΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Α.Ε. Τα σημαντικότερα οικονομικά στοιχεία της εταιρείας έχουν ως εξής:

(ποσά σε € χιλ.)	ΑΤΕ ΤΕΧΝΙΚΗ
Σύνολο εσόδων	855
Σύνολο εξόδων	-1.988
Αποτέλεσμα περιόδου	-1.133
Φόρος περιόδου	-529
Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους	**-1.662**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

Επίδραση από τη λύση της ΑΤΕ ΤΕΧΝΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Α.Ε. στην οικονομική θέση του Ομίλου:

(ποσά σε € χιλ.)	ΑΤΕ ΤΕΧΝΙΚΗ
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα	1.650
Πάγια περιουσιακά στοιχεία	1.730
Χρεόγραφα Διαθέσιμα προς πώληση	84
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	3.628
Λοιπές υποχρεώσεις	-3.440
Καθαρή θέση στις 27.04.2011	3.652
Κόστος συμμετοχής	4.212
Επίπτωση (ζημία) στην καθαρή θέση του Ομίλου	**-560**

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

Λόγω της μη σημαντικότητας των ποσών ο Όμιλος δεν προέβη στη χρήση του Δ.Π.Χ.Α. 5 «Διακοπείσες Δραστηριότητες» που απαιτεί τροποποίηση των αποτελεσμάτων χρήσης και περαιτέρω πληροφόρηση.

1.20.3.8 Αναμόρφωση Κονδυλίων Προηγούμενης Χρήσης

Κατά τη σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης του 2010, η Τράπεζα προέβη σε αναμορφώσεις κονδυλίων στο συγκριτικό ισολογισμό και τα αποτελέσματα της χρήσης που έληξε στις 31.12.2009 σε σχέση με τις αντίστοιχες δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του 2009, με σκοπό την ορθή εφαρμογή της πολιτικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας (fair value hedge accounting) που εφαρμόζει η Τράπεζα αναφορικά με δανειακό χαρτοφυλάκιο σταθερού επιτοκίου και ύψους περίπου € 1,9 δισ.

Η προαναφερθείσα αναμόρφωση επηρεάζει τα ίδια κεφάλαια κατά την 01.01.2010, όπως αυτά παρατίθενται στην ενοποιημένη ενδιάμεση κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων. Η επίδραση της αναμόρφωσης στα αρχικώς δημοσιευθέντα στοιχεία παρουσιάζεται αναλυτικά στον πίνακα που ακολουθεί:

Κονδύλια Ιδίων Κεφαλαίων Κέρδη / (Ζημίες) εις νέον *(ποσά σε € χιλ.)*	**Αρχική δημοσίευση κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009** Αύξηση/(Μείωση)	**Αποτέλεσμα Αναμόρφωσης** Αύξηση/(Μείωση)	**Αναμορφωμένα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009** Αύξηση/(Μείωση)
Σωρευμένα κέρδη / (ζημιές) κατά την 01.01.2010	(21.925)	(50.185)	(72.110)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων προ δικαιωμάτων μειοψηφίας 01.01.2010	1.302.761	(50.185)	1.252.576
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και δικαιωμάτων μειοψηφίας 01.01.2010	1.361.259	(50.185)	1.311.074

Πηγή: Δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 01.01.-30.09.2011 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει ΔΛΠ 34.

1.20.4 Σημαντικές αλλαγές στην Οικονομική Θέση της Τράπεζας και του Ομίλου

Σύμφωνα με δήλωση της Διοίκησης της Τράπεζας, δεν έχει επέλθει καμία σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική θέση της Τράπεζας και του Ομίλου από την ημερομηνία σύνταξης των ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 30.09.2011 έως την ημερομηνία έγκρισης και δημοσίευσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, που απαρτίζεται από τα 3 χωριστά έγγραφα «Περιληπτικό Σημείωμα», Έγγραφο Αναφοράς» και «Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου», με εξαίρεση τα παρακάτω γεγονότα:

1. Την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρείας ATEBANK ROMANIA, στην οποία η Τράπεζα συμμετείχε, σε εκτέλεση της σχετικής απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου και κατόπιν της σχετικής εγκρίσης από τη Διεύθυνση Ανταγωνισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, κατά το ποσό των €19,4 εκατ. Η εν λόγω αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ολοκληρώθηκε το Νοέμβριο και, ως εκ τούτου, το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στην εν λόγω εταιρεία αυξήθηκε από 74,13% σε 84,00%.

2. Την από 03.10.2011 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας σχετικά με την πρόσληψη Συμβούλων για την έναρξη της διαδικασίας πώλησης της συμμετοχής της Τράπεζας στην ATEBANK ROMANIA και στην εταιρεία ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε. Επίσης, το Διοικητικό Συμβούλιο, στην ίδια συνεδρίαση, ενέκρινε την απόκτηση του ποσοστού 15% της συμμετοχής της International Finance Corporation (IFC) στην ATEBANK ROMANIA, στο πλαίσιο της υφιστάμενης συμφωνίας μετόχων και της εξάσκησης του σχετικού δικαιώματος (put option) από την IFC.

3. Την έγκριση από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 15.11.2011 της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά το ποσό των €289.999.999,80 με καταβολή μετρητών, παροχή δικαιώματος προτίμησης στους παλαιούς μετόχους και έκδοση νέων κοινών ονομαστικών μετοχών.

4. Την απόφαση της συνόδου κορυφής των κρατών μελών της Ε.Ε. της 26ης Οκτωβρίου 2011 σχετικά με την τροποποίηση των όρων της απόφασης της 21ης Ιουλίου 2011. Οι όροι του Νέου PSI θα συμφωνηθούν κατόπιν διαπραγματεύσεων που θα διενεργηθούν μεταξύ του ιδιωτικού και δημόσιου τομέα το επόμενο διάστημα με στόχο την υλοποίηση της συμφωνίας στις αρχές του 2012. Οι γενικές αρχές που διατυπώθηκαν στη σύνοδο κορυφής αναφορικά με το Νέο PSI είναι η μείωση του ονομαστικού χρέους που βρίσκεται στην κατοχή του ιδιωτικού τομέα κατά 50% με στόχο τη διασφάλιση της μείωσης της σχέσης χρέους προς ΑΕΠ στα επίπεδα του 120% μέχρι το 2020.

Σημειώνεται ότι, κατά τη διάρκεια της σύνταξης του Εγγράφου Αναφοράς, βρίσκεται σε εξέλιξη διαγνωστική έρευνα από το διεθνή οίκο Blackrock Solutions, σύμβουλο της Τράπεζας της Ελλάδος, προς εκτίμηση ενδεχόμενης ζημίας από πιστωτική έκθεση του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας στην Ελλάδα. Η διαγνωστική μελέτη δεν έχει ολοκληρωθεί και, συνεπώς, δεν έχουν παρατεθεί οποιαδήποτε σχετικά ευρήματα που ενδέχεται να επηρεάσουν τα αποτελέσματα της Τράπεζας.

1.20.5 Μερισματική πολιτική

Σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία (Ν. 2190/1920) και το Καταστατικό της Τράπεζας, τα καθαρά κέρδη της Τράπεζας διανέμονται με την εξής σειρά:

(α) Ποσοστό τουλάχιστον 5% των καθαρών κερδών για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού μέχρι συμπλήρωσης ποσού τακτικού αποθεματικού ίσου προς το ένα τρίτο (1/3) του μετοχικού κεφαλαίου. Μετά τη συμπλήρωση του ποσού αυτού, η κράτηση παύει να είναι υποχρεωτική. Σε περίπτωση μείωσης του τακτικού αποθεματικού σε ποσό μικρότερο από το ένα τρίτο (1/3) του μετοχικού κεφαλαίου από οποιοδήποτε λόγο, η υποχρέωση σχηματισμού τακτικού αποθεματικού γίνεται πάλι υποχρεωτική. Καθαρά κέρδη της Τράπεζας νοούνται αυτά που προκύπτουν από τα ακαθάριστα κέρδη που πραγματοποιήθηκαν, μετά την αφαίρεση όλων των εξόδων, ζημιών, νομίμων αποσβέσεων και κάθε άλλης εταιρικής υποχρέωσης, συμπεριλαμβανομένου και του φόρου εισοδήματος.

(β) Κρατείται το απαιτούμενο ποσό για την καταβολή του ελάχιστου μερίσματος, που προβλέπεται από το άρθρο 3 του Α.Ν. 148/1967, όπως ισχύει. Με βάση το νόμο αυτό, η Τράπεζα υποχρεούται να διανέμει ελάχιστο μέρισμα, το οποίο δεν μπορεί να είναι μικρότερο του 35% των καθαρών κερδών, της σε μη ενοποιημένη βάση, όπως ορίστηκαν ανωτέρω, αφαιρουμένων του ποσού που κρατήθηκε για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού, τυχόν κερδών που προέρχονται από την πώληση συμμετοχών που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το 20% του καταβλημένου κεφαλαίου θυγατρικής εταιρείας στο οποίο η Τράπεζα είχε συμμετοχή για τουλάχιστον 10 έτη, καθώς και των καθαρών κερδών από αποτίμηση χρηματοπιστωτικών μέσων στην εύλογη αξία τους. Κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση, πλειοψηφία μετόχων που αντιπροσωπεύει 65% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου μπορεί να λάβει την απόφαση να διανείμει μέρισμα μικρότερο του τεθέντος κατώτατου ορίου σύμφωνα με τον Α.Ν. 148/1967. Σε αυτήν την περίπτωση, το μη διανεμηθέν μέρισμα πρέπει να μεταφερθεί σε ένα ειδικό αποθεματικό το οποίο, εντός τεσσάρων ετών μετά τη Γενική Συνέλευση πρέπει να διανεμηθεί υπό μορφή μερίσματος σε μετοχές. Επίσης, πλειοψηφία που αντιπροσωπεύει 70% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας μπορεί να ψηφίσει υπέρ της διανομής μερίσματος μικρότερου του εκ του νόμου κατωτάτου ορίου ή της μη διανομής μερίσματος χωρίς να μεταφερθούν τα σχετικά ποσά σε ειδικό αποθεματικό.

(γ) Υπό την επιφύλαξη της παραγράφου (β) ανωτέρω, μετά την αφαίρεση του υποχρεωτικού κατώτατου ποσού μερίσματος, κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση μέρος των κερδών μπορούν να εισφερθούν σε ειδικό αποθεματικό και να παρακρατηθεί ποσό για την κάλυψη αμοιβών μελών του Δ.Σ. της Τράπεζας και το υπόλοιπο ποσό των κερδών μπορεί να διανεμηθεί ως πρόσθετο μέρισμα ή να μεταφερθεί στα κέρδη εις νέον.

Με την επιφύλαξη των διατάξεων για τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, δεν μπορεί να γίνει οιαδήποτε διανομή στους μετόχους, αν κατά την ημερομηνία λήξης της τελευταίας χρήσης το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας είναι ή θα γίνει, μετά τη διανομή αυτή, κατώτερο από το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου, προσαυξημένου με τα αποθεματικά, τα οποία απαγορεύεται από το Νόμο ή το Καταστατικό να διανεμηθούν.

Τα ποσά που διανέμονται στους μετόχους δεν μπορεί να ξεπερνούν το ποσό των μη ενοποιημένων αποτελεσμάτων, μετά από φόρους, της τελευταίας χρήσης που έληξε, προσαυξημένο με τα κέρδη προηγουμένων χρήσεων και με τα αποθεματικά, τα οποία επιτρέπεται να διανεμηθούν και αποφάσισε σχετικά η Γενική Συνέλευση των μετόχων τη διανομή τους και μειωμένο κατά το ποσό των ζημιών προηγουμένων χρήσεων και το ποσό που επιβάλλεται να διατεθεί, σύμφωνα με το Νόμο ή το Καταστατικό, για το σχηματισμό αποθεματικών. Το προς διανομή ποσό καταβάλλεται στους μετόχους μέσα σε δύο μήνες από την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που ενέκρινε τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις. Η αξίωση του μετόχου για το μέρισμα παραγράφεται μετά την παρέλευση πενταετίας υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου. Ο χρόνος έναρξης της πενταετίας αρχίζει από το τέλος του έτους εντός του οποίου εγκρίθηκε η διανομή μερίσματος από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Επιπλέον, η Τράπεζα λόγω της συμμετοχής της στο πρόγραμμα ενίσχυσης της ρευστότητας της οικονομίας υπόκειται σε επιπλέον περιορισμούς διανομής μερισμάτων. Σύμφωνα με τις ειδικότερες διατάξεις του Ν. 3723/2008 αναφορικά με το πρόγραμμα ενίσχυσης της ρευστότητας της οικονομίας, τα μερίσματα της Τράπεζας δεν δύνανται να υπερβαίνουν το ποσοστό 35% που προβλέπει ως ελάχιστο ποσοστό το άρθρο 3 παράγραφος 1 του Α.Ν. 148/1967, όπως ισχύει (για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το ως άνω πρόγραμμα, βλ. ενότητα 1.21.3 «Κανονιστικό Πλαίσιο» υποκεφάλαιο «Θεσμικό πλαίσιο λειτουργίας της Τράπεζας» του Εγγράφου Αναφοράς). Περαιτέρω, σύμφωνα με το νόμο αυτό, ο διορισθείς εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου στο Δ.Σ. με δικαίωμα παράστασης στη Γενική Συνέλευση των κοινών μετόχων της Τράπεζας, έχει τη δυνατότητα να ασκήσει δικαίωμα αρνησικυρίας, μεταξύ άλλων, στη λήψη οποιασδήποτε απόφασης σχετικής με τη διανομή μερισμάτων της Τράπεζας σύμφωνα με τυχόν απόφαση του Υπουργού Οικονομικών ή

εφόσον κρίνει ότι η απόφαση αυτή δύναται να θέσει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των καταθετών ή να επηρεάσει ουσιωδώς τη φερεγγυότητα και την εύρυθμη λειτουργία της Τράπεζας.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28, του Ν. 3756/2009 και της απόφασης 20708/Β/1175/23.04.2009 του ΥΠΟΙΟ σε περίπτωση διανομής μερίσματος της Τράπεζας, για τη χρήση 2008, η διανομή περιορίζεται αποκλειστικά στη διανομή μετοχών στους κοινούς μετόχους, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών. Επιπλέον, για τις χρήσεις 2008 και 2009, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3723/2008, το άρθρο 28 του Ν. 3756/2009 και το άρθρο 39 του Ν. 3844/2010, οι τράπεζες που συμμετέχουν στο πρόγραμμα επιτρέπεται να διανείμουν μέρισμα στους κοινούς μετόχους υπό την μορφή μετοχών, οι οποίες δεν είναι ίδιες μετοχές. Στον ανωτέρω περιορισμό κατά ρητή διάταξη του νόμου δεν περιλαμβάνεται τυχόν μέρισμα ή σταθερή απόδοση των προνομιούχων μετοχών πιστωτικών ιδρυμάτων οι οποίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένες αγορές εξωτερικού, καθώς και το ποσό που έχει διανεμηθεί υπό τη μορφή προμερίσματος, το οποίο όμως θα συνυπολογίζεται στο όριο μέχρι 35%. Σύμφωνα περαιτέρω με το άρθρο 19 παράγραφος 5 του Ν. 3965/2011, στην περίπτωση διανομής μερίσματος για τη χρήση 2010, η διανομή μερίσματος περιορίζεται αποκλειστικά στη διανομή μετοχών, οι οποίες δεν πρέπει να προέρχονται από επαναγορά.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται το συνολικό μέρισμα και το μέρισμα για κάθε μία κοινή μετοχή για τις χρήσεις 2008-2010:

ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ			
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**
Συνολικό Μέρισμα *(€)*	90.500.000	0	0
Αριθμός Μετοχών Τέλους Χρήσης	***905.444.444***	***905.444.444***	***905.444.444***
Μέρισμα ανά μετοχή	**€0,10**	**€0,00**	**€0,00**

Πηγή: Επεξεργασία από τη Τράπεζα οικονομικών στοιχείων βάσει των δημοσιευμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων που έχουν συνταχθεί από τη Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Η Τράπεζα, καθ' όλη τη διάρκεια συμμετοχής της στο πρόγραμμα ενίσχυσης της ρευστότητας της οικονομίας, θα συνεχίσει να διανέμει μερίσματα στο πλαίσιο των παραπάνω νόμων, με την επιφύλαξη της χρηματοοικονομικής κατάστασης της Τράπεζας, τις χρηματοδοτικές ανάγκες του επενδυτικού της προγράμματος και τυχόν άλλες μεταγενέστερες σχετικές συνθήκες.

1.20.6 Δικαστικές και διαιτητικές διαδικασίες

Στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας, ο Όμιλος έχει διάφορες δικαστικές υποθέσεις, οι οποίες έχουν προκύψει στο πλαίσιο της δραστηριότητάς του αυτής. Για κάλυψη από την πιθανή αρνητική έκβαση των υποθέσεων αυτών, ο Όμιλος έχει διενεργήσει σχετική πρόβλεψη συνολικού ποσού €22,2 εκατ. την 30.09.2011 (2010: €22,3 εκατ.).Η Διοίκηση της Τράπεζας δηλώνει ότι ούτε η Τράπεζα ούτε κανένα μέλος του Ομίλου εμπλέκεται σε δικαστική ή διαιτητική διαδικασία (συμπεριλαμβανομένων διαδικασιών οι οποίες εκκρεμούν ή επαπειλούνται και για τις οποίες η Τράπεζα να είναι ενήμερη), για τις οποίες μπορεί να έχουν ή μπορεί να είχαν κατά τη διάρκεια των 12 προηγούμενων από την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου Αναφοράς μηνών σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα της Τράπεζας και του Ομίλου, αφού ληφθούν υπόψη οι ήδη σχηματισθείσες προβλέψεις.

1.21 Πρόσθετες πληροφορίες

1.21.1 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας, την 30.09.2011, ανέρχεται συνολικά σε €1.435.573.329,60, διαιρούμενο σε 1.267.622.216 κοινές, άυλες, ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,60 η κάθε μία.

Από το 2008 και έως σήμερα, οι μεταβολές στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας παρουσιάζονται ακολούθως:

- Την 12.01.2009, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας ενέκρινε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των €675.000.000 με την έκδοση 937.500.000 εξαγοράσιμων προνομιούχων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,72 η κάθε μία, οι οποίες εκδόθηκαν το Μάιο του 2009, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, σύμφωνα με τις αναλυτικές διατάξεις του Ν. 3723/2008 για την ενίσχυση της ρευστότητας της ελληνικής οικονομίας. Ολόκληρο το ποσό της αύξησης καλύφθηκε από το Ελληνικό Δημόσιο με την εισφορά ίσης αξίας ομολόγων του. Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3844/2010, οι προνομιούχες μετοχές δεν είναι υποχρεωτικά εξαγοράσιμες. Στην περίπτωση, όμως, που δεν εξαγορασθούν μετά από πέντε έτη από την ημερομηνία έκδοσής τους, η απόδοσή τους, που σήμερα είναι 10%, υπάγεται σε ετήσια σωρευτική αύξηση ύψους 2%. Επίσης, οι προνομιούχες μετοχές δεν δύναται να εισαχθούν για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά στην Ελλάδα ή αλλού δυνάμει της σχετικής ρητής διάταξης του Ν. 3723/2008.

- Με την από 29.04.2011 Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων και σε συνέχεια των αποφασισθέντων reverse split και μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου με σκοπό τη δημιουργία του ειδικού ισόποσου αποθεματικού, σύμφωνα με το άρθρο 4 παράγραφος 4α του Κ.Ν. 2190/1920, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανήλθε σε €729.326.666,40, διαιρούμενο σε 90.544.444 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας €0,60 και σε 937.500.000 προνομιούχες μετοχές ονομαστικής αξίας €0,72 η κάθε μία.

  Τα ανωτέρω έχουν εγκριθεί με την 10/2/10.05.2011 απόφαση της Επιτροπής Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος και με την Κ2-4663/17.05.2011 απόφαση του Υπουργού Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας.

- Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας που συνεδρίασε στις 29 Απριλίου 2011, αποφάσισε, μεταξύ άλλων, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά το ποσό των €706.246.663,20 με την καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων της με αναλογία 13 νέες προς 1 παλαιά μετοχή. Ειδικότερα, αποφασίστηκε να εκδοθούν και διατεθούν μέσω της Δημόσιας Προσφοράς και ιδιωτικής τοποθέτησης 1.177.077.772 νέες κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας €0,60 εκάστη και Τιμή Διάθεσης €1,07 για κάθε μία Νέα Μετοχή. Η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των Νέων Μετοχών και της Τιμής Διάθεσής τους θα αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού «Αποθεματικά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο». Ετσι, μετά την πλήρη κάλυψη της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανήλθε σε €1.435.573.329,60, διαιρούμενο σε 1.267.622.216 κοινές, άυλες, ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας €0,60 η κάθε μία και 937.500.000 εξαγοράσιμες προνομιούχες μετοχές ονομαστικής αξίας €0,72 η κάθε μία. Τέλος, σημειώνεται ότι η εν λόγω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου εγκρίθηκε και με την από 06.05.2011 ιδιαίτερη Αυτόκλητη Καθολική Γενική Συνέλευση των προνομιούχων μετόχων της Τράπεζας.

  Με την ίδια ως άνω απόφαση και υπό την προϋπόθεση λήψης των κατά νόμο εγκρίσεων, αποφασίστηκε, εκτός των άλλων, η εξαγορά από την Τράπεζα όλων των παραπάνω προνομιούχων μετοχών που κατείχε το Ελληνικό Δημόσιο, στο πλαίσιο του πρώτου μέτρου του Ν. 3723/2008, με την καταβολή του ποσού των €675 εκατ. Εν συνεχεία, με την 10/05/10.05.2011 απόφαση της Επιτροπής Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος εγκρίθηκε η παραπάνω εξαγορά από την Τράπεζα. Ακολούθησε στις 07.07.2011 η απόφαση του Δ.Σ. για την πραγματοποίηση της αποφασισθείσας και εγκριθείσας κατά τα παραπάνω εξαγοράς. Στις 18.07.2011, με την υπογραφή της σχετικής σύμβασης εξαγοράς προνομιούχων μετοχών μεταξύ της Τράπεζας και του Ελληνικού Δημοσίου ολοκληρώθηκε η ως άνω εξαγορά των προνομιούχων μετοχών από την Τράπεζα, με την καταβολή στο Ελληνικό Δημόσιο του ποσού των €675.000.000. Η από 15.11.2011 'Εκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων αποφάσισε την ακύρωση όλων των 937.500.000 προνομιούχων μετοχών της Τράπεζας, ονομαστικής αξίας €0,72 ανά μετοχή που έχουν εκδοθεί σύμφωνα με το Ν. 3723/2008 και τις οποίες εξαγόρασε η Τράπεζα από το Ελληνικό Δημόσιο, καθώς και την αντίστοιχη τροποποίηση του άρθρου 6 του Καταστατικού.

- Με την από 15.11.2011 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των €289.999.999,80, με την καταβολή μετρητών με την έκδοση 483.333.333 νέων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας εξήντα λεπτών (€0,60) η καθεμιά. Έτσι, μετά την ανωτέρω απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε €1.050.573.329,40, διαιρούμενο σε 1.750.955.549 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας εξήντα λεπτών (0,60) η καθεμία.

Τα προνόμια που αντιστοιχούν στην κατηγορία των κοινών μετοχών περιγράφονται στην ενότητα 1.4.1 «Δικαιώματα μετόχων» του χωριστού εγγράφου «Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου».

Με εξαίρεση την παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας είναι πλήρως καταβεβλημένο, επομένως, δεν υπάρχει δικαίωμα ή υποχρέωση απόκτησης σε σχέση με εγκεκριμένο αλλά μη εγγεγραμμένο κεφάλαιο, ή για δέσμευση αύξησης του κεφαλαίου της Τράπεζας.

Η Τράπεζα δεν κατείχε ίδιες μετοχές την 30 Σεπτεμβρίου 2011, ενώ οι θυγατρικές της κατείχαν στο χαρτοφυλάκιό τους συνολικά 2.919.816 κοινές μετοχές της Τράπεζας, αξίας κτήσης €10.053.631 και χρηματιστηριακής αξίας €1.051.134.

1.21.2 Καταστατικό

Σκοπός της Τράπεζας, σύμφωνα με το άρθρο 5 του Καταστατικού της, είναι η εκτέλεση και η παροχή για λογαριασμό της και για λογαριασμό τρίτων κάθε τραπεζικής εργασίας και υπηρεσίας, που συμβάλλει στον εκσυγχρονισμό και στην ανάπτυξη της οικονομίας και, ειδικότερα, του αγροτικού τομέα.

Οι ακόλουθες δραστηριότητες, που απαριθμούνται ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, εμπίπτουν στον σκοπό της Τράπεζας.

1. Η χορήγηση οποιασδήποτε φύσης και μορφής δανείων και πιστώσεων προς φυσικά (αγρότες ή μη) ή νομικά πρόσωπα (συνεταιρισμούς, εταιρείες κλπ.) με εμπράγματη ή προσωπική ασφάλεια στο εσωτερικό ή εξωτερικό.
2. Η προεξόφληση ή είσπραξη με προμήθεια για λογαριασμό της ή για λογαριασμό τρίτων, συναλλαγματικών, τοκομεριδίων, ενεχυρογράφων και οποιονδήποτε αξιόγραφων, καθώς και η διαπραγμάτευση ή η αναπροεξόφληση τους.
3. Η αγορά και πώληση χρυσού και συναλλάγματος, καθώς και κάθε εργασία σε συνάλλαγμα, η αγοραπωλησία χρηματογράφων και άλλων αξιών για λογαριασμό τρίτων και η παροχή εγγυήσεων υπέρ τρίτων.
4. Οι προκαταβολές έναντι φορτωτικών και η χορήγηση πιστώσεων για την παραλαβή φορτωτικών στο εσωτερικό ή εξωτερικό.
5. Η αποδοχή χρηματικών καταθέσεων κάθε μορφής και όρων, καθώς και η λειτουργία ταμιευτηρίου.
6. Η σύναψη κάθε είδους δανείων ή άλλων συμβάσεων από το εσωτερικό ή εξωτερικό και η έκδοση ομολογιακών δανείων και καλυμμένων ομολογιών.
7. Η αντιπροσώπευση και πρακτόρευση άλλων τραπεζών ή πιστωτικών οργανισμών του εσωτερικού ή εξωτερικού.
8. Η λειτουργία θυρίδων ή θησαυροφυλακίων και η φύλαξη και διαχείριση κινητών αξιών.
9. Η έκδοση και διαχείριση οποιουδήποτε μέσου πληρωμής (πιστωτικών καρτών, ταξιδιωτικών επιταγών, πιστωτικών επιστολών κλπ.), η διενέργεια πληρωμών περιλαμβανομένης και της μεταφοράς κεφαλαίων, η παροχή και λήψη εγγυήσεων και η αναδοχή υποχρεώσεων.
10. Η ίδρυση και λειτουργία κάθε μορφής και σκοπού επιχειρήσεων και εταιρειών, καθώς και η συμμετοχή σε ήδη λειτουργούσες.
11. Η συνεργασία με ελληνικές, κοινοτικές και άλλες εταιρείες του εξωτερικού.
12. Η σύναψη κοινοπρακτικών δανείων και η συμμετοχή σε τέτοιες συμφωνίες.
13. Η συμμετοχή σε έκδοση τίτλων και η παροχή συναφών υπηρεσιών περιλαμβανομένων των υπηρεσιών αναδοχής εκδόσεων τίτλων, η παροχή συμβουλών σε τρίτους επί τραπεζικών και χρηματοοικονομικών θεμάτων και η διαμεσολάβηση σε διατραπεζικές αγορές.
14. Η διαχείριση χαρτοφυλακίου και η παροχή συμβουλών για τη διαχείρισή του.
15. Η εν γένει παροχή κάθε είδους και φύσεως κύριων και παρεπόμενων τραπεζικών και επενδυτικών υπηρεσιών.

Ο καταστατικός σκοπός της Τράπεζας δεν έχει τροποποιηθεί από τη μετατροπή της σε ανώνυμη τραπεζική εταιρεία έως σήμερα.

Σύμφωνα με την ταξινόμηση της Ελληνικής Στατιστικής Αρχής, η Τράπεζα υπάγεται στον κλάδο οικονομικής δραστηριότητας με κωδικό 651.90 «Δραστηριότητες άλλων ενδιάμεσων νομισματικών οργανισμών».

Σύμφωνα με το άρθρο 10 Του Καταστατικού, η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας είναι το ανώτατο όργανό της και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε θέμα που την αφορά.

Η Γενική Συνέλευση είναι η μόνη αρμόδια να αποφασίζει για:

α) Παράταση της διάρκειας, συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση ή λύση της Τράπεζας.

β) Τροποποίηση του Καταστατικού.

γ) Αύξηση ή μείωση του μετοχικού κεφαλαίου.

δ) Έκδοση δανείου με ομολογίες.

ε) Εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

στ) Εκλογή Ελεγκτών.

ζ) Διάθεση καθαρών κερδών.

η) Έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.

θ) Διορισμός εκκαθαριστών.

Στις διατάξεις της παραπάνω παραγράφου δεν υπάγονται:

α) αυξήσεις που αποφασίζονται σύμφωνα με τις παραγράφους 1 και 14 του άρθρου 13 Κ.Ν. 2190/1920 από το Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς και αυξήσεις που επιβάλλονται από διατάξεις άλλων νόμων,

β) η τροποποίηση του καταστατικού από το Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 11, τις παραγράφους 2 και 13 του άρθρου 13 και την παράγραφο 4 του άρθρου 17β Κ.Ν. 2190/1920,

γ) η εκλογή κατά το καταστατικό σύμφωνα με την παράγραφο 7 του άρθρου 18 Κ.Ν. 2190/1920 συμβούλων σε αντικατάσταση παραιτηθέντων, αποθανόντων ή απωλεσάντων την ιδιότητά τους με οποιονδήποτε άλλο τρόπο,

δ) η απορρόφηση κατά το άρθρο 78 Κ.Ν. 2190/1920 από άλλη ανώνυμη εταιρεία που κατέχει το 100% των μετοχών της, και

ε) η δυνατότητα διανομής κερδών ή προαιρετικών αποθεματικών μέσα στην τρέχουσα εταιρική χρήση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, εφόσον έχει υπάρξει σχετική εξουσιοδότηση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης.

Το Ελληνικό Δημόσιο ασκεί ως μέτοχος της Τράπεζας τα δικαιώματα που του παρέχονται από το Καταστατικό και τις σχετικές περί ανωνύμων εταιρειών διατάξεις δια του Υπουργού Οικονομικών ή του νομίμου εκπροσώπου του.

Τα άρθρα του Καταστατικού, όπως αναφέρονται παραπάνω, καθώς 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 τη Γενική Συνέλευση των προνομιούχων μετόχων της Τράπεζας.

Σύμφωνα με το άρθρο 11 του Καταστατικού, η Γενική Συνέλευση των μετόχων συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται τακτικά στην έδρα της Τράπεζας ή στην περιφέρεια άλλου δήμου εντός του νομού της έδρας ή άλλου δήμου όμορου της έδρας, τουλάχιστον μια φορά το χρόνο, πάντοτε μέσα στο πρώτο εξάμηνο από τη λήξη κάθε εταιρικής χρήσης. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να συνέρχεται και στην περιφέρεια του δήμου, όπου βρίσκεται η έδρα του Χρηματιστηρίου. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να συνέρχεται και σε άλλο τόπο στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό, όταν στη συνέλευση παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται μέτοχοι που εκπροσωπούν το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου με δικαίωμα ψήφου και δεν αντιλέγει κανείς στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και τη λήψη αποφάσεων. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκαλεί, σε έκτακτη συνεδρίαση, τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, όταν το κρίνει σκόπιμο.

Η Γενική Συνέλευση, με εξαίρεση τις επαναληπτικές συνελεύσεις και εκείνες που εξομοιώνονται με αυτές, πρέπει να καλείται είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από την οριζόμενη για την συνεδρίασή της, στις οποίες συνυπολογίζονται και οι μη εργάσιμες ημέρες. Η ημέρα δημοσίευσης της πρόσκλησης και η ημέρα της συνεδρίασης δεν υπολογίζονται.

Σύμφωνα με το άρθρο 15 του Καταστατικού, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα στα θέματα της ημερήσιας διάταξης, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτήν μέτοχοι που εκπροσωπούν το είκοσι τοις εκατό (20%) τουλάχιστον του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Εάν δεν επιτευχθεί τέτοια απαρτία στην πρώτη συνεδρίαση, συνέρχεται επαναληπτική Συνέλευση, μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της συνεδρίασης που ματαιώθηκε με προηγούμενη πρόσκληση δέκα (10) τουλάχιστον ημερών. Η επαναληπτική αυτή Συνέλευση βρίσκεται σε

απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα για τα θέματα της αρχικής ημερήσιας διάταξης, οποιοδήποτε και αν είναι το τμήμα του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, που εκπροσωπείται σ' αυτή.

Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των παρισταμένων ή αντιπροσωπευομένων μετόχων στη Συνέλευση και είναι υποχρεωτικές για όλους, ακόμα και γι' αυτούς που απουσιάζουν ή διαφωνούν.

Νεώτερη πρόσκληση δεν απαιτείται εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τρόπος και ο χρόνος των επαναληπτικών εκ του νόμου συνεδριάσεων στην περίπτωση μη επίτευξης απαρτίας, υπό την προϋπόθεση ότι μεσολαβούν τουλάχιστον δέκα (10) πλήρεις ημέρες ανάμεσα στη ματαιωθείσα συνεδρίαση και στην επαναληπτική.

Σύμφωνα με το άρθρο 16 του Καταστατικού:

1. Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα για τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, εάν εκπροσωπούνται σ' αυτήν τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, όταν πρόκειται για αποφάσεις που αφορούν:

α) Παράταση της διάρκειας, συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση ή λύση της Τράπεζας.

β) Μεταβολή της εθνικότητας της Τράπεζας.

γ) Μεταβολή του αντικειμένου και του σκοπού της Τράπεζας.

δ) Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου εκτός αν επιβάλλεται από το νόμο ή γίνεται με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών και μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός αν γίνεται σύμφωνα με την παράγραφο 6 του άρθρου 16 Κ.Ν. 2190/1920.

ε) Η παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 13 Κ.Ν. 2190/1920.

στ) Μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών και

ζ) Αύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων.

2. Αν δεν συντελεσθεί η απαρτία της προηγούμενης παραγράφου, μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη συνεδρίαση αυτή και ύστερα από πρόσκληση πριν δέκα (10) τουλάχιστον ημέρες, συνέρχεται πρώτη επαναληπτική Συνέλευση, που βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα για τα θέματα της αρχικής ημερήσιας διάταξης, όταν σ' αυτή εκπροσωπείται τουλάχιστον το ένα δεύτερο (1/2) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

3. Αν δεν επιτευχθεί και αυτή η απαρτία, συνέρχεται και πάλι μέσα σε είκοσι (20) ημέρες, δεύτερη επαναληπτική Συνέλευση, με πρόσκληση τουλάχιστον δέκα (10) ημέρες πριν, που βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα για τα θέματα της αρχικής ημερήσιας διάταξης, όταν σ' αυτή εκπροσωπείται τουλάχιστον το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

4. Όλες οι αποφάσεις της παρ. 1 του άρθρου αυτού λαμβάνονται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) των ψήφων, που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση.

Σύμφωνα με το άρθρο 17 και με την επιφύλαξη των διατάξεων για την απαρτία του άρθρου 16 του Καταστατικού, όπως αυτό αναφέρεται παραπάνω, η Γενική Συνέλευση συνεδριάζει έγκυρα εάν παρίσταται σ' αυτήν και ένας μόνον μέτοχος, οπότε τη συνεδρίαση παρακολουθεί εκπρόσωπος του Υπουργού Εμπορίου ή συμβολαιογράφος της έδρας της Τράπεζας, ο οποίος προσυπογράφει τα πρακτικά.

1.21.3 Κανονιστικό Πλαίσιο

Α. Θεσμικό Πλαίσιο Λειτουργίας της Τράπεζας

Η Τράπεζα διέπεται από το Ν. 4332/1929 περί συστάσεως της Αγροτικής Τράπεζας της Ελλάδος σε συνδυασμό με το Ν. 2190/1920, ο οποίος ρυθμίζει τη λειτουργία Ανωνύμων Εταιριών, καθώς και από το Ν. 3601/2007 που διέπει τη λειτουργία των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Ελλάδα, όπως περιγράφεται αναλυτικά κατωτέρω. Η Τράπεζα είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών και συμμορφώνεται με τις διατάξεις του δικαίου κεφαλαιαγοράς και τις αντίστοιχες αποφάσεις της Τράπεζας της Ελλάδος και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ως αρμόδιων εποπτικών αρχών. Ειδικότερα, ο θεσμικός νόμος περί πιστωτικών ιδρυμάτων, Ν. 3601/2007 «Ανάληψη και άσκηση δραστηριοτήτων από τα πιστωτικά ιδρύματα», καθορίζει και ρυθμίζει τα ζητήματα που αφορούν στη χορήγηση αδείας ιδρύσεως και λειτουργίας πιστωτικού ιδρύματος στην Ελλάδα και ανάκληση αυτής, στις δραστηριότητες των πιστωτικών ιδρυμάτων και την ελεύθερη

εγκατάσταση και παροχή υπηρεσιών και τις σχέσεις με τρίτες χώρες, τα ζητήματα σχετικά με ειδικές συμμετοχές πιστωτικών ιδρυμάτων και συμμετοχές σε πιστωτικά ιδρύματα, στην εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων από την Τράπεζα της Ελλάδος, τόσο σε ατομική όσο και σε ενοποιημένη βάση, καθώς και στα ζητήματα συνεργασίας εποπτικών αρχών στο πλαίσιο εποπτείας σε ενοποιημένη βάση, στα ζητήματα δημοσιοποιήσεως πληροφοριών από την Τράπεζα της Ελλάδος, ειδικές ρυθμίσεις για τα ιδρύματα ηλεκτρονικού χρήματος, ζητήματα σχετικά με το επαγγελματικό απόρρητο και τις υποχρεώσεις των προσώπων που είναι επιφορτισμένα με το νόμιμο έλεγχο των ετήσιων ενοποιημένων καταστάσεων, τα εποπτικά μέτρα, το διορισμό επιτρόπου, τις κυρώσεις και ρυθμίσεις που αφορούν στην εκκαθάριση των πιστωτικών ιδρυμάτων και την κεφαλαιακή επάρκεια των τραπεζικών ομίλων που περιλαμβάνουν και επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών.

Τα πιστωτικά ιδρύματα που λειτουργούν στην Ελλάδα υποχρεούνται να τηρούν τους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας και ρευστότητας σύμφωνα με όσα ορίζονται στις ΠΔΤΕ 2630/2010, 2588/2007, 2589/2007, 2590/2007, 2646/2011, 2592/2007, 2645/2011, 2594/2007, 2595/2007 και 2635/2010, οι οποίες συγκροτούν το ισχύον πλαίσιο εποπτείας (Βασιλεία ΙΙ), να έχουν επαρκή εσωτερικό έλεγχο, καθώς και συστήματα και διαδικασίες συμμορφώσεως και διαχειρίσεως κινδύνων (σύμφωνα με τις ΠΔΤΕ υπ' αρ. 2438/1998 και 2577/2006, όπως ισχύουν), να υποβάλουν στην Τράπεζα της Ελλάδος περιοδικές αναφορές και αναλύσεις (ΠΔΤΕ 2640/2011), να συναλλάσσονται με διαφάνεια με το κοινό (ΠΔΤΕ 2501/2001) να παρέχουν στην Τράπεζα της Ελλάδος κάθε άλλη πληροφόρηση που ζητείται από αυτήν και, αναφορικά με ορισμένες εργασίες και δραστηριότητες, να προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις προς την Τράπεζα της Ελλάδος ή να ζητούν την προηγούμενη έγκρισή της.

Το ανωτέρω θεσμικό πλαίσιο εποπτείας των τραπεζών τροποποιήθηκε ουσιωδώς από το Ν. 4021/2011 «Ενισχυμένα μέτρα εποπτείας και εξυγίανσης των πιστωτικών ιδρυμάτων – Ρύθμιση θεμάτων χρηματοπιστωτικού χαρακτήρα – Κύρωση της Σύμβασης Πλαίσιο του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας και των τροποποιήσεών της και άλλες διατάξεις». Με το Ν. 4021/2011 ενισχύθηκαν σημαντικά οι εποπτικές αρμοδιότητες της Τράπεζας της Ελλάδος, ενώ διευρύνθηκαν οι περιπτώσεις διορισμού επιτρόπου και οι αρμοδιότητές αυτού.

Οι κυριότερες τροποποιήσεις που εισάγονται στο θεσμικό πλαίσιο λειτουργίας είναι οι ακόλουθες:

- η δυνατότητα της Τράπεζας της Ελλάδος να απαιτεί την εκ μέρους της προηγούμενη έγκριση συναλλαγών των πιστωτικών ιδρυμάτων που κατά την κρίση της είναι δυνατόν να αποβούν σε βάρος της φερεγγυότητας του πιστωτικού ιδρύματος ή την κατάρτιση και επιβολή σχεδίου ανάκαμψης και εξυγίανσης
- η πραγματοποίηση αύξησης κεφαλαίου ως μέτρο προληπτικής εποπτείας καθ' υπόδειξη της Τράπεζας της Ελλάδος
- η δυνατότητα διορισμού επιτρόπου όταν, μεταξύ άλλων, διαφαίνεται από την όλη πορεία του πιστωτικού ιδρύματος κίνδυνος για το ίδιο ή για το χρηματοπιστωτικό σύστημα, όταν δεν είναι σε θέση να εκπληρώσει τις κεφαλαιακές υποχρεώσεις του, καθώς και όταν δεν καταρτίζει ή δεν εφαρμόζει σχέδια ανάκαμψης και εξυγίανσης, σε περίπτωση που του ζητούνται από την Τράπεζα της Ελλάδος
- η δυνατότητα του επιτρόπου να αναλάβει μέχρι και την διοίκηση του πιστωτικού ιδρύματος κατ' επιλογή της Τράπεζας της Ελλάδος και να επιβάλει σειρά μέτρων εξυγίανσης, μεταξύ των οποίων, η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και η μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων του πιστωτικού ιδρύματος σε άλλο υφιστάμενο πιστωτικό ίδρυμα
- η δυνατότητα σύστασης με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών και κατόπιν εισήγησης της Τράπεζας της Ελλάδος 'μεταβατικού' πιστωτικού ιδρύματος υπό τον έλεγχο του Ελληνικού Δημοσίου, στο οποίο μεταβιβάζονται περιουσιακά στοιχεία του αρχικού πιστωτικού ιδρύματος, προκειμένου το τελευταίο να τεθεί υπό ειδική εκκαθάριση.

Κατευθύνσεις αναφορικά με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις

Το 1988 η Επιτροπή της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία υιοθέτησε κατευθυντήριες οδηγίες που καθορίζουν ρητά τη σχέση μεταξύ του κεφαλαίου μιας τράπεζας και των πιστωτικών της κινδύνων. Αυτές οι οδηγίες έχουν εφαρμοσθεί από τις ρυθμιστικές αρχές του τραπεζικού κλάδου στις περισσότερες αναπτυγμένες χώρες, συμπεριλαμβανομένης και της Ελλάδας. Οι οδηγίες της «Βασιλείας» έχουν σαν κύριο στόχο να ενισχύσουν την ομαλή λειτουργία του διεθνούς τραπεζικού συστήματος και να μειώσουν τις ανταγωνιστικές ανισότητες μεταξύ των τραπεζών που δραστηριοποιούνται διεθνώς, μέσω της εναρμόνισης των ορισμών του κεφαλαίου, της καθιέρωσης μιας βάσης για την εκτίμηση (αξιολόγηση) του κινδύνου για κάθε κατηγορία στοιχείων ενεργητικού και της εφαρμογής ενός ομοιόμορφου δείκτη κεφαλαιακής

επάρκειας (Εποπτικά Ιδία Κεφάλαια προς Σταθμισμένο ως προς το Κίνδυνο Ενεργητικό – Risk-Weighted Assets). Μετά από μακρά διαβούλευση και συνεργασία μεταξύ των διεθνών τραπεζών και των ρυθμιστικών αρχών, τον Ιούνιο του 2004, η Επιτροπή της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία εξέδωσε το αναθεωρημένο πλαίσιο κεφαλαιακής επάρκειας, ενώ το Νοέμβριο του 2005, η εν λόγω Επιτροπή εξέδωσε τις τελικές προτάσεις της για τα νέα πρότυπα κεφαλαιακής επάρκειας, που είναι γνωστά ως «Βασιλεία ΙΙ». Η Βασιλεία ΙΙ προωθεί την υιοθέτηση ενισχυμένων πρακτικών στάθμισης του πιστωτικού κινδύνου και προσεγγίζει τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων δια της εισαγωγής μεθόδων που είναι προσανατολισμένες στον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου.

Το αναθεωρημένο πλαίσιο διατηρεί τα βασικά στοιχεία του πλαισίου κεφαλαιακής επάρκειας του 1988, συμπεριλαμβανομένης της γενικής πρόβλεψης για τη διατήρηση του λόγου των ιδίων κεφαλαίων προς σταθμισμένο ενεργητικό κατ' ελάχιστον στο 8%, και τη βασική δομή του 1996 αναφορικά με τη μεταχείριση του κινδύνου αγοράς και του ορισμού των στοιχείων που μπορούν να γίνουν δεκτά ως ίδια κεφάλαια.

Σημαντική καινοτομία του αναθεωρημένου πλαισίου αποτελεί η μεγαλύτερη χρήση της αξιολόγησης των κινδύνων που προκύπτουν από τα εσωτερικά συστήματα των τραπεζών ως δεδομένα για τον υπολογισμό των κεφαλαίων. Λαμβάνοντας αυτήν την κατεύθυνση, το πλαίσιο καθιερώνει λεπτομερείς ελάχιστες απαιτήσεις που είναι σχεδιασμένες ώστε να διασφαλιστεί η ακεραιότητα των εσωτερικών αξιολογήσεων των κινδύνων. Το αναθεωρημένο πλαίσιο εισάγει κεφαλαιακές απαιτήσεις για το λειτουργικό κίνδυνο και (μέσω του Πυλώνα ΙΙ) κατευθύνει τις τράπεζες ώστε να θεσπίσουν μια εσωτερική διαδικασία για την αξιολόγηση της κεφαλαιακής επάρκειας, λαμβάνοντας υπόψη τόσο τους κινδύνους που υπάγονται στον Πυλώνα Ι (δηλαδή τον κίνδυνο αγοράς, τον πιστωτικό και το λειτουργικό κίνδυνο) όσο και άλλους κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικά των κινδύνων ρευστότητας, συγκέντρωσης, επιτοκίων στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της Τραπέζης, καθώς και του στρατηγικού κινδύνου.

Το αναθεωρημένο πλαίσιο προβλέπει ένα εύρος επιλογών κλιμακούμενης εξειδίκευσης για τον προσδιορισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων σε σχέση με τον πιστωτικό και λειτουργικό κίνδυνο που επιτρέπει στις τράπεζες και στις εποπτικές αρχές να επιλέξουν εκείνες τις προσεγγίσεις οι οποίες είναι οι πλέον κατάλληλες για τις δραστηριότητές τους και τη δομή της χρηματαγοράς τους. Επιπρόσθετα, μέσω του τρίτου Πυλώνα, η Βασιλεία ΙΙ ενισχύει σημαντικά τις απαιτήσεις για τη δημοσιοποίηση ποσοτικών και ποιοτικών στοιχείων πρακτικών που αφορούν στη διαχείριση κινδύνων και στην κεφαλαιακή επάρκεια.

Το πλαίσιο της Βασιλεία ΙΙ ενσωματώθηκε στη νομοθεσία της Ευρωπαϊκής Ένωσης τον Ιούνιο του 2006 μέσω των Οδηγιών 2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ. Αυτές οι Οδηγίες μεταφέρθηκαν στο ελληνικό δίκαιο τον Αύγουστο του 2007 δια του Ν.3601/2007. Μετά την ψήφιση του Ν. 3601/2007, στις 20 Αυγούστου 2007, εκδόθηκαν δέκα ΠΔΤΕ που καθορίζουν λεπτομερώς τα της εφαρμογής της Βασιλεία ΙΙ, οι οποίες τέθηκαν σε ισχύ την 1η Ιανουαρίου 2008.

Οι Οδηγίες 2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ τροποποιήθηκαν από την Οδηγία 2009/111/ΕΚ σχετικά με τράπεζες συνδεδεμένες με κεντρικούς οργανισμούς, με ορισμένα στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, τα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα, τις εποπτικές ρυθμίσεις και τη διαχείριση κρίσεων και από την Οδηγία 2010/76/ΕΚ. Οι Οδηγίες 2009/111ΕΚ και 2010/76/ΕΚ μεταφέρθηκαν στο ελληνικό δίκαιο δια του Ν. 4021/2011 και των ΠΔΤΕ 2645/2010 και 2646/2010.

Το Δεκέμβριο του 2010, η Επιτροπή της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία εξέδωσε νέους κανόνες κεφαλαιακής επάρκειας, γνωστούς ως «Βασιλεία ΙΙΙ». Στις 20 Ιουλίου 2011 η Ευρωπαϊκή Επιτροπή υπέβαλε πρόταση νέας οδηγίας και νέου κανονισμού σχετικά με την εφαρμογή της Βασιλείας ΙΙΙ στις τράπεζες της Ε.Ε. Οι νέοι κανόνες, όταν τεθούν σε ισχύ, θα αντικαταστήσουν τις Οδηγίες 2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ.

Σύμφωνα με τις νέες ρυθμίσεις, μεταξύ άλλων:

- Ο ελάχιστος δείκτης κοινών ιδίων κεφαλαίων (minimum common equity Tier 1 ratio) θα αυξηθεί σταδιακά από 2% σε 4,5% την 1.1.2015 (3,5% την 1.1.2013 και, 4% την 1.1.2014).
- Ο ελάχιστος δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (minimum Tier I capital ratio) θα αυξηθεί σταδιακά από 4% σε 6% την 1.1. 2015 (4,5% την 1.1.2013 και 5,5% την 1.1.2014).
- Οι τράπεζες, επίσης, θα υποχρεούνται να δημιουργήσουν σταδιακά ένα αποθεματικό διατήρησης κεφαλαίων (capital conservation buffer) 2,5% μέχρι το 1,1,2019 (0,625% την 01.01.2016, 1,25% την 01.01.2017 και 1,875% την 01.01.2018) πέραν των υφιστάμενων ελάχιστων ιδίων κεφαλαίων.

Οι ελάχιστοι δείκτες που πρέπει να τηρούνται συμπεριλαμβανομένου του αποθεματικού διατηρήσεως κεφαλαίων (capital conservation buffer) και οι οποίοι θα ισχύουν από 1/1/2019 είναι:

- ο ελάχιστος δείκτης κοινών ιδίων κεφαλαίων (minimum common equity capital ratio) σε 7%, και
- ο συνολικός δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας σε 10,5%.

Σύμφωνα με την από 4 Ιουλίου 2011 τέταρτη επικαιροποίηση του Μνημονίου τα ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα απαιτείται από 1.1.2012 να διατηρούν δείκτη βασικών ίδιων κεφαλαίων (Core Tier 1) ύψους τουλάχιστον 10%. Από τα ανωτέρω βασικά ίδια κεφάλαια Core Tier 1 θα εξαιρούνται υβριδικοί τίτλοι αλλά θα περιλαμβάνονται προνομιούχες μετοχές που εκδίδονται από τράπεζες και που αναλήφθηκαν από το Ελληνικό Δημόσιο κατά το ξεκίνημα της οικονομικής κρίσης τα έτη 2008-2009. Η Τράπεζα της Ελλάδος, επίσης, θα απαιτεί πρόσθετα κεφαλαιακά αποθέματα ασφαλείας έναντι ενδεχόμενης περαιτέρω επιδείνωσης του επιχειρησιακού περιβάλλοντος, με βάση το συγκεκριμένο προφίλ κινδύνου κάθε τράπεζας και τα αποτελέσματα της Ευρωπαϊκής άσκησης αντοχής ακραίων συνθηκών.

Σύμφωνα με τη Δήλωση των Αρχηγών Κρατών και Κυβερνήσεων της Ζώνης του ευρώ, που δημοσιοποιήθηκε στις Βρυξέλλες την 26η Οκτωβρίου 2011, οι κυβερνήσεις των κρατών της ζώνης του ευρώ προτίθενται να επιβάλουν το 9% ως ελάχιστο όριο του δείκτη Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων, το οποίο θα έχει εφαρμογή από 30.6.2012. Το προαναφερθέν όριο αναφέρεται στον δείκτη Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων δηλαδή τον Tier 1 χωρίς τους υβριδικούς τίτλους.

Σύμφωνα με τις αποφάσεις της συνόδου κορυφής των χωρών της Ευρωζώνης, οι τράπεζες θα πρέπει πρωτίστως να χρησιμοποιήσουν ιδιωτικούς κεφαλαιακούς όρους για την κεφαλαιακή τους ενίσχυση, μεταξύ άλλων, μέσω αναδιάρθρωσης και μετατροπής του χρέους σε μετοχικούς τίτλους, ενώ θα πρέπει να υπόκεινται σε περιορισμούς ως προς την καταβολή μερισμάτων και πρόσθετων παροχών έως ότου επιτευχθεί ο στόχος. Εφόσον χρειαστεί, θα παρέχεται στήριξη από τις εθνικές κυβερνήσεις και σε περίπτωση που αυτή δεν μπορεί να παρασχεθεί, η ανακεφαλαιοποίηση θα χρηματοδοτείται μέσω δανείου του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

Πρόγραμμα Ανταλλαγής Ομολόγων (PSI)

Στη σύνοδο κορυφής των χωρών της ευρωζώνης της 21ης Ιουλίου 2011, συμφωνήθηκε η βελτίωση των όρων της πρώτης χρηματοοικονομικής ενίσχυσης της Ελλάδας, μέσω της μείωσης των επιτοκίων δανεισμού της χώρας και της επιμήκυνσης της λήξεως των χορηγηθέντων προς αυτή δανείων. Αποφασίστηκε επίσης η διεύρυνση των δραστηριοτήτων του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF). Στο πλαίσιο αυτό, διατυπώθηκε Οικονομική Πρόταση για ένα εθελοντικό πρόγραμμα αντικατάστασης των υφιστάμενων τίτλων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου, λήξης έως το 2020 («PSI»), με νέους τίτλους μεγαλύτερης διάρκειας που θα εκδοθούν από το Ελληνικό Δημόσιο και θα φέρουν εγγύηση κεφαλαίου από οργανισμό υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης. Η αρχική Οικονομική Πρόταση περιελάμβανε την ανταλλαγή Ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου με νέους τίτλους μεγαλύτερης διάρκειας και μειωμένης εύλογης αξίας κατά 21% σε σχέση με τα ανταλλασσόμενα Ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου. Σύμφωνα, όμως, με τη Δήλωση των Αρχηγών Κρατών και Κυβερνήσεων της Ζώνης του ευρώ που δημοσιοποιήθηκε στις Βρυξέλλες την 26η Οκτωβρίου 2011 αναμορφώθηκαν οι βασικοί όροι του PSI, το οποίο αναμένεται πλέον να αφορά στην εθελοντική ανταλλαγή Ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου με νέους τίτλους εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου, μειωμένης ονομαστικής αξίας κατά 50% σε σχέση με τα ανταλλασσόμενα Ομόλογα («Νέο PSI»). Οι όροι του Νέου PSI είναι υπό διαπραγμάτευση και το πρόγραμμα αναμένεται να ολοκληρωθεί στις αρχές του 2012.

Μνημόνιο Συνεννόησης και Μνημόνιο Οικονομικής και Χρηματοπιστωτικής Πολιτικής

Το Ελληνικό Δημόσιο και η Τράπεζα της Ελλάδος υπέγραψαν τον Μάιο του 2010 Μνημόνιο Οικονομικής και Χρηματοπιστωτικής Πολιτικής («Μνημόνιο»). Το Μνημόνιο προβλέπει την υιοθέτηση συγκεκριμένων μέτρων σταθεροποίησης και άλλων μέτρων στον εν γένει ελληνικό χρηματοπιστωτικό τομέα, συμπεριλαμβανομένης της τραπεζικής εποπτείας.

Το Μνημόνιο ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο με το Ν. 3845/2010, σε εφαρμογή του οποίου η Τράπεζα της Ελλάδος και το Ελληνικό Δημόσιο προέβησαν με την θέσπιση ειδικών νόμων και πράξεων στην ενίσχυση και περαιτέρω διευκρίνιση των κυρίων στοιχείων του ελληνικού εποπτικού πλαισίου και του πλαισίου διαχείρισης χρηματοπιστωτικών κρίσεων.

Το Μνημόνιο προέβλεπε τη δημιουργία ενός Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας («ΤΧΣ»), το οποίο ιδρύθηκε με το Ν. 3864/2010 (βλ. κατωτέρω Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ν. 3864/2010 και Ν. 4021/2011)). Πιο συγκεκριμένα, εντός του υφιστάμενου πλαισίου του Ευρωσυστήματος, οι εθνικές κεντρικές τράπεζες μπορούν να παρέχουν στήριξη σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που αντιμετωπίζουν προσωρινά προβλήματα ρευστότητας, τα οποία ωστόσο είναι φερέγγυα. Σε περίπτωση που δοθεί τέτοια στήριξη από την Τράπεζα της Ελλάδος, θα είναι πλήρως εγγυημένη από το Ελληνικό Δημόσιο κατά τρόπο που να συνάδει με τις σχετικές απαιτήσεις της Ευρωπαϊκής Κεντρικής

Τράπεζας («ΕΚΤ») και της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Επιπροσθέτως, το Ελληνικό Δημόσιο και η Τράπεζα της Ελλάδος έθεσαν δια του Μνημονίου και των σχετικών με αυτό θεσπισθέντων νόμων σε εφαρμογή ένα νέο δίκτυ ασφαλείας με στόχο τη διασφάλιση ενός υγιούς επιπέδου κεφαλαίου για τις τράπεζες και, κατά συνέπεια, τη βελτίωση των συνθηκών, ώστε να στηριχθεί η πραγματική οικονομία.

Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας

Σε συνέχεια του Μνημονίου ιδρύθηκε με το Ν. 3864/2010 το ΤΧΣ ως νομικό πρόσωπο ιδιωτικού δικαίου μη ανήκον στο δημόσιο τομέα με σκοπό τη διατήρηση της σταθερότητας του ελληνικού τραπεζικού συστήματος, μέσω της ενίσχυσης της κεφαλαιακής επάρκειας των πιστωτικών ιδρυμάτων, συμπεριλαμβανομένων και θυγατρικών αλλοδαπών πιστωτικών ιδρυμάτων που λειτουργούν νόμιμα στην Ελλάδα. Στο σκοπό του ΤΧΣ δεν συμπεριλαμβάνεται η ενίσχυση της ρευστότητας που παρέχεται με βάση το Ν. 3723/2008 ή στο πλαίσιο λειτουργίας του Ευρωσυστήματος και της Τράπεζας της Ελλάδος. Το ΤΧΣ έχει διάρκεια μέχρι και την 30 Ιουνίου 2017.

Κεφάλαιο: Το κεφάλαιο του ΤΧΣ ανέρχεται στο ποσό των €10 δισ. προερχόμενο από κεφάλαια που θα αντληθούν στο πλαίσιο του μηχανισμού στήριξης της Ελλάδας από την Ευρωπαϊκή Ένωση και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο δυνάμει του Ν. 3845/2010, θα καλυφθεί σταδιακά από το Ελληνικό Δημόσιο και θα ενσωματώνεται σε τίτλους, οι οποίοι δεν είναι μεταβιβάσιμοι μέχρι τη λήξη της διάρκειας του ΤΧΣ. Τα λειτουργικά έξοδα καλύπτονται από το ίδιο το ΤΧΣ. Μετά τη λήξη της διάρκειας του ΤΧΣ, εκκαθαρίσεως γενομένης, το κεφάλαιο και η περιουσία του ΤΧΣ θα περιέλθει αυτοδικαίως στο Ελληνικό Δημόσιο.

Οργανωτικά Ζητήματα: Το ΤΧΣ θα διοικείται από ένα επταμελές Δ.Σ., διοριζόμενο με απόφαση του Υπουργού των Οικονομικών κατόπιν εισηγήσεως του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος, αποτελούμενο από (1) έναν Πρόεδρο, δύο (2) αντιπροέδρους οι οποίοι είναι εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. και τέσσερα (4) μη εκτελεστικά μέλη. Ο Πρόεδρος, οι δύο Αντιπρόεδροι και δύο μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. επιλέγονται από το Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος μεταξύ ανεπίληπτων προσώπων εγνωσμένου κύρους και εμπειρίας σε τραπεζικά ή/και χρηματοπιστωτικά θέματα ή/και θέματα ελεγκτικής λογιστικής. Τα εναπομείναντα δύο μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. ορίζονται ex officio ο Γενικός Γραμματέας του Υπουργείου Οικονομικών και ο Διευθυντής Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας της Τράπεζας της Ελλάδος. Τα μέλη του Δ.Σ. δεν επιτρέπεται να συμμετέχουν άμεσα ή έμμεσα (μέσω τρίτου προσώπου), ή να είναι μέλη Δ.Σ., στελέχη ή εξωτερικοί σύμβουλοι ελληνικού ή αλλοδαπού πιστωτικού ή χρηματοδοτικού ιδρύματος, με την εξαίρεση των μελών που προέρχονται από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Η θητεία των μελών του Δ.Σ. είναι πενταετής, ανανεώσιμη μέχρι 30 Ιουνίου 2017. Η θητεία των ex officio μελών λήγει αυτοδίκαια με την απώλεια της ως άνω ιδιότητάς τους.

Τα μη ex officio μέλη του Δ.Σ. του ΤΧΣ μπορούν να απωλέσουν την ιδιότητά τους και πριν τη λήξη της θητείας τους, με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών κατόπιν εισήγησης του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος, εφόσον τους απαγγέλθηκε κατηγορία ή καταδίκη η οποία συνιστά κώλυμα διορισμού στο Ελληνικό Δημόσιο, καθώς και για σπουδαίο λόγο συνιστάμενο ιδίως σε αντικειμενική αδυναμία άσκησης των καθηκόντων τους, απόκρυψη ή ψευδή δήλωση περί της συνδρομής ασυμβίβαστου ή παραβίαση του καθήκοντος εχεμύθειας.

Στις συνεδριάσεις του Δ.Σ. καλούνται και συμμετέχουν χωρίς δικαίωμα ψήφου ένας (1) εκπρόσωπος της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και ένας (1) εκπρόσωπος της ΕΚΤ, μαζί με τους αναπληρωτές τους. Το Δ.Σ. υποβάλλει εξαμηνιαίες εκθέσεις στη Βουλή των Ελλήνων, που κοινοποιούνται στον Υπουργό των Οικονομικών, στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή, στην ΕΚΤ, στην Τράπεζα της Ελλάδας και στο ΔΝΤ. Κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους, τα μέλη του Δ.Σ. και ο Διοικητής της Τράπεζας της Ελλάδος απολαμβάνουν πλήρους ανεξαρτησίας, δεν ζητούν ούτε λαμβάνουν οδηγίες από το Ελληνικό Δημόσιο ή οποιοδήποτε άλλο κρατικό φορέα ή όργανο, ούτε υπόκεινται σε επιρροές οποιασδήποτε φύσεως.

Χορήγηση της Κεφαλαιακής Ενίσχυσης από το ΤΧΣ:

Διαδικασία Ενεργοποίησης: Η διαδικασία χορήγησης κεφαλαιακής ενίσχυσης από το ΤΧΣ ενεργοποιείται με την υποβολή σχετικού αιτήματος προς αυτό από πιστωτικό ίδρυμα που πληροί τις υποχρεώσεις αξιολόγησης και διατήρησης των κεφαλαίων του ανάλογα με το επίπεδο των κινδύνων που έχει αναλάβει σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία είτε (α) κατόπιν σχετικής υπόδειξης της Τράπεζας της Ελλάδος ή (β) με πρωτοβουλία του πιστωτικού ιδρύματος την οποία υποστηρίζει η Τράπεζα της Ελλάδος υπό τις ακόλουθες προϋποθέσεις (β.1.) με βάση συντηρητικές παραδοχές της Τράπεζας της Ελλάδος εκτιμάται ότι υφίσταται βάσιμος κίνδυνος ως προς τη δυνατότητα του πιστωτικού ιδρύματος να συνεχίσει να τηρεί τις υποχρεώσεις κεφαλαιακής επάρκειας της ελληνικής νομοθεσίας και (β.2.) έχουν αποβεί άκαρπες οι προσπάθειες του πιστωτικού ιδρύματος να αυξήσει τα ίδια κεφάλαιά του με τη συμμετοχή των υφιστάμενων ή νέων μετόχων.

Η διαδικασία χορήγησης κεφαλαιακής ενίσχυσης ενεργοποιείται επίσης με την υποβολή αιτήματος από πιστωτικό ίδρυμα κατόπιν γραπτής και αιτιολογημένης υπόδειξης της Τράπεζας της Ελλάδος σε περίπτωση που (α) το πιστωτικό ίδρυμα που υποβάλει την αίτηση δεν πληροί τις υποχρεώσεις αξιολόγησης και διατήρησης των κεφαλαίων του ανάλογα με το επίπεδο των κινδύνων που έχει αναλάβει σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία και έχουν αποβεί άκαρπες οι προσπάθειες του πιστωτικού ιδρύματος να αυξήσει τα ίδια κεφάλαιά του με τη συμμετοχή των υφιστάμενων ή νέων μετόχων ή (β) το πιστωτικό ίδρυμα που υποβάλει την αίτηση δεν συμμορφούται με τις υποχρεώσεις τήρησης σε διαρκή βάση ιδίων κεφαλαίων σύμφωνα με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις που προβλέπει η ελληνική νομοθεσία και έχουν αποβεί άκαρπες οι προσπάθειες του πιστωτικού ιδρύματος να αυξήσει τα ίδια κεφάλαιά του με τη συμμετοχή των υφιστάμενων ή νέων μετόχων. Σε αυτές τις περιπτώσεις η Τράπεζα της Ελλάδος μπορεί να ζητήσει την απομάκρυνση των υπευθύνων, όπως αυτοί ορίζονται από την ελληνική νομοθεσία, εάν η Τράπεζα της Ελλάδος κρίνει ότι τα εν λόγω πρόσωπα δεν έλαβαν όλα τα στην δικαιοδοσία τους μέτρα και δεν προέβησαν στις απαιτούμενες ενέργειες, προκειμένου να ανταποκριθούν στις υποδείξεις της Τράπεζας της Ελλάδος για αύξηση της κεφαλαιακής επάρκειας του πιστωτικού ιδρύματος. Εάν το πιστωτικό ίδρυμα παρά την υπόδειξη της Τράπεζας της Ελλάδος δεν υποβάλει αίτημα στο ΤΧΣ για χορήγηση κεφαλαιακής ενίσχυσης, η Τράπεζα της Ελλάδος προβαίνει είτε στον ορισμό επιτρόπου στο πιστωτικό ίδρυμα είτε στην ανάκληση της άδειάς του, σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία.

Αιτήματα για χορήγηση κεφαλαιακής ενίσχυσης που υποβάλλονται κατόπιν υπόδειξης της Τράπεζας της Ελλάδος πρέπει να υποβάλλονται εντός μηνός από την λήψη της σχετικής υπόδειξης και θα πρέπει απαραιτήτως να συνοδεύεται από:

(α) επιχειρησιακό σχέδιο, στο οποίο θα στοιχειοθετείται το ύψος της αναγκαίας κεφαλαιακής ενίσχυσης και θα περιγράφονται αναλυτικά τα μέτρα, τα οποία το πιστωτικό ίδρυμα προτίθεται να λάβει, ώστε να επιτευχθεί το συντομότερο δυνατόν η διασφάλιση και ενίσχυση της φερεγγυότητας του, μέσω, μεταξύ άλλων, αύξησης κεφαλαίου ή / και αποκατάστασης της κερδοφορίας του, μέσω μείωσης εξόδων ή κινδύνων, στήριξης από άλλες εταιρείες του ομίλου κλπ. Στο σχέδιο θα μπορούν να περιληφθούν και πιθανές προοπτικές συγχώνευσης ή απορρόφησης ή μεταβίβασης δραστηριοτήτων ή μονάδων του σε άλλο πιστωτικό ίδρυμα ή χρηματοπιστωτικό οργανισμό.

(β) Λεπτομερές χρονοδιάγραμμα εφαρμογής των μέτρων με ρητή αναφορά στο χρόνο, κατά τον οποίο το πιστωτικό ίδρυμα εκτιμά ότι θα μπορέσει να προβεί σε πιθανή εξαγορά των προνομιούχων μετοχών που θα διατεθούν στο ΤΧΣ στο πλαίσιο χορήγησης της αιτούμενης από αυτό κεφαλαιακής ενίσχυσης.

Το ΤΧΣ, κατόπιν διαβούλευσης με την Τράπεζα της Ελλάδος ή εισήγησης της τελευταίας, μπορεί να προτείνει τροποποιήσεις στο ως άνω επιχειρησιακό σχέδιο, οι οποίες θα πρέπει να υιοθετηθούν από το πιστωτικό ίδρυμα.

Εφόσον το ΤΧΣ κρίνει το τροποποιημένο επιχειρησιακό σχέδιο βιώσιμο, αποφασίζει, κατόπιν διαβούλευσης με την Τράπεζα της Ελλάδος ή εισήγησης της τελευταίας, τη χορήγηση της κεφαλαιακής ενίσχυσης, τηρουμένων σε κάθε περίπτωση της νομοθεσίας της Ευρωπαϊκής Ένωσης περί κρατικών ενισχύσεων και των ακολουθούμενων πρακτικών της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Το ύψος της κεφαλαιακής ενίσχυσης αποφασίζεται από το ΤΧΣ, κατόπιν εισήγησης της Τράπεζας της Ελλάδος.

Το ΤΧΣ και το πιστωτικό ίδρυμα οφείλουν να εκπονήσουν από κοινού λεπτομερές σχέδιο αναδιάρθρωσης ή να τροποποιήσουν το σχέδιο που έχει υποβληθεί στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή, σύμφωνα με τη νομοθεσία της Ε.Ε. περί κρατικών ενισχύσεων και τις ακολουθούμενες πρακτικές της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Εντός έξι (6) μηνών από τη χορήγηση της κεφαλαιακής ενίσχυσης, το σχέδιο αναδιάρθρωσης θα πρέπει να υποβληθεί προς έγκριση από το Υπουργείο Οικονομικών στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή. Η υλοποίηση του σχεδίου αναδιάρθρωσης δεν θα πρέπει να υπερβαίνει τα τρία (3) έτη. Παράταση του χρόνου υλοποίησης, μέχρι δύο (2) κατ` ανώτατο όριο έτη, μπορεί να δοθεί με απόφαση του ΤΧΣ, κατόπιν διαβούλευσης με την Τράπεζα της Ελλάδος, υπό την έγκριση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.

Έκδοση Κοινών Μετοχών για Χορήγηση Κεφαλαιακής Ενίσχυσης: Μετά την τροποποίηση του Ν. 3864/2010 από το Ν. 4021/2011, η ανωτέρω περιγραφόμενη κεφαλαιακή ενίσχυση θα παρέχεται μέσω της συμμετοχής του ΤΧΣ σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του υποβάλλοντος σχετικό αίτημα πιστωτικού ιδρύματος με την έκδοση κοινών μετοχών. Η ανωτέρω αύξηση καλύπτεται εξ ολοκλήρου σε μετρητά και δεν ισχύει τυχόν δικαίωμα προτίμησης των παλαιών μετόχων στην απόκτηση των νέων μετοχών. Τυχόν νόμιμοι ή καταστατικοί περιορισμοί ως προς τη σχέση προνομιούχων προς κοινών μετοχών δεν ισχύουν. Η τιμή διάθεσης των μετοχών αντικατοπτρίζει την εύλογη αξία του πιστωτικού ιδρύματος, όπως αυτή διαμορφώνεται χωρίς τη στήριξη ή ακόμη και τη δυνατότητα στήριξης από το Ελληνικό Δημόσιο, το Ταμείο ή την Τράπεζα της Ελλάδος ή τυχόν πράξης του Ευρωσυστήματος. Για τον υπολογισμό αυτόν λαμβάνονται υπόψη: i) ως ανώτατο όριο η μέση τιμή των μετοχών του πιστωτικού ιδρύματος κατά το χρονικό διάστημα από την ημερομηνία ανακοίνωσης της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου έως την ημερομηνία υποβολής του αιτήματος στο ΤΧΣ, ii) η ενδεχόμενη ζημία που προκύπτει από την εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 28 του Ν. 3601/2007, την οποία επιβαρύνονται οι υφιστάμενοι μέτοχοι του πιστωτικού ιδρύματος και iii) τυχόν απομειώσεις της αξίας λόγω ευρημάτων ειδικού ελέγχου (due diligence) που διενεργείται κατόπιν εντολής του Ταμείου ή της Τράπεζας της Ελλάδος. Η κατά τα ανωτέρω εύλογη αξία προσδιορίζεται από το μέσο όρο των εκτιμήσεων δύο (2) ανεξάρτητων ελεγκτικών εταιρειών, που διενεργούνται με

κοινά αποδεκτές μεθόδους και κριτήρια, βάσει των ανωτέρω κριτηρίων. Τα εν λόγω ελεγκτικά γραφεία ορίζονται από το Ταμείο και το πιστωτικό ίδρυμα, αντίστοιχα. Σε περίπτωση απόκλισης των μέσων τιμών των δύο εκτιμήσεων σε ποσοστό μεγαλύτερο του δεκαπέντε τοις εκατό (15%) η αξία προσδιορίζεται οριστικά από τρίτη ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία, η οποία ορίζεται με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, μετά από εισήγηση του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος,, λαμβάνοντας υπόψη τις δύο αρχικές εκτιμήσεις. Οι αναθέσεις στις ελεγκτικές εταιρείες προβλέπουν καταληκτικές προθεσμίες για την εκπόνηση των αξιολογήσεων τους, συμβατές με το χρονικό ορίζοντα υλοποίησης του υποβληθέντος επιχειρηματικού σχεδίου. Σε κάθε περίπτωση, εάν το πιστωτικό ίδρυμα δεν είναι σε θέση να αντλήσει κεφάλαια από τον ιδιωτικό τομέα, το ΤΧΣ μπορεί να αποφασίσει να προσφέρει κεφαλαιακή ενίσχυση σε τιμές σημαντικά χαμηλότερες του μέσου όρου των τιμών που ισχύουν στην αγορά μετά την ανακοίνωση του πιστωτικού ιδρύματος για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου υπό όρους που ελαχιστοποιούν τους κινδύνους αρνητικών εξελίξεων και κατά συνέπεια την επιβάρυνση του Δημοσίου. Το ΤΧΣ διασφαλίζει ότι τα πιστωτικά ιδρύματα που λαμβάνουν τη συνδρομή του παίρνουν μέτρα για αναδιάρθρωση, συγχώνευση ή εξαγορά ή μεταβίβαση των δραστηριοτήτων τους σε άλλο χρηματοπιστωτικό οργανισμό εντός είκοσι τεσσάρων (24) μηνών από την κεφαλαιοποίηση.

Ειδικά δικαιώματα των κοινών μετοχών: Οι κοινές μετοχές του ΤΧΣ δεν μεταβιβάζονται από το ΤΧΣ σε τρίτα πρόσωπα και δεν είναι δεκτικές εισαγωγής σε οργανωμένη αγορά μέχρι τη λήξη της διάρκειας του ΤΧΣ (30.6.2017). Εάν το ΤΧΣ δεν εκπροσωπείται με ένα τουλάχιστον μέλος στο Διοικητικό Συμβούλιο του πιστωτικού ιδρύματος, στο μετοχικό κεφάλαιο του οποίου συμμετέχει, μετέχει σε αυτό με ένα πρόσθετο μέλος. Ο εκπρόσωπος του ΤΧΣ στο Διοικητικό Συμβούλιο έχει: α) ελεύθερη πρόσβαση στα βιβλία και στοιχεία της Τράπεζας, β) το δικαίωμα να ζητεί τη σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων εντός των προθεσμιών που προβλέπονται από την παράγραφο 2 του άρθρου 7 του Ν. 3864/2010 και γ) το δικαίωμα αρνησικυρίας στη λήψη οποιασδήποτε απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου του πιστωτικού ιδρύματος: i) σχετικής με τη διανομή μερισμάτων και την πολιτική παροχών προς τον Πρόεδρο, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και τους γενικούς διευθυντές και τους αναπληρωτές τους, ή ii) εφόσον η υπό συζήτηση απόφαση δύναται να θέσει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των καταθετών ή να επηρεάσει σοβαρά τη ρευστότητα ή τη φερεγγυότητα ή την εν γένει συνετή και εύρυθμη λειτουργία του πιστωτικού ιδρύματος (όπως επιχειρηματική στρατηγική, διαχείριση στοιχείων ενεργητικού – παθητικού κλπ.), γ) το δικαίωμα να ζητεί την αναβολή επί τρεις (3) εργάσιμες ημέρες της συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου του πιστωτικού ιδρύματος, προκειμένου να λάβει οδηγίες από το Διοικητικό Συμβούλιο του ΤΧΣ, το οποίο διαβουλεύεται για το σκοπό αυτόν με την Τράπεζα της Ελλάδος. Το δικαίωμα αυτό μπορεί να ασκηθεί έως το πέρας της συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου του πιστωτικού ιδρύματος. Σε κάθε περίπτωση οι αποδοχές των προσώπων που αναφέρονται ανωτέρω στην δεν μπορούν να υπερβαίνουν το σύνολο των αποδοχών του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος. Οι πάσης φύσης πρόσθετες απολαβές (bonus) των ιδίων προσώπων καταργούνται για το χρονικό διάστημα συμμετοχής του πιστωτικού ιδρύματος στο πρόγραμμα κεφαλαιακής ενίσχυσης του παρόντος νόμου. Σε περίπτωση εκκαθάρισης του πιστωτικού ιδρύματος, το ΤΧΣ, ως μέτοχος, ικανοποιείται από το προϊόν εκκαθάρισης προνομιακά έναντι όλων των άλλων μετόχων, από κοινού με το Δημόσιο ως δικαιούχο προνομιούχων μετοχών του Ν. 3723/2008.

Διάθεση Μετοχών: Το Διοικητικό Συμβούλιο του ΤΧΣ αποφασίζει, σε χρόνο που κρίνει σκόπιμο και πάντως εντός διετίας από τη συμμετοχή του στην αύξηση των ιδίων κεφαλαίων του πιστωτικού ιδρύματος, τον τρόπο και τη διαδικασία διάθεσης των μετοχών του. Η διάθεση των μετοχών μπορεί να γίνεται τμηματικά ή άπαξ, κατά την κρίση του ΤΧΣ. Η διάθεση πραγματοποιείται με Σκοπό τη μεγιστοποίηση του οφέλους του ΤΧΣ και την προστασία των συμφερόντων του Δημοσίου, συνεκτιμώντας την ενίσχυση της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας και την τήρηση των όρων ανταγωνισμού στο χρηματοπιστωτικό τομέα.

Επιτόκια

Κατά το ελληνικό δίκαιο, τα επιτόκια που εφαρμόζονται σε τραπεζικά δάνεια και εν γένει στις παρεχόμενες πιστώσεις δεν υπόκεινται σε ανώτατο όριο εκ του νόμου, αλλά πρέπει να συμμορφώνονται με ορισμένες προϋποθέσεις που αποσκοπούν στη διασφάλιση της σαφήνειας και της διαφάνειας, συμπεριλαμβάνοντας και την περίπτωση αναπροσαρμογής.

Υφίστανται περιορισμοί στον ανατοκισμό και στο επιτόκιο υπερημερίας. Ειδικότερα, ο μεν ανατοκισμός των τραπεζικών δανείων και πιστώσεων επιτρέπεται μόνο εφόσον προβλέπεται ρητά στη σχετική σύμβαση και υπόκειται στους περιορισμούς που θέτει το άρθρο 30 του Ν. 2789/2000 (όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 42 του Ν. 2912/2001 και το άρθρο 47 του Ν. 2873/2000) και το άρθρο 39 του Ν. 3259/2004 (όπως συμπληρώθηκε με το άρθρο 8 του Ν. 3723/2008). Ο δε τόκος υπερημερίας δεν μπορεί να υπερβαίνει το άθροισμα του συμβατικού πέραν ενός ανώτατου ποσοστού οριζόμενου κάθε φορά από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Εξασφαλίσεις δανείων

Από το 1992, δυνάμει του Ν. 2076/1992, όπως αντικαταστάθηκε από το Ν. 3601/2007, επέτρεψε στις τράπεζες να χορηγούν στους πελάτες τους δάνεια και πιστώσεις με εξασφαλίσεις επί ακινήτων και κινητών (συμπεριλαμβανομένων και μετρητών). Η ενυπόθηκη χρηματοδότηση από τράπεζες πραγματοποιείται κυρίως με προσημείωση, λόγω του μικρότερου κόστους της προσημείωσης έναντι του κόστους της υποθήκης και της ευχερέστερης εγγραφής της σε σχέση με την υποθήκη. Η προσημείωση δύναται να μετατραπεί σε υποθήκη με βάση τελεσίδικη καταψηφιστική δικαστική απόφαση.

Περιορισμοί στη χρήση κεφαλαίων

Το πλαίσιο υποχρεωτικών δεσμεύσεων στην Τράπεζα της Ελλάδος έχει τροποποιηθεί σύμφωνα με τους κανονισμούς του Ευρωσυστήματος. Από τις 10 Ιουλίου 2000, ο συντελεστής δέσμευσης καθορίζεται ανά κατηγορία καταθέσεων προς πελάτες, αντί του ενιαίου συντελεστή 12%, που ίσχυε προηγουμένως για τις εμπορικές τράπεζες. Ο συντελεστής δέσμευσης είναι 2% για όλες τις κατηγορίες καταθέσεων προς πελάτες που αποτελούν την βάση δεσμεύσεων, με εξαίρεση τις εξής κατηγορίες για τις οποίες ισχύει μηδενικός συντελεστής:

- προθεσμιακές καταθέσεις με συμφωνημένη λήξη άνω των δύο ετών,
- καταθέσεις υπό προειδοποίηση άνω των δύο ετών,
- repos (συμβάσεις επαναγοράς), και
- χρεόγραφα με συμφωνημένη λήξη άνω των δύο ετών.

Αυτός ο συντελεστής δέσμευσης εφαρμόζεται σε όλα τα πιστωτικά ιδρύματα.

Περιορισμοί στη ρευστοποίηση παρασχεθέντων εξασφαλίσεων

Σύμφωνα με το Ν. 3814/2010 οι πλειστηριασμοί, οι οποίοι επισπεύδονται για την ικανοποίηση απαιτήσεων που δεν υπερβαίνουν το ποσό των €200.000 από πιστωτικά ιδρύματα και εταιρείες παροχής πιστώσεων και από τους εκδοχείς των απαιτήσεων αυτών ανεστάλησαν μέχρι την 30 Ιουνίου 2010. Η ως άνω αναστολή παρατάθηκε μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2010 με το Ν. 3858/2010, άρθρο 40 και μέχρι την 30.06.2011 δυνάμει της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου που δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ Τεύχος Α' 1/04.01.2011. Με τη διάταξη του άρθρου 46 Ν. 3986/2011, αναστέλλεται μέχρι το τέλος του τρέχοντος έτους (2011) η διενέργεια πλειστηριασμών από τράπεζες, μεταξύ άλλων, εφόσον επισπεύδονται για ικανοποίηση χρηματικών απαιτήσεων που δεν υπερβαίνουν το ποσό €200.000.

Ρύθμιση οφειλών επιχειρήσεων και επαγγελματιών προς τα πιστωτικά ιδρύματα

Τον Ιανουάριο του 2010, ετέθη σε ισχύ ο Ν. 3816/2010 σχετικά με τη δυνατότητα ρύθμισης ληξιπρόθεσμων (από την 1η Ιανουαρίου 2005 και μετά) και μη επιχειρηματικών και επαγγελματικών οφειλών φυσικών και νομικών προσώπων προς πιστωτικά ιδρύματα. Και στις δύο περιπτώσεις η υπαγωγή στη ρύθμιση είχε ως προϋπόθεση την υποβολή σχετικού αιτήματος προς την πιστώτρια τράπεζα έως την 15 Απριλίου 2010.

Ειδικότερα, ο νόμος προβλέπει, μεταξύ άλλων, ότι:

- για οφειλές έως €1,5 εκατ. ανά σύμβαση δανείου ή πίστωσης που είναι ληξιπρόθεσμες μετά την 30 Ιουνίου 2007 και μέχρι την δημοσίευση του Ν. 3816/2010 (ήτοι, μέχρι την 26 Ιανουαρίου 2010) αφαιρούνται και διαγράφονται οι τόκοι υπερημερίας και ανατοκισμού, πλην αυτών που έχουν ήδη καταβληθεί στην τράπεζα μέχρι την 26 Ιανουαρίου 2010. Η διάρκεια της αποπληρωμής των ανωτέρω οφειλών εξαρτάται από παράγοντες όπως, αν η σχετική σύμβαση έχει καταγγελθεί ή αν πρόκειται για σύμβαση αλληλόχρεου λογαριασμού κ.τ.λ., ενώ για τα δύο πρώτα έτη της περιόδου αποπληρωμής θα καταβάλλονται μόνον τόκοι. Οι παρασχεθείσες εξασφαλίσεις διατηρούνται χωρίς άλλη διατύπωση,
- για οφειλές δανείου ή πίστωσης ληξιπρόθεσμες μετά την 1η Ιανουαρίου 2005 και μέχρι την 30η Ιουνίου 2007, υπάρχει πρόσθετη προϋπόθεση να καταβληθεί έως την 15η Μαΐου 2010 ποσό ίσο με το δέκα τοις εκατό της οφειλής που προκύπτει αφαιρουμένων των τόκων υπερημερίας και ανατοκισμού.

Ο νόμος ανέστειλε τις διαδικασίες εκτέλεσης έως την 31 Ιουλίου 2010 για οφειλές για τις οποίες έχει κατατεθεί αίτηση ρύθμισης.

Ο Ν. 3816/2010 έδινε, επίσης, τη δυνατότητα ρύθμισης οφειλών από δάνεια που δεν έχουν ακόμα καταστεί ληξιπρόθεσμα και το ανεξόφλητο κεφάλαιο του δανείου δεν υπερβαίνει τις €350.000. Η ρύθμιση περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, την δυνατότητα να δοθεί περίοδος χάριτος ενός έτους χωρίς καταβολή τόκων και κεφαλαίου και παράταση της συμβατικής διάρκειας του δανείου κατά τρία έτη.

Καθώς ο νόμος έτασσε προθεσμία υποβολής των αιτήσεων περί υπαγωγής στις ως άνω ρυθμίσεις, η οποία παρήλθε, κατά συνέπεια, δεν υπάρχει πλέον δυνατότητα υποβολής αιτήματος περί υπαγωγής στον ως άνω νόμο.

Ρύθμιση οφειλών υπερχρεωμένων φυσικών προσώπων

Στις 3 Αυγούστου 2010 δημοσιεύθηκε ο Ν. 3869/2010 (ΦΕΚ Α, 130/03.08.2010) σχετικά με τη «Ρύθμιση οφειλών υπερχρεωμένων φυσικών προσώπων και άλλες διατάξεις». Ο Ν. 3869/2010 δίνει τη δυνατότητα στους υπερχρεωμένους οφειλέτες που έχουν περιέλθει σε αποδεδειγμένη μόνιμη αδυναμία να εξυπηρετήσουν τα ληξιπρόθεσμα χρέη τους, να ρυθμίσουν την εξόφληση ενός μέρους των χρεών τους για τέσσερα χρόνια και εφόσον ανταποκριθούν στη ρύθμιση να απαλλαγούν από το υπόλοιπο των χρεών τους. Στις ρυθμίσεις του νόμου υπάγονται όλα τα φυσικά πρόσωπα, καταναλωτές και επαγγελματίες, με εξαίρεση τους εμπόρους.

Με το νέο νομοθετικό πλαίσιο, ρυθμίζονται όλα τα χρέη προς τράπεζες (καταναλωτικά, στεγαστικά, επαγγελματικά) καθώς και όλα τα χρέη προς τρίτους, με εξαίρεση οφειλές από αδικοπραξία που διαπράχθηκε με δόλο, διοικητικά πρόστιμα, χρηματικές ποινές, οφειλές από φόρους και τέλη προς το Δημόσιο και Οργανισμούς Τοπικής Αυτοδιοίκησης, τέλη προς Νομικά Πρόσωπα Δημοσίου Δικαίου και εισφορές προς τους οργανισμούς κοινωνικής ασφάλισης.

Τα χρέη θα πρέπει να έχουν αναληφθεί πλέον του ενός έτους πριν την υποβολή της σχετικής αίτησης και η διαδικασία μπορεί να χρησιμοποιηθεί μόνο μια φορά. Προκειμένου ο οφειλέτης να θεωρηθεί ότι εντάσσεται στο πεδίο εφαρμογής του νόμου και να λάβει την από αυτόν παρεχόμενη προστασία πρέπει κατά τους έξι μήνες που προηγούνται της αίτησης να έχει προτείνει ανεπιτυχώς εξωδικαστικό συμβιβασμό με τους πιστωτές του. Οι τράπεζες εντός πέντε εργασίμων ημερών από την αίτηση του οφειλέτη οφείλουν να του παραδώσουν αναλυτική κατάσταση των προς αυτές οφειλών του κατά κεφάλαιο, τόκους και έξοδα καθώς και το επιτόκιο με το οποίο εκτοκίζεται η οφειλή.

Ο οφειλέτης υποβάλλει αίτηση στο Ειρηνοδικείο παρουσιάζοντας στοιχεία σχετικά με την περιουσία, το εισόδημα, τα χρέη του καθώς και πρόταση συμβιβασμού. Η πρόταση συμβιβασμού θα πρέπει να γίνει δεκτή από το σύνολο των πιστωτών προκειμένου να επικυρωθεί από το Ειρηνοδικείο. Αν συγκατατίθενται στο σχέδιο συμβιβασμού πιστωτές με απαιτήσεις που υπερβαίνουν το ήμισυ του συνολικού ποσού και στους οποίους συμπεριλαμβάνεται το σύνολο των εμπραγμάτως εξασφαλιζομένων απαιτήσεων και περισσότερο από το ήμισυ των εργατικών απαιτήσεων, η συγκατάθεση των πιστωτών που αντίκεινται καταχρηστικά στο συμβιβασμό μπορεί να υποκατασταθεί υπό ορισμένες προϋποθέσεις. Οι απαιτήσεις των πιστωτών που είναι εξασφαλισμένες με ειδικό προνόμιο ή εμπράγματο δικαίωμα συνεχίζουν να εκτοκίζονται μέχρι την έκδοση οριστικής απόφασης με επιτόκιο ενήμερης οφειλής. Οι λοιπές απαιτήσεις παύουν με την κοινοποίηση της αίτησης να παράγουν νόμιμους ή συμβατικούς τόκους. Οι οφειλές αυτές θεωρούνται ληξιπρόθεσμες και υπολογίζονται με την τρέχουσα κατά το χρόνο κοινοποίησης της αίτησης αξία τους.

Τα χρέη προς πιστωτές που έχουν παραληφθεί δεν επηρεάζονται. Ο οφειλέτης αναλαμβάνει την υποχρέωση να καταβάλλει κάθε μήνα και για χρονικό διάστημα τεσσάρων ετών ένα μέρος του εισοδήματός του στους πιστωτές του. Το ποσό που θα καταβάλει καθορίζεται από το αρμόδιο δικαστήριο με βάση τα εισοδήματά του και αφού ληφθούν υπόψη οι βιοτικές ανάγκες του ιδίου και των προστατευομένων μελών της οικογενείας του. Το δικαστήριο μπορεί ακόμη και να απαλλάξει τον οφειλέτη από την υποχρέωση να καταβάλει μηνιαία ένα ορισμένο ποσόν όταν αυτός βρίσκεται σε εξαιρετικά δυσχερή θέση (π.χ. λόγω ανεργίας, προβλημάτων υγείας), επανεξετάζοντας όμως κάθε φορά την κατάσταση μετά από πέντε μήνες. Το δικαστήριο μπορεί να κρίνει απαραίτητη την ρευστοποίηση της περιουσίας του οφειλέτη και να προβεί στον ορισμό εκκαθαριστή. Σε αυτή την περίπτωση ο οφειλέτης μπορεί να υποβάλει στο δικαστήριο πρόταση εκκαθάρισης ζητώντας να εξαιρεθεί από την εκποίηση η κύρια κατοικία του, εφόσον η αξία της δεν υπερβαίνει το προβλεπόμενο από τις ισχύουσες διατάξεις όριο αφορολόγητης απόκτησης πρώτης κατοικίας, προσαυξημένο κατά 50%. Στην περίπτωση αυτή το δικαστήριο ρυθμίζει την ικανοποίηση απαιτήσεων των πιστωτών μέχρι συνολικό ποσό που ανέρχεται στο 85% της εμπορικής αξίας της κύριας κατοικίας, ενώ δύναται να προβλέψει επιπλέον ευνοϊκό επιτόκιο και περίοδο χάριτος, για χρονικό διάστημα που μπορεί να φθάνει μέχρι 20 έτη.

Σε περίπτωση που μετά την κατάθεση στο αρμόδιο δικαστήριο αίτησης του οφειλέτη για ρύθμιση των χρεών ξεκινήσει ή συνεχιστεί οποιαδήποτε αναγκαστική εκτέλεση σε βάρος της περιουσίας του, το δικαστήριο, μετά από αίτημα του

οφειλέτη που δικάζεται με τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων, διατάζει να σταματήσει η αναγκαστική εκτέλεση, εφόσον πιθανολογείται η υπαγωγή του σε ρύθμιση.

Η κανονική εκτέλεση από τον οφειλέτη των υποχρεώσεων σύμφωνα με την ως άνω δικαστική απόφαση απαλλάσσει τον οφειλέτη από οποιοδήποτε ανεξόφλητο υπόλοιπο των απαιτήσεων, περιλαμβανομένων απαιτήσεων πιστωτών που δεν είχαν ανακοινώσει τις απαιτήσεις τους. Κατόπιν αίτησης του οφειλέτη το δικαστήριο πιστοποιεί την εν λόγω απαλλαγή. Αν ο οφειλέτης καθυστερεί την ικανοποίηση των απαιτήσεων σύμφωνα με την ρύθμιση για περισσότερο από τρεις μήνες ή άλλως δυστροπεί επανειλημμένα στην τήρηση της ρύθμισης, το δικαστήριο διατάσσει την έκπτωση του οφειλέτη από την ρύθμιση κατόπιν αίτησης θιγόμενου πιστωτή, η οποία πρέπει να υποβληθεί το αργότερο εντός τεσσάρων μηνών από την εν δημιουργία του λόγου έκπτωσης. Σε αυτή την περίπτωση οι απαιτήσεις των πιστωτών επανέρχονται στο ύψος στο οποίο θα βρίσκονταν αν δεν είχε υποβληθεί η αίτηση του οφειλέτη αφαιρουμένου τυχόν ποσού που καταβλήθηκε από τον οφειλέτη.

Τα δικαιώματα των πιστωτών κατά συνοφειλετών ή εγγυητών δεν επηρεάζονται εκτός αν οι εν λόγω συνοφειλέτες ή εγγυητές υπόκεινται επίσης στην ίδια διαδικασία αφερεγγυότητας. Συνοφειλέτες και συνεγγυητές δεν έχουν δικαίωμα αναγωγής κατά του οφειλέτη για οποιοδήποτε ποσό πλήρωσαν. Τα δικαιώματα των εμπραγμάτως ασφαλισμένων πιστωτών δεν επηρεάζονται.

Έως την 31η Δεκεμβρίου 2011 δεν επιτρέπεται αναγκαστική εκτέλεση κατά της μοναδικής κατοικίας του οφειλέτη (εμπόρου ή μη), της οποίας η αξία δεν υπερβαίνει το όριο αφορολόγητης απόκτησης πρώτης κατοικίας προσαυξημένο κατά 50%

Πρόσθετες υποχρεώσεις πληροφόρησης των πιστωτικών ιδρυμάτων

Με την ΠΔΤΕ 2640/18.2011, η οποία κατήργησε και αντικατέστησε στο σύνολό της την ΠΔΤΕ 2606/2008, επανακαθορίζονται και συμπληρώνονται οι υποχρεώσεις περιοδικής υποβολής εποπτικής φύσεως στοιχείων και πληροφοριών από τα πιστωτικά ιδρύματα προς την Τράπεζα της Ελλάδος, ολοκληρώνοντας και σε τεχνικό επίπεδο την εφαρμογή του πλαισίου εποπτείας της Βασιλείας ΙΙ.

Οι ως άνω αναφερόμενες υποχρεώσεις πληροφόρησης αφορούν στην υποβολή αναφορών επί των ακόλουθων θεμάτων:

- Κεφαλαιακή διάρθρωση, ειδικές συμμετοχές, πρόσωπα που έχουν ειδικό δεσμό με το πιστωτικό ίδρυμα, καθώς και δάνεια ή άλλης μορφή πίστωση που το πιστωτικό ίδρυμα έχει χορηγήσει προς αυτά τα πρόσωπα.
- Ίδια κεφάλαια και δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας.
- Κεφαλαιακές απαιτήσεις για πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο αντισυμβαλλομένου.
- Κεφαλαιακές απαιτήσεις για κίνδυνο αγοράς του χαρτοφυλακίου συναλλαγών (συμπεριλαμβανομένου του συναλλαγματικού κινδύνου).
- Πληροφορίες σχετικά με τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου συναλλαγών.
- Κεφαλαιακές απαιτήσεις για λειτουργικό κίνδυνο.
- Μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα και συγκεντρωτικός κίνδυνος.
- Κίνδυνος ρευστότητας.
- Συστήματα Εσωτερικού Ελέγχου.
- Οικονομικές καταστάσεις και άλλες χρηματοοικονομικές πληροφορίες.
- Καλυμμένες ομολογίες.
- Καταστολή της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.
- Συστήματα πληροφορικής.
- Λοιπά στοιχεία.
- Το ως άνω πλαίσιο υποχρεώσεων παροχής πληροφόρησης τέθηκε αρχικώς σε ισχύ για την παροχή στοιχείων με ημερομηνία αναφοράς την 31 Μαρτίου 2008.
- Η Τράπεζα υποβάλει στην Τράπεζα της Ελλάδος πλήρη σειρά των αναφορών που επιτάσσει το κανονιστικό πλαίσιο σύμφωνα με τα οριζόμενα στις ΠΔΤΕ 2640/18.01.2011 και 2520/10.02.2003.

Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων

Από το Σεπτέμβριο του 1995 λειτουργεί το Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων (αρχικά «Σύστημα Εγγυήσεως Καταθέσεων», με βάση το Ν. 2114/1993 και εν συνεχεία «Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων» δυνάμει του Ν.2324/1995 με τον οποίο ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο η υπ' αρ. 94/19/ΕΟΚ Οδηγία του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρώπης), το οποίο αποτελεί καθολικό διάδοχο του Ταμείου Εγγυήσεως Καταθέσεων που ιδρύθηκε με το Ν. 2832/2000 και τροποποιήθηκε με το Ν. 3714/2008. Το Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων διέπεται πλέον από τις διατάξεις του Ν. 3746/2009, όπως τροποποιήθηκε με τις διατάξεις του Ν. 3775/2009 και του Ν. 4021/2011.

Το Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων (στο εξής ΤΕΚΕ), αποτελείται από το Σκέλος Καλύψεως Καταθέσεων, το Σκέλος Καλύψεως Επενδύσεων και το Σκέλος Εξυγίανσης και έχει ως σκοπό (α) την καταβολή αποζημιώσεως στους καταθέτες των πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας στην Ελλάδα και αδυνατούν να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους, (β) την καταβολή αποζημιώσεως στους επενδυτές πελάτες των πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας στην Ελλάδα, δεν συμμετέχουν στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφαλίσεως Επενδυτικών Υπηρεσιών και βρίσκονται σε αδυναμία εκπληρώσεως των υποχρεώσεών τους που απορρέουν από την παροχή καλυπτόμενων επενδυτικών υπηρεσιών, και (γ) την χρηματοδότηση των πιστωτικών ιδρυμάτων κατά την εφαρμογή ορισμένων εκ των μέτρων εξυγίανσης που προβλέπονται από το Ν.3601/2007, όπως ισχύει.

Το κεφάλαιο του αντίστοιχου Σκέλους προέρχεται από τις ετήσιες εισφορές των πιστωτικών ιδρυμάτων που συμμετέχουν σε κάθε ένα από αυτά, σύμφωνα με τα ειδικότερα αναφερόμενα στο νόμο, επιπλέον, δε, προβλέπεται υπό προϋποθέσεις και ο θεσμός της συμπληρωματικής εισφοράς. Δυνάμει του Ν.3746/2009, το όριο καλύψεως της αποζημιώσεως των καταθετών παραμένει στις €100.000 (όπως είχε διαμορφωθεί με το Ν. 3714/2008), ενώ το όριο καλύψεως των πελατών των πιστωτικών ιδρυμάτων ως προς τις παρεχόμενες επενδυτικές υπηρεσίες ανέρχεται σε €30.000.

Στο Ν. 3746/2009 (όπως ισχύει) ρυθμίζονται τα ειδικά θέματα που αφορούν στο Ενεργητικό του Σκέλους Καλύψεως Καταθέσεων και Επενδύσεων, αντίστοιχα, προσδιορίζονται επακριβώς οι καλυπτόμενες καταθέσεις και επενδυτικές υπηρεσίες, καθώς και οι εξαιρούμενες, η διαδικασία αποζημιώσεως, η ενεργοποίησή της και οι σχετικές προθεσμίες, το ελάχιστο απαιτούμενο περιεχόμενο ενημερώσεως των πελατών, καταθετών και επενδυτών, σχετικά με το Ταμείο και το κάθε Σκέλος του, καθώς και ζητήματα διοικητικά αλλά και λειτουργίας του ΤΕΚΕ.

Απαγόρευση νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες

Η Ελλάδα είναι μέλος της Διεθνούς Ομάδας Χρηματοοικονομικής Δράσης για την Καταπολέμηση της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες (Financial Action Task Force) (FATF) και ως μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης συμμορφώνεται πλήρως με τις συστάσεις της FATF και το σχετικό θεσμικό πλαίσιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Ειδικότερα, τον Αύγουστο του 2008, η Βουλή ψήφισε το Ν. 3691/2008 για την Πρόληψη και καταστολή της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας, ο οποίος ενσωμάτωσε τις Οδηγίες του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης 2005/60/ΕΚ και 2006/70/ΕΚ, ο οποίος τροποποιήθηκε και συμπληρώθηκε από το Ν. 3932/2011. Οι κύριες διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας για την πρόληψη και την καταστολή της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας έχουν ως εξής:

- Η νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και η χρηματοδότηση της τρομοκρατίας αποτελούν ποινικά αδικήματα.
- Στα πρόσωπα που δεσμεύονται από το νόμο περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, τα πιστωτικά ιδρύματα, τα χρηματοδοτικά ιδρύματα και ορισμένες ασφαλιστικές επιχειρήσεις.
- Τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα (και ορισμένα άλλα πρόσωπα) υποχρεούνται να εξακριβώνουν την ταυτότητα των πελατών, να τηρούν έγγραφα και να γνωστοποιούν στις αρχές ύποπτες συναλλαγές.
- Περιορισμοί τραπεζικού απορρήτου δεν εφαρμόζονται στη νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες.
- Η εθνική αρχή για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες ιδρύθηκε και είναι υπεύθυνη για την εξέταση αναφορών που υποβάλλονται από τράπεζες και άλλα φυσικά και νομικά πρόσωπα που υπάγονται στο νόμο και αφορούν σε ύποπτες συναλλαγές. Μεταξύ άλλων προσώπων, στη διοίκηση της εν λόγω Αρχής συμμετέχουν εκπρόσωποι διαφόρων Υπουργείων, της Τράπεζας της Ελλάδος, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, των φορολογικών αρχών και της αστυνομίας.

Το Ιούλιο του 2002, η Βουλή ψήφισε το Ν. 3034/2002, ο οποίος ενσωμάτωσε τη Διεθνή Σύμβαση για την Καταστολή της Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας, και με τον οποίο ο Όμιλος έχει πλήρως συμμορφωθεί. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος έχει συμμορφωθεί με τη νομοθεσία Η.Π.Α. για την καταπολέμηση της τρομοκρατίας (που είναι γνωστή ως «USA PATRIOT Act 2001»), που τέθηκε σε ισχύ τον Οκτώβριο 2001 και ενσωματώνει σειρά διατάξεων που αφορούν τράπεζες και χρηματοδοτικά ιδρύματα αναφορικά με τη νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες παγκοσμίως.

Η Τράπεζα της Ελλάδος, εξέδωσε, μέσω της Επιτροπής Τραπεζικών και Πιστωτικών Θεμάτων, την Απόφαση υπ' αριθμ. 281/5/2009 για την Πρόληψη της χρησιμοποίησης των εποπτευόμενων από την Τράπεζα της Ελλάδος πιστωτικών ιδρυμάτων και χρηματοπιστωτικών οργανισμών για τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας και την Απόφαση υπ' αριθμ. 300/7/2010 που συμπληρώνει την Απόφαση αριθμ. 281/5/2009. Οι Αποφάσεις υπ' αριθμ. 281/5/2009 και 300/7/2010 λαμβάνουν υπόψη την αρχή της αναλογικότητας και περιλαμβάνουν τις υποχρεώσεις όλων των πιστωτικών και χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων καθώς και τις συστάσεις της FATF. Επίσης, αντικατοπτρίζουν την κοινή θέση ως προς τις υποχρεώσεις που επιβάλλονται από τον Κανονισμό της Ευρωπαϊκής Ένωσης 1781/2006 «περί των πληροφοριών για τον πληρωτή που συνοδεύουν τις μεταφορές χρημάτων».

Τέλος, τα ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα υποχρεούνται να εφαρμόζουν τον Κανονισμό 1781/2006 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 15 Νοεμβρίου 2006 «περί των πληροφοριών για τον πληρωτή που συνοδεύουν τις μεταφορές χρημάτων».

Υπηρεσίες Πληρωμών

Η οδηγία 2007/64/ΕΚ της Ευρωπαϊκής Ένωσης για τις υπηρεσίες πληρωμών (ΟΥΠ), διασφαλίζει ενιαίους κανόνες για τις ηλεκτρονικές πληρωμές (π.χ. πληρωμές με χρεωστική κάρτα ή μεταφορές χρημάτων) σε 30 ευρωπαϊκές χώρες (στην Ευρωπαϊκή Ένωση, στην Ισλανδία, τη Νορβηγία και το Λιχτενστάιν). Η ΟΥΠ ορίζει λεπτομερώς τις πληροφορίες που πρέπει να παρέχονται στους χρήστες υπηρεσιών πληρωμών και καθιστά τις πληρωμές ταχύτερες και ασφαλέστερες. Επιτρέπει επίσης σε νέους φορείς, τα λεγόμενα «ιδρύματα πληρωμών» (π.χ. εταιρείες μεταφοράς χρημάτων, λιανέμποροι, εταιρείες τηλεφωνίας), να παρέχουν υπηρεσίες πληρωμών παράλληλα με τις τράπεζες ως «πάροχοι υπηρεσιών πληρωμών». Η ΟΥΠ καλύπτει κάθε είδους πληρωμές με ηλεκτρονικά μέσα και χωρίς μετρητά, από μεταφορές πίστωσης και εντολές άμεσης χρέωσης μέχρι πληρωμές με κάρτα (συμπεριλαμβανομένων των πιστωτικών καρτών), εμβάσματα και πληρωμές μέσω κινητού τηλεφώνου και του Διαδικτύου εξαιρουμένων των πληρωμών με μετρητά και επιταγές. Καλύπτονται οι πληρωμές σε οποιοδήποτε ευρωπαϊκό νόμισμα και όχι μόνο σε ευρώ, υπό την προϋπόθεση ότι οι πάροχοι υπηρεσιών πληρωμών τόσο του πληρωτή όσο και του δικαιούχου βρίσκονται σε μια από τις 30 χώρες.

Η ΟΥΠ μεταφέρθηκε στο ελληνικό δίκαιο με το Ν. 3862/2010, σύμφωνα με τον οποίο κάθε πάροχος υπηρεσιών πληρωμών, μεταξύ των οποίων και η Τράπεζα, οφείλει μεταξύ άλλων να διασφαλίζει σε ευπρόσιτη μορφή ένα ελάχιστο επίπεδο πληροφόρησης και διαφάνειας σχετικά με τις παρεχόμενες από αυτόν υπηρεσίες πληρωμών σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις των άρθρων του Ν. 3862/2010. Το νέο νομοθετικό πλαίσιο προβλέπει περαιτέρω σειρά προστατευτικών διατάξεων σχετικά με τα δικαιώματα των χρηστών υπηρεσιών πληρωμών.

Προστασία Καταναλωτή

Στο θεσμικό πλαίσιο που δεσμεύει τα πιστωτικά ιδρύματα περιλαμβάνεται και πλέγμα διατάξεων που αφορά στην προστασία καταναλωτή, με θεμελιώδη σχετικό νόμο τον Ν. 2251/1994, ως ισχύει. Στο Ν. 2251/1994 περιλαμβάνονται διατάξεις ουσιαστικού δικαίου που αφορούν στην καταχρηστικότητα γενικών όρων συναλλαγών, καθώς και κανόνες που αφορούν στην εμπορία από απόσταση χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, ενώ παράλληλα διαλαμβάνονται ρυθμίσεις σχετικά με τη διαφήμιση και απαγορεύονται οι αθέμιτες εμπορικές πρακτικές και παραπλανητικές πράξεις, παραλείψεις και εμπορικές πρακτικές και προσδιορίζονται οι συνέπειες – κυρώσεις που επιβάλλονται σε περίπτωση παραβάσεως των σχετικών κανόνων. Επιπροσθέτως διαμορφώνεται το πλαίσιο συστάσεως, οργανώσεως και λειτουργίας των ενώσεων καταναλωτών, εισάγεται ο θεσμός του φιλικού διακανονισμού καταναλωτικών διαφορών, ρυθμίζονται ζητήματα εκπροσωπήσεως καταναλωτών και οι προϋποθέσεις ασκήσεως συλλογικών αγωγών και οι έννομες συνέπειες και τα αποτελέσματα δικαστικών αποφάσεων επί σχετικών αγωγών. Ο Ν.2251/1994 προβλέπει, μεταξύ άλλων, την απαγόρευση επιβολής κατάσχεσης για ικανοποίηση απαιτήσεων πιστωτικών ιδρυμάτων από καταναλωτικά δάνεια και πιστωτικές κάρτες, επί ακινήτου του οφειλέτη, το οποίο αποδεδειγμένα αποτελεί τη μοναδική κατοικία του, εφόσον ασκηθεί η σχετική ανακοπή και επιπλέον α) η απαίτηση της τράπεζας δεν υπερβαίνει το ποσό των είκοσι χιλιάδων (20.000) ευρώ, β) δεν έχει εγγραφεί, με τη βούληση του οφειλέτη, επί του ακινήτου αυτού προσημείωση ή υποθήκη υπέρ της δικαιούχου τράπεζας, και γ) ο οφειλέτης βρίσκεται σε αποδεδειγμένη αδυναμία εκπλήρωσης.

Παράλληλα, ισχύουν κανονιστικές πράξεις της Διοικήσεως που ρυθμίζουν ειδικά ζητήματα σχετικά με την προστασία καταναλωτή, μεταξύ άλλων, η Υπουργική Απόφαση Ζ1-798/2008 για την απαγόρευση αναγραφής γενικών όρων συναλλαγών που έχουν κριθεί καταχρηστικοί με αμετάκλητες δικαστικές αποφάσεις, όπως τροποποιήθηκε και συμπληρώθηκε με την Κοινή Υπουργική Απόφαση Ζ1-21/2011. Τέλος, με την Υπουργική Απόφαση Ζ1-699/2010 ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο η οδηγία 2008/48/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για τις συμβάσεις καταναλωτικής πίστεως και την κατάργηση της προϊσχύουσας οδηγίας 87/102/ΕΟΚ του Συμβουλίου, καθορίζεται το ελάχιστο περιεχόμενο προσυμβατικής ενημέρωσης, θεσπίζεται η υποχρέωση αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας του καταναλωτή, καθορίζεται επίσης το περιεχόμενο της πληροφόρησης και τα δικαιώματα σχετικά με τις συμβάσεις πιστώσεως, το Συνολικό Ετήσιο Πραγματικό Ποσοστό Επιβαρύνσεως και ρυθμίζονται ζητήματα σχετικά με τους πιστωτικούς φορείς και τους μεσίτες πιστώσεων και άλλα ειδικά ζητήματα.

Συμμετοχές τραπεζών

Τα πιστωτικά ιδρύματα πρέπει να ακολουθούν ορισμένες διαδικασίες αναφορικά με τις συμμετοχές τους σε άλλες εταιρίες:

Σύμφωνα με το Ν. 3601/2007, τα πιστωτικά ιδρύματα δεν μπορούν να κατέχουν σε επιχείρηση ειδική συμμετοχή μεγαλύτερη του 15% των ιδίων κεφαλαίων τους, εκτός εάν η σχετική επιχείρηση αποτελεί πιστωτικό ίδρυμα, χρηματοδοτικό ίδρυμα, ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση, επιχείρηση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και επιχείρηση της οποίας η δραστηριότητα αποτελεί άμεση προέκταση της τραπεζικής δραστηριότητας ή αφορά δευτερεύουσες τραπεζικές υπηρεσίες. Το σύνολο των ειδικών συμμετοχών των πιστωτικών ιδρυμάτων στις παραπάνω επιχειρήσεις δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 60% των ιδίων κεφαλαίων τους. Για τους σκοπούς του Ν. 3601/2007, ο όρος «ειδική συμμετοχή» σημαίνει την άμεση ή έμμεση κατοχή τουλάχιστον του 10% του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου μιας επιχείρησης ή την άσκηση ουσιώδους επιρροής στη διαχείριση της επιχείρησης αυτής.

Για τον υπολογισμό των ανωτέρω ορίων δεν συμπεριλαμβάνονται οι μετοχές και τα μερίδια:

(α) που κατέχονται από πιστωτικό ίδρυμα στο πλαίσιο χρηματοδοτικής ενίσχυσης ή στήριξης που αποσκοπεί στην εξυγίανση ή τη διάσωση επιχείρησης για χρονικό διάστημα μέχρι ενός έτους (με ευχέρεια παράτασης ενός ακόμη έτους με απόφαση της Τραπέζης της Ελλάδος),
(β) που κατέχονται από πιστωτικό ίδρυμα λόγω παροχής υπηρεσιών αναδόχου εκδόσεως τίτλων και για χρονικό διάστημα μέχρι έξι μηνών από την ημερομηνία λήξης της περιόδου διάθεσης των τίτλων,
(γ) που κατέχονται στο όνομα πιστωτικού ιδρύματος αλλά για λογαριασμό τρίτου,
(δ) που εντάσσονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών του πιστωτικού ιδρύματος.

Επιτρέπεται η υπέρβαση των ανωτέρω ποσοτικών και χρονικών ορίων με απόφαση της Τραπέζης της Ελλάδος μόνο σε εξαιρετικές περιπτώσεις και υπό την προϋπόθεση ότι το οικείο πιστωτικό ίδρυμα αυξάνει τα ίδια κεφάλαιά του ή λαμβάνει άλλα μέτρα ισοδύναμου αποτελέσματος. Επίσης, η Τράπεζα της Ελλάδος μπορεί να επιτρέψει κατ' εξαίρεση την υπέρβαση των ιδίων ως άνω ορίων υπό την προϋπόθεση ότι το ποσό της υπέρβασης καλύπτεται από τα ίδια κεφάλαια του πιστωτικού ιδρύματος, τα οποία δεν λαμβάνονται υπόψη για τον υπολογισμό του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας.

Επιπροσθέτως, σύμφωνα με την ΠΔΤΕ 2604/2008, τα πιστωτικά ιδρύματα πρέπει να λαμβάνουν την έγκριση της Τραπέζης της Ελλάδος προκειμένου να αποκτήσουν ειδική συμμετοχή ή να επαυξήσουν υφιστάμενη ειδική συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο πιστωτικών ιδρυμάτων, χρηματοδοτικών ιδρυμάτων, ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών εταιριών, επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, επιχειρήσεων διαχείρισης συστημάτων πληροφορικής, επιχειρήσεων διαχείρισης ακίνητης περιουσίας, επιχειρήσεων διαχείρισης στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, επιχειρήσεων διαχείρισης συστημάτων πληρωμών, εξωτερικών οργανισμών πιστοληπτικής αξιολόγησης και επιχειρήσεων συλλογής και επεξεργασίας δεδομένων οικονομικής συμπεριφοράς. Για τους σκοπούς της ΠΔΤΕ 2604/2008, ο όρος «ειδική συμμετοχή» σημαίνει την άμεση ή έμμεση κατοχή τουλάχιστον του 10% του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου μιας επιχείρησης ή η άσκηση ουσιώδους επιρροής στη διαχείριση της επιχείρησης αυτής, ενώ έμμεση συμμετοχή θεωρείται εκείνη που κατέχεται από θυγατρική πιστωτικού ιδρύματος.

Υπό την επιφύλαξη των περί ανταγωνισμού κανόνων της Ευρωπαϊκής Ένωσης, οι νέες και σημαντικές συγκεντρώσεις επιχειρήσεων πρέπει να αναφέρονται στην Επιτροπή Ανταγωνισμού, η οποία εποπτεύεται από το Υπουργείο Ανάπτυξης κατά το Ν. 3959/2011 περί προστασίας του ελεύθερου ανταγωνισμού.

Τέλος, το Χ.Α. και η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενημερώνονται στις περιπτώσεις, κατά τις οποίες αποκτήσεις σημαντικής συμμετοχής σε εταιρίες εισηγμένες στο Χ.Α.

Το σχέδιο ενίσχυσης της ρευστότητας της ελληνικής οικονομίας

Το Νοέμβριο 2008, ψηφίστηκε ο Ν. 3723/2008, ο οποίος περιλαμβάνει το σχέδιο στήριξης των ελληνικών τραπεζών συνολικού ανώτατου ύψους, όπως σήμερα ισχύει, μέχρι €93 δισ. με σκοπό την ενίσχυση της ρευστότητας της ελληνικής οικονομίας. Ο νόμος θεσπίστηκε με στόχο την ενίσχυση της κεφαλαιακής θέσης και της ρευστότητας των ελληνικών τραπεζών σε μία προσπάθεια θωράκισης της ελληνικής οικονομίας από τις δυσμενείς επιπτώσεις της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης. Το σχέδιο στήριξης των ελληνικών τραπεζών τροποποιήθηκε από τους νόμους 3844/2010, 3845/2010, 3872/2010 και 3965/2011 και τις Υπουργικές Αποφάσεις υπ' αριθ. 132624/Β.527, 29850/Β.1465 και 59181/Β.2585/24.12.2010, που αύξησαν την απόδοση των προνομιούχων μετοχών του πρώτου Πυλώνα, που αναφέρεται κατωτέρω, τροποποίησαν την απαγόρευση καταβολής μερισμάτων, αύξησαν το συνολικό ποσό που μπορεί να χορηγηθεί από το Ελληνικό Δημόσιο από το δεύτερο Πυλώνα, που αναφέρεται κατωτέρω, παρέτειναν τη διάρκεια του σχεδίου στο σύνολό του έως τις 30 Ιουνίου 2011, αύξησαν την καταβληθείσα προμήθεια προς το Ελληνικό Δημόσιο για την παροχή εγγυήσεων, σύμφωνα με το δεύτερο Πυλώνα από 1 Ιουλίου 2010 και μετά και αύξησαν τις αρμοδιότητες του εκπροσώπου του Ελληνικού Δημοσίου.

Το σχέδιο ενίσχυσης της ρευστότητας της ελληνικής οικονομίας, όπως ισχύει σήμερα, περιλαμβάνει τρεις βασικούς πυλώνες, καθένας εκ των οποίων περιγράφεται κατωτέρω:

Πρώτος Πυλώνας: Τη διάθεση κεφαλαίων μέχρι €5 δισ. προκειμένου να αυξηθούν οι δείκτες των κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Tier I) των πιστωτικών ιδρυμάτων. Έναντι των κεφαλαίων που θα διατεθούν, θα εκδοθούν μη μεταβιβάσιμες προνομιούχες εξαγοράσιμες μετά ψήφου μετοχές με σταθερή απόδοση 10%. Οι μετοχές είναι υποχρεωτικά εξαγοράσιμες στην τιμή διάθεσης είτε μετά πάροδο πέντε ετών από την έκδοση είτε προαιρετικά σε προγενέστερο χρόνο με έγκριση της Τράπεζας της Ελλάδος. Σε περίπτωση μη εξαγοράς εντός πέντε ετών από την έκδοση ή μη λήψης απόφασης από τη γενική συνέλευση της συμμετέχουσας τράπεζας για την εξαγορά, ο Υπουργός Οικονομικών θα επιβάλλει, κατόπιν σύστασης της Τράπεζας της Ελλάδος, μία σταδιακά σωρευτική αύξηση 2% κατ΄ έτος επί της σταθερής απόδοσης 10% που προβλέπεται κατά τη διάρκεια των πέντε πρώτων ετών από την έκδοση των μετοχών Ελληνικού Δημοσίου. Η τιμή έκδοσης των προνομιούχων μετοχών πρέπει να είναι η ονομαστική αξία των κοινών μετοχών της τελευταίας έκδοσης κάθε τράπεζας. Δυνάμει της υπ' αριθμ. 54201/Β2884/2008 Απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, όπως ισχύει σήμερα, οι Τράπεζες θα υποχρεωθούν να μετατρέψουν τις προνομιούχες μετοχές σε κοινές ή άλλη κατηγορία μετοχών, εφόσον δεν είναι δυνατή η εξαγορά τους κατά τα ανωτέρω λόγω του ότι δεν πληρούται ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας που θέτει η Τράπεζα της Ελλάδος αναφορικά με τα Βασικά Ίδια Κεφάλαια.

Δεύτερος Πυλώνας: *Την παροχή εγγυήσεων του Ελληνικού Δημοσίου συνολικού ύψους μέχρι €85 δισ*. σύμφωνα με την υπ' αρ. 260/2010 απόφαση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Αυτές οι εγγυήσεις θα αφορούν νέα δάνεια (εξαιρουμένων των διατραπεζικών καταθέσεων) που θα συναφθούν (με ή χωρίς την έκδοση τίτλων) από πιστωτικά ιδρύματα μέχρι τις 30 Ιουνίου 2011 και θα έχουν διάρκεια από τρεις μήνες έως τρία έτη. Αυτές οι εγγυήσεις θα είναι διαθέσιμες στα πιστωτικά ιδρύματα που καλύπτουν τον ελάχιστο δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας που θέτει η Τράπεζα της Ελλάδος, καθώς και τα κριτήρια που διαλαμβάνονται στην υπ' αριθμ. 54201/Β2884/2008 Απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, όπως ισχύει σήμερα, και αφορούν στην κεφαλαιακή επάρκεια, το μερίδιο αγοράς, το μέγεθος της εναπομένουσας διάρκειας των υποχρεώσεων και τη συμβολή του πιστωτικού ιδρύματος στην χρηματοδότηση των μικρομεσαίων επιχειρήσεων και των στεγαστικών δανείων. Οι όροι για την παροχή των εγγυήσεων προς τα πιστωτικά ιδρύματα περιλαμβάνονται στις υπ' αριθμ. 2/5121/2009 και 29850/Β.1465 Αποφάσεις του Υπουργού Οικονομικών. Το ως άνω ανώτατο συνολικό ποσό από το Δεύτερο Πυλώνα διαμορφώθηκε στα €85 δισ. μετά την τροποποίηση του οικείου άρθρου από το άρθρο 19 του ν.3965/2011. Το ίδιο άρθρο προβλέπει ότι για την παροχή του πρόσθετου ποσού (κατά το οποίο αυξήθηκε το ήδη προβλεπόμενο ανώτατο συνολικό ύψος των παρεχόμενων υπό τον Πυλώνα ΙΙ εγγυήσεων), ήτοι των €30 δισ., προϋποθέτει την υιοθέτηση και εφαρμογή σχεδίων για μεσοπρόθεσμες ανάγκες χρηματοδότησης ανά πιστωτικό ίδρυμα, το οποίο βεβαιώνεται από την Τράπεζα της Ελλάδος. Η προετοιμασία, η ολοκλήρωση και η εφαρμογή των εν λόγω σχεδίων, τελούν υπό την εποπτεία της Τράπεζας της Ελλάδος και προϋποθέτουν την έγκριση της ίδιας και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο.

Η έκδοση προνομιούχων μετοχών υπό τον Πρώτο Πυλώνα παρέχει στο Ελληνικό Δημόσιο το δικαίωμα συμμετοχής στο Διοικητικό Συμβούλιο, μέσω εκπροσώπου του, που δύναται να ορίζεται ως πρόσθετο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Ο εκπρόσωπος αυτός έχει το δικαίωμα αρνησικυρίας στη λήψη αποφάσεων με στρατηγικό χαρακτήρα ή αποφάσεων με τις οποίες μεταβάλλεται ουσιωδώς η νομική ή χρηματοοικονομική κατάσταση της Τράπεζας και για την έγκριση των οποίων απαιτείται απόφαση της συνέλευσης των μετόχων ή απόφαση για τη διανομή μερισμάτων και την πολιτική

παροχών προς τον Πρόεδρο, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και τους Γενικούς Διευθυντές και τους αναπληρωτές τους, με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών ή εφόσον κρίνει ότι η απόφαση αυτή δύναται να θέσει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των καταθετών ή να επηρεάσει ουσιωδώς τη φερεγγυότητα και την εύρυθμη λειτουργία της Τράπεζας. Ο εκπρόσωπος έχει ελεύθερη πρόσβαση στα βιβλία και στοιχεία, στις εκθέσεις αναδιάρθρωσης και βιωσιμότητας, στα σχέδια για μεσοπρόθεσμες ανάγκες χρηματοδότησης της Τράπεζας, καθώς επίσης και σε στοιχεία που αφορούν το επίπεδο παροχής χορηγήσεων στην πραγματική οικονομία.

Μέχρι τη λήξη της παρεχόμενης εγγύησης του Ελληνικού Δημοσίου σύμφωνα με το Δεύτερο Πυλώνα, το Ελληνικό Δημόσιο διατηρεί εξίσου το δικαίωμα συμμετοχής του στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας μέσω εκπροσώπου του κατά τα ανωτέρω.

Τρίτος Πυλώνας: *Τη διάθεση ειδικών τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου ύψους μέχρι €8 δισ*. Αυτοί οι τίτλοι θα έχουν διάρκεια έως τρία έτη, θα εκδοθούν από τον Οργανισμό Διαχείρισης Δημόσιου Χρέους (Ο.Δ.ΔΗ.Χ.) μέχρι την 30 Ιουνίου 2011 και θα παρέχονται σε συμμετέχοντα πιστωτικά ιδρύματα που καλύπτουν τον δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας που θέτει η Τράπεζα της Ελλάδος. Αυτοί οι τίτλοι έχουν μηδενικό επιτόκιο, εκδίδονται στην ονομαστική αξία τους σε πολλαπλάσια του €1.000.000 και διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Εκδίδονται βάσει διμερών συμβάσεων μεταξύ του Ελληνικού Δημοσίου και του συμμετέχοντος πιστωτικού ιδρύματος. Οι δανεισθέντες τίτλοι αποπληρώνονται είτε την ημερομηνία λήξης της διμερούς σύμβασης (ανεξαρτήτως της φυσικής λήξης των τίτλων) είτε την ημερομηνία κατά την οποία τα πιστωτικά ιδρύματα παύουν να υπάγονται στο Ν. 3723/2008. Οι συμμετέχουσες τράπεζες που θα έχουν λάβει αυτούς τους τίτλους μπορούν να τους χρησιμοποιούν μόνο ως εξασφάλιση σε πράξεις αναχρηματοδότησης ή πάγιων διευκολύνσεων από την ΕΚΤ ή/και ως εξασφάλιση για χρηματοδοτήσεις μεταξύ πιστωτικών ιδρυμάτων. Το προϊόν της ρευστοποίησης αυτών των τίτλων απαιτείται να διατεθεί για την χορήγηση στεγαστικών δανείων και δανείων προς μικρομεσαίες επιχειρήσεις με ανταγωνιστικούς όρους.

Οι συμμετέχουσες τράπεζες που χρησιμοποιούν είτε την κεφαλαιακή διευκόλυνση είτε τη διευκόλυνση εγγυήσεως θα είναι υποχρεωμένες να δεχτούν έναν εκπρόσωπο διορισμένο από το Ελληνικό Δημόσιο. Αυτός ο εκπρόσωπος θα διοριστεί επιπροσθέτως των υπαρχόντων εκπροσώπων των συμμετεχουσών τραπεζών και θα έχει δικαίωμα αρνησικυρίας στη λήψη αποφάσεων με στρατηγικό χαρακτήρα ή αποφάσεων με τις οποίες μεταβάλλεται ουσιωδώς η νομική ή χρηματοοικονομική κατάσταση της τράπεζας και για την έγκριση των οποίων απαιτείται απόφαση της γενικής συνέλευσης των μετόχων ή απόφαση για τη διανομή μερισμάτων και την πολιτική παροχών προς τον Πρόεδρο, το Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και τους Γενικούς Διευθυντές και τους αναπληρωτές τους, με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών ή εφόσον κρίνει ότι η απόφαση αυτή δύναται να θέσει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των καταθετών ή να επηρεάσει ουσιωδώς τη φερεγγυότητα και την εύρυθμη λειτουργία της τράπεζας. Ο ίδιος εκπρόσωπος παρίσταται στη Γενική Συνέλευση των κοινών μετόχων και έχει δικαίωμα αρνησικυρίας κατά τη συζήτηση και λήψη απόφασης για τα ίδια ως άνω θέματα και έχει επίσης ελεύθερη πρόσβαση στα βιβλία και στοιχεία, στις εκθέσεις αναδιάρθρωσης και βιωσιμότητας, στα σχέδια για μεσοπρόθεσμες ανάγκες χρηματοδότησης της Τράπεζας, καθώς επίσης και σε στοιχεία που αφορούν το επίπεδο παροχής χορηγήσεων στην πραγματική οικονομία.

Οι ως άνω αποδοχές δεν θα μπορούν να υπερβαίνουν το σύνολο των αποδοχών του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος, ενώ οι πάσης φύσεως πρόσθετες απολαβές (bonus) των ιδίων προσώπων καταργούνται για το χρονικό διάστημα συμμετοχής σε αυτούς του πυλώνες. Περαιτέρω, το μέρισμα δεν μπορεί να υπερβαίνει το 35% των διανεμητέων κερδών της συμμετέχουσας τράπεζας (σε ατομική βάση). Σύμφωνα με το Ν.3756/2009, όπως τροποποιήθηκε, για τις χρήσεις των ετών 2008 και 2009, οι συμμετέχουσες τράπεζες μπορούν να διανείμουν μέρισμα μόνο με τη μορφή κοινών μετοχών, οι οποίες δεν πρέπει να προέρχονται από επαναγορά ιδίων μετοχών, ενώ η επαναγορά ιδίων μετοχών απαγορεύεται. Ρητά εξαιρούνται της εφαρμογής του νόμου, η διανομή μερίσματος επί προνομιούχων μετοχών που έχουν εκδοθεί από πιστωτικά ιδρύματα και διαπραγματεύονται σε αλλοδαπές οργανωμένες αγορές. Για περισσότερες πληροφορίες για τη διανομή μερισμάτων από την Τράπεζα βλ. ενότητα 1.20.5 «Μερισματική Πολιτική» του Εγγράφου Αναφοράς. Σύμφωνα περαιτέρω με το άρθρο 19 παράγραφος 5 του Ν.3965/2011, στην περίπτωση διανομής μερίσματος για τη χρήση 2010, ενόσω μία τράπεζα υπάγεται στις διατάξεις του Ν.3723/2008, η διανομή μερίσματος περιορίζεται αποκλειστικά στη διανομή μετοχών, οι οποίες δεν πρέπει να προέρχονται από επαναγορά.

Περαιτέρω, οι συμμετέχουσες τράπεζες υποχρεούνται να μην ασκούν επιθετικές εμπορικές στρατηγικές σε βάρος των ανταγωνιστών τους που δεν τυγχάνουν παρόμοιας προστασίας, συμπεριλαμβανομένης της διαφήμισης των ενισχύσεων που λαμβάνουν από το σχέδιο. Επίσης, υποχρεούνται να αποφεύγουν την επέκταση των δραστηριοτήτων τους ή την επιδίωξη άλλων σκοπών με τρόπους που θα επέφεραν αδικαιολόγητες στρεβλώσεις του ανταγωνισμού. Για το σκοπό

αυτό, οι συμμετέχουσες τράπεζες οφείλουν να διασφαλίζουν ότι, κατά τη διάρκεια εφαρμογής των μέτρων, ο μέσος ετήσιος ρυθμός ανάπτυξης του ενεργητικού τους δεν θα υπερβαίνει όποιο από τα παρακάτω ποσοστά είναι υψηλότερο, δηλαδή:

(α) τον ετήσιο ρυθμό ανάπτυξης του ονομαστικού ΑΕΠ της Ελλάδος κατά το προηγούμενο έτος, ή

(β) το μέσο ετήσιο ρυθμό ανάπτυξης των στοιχείων του ενεργητικού της περιόδου 1987-2007 για τον τραπεζικό τομέα, ή

(γ) το μέσο ετήσιο ρυθμό ανάπτυξης των στοιχείων του όγκου του ενεργητικού στον τραπεζικό τομέα στις χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης των προηγούμενων έξι μηνών.

Προς το σκοπό εποπτείας της υλοποίησης και εφαρμογής του σχεδίου, ο Ν. 3723/2008 προβλέπει τη σύσταση Συμβουλίου Εποπτείας (το «Συμβούλιο») υπό την προεδρία του Υπουργού Οικονομικών, με τη συμμετοχή του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος, του Υφυπουργού Οικονομικών αρμόδιου για το Γενικό Λογιστήριο του Κράτους και των εκπροσώπων του Δημοσίου στα διοικητικά συμβούλια των συμμετεχουσών τραπεζών. Το Συμβούλιο θα συνεδριάζει μια φορά το μήνα, προκειμένου να συντονίζει την ορθή και αποτελεσματική εφαρμογή του σχεδίου και να διασφαλίζει ότι η δημιουργούμενη ρευστότητα θα χρησιμοποιηθεί προς όφελος των καταθετών, των δανειοληπτών και, γενικότερα, της ελληνικής οικονομίας. Σε περίπτωση που οι συμμετέχουσες τράπεζες δεν συμμορφώνονται με τις διατάξεις του σχεδίου, επιβάλλονται ορισμένες κυρώσεις, ενώ η παρασχεθείσα ρευστότητα δύναται να ανακληθεί ολικά ή μερικά.

Στις 03 Μαΐου 2010, ψηφίστηκε ο Ν. 3844/2010, που τροποποίησε το Ν. 3723/2008, ο οποίος κατέστησε τις προνομιούχες μετοχές μη υποχρεωτικά εξαγοράσιμες. Εάν δεν εξαγοραστούν μετά την πάροδο πέντε ετών από την έκδοσή τους, το τοκομερίδιο θα αυξάνεται κατά 2% σωρευτικά ετησίως. Ο Ν. 3844/2010 περαιτέρω παρατείνει την υποχρέωση μη διανομής μερίσματος σε μετρητά για τα κέρδη του οικονομικού έτους 2009.

Σημειώνεται ότι με την 10/05/10.05.2011 απόφαση της Επιτροπής Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος εγκρίθηκε η εξαγορά από την Τράπεζα όλων των προνομιούχων μετοχών που είχε εκδώσει η τελευταία, σύμφωνα με το Ν. 3723/2008 και στις 18.07.2011, με την υπογραφή της σχετικής σύμβασης εξαγοράς προνομιούχων μετοχών μεταξύ της Τράπεζας και του Ελληνικού Δημοσίου ολοκληρώθηκε η ως άνω εξαγορά των προνομιούχων μετοχών από την Τράπεζα, με την καταβολή στο Ελληνικό Δημόσιο του ποσού των €675.000.000.

Για περισσότερες πληροφορίες για τη συμμετοχή της Τράπεζας στο Σχέδιο Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας του Ν. 3723/2008 βλ. ενότητα «1.16.11. Σημαντικά Γεγονότα του Εγγράφου Αναφοράς.

Β. Προνόμια Αγροτικής Τράπεζας της Ελλάδος

Ο νόμος 4332/1929 περί συστάσεως της Αγροτικής Τράπεζας της Ελλάδος προέβλεπε, μεταξύ άλλων, ειδικές ρυθμίσεις υπέρ της Τράπεζας αναφορικά κυρίως σε εξασφαλίσεις που ελάμβανε η Τράπεζα στο πλαίσιο άσκησης της τότε καταστατικής της δραστηριότητας και σε άλλα δικονομικής φύσεως προνόμια, τα οποία ίσχυαν πριν τη μετατροπή της σε ανώνυμη τραπεζική εταιρία με τον νόμο 1914/1990 και οι οποίες διατηρήθηκαν αμετάβλητες στο πρόσωπο της με τη διάταξη της παραγράφου 4 του άρθρου 26 του Ν. 1914/1990 (ΦΕΚ Α' 178/17-12-90).

Τα ακόλουθα ισχύουν κατά την ημερομηνία έκδοσης του Εγγράφου Αναφοράς αναφορικά με τις ως άνω ειδικές ρυθμίσεις:

Στο άρθρο 8 του Ν. 4332/29 προβλεπόταν, μεταξύ άλλων, προνόμιο πρωτοπραξίας (ήτοι, προνομιακής ικανοποίησης της Τράπεζας σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης πριν από οποιοδήποτε άλλο συντρέχον προνόμιο) και δικαίωμα γεωργικού ενεχύρου υπέρ της Τράπεζας. Το άρθρο 20 του Ν. 2844/2000 κατήργησε ρητά το άρθρο 8 του Ν. 4332/29, προβλέφθηκε δε στην ίδια διάταξη ότι τα ενέχυρα που έχουν συσταθεί μέχρι την έναρξη ισχύος του Ν. 2844/2000 θα εξακολουθήσουν να διέπονται από τις καταργούμενες διατάξεις, ήτοι, θα ισχύει για αυτά το προνόμιο πρωτοπραξίας και το δικαίωμα γεωργικού ενεχύρου. Το ζήτημα της αντίθεσης ή μη στη διάταξη του άρθρου 4 παρ. 1 του Συντάγματος περί της αρχής της ισότητας της ανωτέρω ρύθμισης καθώς και της διάταξης του άρθρου 26 παρ. 4 του Ν. 1914/1990 που διατήρησε τα προνόμια, πρόκειται να κριθεί από την Ολομέλεια του Αρείου Πάγου στην οποία έχει παραπεμφθεί με την υπ' αριθμ. 1125/2010 απόφαση του Αρείου Πάγου. Με την επικείμενη έκδοση αποφάσεως από την Ολομέλεια του Αρείου Πάγου θα αποσαφηνιστεί η εγκυρότητα των γεωργικών εκείνων ενεχύρων που είχαν παρασχεθεί υπέρ της ΑΤΕ μέχρι να τεθεί ο Ν. 2844/2000 σε ισχύ και η νομιμότητα εφαρμογής επί αυτών του προνομίου της πρωτοπραξίας.

Τα δικονομικά προνόμια των άρθρων 9, 10, 11, 13 και 14 του Ν. 4332/1929, που διατηρήθηκαν σε ισχύ μετά την μετατροπή της Τράπεζας σε ανώνυμη εταιρεία, σύμφωνα με το άρθρο 26 Ν. 1914/1990 (ΦΕΚ Α' 178/17-12-90) δεν

εφαρμόζονται από την Τράπεζα μετά την έκδοση των 25/2006 και 26/2006 αποφάσεων της Ολομέλειας του Αρείου Πάγου, που έκριναν ότι οι διατάξεις των άρθρων 11 παρ. 4 και 14 παρ. 1 του ως άνω Ν. 4332/29, που είχαν αχθεί προς κρίση στον Άρειο Πάγο είναι αντισυνταγματικές και ανίσχυρες. Η Τράπεζα εφαρμόζει πλέον τις διατάξεις του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας που ισχύουν για όλα τα ιδιωτικού δικαίου πρόσωπα και του νόμου περί ανωνύμων εταιρειών. Οι παραπάνω ειδικές ρυθμίσεις, συγκεκριμένα, δεν επέτρεπαν την αναστολή εκτέλεσης εκποιητικής διαδικασίας προς ικανοποίηση απαιτήσεων της χωρίς τη συναίνεση της Τράπεζα (άρθρο 9 του Ν. 4332/1990), καθιστούσαν όλους τους οπισθόγραφους ενεχυρόγραφων ως αυτοφειλέτες και δικαιοδοτούσαν την Τράπεζα να απαιτήσει ληξιπρόθεσμα δάνεια βάσει του δανειστικού ή άλλου αποδεικτικού της απαιτήσεως εγγράφου, το οποίο αποτελούσε αυτοδικαίως τίτλο εκτελεστό (άρθρο 10 του Ν. 4332/1990), καθόριζαν ειδική διαδικασία για την αναγκαστική εκτέλεση επί κινητής περιουσίας οφειλετών καθώς περιόριζαν το χρόνο που μεσολαβεί από την επίδοση επιταγής προς πληρωμή μέχρι την κατάσχεση των κινητών αξιών, το χρόνο και τον τόπο διεξαγωγής του πλειστηριασμού και τους λόγους ανακοπής, για την οποία αρμόδιο ορίζονταν το Ειρηνοδικείο (άρθρο 11 του Ν. 4332/1990) και όριζαν ειδική διαδικασία αναγκαστικής εκτέλεσης επί ακινήτων επί τη βάσει των δανειστικών και αποδεικτικών εγγράφων που αποτελούσαν τίτλο εκτελεστό και σχετική κατασχετήρια επιταγή (άρθρα 13 και 14 του Ν. 4332/1990).

Σύμφωνα με το άρθρο 12 του Ν. 4332/1929, προβλέπεται δικαίωμα της ΑΤΕ για την εγγραφή υποθήκης επί ακινήτων οφειλετών της με βάση τα δανειστικά έγγραφα. Η εγγραφή αυτή, μόνον για τα δάνεια των αγροτών, κτηνοτρόφων, αλιέων, συνεταιριστικών οργανώσεων και των επιχειρήσεων τους είναι απαλλαγμένη παντός τέλους και δικαιώματος (άρθρο 8 Ν. 3060/2002). Η παραπάνω ειδική ρύθμιση έχει κριθεί από τον Άρειο Πάγο ότι δεν αντίκειται στο Σύνταγμα ούτε στο άρθρο 6 παρ. 1 της Ευρωπαϊκής Σύμβασης Δικαιώματος του Ανθρώπου ή του άρθρου πρώτου Πρόσθετου Πρωτοκόλλου της ΕΣΔΑ ούτε καταργήθηκε με το άρθρο 26 Ν. 2076/1992 (Ολ. ΑΠ 25/2006 και 360/2010, ενώ αντίθετα έκρινε η 419/2010 απόφαση Πολ. Πρωτ. Ναυπλίου).

1.22 Σημαντικές Συμβάσεις

Η Τράπεζα, στο πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητάς της και με όρους αγοράς, έχει συνάψει σημαντικές συμβάσεις που δημιουργούν μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα:

α. με το Ελληνικό Δημόσιο και φορείς του Δημόσιου Τομέα, συνολικού ύψους €3.034 εκατ.,

β. με ανώνυμες εταιρείες του ευρύτερου Δημόσιου Τομέα, που ανήκουν εξ ολοκλήρου ή κατά μεγάλο ποσοστό στο Ελληνικό Δημόσιο, συνολικού ύψους €1.319 εκατ., και

γ. με επιχειρήσεις, στις οποίες η Τράπεζα διατηρεί σημαντική συμμετοχή, συνολικού ύψους €1.181 εκατ.

Περαιτέρω, η Τράπεζα αντλεί χρηματοδότηση από την Τράπεζα της Ελλάδος στο πλαίσιο του έκτακτου μηχανισμού παροχής ρευστότητας (*Emergency Liquidity Assistance*) βάσει της από 13.09.2011 διμερούς δανειακής σύμβασης πλαισίου. Υπό τις προβλέψεις της τελευταίας, καταρτίζονται μεταξύ της Τράπεζας και της Τράπεζας της Ελλάδος επιμέρους δανειακές συμβάσεις, οι οποίες ανανεώνονται ανά εβδομάδα έναντι εξασφαλιστικής εκχώρησης στην Τράπεζα της Ελλάδος δανειακών απαιτήσεων της Τράπεζας.

1.23 Πνευματική Ιδιοκτησία

Η Τράπεζα είναι δικαιούχος των ακόλουθων ημεδαπών, κοινοτικών και διεθνών σημάτων:

Α. Ημεδαπά: Η Τράπεζα έχει κατοχυρώσει 27 ημεδαπά σήματα, Β. Κοινοτικά: Η Τράπεζα έχει κατοχυρώσει 6 κοινοτικά σήματα, δηλαδή με ισχύ και στα 27 κράτη-μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Γ. Διεθνή: Η Τράπεζα έχει κατοχυρώσει έξι (6) διεθνή σήματα ως ακολούθως:

Το υπ' αρ. 1037398 (ΑΤΕ ΝΕΤ) στις χώρες: Αλβανία, Αρμενία, Αζερμπαϊτζάν, Βοσνία, Λευκορωσία, Ελβετία, Κίνα, Γεωργία, Κροατία, Ισλανδία, Κιργιζία, Λιχτενστάιν, Μολδαβία, Μαυροβούνιο, FYROM, , Σαν Μαρίνο, Τουρκμενιστάν, Τουρκία, Ουκρανία, Ουζμπεκιστάν και στις ΗΠΑ (για μια κλάση μόνο) ενώ εκκρεμεί η καταχώρηση στη Ρωαία και στη Σερβία.

Το υπ' αρ. 1036400 (ATEBANK) στις χώρες: Αλβανία, Αρμενία, , Βοσνία, Λευκορωσία, Ελβετία, Κίνα, Γεωργία, Κροατία, Ισλανδία, Κιργιζία, Λιχτενστάιν, Μολδαβία, Μαυροβούνιο, FYROM, Σαν Μαρίνο, Σερβία, Τουρκμενιστάν, Τουρκία, Ουκρανία, Ουζμπεκιστάν ενώ εκκρεμεί η καταχώρηση στη Ρωσία και στις ΗΠΑ

Το υπ' αρ. 1047689 (απεικονιστικό) στις χώρες: Αλβανία, Αρμενία, Αζερμπαϊτζάν, Βοσνία, Λευκορωσία, Ελβετία, Κίνα, Γεωργία, Κροατία, Ισλανδία, Κιργιζία, Λιχτενστάιν, Μολδαβία, Μαυροβούνιο, FYROM, Ρωσία, Σαν Μαρίνο, Σερβία Τουρκμενιστάν, Τουρκία, Ουκρανία, Ουζμπεκιστάν. Στην Τουρκία και στις ΗΠΑ εκκρεμεί η καταχώρησή του.

Το υπ' αρ. 1046319 (BANK AGROTIKI) στις χώρες: Αλβανία, Αρμενία, Αζερμπαϊτζάν, Βοσνία, Λευκορωσία, Ελβετία, Κίνα, Γεωργία, Κροατία, Ισλανδία, Κιργιζία, Λιχτενστάιν, Μολδαβία, Μαυροβούνιο, FYROM, Νορβηγία, Σερβία, Σαν Μαρίνο, Τουρκμενιστάν, Ουκρανία, εκκρεμεί η οριστική καταχώρηση σε Τουρκία. Στο Ουζμπεκιστάν, στη Ρωσία και στις ΗΠΑ εκκρεμεί η καταχώρηση.

Το υπ' αρ. 1087823 (ATE και απεικόνιση) στις χώρες: Αλβανία, Αρμενία, Αζερμπαϊτζάν, Βοσνία, Λευκορωσία, Ελβετία, Κίνα, Γεωργία, Κροατία, Ισλανδία, Κιργιζία, Λιχτενστάιν, Μολδαβία, Μαυροβούνιο, FYROM, Νορβηγία, Σερβία, Ρωσία, Σαν Μαρίνο, Τουρκμενιστάν, Τουρκία, Ουκρανία, Ουζμπεκιστάν. Στις ΗΠΑ εκκρεμεί η καταχώρησή του.

Το υπ' αρ. 1087622 (AGRICULTURAL BANK OF GREECE) στις χώρες: Αλβανία, Αρμενία, Αζερμπαϊτζάν, Βοσνία, Λευκορωσία, Ελβετία, Κίνα, Γεωργία, Κροατία, Ισλανδία, Κιργιζία, Λιχτενστάιν, Μολδαβία, Μαυροβούνιο, FYROM, Νορβηγία, Σερβία, Ρωσία, Σαν Μαρίνο, Τουρκμενιστάν, Τουρκία, Ουκρανία, Ουζμπεκιστάν. Στις ΗΠΑ εκκρεμεί η καταχώρηση.

1.24 Πληροφορίες για τις συμμετοχές

Από την ανάλυση των ιδίων κεφαλαίων, του ενεργητικού και της κερδοφορίας των θυγατρικών εταιρειών που ενοποιήθηκαν στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου στις 31.12.2010 προκύπτει ότι, πλην της ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ Α.Ε. (Ε.Β.Ζ. Α.Ε.), δεν υπάρχει άλλη θυγατρική της οποίας τα ίδια κεφάλαια, το ενεργητικό ή η κερδοφορία υπερβαίνει το 10% των αντίστοιχων μεγεθών του Ομίλου. Αναλυτικά, οι συμμετοχές της Τράπεζας παρουσιάζονται στην ενότητα 1.10 «Οργανωτική Διάρθρωση» του Εγγράφου Αναφοράς.

Η Ελληνική Βιομηχανία Ζάχαρης Α.Ε. (Ε.Β.Ζ. Α.Ε.)

Η Ελληνική Βιομηχανία Ζάχαρης Α.Ε. (Ε.Β.Ζ. Α.Ε.) ιδρύθηκε το 1960 με έδρα το Δήμο Θεσσαλονικέων, όπου βρίσκονται και οι κεντρικές της υπηρεσίες.

Η εταιρεία κατέχει το σύνολο της εθνικής ποσόστωσης παραγωγής ζάχαρης (158.750 τόνους), γεγονός που τη καθιστά μία από τις μεγαλύτερες γεωργικές βιομηχανίες της χώρας, έχοντας διαδραματίσει ουσιαστικό και πρωτεύοντα ρόλο στην ανάπτυξη της Θεσσαλίας, της Κεντρικής και Ανατολικής Μακεδονίας, καθώς και της Θράκης.

Διατηρεί πέντε (5) εργοστάσια, στη Λάρισα, το Πλατύ, τις Σέρρες, την Ξάνθη και την Ορεστιάδα. Από το 2007, τα εργοστάσια Λάρισας και Ξάνθης δεν λειτουργούν, καθώς η λειτουργία τους ανεστάλη προς υλοποίηση της αποποίησης του 50,1% της εθνικής ποσόστωσης από την περίοδο 2006-2007 (η ποσόστωση ανέρχονταν σε 317.501,8 τόνους και μειώθηκε σε 158.750 τόνους).

Η Ε.Β.Ζ. κατέχει το 92,32% και το 80,82% των σέρβικων βιομηχανιών παραγωγής ζάχαρης A.D. Fabrika Secera SAJKASKA και A.D. Fabrika Secera CRVENKA.

Οι μετοχές της εταιρείας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1993. Μέτοχος πλειοψηφίας είναι η ΑΤΕ με ποσοστό 82,33%, ενώ οι υπόλοιπες μετοχές ανήκουν στο επενδυτικό κοινό.

Η εταιρεία συνεισέφερε την 30.09.2011 κατά €101.043 χιλ. στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου και κατά €312.212 χιλ. στο ενεργητικό του Ομίλου, ενώ την 31.12.2010 συνεισέφερε κατά €86.903 χιλ. στα ιδία κεφάλαια του Ομίλου και κατά €318.580 χιλ. στο ενεργητικό του Ομίλου. Τα κέρδη προ φόρων της εταιρείας για την περίοδο 01.01.2011-30.09.2011 ανήλθαν σε€12.953 χιλ., ενώ στη χρήση 2010 εμφάνισε ζημίες ύψους €17.560 χιλ.. Τα κέρδη μετά από φόρους για την περίοδο 01.01.2011-30.09.2011, τα οποία περιλαμβάνονται στα ενοποιημένα αποτελέσματα του Ομίλου, ανήλθαν σε €13.265 χιλ., ενώ αντίστοιχα τη χρήση 2010 η εταιρεία εμφάνισε ζημίες μετά από φόρους ύψους €20.690 χιλ.. Η Τράπεζα δεν έχει εισπράξει μέρισμα από την εν λόγω συμμετοχή το τελευταίο έτος.

Τον Απρίλιο του 2011, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αποφάσισε την επιλογή της EFG Eurobank Equities ως συμβούλου για την πώληση της εν λόγω θυγατρικής, στο πλαίσιο της σχετικής απόφασης του Δ.Σ. της Τράπεζας από το Φεβρουάριο του 2011 για πώληση των ζημιογόνων θυγατρικών εταιρειών ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ Α.Ε. και ΕΛΒΙΖ Α.Ε. Η α΄ φάση του διαγωνισμού ολοκληρώθηκε επιτυχώς και προκρίθηκαν στη β' φάση 10 υποψήφιοι αγοραστές. Σε αυτή τη φάση θα διενεργηθεί ειδικός έλεγχος (due diligence) από τους υποψήφιους αγοραστές και θα κατατεθούν δεσμευτικές προτάσεις.

1.25 Πληροφορίες για τις τάσεις

Το δ' τρίμηνο του 2011 αλλά και το 2012, αποτελούν πολύ σημαντικό χρονικό διάστημα με πολλές προκλήσεις για την ελληνική και την ευρωπαϊκή οικονομία. Οι ελληνικές τράπεζες, μεταξύ αυτών και η ΑΤΕ, θα επικεντρωθούν στη διαχείριση της δύσκολης οικονομικής κατάστασης που επικρατεί στην Ελλάδα και των συνεπειών από τη συμμετοχή τους στο νέο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων (Νέο PSI) με βάση τη συμφωνία κορυφής των κρατών- μελών της ευρωζώνης της 26ης Οκτωβρίου 2011.

Βασικός στόχος του Νέο PSI αποτελεί η ανταλλαγή ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου με τίτλους ονομαστικής αξίας μειωμένης κατά 50%, σημειώνοντας ότι οι τελικοί όροι του Νέου PSI τελούν υπό διαπραγμάτευση, οπότε η αναμενόμενη απομείωση της αξίας των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που κατέχει ο Όμιλος θα είναι σημαντικά μεγαλύτερη έναντι της προβλεπόμενης στο PSI I. Η ανωτέρω απομείωση, η οποία αναμένεται να απεικονισθεί στα αποτελέσματα τέλους χρήσης 2011, θα έχει σημαντική αρνητική επίπτωση στα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, καθώς και στα εποπτικά ίδια κεφάλαια της Τράπεζας και του Ομίλου, τα οποία, ανάλογα με το ύψος της απομειωμένης αξίας των ομολόγων που θα προκύψουν από τη διαδικασία της ανταλλαγής και μέχρι να λάβει χώρα νέα κεφαλαιακή ενίσχυση της Τράπεζας, δεν αποκλείεται να καταστούν αρνητικά από άποψη εποπτικών κεφαλαίων.

Επίσης, στα αποτελέσματα τέλους χρήσης 2011 ενδέχεται να απεικονισθούν μέσω πρόσθετων προβλέψεων του χαρτοφυλακίου δανείων οι επιπτώσεις της διαγνωστικής μελέτης της Τράπεζας της Ελλάδος, που διενεργείται με την υποστήριξη του διεθνούς οίκου Black Rock Solutions, με σκοπό την εκτίμηση της ενδεχόμενης ζημίας από πιστωτική έκθεση του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας στην Ελλάδα. Η διαγνωστική μελέτη δεν είχε ολοκληρωθεί έως την 6η Δεκεμβρίου και, συνεπώς, δεν έχουν παρατεθεί στο 'Εγγραφο Αναφοράς οποιαδήποτε σχετικά ευρήματα, που ενδέχεται να επηρεάσουν τα αποτελέσματα της Τράπεζας.

Παρά την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά περίπου €290 εκατ., ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας εξακολουθεί να είναι χαμηλότερος του ορίου του 8,0 % που έχει θεσπιστεί ως ελάχιστο όριο από την Τράπεζα της Ελλάδος. Σύμφωνα με την από 4 Ιουλίου 2011 4η επικαιροποίηση του Μνημονίου, τα ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα απαιτείται από 01.01.2012 να διατηρούν δείκτη βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier 1) ύψους τουλάχιστον 10%. Συνεπώς, θα απαιτηθεί εντός του 2012 νέα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας για την αποκατάσταση του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας. Το Νέο PSI, σε συνδυασμό με τον έλεγχο χαρτοφυλακίων δανείων από την Τράπεζα της Ελλάδος με τη συνδρομή της Black Rock Solutions, δημιουργούν για το σύνολο του τραπεζικού συστήματος, συνακόλουθα και για την ΑΤΕ, νέες συνθήκες και ανάγκες επιπλέον ενίσχυσης της κεφαλαιακής της επάρκειας. Η Διοίκηση της ΑΤΕ παρακολουθεί τις εξελίξεις και, σε συνεννόηση με το βασικό μέτοχο, θα λάβει όλα τα αναγκαία μέτρα για την ενίσχυση της Τράπεζας, όταν οριστικοποιηθούν τα παραπάνω.

Στο πλαίσιο του Προγράμματος Αναδιάρθρωσης, η Τράπεζα θα συνεχίσει στο δ' τρίμηνο του 2011 αλλά και κατά τη διάρκεια του 2012 τη σταδιακή απομόχλευση στοιχείων του ενεργητικού της, με σκοπό τη μείωση της έκθεσης σε κινδύνους και την απελευθέρωση ρευστότητας. Μετά την ανάληψη υψηλών προβλέψεων για την απομείωση της αξίας των ομόλογων του Ελληνικού Δημοσίου και τη μεταβολή του οικονομικού και ρυθμιστικού περιβάλλοντος, η αναγκαία επικαιροποίηση του Προγράμματος Αναδιάρθρωσης θα κινηθεί στο πλαίσιο των ήδη υλοποιούμενων πολιτικών εξυγίανσης, με κύρια χαρακτηριστικά την απομόχλευση ενεργητικού, τη μείωση λειτουργικού κόστους, την προώθηση οργανωτικών και λειτουργικών αλλαγών και την ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης.

Όσον αφορά τα υπόλοιπα καταθέσεων της Τράπεζας, εκτιμάται ότι θα ακολουθήσουν στο δ' τρίμηνο του 2011 αλλά και κατά τη διάρκεια του 2012 τις αναμενόμενες πτωτικές τάσεις της αγοράς, ως αποτέλεσμα και της μείωσης των εισοδημάτων στο πλαίσιο της εφαρμογής των μέτρων που προβλέπει το Μνημόνιο, ενώ οι προσπάθειες θα εστιαστούν, κυρίως, στη συγκράτηση των απωλειών της καταθετικής βάσης ταμιευτηρίου.

Η Τράπεζα, στο δ' τρίμηνο του 2011 και εντός του έτους 2012, θα συνεχίσει τη συνετή χρηματοδότηση επιχειρήσεων και νοικοκυριών, με τα υπόλοιπα χορηγήσεων να εκτιμάται ότι θα μειωθούν σε επίπεδα ελαφρώς υψηλότερα της αγοράς.

Παράλληλα, συνεχίζεται η υλοποίηση της διαδικασίας πώλησης μη στρατηγικών συμμετοχών που έχει ήδη ξεκινήσει και θα συνεχιστεί και εντός του 2012. Οι κινήσεις απομόχλευσης του ενεργητικού αναμένεται να συντελέσουν θετικά και στην προσπάθεια σταδιακού περιορισμού της χρηματοδότησης της Τράπεζας από το Ευρωσύστημα.

Στο δ' τρίμηνο του 2011, τα λειτουργικά έσοδα αναμένεται να κινηθούν σε ευθυγράμμιση με το οικονομικό περιβάλλον, που χαρακτηρίζεται από έντονη μεταβλητότητα, ενώ αναμένεται να επηρεαστούν και από τη μείωση των στοιχείων του ενεργητικού στο πλαίσιο υλοποίησης του Προγράμματος Αναδιάρθρωσης. Σε κάθε περίπτωση, η Τράπεζα θα προσπαθήσει, όπως παραδοσιακά συμβαίνει λόγω της ευνοϊκής σύνθεσης των καταθέσεών της, να επωφεληθεί σε επίπεδο ανατιμολόγησης καταθέσεων-χορηγήσεων, μετριάζοντας έτσι τις όποιες επιπτώσεις της αναμενόμενης αύξησης των μη εξυπηρετούμενων δανείων και της μείωσης του ενεργητικού.

Παράλληλα, συνεχίζεται η προσπάθεια μείωσης του λειτουργικού κόστους. Τα λειτουργικά έξοδα, σε συνέχεια της μείωσης που παρουσίασαν στο εννεάμηνο του 2011 κατά 10,4% έναντι του εννεάμηνου του 2010, αναμένεται να διατηρήσουν την υφιστάμενη πτωτική τάση τόσο στο δ' τρίμηνο του 2011 όσο και εντός του έτους 2012, κυρίως, λόγω i) της θετικής επίπτωσης των συνταξιοδοτήσεων του 2010 (501 υπάλληλοι) και 2011 (365 υπάλληλοι μέχρι 30/10), ii) της εφαρμογής του Ν. 4024/2011 που προβλέπει την εκ νέου μείωση του μισθολογικού κόστους, και iii) των συνεχιζόμενων προσπαθειών για συγκράτηση των λοιπών εξόδων μέσω οργανωτικών και λειτουργικών παρεμβάσεων.

1.26 Έγγραφα σε παραπομπή και έγγραφα στη διάθεση του κοινού

Κατά τη διάρκεια ισχύος του παρόντος Εγγράφου Αναφοράς, ήτοι 12 μήνες από τη δημοσίευσή του, τα ακόλουθα έγγραφα θα βρίσκονται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού:

1.26.1 Έγγραφα σε παραπομπή

Έγγραφα σε παραπομπή

Τα ακόλουθα έγγραφα ενσωματώνονται στο παρόν Έγγραφο Αναφοράς με τη μέθοδο της παραπομπής, σύμφωνα με το άρθρο 28 του Κανονισμού (ΕΚ) αριθμ. 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων:

- Οι εγκεκριμένες από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας και δημοσιευμένες ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις σε Ενοποιημένη και Ατομική Βάση της 31 Δεκεμβρίου 2008, που συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, καθώς και η αντίστοιχη Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Τράπεζας στη διεύθυνση Πανεπιστημίου 23, 105 64 Αθήνα, καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Τράπεζας: http://10.100.20.152/ATEbank/InvestmentNews/oikonomikaApotelesmata/2008/
- Οι εγκεκριμένες από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας και δημοσιευμένες ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις σε Ενοποιημένη και Ατομική Βάση της 31 Δεκεμβρίου 2009, που συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, καθώς και η αντίστοιχη Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Τράπεζας στη διεύθυνση Πανεπιστημίου 23, 105 64 Αθήνα, καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Τράπεζας: http://10.100.20.152/ATEbank/InvestmentNews/oikonomikaApotelesmata/2009/
- Οι εγκεκριμένες από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας και δημοσιευμένες ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις σε Ενοποιημένη και Ατομική Βάση της 31 Δεκεμβρίου 2010, που συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, καθώς και η αντίστοιχη Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Τράπεζας στη διεύθυνση Πανεπιστημίου 23, 105 64 Αθήνα, καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Τράπεζας: http://10.100.20.152/ATEbank/InvestmentNews/oikonomikaApotelesmata/2010/
- Οι, από 29.11.2011 εγκεκριμένες από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2011, οι οποίες είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Τράπεζας στη διεύθυνση Πανεπιστημίου 23, 105 64 Αθήνα, καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Τράπεζας: http://www.atebank.gr/ATEbank/InvestmentNews/oikonomikaApotelesmata/2011/

Επισημαίνεται ότι λοιπές πληροφορίες στο διαδικτυακό τόπο της Τράπεζας, πλην των πληροφοριών που είναι διαθέσιμες στις παραπάνω αναφερόμενες διευθύνσεις, δεν αποτελούν μέρος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

1.26.2 Έγγραφα στη διάθεση του επενδυτικού κοινού

- Το Καταστατικό της Τράπεζας είναι διαθέσιμο στα γραφεία της Τράπεζας στη διεύθυνση Πανεπιστημίου 23, 105 64 Αθήνα.
- Το απόσπασμα του πρακτικού της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας, που συνεδρίασε στις 15 Νοεμβρίου 2011 και αποφάσισε, μεταξύ άλλων, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, είναι διαθέσιμο στα γραφεία της Τράπεζας στη διεύθυνση Πανεπιστημίου 23, 105 64 Αθήνα.
- Οι οικονομικές καταστάσεις των ενοποιούμενων θυγατρικών εταιρειών για τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2009 και 31.12.2010, οι οποίες εγκρίθηκαν από τις Τακτικές Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων τους, είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Τράπεζας στη διεύθυνση Πανεπιστημίου 23, 105 64 Αθήνα.
- Οι, από 25 Μαΐου 2011 εγκεκριμένες από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας και ελεγμένες από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία «PricewaterhouseCoopers Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία», ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2008, 2009 και 2010, οι οποίες συντάχθηκαν στο πλαίσιο της δημόσιας προσφοράς για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση της 29.04.2011, είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Τράπεζας στη διεύθυνση Πανεπιστημίου 23, 105 64 Αθήνα, καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Τράπεζας: http://www.atebank.gr/NR/rdonlyres/71931784-4888-41D6-B31A-646B7F8B0B64/0/oikkata20082010.pdf
- Το από 01.06.2011 Έγγραφο του Νομικού Ελεγκτή, συνταχθέν από τη δικηγορική εταιρεία ΚΑΡΑΤΖΑ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ στο πλαίσιο της προηγούμενης αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011.
- Το από 05.12.2011 Έγγραφο του Νομικού Ελεγκτή, συνταχθέν από τη δικηγορική εταιρεία ΚΑΡΑΤΖΑ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ στο πλαίοσιο της παρούσας αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 15.11.2011.
- Η από 25.05.2011 έκθεση ελέγχου του ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας για τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2010, 31.12.2009 και 31.12.2008, η οποία συντάχθηκε στο πλαίσιο της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που αποφάσισε η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 29.04.2011.
- Η από 05.12.2011 επιστολή εξέτασης του ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή της Δήλωσης Επάρκειας Κεφαλαίου Κίνησης της Διοίκησης της Τράπεζας για τους επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία ισχύος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το οποίο απαρτίζεται από τρία χωριστά έγγραφα ήτοι «Περιληπτικό Σημείωμα», «Εγγραφο Αναφοράς» και «Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου».

ΑΥΤΗ Η ΣΕΛΙΔΑ ΕΧΕΙ ΣΚΟΠΙΜΩΣ ΑΦΕΘΕΙ ΚΕΝΗ

1. Σημείωμα μετοχικού τίτλου

Πίνακας περιεχομένων

1.1 Υπεύθυνα πρόσωπα 3
1.2 Παράγοντες κινδύνου 4
1.2.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με την παρούσα έκδοση 4
1.3 Βασικές πληροφορίες 5
1.3.1 Δήλωση για την επάρκεια του κεφαλαίου κίνησης 5
1.3.2 Ίδια κεφάλαια & χρηματοοικονομικό χρέος 8
1.3.3 Συμφέροντα των φυσικών & νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου 11
1.3.4 Λόγοι της Δημόσιας Προσφοράς και χρήση αντληθέντων κεφαλαίων 12
1.3.5 Οι όροι της Δημόσιας Προσφοράς 13
1.3.5.1 Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου 13
1.3.5.2 Μερίσματα Νέων Μετοχών και Νέων Εκ Μετατροπής Μετοχών 14
1.4 Πληροφορίες σχετικά με τις μετοχές της Τράπεζας 14
1.4.1 Δικαιώματα μετόχων 15
1.4.2 Φορολογία μερισμάτων 17
1.4.3 Φορολογία του κέρδους από την πώληση μετοχών εταιρειών εισηγμένων στο Χ,.Α. 18
1.4.4 Φόρος Δωρεάς και Κληρονομιάς 19
1.5 Διαδικασία άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης υπέρ παλαιών μετόχων, δικαιωμάτων προεγγραφής και δικαιωμάτων των απασχολούμενων 19
1.5.1 Αποκοπή και άσκηση δικαιωμάτων 19
1.5.2 Δηλώσεις βασικών μετόχων 21
1.5.3 Προβλεπόμενο χρονοδιάγραμμα της Δημόσιας Προσφοράς 21
1.6 Δαπάνες έκδοσης 22
1.7 Μείωση ποσοστού συμμετοχής (Dilution) 22

1. Σημείωμα μετοχικού τίτλου

1.1 Υπεύθυνα πρόσωπα

Το παρόν Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου (εφεξής το «Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου») αποτελεί χωριστό έγγραφο και μαζί με το «Περιληπτικό Σημείωμα» και το «Έγγραφο Αναφοράς» απαρτίζουν το Ενημερωτικό Δελτίο, το οποίο αφορά στη δημόσια προσφορά νέων μετοχών της εταιρείας με την επωνυμία «ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» (εφεξής η «**Τράπεζα**» ή «**ΑΤΕ**» ή «**ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ**» ή «**Εκδότρια**» ή «**ATEbank**») από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας (στο εξής η «**Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου**» ή η «**Δημόσια Προσφορά**») με την έκδοση μετοχών και την εισαγωγή αυτών των μετοχών στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών (στο εξής το «**Χ.Α.**»).

Το Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου έχει συνταχθεί σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και έχει εγκριθεί από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς στις 06.12.2011 μόνο όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και το Ν.3401/2005.

Το Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου θα είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό, σύμφωνα με το άρθρο 14, παρ. 2 (β), (γ), (δ) του Ν. 3401/2005, όπως ισχύει, σε ηλεκτρονική μορφή στην ηλεκτρονική διεύθυνση του Χρηματιστηρίου Αθηνών www.ase.gr, στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς www.hcmc.gr, στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.ate.gr και στις ηλεκτρονικές διευθύνσεις των Συμβούλων www.nbg.gr και www.eurobankequities.gr. Επίσης, το Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου θα είναι διαθέσιμο δωρεάν στο επενδυτικό κοινό και σε έντυπη μορφή, από το Τμήμα Εταιρικών Ανακοινώσεων και Εξυπηρέτησης Μετόχων, Πανεπιστημίου 23, Αθήνα και από το κεντρικό κατάστημα της Τράπεζας, Πανεπιστημίου 4, Αθήνα.

Το Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου περιέχει κάθε πληροφορία, της οποίας η δημοσιοποίηση προβλέπεται από τον Κανονισμό (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και η οποία αφορά στην Τράπεζα, τον Όμιλό της και στην παρούσα Δημόσια Προσφορά.

Η Τράπεζα, τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου, τα φυσικά πρόσωπα, που επιμελήθηκαν από πλευράς Τράπεζας τη σύνταξη του Σημειώματος Μετοχικού Τίτλου και οι Σύμβουλοι Έκδοσης, Εθνική Τράπεζα και Eurobank EFG Equities (εφεξής οι «Σύμβουλοι Έκδοσης»), βεβαιώνουν ότι αυτό έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και του Ν. 3401/2005.

Οι μέτοχοι και επενδυτές, που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες και διευκρινίσεις για την Τράπεζα, μπορούν να απευθύνονται κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στα γραφεία της Τράπεζας, Πανεπιστημίου 4 & Κριεζώτου, τηλ. 210 369 7350 (αρμόδιος κ. Σπυρίδων Κολιάτσας).

Τα φυσικά πρόσωπα από πλευράς Τράπεζας, τα οποία επιμελήθηκαν τη σύνταξη του Σημειώματος Μετοχικού Τίτλου, είναι οι κ.κ.:

- Ηλίας Μπέτσης, Προϊστάμενος Διεύθυνσης Νομικών Υπηρεσιών, τηλ. 210 369 7300, και
- Σπυρίδων Κολιάτσας, Προϊστάμενος Διεύθυνσης Οικονομικών Υπηρεσιών, τηλ. 210 369 7350

Η Τράπεζα, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, τα υπεύθυνα πρόσωπα εκ μέρους της Τράπεζας που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του Σημειώματος Μετοχικού Τίτλου, καθώς και οι Σύμβουλοι Έκδοσης ως νομικά πρόσωπα, είναι υπεύθυνοι για το περιεχόμενο του Σημειώματος Μετοχικού Τίτλου κατά την έννοια του άρθρου 6 του Ν. 3401/2005 και της παρ. 1.1. του Παραρτήματος Ι του Κανονισμού αριθ. 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.

Τα μέλη του Δ.Σ. της Τράπεζας, τα υπεύθυνα πρόσωπα από πλευράς Τράπεζας, που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του Σημειώματος Μετοχικού Τίτλου, καθώς και οι Σύμβουλοι Έκδοσης, ως νομικά πρόσωπα, δηλώνουν ότι έχουν λάβει γνώση και συμφωνούν με το περιεχόμενο του Σημειώματος Μετοχικού Τίτλου που καθίσταται διαθέσιμο στο κοινό και βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου είναι, εξ όσων γνωρίζουν, αληθείς και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Οι Σύμβουλοι Έκδοσης γνωστοποιούν στο επενδυτικό κοινό ότι έχει διενεργηθεί κατ΄ εντολή τους α) νομικός έλεγχος από την ανεξάρτητη δικηγορική εταιρεία ΚΑΡΑΤΖΑ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ, που καλύπτει το χρονικό διάστημα από 01.06.2011 έως και 02.12.2011, σε συνέχεια του νομικού ελέγχου που είχε πραγματοποιηθεί στο πλαίσιο της αύξησης του μετοχικού

κεφαλαίου της Τράπεζας με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων στις 29.04.2011 και κάλυπτε το χρονικό διάστημα από 01.01.2009 έως και 31.05.2011, και β) εξέταση από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers της Δήλωσης Επάρκειας Κεφαλαίου Κίνησης της διοίκησης της Τράπεζας για τη δωδεκάμηνη περίοδο μετά την έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς του Ενημερωτικού Δελτίου, το οποίο απαρτίζεται από 3 χωριστά έγγραφα («Περιληπτικό Σημείωμα», «Έγγραφο Αναφοράς» και «Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου»). Επιπλέον, οι Σύμβουλοι Έκδοσης γνωστοποιούν ότι κάθε πληροφορία που περιλαμβάνεται στο Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου βασίζεται αποκλειστικά σε στοιχεία που ελήφθησαν από την Τράπεζα ή/και σε δηλώσεις των εκπροσώπων της και των φυσικών προσώπων που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Σημειώματος Μετοχικού Τίτλου, καθώς και στα πορίσματα του συμπληρωματικού νομικού ελέγχου.

1.2 Παράγοντες κινδύνου

1.2.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με την παρούσα έκδοση

Το Ελληνικό Δημόσιο επιφυλάσσεται για τη διατήρηση του ποσοστού συμμετοχής του στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας για χρονικό διάστημα έξι (6) μηνών μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών γεγονός που ενδέχεται να ασκήσει πίεση στην τιμή της μετοχής

Το Ελληνικό Δημόσιο, ως βασικός μέτοχος της Τράπεζας κατά την έννοια των διατάξεων του άρθρου 4.1.4.1.2. παρ. (1) (ε) του Κανονισμού του Χ.Α., δηλώνει ότι θα εξασφαλίσει την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, ενώ επιφυλάσσεται για τη διατήρηση του ποσοστού συμμετοχής του στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας για χρονικό διάστημα έξι (6) μηνών μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών της Τράπεζας. Τυχόν πώληση μετοχών κυριότητας του Ελληνικού Δημοσίου ενδέχεται να ασκήσει πίεση στην τιμή της μετοχής.

Οι κοινές μετοχές της Τράπεζας στο Χ.Α. έχουν χαμηλή διασπορά

Ποσοστό 10,1% των κοινών μετοχών κατέχεται σήμερα από το επενδυτικό κοινό (εξαιρουμένου του Ελληνικού Δημοσίου). Το ποσοστό αυτό μετά την ολοκλήρωση της παρούσας αύξησης ενδέχεται να μειωθεί και να διαμορφωθεί σε 7,52%, επηρεάζοντας την εμπορευσιμότητα της μετοχής και τοποθετώντας την στην κατηγορία χαμηλής διασποράς. (βλ. ενότητα 1.7 «Μείωση ποσοστού συμμετοχής (Dilution)» του Σημειώματος Μετοχικού Τίτλου).

Η τιμή διαπραγμάτευσης των κοινών μετοχών ενδέχεται να μειωθεί πριν ή μετά τη λήξη διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων προτίμησης

Η χρηματιστηριακή τιμή της κοινής μετοχής της Τράπεζας κυμαίνεται σε επίπεδα χαμηλότερα της τιμής διάθεσης των νέων μετοχών. Συνεπώς , οι επενδυτές που άσκησαν τα δικαιώματά τους θα υποστούν άμεση ζημία εξ αποτιμήσεως. Η Τράπεζα δεν μπορεί να εγγυηθεί στους επενδυτές της, ότι μετά την ενάσκηση των δικαιωμάτων τους, θα έχουν τη δυνατότητα να πωλήσουν τις νέες μετοχές τους σε τιμή ίση ή μεγαλύτερη από αυτή της τιμής διάθεσης. Επιπλέον, οι επενδυτές θα μπορούν να πωλήσουν τις νέες μετοχές, που θα προκύψουν από τη παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, μόνο μετά την καταχώρηση των εν λόγω μετοχών στους λογαριασμούς αξιών τους, η οποία και θα πραγματοποιηθεί μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας έκδοσης.

Η εισαγωγή και διαπραγμάτευση των νέων μετοχών στο Χ.Α. εξαρτάται από την προσκόμιση εκ μέρους της Τράπεζας ορισμένων εγγράφων, συμπεριλαμβανομένης και της έγκρισης του Υπουργείου Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας αναφορικά με την τροποποίηση του άρθρου του Καταστατικού της Τράπεζας, που αφορά στο μετοχικό της κεφάλαιο, καθώς και την εξέταση και έγκρισή τους από το Χ.Α. Συνεπώς, η εισαγωγή και διαπραγμάτευση των νέων μετοχών στο Χ.Α. μπορεί να μην πραγματοποιηθεί στον εκτιμώμενο χρόνο.

Δεν θα δοθεί αποζημίωση για δικαιώματα που δεν θα ασκηθούν, ενώ υπάρχει ο κίνδυνος να μην υπάρξει ενεργή διαπραγμάτευση σε σχέση με τα δικαιώματα προτίμησης

Η περίοδος άσκήσης του δικαιώματος προτίμήσης θα αποφασισθεί από το Δ.Σ. της Τράπεζας και θα ανακοινωθεί όπως ορίζει ο νόμος. Αν κάποιος επενδυτής δεν ασκήσει ή δεν διαθέσει τα δικαιώματά του μέχρι το τέλος της περιόδου άσκησης, τα δικαιώματά του θα αποσβεστούν, θα είναι άνευ αξίας και δεν θα τύχουν καμίας αποζημίωσης.

Σε κάθε περίπτωση, τα δικαιώματα προτίμησης αναμένεται να εισαχθούν και να τεθούν υπό διαπραγμάτευση στο Χ.Α. Η Τράπεζα δεν μπορεί να παράσχει καμία διαβεβαίωση στους επενδυτές ότι θα αναπτυχθεί ενεργή διαπραγμάτευση για τα εν λόγω δικαιώματα. Ακόμα και αν αναπτυχθεί ενεργή διαπραγμάτευση των δικαιωμάτων, η τιμή διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων ενδέχεται να παρουσιάσει διακυμάνσεις και οι επενδυτές που δεν επιθυμούν να ασκήσουν τα δικαιώματά τους να μην μπορέσουν, πωλώντας τα, να ανακτήσουν πλήρως τη ζημία από την προσαρμογή της τιμής της μετοχής μετά την αποκοπή του δικαιώματος.

Το ποσοστό συμμετοχής στην Τράπεζα μετόχων που δεν θα ασκήσουν όλα τα δικαιώματά τους στην παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου θα μειωθεί (dilution)

Στην παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας δικαιούνται να συμμετάσχουν όλοι οι δικαιούχοι δικαιωμάτων προτίμησης, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και τις σχετικές αποφάσεις της από 15.11.2011 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας. Οι μέτοχοι που δεν θα ασκήσουν όλα τα δικαιώματά τους στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θα χάσουν μέρος του ποσοστού συμμετοχής τους επί του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

1.3 Βασικές πληροφορίες

1.3.1 Δήλωση για την επάρκεια του κεφαλαίου κίνησης

Ο δείκτης βασικών συνολικών κεφαλαίων του Ομίλου με ημερομηνία 30.09.2011, ανερχόταν σε 4,3%. Με την οριστικοποίηση των όρων του Νέου PSI πιθανό θα υπάρξει σημαντική απομείωση των συνολικών βασικών ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου.

Επίσης, οι ανάγκες του Ομίλου σε κεφάλαια κίνησης τους επόμενους 12 μήνες εξαρτώνται από πολλούς εξωγενείς παράγοντες, όπως ενδεικτικά η διάρκεια και η ένταση της ύφεσης της ελληνικής οικονομίας, η υλοποίηση του Μνημονίου και του επικαιροποιημένου Μεσοπρόθεσμου Προγράμματος Σταθερότητας, οι εξελίξεις στην ευρωζώνη, η αρνητική πιστωτική επέκταση των τραπεζών στην Ελλάδα, η ικανότητα των επιχειρήσεων και των νοικοκυριών να εξυπηρετούν τα υφιστάμενα δάνεια, το διαθέσιμο εισόδημα και η πτωτική αποταμιευτική τάση των καταναλωτών, το ύψος των επιτοκίων των ελληνικών ομολόγων και της διατραπεζικής αγοράς, τυχόν μελλοντικές υποβαθμίσεις της ελληνικής οικονομίας και των τραπεζών από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης, η πολιτική επιτοκίων της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, τυχόν νέες νομοθετικές ρυθμίσεις που επηρεάζουν άμεσα τη χορηγητική πολιτική των τραπεζών, η αγορά των ακινήτων η οποία έχει άμεση επίδραση στη ζήτηση στεγαστικών δανείων, η πορεία των αγορών ομολόγων και μετοχών, τυχόν νέες αποφάσεις της Τράπεζας της Ελλάδος, η συνεχιζόμενη αυστηρή δημοσιονομική πολιτική, τυχόν νέα μέτρα της κυβέρνησης, ο ανταγωνισμός κ.α.

Συνεπώς, η πρόβλεψη των ταμειακών ροών, των αναγκών σε κεφάλαια κίνησης του Ομίλου, καθώς και των ενεργειών που θα υλοποιήσει η Διοίκηση του Ομίλου στους επόμενους 12 μήνες εμπεριέχει σημαντικό βαθμό αβεβαιότητας και θα επηρεαστεί σημαντικά, εκτός των ανωτέρω εξωγενών παραγόντων, και από ενδογενείς παράγοντες, όπως τα μελλοντικά αποτελέσματα του Ομίλου, η απήχηση των υφιστάμενων και τυχόν νέων καταθετικών και χορηγητικών προϊόντων, τυχόν προσφυγή σε διατραπεζικό ή άλλο δανεισμό, η εξυπηρέτηση ή μη των υφιστάμενων δανείων, ενδεχόμενη ανάσχεση της υφιστάμενης πτωτικής τάσης των καταθέσεων, η υλοποίηση του Προγράμματος Αναδιάρθρωσης, καθώς και από τις μελλοντικές αποφάσεις της Διοίκησης και του βασικού μετόχου για τη στρατηγική του Ομίλου.

Η μελλοντική κάλυψη των αναγκών του Ομίλου σε κεφάλαιο κίνησης επηρεάζεται κυρίως από τις ακόλουθες δύο (2) παραμέτρους:

Α) Την ανάγκη για νέα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας εντός του 2012 για την αποκατάσταση του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας, λαμβάνοντας υπόψη την υποχρέωση των ελληνικών πιστωτικών ιδρυμάτων να διατηρούν δείκτη

βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier 1) ύψους τουλάχιστον 10%, σύμφωνα με την από 4 Ιουλίου 2011 4η επικαιροποίηση του Μνημονίου, ως αποτέλεσμα:

- της ενδεχόμενης απομειώσης του χαρτοφυλακίου των ομολόγων του Ομίλου, ονομαστικής αξίας €6,2 δισ., λόγω του Νέου PSI, διαμορφώνοντας το δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας σε επίπεδο χαμηλότερο των προβλεπόμενου ελάχιστου ορίου,
- της ενδεχόμενης ανάγκης σχηματισμού πρόσθετων προβλέψεων του χαρτοφυλακίου δανείων βάσει της διαγνωστικής έρευνας του οίκου Blackrock Solutions, Συμβούλου της Τραπέζης της Ελλάδος, και
- της ανάγκης συμμετοχής σε ενδεχόμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου των θυγατρικών ΑΤΕ Leasing και ΑΤΕ Ασφαλιστική.

Σημειώνεται ότι:

1. Οι βασικοί όροι του Νέου PSI, όπως η μείωση της ονομαστικής αξίας, η διάρκεια των νέων ομολόγων, το επιτόκιο, οι εγγυήσεις, δεν έχουν αποσαφηνιστεί, δημιουργούνται αβεβαιότητες αναφορικά με τις παραδοχές που θα πρέπει να ληφθούν υπόψη κατά τον υπολογισμό της απομείωσης, με αποτέλεσμα να μην είναι δυνατή η με αξιόπιστο τρόπο εκτίμηση της επίπτωσης του Νέου PSI στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30.09.2011.

2. Η διαγνωστική μελέτη της Blackrock Solutions / Τράπεζας της Ελλάδος δεν έχει ολοκληρωθεί και, συνεπώς, δεν έχουν παρατεθεί οποιαδήποτε σχετικά ευρήματα στη Διοίκηση της Τράπεζας.

3. Οι κεφαλαιακές ανάγκες των θυγατρικών ΑΤΕ Leasing και ΑΤΕ Ασφαλιστική, επί του παρόντος, δεν είναι δυνατό να προσδιοριστούν με βεβαιότητα και ακρίβεια.

Δεν είναι εφικτό να ποσοτικοποιηθούν με εγκυρότητα και ακρίβεια οι επιπτώσεις των υπό 1. και 2. ανωτέρω στα αποτελέσματα και στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου την 31.12.2011 και, συνεπώς, δεν είναι αντικειμενικά δυνατός και ο προσδιορισμός του ύψους των αναγκών του Ομίλου με πρόσθετα κεφάλαια, προς αποκατάσταση της κεφαλαιακής του επάρκειας.

Η Διοίκηση της Τράπεζας, σε συνεννόηση με το Ελληνικό Δημόσιο, βασικό μέτοχο της ATEbank, και τις αρμόδιες υπηρεσίες της Ευρωπαϊκής Επιτροπής θα εξετάσει όλες τις εναλλακτικές επιλογές αναφορικά με την προσαρμογή της κεφαλαιακής θέσης του Ομίλου στο νέο οικονομικό και θεσμικό περιβάλλον.

Β) Την ανάγκη να διατηρήσει τη χρηματοδότησή της μέσω του μηχανισμού παροχής έκτακτης ρευστότητας (ELA). Στις 30 Σεπτεμβρίου 2011, η καθαρή χρηματοδότηση του Ομίλου μέσω της ΕΚΤ ανήλθε σε €4,6 δισ. και μέσω του Μηχανισμού Emergency Liquidity Assistance (E.L.A.) της Τράπεζας της Ελλάδος ανήλθε σε €2 δισ., ενώ η καθαρή εξασφαλισμένη χρηματοδότηση μέσω της διατραπεζικής αγοράς ήταν €0,4 δισ.

Αν το Ευρωσύστημα παύσει να λαμβάνει τα ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου ή στοιχεία του ενεργητικού των τραπεζών (π.χ. επιχειρηματικά δάνεια) ως αποδεκτή μορφή εξασφάλισης για τη χορήγηση ρευστότητας ή αναθεωρήσει τους κανόνες αξιολόγησής τους ή αν η Τράπεζα της Ελλάδος αποφασίσει να αναστείλει την υπαγωγή της Τράπεζας στο μηχανισμό ELA, η πρόσβαση της Τράπεζας σε ρευστότητα θα επηρεασθεί αρνητικά.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι η κάλυψη των αναγκών του Ομίλου σε κεφάλαιο κίνησης, ύψους μέχρι €8 δισ., που αφορά την εκτιμώμενη χρηματοδότησή του μέσω του Ευρωσυστήματος, θα πραγματοποιηθεί τους επόμενους 12 μήνες, εφόσον υλοποιηθούν επιτυχώς οι ακόλουθες ενέργειες:

1. Άμεση αποκατάσταση του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου στο ελάχιστο προβλεπόμενο όριο του 8,00% την 30.06.2011 μέσω της παρούσας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου ύψους €290 εκατ. με τη συμμετοχή του Ελληνικού Δημοσίου. Σημειώνεται ότι η κάλυψη της τρέχουσας αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου δεν είναι εγγυημένη. Το Ελληνικό Δημόσιο, ως βασικός μέτοχος της Τράπεζας, έχει δηλώσει ότι θα εξασφαλίσει την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της.
2. Νέα κεφαλαιακή ενίσχυση της Τράπεζας το 2012 προκειμένου να καλύψει τις απομειώσεις λόγω της συμμετοχής του Ομίλου στο Νέο PSI, την ενδεχόμενη διενέργεια πρόσθετων προβλέψεων λόγω της διαγνωστικής έρευνας της Blackrock Solutions / Τράπεζας της Ελλάδος, την κατά 100% συμμετοχή της Τράπεζας σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου των θυγατρικών ΑΤΕ Leasing και ΑΤΕ Ασφαλιστική, καθώς και της αύξησης του απαιτούμενου δείκτη βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier 1) σε τουλάχιστον 10%.

3. Συνέχιση της προσπάθειας απεξάρτησης της χρηματοδότησης από το Ευρωσύστημα μέσω της μείωσης του δανειακού χαρτοφυλακίου και της ενίσχυσης των ιδίων πόρων, λόγω της νέας κεφαλαιακής ενίσχυσης της Τράπεζας (βλ. 2 ανωτέρω).
4. Αναθεώρηση του υφιστάμενου Προγράμματος Αναδιάρθρωσης. Οι βασικές δράσεις του Προγράμματος Αναδιάρθρωσης είναι:

Μέτρα απομόχλευσης ενεργητικού και απελευθέρωση εποπτικών κεφαλαίων, μέσω:

- Σταδιακής απεμπλοκής από μη χρηματοοικονομικές συμμετοχές.
- Αποτελεσματικότερης διαχείρισης των στοιχείων ενεργητικού – παθητικού.
- Απεμπλοκής από διεθνείς δραστηριότητες.
- Πώλησης των μετοχικών συμμετοχών του επενδυτικού χαρτοφυλακίου.

Μέτρα που ενισχύουν την παραγωγικότητα και την κερδοφορία, μέσω:

- Συγχώνευσης των χρηματοπιστωτικών θυγατρικών (ΑΤΕ Κάρτα, ΑΤΕ Χρηματιστηριακή και ΑΤΕ Leasing).
- Μείωσης των λειτουργικών εξόδων.
- Αποτελεσματικότερης διαχείρισης δανείων σε καθυστέρηση.
- Ανατιμολόγησης προϊόντων και υπηρεσιών με κριτήρια κόστους-κινδύνων.
- Κεντροποίησης διαδικασιών δανειοδοτήσεων & διαχείρισης προϊόντων/υπηρεσιών.
- Οργανωτικής αναδιάρθρωσης των κεντρικών υπηρεσιών & του δικτύου υποκαταστημάτων.
- Αύξησης των πηγών εσόδων, με έμφαση στην προώθηση σταυροειδών πωλήσεων.

Η Διοίκηση της Τράπεζας εκτιμά ότι με τις προαναφερθείσες ενέργειες, δύναται να καλυφθούν οι ανάγκες του Ομίλου σε κεφάλαια κίνησης (βλ. και ενότητα 2 «Παράγοντες Κινδύνου» του χωριστού Εγγράφου Αναφοράς - Ενδεχόμενη ανεπάρκεια του κεφαλαίου κίνησης για τους επόμενους 12 μήνες, συνεπάγεται αδυναμία του Ομίλου να αποπληρώσει εμπρόθεσμα τις υποχρεώσεις του).

Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω, καθώς και το ιδιαίτερα ασταθές υφιστάμενο οικονομικό περιβάλλον, τους νέους αυστηρότερους κανόνες κεφαλαιακής επάρκειας, καθώς και την αναθεώρηση των όρων του προγράμματος PSI που δεν έχουν ακόμη οριστικοποιηθεί, η Διοίκηση δηλώνει ότι, με βάση τα σημερινά δεδομένα, το κεφάλαιο κίνησης του Ομίλου για τους επόμενους 12 μήνες δεν επαρκεί.

Αναφορικά με την επάρκεια του κεφαλαίου κίνησης του Ομίλου της ΑΤΕ, η ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία, κατ΄ εντολή των Συμβούλων 'Εκδοσης, σε σχετική επιστολή της με ημερομηνία 05.12.2011, αναφέρει τα ακόλουθα:

«Θέμα: Επιστολή Εξέτασης της Δήλωσης Επάρκειας Κεφαλαίου Κίνησης (η «ΔΕΚΚ») της διοίκησης της Αγροτικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. (η «Διοίκηση») για τους επόμενους δώδεκα μήνες

Αναφερόμαστε στη «Δήλωση Επάρκειας Κεφαλαίου Κίνησης» όπως αυτή παρουσιάζεται στην Ενότητα 1.3.1 του Σημειώματος Μετοχικού Τίτλου με ημερομηνία 6 Δεκεμβρίου 2011 (το «Ενημερωτικό Δελτίο») που αφορά στη Δημόσια Προσφορά της Αγροτικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. (η «ΑΤΕbank» ή ο «Όμιλος» ή ο «Εκδότης») για την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου σύμφωνα με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της με ημερομηνία 15.11.2011.

Ευθύνη Διοίκησης ΑΤΕbank

Η Διοίκηση της ΑΤΕbank αφού εξέτασε τις διαθέσιμες πηγές χρηματοδότησης, τις αναμενόμενες ταμειακές ροές της περιόδου και αφού έλαβε υπόψη της την τρέχουσα οικονομική συγκυρία εξέφρασε την άποψη ότι το κεφάλαιο κίνησης δεν επαρκεί για τις τρέχουσες δραστηριότητες του Ομίλου για τους επόμενους δώδεκα (12) μήνες όπως αυτό προκύπτει από τις χρηματοοικονομικές εκτιμήσεις που η ίδια έχει καταρτίσει σε τριμηνιαία βάση, καθώς η κάλυψη των αναγκών αυτών βασίζεται από μια σειρά παραγόντων που δεν εξαρτώνται μόνο από τον Όμιλο.

Η σύνταξη της ανωτέρω ΔΕΚΚ αποτελεί αρμοδιότητα της Διοίκησης του Εκδότη σύμφωνα με την παράγραφο 3.1 του Παραρτήματος ΙΙΙ του Κανονισμού (ΕΚ) αριθμός 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων σύμφωνα με τις παραγράφους 107-126 όπως εμπεριέχονται στις Προτάσεις του CESR αναφορικά με τη συνεπή εφαρμογή του ανωτέρω κανονισμού έκδοσης Ενημερωτικού Δελτίου για την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της ATEbank. Η Διοίκηση του Ομίλου έχει την ευθύνη της κατάρτισης των σχετικών χρηματοοικονομικών προβλέψεων, συμπεριλαμβανομένων των παραδοχών που υιοθετήθηκαν για την κατάρτιση των εν λόγω προβλέψεων.

Ευθύνη Ορκωτού Ελεγκτή

Η ευθύνη μας αφορά στην παροχή γνωμοδότησης αναφορικά με την κατάλληλη σύνταξη της Δήλωσης Επάρκειας Κεφαλαίου Κίνησης βάσει στοιχείων που μας παρασχέθηκαν για την υποστήριξη των παραδοχών και, συνεπώς, της επάρκειας κεφαλαίου κίνησης του Ομίλου για τους επόμενους δώδεκα (12) μήνες.

Πραγματοποιηθείσες εργασίες

Πραγματοποιήσαμε τις εργασίες μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Διασφάλισης 3000 (International Standards of Assurance Engagements 3000), όπου αξιολογήσαμε την εφαρμογή από την Διοίκηση των «Αρχών για την προετοιμασία δηλώσεων επάρκειας κεφαλαίου κίνησης» όπως περιγράφονται στις παραγράφους 124 – 126 που εμπεριέχονται στις Προτάσεις του CESR.

Σχεδιάσαμε και πραγματοποιήσαμε τις εργασίες μας με σκοπό να συλλέξουμε όλες τις πληροφορίες, αναλύσεις και επεξηγήσεις που θεωρήσαμε αναγκαίες, όπου αυτές ήταν διαθέσιμες, προκειμένου να μπορέσουμε να αξιολογήσουμε κατά πόσο η ΔΕΚΚ έχει ετοιμαστεί βάσει των παραδοχών και εκτιμήσεων της Διοίκησης.

Σημειώνεται ότι η ΔΕΚΚ, οι συνοδεύοντες αυτή χρηματοοικονομικές εκτιμήσεις, οι αναλύσεις ευαισθησίας καθώς και οι βασικές παραδοχές στις οποίες βασίστηκαν οι χρηματοοικονομικές εκτιμήσεις βασίζονται στα σημερινά δεδομένα. Συνεπώς, δεν μπορούμε να διαβεβαιώσουμε ότι η πραγματική εικόνα του κεφαλαίου κίνησης θα είναι αυτή που προβλέπεται από τη Διοίκηση και σημαντικές αποκλίσεις μπορεί να εμφανιστούν.

Γνώμη

Κατά την γνώμη μας:

Με βάση την εξέταση των στοιχείων που μας παρασχέθηκαν για την υποστήριξη των παραδοχών και, συνεπώς, της επάρκειας κεφαλαίου κίνησης, η Διοίκηση του Εκδότη ευλόγως δηλώνει ότι το κεφάλαιο κίνησης του Ομίλου για τους επόμενους δώδεκα (12) μήνες δεν επαρκεί για τις τρέχουσες δραστηριότητές του.

Με εκτίμηση

Μάριος Ψάλτης

ΑΜ ΣΟΕΛ: 38081

Για την PricewaterhouseCoopers Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρία»

Τα στοχεία και οι πληροφορίες της προαναφερθείσας δήλωσης της ανεξάρτητης ελεγκτικής εταιρείας PricewaterhouseCoopers (Λεωφόρος Κηφισίας 268, 152 32 Χαλάνδρι) περιλαμβάνονται στο Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου με τη μορφή και στο πλαίσιο στο οποίο περιλαμβάνονται, κατόπιν σχετικής συναίνεσης της εν λόγω ελεγκτικής εταιρείας.

1.3.2 Ίδια κεφάλαια & χρηματοοικονομικό χρέος

Στους πίνακες που ακολουθούν, οι οποίοι έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα, παρουσιάζονται η κεφαλαιακή διάρθρωση και το καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος του Ομίλου σύμφωνα με τα στοιχεία των δημοσιευμένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 30 Σεπτεμβρίου 2011.

Η κεφαλαιακή διάρθρωση του Ομίλου την 30 Σεπτεμβρίου 2011 αναλύεται ως ακολούθως:

Κεφαλαιακή Διάρθρωση Ομίλου 30.9.2011 (ποσά σε εκατ. €)	
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις (Διατραπεζική)	**7.507**
Καταθέσεις Πιστωτικών Ιδρυμάτων συμπεριλαμβανομένης της ΕΚΤ	7.507
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	**249**
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	249
Σύνολο δανειακών υποχρεώσεων	**7.756**
Ίδια Κεφάλαια Ομίλου	
Μετοχικό Κεφάλαιο	761
Ίδιες Μετοχές	(10)
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	637
Αποθεματικά	381
Σωρευμένες ζημίες	(1.548)
Καθαρή Θέση Μετόχων	**220**
Δικαιώματα Μειοψηφίας	44
Σύνολο Καθαρής Θέσης	**264**

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων της Τράπεζας.

Την 30 Σεπτεμβρίου 2011, τα συνολικά ίδια κεφάλαια του Ομίλου ανέρχονται σε €264 εκατ. και το χρηματοοικονομικό του χρέος σε €7.756 εκατ.

Στο πλαίσιο του προγράμματος στήριξης της ρευστότητας της ελληνικής οικονομίας και ειδικότερα του άρθρου 2 του Ν. 3723/09.03.2008, η Τράπεζα μέσω του προγράμματος EMTN (Euro Medium Term Note Programme) είχε προχωρήσει μέχρι την 30.09.2011 στην έκδοση τίτλων (μεσοπρόθεσμων ομολογιών) που φέρουν την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου συνολικής ονομαστικής αξίας €4,7 δισ. (31.12.2010: €4,7 δισ.). Οι προαναφερθέντες τίτλοι, οι οποίοι είναι διαπραγματεύσιμοι στο Χρηματιστήριο του Λονδίνου, έχουν δοθεί στο σύνολό τους στο Ευρωσύστημα, στο πλαίσιο άντλησης ρευστότητας (για μεγαλύτερη ανάλυση βλέπε ενότητα 1.10.1 «Σημαντικά Γεγονότα» του χωριστού Εγγράφου Αναφοράς).

Το προαναφερθέν πρόγραμμα έκδοσης μεσοπρόθεσμων ομολογιών μέχρι του ποσού των €5,0 δισ., καθώς και η μεταβίβαση της σχετικής αρμοδιότητας στο Δ.Σ. της Τράπεζας για την τμηματική έκδοση των εν λόγω ομολογιών στο πλαίσιο των εγκριθέντων προγραμμάτων για μια πενταετία έχει εγκριθεί από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 12.01.2009. Επίσης, σύμφωνα με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας της 29.04.2011, εγκρίθηκε η αύξηση του ποσού του προγράμματος έκδοσης μεσοπρόθεσμων ομολογιών κατά €5 δισ., ήτοι συνολικά €10 δισ. Η Τράπεζα τον Ιούλιο του 2011 επικαιροποίησε το ως άνω προγράμμα έκδοσης μεσοπρόθεσμων ομολογιών.

Στον πίνακα που ακολουθεί προσδιορίζονται οι καθαρές χρηματοοικονομικές απαιτήσεις του Ομίλου την 30.09. 2011:

Καθαρές χρηματοοικονομικές απαιτήσεις Ομίλου 30/9/2011 (ποσά σε εκατ. €)	
Ταμείο & ταμειακά διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες εξαιρουμένων των υποχρεωτικών καταθέσεων*	337
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.039
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	163
Δάνεια προς πελάτες -Ελληνικό Δημόσιο	1.924
Διαθέσιμο προς πώληση	776
Διαθέσιμο προς πώληση μετοχές-αμοιβαία κεφ	296
Διακρατούμενο ως τη λήξη	1.607
Δάνεια προς πελάτες	3.839
Συνολική ταμειακή ρευστότητα	**9.981**
Σύνολο δανειακών υποχρεώσεων	**7.756**
Καθαρές χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	**2.225**

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων της Τράπεζας.

* Οι υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα που δεν έχουν συμπεριληφθεί στον ανωτέρω πίνακα, με ημερομηνία 30.09.2011, ανέρχονται σε €416 εκατ. περίπου.

Σημειώνεται ότι στον ανωτέρω πίνακα δεν περιλαμβάνονται οι καταθέσεις των πελατών του Ομίλου. Αναφορικά με την ληκτότητα των εν λόγω καταθέσων βλ. σχετικό πίνακα στην ενότητα 1.20.3.3 του χωριστού Εγγράφου Αναφοράς.

Όπως παρουσιάζεται ανωτέρω, την 30 Σεπτεμβρίου 2011, η ρευστότητα του Ομίλου ανερχόταν σε €9.981 εκατ., ενώ οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε €7.756 εκατ. Ως εκ τούτου, η καθαρή ρευστότητα του Ομίλου ανερχόταν την 30 Σεπτεμβρίου 2011 σε €2.225 εκατ.

Η Διοίκηση του Ομίλου δηλώνει ότι δεν έχει επέλθει σημαντική μεταβολή στα ίδια κεφάλαια και στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου από την ημερομηνία σύνταξης της συνοπτικής ενοποιημένης οικονομικής κατάστασης που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2011 έως την ημερομηνία του παρόντος Σημειώματος Μετοχικού Τίτλου, πέρα των όσων αναφέρονται στην ενότητα 1.20.4 «Σημαντικές αλλαγές στην Οικονομική Θέση της Τράπεζας και του Ομίλου» του Εγγράφου Αναφοράς).

Ο Όμιλος έχει ενεχυριάσει ομόλογα ως εγγύηση σε συμβάσεις Repos με αντισυμβαλλόμενους τρίτα πιστωτικά ιδρύματα συνολικής εύλογης αξίας €554,3 εκατ.

Επίσης, 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» υπέγραψε συμβάσεις δανεισμού ειδικών τίτλων αξίας €1,4 δισ. για την ενεχυρίασή τους στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα για την άντληση ρευστότητας. Στα πλαίσια των ανωτέρω συμβάσεων, η Τράπεζα επιπρόσθετα έχει δεσμεύσει απαιτήσεις πελατών της ύψους €1,9 δισ. ως παροχή ασφάλειας προς το Ελληνικό Δημόσιο.

Επιπλέον, σε εφαρμογή του άρθρου 2 του Ν. 3723/2008 για την «Ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοοικονομικής κρίσης», η Τράπεζα έχει προχωρήσει στην έκδοση ομολόγου με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου ύψους €4,7 δισ.

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

(α) Εγγυητικές επιστολές/ενέγγυες πιστώσεις

Τα ποσά εκτός ισολογισμού, που εκφράζουν τη δέσμευση της Τράπεζας να παράσχει πίστωση στους πελάτες της, αναλύονται ως εξής:

ΕΓΓΥΗΤΙΚΕΣ ΕΠΙΣΤΟΛΕΣ/ΕΝΕΓΓΥΕΣ ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ				
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**	**30.09.2011**
Εγγυητικές Επιστολές	303.639	376.582	284.126	279.716
Ενέγγυες Πιστώσεις	837	639	163	41
Σύνολο	**304.476**	**377.221**	**284.289**	**279.757**

Σημείωση: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: (α) Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers, και (β) δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30.09.2011,.

(β) Δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία.

ΔΕΣΜΕΥΜΕΝΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				
(ποσά σε € χιλ.)	**2008**	**2009**	**2010**	**30.09.2011**
Δάνεια πελατών	5.314.757	3.538.708	4.272.327	3.479.143
Ομόλογα εμπορικής εκμετάλλευσης	159.000	0	121.006	53.409
Ομόλογα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	1.111.100	1.083.689	1.301.955	116.986
Ομόλογα διακρατούμενα ως τη λήξη	140.000	85.050	3.038.925	2.493268
Δάνεια πελατών στα πλαίσια του Ν. 3723/2008 (πυλώνας 3)	0	1.241.437	1.741.013	1.917.469
Δάνεια πελατών στα πλαίσια του Ν. 3723/2008 (πυλώνας 3α)	**0**	**0**	**0**	**4.653.705**
Σύνολο	**6.724.857**	**5.948.884**	**10.475.226**	**12.713.980**

Πηγή: (α) Δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρήσεων 2008 και 2010 που έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα βάσει Δ.Π.Χ.Α. και έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Τα στοιχεία της χρήσης 2009 προκύπτουν από τα αναμορφωμένα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2010. Επιπλέον, τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία προκύπτουν από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2009 και 2008, οι οποίες συντάχθηκαν για τους σκοπούς της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας και έχουν ελεγχθεί από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCooper, και (β) δημοσιευμένες ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30.09.2011.

Βάσει της υπ' αριθμ. 54/27.02.2004 Πράξης του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής, όπως αυτή τροποποιήθηκε από την υπ' αριθμ. Πράξη 61/06.12.2006, η Τράπεζα της Ελλάδος αποδέχεται ως εξασφαλίσεις για τη διενέργεια πράξεων νομισματικής πολιτικής και παροχής ενδοημερήσιας πίστωσης μη εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία, τα οποία δεν αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένες αγορές και ικανοποιούν τους όρους και προϋποθέσεις τους οποίους θέτουν οι παραπάνω πράξεις. Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα έχει ενεχυριάσει δάνεια πελατών της και χρεόγραφα στην Τράπεζα της Ελλάδος με σκοπό την άντληση ρευστότητας, είτε ενδοημερησίως είτε μέσω συμμετοχής σε πράξεις κύριας, έκτακτης ή πιο μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, καθώς και ως εγγύηση καταθέσεων Repos πελατείας.

1.3.3 Συμφέροντα των φυσικών & νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου

Δεν υφίσταται σύγκρουση συμφερόντων μεταξύ της Τράπεζας και των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην επικείμενη αύξηση του κοινού μετοχικού κεφαλαίου της.

Κάθε ένας από τους Συμβούλους Έκδοσης έχει δηλώσει ότι δεν έχει συμφέροντα, τα οποία δύνανται να επηρεάσουν σημαντικά την παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου. Οι Σύμβουλοι Έκδοσης δηλώνουν ότι θα λάβουν αμοιβή που σχετίζεται με την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου (βλ. ενότητα 1.6 «Δαπάνες έκδοσης» του Σημειώματος Μετοχικού Τίτλου). Περαιτέρω, οι Σύμβουλοι Έκδοσης και οι συνδεδεμένες με αυτούς εταιρείες έχουν συνάψει και ενδέχεται να συνάψουν στο μέλλον συναλλαγές επενδυτικής τραπεζικής και τραπεζικές συναλλαγές με την Τράπεζα κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους. Ειδικότερα, η EFG Eurobank Equities έχει αναλάβει το ρόλο του συμβούλου για την πώληση της θυγατρικής ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΖΑΧΑΡΗΣ Α.Ε., καθώς και ειδικός διαπραγματευτής παραγώγων της Τράπεζας, ενώ η ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ έχει αναλάβει το ρόλο του συμβούλου για την πώληση της θυγατρικής

εταιρείας ΔΩΔΩΝΗ Α.Ε., καθώς και arranger για τυχόν ομολογιακή έκδοση της Τράπεζας. Επιπλέον, το ποσοστό της συνολικής συμμετοχής των Συμβούλων Έκδοσης στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας δεν υπερβαίνει το 1,58%.

Η δικηγορική εταιρεία ΚΑΡΑΤΖΑ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ δηλώνει ότι κατά την ημερομηνία έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το οποίο απαρτίζεται από τρία χωριστά έγγραφα ήτοι «Περιληπτικό Σημείωμα», «Εγγραφο Αναφοράς» και «Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου», δεν συνδέεται και δεν διατηρεί οποιοδήποτε συμφέρον ή σχέση με την Τράπεζα, με εξαίρεση (α) ότι η αμοιβή για τη διενέργεια του νομικού ελέγχου για τους σκοπούς σύνταξης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το οποίο απαρτίζεται από τρία χωριστά έγγραφα ήτοι «Περιληπτικό Σημείωμα», «Εγγραφο Αναφοράς» και «Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου», θα καταβληθεί από την Τράπεζα, και (β) ότι ενεργεί ως νομικός σύμβουλος της Τράπεζας στο πλαίσιο της διαγωνιστικής διαδικασίας πώλησης της συμμετοχής της Τράπεζας στη θυγατρική της ΣΕΚΑΠ Α.Ε.

Τέλος, η ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία δηλώνει ότι τόσο αυτή όσο και οι μέτοχοι και μέλη της διοίκησήςς της δεν διατηρούν οποιοδήποτε συμφέρον ή σχέση με την Τράπεζα και τις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες που επηρεάζουν την ιδιότητά της ως ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία. Σημειώνεται ότι η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 29ης Απριλίου 2011 αποφάσισε την ανάθεση του τακτικού ελέγχου της Τράπεζας για την τρέχουσα εταιρική χρήση, που θα λήξει στις 31 Δεκεμβρίου 2011, στην ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία.

1.3.4 Λόγοι της Δημόσιας Προσφοράς και χρήση αντληθέντων κεφαλαίων

Η 'Εκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας στις 15.11.2011 αποφάσισε, μεταξύ άλλων, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ύψους €290 εκατ., ώστε ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου την 30.06.2011 να αποκατασταθεί στο ελάχιστο προβλεπόμενο όριο του 8,00%.

Η Διοίκηση της Τράπεζας δεσμεύεται να ενημερώνει το Χ.Α., καθώς και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με την παράγραφο 4.1.2 του Κανονισμού του Χ.Α. και τις αποφάσεις 25/17.07.2008 του Δ.Σ. του Χ.Α. και 7/448/11.10.2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν, σχετικά με τη διάθεση των αντληθησομένων κεφαλαίων. Η ενημέρωση του επενδυτικού κοινού για την διάθεση των αντληθησομένων κεφαλαίων γίνεται μέσω της ηλεκτρονικής σελίδας του Χ.Α., της Τράπεζας και του Ημερήσιου Δελτίου Τιμών του Χ.Α., καθώς και όπου απαιτείται με τα μέσα που προβλέπονται στο Ν. 3556/2007.

Επιπλέον, η ΑΤΕ δεσμεύεται ότι για τυχόν τροποποιήσεις της χρήσης των αντληθησομένων κεφαλαίων, καθώς και για κάθε επιπρόσθετη σχετική πληροφορία θα ενημερώνει το επενδυτικό κοινό, τους μετόχους, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Δ.Σ. του Χ.Α., σύμφωνα με τις διατάξεις της χρηματιστηριακής νομοθεσίας. Η Εκδότρια δεσμεύεται ότι θα προβαίνει σε δημοσιοποίηση των προνομιακών πληροφοριών που σχετίζονται με τη διάθεση των αντληθησομένων κεφαλαίων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3340/2005 και της απόφασης 3/347/12.07.2005 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως εκάστοτε ισχύουν.

1.3.4.1 Χρήση αντληθέντων κεφαλαίων της προηγούμενης αύξησης μετοχικού κεφαλαίου

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 29.04.2011 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με καταβολή μετρητών και με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων με την έκδοση 1.177.077.772 νέων κοινών μετοχών, από την οποία αντλήθηκαν κεφάλαια ύψους €1.259.473.216,04. Η εν λόγω αύξηση πιστοποιήθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας την 30^{η} Ιουνίου 2011 και η έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών στο Χ.Α. ξεκίνησε την 7^{η} Ιουλίου 2011.

Τα καθαρά αντληθέντα κεφάλαια, μετά την αφαίρεση των δαπανών της εν λόγω έκδοσης, ανήλθαν στο ποσό των €1.247.895.063,17. Από αυτό το ποσό, κατ' εφαρμογή των αποφάσεων της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 29.04.2011, τα €675.000.000 διατέθηκαν για την εξαγορά των προνομιούχων μετοχών της Τράπεζας που κατείχε το Ελληνικό Δημόσιο στο πλαίσιο της υπαγωγής της στις διατάξεις του Ν.3723/2008 και το υπόλοιπο ποσό ύψους €572.895.063,17 διατέθηκε για την κεφαλαιακή ενίσχυση της Τράπεζας.

1.3.5 Οι όροι της Δημόσιας Προσφοράς

1.3.5.1 Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας, που συνεδρίασε στις 15 Νοεμβρίου 2011, αποφάσισε, μεταξύ άλλων, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά το ποσό των €289.999.999,80 με την καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων της με αναλογία 0,3812913081668490 νέες κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές προς 1 παλαιά μετοχή. Ειδικότερα, αποφασίστηκε να εκδοθούν και διατεθούν μέσω της Δημόσιας Προσφοράς 483.333.333 νέες κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας €0,60 εκάστη (στο εξής οι «Νέες Μετοχές») και τιμή διάθεσης €0,60 (στο εξής η «Τιμή Διάθεσης») για κάθε μία Νέα Μετοχή. Κλάσματα Νέων Μετοχών δεν θα εκδοθούν. Η χρονική περίοδος άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης των κοινών μετοχών θα διαρκέσει δέκα πέντε (15) ημέρες. Επιπλέον, η Τιμή Διάθεσης δύναται να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής των υφιστάμενων μετοχών της Τράπεζας κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης.

Αναλυτικότερα, ως προς τη διάθεση των Νέων Μετοχών, η ως άνω Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας αποφάσισε τα ακόλουθα:

(α) Δικαίωμα προτίμησης στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου θα έχουν:

(i) όλοι οι εγγεγραμμένοι μέτοχοι στο Μητρώο Μετόχων της Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. (στο εξής η «Ε.Χ.Α.Ε.») τη δεύτερη εργάσιμη που έπεται της ημερομηνίας αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης, σύμφωνα με το άρθρο 5.2 του Κανονισμού του Χ.Α., όπως αυτή θα καθοριστεί και ανακοινωθεί, σε μεταγενέστερη ημερομηνία, από το Δ.Σ. της Τράπεζας, και

(ii) όσοι αποκτήσουν δικαιώματα προτίμησης κατά την περίοδο διαπραγμάτευσής τους στο Χ.Α.

(β) Για την περίπτωση που, μετά την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης, κατά τα ανωτέρω, παραμείνουν αδιάθετες Νέες Μετοχές (στο εξής οι «Αδιάθετες Μετοχές»), παρέχεται στους υπό (α)(i) και (α)(ii) ασκήσαντες πλήρως τα δικαιώματα προτίμησης, δικαίωμα προεγγραφής για την απόκτηση Αδιάθετων Μετοχών στην Τιμή Διάθεσης (στο εξής το «Δικαίωμα Προεγγραφής») χωρίς περιορισμό ανώτατου αριθμού μετοχών. Στον όρο της πλήρους άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης δεν περιλαμβάνονται δικαιώματα που δεν αντιστοιχούν σε ακέραιο αριθμό Νέων Μετοχών. Το Δικαίωμα Προεγγραφής θα ασκείται ταυτόχρονα με την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης με την υποβολή έγγραφης δήλωσης στα καταστήματα της Τράπεζας και με την ταυτόχρονη καταβολή σε μετρητά ή δέσμευση ποσού λογαριασμού, που τηρείται στην Τράπεζα, του συνόλου των κεφαλαίων που αντιστοιχούν στις Αδιάθετες Μετοχές, για τις οποίες ασκείται το Δικαίωμα Προεγγραφής.

(γ) Σε περίπτωση που, μετά την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης, παραμείνουν Αδιάθετες Μετοχές, αυτές θα διατεθούν από το Δ.Σ. της Τράπεζας στις παρακάτω κατηγορίες επενδυτών, κατά σειρά προτεραιότητας, ως εξής:

(i) Στους κατά τα παραπάνω ασκήσαντες το Δικαίωμα Προεγγραφής για Αδιάθετες Μετοχές. Εάν ο αριθμός των Αδιάθετων Μετοχών δεν επαρκεί για την πλήρη ικανοποίηση της ζήτησης από αυτούς τους επενδυτές, τότε θα ικανοποιηθούν αναλογικά με βάση τον αριθμό των Αδιάθετων Μετοχών, που θα έχουν ζητήσει και μέχρι την πλήρη εξάντληση της ζήτησης.

(ii) Σε περίπτωση που εν τέλει υπολείπονται Αδιάθετες Μετοχές, αυτές θα διατεθούν από το Δ.Σ. της Τράπεζας κατά την κρίση του, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 8 Κ.Ν. 2190/1920, άλλως το μετοχικό κεφάλαιο θα αυξηθεί κατά το ποσό της τελικής κάλυψης, σύμφωνα με το άρθρο 13α του Κ.Ν. 2190/1920.

Τέλος, η εν λόγω Έκτακτη Γενική Συνέλευση εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες, στο πλαίσιο των ανωτέρω αποφάσεων, για τη ρύθμιση όλων των λεπτομερειών.

Στον κατωτέρω πίνακα παρουσιάζονται συνοπτικά οι όροι της ανωτέρω Αύξησης Κεφαλαίου:

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ	
ΑΡΙΘΜΟΣ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	**1.267.622.216**
Έκδοση νέων κοινών ονομαστικών μετοχών:	
Με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων σε αναλογία 0,3812913081668490 νέες κοινές για κάθε 1 παλαιά μετοχή	**483.333.333**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ	**1.750.955.549**
Ονομαστική αξία μετοχής	€0,60
Τιμή Διάθεσης ανά μετοχή	€0,60
ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΥΠΟ ΑΝΤΛΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	**€289.999.999,80**

Σημειώνεται ότι σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Αύξησης Κεφαλαίου, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας θα ανέλθει σε €1.050.573.329,40, διαιρούμενο σε 1.750.955.549 κοινές, άυλες, ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας €0,60 η κάθε μία.

1.3.5.2 Μερίσματα Νέων Μετοχών και Νέων Εκ Μετατροπής Μετοχών

Οι κάτοχοι των Νέων Μετοχών θα δικαιούνται του μερίσματος που αντιστοιχεί σε αυτές τις μετοχές για τα κέρδη της τρέχουσας χρήσης και εφεξής (βλ. ενότητα 1.20.5 «Μερισματική πολιτική» του Εγγράφου Αναφοράς).

1.4 Πληροφορίες σχετικά με τις μετοχές της Τράπεζας

Η Τράπεζα έχει εκδώσει κοινές μετοχές.

Οι κοινές μετοχές της Τράπεζας είναι άυλες, ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου, εκπεφρασμένες σε Ευρώ, και διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά του Χ.Α.

Οι κοινές μετοχές της Τράπεζας έχουν εκδοθεί βάσει των διατάξεων του Κ.Ν. 2190/1920 και του Καταστατικού της Τράπεζας.

Ο Κωδικός ISIN (International Security Identification Number) της κοινής μετοχής της Τράπεζας είναι GRS414013003.

Αρμόδιος φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων μετοχών είναι η Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. (στο εξής Ε.Χ.Α.Ε.), επί της Λεωφόρου Αθηνών 110, 104 42 Αθήνα.

Η μονάδα διαπραγμάτευσης των μετοχών στο Χ.Α. είναι άυλος τίτλος μία (1) κοινής ονομαστικής μετοχής.

Σημειώνεται ότι δεν υφίστανται:

- περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση των κοινών μετοχών ούτε δεσμευτικές προσφορές εξαγοράς ή/και κανόνες υποχρεωτικής εκχώρησης και υποχρεωτικής εξαγοράς των κοινών μετοχών της Τράπεζας,
- δημόσιες προτάσεις τρίτων για την εξαγορά του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά την τελευταία και τρέχουσα χρήση,
- περιπτώσεις μετατρέψιμων κινητών αξιών, ανταλλάξιμων κινητών αξιών ή κινητών αξιών με τίτλους επιλογής (warrants),
- δικαίωμα ή/και υποχρέωση αποκτήσεως σε σχέση με το εγκεκριμένο αλλά όχι εγγεγραμμένο κεφάλαιο, ή για δέσμευση αύξησης του κεφαλαίου,
- Ρήτρες εξαγοράς και ρήτρες μετατροπής, και
- δικαιώματα προαίρεσης για το κεφάλαιο της Τράπεζας, ούτε συμφωνίες (υπό όρους ή άνευ όρων) που να προβλέπουν ότι το κεφάλαιο αυτό θα αποτελέσει το αντικείμενο δικαιώματος προαίρεσης.

Η Τράπεζα δεν έχει συνάψει συμβάσεις ειδικής διαπραγμάτευσης της μετοχής της.

1.4.1 Δικαιώματα μετόχων

Κάθε μετοχή της Τράπεζας ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από τον Κ.Ν. 2190/1920 και το Καταστατικό της Τράπεζας, το οποίο δεν περιέχει διατάξεις περισσότερο περιοριστικές από αυτές που προβλέπει ο Κ.Ν. 2190/1920.

Σύμφωνα με το ισχύον Καταστατικό της Τράπεζας:

1. Ενόσω οι μετοχές της Τράπεζας είναι εισηγμένες στο Χ.Α. και εντάσσονται στο Σύστημα Άυλων Τίτλων, ως μέτοχος έναντι της Τράπεζας θα λογίζεται ο εγγεγραμμένος στα αρχεία της Ε.Χ.Α.Ε. ή ως άλλως ο νόμος ορίζει.
2. Σε περίπτωση συγκυριότητας μετοχών, οι συγκύριοί τους εκπροσωπούνται στις σχέσεις τους με την Τράπεζα, με κοινό εκπρόσωπο. Εάν δεν έχει ορισθεί κοινός εκπρόσωπος, η άσκηση των δικαιωμάτων τους από τις μετοχές αναστέλλεται.
3. Η κυριότητα του τίτλου της μετοχής, συνεπάγεται την ανεπιφύλακτη αποδοχή από το μέτοχο, των διατάξεων του Καταστατικού και των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης και του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.
4. Ο μέτοχος, που παραχώρησε δικαίωμα ψήφου σε ενεχυρούχο δανειστή ή επικαρπωτή, δεν δικαιούται να ασκήσει το μετοχικό του δικαίωμα, όσο διαρκεί η παραχώρηση αυτή.
5. Σημειώνεται ότι δεν υφίστανται ειδικά δικαιώματα υπέρ συγκεκριμένων μετόχων.

Δικαιώματα Προτίμησης

Σύμφωνα με το άρθρο 7 του Καταστατικού της Τράπεζας, σε κάθε περίπτωση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, που δεν γίνεται με εισφορά σε είδος, ή έκδοσης ομολογιών με δικαίωμα μετατροπής τους σε μετοχές, παρέχεται δικαίωμα προτίμησης σε ολόκληρο το νέο κεφάλαιο ή το ομολογιακό δάνειο, υπέρ των μετόχων κατά το χρόνο της έκδοσης, ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο.

Επομένως, δικαιώματα προτίμησης στην παρούσα Αύξηση έχουν μόνο οι υφιστάμενοι κάτοχοι κοινών μετοχών ανάλογα με το ποσοστό συμμετοχή τους επί του συνόλου των κοινών μετοχών, όπως ειδικότερα ορίζεται στο άρθρο 13, παράγραφος 7 του Κ.Ν. 2190/1920, καθώς και οι αποκτήσαντες δικαιώματα προτίμησης κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της διαπραγμάτευσης αυτών (βλ. ενότητα 1.3.5.1 «Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου» του Σημειώματος Μετοχικού Τίτλου).

Δικαιώματα ψήφου

Στη Γενική Συνέλευση της Τράπεζας δικαιούται να συμμετέχει και να ψηφίζει κάθε μέτοχος χωρίς να απαιτείται η δέσμευση των μετοχών του δικαιούχου ούτε η τήρηση άλλης ανάλογης διαδικασίας που περιορίζει τη δυνατότητα πώλησης και μεταβίβασης αυτών κατά το χρονικό διάστημα που μεσολαβεί ανάμεσα στην ημερομηνία καταγραφής και στην οικεία Γενική Συνέλευση. Ο μέτοχος συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπου.

Συγκεκριμένα, στη Γενική Συνέλευση δικαιούται να συμμετέχει όποιος εμφανίζεται ως μέτοχος στα αρχεία του φορέα όπου τηρούνται οι κινητές αξίες της Τράπεζας κατά την έναρξη της πέμπτης ημέρας πριν από την ημέρα συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης (*ημερομηνία καταγραφής*). Η σχετική έγγραφη βεβαίωση ή η ηλεκτρονική πιστοποίηση σχετικά με τη μετοχική ιδιότητα πρέπει να περιέλθει στην Τράπεζα το αργότερο την τρίτη ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης. Στην επαναληπτική Γενική Συνέλευση μπορούν να μετάσχουν οι μέτοχοι με τις ίδιες ως άνω τυπικές προϋποθέσεις, εφόσον η ιδιότητα του μετόχου πρέπει να υφίσταται κατά την έναρξη της τέταρτης ημέρας πριν από την ημέρα συνεδρίασης της επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης (ημερομηνία καταγραφής επαναληπτικών Γενικών Συνελεύσεων) και η σχετική έγγραφη βεβαίωση ή η ηλεκτρονική πιστοποίηση σχετικά με τη μετοχική ιδιότητα πρέπει να περιέλθει στην Τράπεζα το αργότερο την τρίτη ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης.

Έναντι της Τράπεζας θεωρείται ότι έχει δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση μόνο όποιος φέρει την ιδιότητα του μετόχου κατά την οικεία ημερομηνία καταγραφής. Αν δεν έχει συμμορφωθεί με τα παραπάνω, ο μέτοχος συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση μόνο μετά από άδειά της.

Δικαιώματα μειοψηφίας

Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλεί Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης αυτής, η οποία δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε (45) ημέρες από την ημερομηνία επίδοσης της αίτησης στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης. Αν δεν συγκληθεί Γενική Συνέλευση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός είκοσι (20) ημερών από την επίδοση της σχετικής αίτησης, η σύγκληση διενεργείται από τους αιτούντες μετόχους με δαπάνες της Τράπεζας, με απόφαση του Μονομελούς Πρωτοδικείου της έδρας της Τράπεζας, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Στην απόφαση αυτή ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της συνεδρίασης, καθώς και η ημερησία διάταξη.

Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης που έχει ήδη συγκληθεί πρόσθετα θέματα, εάν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Τα πρόσθετα θέματα πρέπει να δημοσιεύονται ή να γνωστοποιούνται με ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά το άρθρο 26 Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει, επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Η αίτηση για την εγγραφή πρόσθετων θεμάτων στην ημερήσια διάταξη πρέπει να συνοδεύεται από αιτιολόγηση ή από σχέδιο απόφασης προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση και η αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη δημοσιοποιείται με τον ίδιο τρόπο όπως η προηγούμενη ημερήσια διάταξη δεκατρείς (13) ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης και συγχρόνως τίθεται στη διάθεση των μετόχων στην ιστοσελίδα της Τράπεζας μαζί με την αιτιολόγηση ή το σχέδιο απόφασης που έχει υποβληθεί από τους μετόχους.

Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο θέτει στη διάθεση των μετόχων έξι (6) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης σχέδια αποφάσεων για θέματα που έχουν περιληφθεί στην αρχική ή την αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη, αν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης. Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν είναι υποχρεωμένο να προβαίνει στην εγγραφή θεμάτων στην ημερήσια διάταξη ούτε στη δημοσίευση ή γνωστοποίηση αυτών μαζί με αιτιολόγηση και σχέδια αποφάσεων που υποβάλλονται από τους μετόχους κατά τα ανωτέρω οριζόμενα, εάν το περιεχόμενο αυτών έρχεται προφανώς σε αντίθεση με το νόμο και τα χρηστά ήθη.

Με αίτηση μετόχου ή μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ο Πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης υποχρεούται να αναβάλει μία μόνο φορά τη λήψη αποφάσεων από τη Γενική Συνέλευση, τακτική ή έκτακτη, για όλα ή ορισμένα θέματα, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης αυτήν που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, η οποία όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από τριάντα (30) ημέρες από τη χρονολογία της αναβολής. Η μετά από αναβολή Γενική Συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται η επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων και σε αυτήν μπορούν να μετέχουν και νέοι μέτοχοι με την τήρηση των διατάξεων του νόμου.

Μετά από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου που υποβάλλεται στην Τράπεζα πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Τράπεζας στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης. Το Διοικητικό Συμβούλιο 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 τη μορφή ερωτήσεων και απαντήσεων.

Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υποχρεωμένο να ανακοινώσει στη Γενική Συνέλευση, εφόσον είναι τακτική, τα ποσά που μέσα στην τελευταία διετία καταβλήθηκαν για οποιαδήποτε αιτία από την Τράπεζα σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή στους διευθυντές της, καθώς και κάθε άλλη παροχή της Τράπεζας στα πρόσωπα αυτά ή κάθε άλλη σύμβαση της Τράπεζας που καταρτίσθηκε για οποιαδήποτε αιτία με τα ίδια πρόσωπα. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί να δώσει τις πληροφορίες που του ζητούνται για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, αναγράφοντας τη σχετική δικαιολογία στα πρακτικά.

Μετά από αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία πρέπει να υποβληθεί στην Τράπεζα πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την

περιουσιακή κατάσταση της Τράπεζας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί να δώσει τις πληροφορίες που του ζητούνται για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, αναγράφοντας τη σχετική δικαιολογία στα πρακτικά

Στις ανωτέρω περιπτώσεις του παρόντος άρθρου, οποιαδήποτε αμφισβήτηση σχετικά με το βάσιμο ή μη της αιτιολογίας, λύνεται από το αρμόδιο Μονομελές Πρωτοδικείο της έδρας της Τράπεζας με τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων.

Σε περίπτωση αίτησης μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου, η λήψη απόφασης για οποιοδήποτε θέμα της ημερησίας διάταξης της Γενικής Συνέλευσης γίνεται με ονομαστική κλήση.

Μέτοχοι της Τράπεζας που εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου, έχουν δικαίωμα να ζητούν έλεγχο της Τράπεζας από το αρμόδιο Δικαστήριο της περιφέρειας, στην οποία εδρεύει.

Ο έλεγχος διατάζεται, αν πιθανολογείται ότι με τις πράξεις που καταγγέλλονται παραβιάζονται οι διατάξεις των νόμων ή του Καταστατικού ή των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης. Σε κάθε περίπτωση, η αίτηση ελέγχου πρέπει να υποβάλλεται εντός τριών (3) ετών από την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης, εντός της οποίας τελέστηκαν οι καταγγελλόμενες πράξεις.

Μέτοχοι της Τράπεζας, που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν έλεγχο της Τράπεζας από το κατά την προηγούμενη παράγραφο, αρμόδιο δικαστήριο, εφόσον από την όλη πορεία των εταιρικών υποθέσεων γίνεται πιστευτό ότι η διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση.

Δικαιώματα μερίσματος

Σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου 10 του ισχύοντος καταστατικού της Τράπεζας, η Γενική Συνέλευση των μετόχων της είναι η μόνη αρμόδια για τη διάθεση των καθαρών κερδών της στο πλαίσιο της κείμενης νομοθεσίας.

Βάσει του γεγονότος ότι οι μετοχές της Τράπεζας είναι εισηγμένες στην Αγορά Αξιών του Χ.Α., οι δικαιούχοι μερίσματος ορίζονται από το άρθρο 5.2 του Κανονισμού του Χ.Α., όπως ισχύει. (βλ. επίσης ενότητα 1.20.5«Μερισματική Πολιτική» του Εγγράφου Αναφοράς).

1.4.2 Φορολογία μερισμάτων

Σύμφωνα με το άρθρο 54 του Κ.Φ.Ε., όπως τροποποιήθηκε με το Ν. 3943/2011 και ισχύει:

Α) στα διανεμόμενα κέρδη που καταβάλλονται σε φυσικά ή νομικά πρόσωπα με τη μορφή, μεταξύ άλλων, μερισμάτων και προμερισμάτων, εντός του 2011, ανεξάρτητα αν η καταβολή τους γίνεται σε μετρητά ή μετοχές, ενεργείται παρακράτηση με συντελεστή 21%. Ο φόρος αυτός παρακρατείται από την ανώνυμη εταιρεία και με την παρακράτηση αυτή εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση των δικαιούχων των εν λόγω μερισμάτων, με την επιφύλαξη ότι για τα φυσικά πρόσωπα που φορολογούνται για τα συνολικά εισοδήματά τους (συνυπολογιζομένων των εισπραχθέντων μερισμάτων με τα λοιπά εισοδήματα) με συντελεστή κατώτερο του συντελεστή παρακράτησης, η ως άνω παρακράτηση δεν εξαντλεί τη φορολογική υποχρέωση του εν λόγω δικαιούχου, αλλά τα εν λόγω μερίσματα φορολογούνται με τις γενικές διατάξεις και επιστρέφεται τυχόν πιστωτικό υπόλοιπο φόρου. Τα ως άνω εφαρμόζονται ανάλογα και για κέρδη παρελθουσών χρήσεων που διανέμονται ή κεφαλαιοποιούνται εντός του 2011, και

Β) στα διανεμόμενα κέρδη που καταβάλλονται σε φυσικά ή νομικά πρόσωπα με τη μορφή, μεταξύ άλλων, μερισμάτων και προμερισμάτων, που εγκρίνονται από γενικές συνελεύσεις από την 01.01.2012 και μετά, ανεξάρτητα αν η καταβολή τους γίνεται σε μετρητά ή μετοχές, ενεργείται παρακράτηση με συντελεστή 25%. Ο φόρος αυτός παρακρατείται από την ανώνυμη εταιρεία και με την παρακράτηση αυτή εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση των δικαιούχων των εν λόγω μερισμάτων, με την επιφύλαξη ότι για τα φυσικά πρόσωπα που φορολογούνται για τα συνολικά εισοδήματά τους (συνυπολογιζομένων των εισπραχθέντων μερισμάτων με τα λοιπά εισοδήματα) η ως άνω παρακράτηση δεν εξαντλεί τη φορολογική υποχρέωση του εν λόγω δικαιούχου, αλλά τα εν λόγω μερίσματα φορολογούνται με τις γενικές διατάξεις και επιστρέφεται τυχόν πιστωτικό υπόλοιπο φόρου. Τα ως άνω εφαρμόζονται ανάλογα και για κέρδη παρελθουσών χρήσεων που διανέμονται ή κεφαλαιοποιούνται από 01.01.2012.

Όταν ημεδαπή ανώνυμη εταιρεία προβαίνει σε διανομή κερδών και στα έσοδά της περιλαμβάνονται έσοδα από τη συμμετοχή της σε άλλη ημεδαπή ανώνυμη εταιρεία ή εταιρεία περιορισμένης ευθύνης ή συνεταιρισμό ή αλλοδαπή

κερδοσκοπική επιχείρηση οποιουδήποτε τύπου, από το φόρο που υποχρεούται να αποδώσει αφαιρείται το μέρος του φόρου που έχει ήδη παρακρατηθεί σε βάρος της και αναλογεί στα διανεμόμενα από την ίδια κέρδη τα οποία προέρχονται από τις πιο πάνω συμμετοχές.

Ως χρόνος απόκτησης του εισοδήματος από τα μερίσματα λογίζεται η ημερομηνία της απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας, που εγκρίνει τον ισολογισμό.

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με τις διατάξεις του νομοθετικού πλαισίου, από τα κέρδη που πραγματοποιούν σε κάθε χρήση οι θυγατρικές εταιρείες και διανέμονται μερίσματα, το μέρος των μερισμάτων που αντιστοιχεί στη μητρική εταιρεία καταβάλλεται κατά την επόμενη χρήση και συνεπώς περιέχεται στα κέρδη της μητρικής εταιρείας της επόμενης χρήσης, εκτός αν δοθεί προμέρισμα. Τα μερίσματα από τα κέρδη της μητρικής εταιρείας που σχηματίζονται κατά ένα μέρος από τα διανεμόμενα κέρδη των εταιρειών στις οποίες συμμετέχει, εφόσον διανεμηθούν καταβάλλονται στην επόμενη από τη λήψη τους χρήση.

1.4.3 Φορολογία του κέρδους από την πώληση μετοχών εταιρειών εισηγμένων στο Χ.Α.

α) Πώληση μετοχών που έχουν αποκτηθεί μέχρι 31.12.2011

Σύμφωνα με το άρθρο 38 παρ. 3 και 4 του Ν. 2238/1994 και το άρθρο 9 παρ. 2 του Ν. 2579/1998, όπως ισχύουν μετά την αντικατάστασή τους από τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 16 του Ν. 3943/2011, προβλέπονται τα εξής:

Για πωλήσεις μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α., που διενεργούνται από 1η Απριλίου 2011, επιβάλλεται φόρος με συντελεστή δύο τοις χιλίοις (2‰). Ο φόρος αυτός υπολογίζεται επί της αξίας πώλησης των μετοχών και βαρύνει τον πωλητή, φυσικό ή νομικό πρόσωπο, ενώσεις προσώπων ή ομάδες περιουσίας, χωρίς να εξετάζεται η ιθαγένεια και ο τόπος που διαμένουν ή κατοικούν ή έχουν την έδρα τους και ανεξάρτητα αν έχουν απαλλαγή από οποιονδήποτε φόρο ή τέλος από διατάξεις άλλων νόμων. Ο εν λόγω φόρος επιβάλλεται τόσο σε χρηματιστηριακές όσο και σε εξωχρηματιστηριακές πωλήσεις μετοχών, καθώς και επί συναλλαγών που πραγματοποιούνται μέσω πολυμερούς μηχανισμού διαπραγματεύσεων. Η ΕΧΑΕ κατά το διακανονισμό των συναλλαγών που διενεργούνται στο Χρηματιστήριο χρεώνει σε ημερήσια βάση με τον πιο πάνω φόρο τις Ανώνυμες Εταιρείες Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών και τα πιστωτικά ιδρύματα, τα οποία παρέχουν υπηρεσίες θεματοφυλακής, για λογαριασμό των πωλητών για όλες τις συναλλαγές πώλησης μετοχών που διακανονίστηκαν από τις πιο πάνω εταιρείες και ιδρύματα.

Τα κέρδη από την πώληση μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α. σε τιμή ανώτερη της τιμής απόκτησης τους απαλλάσσονται από το φόρο εισοδήματος όταν ο πωλητής δεν υποχρεούται να τηρεί καθόλου βιβλία ή τηρεί βιβλία Α' ή Β' κατηγορίας του Κ.Β.Σ. Εάν ο πωλητής των ανωτέρω μετοχών τηρεί βιβλία Γ' κατηγορίας του Κ.Β.Σ. η επιβολή του φόρου εισοδήματος αναβάλλεται εφόσον ο πωλητής εμφανίζει τα κέρδη αυτά σε λογαριασμό ειδικού αποθεματικού με προορισμό τον συμψηφισμό τυχόν ζημιών που θα προκύψουν στο μέλλον από την πώληση μετοχών εισηγμένων ή όχι στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Σε περίπτωση μεταγενέστερης διανομής ή διάλυσης της επιχείρησης του πωλητή, τα κέρδη από την πώληση των μετοχών υποβάλλονται στον φόρο εισοδήματος που κατ' εκείνο τον χρόνο ισχύει σύμφωνα με τις γενικές διατάξεις. Αν σε μια διαχειριστική περίοδο προκύψει ζημία από πώληση μετοχών, το τυχόν υπόλοιπο της ζημίας, που απομένει μετά το συμψηφισμό με τα εμφανιζόμενα στο ειδικό αποθεματικό κέρδη ή ολόκληρο το ποσό της ζημίας, αν δεν υφίσταται ειδικός λογαριασμός αποθεματικού, μεταφέρεται σε ειδικό λογαριασμό και δεν εκπίπτει από τα ακαθάριστα έσοδα της επιχείρησης. Το ποσό αυτό συμψηφίζεται με κέρδη που τυχόν θα προκύψουν στο μέλλον από πώληση μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α.

Όλα τα ανωτέρω εφαρμόζονται για μετοχές οι οποίες έχουν αποκτηθεί μέχρι και την 31η Δεκεμβρίου 2011, ανεξαρτήτως του χρόνου πώλησής τους.

β) Πώληση μετοχών που έχουν αποκτηθεί από 01.01.2012 και μετά

Σύμφωνα με τις διατάξεις παραγράφων 3 και 4 του άρθρου 38 του Κ.Φ.Ε., όπως ισχύουν μετά την αντικατάστασή τους από τις διατάξεις του άρθρου 16 του Ν. 3943/2011, τα κέρδη τα οποία αποκτούν φυσικά πρόσωπα ή επιχειρήσεις που τηρούν βιβλία Β΄ κατηγορίας του Κ.Β.Σ. από την πώληση μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α., σε τιμή ανώτερη της τιμής απόκτησης τους, φορολογούνται με τις γενικές διατάξεις, όταν οι μετοχές αυτές έχουν αποκτηθεί με οποιονδήποτε τρόπο από την 1η

Ιανουαρίου 2012 και μετά. Για τον υπολογισμό του κέρδους, που υπόκειται σε φορολογία, λαμβάνεται η πραγματική τιμή πώλησης των μετοχών στο Χ.Α., όπως αυτή αναγράφεται στο πινακίδιο που εκδίδει η Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών ή το πιστωτικό ίδρυμα που μεσολαβεί. Όταν η πώληση των μετοχών πραγματοποιείται εξωχρηματιστηριακά ή μέσω πολυμερούς μηχανισμού διαπραγματεύσεων, ως τιμή πώλησης λαμβάνεται αυτή που δηλώνεται στην ΕΧΑΕ για το διακανονισμό της συναλλαγής, και αν δεν δηλωθεί η τιμή κλεισίματος της μετοχής κατά την ημέρα της συναλλαγής. Για τον προσδιορισμό του κέρδους που υπόκειται σε φορολογία, λαμβάνεται υπόψη η τυχόν ζημία που προκύπτει μέσα στο ίδιο έτος από την ίδια αιτία. Αν από το συμψηφισμό προκύπτει ζημία, έχουν εφαρμογή οι διατάξεις της παραγράφου 3 του άρθρου 4 του Κ.Φ.Ε.

Για την εφαρμογή των ανωτέρω, οι Ανώνυμες Εταιρείες Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών ή τα πιστωτικά ιδρύματα, που χειρίζονται τις μετοχές των πελατών τους σύμφωνα με τον Κανονισμό του Συστήματος Άυλων Τίτλων, χορηγούν, μέχρι την τελευταία εργάσιμη ημέρα του Ιανουαρίου, στους δικαιούχους πελάτες τους κατάσταση κερδών ή ζημιών που προέκυψαν κατά το προηγούμενο έτος από τις πωλήσεις μετοχών κάθε εταιρείας διακεκριμένα και συνολικά, στην οποία αναγράφονται τα στοιχεία του δικαιούχου, καθώς και ο αριθμός φορολογικού μητρώου.

Τα κέρδη από την πώληση μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α. σε τιμή ανώτερη της τιμής απόκτησής τους, που αποκτούν επιχειρήσεις οποιασδήποτε μορφής με βιβλία Γ' κατηγορίας του Κ.Β.Σ. φορολογούνται με τις γενικές διατάξεις, όταν οι μετοχές αυτές αποκτώνται με οποιονδήποτε τρόπο από 1η Ιανουαρίου 2012 και μετά. Για τον προσδιορισμό του κέρδους που υπόκειται σε φορολογία, λαμβάνεται υπόψη η τυχόν ζημία που προκύπτει εντός του ίδιου έτους από την ίδια αιτία. Αν από το συμψηφισμό προκύπτει ζημία, έχουν εφαρμογή οι διατάξεις της παραγράφου 3 του άρθρου 4 του Κ.Φ.Ε.

Με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών καθορίζονται τα δικαιολογητικά που συνυποβάλλονται με τη δήλωση φορολογίας εισοδήματος των δικαιούχων, καθώς και κάθε άλλο σχετικό θέμα.

Τα ανωτέρω εφαρμόζονται για μετοχές οι οποίες αποκτώνται από την 1η Ιανουαρίου 2012 και μετά, ανεξαρτήτως του χρόνου πώλησής τους.

1.4.4 Φόρος Δωρεάς και Κληρονομιάς

Σύμφωνα με το άρθρο 29 του Ν. 2961/2001, όπως ισχύει κατόπιν της τροποποίησής του από το Ν. 3842/2010, η απόκτηση εισηγμένων μετοχών στο Χ.Α. αιτία θανάτου, δωρεάς ή γονικής παροχής υπόκειται σε φόρο, ο οποίος υπολογίζεται ανάλογα με τη συγγενική σχέση του δικαιούχου με τον δωρητή/κληρονομούμενο και με βάση ανά κατηγορία δικαιούχου κλίμακα με προοδευτικούς συντελεστές φορολογίας.

1.5 Διαδικασία άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης υπέρ παλαιών μετόχων, δικαιωμάτων προεγγραφής και δικαιωμάτων των απασχολούμενων

1.5.1 Αποκοπή και άσκηση δικαιωμάτων

Σύμφωνα με την από 15 Νοεμβρίου 2011 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας, το νόμο (άρθρο 13 παρ. 8 του Κ.Ν. 2190/1920) και το Καταστατικό της Τράπεζας, για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης των κατόχων κοινών μετοχών της Τράπεζας προς απόκτηση Νέων Μετοχών, ορίζεται προθεσμία δέκα πέντε (15) ημερολογιακών ημερών. Η προθεσμία για την κάλυψη των Νέων Μετοχών μέσω της Δημόσιας Προσφοράς διά της καταβολής των οικείων ποσών ταυτίζεται με την προθεσμία άσκησης του δικαιώματος προτίμησης, δυνάμενη να παραταθεί με απόφαση του Δ.Σ. της Τράπεζας.

Η ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης θα ορισθεί από το Δ.Σ. της Τράπεζας εντός του προβλεπομένου από το νόμο χρονικού διαστήματος και θα ανακοινωθεί έγκαιρα σύμφωνα με την ισχύουσα εταιρική και χρηματιστηριακή νομοθεσία.

Το σύνολο των Νέων Μετοχών θα διατεθεί με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των μετόχων της Τράπεζας, οι οποίοι θα είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Μετόχων της Ε.Χ.Α.Ε. τη δεύτερη εργάσιμη που έπεται της ημερομηνίας αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης, όπως αυτή θα καθοριστεί και ανακοινωθεί, σε μεταγενέστερη ημερομηνία, από το Δ.Σ. της Τράπεζας, και όσων αποκτήσουν δικαιώματα προτίμησης κατά την περίοδο διαπραγμάτευσής τους στο Χ.Α.

Η ημερομηνία έναρξης και λήξης της περιόδου ενάσκησης του δικαιώματος προτίμησης θα ορισθεί από το Δ.Σ. της Τράπεζας. Το δικαίωμα προτίμησης θα ασκείται καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου της άσκησης δικαιώματος προτίμησης. Η σχετική ανακοίνωση - πρόσκληση θα ανακοινωθεί σύμφωνα με την ισχύουσα εταιρική και χρηματιστηριακή νομοθεσία. Το δικαίωμα εγγραφής θα ασκείται στα καταστήματα της Τράπεζας.

Η έναρξη άσκησης του δικαιώματος προτίμησης πρέπει να πραγματοποιηθεί κατά τα προβλεπόμενα από τον Κανονισμό του Χ.Α. εντός οκτώ (8) εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων. Τα δικαιώματα προτίμησης είναι μεταβιβάσιμα και θα διαπραγματεύονται στο Χ.Α. μέχρι τέσσερις (4) εργάσιμες ημέρες πριν από τη λήξη της περιόδου άσκησής τους.

Για την κατανομή μίας (1) νέας μετοχής πρέπει να ασκηθούν τρία (3) δικαιώματα προτίμησης.

Οι κάτοχοι δικαιωμάτων προτίμησης θα τα ασκούν αυτοπροσώπως ή μέσω του εξουσιοδοτημένου χειριστή του λογαριασμού αξιών τους, προσκομίζοντας τη σχετική βεβαίωση δικαιωμάτων της Ε.Χ.Α.Ε. και καταβάλλοντας σε ειδικό τραπεζικό λογαριασμό, που θα ανοιχθεί για την παρούσα αύξηση, το αντίτιμο των Νέων Μετοχών, για τις οποίες έχουν δικαίωμα να εγγραφούν ή δεσμεύοντας το ισόποσο σε λογαριασμό που τυχόν τηρούν στην Τράπεζα. Για την παραλαβή της βεβαίωσης αυτής θα απευθυνθούν:

(α) στο χειριστή του λογαριασμού αξιών τους (Α.Ε.Π.Ε.Υ. ή θεματοφύλακα), αν οι μετοχές τους δεν βρίσκονται σε ειδικό λογαριασμό στο Σ.Α.Τ., και

(β) στην Ε.Χ.Α.Ε. αν οι μετοχές τους βρίσκονται σε ειδικό λογαριασμό στο Σ.Α.Τ.

Για την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης, οι κάτοχοί τους θα προσκομίζουν στα καταστήματα της Τράπεζας την αστυνομική τους ταυτότητα, τον αριθμό του φορολογικού τους μητρώου, την εκτύπωση των στοιχείων Σ.Α.Τ., καθώς και σχετική Βεβαίωση Δέσμευσης δικαιωμάτων για άσκηση δικαιώματος προτίμησης, την οποία θα πρέπει να αναζητήσουν από το χειριστή του λογαριασμού αξιών τους (ή από την Ε.Χ.Α.Ε., εάν οι μετοχές τους βρίσκονται στον Ειδικό Λογαριασμό του Σ.Α.Τ.). Επισημαίνεται ότι οι κάτοχοι δικαιωμάτων προτίμησης κατά την άσκηση των δικαιωμάτων τους θα πρέπει να δηλώσουν επίσης: α) τον αριθμό μερίδας επενδυτή Σ.Α.Τ., β) τον αριθμό λογαριασμού αξιών στο Σ.Α.Τ., και γ) τον εξουσιοδοτημένο χειριστή του λογαριασμού αξιών.

Κλάσματα Νέων Μετοχών δεν θα εκδοθούν. Εάν διαπιστωθούν περισσότερες της μίας εγγραφές των ιδίων φυσικών ή νομικών προσώπων με βάση τα στοιχεία Σ.Α.Τ. ή / και τα δημογραφικά στοιχεία του εγγραφόμενου, το σύνολο των εγγραφών αυτών θα αντιμετωπίζεται ως ενιαία εγγραφή.

Οι εγγραφόμενοι θα λαμβάνουν σχετική απόδειξη, η οποία δεν αποτελεί προσωρινό τίτλο και δεν είναι διαπραγματεύσιμη.

Τα δικαιώματα προτίμησης, τα οποία δεν θα ασκηθούν μέχρι τη λήξη της περιόδου άσκησης των εγγραφών, αποσβένονται και παύουν να ισχύουν.

Το Δικαίωμα Προεγγραφής θα ασκείται ταυτοχρόνως με την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης σε όλη τη διάρκεια της προθεσμίας άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης, είτε μέσω των χειριστών των λογαριασμών χρεογράφων των μετόχων (χρηματιστηριακή εταιρεία ή θεματοφυλακή Τράπεζας) είτε απευθείας στα καταστήματα της Τράπεζας (για τους μετόχους που δεν επιθυμούν να προεγγραφούν μέσω των χειριστών τους) κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες. Οι μέτοχοι που επιθυμούν να ασκήσουν τα δικαιώματά τους μέσω των χειριστών τους θα αιτούνται την άσκηση των δικαιωμάτων τους από το χειριστή τους.

Οι ασκήσαντες πλήρως τα δικαιώματα προτίμησής τους θα μπορούν να ασκήσουν το Δικαίωμα Προεγγραφής για Νέες Μετοχές χωρίς περιορισμό ανώτατου αριθμού μετοχών, με την υποβολή έγγραφης δήλωσης στα καταστήματα της Τράπεζας και με την ταυτόχρονη καταβολή, σε μετρητά ή δέσμευση ποσού λογαριασμού που τηρείται στην Τράπεζα, του συνόλου των κεφαλαίων που αντιστοιχούν στις Αδιάθετες Μετοχές, για τις οποίες ασκείται το Δικαίωμα Προεγγραφής. Οι ασκήσαντες το Δικαίωμα Προεγγραφής για Νέες Μετοχές θα ικανοποιηθούν εάν προκύψουν Αδιάθετες Μετοχές, ενώ σε περίπτωση υπερβάλλουσας ζήτησης Αδιάθετων Μετοχών από αυτούς τους επενδυτές, αυτοί θα ικανοποιηθούν σύμφωνα με τα διαλαμβανόμενα στην ενότητα 1.3.5.11 «Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου» του Σημειώματος Μετοχικού Τίτλου. Ο ακριβής αριθμός Αδιάθετων Μετοχών, που θα αποκτήσουν αυτοί οι επενδυτές, θα καθοριστεί με απόφαση του Δ.Σ. της Τράπεζας με βάση τα διαλαμβανόμενα στην ανωτέρω ενότητα 1.3.5.1 Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου» του Σημειώματος Μετοχικού Τίτλου, ενώ τα καταβληθέντα ποσά των προεγγραφών, που δεν θα χρησιμοποιηθούν για την απόκτηση Αδιάθετων Μετοχών, θα επιστραφούν άτοκα στους ασκήσαντες το οικείο δικαίωμα.

Σε οιαδήποτε περίπτωση που εν τέλει υπολείπονται Αδιάθετες Μετοχές, αυτές θα διατεθούν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατά την κρίση του, άλλως το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας θα αυξηθεί κατά το ποσό της τελικής κάλυψης, σύμφωνα με το άρθρο 13α του Κ.Ν. 2190/1920.

Η κατανομή των νέων μετοχών στους επενδυτές δεν εξαρτάται από ποια τράπεζα/ΑΧΕΠΕΥ υποβλήθηκαν οι αιτήσεις εγγραφής.

Η Τράπεζα θα εκδώσει ανακοίνωση για την έκβαση της Δημόσιας Προσφοράς και τη διάθεση τυχόν Αδιάθετων Μετοχών μέσω του Χ.Α. σύμφωνα με την ισχύουσα χρηματιστηριακή νομοθεσία.

Σε περίπτωση δημοσίευσης συμπληρώματος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το οποίο απαρτίζεται από 3 χωριστά έγγραφα «Περιληπτικό Σημείωμα», «Έγγραφο Αναφοράς» και «Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου», σύμφωνα με το άρθρο 16 του Ν. 3401/2005, οι επενδυτές που έχουν εγγραφεί για την απόκτηση Νέων Μετοχών δύνανται να υπαναχωρήσουν από την εγγραφή τους το αργότερο εντός τριών (3) εργάσιμων ημερών από τη δημοσίευση του συμπληρώματος.

Σημειώνεται ότι, μετά την πιστοποίηση της καταβολής για την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου από το Δ.Σ. της Τράπεζας και τη σχετική καταχώρηση αυτής στο Υπουργείο Ανάπτυξης, δεν είναι δυνατή η ανάκλησή της για οποιοδήποτε λόγο.

1.5.2 Δηλώσεις βασικών μετόχων

Το Ελληνικό Δημόσιο, ως βασικός μέτοχος της Τράπεζας, κατά την έννοια των διατάξεων του άρθρου 4.1.4.1.2. παρ. (1) (ε) του Κανονισμού του Χ.Α., δηλώνει ότι θα εξασφαλίσει την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας. Το Ελληνικό Δημόσιο επιφυλάσσεται για τη διατήρηση του ποσοστού συμμετοχής του στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας για χρονικό διάστημα έξι (6) μηνών μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών της Τράπεζας.

Πέρα των ανωτέρω, δεν είναι γνωστό στην Τράπεζα, κατά την έκδοση του Σημειώματος Μετοχικού Τίτλου εάν άλλοι μέτοχοι ή μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών της οργάνων της Τράπεζας προτίθενται να εγγραφούν για την απόκτηση Νέων Μετοχών ή εάν οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο μέτοχος ή μη προτίθεται να εγγραφεί για την απόκτηση ποσοστού ίσου προς ή μεγαλύτερου από 5% των Νέων Μετοχών.

1.5.3 Προβλεπόμενο χρονοδιάγραμμα της Δημόσιας Προσφοράς

Το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα της ολοκλήρωσης της Δημόσιας Προσφοράς είναι το ακόλουθο:

ΓΕΓΟΝΟΤΑ	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ
Έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	Τρίτη, 06 Δεκεμβρίου 2011
Έγκριση από το Χ.Α. της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των δικαιωμάτων προτίμησης και της αποκοπής των δικαιωμάτων	Τρίτη, 06 Δεκεμβρίου 2011
Δημοσίευση στο Η.Δ.Τ. του Χ.Α. της ανακοίνωσης για την αποκοπή του δικαιώματος προτίμησης, την έναρξη και λήξη της περιόδου διαπραγμάτευσης και άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης	Τρίτη, 06 Δεκεμβρίου 2011
Δημοσίευση της ανακοίνωσης για τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου στο επενδυτικό κοινό, σύμφωνα με το άρθρο 14 παράγραφο 3 του Ν. 3401/2005	Τετάρτη, 07 Δεκεμβρίου 2011
Ανάρτηση του εγκεκριμένου Ενημερωτικού Δελτίου στην ιστοσελίδα της Τράπεζας, του Χ.Α., της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και των Συμβούλων 'Εκδοσης	Τετάρτη, 07 Δεκεμβρίου 2011
Τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης της μετοχής της Τράπεζας με το δικαίωμα προτίμησης	Τετάρτη, 07 Δεκεμβρίου 2011
Αποκοπή του δικαιώματος προτίμησης - Προσαρμογή τιμής	Πέμπτη, 08 Δεκεμβρίου 2011
Ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων στην ΑΜΚ - record date	Δευτέρα, 12 Δεκεμβρίου 2011
Πίστωση από την Ε.Χ.Α.Ε. των δικαιωμάτων προτίμησης στους λογαριασμούς των δικαιούχων στο ΣΑΤ και λήψη σχετικής βεβαίωσης	Τετάρτη, 14 Δεκεμβρίου 2011
Έναρξη διαπραγμάτευσης και άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης και των Δικαιωμάτων Προεγγραφής	Τετάρτη, 14 Δεκεμβρίου 2011
Λήξη διαπραγμάτευσης δικαιωμάτων προτίμησης	Τετάρτη, 21 Δεκεμβρίου 2011
Λήξη περιόδου άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης και των Δικαιωμάτων	Τετάρτη, 28 Δεκεμβρίου 2011

ΓΕΓΟΝΟΤΑ	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ
Προεγγραφής	
Δημοσίευση Ανακοίνωσης για το ποσοστό κάλυψης της ΑΜΚ που προήλθε από την άσκηση των δικαιωμάτων & για την ύπαρξη και τον τρόπο διάθεσης τυχόν Αδιάθετων Μετοχών στο ΗΔΤ, στην ιστοσελίδα του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Τράπεζας	Παρασκευή, 30 Δεκεμβρίου 2011
Έγκριση εισαγωγής των Νέων Μετοχών από το Δ.Σ. του Χ.Α. *	Πέμπτη, 05 Ιανουαρίου 2012
Ανακοίνωση στο Η.Δ.Τ. και στην ιστοσελίδα του Χ.Α. για την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών	Δευτέρα, 09 Ιανουαρίου 2012
Έναρξη διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών	Τρίτη, 10 Ιανουαρίου 2012

** Τελεί υπό την αίρεση της σύγκλισης του Δ.Σ. του Χ.Α. τις ανωτέρω ημερομηνίες.*

Σημειώνεται ότι το παραπάνω χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από πολλούς αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί. Σε κάθε περίπτωση, θα υπάρξει ενημέρωση του επενδυτικού κοινού με σχετική ανακοίνωση της Τράπεζας.

Για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών, απαιτείται η προηγούμενη έγκριση του Χ.Α., η οποία παρέχεται μετά την υποβολή από την Τράπεζα και τον έλεγχο από τις αρμόδιες υπηρεσίες του Χ.Α. σειράς δικαιολογητικών συμπεριλαμβανομένης, αναφορικά με τις Νέες Μετοχές, της έγκρισης του Υπουργείου Ανάπτυξης αναφορικά με την τροποποίηση του άρθρου του Καταστατικού της Τράπεζας που αναφέρεται στο μετοχικό κεφάλαιό της λόγω της αύξησης αυτού με την έκδοση νέων μετοχών.

1.6 Δαπάνες έκδοσης

Οι συνολικές δαπάνες έκδοσης (δικαιώματα Χ.Α. και Ε.Χ.Α.Ε., τέλος υπέρ Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, εκτύπωση και διανομή του Ενημερωτικού Δελτίου, ανακοινώσεις στον Τύπο, αμοιβές και δαπάνες των Συμβούλων Έκδοσης, αμοιβές και δαπάνες ελεγκτικών οίκων και δικηγόρων) εκτιμώνται ως ακολούθως:

ΔΑΠΑΝΕΣ ΕΚΔΟΣΗΣ	
(ποσά σε € εκατ.)	
Αμοιβή Συμβούλων Έκδοσης	0,25
Αμοιβές Ορκωτών Ελεγκτών και Νομικών Συμβούλων	0,16
Δικαιώματα Χρηματιστηρίου & Ε.Χ.Α.Ε.	0,45
Πόρος Κεφαλαιαγοράς	0,09
Εισφορά Επιτροπής Ανταγωνισμού	0,29
Φόρος Συγκέντρωσης Κεφαλαίου	2,9
Διάφορα Έξοδα [(1)]	0,12
Σύνολο	**1,36**

[(1)] Έξοδα για εκτυπωτικά και λοιπά.

1.7 Μείωση ποσοστού συμμετοχής (Dilution)

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Τράπεζας, πριν και μετά την ολοκλήρωση της παρούσας αύξησης, έχοντας λάβει ως παραδοχή ότι όλοι οι παλαιοί μέτοχοι θα ασκήσουν εξ ολοκλήρου τα δικαιώματά τους.

Μέτοχοι	Πριν την παρούσα αύξηση (μετοχολόγιο της 14.11.2011)			Μετά την παρούσα αύξηση (*) (μετοχολόγιο της 14.11.2011)		
	Αριθμός μετοχών	**Δικαιώματα Ψήφου(**)**	**(%)**	**Αριθμός μετοχών**	**Δικαιώματα Ψήφου(**)**	**(%)**
Ελληνικό Δημόσιο	1.139.602.766	1.139.602.766	89,90%	1.574.123.395	1.574.123.395	89,90%
Επενδυτικό κοινό (free float)	128.019.450	128.019.450	10,10%	176.832.154	176.832.154	10,10%
Σύνολο	**1.267.622.216**	**1.267.622.216**	**100,00%**	**1.750.955.549**	**1.750.955.549**	**100,00%**

(*) Σε περίπτωση που όλοι οι παλαιοί μέτοχοι ασκήσουν τα δικαιώματά τους, τα μετοχικά ποσοστά δεν θα μεταβληθούν.
(**) Σύμφωνα με το Ν. 3556/2007.
Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση της Τράπεζας πριν και μετά την ολοκλήρωση της παρούσας αύξησης, έχοντας λάβει ως παραδοχή ότι κανείς εκ των παλαιών μετόχων δεν θα ασκήσει τα δικαιώματά του με εξαίρεση το Ελληνικό Δημόσιο που ασκεί τα δικαιώματα που του αναλογούν (άμεσα και έμμεσα).

Μέτοχοι	Πριν την παρούσα αύξηση (μετοχολόγιο της 14.11.2011)			Μετά την παρούσα αύξηση (*) (μετοχολόγιο της 14.11.2011)		
	Αριθμός μετοχών	**Δικαιώματα Ψήφου(**)**	**(%)**	**Αριθμός μετοχών**	**Δικαιώματα Ψήφου(**)**	**(%)**
Ελληνικό Δημόσιο	1.139.602.766	1.139.602.766	89,90%	1.574.123.395	1.574.123.395	92,48%
Επενδυτικό κοινό (free float)	128.019.450	128.019.450	10,10%	128.019.450	128.019.450	7,52%
Σύνολο	**1.267.622.216**	**1.267.622.216**	**100,00%**	**1.702.142.845**	**1.702.142.845**	**100,00%**

(*) Σε περίπτωση όπου: α) κανείς εκ των παλαιών μετόχων δεν ασκήσει τα δικαιώματά του, με εξαίρεση το Ελληνικό Δημόσιο που ασκεί τα δικαιώματα που του αναλογούν (άμεσα και έμμεσα), και β) δεν εγγραφούν νέοι μέτοχοι.
(**) Σύμφωνα με το Ν. 3556/2007.
Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα.