



ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε.

Ετήσιο Δελτίο

Της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2006

**Σύμφωνα με την απόφαση Νο 5/204/14.11.2000
του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς**

ΜΑΡΤΙΟΣ 2007



ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε.

Ετήσιο Δελτίο

Της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2006

**Σύμφωνα με την απόφαση Νο 5/204/14.11.2000
του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς**

ΜΑΡΤΙΟΣ 2007

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

1.	ΕΠΙΣΤΟΛΗ ΤΟΥ ΠΡΟΕΔΡΟΥ.....	3
2.	ΒΑΣΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ.....	5
3.	ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ «ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ.....	6
4.	ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΟΥ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ Α.Τ.Ε. ΚΑΤ' ΑΡΘΡΟ 11α ΤΟΥ Ν.3371/2005.....	19
5.	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 10 ΤΟΥ Ν.3401/2005.....	23
6.	ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ - ΕΚΘΕΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΤΟΥ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ ΜΕ ΤΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2006 (ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 2, ΠΑΡ. 4 ΤΟΥ Ν.3016/2002).....	24
7.	Η ΜΕΤΟΧΗ ΤΟΥ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ.....	24
I.	ΛΕΠΤΟΜΕΡΕΙΕΣ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ (IPO details).....	24
II.	ΓΡΑΦΗΜΑΤΑ.....	25
8.	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ.....	28
9.	ΚΕΝΤΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ.....	29
10.	ΔΙΚΤΥΟ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΩΝ.....	30
11.	ΣΥΝΘΕΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΦΥΛΟ ΚΑΙ ΕΠΙΠΕΔΟ ΣΠΟΥΔΩΝ.....	34
12.	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ.....	35
	I. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΟΥ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ, ΒΑΣΕΙ ΤΩΝ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006 (ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΕΤΑΙ ΚΑΙ Η ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ-ΛΟΓΙΣΤΩΝ)	
	II. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ	

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Το 2006 ήταν μια καλή χρονιά για την παγκόσμια, την ευρωπαϊκή και την Ελληνική οικονομία. Ειδικότερα στην Ελλάδα η οικονομία συνέχισε την ανάπτυξή της με υψηλό ρυθμό, ο οποίος έφτασε το 4,3% από 3,7% το 2005, υπερβαίνοντας τις αρχικές εκτιμήσεις. Παράλληλα και άλλοι σημαντικοί δείκτες της οικονομίας παρουσίασαν θετικές εξελίξεις, όπως για παράδειγμα η απασχόληση παρουσίασε αξιόλογη αύξηση της τάξεως του 1,9%, ενώ το ποσοστό ανεργίας μειώθηκε στο 8,9%, από 9,9% το 2005 και 12,1% το 1999. Η παραγωγικότητα αυξήθηκε σχεδόν κατά 2,5%, ενώ ο πληθωρισμός υποχώρησε ελαφρά στο 3,3%, από 3,5% το 2005, παρά την μεγάλη αύξηση της τιμής του πετρελαίου.

Οι συνθήκες αυτές διαμορφώνουν θετικές προοπτικές και για το τρέχον έτος, καθώς προβλέπεται ότι ο ρυθμός ανάπτυξης θα παραμείνει υψηλός, γύρω στο 4%, ενώ ο πληθωρισμός θα υποχωρήσει ελαφρά και ίσως διαμορφωθεί γύρω στο 3%.

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Για το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο το 2006 ήταν μια ακόμη επιτυχημένη χρονιά, αφού συνέχισε με γρήγορους ρυθμούς ανάπτυξης τη μετατροπή του σε Τράπεζα, με προσανατολισμό στη Λιανική Τραπεζική, παρέχοντας χαμηλού κόστους στεγαστικά και καταναλωτικά προϊόντα, με διαφανείς όρους και χωρίς ψιλά γράμματα. Η χρονιά που πέρασε αναμφισβήτητα υπήρξε πολύ σημαντική, μία χρονιά σταθμός για το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο, τους μετόχους του και το προσωπικό του, δεδομένου ότι υλοποιήθηκε μια σειρά γεγονότων και εξελίξεων στρατηγικού χαρακτήρα, που ουσιαστικά χάραξαν την μελλοντική του πορεία, γυρίζοντας με αυτό το τρόπο σελίδα, σε μια ιστορία 104 ετών.

Ειδικότερα και πιο συγκεκριμένα, στα πλαίσια ανάπτυξης και υλοποίησης του βασικού άξονα της στρατηγικής μας, που είναι το χαρτοφυλάκιο των δανείων, κατά το 2006, χορηγήθηκαν καθαρά από αποπληρωμές, περίπου 1,8 δις ευρώ νέα δάνεια, από τα οποία σε ποσοστό 63% αφορούσαν νέα στεγαστικά δάνεια και ποσοστό 37% αφορούσαν καταναλωτικά δάνεια και πιστωτικές κάρτες. Η αύξηση αυτή αντιπροσωπεύει ποσοστό 60% περίπου, σε σχέση με τα υπόλοιπα των δανείων στις 31 Δεκεμβρίου του 2005.

Αντίστοιχα οι καταθέσεις παρουσίασαν αύξηση 772 εκ. Ευρώ περίπου, το οποίο αναλογεί σε ποσοστό 7,8%, φθάνοντας το ύψος των 10,73 δις Ευρώ, έναντι 9,95 δις Ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου του 2005.

Αξίζει να αναφέρω ότι το τέλος του 2006 βρίσκει το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε., βάσει στοιχείων από το Δελτίο Οικονομικής Συγκυρίας της Τράπεζας Ελλάδος, να κατέχει από πλευράς χορηγήσεων το 6,28% των στεγαστικών δανείων της Ελληνικής αγοράς (έναντι 4,98% το 2005), το 6,88% των καταναλωτικών δανείων (έναντι 4,24% το 2005). Από πλευράς καταθέσεων στο τέλος του 2006, το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο κατέχει το 9,89% των καταθέσεων Ταμιευτηρίου (έναντι 9,59% το 2005), το 3,31% των καταθέσεων προθεσμίας (έναντι 2,45% το 2005), το 37,58% των καταθέσεων Repos (έναντι 34,28%) και συνολικά το 6,13% των καταθέσεων της Ελληνικής αγοράς.

Από άποψη κερδοφορίας τα προ φόρων κέρδη κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006 ανήλθαν σε ενοποιημένη βάση στα 185,44 εκατ. Ευρώ περίπου, ενώ μετά από φόρους στα 137,17 εκατ. Ευρώ περίπου, τα οποία αντιπροσωπεύουν 0,97 Ευρώ κέρδη ανά μετοχή, έναντι 0,74 Ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2005. Η αύξηση αυτή αντιπροσωπεύει ποσοστό 23,72% προ φόρων και 11,93% μετά από φόρους εισοδήματος. Αξίζει να σημειωθεί ότι εάν εξαιρεθεί ο έκτακτος φόρος εισοδήματος που επεβλήθη στα αποθεματικά των εταιρειών κατά το 2006, τα μετά φόρων κέρδη θα ήταν αυξημένα κατά 15,97 εκατ. Ευρώ περίπου και η αντίστοιχη αύξηση θα ανερχόταν σε ποσοστό 24,96% περίπου.

Στο Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο έχουν γίνει πολύ σημαντικά βήματα προόδου σε καίριους τομείς και συνεχίζουν να γίνονται. Παρόλο που οι συνθήκες της αγοράς παραμένουν εξαιρετικά ανταγωνιστικές, με τις προσπάθειες των εργαζομένων του και την εμπιστοσύνη των μετόχων του, θα επιτύχει το στόχο του, όπως αυτός είχε τεθεί από τη Διοίκηση κατά την εισαγωγή των μετοχών του στο Χρηματιστήριο Αθηνών, σε συντομότερο χρόνο από αυτόν που είχε προβλεφθεί, κυρίως ανεβάζοντας το μερίδιό του στην αγορά και τον δείκτη Δανείων προς Καταθέσεις στο 80%."

Στόχος μας, πέραν από την υψηλή κερδοφορία προς όφελος των μετόχων, είναι το να καταστήσουμε το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο ένα αξιόπιστο και σύγχρονο Πιστωτικό Ίδρυμα, προσφέροντας μία σειρά από προϊόντα και

λύσεις που να καλύπτουν τις ανάγκες της Ελληνικής Οικογένειας.

Πέραν όμως από το επιχειρείν, το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε. κατά τη διάρκεια του έτους 2006 συνέχισε με επιτυχία, για δεύτερη συνεχή χρονιά, το Πρόγραμμα Εταιρικής Κοινωνικής ευθύνης που βασίζεται στην κεντρική ιδέα «Στηρίζουμε τους αφανείς ήρωες που στηρίζουν αυτή τη χώρα», το οποίο τέθηκε σε εφαρμογή το 2005, ενισχύοντας έτσι τον κοινωνικό του ρόλο.

Το Πρόγραμμα αναπτύχθηκε γύρω από τους πυλώνες των πολύτεκνων οικογένειών, της υγείας με δωρεές σε νοσοκομεία, της εκπαίδευσης, της υποβοήθησης τοπικών κοινωνιών και παραδόσεων, της στήριξης ατόμων με ειδικές ανάγκες, του αθλητισμού, του πολιτισμού, της ενίσχυσης της παράδοσης και της πολιτιστικής κληρονομιάς.

Το ποσό που διατέθηκε το 2006 για την Εταιρική Κοινωνική Ευθύνη, ανήλθε σε 2,6 εκ.Ευρώ, καταδεικνύοντας την ανάληψη πρωτοβουλιών και δράσεων εκ μέρους της Τράπεζας σε όλους τους προαναφερθέντες τομείς.

Στο τρέχον έτος το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο, υιοθετώντας την έννοια της Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης στην επιχειρηματική του δραστηριότητα, συνεχίζει την συνεργασία του με ένα ευρύτατο πλέγμα οργανώσεων, φορέων, συλλόγων και ιδρυμάτων, αφουγκράζεται τις κοινωνικές ανάγκες παρέχοντας κοινωνικό έργο, ενώ παράλληλα αποσκοπεί στην περαιτέρω διεύρυνση της κοινωφελούς δραστηριότητάς του και αναζητά νέες μορφές δράσης που προωθούν την Εταιρική Κοινωνική Ευθύνη.

Τελειώνοντας, θα ήθελα να ευχαριστήσω το προσωπικό, το οποίο με την αφοσίωσή του και την ποιότητα της εργασίας του μεταμορφώνει το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο σε ένα σύγχρονο Πιστωτικό Ίδρυμα, προς όφελος της Ελληνικής Οικονομίας, των μετόχων μας, των πελατών μας και προς όφελος του ίδιου του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου.

Σας ευχαριστώ,
Τσουπίδης Παναγιώτης
Πρόεδρος Δ.Σ.

Βασικά Μεγέθη (ποσά σε εκατ. Ευρώ)	31/12/2006	31/12/2005	Μεταβολή
Σύνολο ενεργητικού	12.336,70	11.564,59	6,68%
Δάνεια προ προβλέψεων	4.862,81	3.044,67	59,72%
Καταθέσεις	10.725,96	9.953,84	7,76%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	869,42	864,93	0,52%

Αποτελέσματα (ποσά σε εκατ. Ευρώ)	2006	2005	Μεταβολή
Καθαρά έσοδα από τόκους	253,58	242,28	4,66%
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	24,81	3,53	603,42%
Κέρδη χρηματοοικονομικών πράξεων	126,4	30,32	316,93%
Έσοδα από μερίσματα	4,66	5,11	(8,81)%
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	7,89	15,15	(47,91)%
Σύνολο λειτουργικών εσόδων	417,33	296,38	40,81%
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	84,72	56,27	50,55%
Γενικά Διοικητικά Έξοδα	85,19	52,90	61,04%
Αποσβέσεις	9,14	6,18	47,75%
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	23,55	12,15	93,89%
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	202,59	127,50	58,90%
Προβλέψεις απομείωσης αξίας απαιτήσεων	29,28	18,91	54,81%
Αναλογία κερδών (ζημιών) από συγγενή εταιρεία	0,29	0,00	-
Κέρδη προ φόρων	185,44	149,89	23,72%
Φόροι	32,30	27,34	18,14%
Φόρος αποθεματικών (Ν.3513/06, άρθρο 10)	15,97	0,00	-
Καθαρά κέρδη μετά από φόρους	137,17	122,55	11,93%

Βασικοί Δείκτες	31/12/2006	31/12/2005
Αποδοτικότητα Ενεργητικού (ROA)	1,11%	1,06%
Αποδοτικότητα Ενεργητικού (ROA) *	1,24%	1,06%
Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων (ROE)	15,79%	14,17%
Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων (ROE) *	17,62%	14,17%
Δάνεια / Καταθέσεις	45,34%	30,59%
Δάνεια σε καθυστέρηση προς σύνολο δανείων	0,46%	0,23%
Κόστος / Έσοδα	48,54%	43,02%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	13,33%	14,60%
Κέρδη / Μετοχή	0,97 €	0,74 €
Κέρδη / Μετοχή *	1,08 €	0,74 €

ΔΙΑΘΕΣΙΜΟΤΗΤΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου Ελλάδος Α.Τ.Ε. είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.ttbank.gr, στην ενότητα «Ενημέρωση Επενδυτών», στην υποενότητα «Οικονομικά Αποτελέσματα».

* Προσαρμοσμένοι δείκτες με την ενσωμάτωση στα αποτελέσματα του 2006, του έκτακτου φόρου επί των αφορολόγητων αποθεματικών, ύψους 15,97 εκ. Ευρώ.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ «ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩ- ΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ

«ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ

ΠΡΟΣ ΤΗΝ

ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ, ΕΠΙ ΤΩΝ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 1/1/2006 ΕΩΣ 31/12/2006

Κύριοι Μέτοχοι,

Η κλειόμενη χρήση του 2006, απετέλεσε την τέταρτη κατά σειρά εταιρική χρήση του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, με την μορφή της ανωνύμου τραπεζικής εταιρείας, έτσι όπως αυτό μετετράπη με βάση τον Ν. 3082/16.12.2002.

Όπως όλοι γνωρίζετε, το 2006 υπήρξε μια πολύ σημαντική χρονιά, μία χρονία σταθμός θα μπορούσε να υποστηρίξει κανείς, για το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο, τους μετόχους του και το προσωπικό του. Μια σειρά γεγονότων και εξελίξεων, ουσιαστικά χάραξαν την μελλοντική του πορεία, γυρίζοντας με αυτό το τρόπο σελίδα, σε μια ιστορία 104 ετών.

Σας θυμίζω επιγραμματικά μερικά από τα γεγονότα αυτά, θέλοντας παράλληλα να ευχαριστήσω θερμά το προσωπικό για την συνεχή και ακούραστη συνεισφορά του, καθώς επίσης και τους βασικούς και λοιπούς μετόχους για την εμπιστοσύνη στις προσπάθειες του εκσυγχρονισμού της Τράπεζας.

- Στις **19 Απριλίου του 2006** αποκτήσαμε την άδεια πιστωτικού ιδρύματος και έκτοτε λειτουργούμε υπό την εποπτεία της Τράπεζας της Ελλάδος,
- Στις **5 Ιουνίου του 2006** εισάγαμε τις μετοχές μας στο Χρηματιστήριο Αθηνών με δημόσια εγγραφή, κατόπιν της οποίας η διασπορά απέκτησε το 34,84% των μετοχών της Τράπεζας. Σήμερα δε, μετά τη διάθεση δωρεάν μετοχών εκ μέρους του Ελληνικού Δημοσίου που πραγματοποιήθηκε στα πλαίσια της «παροχής κινήτρου διακράτησης μετοχών της Τράπεζας» σε διασπορά βρίσκεται το 35% περίπου των μετοχών.
- Τον **Οκτώβριο του 2006**, εγκαταλείποντας τα μέχρι εκείνη τη στιγμή υφιστάμενα παλαιά μας συστήματα, τέθηκε σε πλήρη λειτουργία ένα νέο, σύγχρονο και Ολοκληρωμένο Πληροφοριακό Σύστημα, αναβαθμίζοντας το σύνολο των τραπεζικών εργασιών τόσο εσωτερικά όσο και στις συναλλαγές με το κοινό
- Την **1η Δεκεμβρίου 2006** η Τράπεζα, παρουσιάζοντας υψηλή κεφαλαιοποίηση, εντάχθηκε στο δείκτη FTSE X.A. 20, έναν από τους σημαντικότερους δείκτες αναφοράς για επενδύσεις στο Χρηματιστήριο Αθηνών.
- Αξίζει τέλος να σημειωθεί η επιτυχής εξέλιξη και η συνεχής ενδυνάμωση της συνεργασίας μας με τα ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΤΑΧΥΔΡΟΜΕΙΑ.

Κατά την διάρκεια της υπό εξέταση χρήσεως, το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο συνέχισε την σταθερή πορεία οργανωτικής αναδιάρθρωσης και ταχύρυθμης ανάπτυξης των μεγεθών του (την οποία διαγράφει κατά την τελευταία τριετία). Η πορεία της συνεχούς ανάπτυξης και κερδοφορίας στηρίζεται στις στέρεες βάσεις της ισχυρής κεφαλαιακής επάρκειας, της υψηλής ποιότητας χαρτοφυλακίου, της αυξανόμενης πελατειακής βάσεως τόσο των χορηγήσεων όσο και των καταθέσεων και αντανακλάται στα αποτελέσματα της Τράπεζας. Στην γραμμή αυτής της πολιτικής σας αναφέρουμε τα ακόλουθα:

Το ενεργητικό σε ενοποιημένη βάση ανήλθε σε € 12,34 δις, σημειώνοντας αύξηση 6,74% σε σχέση με την 31.12.2005. Τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών ανήλθαν σε € 4,86 δις σημειώνοντας αύξηση 59,87%. Οι καταθέσεις και τα Repos ανήλθαν σε € 10,73 δις σημειώνοντας αύξηση 7,73%, ενώ το σύνολο της καθαρής θέσης ανήλθε σε € 869,42 εκατ.. Τα καθαρά κέρδη της χρήσεως πριν το φόρο εισοδήματος ανήλθαν σε € 185,44 εκατ. ενώ τα μετά το φόρο διαμορφώθηκαν σε € 137,17 εκατ.. Οι δείκτες κεφαλαίων πρώτης διαβαθμίσεως και κεφαλαιακής επάρκειας διαμορφώθηκαν σε 13,33% και σε 11,23% αντίστοιχα και βρίσκονται σε πολύ υψηλότερα επίπεδα από τα ελάχιστα που απαιτεί η Τράπεζα της Ελλάδος (4% και 8% αντίστοιχως) δίνοντας έτσι τη δυνατότητα για περαιτέρω ανάπτυξη των δραστηριοτήτων μας σε όλους τους τομείς κατά τα επόμενα έτη και κυρίως στην ανάπτυξη του χαρτοφυλακίου των χορηγήσεων, που αποτελεί και άξονα της βασικής μας στρατηγικής.

- **Στον τομέα της Πίστης Ιδιωτών** εφαρμόσθηκε με επιτυχία σε όλη τη διάρκεια του έτους, η νέα στρατηγική η οποία αποσκοπεί να καταστήσει το Ταμιευτήριο μια τράπεζα που στοχεύει να εξυπηρετεί όλες τις χρηματοοικονομικές ανάγκες της πελατείας με προϊόντα σύγχρονα, προσαρμοσμένα στις απαιτήσεις της αγοράς, αλλά παράλληλα απλά και με τους ευνοϊκότερους δυνατούς όρους.

Πιο συγκεκριμένα:

α) Δημιουργήθηκαν και προωθήθηκαν και νέες μορφές στεγαστικών προϊόντων, προσαρμοσμένων αφενός στις ειδικότερες και συνεχώς μεταβαλλόμενες ανάγκες της πελατείας και αφετέρου στις μεταβαλλόμενες συνθήκες της αγοράς, όπως για παράδειγμα η χορήγηση στεγαστικών δανείων με τριετή περίοδο σταθερού επιτοκίου, από ετήσια που ίσχυε για την χρήση του 2005. Παράλληλα συνεχίστηκε η διεύρυνση του κύκλου των δικαιούχων Στεγαστικής Πίστης με τη χορήγηση δανείων για αγορά, ανέγερση ή βελτίωση επαγγελματικής στέγης και σε άτομα που διαθέτουν την εμπορική ιδιότητα.

Αποτέλεσμα αυτής της προσπάθειας ήταν η καθαρή αύξηση του συνόλου του χαρτοφυλακίου των στεγαστικών δανείων (παλαιά και νέα), κατά 53% περίπου σε σχέση με την περυσινή χρήση, φθάνοντας σε απόλυτους αριθμούς το ποσό αύξησης των € 1.143,72 εκατ..

Επίσης, εντυπωσιακή ήταν η καθαρή αύξηση των νέων στεγαστικών δανείων κατά το 2006, η οποία άγγιξε το ποσό € 1.430,32 εκατ., ήτοι ποσοστό αύξησης 227,71%.

Η αύξηση αυτή είναι σχεδόν τριπλάσια από εκείνη του 2005 και σχεδόν 78% μεγαλύτερη από την πρόβλεψη για την χρήση του 2006. Για το τρέχον έτος 2007, οι εκταμιεύσεις νέων στεγαστικών δανείων αναμένεται να ανέλθουν επίσης στο ποσό των € 1.400,00 εκατ..

β) Συνεχίσθηκε, με έντονους ρυθμούς, η χορήγηση προσωπικών –καταναλωτικών δανείων, καθώς και προεγκεκριμένων προσωπικών δανείων προς υπαλλήλους Οργανισμών του ευρύτερου Δημόσιου Τομέα, με εντυπωσιακά αποτελέσματα. Ειδικότερα, κατά το έτος 2006 χορηγήθηκαν 14 χιλ. περίπου προσωπικά-καταναλωτικά δάνεια και 60 χιλ. περίπου προεγκεκριμένα προσωπικά δάνεια, παρουσιάζοντας συνολική καθαρή αύξηση ποσοστού 116,70% και φθάνοντας σε απόλυτους αριθμούς το ποσό αύξησης των € 662,70 εκατ.. Αξίζει να σημειωθεί ότι το 81% του χαρτοφυλακίου των προσωπικών-καταναλωτικών δανείων αφορά την ειδική κατηγορία των προεγκεκριμένων δανείων, η αποπληρωμή των οποίων γίνεται με παρακράτηση της μηνιαίας δόσης από την μισθοδοσία των δανειοληπτών.

γ) Οι χορηγήσεις προς μεγάλες επιχειρήσεις και Οργανισμούς του Δημοσίου παρέμειναν σταθερές ως προς τον αριθμό των δανειοληπτών, ενώ το ύψος των χορηγηθέντων δανείων συνέχισε να μειώνεται, αφού αυτές οι χορηγήσεις δεν αποτελούν μέρος της στρατηγικής ανάπτυξης του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου.

δ) Κατά το έτος 2006 οι πωλήσεις των πιστωτικών καρτών (credit cards) εξακολούθησαν την ανοδική πορεία τους, η οποία είχε ξεκινήσει από το 2005, σημειώνοντας και πάλι μεγάλη αύξηση συγκριτικά με το

προηγούμενο έτος, κυρίως λόγω της συνέχισης των προωθητικών ενεργειών, μέσω σταυροειδών πωλήσεων, μέσω telemarketing και μέσω της ενίσχυσης των υπαρχόντων δικτύων πώλησης, δηλαδή του δικτύου των καταστημάτων του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου και του εναλλακτικού δικτύου των ΕΛ.ΤΑ.. Ενισχυτικά στις προσπάθειες αυτές συνετέλεσε και η διαφημιστική καμπάνια που διεξήχθη στη διάρκεια της χρονιάς.

Οι πιστωτικές κάρτες σε κυκλοφορία ανήλθαν στο τέλος της υπό εξέταση χρήσεως σε 87.871 έναντι 53.154 του προηγούμενου έτους, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 65,31%. Προς το τέλος του 2006 ολοκληρώθηκαν οι διαδικασίες και εκδόθηκε η νέα πιστωτική κάρτα «MasterCard», μέσω της οποίας αναμένεται να επέλθει αύξηση στον αριθμό των πιστωτικών καρτών κατά την ερχόμενη χρονιά.

Τα χορηγητικά υπόλοιπα των πιστωτικών καρτών στις 31/12/2006 ανήλθαν στο ποσό των 128,27 εκατ. ευρώ, έναντι 70,82 εκατ. ευρώ της προηγούμενης χρήσης, σημειώνοντας αύξηση 81,13%.

Σημαντική ήταν επίσης η αύξηση των χρεωστικών καρτών (debit cards) «T.T.Visa Electron», οι οποίες χορηγούνται στους κατόχους καταθετικών λογαριασμών. Ο αριθμός τους στο τέλος του έτους ανήλθε σε 118.370 έναντι 68.661 του προηγούμενου έτους, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 72,40%.

Με βάση τα προαναφερθέντα στοιχεία, η συνολική καθαρή αύξηση του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας κατά το έτος 2006, στον τομέα της Λιανικής Τραπεζικής, ανήλθε σε ποσοστό 59,72% και σε απόλυτο αριθμό η αύξηση ανήλθε στο ποσό των € 1.818,14 εκατ.

Οι αυξήσεις αυτές στα επιμέρους χαρτοφυλάκια είναι ιδιαίτερα ικανοποιητικές, δεδομένης της πιστωτικής πειθαρχίας που το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο εφαρμόζει στις εν λόγω χρηματοδοτήσεις γεγονός που επιβεβαιώνεται και από τον υψηλό ρυθμό απορρίψεων.

Ιδιαίτερα δε η αύξηση των προεγκεκριμένων προσωπικών δανείων θεωρείται απόλυτα ικανοποιητική όχι μόνο λόγω του απόλυτου μεγέθους της αλλά κυρίως λόγω της ποιότητας του σχηματιζόμενου αυτού χαρτοφυλακίου, εξαιτίας του σχεδόν μηδενικού πιστωτικού κινδύνου, δεδομένου ότι τα δάνεια αυτά αποπληρώνονται μέσω παρακράτησης των δόσεων από τις μισθοδοσίες των δανειοληπτών.

Η δυναμική αυτή ανάπτυξη παρατηρείται και στις αρχές του 2007 τουλάχιστον σε επίπεδο αιτήσεων στεγαστικών και καταναλωτικών δανείων, δημιουργώντας έτσι προσδοκίες για την διατήρηση της ανοδικής τους πορείας κατά το τρέχον έτος και της περαιτέρω αύξησης του μεριδίου της αγοράς. Παράλληλα, το χαρτοφυλάκιο των δανειακών προϊόντων εμπλουτίζεται και με νέα είδη δανείων όπως τα Επιδοτούμενα Στεγαστικά Δάνεια από τον Οργανισμό Εργατικής Κατοικίας και το Ελληνικό Δημόσιο, τα Προσωπικά Δάνεια Ανοικτής Πίστωσης, καθώς και τα Δάνεια προς Ελεύθερους Επαγγελματίες, η ανάπτυξη και διάθεση των οποίων βρίσκεται σε εξέλιξη από τις αρχές του 2007 και θα υλοποιείται σταδιακά καθ' όλη τη διάρκειά του.

- **Στον τομέα ανάπτυξης των σχέσεων με τα ΕΛ.ΤΑ.**, από την προηγούμενη χρήση είχε ξεκινήσει η προσπάθεια εντατικής και πλήρους υλοποίησης των όρων της 10ετούς συμβάσεως συνεργασίας, σύμφωνα με την οποία προβλεπόταν η χρήση 820 εκ του συνολικού δικτύου των καταστημάτων των Ελληνικών Ταχυδρομείων σε όλη την Ελλάδα, ως εναλλακτικό δίκτυο για την παροχή χρηματοπιστωτικών προϊόντων και υπηρεσιών.

Η συνεργασία αυτή συνεχίστηκε και στην υπό εξέταση χρήση και κυρίως σε υπηρεσίες εξυπηρέτησης λογαριασμών ταμιευτηρίου, εισπράξεως δόσεων πιστωτικών καρτών και χορήγησης πιστωτικών καρτών. Από το καλοκαίρι του 2006 εφαρμόστηκε πιλοτικό πρόγραμμα σε περιορισμένο αριθμό καταστημάτων του δικτύου αυτού, για την προώθηση και χορηγητικών προϊόντων. Το πρόγραμμα αυτό εξελίχθηκε πολύ ικανοποιητικά με αποτέλεσμα την επέκτασή του σε μεγαλύτερο αριθμό καταστημάτων μέχρι το τέλος του υπό εξέταση έτους. Στα πλαίσια αυτής της εξέλιξης, τροποποιήθηκε ανάλογα και η μεταξύ των δυο εταιρειών υφιστάμενη σύμβαση. Η επιτυχία αυτής της προσπάθειας θεωρείται σημαντική, δεδομένου ότι θα ενισχύσει τον αυξητικό ρυθμό του χαρτοφυλακίου των δανείων λιανικής, που αποτελεί και έναν από τους βασικούς άξονες της στρατηγικής της διοίκησης του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου.

Παράλληλα συνεχίζεται η συνεργασία σε επίπεδο των δυο οργανισμών για την βελτίωση του χρόνου παροχής των οικονομικών στοιχείων των συναλλαγών που εκτελούνται μέσω ΕΛ.ΤΑ., με βασική κατεύθυνση την σε πραγματικό

χρόνο επικοινωνία και διασύνδεση των συστημάτων. Οι πρώτες δοκιμές στέφθηκαν από απόλυτη επιτυχία και αναμένεται από το καλοκαίρι του 2007 να αρχίσουν να διασυνδέονται και να επικοινωνούν σε πραγματικό χρόνο, τα πρώτα καταστήματα του δικτύου των ΕΛ.ΤΑ.

- **Στον τομέα της Διαχείρισης Διαθεσίμων** το 2006 ήταν για το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο μία χρονιά ολοκλήρωσης της εσωτερικής αναδιοργάνωσης και ωρίμανσης των επενδυτικών και διαχειριστικών διαδικασιών και δραστηριοτήτων.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων διαθέτει σήμερα όλα εκείνα τα στοιχεία Οργάνωσης, Διαδικασιών, Εξοπλισμού και Τεχνογνωσίας για να ανταποκριθεί στις σύνθετες και μεταβαλλόμενες συνθήκες των αγορών. Από πλευράς αποτελεσμάτων, συνεισέφερε ικανοποιητικά στην κερδοφορία της Τράπεζας, πάντα μέσα από την εξυπηρέτηση της βασικής στρατηγικής μείωσης του χαρτοφυλακίου των διαθεσίμων, προς ενίσχυση της ανάπτυξης του χαρτοφυλακίου των χορηγήσεων.

Ειδικότερα, στην χρήση που πέρασε,

- εμπλουτίστηκε από πλευράς ανθρώπινου δυναμικού με νέα άτομα από τους επιτυχόντες του ΑΣΕΠ,
- εγκατέστησε επιτυχώς, με την συνεργασία της Δ/σης Οικονομικών Υπηρεσιών την νέα έκδοση της μηχανογραφικής εφαρμογής του treasury «BTS VISION», για την παρακολούθηση των συναλλαγών σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα,
- συμμετείχε με επιτυχία στην προετοιμασία για την εισαγωγή του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου στο Χρηματιστήριο Αθηνών, οργανώνοντας τα στοιχεία και τις παρουσιάσεις των χαρτοφυλακίων των επενδύσεων,
- συμμετείχε στην ενημέρωση των επενδυτών.
- ανέπτυξε στο πολλαπλάσιο τη δραστηριότητά της, σε σχέση με το παρελθόν στις αγορές:
 - ομολόγων (πρωτογενή & δευτερογενή αγορά)
 - εταιρικών & κυβερνητικών ομολόγων
 - μετοχών (εσωτερικού – εξωτερικού)
 - επιτοκίων & συναλλάγματος

- Κατά την διάρκεια της υπό εξέταση χρήσεως, συνεχίστηκε και ολοκληρώθηκε η συνεργασία με την Τράπεζα της Ελλάδος για την απόκτηση άδειας λειτουργίας πιστωτικού ιδρύματος, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα του ν.3082/16.12.2002. Η Τράπεζα της Ελλάδος εξέτασε τα υποβληθέντα στοιχεία και μετά από κύκλο επιμέρους συζητήσεων, μας παρέιχε με την υπ' αριθμόν 2579/19.4.2006 πράξη Διοικητή την σχετική άδεια.

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

Η διαχείριση και ο έλεγχος των κινδύνων αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της δέσμευσης της Τράπεζας προς τους μετόχους και για το σκοπό αυτό έχουμε χαράξει τις γενικές κατευθύνσεις για την πλήρη συμμόρφωση με το συνεχώς μεταβαλλόμενο θεσμικό περιβάλλον και τις αντίστοιχες υποχρεώσεις που αυτό γεννά και αφορούν την ανάληψη και διαχείριση των κινδύνων με γνώμονα:

- Τους επιχειρηματικούς στόχους
- Την δημιουργία πρόσθετης αξίας για τους μετόχους
- Την πλήρη συμμόρφωση με τις νέες απαιτήσεις των εποπτικών αρχών.

Το 2006 απέτελεσε για το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο μια κρίσιμη χρονιά διότι επιτελέστηκαν μια σειρά γεγονότων που επέβαλαν και θεσμικά την κατάκτηση και την ενδυνάμωση της λογικής διαχείρισης των κινδύνων που αντικειμενικά δημιουργούνται από την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων μας. Τέτοια γεγονότα απέτέλεσαν η λήψη της άδειας λειτουργίας τον Απρίλιο από την Τράπεζα της Ελλάδος, η εισαγωγή των μετοχών μας στο Χρηματιστήριο.

Αθηνών, η εγκατάσταση του νέου ολοκληρωμένου πληροφοριακού συστήματος, η πολύ μεγάλη ανάπτυξη στον τομέα της λιανικής τραπεζικής, κ.α..

Εκ των προαναφερθέντων λόγων, οργανώθηκαν με βάση τις σύγχρονες Τραπεζικές αρχές και απαιτήσεις οι μονάδες

- Ανάλυσης Κινδύνων
- Διαχείρισης Κινδύνων
- Εσωτερικού Ελέγχου
- Εποπτικά όργανα και οι επιτροπές

και στελεχώθηκαν οι αντίστοιχες μονάδες με εξειδικευμένο προσωπικό το οποίο εκπαιδεύεται στα νέα μηχανογραφικά συστήματα και τις απαιτήσεις.

Παράλληλα, το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο ξεπερνώντας τις γραφειοκρατικές δεσμεύσεις των Δημοσίων Διαγωνισμών ξεκίνησε ήδη τις διαδικασίες για την απόκτηση προηγμένου συστήματος διαχείρισης κινδύνων που να παρακολουθεί όλες τις κύριες μορφές κινδύνου: πιστωτικό, αγοράς, ρευστότητας, λειτουργικό, Asset Liability Management, προσαρμογές στις ανάγκες «Βασιλεία II» κ.λ.π.

Η βασική αρχή που διέπει τη διαδικασία διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας είναι ο διαχωρισμός των αρμοδιοτήτων μεταξύ των λειτουργιών ελέγχου των κινδύνων αφενός και των επιχειρησιακών λειτουργιών της Τράπεζας αφετέρου.

Η διαδικασία διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας αποτελείται από τα ακόλουθα στάδια:

- Αναγνώριση των κινδύνων μέσω της ανάλυσης των πηγών προέλευσης των υφιστάμενων και ενδεχόμενων κινδύνων που μπορούν να προκύψουν από τις τρέχουσες ή σχεδιαζόμενες δραστηριότητες της Τράπεζας.
- Μέτρηση και ποσοτικοποίηση των κινδύνων.
- Παρακολούθηση του ύψους των κινδύνων, βάσει καθορισμένων μεθοδολογιών μέτρησης και εντός συγκεκριμένων ορίων.
- Στρατηγική διαχείρισης κινδύνων, μέσω του σχεδιασμού μέτρων για την άμβλυνσή τους ως και την εφαρμογή διαδικασιών και υποστηρικτικών εργαλείων για την αντιμετώπισή τους.
- Σύνταξη περιοδικών εκθέσεων για το προφίλ των κινδύνων και για τα μέτρα που ελήφθησαν σχετικά με την αντιμετώπισή τους.

Διαχείριση Πιστωτικού Κινδύνου

Ο πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος της οικονομικής ζημιάς της Τράπεζας από την αδυναμία ή την απροθυμία ενός πελάτη να ανταποκριθεί στις χρηματοοικονομικές του υποχρεώσεις απέναντι στην Τράπεζα.

Σήμερα, η Τράπεζα επικεντρώνεται αποκλειστικά σε δάνεια λιανικής τραπεζικής ενώ σημειώνεται ότι μέχρι τον Δεκέμβριο του 2003 παρείχε χρηματοδότηση και προς επιχειρήσεις του Δημοσίου Τομέα. Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει διεθνών προδιαγραφών συστήματα αξιολόγησης (credit scoring).

Διαχείριση Κινδύνου Αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς ορίζεται ως ο κίνδυνος επέλευσης ζημιάς από μεταβολή στα επιτόκια, στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, στις τιμές των αξιόγραφων ή από μεταβολές σε άλλους εξωτερικούς παράγοντες της αγοράς. Ο στόχος της διαχείρισης του κινδύνου αγοράς είναι η διαχείριση των θέσεων της Τράπεζας, οι οποίες βρίσκονται εντός των εγκεκριμένων ορίων κινδύνου ώστε να βελτιστοποιηθεί η κερδοφορία της Τράπεζας, εξασφαλίζοντας παράλληλα επαρκή ρευστότητα.

Αυτή η διαδικασία είναι ευθυγραμμισμένη με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Τράπεζας και λαμβάνει υπ' όψη τις μεταβολές στις συνθήκες αγοράς ή/και στη συμπεριφορά των πελατών της.

Η διαδικασία διαχείρισης κινδύνου αγοράς είναι καταγεγραμμένη σε εσωτερικές διαδικασίες ώστε να εξασφαλίζεται η ενημέρωση των αρμοδίων μονάδων υπεύθυνων για τη διαχείριση θέσεων της Τράπεζας εντός των εγκεκριμένων ορίων.

Για την αποτελεσματική μέτρηση του κινδύνου αγοράς εξαιτίας ενδεχόμενης μεταβολής στις τιμές των μετοχών η Τράπεζα χρησιμοποιεί υποδείγματα μέτρησης της Μέγιστης Δυνητικής Ζημιάς (M.Δ.Ζ.) και έχει θεσπίσει πλέγμα ορίων για τον έλεγχο και τη Διαχείρισή του.

- **Επιτοκιακός Κίνδυνος**

Ο επιτοκιακός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος της μείωσης των υφιστάμενων ή μελλοντικών οικονομικών αποτελεσμάτων της Τράπεζας, από δυσμενείς μεταβολές στα επιτόκια. Ο επιτοκιακός κίνδυνος είναι ο πλέον σημαντικός κίνδυνος αγοράς που αντιμετωπίζει η Τράπεζα και προέρχεται κυρίως από τη διακύμανση των επιτοκίων του Ευρώ, ενώ η έκθεσή της στον επιτοκιακό κίνδυνο από ξένα νομίσματα είναι οριακή.

Οι στόχοι της διαχείρισης του επιτοκιακού κινδύνου είναι οι ακόλουθοι:

- Η διάρθρωση των θέσεων της Τράπεζας σε στοιχεία εντός και εκτός ισολογισμού ώστε να βελτιστοποιηθεί η καθαρή αξία του ενεργητικού της.
- Η αντιστάθμιση των ανεπιθύμητων επιτοκιακών κινδύνων.
- Η αντιμετώπιση του εγγενούς επιτοκιακού κινδύνου που από τη φύση των εργασιών και του ισολογισμού της εκτίθεται η Τράπεζα, μέσω της υπεράσπισης του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου που κάθε φορά τα θεσμικά έργα της Τράπεζας αποφασίζουν.

Η Τράπεζα επιμετρά τον επιτοκιακό κίνδυνο χρησιμοποιώντας μέτρα ευαισθησίας της τιμής και των εσόδων από τόκους και βασίζεται σε παράγωγα επιτοκιακά προϊόντα ώστε να αντισταθμίσει τον επιτοκιακό της κίνδυνο. Σημειώνεται ότι ο επιτοκιακός κίνδυνος της Τράπεζας καθορίζεται σε μεγάλο βαθμό από τη διαφορά στην ταχύτητα ανατιμολόγησης ανάλογα με τις κατευθύνσεις της αγοράς των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της.

- **Συναλλαγματικός Κίνδυνος**

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος επέλευσης ζημιών από δυσμενείς μεταβολές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Ο στόχος της διαχείρισης συναλλαγματικού κινδύνου είναι να δημιουργήσει συνθήκες για την κερδοφόρα εκτέλεση πράξεων συναλλάγματος μέσα σε συγκεκριμένα όρια ανάληψης κινδύνου.

Διαχείριση Κινδύνου Ρευστότητας

Ως κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται ο κίνδυνος που έχει η Τράπεζα να ανταποκριθεί στις τρέχουσες και μελλοντικές τις υποχρεώσεις. Ο στόχος της διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας είναι η επίτευξη ικανοποιητικής διάρθρωσης των εντός και εκτός του ισολογισμού στοιχείων ενεργητικού-παθητικού, προκειμένου να εξασφαλίσει συνεχή ρευστότητα. Η διαδικασία αυτή λαμβάνει υπόψη τις ανάγκες της Τράπεζας για ρευστότητα, τις μεταβολές στα επιτόκια ή στη συμπεριφορά των πελατών της και την φύση των δραστηριοτήτων της.

Διαχείριση Λειτουργικού Κινδύνου

Ο λειτουργικός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος από ζημιές που προκύπτουν από ανεπαρκείς ή αποτυχημένες εσωτερικές διαδικασίες, από ανθρώπους και οργανωτικά συστήματα ή από εξωτερικά γεγονότα. Η στρατηγική διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου βασίζεται σε:

- Διαδικασίες διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου
- Οργανωτική υποδομή, συμπεριλαμβανομένων περιοχών ευθύνης των μονάδων και των στελεχών της Τράπεζας
- Βασικά εργαλεία διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου.

Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο βρίσκεται στη διαδικασία εφαρμογής ενός πληροφοριακού συστήματος το οποίο θα δώσει τη δυνατότητα συλλογής και επεξεργασίας ιστορικών δεδομένων σχετιζόμενων με τον λειτουργικό κίνδυνο.

- Στην υπό εξέταση χρήση ολοκληρώθηκε και η διαδικασία εισαγωγής των μετοχών του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου στο Χρηματιστήριο Αθηνών, μέσω συνδυασμένης προσφοράς στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, ενώ ένα μικρό μέρος διετέθη μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης στο προσωπικό και σε συνεργάτες της Τράπεζας.

Συντονιστές κύριοι ανάδοχοι για την εγχώρια προσφορά ήταν η ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. και η ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε., ενώ η J. P. MORGAN SECURITIES LTD και η GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL ήταν οι διαχειριστές του βιβλίου προσφορών της διεθνούς προσφοράς.

Ο συνολικός αριθμός των μετοχών που διετέθησαν από τον προσφέροντα μέτοχο Ελληνικό Δημόσιο, ανήλθε σε 49.080.000 μετοχές της Τράπεζας, ήτοι ποσοστό 34,84% του συνόλου των μετοχών, εκ των οποίων 18.999.310 μετοχές διετέθησαν στην Ελλάδα και 28.498.965 μετοχές διετέθησαν στο εξωτερικό, ενώ μέσω της ιδιωτικής τοποθέτησης διετέθησαν 1.581.725 μετοχές στο προσωπικό και σε 32 συνεργάτες της Τράπεζας.

Η τιμή διάθεσης των μετοχών καθορίστηκε στα 12,50 ευρώ ανά μετοχή με εξαίρεση εκείνες της ιδιωτικής τοποθέτησης, των οποίων η τιμή καθορίστηκε κατά 10% χαμηλότερη.

Η εισαγωγή των μετοχών της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αθηνών εστέφθη από απόλυτη επιτυχία και παρά το γεγονός ότι η διαπραγμάτευση των μετοχών ξεκίνησε την 5η Ιουνίου 2006, στην συνέχεια ενός πολύ κακού κλίματος των διεθνών αγορών, η συνολική προσφορά καλύφθηκε 5,42 φορές.

Βεβαίως η πορεία της μετοχής έκτοτε σας είναι γνωστή, απλά θα μνημονεύσω ότι κατά το τέλος της κλειόμενης χρήσεως, η τιμή της μετοχής είχε ανέλθει στα 17,66 ευρώ, σημειώνοντας αύξηση από την έναρξη της διαπραγμάτευσης κατά ποσοστό 42,88%.

Η είσοδος της μετοχής προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών, πέραν άλλων, απετέλεσε μια λαμπρή ευκαιρία για την ίδια την Τράπεζα και το προσωπικό της, να υιοθετήσει ένα πλαίσιο εσωτερικής οργάνωσης και διαδικασιών ανάλογο των λοιπών τραπεζών. Μετασχημάτισε τον τρόπο εργασίας της, την εσωτερική της οργάνωση αλλά και όλο τον μηχανισμό λειτουργίας της, σε μια σειρά δραστηριοτήτων, προκειμένου να είναι σε θέση να ανταποκριθεί τόσο στο νέο θεσμικό πλαίσιο στο οποίο εισήλθε, όσο και στο ανταγωνιστικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται.

Πέραν όμως αυτών, η είσοδος της μετοχής της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αθηνών θα δημιουργήσει νέες προοπτικές για αυτή.

Ενδεικτικά σας αναφέρω:

- Το Χρηματιστήριο αποτελεί για τις εισηγμένες εταιρείες εναλλακτικό μέσο άντλησης των κεφαλαίων που απαιτούνται για την χρηματοδότηση δραστηριοτήτων τους.
- Οι εισηγμένες εταιρείες μπορούν να επενδύουν στο εξωτερικό τα κεφάλαια που άντλησαν από το Χρηματιστήριο, όπου η εξασφάλιση χρηματοδότησης είναι πιο δύσκολη και οι προοπτικές κέρδους μεγαλύτερες.
- Οι εισηγμένες εταιρείες πετυχαίνουν μεγαλύτερη διαφάνεια και δημοσιότητα, με όλα τα θετικά επακόλουθα που σχετίζονται με αυτό. Επιπλέον, η εικόνα της Τράπεζας μετά την εισαγωγή της στο Χρηματιστήριο αναβαθμίζεται, καθιστώντας την ικανή να διαχειρίζεται τα οικονομικά της με καλύτερους όρους από μία μη εισηγμένη εταιρεία.
- Όντας εισηγμένη Τράπεζα το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο θα μπορέσει να επιτύχει για τους μετόχους του σημαντικές υπεραξίες που θα αντικατοπτρίζουν την παρούσα και μελλοντική του ανάπτυξη.
- Στα πλαίσια εναλλακτικών δικτύων πώλησης, συνεχίστηκε και ολοκληρώθηκε εντός της υπό εξέταση χρήσης η διαδικασία προμήθειας 130 επιπλέον μηχανημάτων ATM. Κατά την 31.12.2006, η Τράπεζα διέθετε πλέον 171 μηχανήματα ATM, εκ των οποίων 130 ήταν τοποθετημένα στα καταστήματα της και τα υπόλοιπα ήταν τοποθετημένα σε καταστήματα των ΕΛΤΑ, κατά κύριο λόγο στην Αθήνα και σε άλλες μεγάλες πόλεις.

Σκοπός της ανάπτυξης αυτού του δικτύου είναι η online εξυπηρέτηση των πελατών σε όλη την Ελλάδα, χωρίς να χρειάζεται να συνωστίζονται σε ουρές και μειώνοντας παράλληλα το λειτουργικό κόστος εξυπηρέτησης για την Τράπεζα. Η προσπάθεια αυτή φαίνεται να αποδίδει εάν κανείς λάβει υπ' όψη του ότι στο πρώτο τρίμηνο του 2007 πραγματοποιήθηκαν 78 χιλιάδες συναλλαγές περίπου και διακινήθηκαν 70 εκ. ευρώ περίπου. Οι προαναφερθείσες συναλλαγές περιλαμβάνουν αναλήψεις μετρητών και καταθέσεις, αναλήψεις μετρητών μέσω πιστωτικών καρτών, πληροφορίες λογαριασμών και συνοπτικά αντίγραφα λογαριασμών.

- Κατά την υπό εξέταση χρήση ολοκληρώθηκε ένας από τους σημαντικότερους στόχους της διοίκησης για το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο. Μετά από μικρή χρονική αναβολή, τελικά την 1η Οκτωβρίου του 2006, λειτουργήσε σε περιβάλλον παραγωγής το νέο Ολοκληρωμένο Πληροφοριακό Σύστημα «PROFITS». Η επιτυχής εγκατάσταση και λειτουργία του, θεωρείται μεγάλης σημασίας για την Τράπεζα, δεδομένου ότι εγκαταλείφθηκαν πλέον στην πλειοψηφία τους τα παλαιά συστήματα και βρισκόμαστε σε ένα ενιαίο μηχανογραφικό περιβάλλον. Αυτό θα μας επιτρέψει την ταχύτερη, πληρέστερη επεξεργασία όχι μόνο των συναλλαγών και των πληροφοριών, αλλά και της ενιαίας πλέον «βάσης» των πελατών μας, προκειμένου να εκμεταλλευτούμε τις δυνατότητες ανάπτυξης σταυροειδών πωλήσεων, γεγονός που με τα προηγούμενα συστήματα ήταν αδύνατον. Σε γενικές γραμμές, η πλήρης ανάπτυξη και τελικά αξιοποίηση του συστήματος αλλά και η προσαρμογή

των χρηστών σε αυτό, όπως είναι φυσιολογικό σε τέτοιες περιπτώσεις, αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του τρέχοντος έτους και το αργότερο στις αρχές του επόμενου.

Ειδικότερα σε σχέση με την μηχανοργάνωση της Τράπεζας, θα ήθελα να σας πληροφορήσω τα ακόλουθα :

- Ολοκληρώθηκε η διαμόρφωση του μηχανογραφικού κέντρου στο κτίριο Πειραιά και τέθηκε σε πλήρη παραγωγική λειτουργία
- Ολοκληρώθηκε η εγκατάσταση και τέθηκε σε λειτουργία το κεντρικό σύστημα IBM Mainframe στο Μηχανογραφικό Κέντρο του Πειραιά και εγκαταστάθηκε το νέο πληροφοριακό σύστημα «PROFITS»
- Ολοκληρώθηκε η εγκατάσταση και παραγωγική λειτουργία του συνόλου του νέου εξοπλισμού πληροφορικής, για τα καταστήματα και τις κεντρικές υπηρεσίες
- Πραγματοποιήθηκε με επιτυχία η μετάπτωση του μεγαλύτερου μέρους του αρχείου των πελατών και το σύνολο των οικονομικών στοιχείων από τα παλαιά συστήματα στο νέο. Στόχο αποτελεί η πλήρης μετάπτωση των πελατών στο νέο σύστημα, μέχρι τον Ιούνιο του τρέχοντος έτους, με μοναδική εξαίρεση τους πελάτες που εξυπηρετούνται μέσω του εναλλακτικού δικτύου των ΕΛ.ΤΑ. και μέχρι το χρόνο επίτευξης της διασύνδεσης των μηχανογραφικών συστημάτων.

Συνεχίστηκε ομαλά η λειτουργία των υποσυστημάτων της Γενικής Λογιστικής μέχρι και την 30η Σεπτεμβρίου που έγινε και η μετάπτωση, αλλά και καθ' όλη τη διάρκεια του έτους των υποσυστημάτων του Dealing Room (BTS Vision) και του Συστήματος Διαχείρισης Προσωπικού και Μισθοδοσίας. Στην υπό εξέταση χρήση εγκαταστάθηκε και η νέα έκδοση του συστήματος του Dealing Room (BTS Vision) σύμφωνα με τα διεθνή λογιστικά πρότυπα, η οποία ήδη λειτουργεί σε παραγωγική διαδικασία.

- Ολοκληρώθηκε η εκπαίδευση του συνόλου του προσωπικού στο νέο πληροφοριακό σύστημα.
- Τέθηκαν σε πλήρη λειτουργία οι προβλεπόμενες διαδικασίες παραγωγικής λειτουργίας του νέου συστήματος.
- Ξεκίνησε και βρίσκεται σε πλήρη εξέλιξη το έργο ανάπτυξης των προβλεπόμενων διαδικασιών «IT CONTROLS», με βάσει τις αποφάσεις και σχετικές εγκυκλίους της Τράπεζας της Ελλάδος.

• Κατά τη διάρκεια της υπό εξέταση χρήσης, ολοκληρώθηκε το έργο του «ΑΝΑΣΧΕΔΙΑΣΜΟΥ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΩΝ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ» κατά τη διάρκεια του οποίου λαμβάνοντας υπόψη το θεσμικό πλαίσιο, τις απαιτήσεις του μηχανογραφικού συστήματος PROFITS καθώς και το Οργανόγραμμα και αρμοδιότητες του Οργανισμού καταγράφηκαν:

- Τα προϊόντα και οι υπηρεσίες που προσφέρει ο Οργανισμός
- Οι διαδικασίες των Καταστημάτων και
- Οι διαδικασίες των Κεντρικών Υπηρεσιών.

Αντίστοιχα, στην υπό εξέταση χρήση ολοκληρώθηκε η εκπαίδευση του προσωπικού των Καταστημάτων στο Ολοκληρωμένο Πληροφοριακό Σύστημα και στις Διαδικασίες Καταστημάτων, καθώς επίσης και η εκπαίδευση του προσωπικού των Κεντρικών Υπηρεσιών στο νέο σύστημα σε συνδυασμό με τις διαδικασίες τους.

Δεδομένου ότι το θεσμικό πλαίσιο συνεχώς μεταβάλλεται, αλλά και η χρήση και προσαρμογή του νέου συστήματος στις καθημερινές ανάγκες εξελίσσεται, η συνεχής προσαρμογή των διαδικασιών είναι απαραίτητη για την Τράπεζα.

Κύριοι Μέτοχοι,

Η πορεία ανάδειξης του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου σε ένα σύγχρονο, ανταγωνιστικό και με υψηλό δείκτη απόδοσης πιστωτικό ίδρυμα, απαιτεί μεγάλη προσπάθεια και αυξημένα κόστη.

Κατά το 2006 το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο, κάτω από την πρόκληση της υιοθέτησης των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και της προσαρμογής στις επιταγές της Βασιλείας II, διατήρησε την υψηλή κερδοφορία του και την αναπτυξιακή του πορεία. Η διοίκηση επικέντρωσε τις δυνάμεις της σε δυο βασικές κατευθύνσεις. Η πρώτη αφορούσε την συνέχιση της προσπάθειας για λειτουργική αναδιοργάνωση και εξέλιξη, τα αποτελέσματα της οποίας σας αναφέρθηκαν ανωτέρω και η δεύτερη αφορούσε την συνετή, χρηστή και κυρίως προσοδοφόρο διαχείριση των οικονομικών στοιχείων της Τράπεζας.

Τα αποτελέσματα της διαχείρισης αυτής, σε σύγκριση με εκείνα της προηγούμενης χρήσεως απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της υπό εξέταση χρήσεως, τα βασικά σημεία της οποίας θα σας αναφέρω στην συνέχεια, διευκρινίζοντας ότι, οι τελευταίες ετήσιες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας είχαν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, η σύνταξη των οποίων προϋποθέτει κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών, τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών. Σας υπενθυμίζω ότι η πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΠ έγινε για την Τράπεζα με ημερομηνία μετάβασης 1ης Ιανουαρίου 2004.

Όσον αφορά τα αποτελέσματα χρήσεως 2006 τα κύρια σημεία έχουν ως εξής:

- Οι **τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα** διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 475,22 εκ. Ευρώ, έναντι 419,10 εκ. Ευρώ της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 13,39%.
- Οι **τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα** διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 221,64 εκ. Ευρώ, έναντι 176,82 εκ. Ευρώ της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 25,35%. Σημειώνεται ότι μέρος της αύξησης από την προηγούμενη χρήση, οφείλεται σε ποσό ύψους 8,65 εκατ. ευρώ, το οποίο δεν υπήρχε στην περυσινή χρήση και αφορά την ετήσια εισφορά της Τράπεζας στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων των τραπεζών, δεδομένου ότι στην διάρκεια της χρήσεως του 2006 η Τράπεζα έλαβε την άδεια λειτουργίας πιστωτικού ιδρύματος από την Τράπεζα της Ελλάδος.
- Το **καθαρό αποτέλεσμα εκ τόκων**, συνεπεία των ανωτέρω διαμορφώθηκε στο επίπεδο των 253,58 εκ. Ευρώ, έναντι 242,28 εκ. Ευρώ της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 4,66%.
- Τα **έσοδα από μερίσματα** διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 4,66 εκ. Ευρώ, έναντι 5,11 εκ. Ευρώ της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως του 8,81%.
- Τα **αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων** παρουσίασαν κέρδη στο επίπεδο των 126,40 εκ. Ευρώ, έναντι 30,32 εκ. Ευρώ της προηγούμενης χρήσεως.
- Τα **λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης** διαμορφώθηκαν στο ποσό των 7,89 εκ Ευρώ έναντι 15,15 εκ Ευρώ της προηγούμενης χρήσης παρουσιάζοντας μείωση κατά 47,91%.
- Οι **αμοιβές του προσωπικού** ανήλθαν στο ποσό των 84,72 εκ. Ευρώ έναντι 56,27 εκ. Ευρώ της χρήσης 2005 παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 50,55%.

Κυρίως η αύξηση αυτή οφείλεται,

- κατά πρώτον στην εφαρμογή από την Τράπεζα των μισθολογικών και επιδοματικών κλιμακίων της ΟΤΟΕ, (μετά την απόκτηση της προβλεπόμενης από τον ν.3082/2002, αδείας από την Τράπεζα της Ελλάδος) και στην συνεπεία αυτού αύξηση των υποχρεώσεων της Τράπεζας από πρόσθετη χορήγηση ποσού λόγω συνταξιοδότησης, αναγνωριζόμενο ως κόστος προϋπηρεσίας της χρήσεως κατά τα ΔΠΧΠ, ποσού ύψους 5,16 εκ. ευρώ
- και κατά δεύτερον στην αναγνώριση κατά ΔΠΧΠ ως παροχή προς το προσωπικό και συνεπώς κόστος της χρήσεως, ποσού 2,13 εκ. ευρώ, που αφορά την διαφορά μεταξύ της τιμής διάθεσης των μετοχών στην δημόσια προσφορά με την τιμή διάθεσης των μετοχών στην ιδιωτική τοποθέτηση, προς το προσωπικό της

Τράπεζας (έκπτωση 10%), που παρείχε ο προσφέρων μέτοχος-Ελληνικό Δημόσιο. Και τα δυο ανωτέρω ποσά συνολικού κόστους 7,29 εκ. ευρώ αποτελούν μη επαναλαμβανόμενα έξοδα.

- Τα **γενικά έξοδα διοικήσεως** διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 85,19 εκ. Ευρώ, έναντι 52,90 εκ. Ευρώ της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας μια αύξηση της τάξεως του 61,04%. Η αύξηση αυτή είναι σημαντική, αλλά εμπεριέχει μη επαναλαμβανόμενα έξοδα που σχετίζονται με την εισαγωγή των μετοχών της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αθηνών και με την εγκατάσταση του ολοκληρωμένου πληροφοριακού συστήματος, ύψους περίπου 8 εκ. ευρώ.
- Οι **αποσβέσεις** διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 9,14 εκ. Ευρώ, έναντι 6,18 εκ. Ευρώ της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας αυξητική μεταβολή κυρίως λόγω των συνεχιζόμενων επενδύσεων για την υλοποίηση του ολοκληρωμένου πληροφοριακού συστήματος και των βελτιώσεων των εγκαταστάσεων κυρίως των κεντρικών υπηρεσιών αλλά και του δικτύου των καταστημάτων.
- Τα **λοιπά έξοδα** διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 23,55 εκ. ευρώ έναντι 12,15 εκ. ευρώ της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας σημαντική αύξηση της τάξεως του 93,89%, λόγω της αναγνώρισης σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ του κόστους της αρχικής εισφοράς προς το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων των τραπεζών στην Ελλάδα, δεδομένου ότι από τον Απρίλιο του 2006 η Τράπεζα έλαβε την προβλεπόμενη από τον ν.3082/2002, αδείας από την Τράπεζα της Ελλάδος. Το κόστος αυτό ανήλθε στο ποσό των 22,32 εκ. ευρώ και είναι μη επαναλαμβανόμενο.
- Οι **προβλέψεις απομείωσης αξίας απαιτήσεων** διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 29,28 εκ. Ευρώ, έναντι 18,91 εκ. Ευρώ της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας αύξηση 47,01%, εξαιτίας της ανόδου των χορηγήσεων. Ο υπολογισμός των προβλέψεων είναι σύμφωνος με τις ελάχιστες απαιτούμενες με βάση την Τράπεζα της Ελλάδος.
- Τέλος τα **ίδια κεφάλαια** της Τράπεζας ανήλθαν μετά από τον αναλογούντα φόρο εισοδήματος της χρήσεως και τον έκτακτο φόρο που επεβλήθη στα αφορολόγητα αποθεματικά της Τράπεζας, ύψους 15,97 εκ. Ευρώ, σε 869,42 εκ. Ευρώ, έναντι 864,93 εκ. Ευρώ της προηγούμενης χρήσεως.

Κύριοι Μέτοχοι,

στα πλαίσια του άρθρου 11α του ν. 3371/2005, με τίτλο «Υποχρεώσεις πληροφόρησης», ως προστέθηκε με το άρθρο 30 του ν.3461/2006 και σύμφωνα με το άρθρο 10 της κοινοτικής Οδηγίας 2004/25/ΕΚ, αναφέρονται για την πληρέστερη ενημέρωσή σας, «αναλυτικές πληροφορίες» αφορούσες την Τράπεζα, μέχρι και την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας.

Ειδικότερα:

α. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Το υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε ευρώ πεντακόσια είκοσι ένα εκατομμύρια, διακόσιες επτά χιλιάδες και σαράντα εννέα (€521.207.049,00), διαιρούμενο σε εκατό σαράντα εκατομμύρια, οκτακόσιες εξήντα έξι χιλιάδες, επτακόσιες εβδομήντα (140.866.770) μετοχές, στο σύνολό τους κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου. Η ονομαστική αξία εκάστης μετοχής ανέρχεται σε ευρώ τρία και λεπτά εβδομήντα (€3,70). Όλες οι μετοχές της Τράπεζας έχουν εισαχθεί στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Δεν έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά άλλου κράτους - μέλους.

Κάθε μετοχή της Τράπεζας παρέχει όλα ανεξαιρέτως τα δικαιώματα που ορίζει η ισχύουσα νομοθεσία και το Καταστατικό της Τράπεζας, ιδίως τα δικαιώματα διοίκησης, τα περιουσιακά δικαιώματα, το δικαίωμα στο προϊόν της εκκαθάρισης. Η ευθύνη των μετόχων της Τράπεζας, σύμφωνα και με το Καταστατικό της, περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν.

β. Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Τράπεζας.

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

γ. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια του π.δ. 51/92.

Οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων του π.δ. 51/1992, «για τις πληροφορίες που πρέπει να δημοσιεύονται κατά την απόκτηση και την εκχώρηση σημαντικής συμμετοχής σε εταιρία της οποίας οι μετοχές είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών σε συμμόρφωση προς την οδηγία 88/627/ΕΟΚ» συνίστανται στα εξής:

αα. Σημαντικές συμμετοχές μετόχων στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας:

- Το Ελληνικό Δημόσιο κατέχει ποσοστό 54,425% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, που αντιστοιχεί σε εβδομήντα έξι εκατομμύρια, εξακόσιες εξήντα επτά χιλιάδες και εκατόν έξι (76.667.106) κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές.
- Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΤΑΧΥΔΡΟΜΕΙΑ Α.Ε.» κατέχει ποσοστό 10,00% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, που αντιστοιχεί σε δεκατέσσερα εκατομμύρια, ογδόντα έξι χιλιάδες και εξακόσιες εβδομήντα (14.086.670) κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές.

Δεν υφίστανται άλλοι μέτοχοι οι οποίοι κατέχουν ποσοστό ίσο ή μεγαλύτερο του 5% επί του συνολικού αριθμού των μετοχών της Τράπεζας, με βάση το βιβλίο μετόχων της Τράπεζας.

ββ. Σημαντικές συμμετοχές της Τράπεζας στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο άλλων εισηγμένων ανωνύμων εταιρειών:

- Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε. μετέχει κατά ποσοστό 19,10% στο μετοχικό κεφάλαιο της Ανώνυμης Τραπεζικής Εταιρείας με την επωνυμία «Τράπεζα Αττικής Α.Ε.», που αντιστοιχεί σε δεκαπέντε εκατομμύρια, επτακόσιες εβδομήντα μία χιλιάδες και εκατό δεκαπέντε (15.771.115) κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές.

γγ. Σημαντικές συμμετοχές της Τράπεζας στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο άλλων μη εισηγμένων ανωνύμων εταιρειών:

- Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε. μετέχει κατά ποσοστό 10,00% στο μετοχικό κεφάλαιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΤΑΧΥΔΡΟΜΕΙΑ Α.Ε.», που αντιστοιχεί σε έντεκα εκατομμύρια, οκτακόσιες εξήντα οκτώ χιλιάδες και εννιακόσιες (11.868.900) κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές.
- Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε. μετέχει κατά ποσοστό 51,00% στο μετοχικό κεφάλαιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου - Ελληνικών Ταχυδρομείων», που αντιστοιχεί σε εκατό δώδεκα χιλιάδες και επτακόσιες δέκα (112.710) κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές.

δ. Μετοχές παρέχουσες στους κατόχους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

Δεν υφίστανται μετοχές της Τράπεζας που να παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

ε. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου - Προθεσμίες άσκησης του δικαιώματος ψήφου

Το Καταστατικό της Τράπεζας δεν προβλέπει περιορισμούς ως προς το δικαίωμα ψήφου, ούτε επιβάλλει την περιοριστική άσκηση του αποκλειστικά και μόνο σε μετόχους που συγκεντρώνουν ορισμένο αριθμό μετοχών ή δικαιωμάτων ψήφου. Κατά τα ορισθέντα τόσο στον κ.ν 2190/20 «περί ανωνύμων εταιρειών» όσο και στο Καταστατικό της Τράπεζας, κάθε μετοχή παρέχει ένα δικαίωμα ψήφου.

Σύμφωνα με το άρθρο 28 του κ.ν. 2190/20 «περί ανωνύμων εταιρειών», όπως ισχύει και το άρθρο 20 του Καταστατικού της Τράπεζας, δικαίωμα παράστασης και ψήφου στη Γενική Συνέλευση έχουν οι μέτοχοι, οι οποίοι κατέθεσαν τους τίτλους των μετοχών τους πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες, πριν από την ημέρα που ορίσθηκε για τη συνεδρίαση, στο Ταμείο της Εταιρείας ή στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων ή σε οποιαδήποτε Τράπεζα νομίμως λειτουργούσα στην Ελλάδα. Οι αποδείξεις κατάθεσης των μετοχών πρέπει να κατατίθενται στο Ταμείο της Εταιρείας πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης. Οι δικαιούμενοι να μετράσουν στη Γενική Συνέλευση μέτοχοι μπορούν να αντιπροσωπευθούν σε αυτήν από κατάλληλα εξουσιοδοτημένο από αυτούς πληρεξούσιο. Οι ανήλικοι, οι απαγορευμένοι και τα νομικά πρόσωπα αντιπροσωπεύονται από τους νόμιμους αντιπροσώπους τους. Τα έγγραφα αντιπροσωπεύσεως πρέπει να κατατίθενται στο Ταμείο της Εταιρείας πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης. Το Ελληνικό Δημόσιο εκπροσωπείται στη Γενική Συνέλευση από τον Υπουργό Οικονομίας και Οικονομικών ή εξουσιοδοτημένο από αυτόν όργανο. Μέτοχοι που δεν συμμορφώθηκαν με τις διατάξεις του ανωτέρω άρθρου του κ.ν.2190/20 «περί ανωνύμων εταιρειών», μετέχουν στη Γενική Συνέλευση μόνο μετά από άδεια αυτής.

Επίσης, σύμφωνα με τα άρθρα 27 παρ. 2 και 28 παρ 5 του κ.ν. 2190/20 «περί ανωνύμων εταιρειών», όπως ισχύει και το άρθρο 21 του Καταστατικού της Τράπεζας σαράντα οκτώ (48) ώρες πριν από κάθε Γενική Συνέλευση πρέπει να τοιχοκολλάται σε εμφανή θέση του καταστήματος της Εταιρείας πίνακας αυτών που έχουν δικαίωμα

ψήφου κατά τη Γενική Συνέλευση των μετόχων με ένδειξη των τυχόν αντιπροσώπων τους, του αριθμού των μετοχών και ψήφων καθενός, όπως επίσης των διευθύνσεων αυτών και των αντιπροσώπων τους. Στον πίνακα αυτόν καταχωρούνται υποχρεωτικά από το Διοικητικό Συμβούλιο όλοι οι μέτοχοι που συμμορφώθηκαν με τις διατάξεις του άρθρου 28 του κ.ν.2190/20. Εάν μέτοχος ή αντιπρόσωπός του έχει αντιρρήσεις κατά του καταλόγου του πίνακα μπορεί να υποβάλει τις αντιρρήσεις αυτές, επί ποινή απαραδέκτου, μόνο στην αρχή της συνεδρίασης και πριν από την έναρξη της συζήτησης επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης. Ακολούθως, η Γενική Συνέλευση αποφασίζει για τη συμμετοχή ή μη του μετόχου, στον οποίο αφορούν οι αντιρρήσεις, και για κάθε σχετικό θέμα.

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

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

ζ. Κανόνες διορισμού / αντικατάστασης μελών Διοικητικού Συμβουλίου και τροποποίηση Καταστατικού που διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον κ.ν.2190/20.

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

η. Αρμοδιότητα Διοικητικού Συμβουλίου σχετικά με τη δυνατότητα έκδοσης νέων μετοχών και αγορά ιδίων μετοχών κατά το άρθρο 16 του κ.ν. 2190/20 περί «ανωνύμων εταιρειών».

αα) Όσον αφορά την αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας σχετικά με τη δυνατότητα έκδοσης νέων μετοχών ισχύει ό,τι ορίζεται από το άρθρο 13, του κ.ν. 2190/20 «περί ανωνύμων εταιρειών». Ειδικότερα, κατά τις παραγράφους 1 έως 4 του ίδιου άρθρου κατά τη διάρκεια της πρώτης πενταετίας από τη σύσταση της εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει το δικαίωμα με απόφασή του να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο μερικά ή ολικά με την έκδοση νέων μετοχών, για ποσό που δεν μπορεί να υπερβεί το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο. Η ανωτέρω εξουσία μπορεί επίσης να εκχωρείται στο Διοικητικό Συμβούλιο και με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, η οποία υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β κ.ν. 2190/20. Στην περίπτωση αυτή, το μετοχικό κεφάλαιο μπορεί να αυξάνεται μέχρι το ποσό του κεφαλαίου που είναι καταβεβλημένο κατά την ημερομηνία που χορηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο η εν λόγω εξουσία. Η εξουσία αυτή του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ανανεώνεται από τη Γενική Συνέλευση για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει την πενταετία για κάθε ανανέωση.

Επίσης, στα πλαίσια της παραγράφου 9 ίδιου άρθρου, το οποίο αφορά στην θέσπιση προγράμματος διαθέσεως μετοχών σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και το προσωπικό της εταιρείας, καθώς και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών κατά την έννοια του άρθρου 42ε παρ. 5, με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσως αγοράς μετοχών με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, ο νόμος προβλέπει ρητώς μεταξύ άλλων και ειδική αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου κατά το μήνα Δεκέμβριο εκάστου έτους να εκδίδει μετοχές στους δικαιούχους, που άσκησαν το δικαίωμά τους, αυξάνοντας αντιστοίχως το μετοχικό κεφάλαιο και πιστοποιώντας την αύξηση του κεφαλαίου.

ββ) Σχετικά δε με την αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας για την αγορά ιδίων μετοχών ισχύει ό,τι ορίζεται από το άρθρο 16 κ.ν. 2190/20 «περί ανωνύμων εταιρειών». Συγκεκριμένα, σύμφωνα με τις παραγράφους 1 και 2 του ίδιου άρθρου, οι εταιρείες μπορούν να αποκτούν δικές τους μετοχές με σκοπό, ιδίως, τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, που αποφασίστηκε από τη Γενική Συνέλευση σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Καταστατικού, τη διανομή των μετοχών στο προσωπικό της εταιρείας ή στο προσωπικό εταιρείας που είναι συνδεδεμένη με αυτή. Επίσης σύμφωνα με την παράγραφο 5 του ίδιου άρθρου, εταιρείες που έχουν μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών μπορούν, με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων τους, να αποκτούν δικές τους μετοχές μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών μέχρι το 10% του συνόλου των μετοχών τους, με σκοπό τη στήριξη της χρηματιστηριακής τιμής τους όταν συντρέχουν ορισμένες περιπτώσεις, οι οποίες απαριθμούνται περιοριστικά στο νόμο. Μέχρι σήμερα, ημερομηνία σύνταξης της παρούσας το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας δεν έχει ασκήσει τις ως άνω αρμοδιότητες.

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

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

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

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

Κύριοι Μέτοχοι,

Η Διοίκηση της Τράπεζας, η οποία ανέλαβε τα καθήκοντά της στις 27 Μαΐου του 2004, οραματίζεται την περαιτέρω ισχυροποίηση της παρουσίας της στον τραπεζικό χώρο, ως πρότυπης και πλέον σύγχρονης Τράπεζας μέσα από μια πορεία υγιούς και σταθερής ανάπτυξης. Η Τράπεζα στοχεύει στην ενίσχυση της θέσης της σε επίπεδο λιανικής τραπεζικής με την προσφορά πολλών και ανταγωνιστικών χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών, που θα ανταποκρίνονται στις ανάγκες της πλειοψηφίας των Ελλήνων καταναλωτών. Τα εν λόγω προϊόντα και οι υπηρεσίες θα είναι απλά και κατανοητά στη δομή τους, θα χαρακτηρίζονται από μεγάλη ποικιλία και ελκυστική τιμολόγηση και θα είναι διαθέσιμα μέσω του μεγάλου δικτύου διανομής της Τράπεζας αλλά και του εναλλακτικού δικτύου των ΕΛ.ΤΑ.. Οι βασικοί άξονες στρατηγικής και οι ενέργειες για την επίτευξη τους παρατίθενται συνοπτικά κατωτέρω:

- Επίτευξη υψηλού ρυθμού ανάπτυξης εργασιών στον τομέα της λιανικής τραπεζικής μέσω των παρακάτω ενεργειών:
 - ☐ διασταυρούμενες πωλήσεις (cross selling) στην υφιστάμενη πελατεία,
 - ☐ χορηγήσεις πιστωτικών καρτών και δανείων αξιοποιώντας την υφιστάμενη πελατειακή της βάση,
 - ☐ προσέλευση νέας πελατείας,
 - ☐ δημιουργία νέων τραπεζικών προϊόντων,
 - ☐ αξιοποίηση νέων και υφιστάμενων καναλιών διανομής τραπεζικών προϊόντων.
- Εκσυγχρονισμός της Τράπεζας, μέσω των παρακάτω ενεργειών:
 - ☐ εγκατάσταση νέων και σύγχρονων πληροφοριακών συστημάτων διοικητικής πληροφόρησης και βελτίωση των ήδη υφισταμένων,
 - ☐ διαρκής εκπαίδευση του προσωπικού της και περαιτέρω στελέχωσή του,
 - ☐ συνεχής βελτίωση των διαδικασιών και του χρόνου εξυπηρέτησης των πελατών του και
- Επίτευξη υψηλής κερδοφορίας μέσω της αποτελεσματικής διαχείρισης:
 - ☐ των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού,
 - ☐ του κόστους των υπηρεσιών,
 - ☐ της απόδοσης των επενδύσεων.
- Ο τελικός στόχος είναι:
 - η μεγιστοποίηση της αξίας της «ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε.» για τους μετόχους,
 - η παροχή μαζικών, απλών και οικονομικά προσιτών τραπεζικών προϊόντων στους πελάτες της Τράπεζας
 - η πλήρης δραστηριοποίηση και συμμετοχή των εργαζομένων της εταιρείας για την επίτευξη των σκοπών της ,

με τελικό αποτέλεσμα επωφελές για όλα τα εμπλεκόμενα μέρη: μετόχους, επιχείρηση, εργαζόμενους.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΤΣΟΥΠΙΔΗΣ

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΟΥ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε. ΚΑΤ' ΑΡΘΡΟ 11α ΤΟΥ Ν.3371/2005

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
άρθρου 11α, παρ. 2 ν.3371/2005

του ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ

«ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

ΠΡΟΣ ΤΗΝ

ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΕΠΙ ΤΩΝ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ
1/1/2006 ΕΩΣ 31/12/2006

Σχετικά με τις «αναλυτικές πληροφορίες», που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταχυδρομικού Ταμειυτηρίου Ελλάδος Α.Τ.Ε. για τη χρήση του έτους 2006, βάσει του άρθρου 11α παρ. 1 του ν. 3371/2005, με τίτλο «Υποχρεώσεις πληροφόρησης», ως προστέθηκε με το άρθρο 30 του ν.3461/2006. Οι πληροφορίες αυτές, αφορούσαν την Τράπεζα μέχρι και την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας, παρατίθενται για την πληρέστερη πληροφόρηση του επενδυτικού κοινού και των μετόχων της Τράπεζας.

Ειδικότερα:

α. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Το υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε ευρώ πεντακόσια είκοσι ένα εκατομμύρια, διακόσιες επτά χιλιάδες και σαράντα εννέα (€521.207.049,00), διαιρούμενο σε εκατό σαράντα εκατομμύρια, οκτακόσιες εξήντα έξι χιλιάδες, επτακόσιες εβδομήντα (140.866.770) μετοχές, στο σύνολό τους κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου. Κατά τη διάρκεια της χρήσης από 1ης Ιανουαρίου 2006 έως 31ης Δεκεμβρίου 2006 ουδεμία αύξηση ή/και μείωση δεν συντελέστηκε επί του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Η ονομαστική αξία εκάστης μετοχής ανέρχεται σε ευρώ τρία και λεπτά εβδομήντα (€3,70). Οι μετοχές είναι αδιαίρετες. Δεν υπάρχουν ειδικές κατηγορίες μετοχών. Κάθε μετοχή δίνει δικαίωμα μιας ψήφου στη Γενική Συνέλευση. Όλες οι μετοχές της Τράπεζας έχουν εισαχθεί στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Δεν έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά άλλου κράτους - μέλους. Κάθε μετοχή της Τράπεζας παρέχει όλα ανεξαιρέτως τα δικαιώματα που ορίζει η ισχύουσα νομοθεσία και το Καταστατικό της Τράπεζας, ιδίως τα δικαιώματα διοίκησης, τα περιουσιακά δικαιώματα, το δικαίωμα στο προϊόν της εκκαθάρισης. Η ευθύνη των μετόχων της Τράπεζας, σύμφωνα και με το Καταστατικό της, περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν.

β. Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Τράπεζας.

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

γ. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια του π.δ. 51/92.

Οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων του π.δ. 51/1992, «για τις πληροφορίες που πρέπει να δημοσιεύονται κατά την απόκτηση και την εκχώρηση σημαντικής

συμμετοχής σε εταιρία της οποίας οι μετοχές είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών σε συμμόρφωση προς την οδηγία 88/627/ΕΟΚ» συνίστανται στα εξής:

αα. Σημαντικές συμμετοχές μετόχων στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας:

- Το Ελληνικό Δημόσιο κατέχει ποσοστό 54,425% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, που αντιστοιχεί σε εβδομήντα έξι εκατομμύρια, εξακόσιες εξήντα επτά χιλιάδες και εκατόν έξι (76.667.106) κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές.
 - Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΤΑΧΥΔΡΟΜΕΙΑ Α.Ε.» κατέχει ποσοστό 10,00% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, που αντιστοιχεί σε δεκατέσσερα εκατομμύρια, ογδόντα έξι χιλιάδες και εξακόσιες εβδομήντα (14.086.670) κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές.
- Δεν υφίστανται άλλοι μέτοχοι οι οποίοι κατέχουν ποσοστό ίσο ή μεγαλύτερο του 5% επί του συνολικού αριθμού των μετοχών της Τράπεζας, με βάση το βιβλίο μετόχων της Τράπεζας.

ββ. Σημαντικές συμμετοχές της Τράπεζας στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο άλλων εισηγμένων ανωνύμων εταιρειών:

- Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε. μετέχει κατά ποσοστό 19,10% στο μετοχικό κεφάλαιο της Ανώνυμης Τραπεζικής Εταιρείας με την επωνυμία «Τράπεζα Αττικής Α.Ε.», που αντιστοιχεί σε δεκαπέντε εκατομμύρια, επτακόσιες εβδομήντα μία χιλιάδες και εκατό δεκαπέντε (15.771.115) κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές.

γγ. Σημαντικές συμμετοχές της Τράπεζας στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο άλλων μη εισηγμένων ανωνύμων εταιρειών:

- Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε. μετέχει κατά ποσοστό 10,00% στο μετοχικό κεφάλαιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΤΑΧΥΔΡΟΜΕΙΑ Α.Ε.», που αντιστοιχεί σε έντεκα εκατομμύρια, οκτακόσιες εξήντα οκτώ χιλιάδες και εννιακόσιες (11.868.900) κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές.
- Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε. μετέχει κατά ποσοστό 51,00% στο μετοχικό κεφάλαιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου - Ελληνικών Ταχυδρομείων», που αντιστοιχεί σε εκατό δώδεκα χιλιάδες και επτακόσιες δέκα (112.710) κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές.

δ. Μετοχές παρέχουσες στους κατόχους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

Δεν υφίστανται μετοχές της Τράπεζας που να παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

ε. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου-Προθεσμίες άσκησης του δικαιώματος ψήφου

Το Καταστατικό της Τράπεζας δεν προβλέπει περιορισμούς ως προς το δικαίωμα ψήφου, ούτε επιβάλλει την περιοριστική άσκηση του αποκλειστικά και μόνο σε μετόχους που συγκεντρώνουν ορισμένο αριθμό μετοχών ή δικαιωμάτων ψήφου. Κατά τα ορισθέντα τόσο στον κ.ν 2190/20 «περί ανωνύμων εταιρειών» όσο και στο Καταστατικό της Τράπεζας, κάθε μετοχή παρέχει ένα δικαίωμα ψήφου.

Σύμφωνα με το άρθρο 28 του κ.ν. 2190/20 «περί ανωνύμων εταιρειών», όπως ισχύει και το άρθρο 20 του Καταστατικού της Τράπεζας, δικαίωμα παράστασης και ψήφου στη Γενική Συνέλευση έχουν οι μέτοχοι, οι οποίοι κατέθεσαν τους τίτλους των μετοχών τους πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες, πριν από την ημέρα που ορίστηκε για τη συνεδρίαση, στο Ταμείο της Εταιρείας ή στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων ή σε οποιαδήποτε Τράπεζα νομίμως λειτουργούσα στην Ελλάδα. Οι αποδείξεις κατάθεσης των μετοχών πρέπει να κατατίθενται στο Ταμείο της Εταιρείας πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης. Οι δικαιούμενοι να μετάσχουν στη Γενική Συνέλευση μέτοχοι μπορούν να αντιπροσωπευθούν σε αυτήν από κατάλληλα εξουσιοδοτημένο από αυτούς πληρεξούσιο. Οι ανήλικοι, οι απαγορευμένοι και τα νομικά πρόσωπα αντιπροσωπεύονται από τους νόμιμους αντιπροσώπους τους. Τα έγγραφα αντιπροσωπεύσεως πρέπει να κατατίθενται στο Ταμείο της Εταιρείας πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης. Το Ελληνικό Δημόσιο εκπροσωπείται στη Γενική Συνέλευση από τον Υπουργό Οικονομίας και Οικονομικών ή εξουσιοδοτημένο από αυτόν όργανο. Μέτοχοι που δεν συμμορφώθηκαν με τις διατάξεις του ανωτέρω άρθρου του κ.ν.2190/20 «περί ανωνύμων εταιρειών», μετέχουν στη Γενική Συνέλευση μόνο μετά από άδεια αυτής.

Επίσης, σύμφωνα με τα άρθρα 27 παρ. 2 και 28 παρ 5 του κ.ν. 2190/20 «περί ανωνύμων εταιρειών», όπως ισχύει και το άρθρο 21 του Καταστατικού της Τράπεζας σαράντα οκτώ (48) ώρες πριν από κάθε Γενική Συνέλευση πρέπει να τοιχοκολλάται σε εμφανή θέση του καταστήματος της Εταιρείας πίνακας αυτών που έχουν δικαίωμα ψήφου κατά τη Γενική Συνέλευση των μετόχων με ένδειξη των τυχόν αντιπροσώπων τους, του αριθ-

μού των μετοχών και ψήφων καθενός, όπως επίσης των διευθύνσεων αυτών και των αντιπροσώπων τους. Στον πίνακα αυτόν καταχωρούνται υποχρεωτικά από το Διοικητικό Συμβούλιο όλοι οι μέτοχοι που συμμορφώθηκαν με τις διατάξεις του άρθρου 28 του κ.ν.2190/20. Εάν μέτοχος ή αντιπρόσωπός του έχει αντιρρήσεις κατά του καταλόγου του πίνακα μπορεί να υποβάλει τις αντιρρήσεις αυτές, επί ποινή απαραδέκτου, μόνο στην αρχή της συνεδρίασης και πριν από την έναρξη της συζήτησης επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης. Ακολούθως, η Γενική Συνέλευση αποφασίζει για τη συμμετοχή ή μη του μετόχου, στον οποίο αφορούν οι αντιρρήσεις, και για κάθε σχετικό θέμα.

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

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

ζ. Κανόνες διορισμού/αντικατάστασης μελών Διοικητικού Συμβουλίου και τροποποίηση Καταστατικού που διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον κ.ν.2190/20.

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

Ειδικότερα, όσον αφορά το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού της Συμβουλίου της Τράπεζας, σύμφωνα με το άρθρο 12 του Καταστατικού της, «Το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από έντεκα (11) μέλη και η θητεία του είναι πενταετής. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να είναι μέτοχοι ή όχι της Εταιρείας. Δύο από τα μέλη είναι εκπρόσωποι των εργαζομένων στην Εταιρεία και εκλέγονται μεταξύ αυτών με άμεση και καθολική ψηφοφορία, μαζί με τους αναπληρωτές τους, εντός προθεσμίας δύο μηνών αφότου ειδοποιηθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο η πλέον αντιπροσωπευτική πρωτοβάθμια συνδικαλιστική οργάνωση των εργαζομένων στην Εταιρεία. Αν η προθεσμία αυτή παρέλθει άπρακτη, το Διοικητικό Συμβούλιο συγκροτείται και λειτουργεί νόμιμα χωρίς τα μέλη αυτά. Τα υπόλοιπα εννέα (9) μέλη του Δ.Σ. εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση σε μυστική ψηφοφορία. Οι Σύμβουλοι είναι πάντοτε επανεκλέξιμοι και όσοι εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση είναι ελευθέρως ανακλητοί από αυτήν. Το Διοικητικό Συμβούλιο, αμέσως μετά την εκλογή του από τη Γενική Συνέλευση, συνέρχεται και συγκροτείται σε σώμα, εκλέγοντας με μυστική ψηφοφορία, μεταξύ των μελών του, τον Πρόεδρο και δύο εκτελεστικούς Αντιπροέδρους. Τον Πρόεδρο, όταν απουσιάζει, κωλύεται ή παύσει να ασκεί τα καθήκοντά του για οποιονδήποτε λόγο, αναπληρώνει ένας Αντιπρόεδρος, κατά τη σειρά εκλογής των Αντιπροέδρων, και σε περίπτωση απουσίας ή κωλύματος αυτών, Σύμβουλος που ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Εάν ο Πρόεδρος ή κάποιος από τους Αντιπροέδρους παύσει να ασκεί για οποιονδήποτε λόγο, τα καθήκοντά του πέραν του τριμήνου, το Διοικητικό Συμβούλιο συγκαλείται έκτακτα και ειδικά από τον Αντιπρόεδρο κατά σειρά εκλογής, άλλως από οποιονδήποτε σύμβουλο, με θέμα την εκλογή Προέδρου ή Αντιπροέδρου. Εάν μείνει κενή η θέση Συμβούλου λόγω θανάτου, παραίτησης ή για οποιονδήποτε άλλο λόγο, πριν λήξει η θητεία του, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται, εφόσον οι εναπομείναντες Σύμβουλοι είναι τουλάχιστον τρεις (3), να εκλέξει προσωρινό ή προσωρινούς αντικαταστάτες μέχρι την προσεχή Γενική Συνέλευση, οπότε αυτή αποφασίζει οριστικά. Τυχόν αρνητική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης δεν θίγει την εγκυρότητα των πράξεων του προσωρινού Συμβούλου στο χρονικό διάστημα που μεσολάβησε. Σε κάθε περίπτωση, ο αριθμός των Συμβούλων που εκλέγονται κατ' εφαρμογή της παρούσας παραγράφου, είναι υποχρεωτικά ίσος με τον αριθμό των αποχωρούντων συμβούλων, έτσι ώστε ο συνολικός αριθμός των Συμβούλων να μην μεταβάλλεται. Εάν μείνει κενή, κατά τα ως άνω, η θέση εκπροσώπου των εργαζομένων, ή αν αυτός συνταξιοδοτηθεί, αντικαθίσταται από τον εκλεγμένο αναπληρωτή του. Εάν και αυτός συνταξιοδοτηθεί ή για οποιονδήποτε άλλο λόγο μείνει κενή η θέση του, το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει εγκύρως χωρίς αυτόν μέχρι εκλογής αντικαταστάτη του από τους εργαζόμενους με τη διαδικασία της παρ. 1. Η Εφορευτική Επιτροπή για την εκλογή των εκπροσώπων των εργαζομένων και των αναπληρωτών τους, για την περίπτωση θανάτου, συνταξιοδότησεως, παραιτήσεως ή οριστικής αδυναμίας των εκλεγμένων εκπροσώπων, ορίζεται από την πλέον αντιπροσωπευτική πρωτοβάθμια συνδικαλιστική οργάνωση. Η διαδικασία των αρχαιρεσιών που διεξάγονται με το σύστημα της απλής αναλογικής, ο καθορισμός των τοπικών εφορευτικών επιτροπών,

ο χρόνος και οι λεπτομέρειες της ψηφοφορίας και η εξαγωγή και ανακοίνωση των αποτελεσμάτων αποτελούν έργο της Επιτροπής αυτής, που προεδρεύεται από Δικαστικό Αντιπρόσωπο, σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 1 του ν. 1264/1982.

η. Αρμοδιότητα Διοικητικού Συμβουλίου σχετικά με τη δυνατότητα έκδοσης νέων μετοχών και αγορά ιδίων μετοχών κατά το άρθρο 16 του κ.ν. 2190/20 περί «ανωνύμων εταιρειών».

αα) Όσον αφορά την αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας σχετικά με τη δυνατότητα έκδοσης νέων μετοχών ισχύει ό,τι ορίζεται από το άρθρο 13, του κ.ν. 2190/20 «περί ανωνύμων εταιρειών». Ειδικότερα, κατά τις παραγράφους 1 έως 4 του ίδιου άρθρου κατά τη διάρκεια της πρώτης πενταετίας από τη σύσταση της εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει το δικαίωμα με απόφασή του να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο μερικά ή ολικά με την έκδοση νέων μετοχών, για ποσό που δεν μπορεί να υπερβεί το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο. Η ανωτέρω εξουσία μπορεί επίσης να εκχωρείται στο Διοικητικό Συμβούλιο και με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, η οποία υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β κ.ν. 2190/20. Στην περίπτωση αυτή, το μετοχικό κεφάλαιο μπορεί να αυξάνεται μέχρι το ποσό του κεφαλαίου που είναι καταβεβλημένο κατά την ημερομηνία που χορηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο η εν λόγω εξουσία. Η εξουσία αυτή του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ανανεώνεται από τη Γενική Συνέλευση για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει την πενταετία για κάθε ανανέωση.

Επίσης, στα πλαίσια της παραγράφου 9 ίδιου άρθρου, το οποίο αφορά στην θέσπιση προγράμματος διαθέσεως μετοχών σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και το προσωπικό της εταιρείας, καθώς και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών κατά την έννοια του άρθρου 42ε παρ. 5, με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσεως αγοράς μετοχών με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, ο νόμος προβλέπει ρητώς μεταξύ άλλων και ειδική αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου κατά το μήνα Δεκέμβριο εκάστου έτους να εκδίδει μετοχές στους δικαιούχους, που άσκησαν το δικαίωμά τους, αυξάνοντας αντιστοίχως το μετοχικό κεφάλαιο και πιστοποιώντας την αύξηση του κεφαλαίου.

ββ). Σχετικά δε με την αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας για την αγορά ιδίων μετοχών ισχύει ό,τι ορίζεται από το άρθρο 16 κ.ν. 2190/20 «περί ανωνύμων εταιρειών». Συγκεκριμένα, σύμφωνα με τις παραγράφους 1 και 2 του ίδιου άρθρου, οι εταιρείες μπορούν να αποκτούν δικές τους μετοχές με σκοπό, ιδίως, τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, που αποφασίστηκε από τη Γενική Συνέλευση σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Καταστατικού, τη διανομή των μετοχών στο προσωπικό της εταιρείας ή στο προσωπικό εταιρείας που είναι συνδεδεμένη με αυτή. Επίσης σύμφωνα με την παράγραφο 5 του ίδιου άρθρου, εταιρείες που έχουν μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών μπορούν, με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων τους, να αποκτούν δικές τους μετοχές μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών μέχρι το 10% του συνόλου των μετοχών τους, με σκοπό τη στήριξη της χρηματιστηριακής τιμής τους όταν συντρέχουν ορισμένες περιπτώσεις, οι οποίες απαριθμούνται περιοριστικά στο νόμο. Μέχρι σήμερα, ημερομηνία σύνταξης της παρούσας το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας δεν έχει ασκήσει τις ως άνω αρμοδιότητες.

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

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

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

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

Ανακοινώσεις στο Χ.Α – Δελτία Τύπου

Δελτία Τύπου Εταιριών Χ.Α.	Ημερομηνία
Αλλαγή Μέλους Διοικητικού Συμβουλίου	4/12/2006
Εισαγωγή στον FTSE/Χ.Α. 20	1/12/2006
Ολοκλήρωση του χρονικού διαστήματος των έξι (6) μηνών, υποχρεωτικής διακράτησης των μετοχών των συμμετεχόντων στην Ιδιωτική Τοποθέτηση	1/12/2006
Ολοκλήρωση του χρονικού διαστήματος των έξι (6) μηνών των δεσμεύσεων του Ελληνικού Δημοσίου, των ΕΛ.ΤΑ. Α.Ε. και του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου Ελλάδος Α.Τ.Ε., για τη μη πώληση μετοχών της Τράπεζας	1/12/2006
Ολοκλήρωση του χρονικού διαστήματος των έξι (6) μηνών, για την παροχή κινήτρου διακράτησης από το Ελληνικό Δημόσιο	1/12/2006
Ανακοίνωση - Σχολιασμός Αποτελεσμάτων Εννεαμήνου 2006	30/11/2006
Συμμετοχή Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου Ελλάδος Α.Τ.Ε. στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Α.Ε. "Τ.Τ. ΕΛ.ΤΑ. Α.Ε.Δ.Α.Κ."	26/10/2006
Σχολιασμός Δημοσιευμάτων	19/10/2006
Σχολιασμός Δημοσιεύματος	3/10/2006
Το Ολοκληρωμένο Πληροφοριακό Σύστημα (Ο.Π.Σ.) του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου τίθεται σε λειτουργία στις 30 Σεπτεμβρίου 2006	22/9/2006
Παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων Α' Εξαμήνου 2006 μέσω τηλεφωνικής συνδιάσκεψης	8/9/2006
Αποτελέσματα Α' εξαμήνου 2006	31/8/2006
Ανακοίνωση - Επαύξηση συμμετοχής - Πρόθεση συμμετοχής σε ΑΜΚ	4/8/2006
Δεν διενεργήθηκαν πράξεις σταθεροποίησης	5/7/2006
Σχολιασμός Δημοσιευμάτων	28/6/2006
Ανακοίνωση	15/6/2006
Γνωστοποίηση	7/6/2006
Ανακοίνωση - Έναρξη διαπραγμάτευσης των μετοχών του ΤΤ στο ΧΑ	2/6/2006
Ανακοίνωση σχετικά με την έκβαση της Εγχώριας και Διεθνούς Προσφοράς του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου Ελλάδος Α.Τ.Ε. (Ορθή Επανάληψη)	30/5/2006
Ανακοίνωση σχετικά με την έκβαση της Εγχώριας και Διεθνούς Προσφοράς του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου Ελλάδος Α.Τ.Ε.	29/5/2006
Τιμή διάθεσης - Τιμή διάθεσης Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου	29/5/2006
Πρόσκληση προς το επενδυτικό κοινό (με εύρος τιμών)	22/5/2006
Πρόσκληση προς το Επενδυτικό Κοινό	18/5/2006

Οι ανακοινώσεις στο Χ.Α και τα Δελτία Τύπου είναι αναρτημένα στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.ttbank.gr, στην ενότητα «Ενημέρωση Επενδυτών», στην υποενότητα «Εταιρικές Ανακοινώσεις».

ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ - ΕΚΘΕΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΤΟΥ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ ΜΕ ΤΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2006 (ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 2, ΠΑΡ. 4 ΤΟΥ Ν.3016/2002)

Πίνακας συναλλαγών του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου με συνδεδεμένες επιχειρήσεις (ποσά σε Ευρώ)

Επωνυμία	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα
ΤΤ-ΕΛΤΑ ΑΕΔΑΚ	0,00	0,00	40.439,91	64.800,00

7 Η ΜΕΤΟΧΗ ΤΟΥ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ

Ι. ΛΕΠΤΟΜΕΡΕΙΕΣ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ (IPO details)

Η Διυπουργική Επιτροπή Αποκρατικοποιήσεων (Δ.Ε.Α) με την υπ' αριθμ. 66/10.05.2006 απόφασή της, αποφάσισε τη διάθεση μέσω συνδυασμένης προσφοράς ποσοστού 31,24% των υφιστάμενων μετοχών της Τράπεζας κυριότητας του Ελληνικού Δημοσίου.

Η διάθεση των μετοχών έγινε μέσω συνδυασμένης προσφοράς στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, ενώ ένα μικρό μέρος διετέθη μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης στο προσωπικό και σε συνεργάτες της Τράπεζας.

Συντονιστές κύριοι ανάδοχοι για την εγχώρια προσφορά ήταν η ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. και η ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε., ενώ η J. P. MORGAN SECURITIES LTD και η GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL ήταν οι διαχειριστές του βιβλίου προσφορών της διεθνούς προσφοράς.

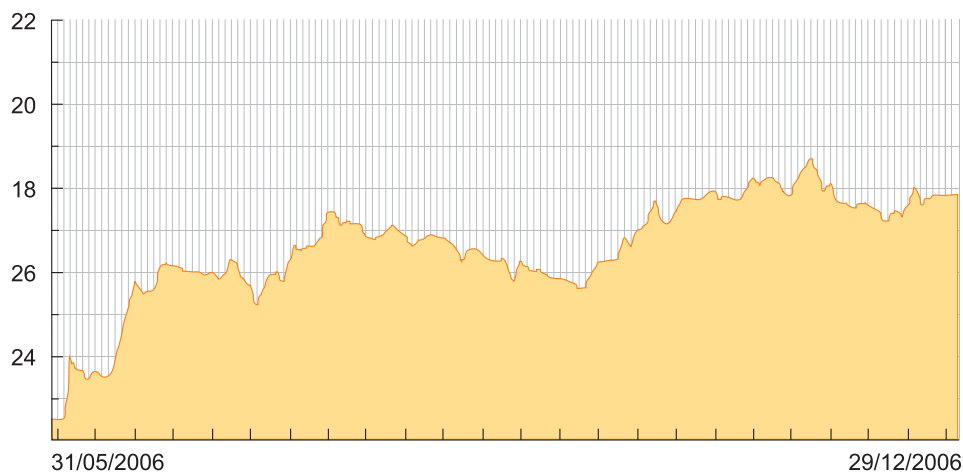
Η συνολική προσφορά υπερκαλύφθηκε τελικά κατά 5,42 φορές, ενώ ο συνολικός αριθμός των μετοχών που διετέθησαν από τον προσφέροντα μέτοχο Ελληνικό Δημόσιο, ανήλθε σε 49.080.000 μετοχές της Τράπεζας, ήτοι ποσοστό 34,84% του συνόλου των μετοχών, εκ των οποίων 18.999.310 μετοχές διετέθησαν στην Ελλάδα και 28.498.965 μετοχές διετέθησαν στο εξωτερικό, ενώ μέσω της ιδιωτικής τοποθέτησης διετέθησαν 1.581.725 μετοχές στο προσωπικό και σε 32 συνεργάτες της Τράπεζας.

Η τιμή διάθεσης των μετοχών καθορίστηκε στα 12,50 ευρώ ανά μετοχή με εξαίρεση εκείνες της ιδιωτικής τοποθέτησης, των οποίων η τιμή καθορίστηκε κατά 10% χαμηλότερη.

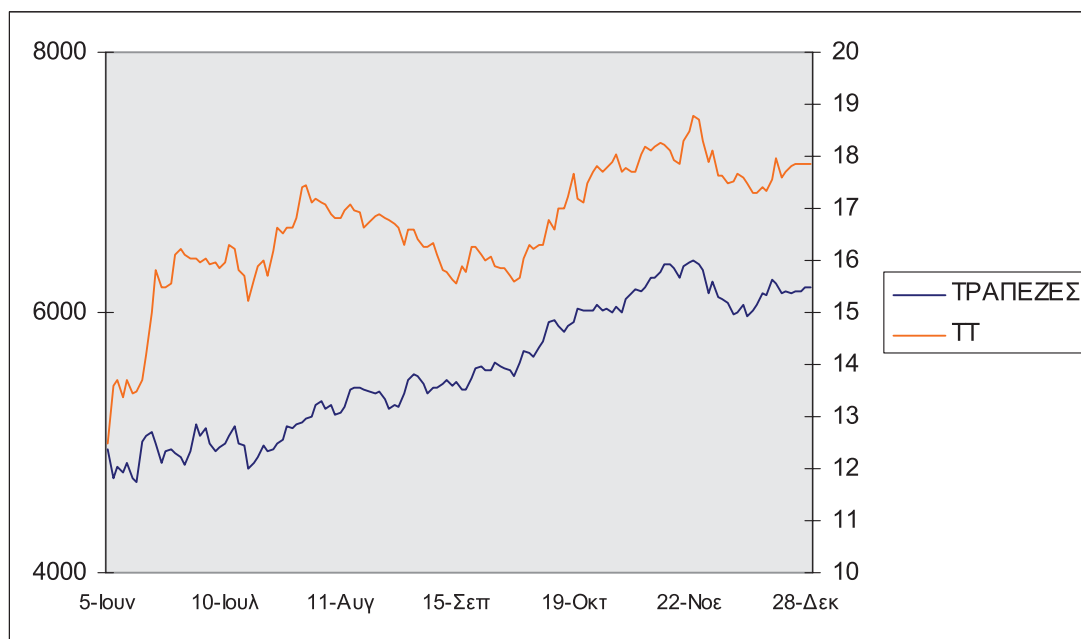
Η ονομαστική αξία της μετοχής είναι 3,70 € και η εισαγωγή της μετοχής στην αγορά αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών ξεκίνησε την Δευτέρα 5 Ιουνίου 2006, στην κατηγορία της μεγάλης κεφαλαιοποίησης.

Το Ελληνικό Δημόσιο, δένει μία (1) δωρεάν κοινή ονομαστική μετοχή για κάθε δέκα (10) κοινές ονομαστικές μετοχές στους Μη Ειδικούς Επενδυτές της Δημόσιας Προσφοράς, οι οποίοι διακράτησαν τις μετοχές τους για χρονική περίοδο έξι (6) μηνών από την ημερομηνία καταχώρησης στο Σύστημα Άυλων Τίτλων του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών. Η χορήγηση μιας (1) δωρεάν κοινής ονομαστικής μετοχής στους Μη Ειδικούς Επενδυτές της Ιδιωτικής Τοποθέτησης θα διανεμηθεί εφόσον οι μετοχές διακρατηθούν για χρονική περίοδο δώδεκα (12) μηνών. Τα παραπάνω κίνητρα αναφέρονται σε μέγιστο αριθμό εκατό (100) συνολικά δωρεάν κοινών ονομαστικών μετοχών ανά δικαιούχο επενδυτή.

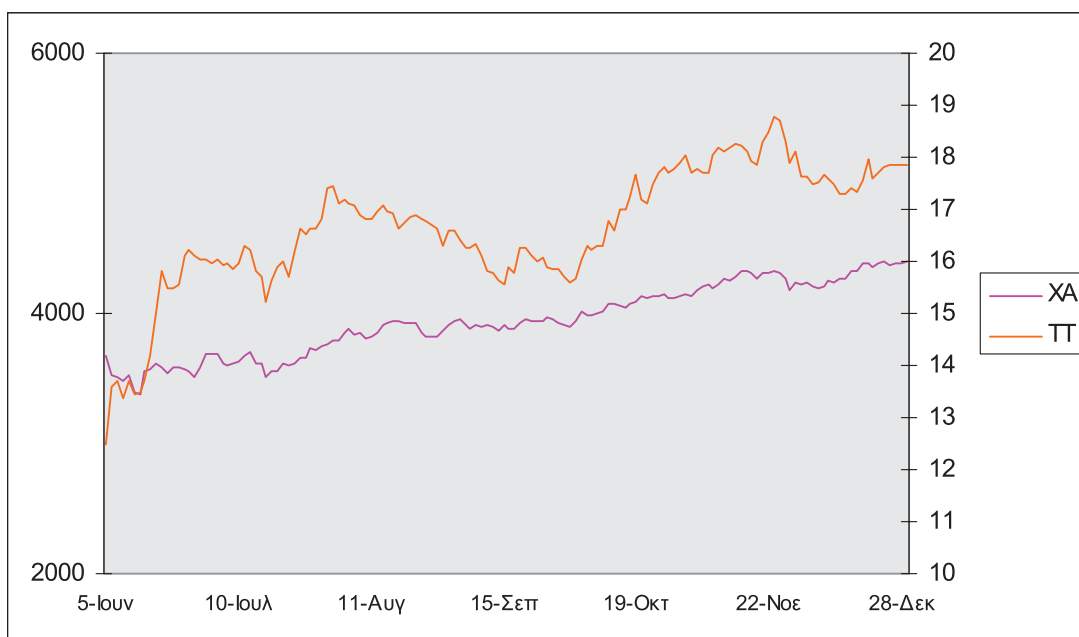
II. ΓΡΑΦΗΜΑΤΑ



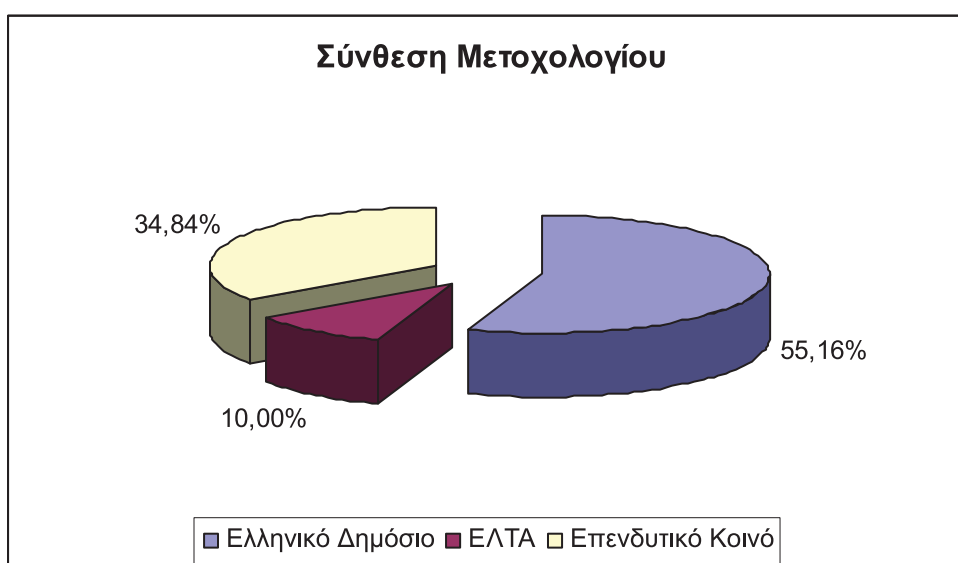
Γράφημα I : Πορεία της μετοχής του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου από την πρώτη ημέρα έναρξης των συναλλαγών στο Χρηματιστήριο Αθηνών (05/06/2006) μέχρι και 31/12/2006.



Γράφημα II : Σύγκριση της εξέλιξης του Κλαδικού Τραπεζικού Δείκτη του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της τιμής της μετοχής του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, από την ημέρα έναρξης διαπραγμάτευσης της μετοχής (05/06/2006), μέχρι και 31/12/2006



Γράφημα III : Σύγκριση της εξέλιξης του Γενικού Δείκτη του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της τιμής της μετοχής του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, από την ημέρα έναρξης διαπραγμάτευσης της μετοχής (05/06/2006), μέχρι και 31/12/2006



Γράφημα IV : Σύνθεση του μετοχολογίου της Τράπεζας.

	05/06/2006	29/12/2006	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΔΕΙΚΤΗΣ Χ.Α.	3.619,27	4.394,13	21,41%
ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ	4.841,03	6.194,47	27,96%
ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ	12,50	17,86	42,88%

Πίνακας Ι : Εξέλιξη τιμών Γενικού Δείκτη Χ.Α, Τραπεζικού Δείκτη και της μετοχής του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου

ΚΛΙΜΑΚΙΟ ΜΕΤΟΧΩΝ	ΘΕΣΜΙΚΟΙ		Φυσικά Πρόσωπα		Σύνολο		Ποσοστό	
	Μέτοχοι	Μετοχές	Μέτοχοι	Μετοχές	Μέτοχοι	Μετοχές	Μέτοχοι	Μετοχές
1 - 100	19	1.306	14.438	1.147.987	14.457	1.149.293	18,24	0,82
101-200	165	25.740	56.752	8.765.571	56.917	8.791.311	71,82	6,24
201-500	22	9.163	3.409	1.221.507	3.431	1.230.670	4,33	0,87
501-1000	16	12.831	1.839	1.443.807	1.855	1.456.638	2,34	1,03
1,001 - 5,000	95	272.749	2.128	3.781.987	2.223	4.054.736	2,80	2,88
5,001 - 10,000	37	288.966	93	667.907	130	956.873	0,16	0,68
10,001 - 20,000	43	665.013	21	264.710	64	929.723	0,08	0,66
20,001 - 50,000	58	1.931.507	14	371.469	72	2.302.976	0,09	1,63
50,001 - 100,000	43	3.255.941	2	148.566	45	3.404.507	0,06	2,42
100,001 - 500,000	48	10.422.200	0	0	48	10.422.200	0,06	7,40
500,001 - 1,000,000	10	6.984.934	0	0	10	6.984.934	0,01	4,96
1,000,001 -	6	99.182.909	0	0	6	99.182.909	0,01	70,41
	562	123.053.259	78.696	17.813.511	79.258	140.866.770	100,00	100,00

ΚΛΙΜΑΚΙΟ ΜΕΤΟΧΩΝ	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ		ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ		Σύνολο		Ποσοστό	
	Μέτοχοι	Μετοχές	Μέτοχοι	Μετοχές	Μέτοχοι	Μετοχές	Μέτοχοι	Μετοχές
1 - 100	1	80	14.456	1.149.213	14.457	1.149.293	18,24	0,82
101-200	59	9.217	56.858	8.782.094	56.917	8.791.311	71,82	6,24
201-500	11	4.892	3.420	1.225.778	3.431	1.230.670	4,33	0,87
501-1000	7	5.770	1.848	1.450.868	1.855	1.456.638	2,34	1,03
1,001 - 5,000	53	156.380	2.170	3.898.356	2.223	4.054.736	2,80	2,88
5,001 - 10,000	18	141.968	112	814.905	130	956.873	0,16	0,68
10,001 - 20,000	29	453.785	35	475.938	64	929.723	0,08	0,66
20,001 - 50,000	37	1.239.621	35	1.063.355	72	2.302.976	0,09	1,63
50,001 - 100,000	30	2.282.072	15	1.122.435	45	3.404.507	0,06	2,42
100,001 - 500,000	37	8.096.287	11	2.325.913	48	10.422.200	0,06	7,40
500,001 - 1,000,000	8	5.460.939	2	1.523.995	10	6.984.934	0,01	4,96
1,000,001 -	4	7.396.139	2	91.786.770	6	99.182.909	0,01	70,41
	294	25.247.150	78.964	115.619.620	79.258	140.866.770	100,00	100,00

Πίνακας ΙΙ : Ανάλυση μετοχικής βάσης του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου την 31/12/2006

Η διάρθρωση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006, έχει ως ακολούθως :

Τσουπίδης Παναγιώτης.....	Πρόεδρος, Εκτελεστικό Μέλος
Καμινάρης Αντώνιος.....	Αντιπρόεδρος Α', Εκτελεστικό Μέλος
Μήτρεντσες Χρήστος.....	Αντιπρόεδρος Β', Εκτελεστικό Μέλος
Ταπραντζής Ανδρέας.....	Μη εκτελεστικό Μέλος
Δρακάτος Γεράσιμος.....	Ανεξάρτητο, Μη εκτελεστικό Μέλος
Λαμπρόπουλος Κωνσταντίνος.....	Μη εκτελεστικό Μέλος
Χατζημιχάλης Δημήτριος.....	Μη εκτελεστικό Μέλος
Μιχαλοπούλου Αδαμαντία.....	Μη εκτελεστικό Μέλος
Σπηλιόπουλος Βασίλειος.....	Ανεξάρτητο, Μη εκτελεστικό Μέλος
Κοτσίρης Κωνσταντίνος.....	Μη εκτελεστικό Μέλος
Τσαγδής Ιωάννης.....	Μη εκτελεστικό Μέλος

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου άρχισε στις 30 Ιουνίου 2004 και λήγει την 30 Ιουνίου 2009.

	Κεντρικές Διευθύνσεις	Τηλέφωνο	Fax
1	Δ/ΝΣΗ ΑΝΘΡΩΠΙΝΟΥ ΔΥΝΑΜΙΚΟΥ	2103704953	2103704171
2	Δ/ΝΣΗ ΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	2103704806	2103704125
3	Δ/ΝΣΗ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ	2103725883	2103725886
4	Δ/ΝΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	2103704764	2103704045
5	Δ/ΝΣΗ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ	2103270116	2103270130
6	Δ/ΝΣΗ MARKETING	2103270104	2103270150
7	Δ/ΝΣΗ ΣΥΝΕΡΓΑΣΙΑΣ ΜΕ ΕΛΤΑ	2103270176	2103270170
8	Δ/ΝΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	2103704914	2103704515
9	Δ/ΝΣΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	2103704789	2103704450
10	Δ/ΝΣΗ ΟΡΓΑΝΩΣΗΣ & ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	2103725814	2103725808
11	Δ/ΝΣΗ ΓΕΝΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	2103725844	2103725803
12	Δ/ΝΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	2103704919	2103704542
13	Δ/ΝΣΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΩΝ ΔΙΚΤΥΟΥ	2103704778	2103704333
14	Δ/ΝΣΗ ΠΩΛΗΣΕΩΝ ΔΙΚΤΥΟΥ	2103704921	2103704690
15	Δ/ΝΣΗ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	2103725876	2103725865
16	Δ/ΝΣΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	2103704769	2103704027
17	Δ/ΝΣΗ ΠΙΣΤΗΣ ΙΔΙΩΤΩΝ	2103704757	2103704011
18	Δ/ΝΣΗ ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗΣ	2103270109	2103270127
19	ΥΠΟΔ/ΝΣΗ ΓΡΑΜ. ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	2103704754	2103704007
20	ΥΠΟΔ/ΝΣΗ ΕΜΠΛΟΚΩΝ	2103704884	2103704408
21	ΥΠΟΔ/ΝΣΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΚΑΡΤΩΝ	2103235902	2103311329
22	ΥΠΟΔ/ΝΣΗ ΜΕΤΡΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ	2103704920	2103704101
23	ΥΠΟΔ/ΝΣΗ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΥ	2103704870	2103704366
24	ΥΠΟΔ/ΝΣΗ ΕΝΕΧΥΡΟΔΑΝΕΙΣΤΗΡΙΩΝ	2103704589	2103705054
25	ΥΠΟΔ/ΝΣΗ ΤΥΠΟΥ, ΔΗΜΟΣΙΩΝ ΣΧΕΣΕΩΝ & ΔΙΑΦΗΜΙΣΗΣ	2103704939	2103704580
26	ΥΠΟΔ/ΝΣΗ ΙΑΤΡΙΚΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΑΣ	2103704811	2103704137
	ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΩΝ ΤΤ	2103704904	2103704491
	ΤΤ - ΕΛΤΑ ΑΕΔΑΚ	2103316644	2103316648

ΑΤΤΙΚΗ					
	Κατάστημα	Περιοχή	Οδός	Τηλέφωνο	Fax
1	ΑΓ. ΒΑΡΒΑΡΑΣ	ΑΓΙΑ ΒΑΡΒΑΡΑ, 12351	ΧΑΝΙΩΝ 36	2105696780	2105452418
2	ΑΓ. ΠΑΡΑΣΚΕΥΗΣ	ΑΓΙΑ ΠΑΡΑΣΚΕΥΗ, 15310	ΜΕΣΟΓΕΙΩΝ 419	2106011635	2106391922
3	ΑΓ. ΑΝΑΡΓΥΡΩΝ	ΑΓΙΟΙ ΑΝΑΡΓΥΡΟΙ, 13510	ΚΥΠΡΟΥ 24	2102690019	2102619000
4	ΑΓ. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ	ΑΓΙΟΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ, 17310	ΑΓΙΟΥ ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ 139	2109730483	2109719240
5	ΠΛ. ΕΘΝΙΚΗΣ ΑΝΤΙΣΤΑΣΗΣ	ΑΘΗΝΑ, 10551	ΕΥΠΟΛΙΔΟΣ 8	2103247729	2103247729
6	ΠΛ. ΣΥΝΤΑΓΜΑΤΟΣ	ΑΘΗΝΑ, 10310	ΠΛ. ΣΥΝΤΑΓΜΑΤΟΣ	2103246506- 2103222104	2103235591
7	ΠΛ. ΑΤΤΙΚΗΣ	ΑΘΗΝΑ, 10026	ΣΕΠΟΛΙΩΝ 15 & ΠΕΙΣΙΣΤΡΑΤΟΥ	2108252958	2108225577
8	ΘΗΣΕΙΟΥ	ΑΘΗΝΑ, 11851	ΤΡΙΩΝ ΙΕΡΑΡΧΩΝ 64	2103425207	-
9	ΠΑΓΚΡΑΤΙΟΥ	ΑΘΗΝΑ, 11610	ΑΚΡΩΝΟΣ & ΥΜΗΤΤΟΥ 99	2107013913	-
10	ΛΕΒΙΔΟΥ	ΑΘΗΝΑ, 11210	ΑΓ. ΜΕΛΕΤΙΟΥ 70	2108653972	2108627684
11	ΑΜΠΕΛΟΚΗΠΩΝ	ΑΘΗΝΑ, 11526	ΒΑΣ. ΣΟΦΙΑΣ & ΦΕΙΔΙΠΠΙΔΟΥ 2	2107799862	-
12	ΟΜΟΝΟΙΑΣ	ΑΘΗΝΑ, 10010	ΔΩΡΟΥ 4	2105223208	2105240920
13	ΠΛ. ΜΟΝΑΣΤΗΡΑΚΙΟΥ	ΑΘΗΝΑ, 10551	ΕΡΜΟΥ 78	2103246502	2103242060
14	ΠΛ. ΚΑΝΙΓΓΟΣ	ΑΘΗΝΑ, 10677	ΠΑΤΗΣΙΩΝ 24	2103800243	2103800243
15	ΠΑΤΗΣΙΩΝ	ΑΘΗΝΑ, 11110	ΠΑΤΗΣΙΩΝ 303-305	2102235577	2102012121
16	ΠΕΣΜΑΖΟΓΛΟΥ	ΑΘΗΝΑ, 10175	ΠΕΣΜΑΖΟΓΛΟΥ 2-6	2103704780	2103232945
17	ΑΙΓΑΛΕΩ	ΑΙΓΑΛΕΩ, 12210	ΙΕΡΑ ΟΔΟΣ 280 & ΘΗΒΩΝ	2105312308	2105987921
18	ΑΜΑΡΟΥΣΙΟΥ	ΑΜΑΡΟΥΣΙΟ, 15110	28ΗΣ ΟΚΤΩΒΡΙΟΥ 5	2108023100	-
19	ΒΥΡΩΝΑ	ΒΥΡΩΝΑΣ, 16210	ΧΡ. ΣΜΥΡΝΗΣ 74-76	2107668618	-
20	ΓΑΛΑΤΣΙΟΥ	ΓΑΛΑΤΣΙ, 11147	ΑΓ. ΓΛΥΚΕΡΙΑΣ 11	2102131695	-
21	ΓΛΥΦΑΔΑΣ	ΓΛΥΦΑΔΑ, 16610	ΜΑΡΑΓΚΟΥ 3	2108946722	-
22	ΔΑΦΝΗΣ ΑΘΗΝΩΝ	ΔΑΦΝΗ, 17210	ΑΒΕΡΩΦ & ΕΛΛΗΣ 5	2109763867	-
23	ΕΛΕΥΣΙΝΑΣ	ΕΛΕΥΣΙΝΑ, 19200	ΔΗΜΗΤΡΑΣ 14	2105540793	2105542805
24	ΙΛΙΣΙΩΝ	ΖΩΓΡΑΦΟΥ, 15702	ΓΡ. ΑΥΞΕΝΤΙΟΥ 63 & ΓΑΖΗΣ	2107483377	-
25	ΖΩΓΡΑΦΟΥ	ΖΩΓΡΑΦΟΥ, 15710	ΠΑΠΑΓΟΥ 95	2107780054	-
26	ΗΛΙΟΥΠΟΛΗΣ	ΗΛΙΟΥΠΟΛΗ, 16310	Μ. ΑΝΤΥΠΑ & Ρ. ΦΕΡΑΙΟΥ 1	2109938761	-
27	ΙΛΙΟΥ	ΙΛΙΟΝ, 13110	ΔΑΝΑΩΝ & ΠΡΩΤΕΣΙΛΑΟΥ 93	2102690941	-
28	ΚΑΙΣΑΡΙΑΝΗΣ	ΚΑΙΣΑΡΙΑΝΗ, 16101	Ε. ΑΝΤΙΣΤΑΣΗΣ 59	2107248784	-
29	ΚΑΛΛΙΘΕΑΣ	ΚΑΛΛΙΘΕΑ, 17676	ΕΛ. ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ 140	2109575990	-
30	ΚΕΡΑΤΣΙΝΙΟΥ	ΚΕΡΑΤΣΙΝΙ, 18710	ΕΒΡΟΥ 52	2104617131	2104611755
31	ΚΗΦΙΣΙΑΣ	ΚΗΦΙΣΙΑ, 14510	ΚΗΦΙΣΙΑΣ 283	2108018144	2108018108
32	ΚΟΡΥΔΑΛΛΟΥ	ΚΟΡΥΔΑΛΛΟΣ, 18110	ΚΑΡΥΤΑΙΝΗΣ 3	2104940794	2104956259
33	ΚΟΥΚΑΚΙΟΥ	ΚΟΥΚΑΚΙ, 11710	ΔΗΜΗΤΡΑΚΟΠΟΥΛΟΥ 68	2109220364	-
34	ΚΥΨΕΛΗΣ	ΑΘΗΝΑ, 11310	ΚΥΨΕΛΗΣ 62	2108225862	2108827018
35	ΜΕΓΑΡΩΝ	ΜΕΓΑΡΑ, 19100	Θ. ΚΟΛΟΚΟΤΡΩΝΗ 5	2296080250 2296081851	-
36	ΜΟΣΧΑΤΟΥ	ΜΟΣΧΑΤΟ, 18310	ΕΛΕΥΘΕΡΙΑΣ 66	2104811756 2104826262	-
37	ΝΕΑΣ ΕΡΥΘΡΑΙΑΣ	ΝΕΑ ΕΡΥΘΡΑΙΑ, 14601	ΕΛ. ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ 163 & ΚΑΠΟΔΙΣΤΡΙΟΥ	2106251460	2106252590
38	ΝΕΑΣ ΙΩΝΙΑΣ ΑΤΤΙΚΗΣ	ΝΕΑ ΙΩΝΙΑ, 14231	ΕΛ. ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ 56-60	2102718082	-
39	ΝΕΑΣ ΣΜΥΡΝΗΣ	ΝΕΑ ΣΜΥΡΝΗ, 17110	Κ. ΠΑΛΑΙΟΛΟΓΟΥ 4	2109318139	2109332761

40	ΝΕΑΣ ΦΙΛΑΔΕΛΦΕΙΑΣ	ΝΕΑ ΦΙΛΑΔΕΛΦΕΙΑ, 14310	ΔΕΚΕΛΕΙΑΣ 99	2102580957	2102515942
41	ΝΕΑΠΟΛΗΣ ΑΘΗΝΩΝ	ΑΘΗΝΑ, 11410	ΙΠΠΟΚΡΑΤΟΥΣ 191	2106453241	2106442546
42	ΝΕΑΠΟΛΗΣ ΝΙΚΑΙΑΣ	ΝΙΚΑΙΑ, 18402	ΠΛ. ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ 2	2104919688	-
43	ΝΙΚΑΙΑΣ ΠΕΙΡΑΙΑ	ΝΙΚΑΙΑ, 18410	7ΗΣ ΜΑΡΤΗ & Π. ΡΑΛΛΗ	2104916771	-
44	ΠΑΛΑΙΟΥ ΦΑΛΗΡΟΥ	ΠΑΛΑΙΟ ΦΑΛΗΡΟ, 17510	ΑΜΦΙΤΡΙΤΗΣ 6	2109818124	-
45	ΠΑΠΑΓΟΥ	ΠΑΠΑΓΟΣ, 15610	ΚΥΠΡΟΥ 24	2106544801	-
46	ΑΚΤΗΣ ΜΙΑΟΥΛΗ	ΠΕΙΡΑΙΑΣ, 18502	ΙΑΣΟΝΟΣ 2	2104526852	2104522583
47	ΠΕΙΡΑΙΑ	ΠΕΙΡΑΙΑΣ, 18510	ΚΑΡΑΙΣΚΟΥ 21	2104116557	-
48	ΗΛ. ΣΤΑΘΜΟΥ ΠΕΙΡΑΙΑ	ΠΕΙΡΑΙΑΣ, 18503	ΤΣΑΜΑΔΟΥ 5	2104114640	-
49	ΠΕΡΙΣΤΕΡΙΟΥ	ΠΕΡΙΣΤΕΡΙ, 12110	ΠΛ. ΤΣΑΛΔΑΡΗ & ΘΗΒΩΝ 201	2105711884	-
50	ΠΕΤΡΟΥΠΟΛΗΣ	ΠΕΤΡΟΥΠΟΛΗ, 13210	25ΗΣ ΜΑΡΤΙΟΥ 71	2105027456	-
51	ΧΑΛΑΝΔΡΙΟΥ	ΧΑΛΑΝΔΡΙ, 15210	Β. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ 3-5	2106892196	-
52	ΧΟΛΑΡΓΟΥ	ΧΟΛΑΡΓΟΣ, 15510	ΣΑΡΑΝΤΑΠΟΡΟΥ 9	2106517999	-
53	ΨΥΧΙΚΟΥ	ΨΥΧΙΚΟ, 15410	ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ 4	2106755985	-
ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ					
1	ΑΜΠΕΛΟΚΗΠΩΝ ΘΕΣ.	ΑΜΠΕΛΟΚΗΠΟΙ, 56110	Μ. ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥ 30 & ΕΘΝ. ΑΝΤΙΣΤΑΣΕΩΣ	2310727255	-
2	Σ.Σ. ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ, 54001	ΣΙΔ. ΣΤΑΘΜΟΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	2310553763	-
3	ΠΛ.ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ	ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ, 54002	ΑΝΤΙΓΟΝΙΔΩΝ 6 & ΠΤΟΛΕΜΑΙΩΝ	2310555205	2310555105
4	ΔΙΟΙΚΗΤΗΡΙΟΥ ΘΕΣ.	ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ, 54003	ΑΓ. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ 102	2310244804	-
5	ΑΓΙΑΣ ΤΡΙΑΔΑΣ ΘΕΣ.	ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ, 54007	ΔΕΛΦΩΝ 8	2310844321	2310844321
6	ΛΕΥΚΟΥ ΠΥΡΓΟΥ	ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ, 54013	ΤΣΙΜΙΣΚΗ 117-119	2310236717	2310263719
7	ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ, 54110	ΑΡΙΣΤΟΤΕΛΟΥΣ 14	2310279685	2310241212
8	ΕΞΟΧΩΝ ΘΕΣ.	ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ, 54210	25ΗΣ ΜΑΡΤΙΟΥ & ΚΩΝ/ΛΕΩΣ	2310302992	2310301713
9	ΑΝΩ ΤΟΥΜΠΑΣ	ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ, 54310	ΓΡ. ΛΑΜΠΡΑΚΗ 175	2310940787	2310931111
10	ΤΟΥΜΠΑΣ	ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ, 54410	ΠΑΠΑΦΗ 140	2310920767	2310919019
11	ΝΤΕΠΩ ΘΕΣ/ΝΙΚΗΣ	ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ, 54646	Β. ΟΛΓΑΣ 219 & ΣΚΙΑΘΟΥ	2310411777	2310421397
12	ΕΥΟΣΜΟΥ	ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ, 56210	28ΗΣ ΟΚΤΩΒΡΙΟΥ 25	2310759076	2310765493
13	ΚΑΛΑΜΑΡΙΑΣ	ΚΑΛΑΜΑΡΙΑ, 55110	Ι. ΠΑΣΑΛΙΔΗ 39	2310458966	2310454800
14	ΝΕΑΠΟΛΗΣ ΘΕΣ/ΝΙΚΗΣ	ΝΕΑΠΟΛΗ, 56710	Α. ΠΑΠΑΝΔΡΕΟΥ 53 & ΦΡ. ΡΟΥΣΒΕΛΤ	2310636969	2310612093
15	ΠΟΛΙΧΝΗΣ ΘΕΣ/ΝΙΚΗΣ	ΠΟΛΙΧΝΗ, 56501	ΑΓ. ΠΑΝΤΕΛΗΜΟΝΟΣ 1 & ΔΕΡΒΑΝΚΙΩΝ	2310609464	2310609464
16	ΣΤΑΥΡΟΥΠΟΛΗΣ ΘΕΣ.	ΣΤΑΥΡΟΥΠΟΛΗ, 56410	ΛΕΒΟΧΟΥ 12	2310601010	-
ΛΟΙΠΗ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑ					
1	ΓΡΕΒΕΝΩΝ	ΓΡΕΒΕΝΑ, 51100	Γ. ΜΠΟΣΙΟΥ 6	2462085551	-
2	ΔΡΑΜΑΣ	ΔΡΑΜΑ, 66100	ΕΘΝ. ΑΜΥΝΗΣ 23	2521033024	2521033433
3	ΒΕΡΟΙΑΣ	ΒΕΡΟΙΑ, 59100	ΜΗΤΡΟΠΟΛΕΟΣ 35	2331023407	2331023639
4	ΚΑΒΑΛΑΣ	ΚΑΒΑΛΑ, 65110	ΕΡ. ΣΤΑΥΡΟΥ 34	2510224703	-

5	ΚΑΣΤΟΡΙΑΣ	ΚΑΣΤΟΡΙΑ, 52100	ΑΘ. ΔΙΑΚΟΥ 30	2467086988	-
6	ΚΙΛΚΙΣ	ΚΙΛΚΙΣ, 61100	21ης ΙΟΥΝΙΟΥ 97	2341070182	-
7	ΚΟΖΑΝΗΣ	ΚΟΖΑΝΗ, 50100	ΕΛ. ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ 1	2461031797	-
8	ΠΤΟΛΕΜΑΪΔΑΣ	ΠΤΟΛΕΜΑΪΔΑ, 50200	25ης ΜΑΡΤΙΟΥ & ΣΟΦΟΥΛΗ 1	2463024560	2463022801
9	ΓΙΑΝΝΙΤΣΩΝ	ΓΙΑΝΝΙΤΣΑ, 58100	ΕΛ. ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ 121	2382083720	-
10	ΕΔΕΣΣΑΣ	ΕΔΕΣΣΑ, 58200	ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ 7	2381025576	-
11	ΚΑΤΕΡΙΝΗΣ	ΚΑΤΕΡΙΝΗ, 60100	ΕΙΡΗΝΗΣ 31	2351033652	-
12	ΣΕΡΡΩΝ	ΣΕΡΡΕΣ, 62100	ΧΡ. ΣΜΥΡΝΗΣ 1 & ΥΨΗΛΑΝΤΟΥ	2321053966	-
13	ΦΛΩΡΙΝΑΣ	ΦΛΩΡΙΝΑ, 53100	25ης ΜΑΡΤΙΟΥ 9	2385046650	-
14	ΠΟΛΥΓΥΡΟΥ ΘΕΣ.	ΠΟΛΥΓΥΡΟΣ, 63100	ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥΠΟΛΕΩΣ 5	23710-23452	-
ΘΡΑΚΗ					
1	ΑΛΕΞ/ΠΟΛΗΣ	ΑΛΕΞ/ΠΟΛΗ, 68100	14ης ΜΑΙΟΥ 22	2551033664	2551028116
2	ΞΑΝΘΗΣ	ΞΑΝΘΗ, 67100	28ΗΣ ΟΚΤΩΒΡΙΟΥ 120	2541064405	-
3	ΚΟΜΟΤΗΝΗΣ	ΚΟΜΟΤΗΝΗ, 69100	ΑΓ. ΓΕΩΡΓΙΟΥ 5	2531031700	-
ΘΕΣΣΑΛΙΑ					
1	ΚΑΡΔΙΤΣΑΣ	ΚΑΡΔΙΤΣΑ, 43100	ΚΑΡΑΪΣΚΑΚΗ 19	2441075675	-
2	ΛΑΡΙΣΑΣ	ΛΑΡΙΣΑ, 41222	ΠΑΝΑΓΟΥΛΗ 60-62	2410613432	-
3	ΒΟΛΟΥ	ΒΟΛΟΣ, 38100	ΔΗΜΗΤΡΙΑΔΟΣ 93 & ΚΟΥΤΑΡΕΛΙΑ	2421037278, 2421039151	2421020888
4	ΝΕΑΣ ΙΩΝΙΑΣ ΒΟΛΟΥ	ΝΕΑ ΙΩΝΙΑ, 38002	Λ. ΕΙΡΗΝΗΣ 9	2421085959	-
5	ΤΡΙΚΑΛΩΝ	ΤΡΙΚΑΛΑ, 42100	ΣΑΡΑΦΗ 13	2431035888	-
ΣΤΕΡΕΑ ΕΛΛΑΔΑ					
1	ΑΓΡΙΝΙΟΥ	ΑΓΡΙΝΙΟ, 30100	Α. ΑΝΑΣΤΑΣΙΑΔΗ 2	2641058720	2641024195
2	ΜΕΣΟΛΟΓΓΙΟΥ	ΜΕΣΟΛΟΓΓΙ, 30200	ΠΛ. ΤΖΩΝ ΚΕΝΝΕΝΤΥ	2631028450	2631028587
3	ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ	ΝΑΥΠΑΚΤΟΣ, 30300	ΤΖΑΒΕΛΛΑ 61	2634028136	2634028462
4	ΘΗΒΩΝ	ΘΗΒΑ, 32200	Π. ΔΡΑΚΟΥ 17	2262021844	2262022842
5	ΛΙΒΑΔΕΙΑΣ	ΛΙΒΑΔΕΙΑ, 32100	ΓΕΩΡΓΑΝΤΑ 57	2261081412	2261026165
6	ΑΛΙΒΕΡΙΟΥ	ΑΛΙΒΕΡΙ, 34500	ΤΑΜΥΝΑΙΩΝ 5-7	2223024838	2223022815
7	ΧΑΛΚΙΔΑΣ	ΧΑΛΚΙΔΑ, 34100	ΕΛ. ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ 18 & ΙΣΑΙΟΥ	22210 21215	2221024832
8	ΚΑΡΠΕΝΗΣΙΟΥ	ΚΑΡΠΕΝΗΣΙ, 36100	ΖΗΝΟΠΟΥΛΟΥ 36	22370-21538 22370-21167	2237021493
9	ΛΑΜΙΑΣ	ΛΑΜΙΑ, 35100	ΚΟΛΟΚΟΤΡΩΝΗ 31 - ΔΗΜΟΛΙΟΥΛΙΑ	22310 52925 - 22310 48022	2231024621
10	ΑΜΦΙΣΣΑΣ	ΑΜΦΙΣΣΑ, 33100	ΓΑΤΟΥ 9	2265072173	-
ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΣ					
1	ΑΡΓΟΥΣ	ΑΡΓΟΣ, 21200	ΒΑΣ. ΣΟΦΙΑΣ 24	2751063458	-
2	ΝΑΥΠΛΙΟΥ	ΝΑΥΠΛΙΟ, 21100	ΣΙΔ. ΜΕΡΑΡΧΙΑΣ 1	2752025306	2752022389
3	ΤΡΙΠΟΛΗΣ	ΤΡΙΠΟΛΗ, 22100	ΠΛ. ΚΟΛΟΚΟΤΡΩΝΗ 8 & ΓΡ. ΛΑΜΠΡΑΚΗ	2710234786	2710223116

4	ΑΙΓΙΟΥ	ΑΙΓΙΟ, 25100	ΑΣ. ΦΩΤΗΛΑ 25-27	2691021477	2691024330
5	ΛΕΩΦ.ΓΟΥΝΑΡΗ-ΠΑΤΡΩΝ	ΠΑΤΡΑ, 26110	ΑΛ. ΥΨΗΛΑΝΤΟΥ 215 & ΓΟΥΝΑΡΗ	2610272076	2610278059
6	ΠΑΤΡΑΣ	ΠΑΤΡΑ, 26110	ΚΑΝΑΚΑΡΗ 103	2610224947	-
7	ΕΛΛΗΝΟΣ ΣΤΡΑΤ.	ΠΑΤΡΑ, 26441	ΕΛΛΗΝΟΣ ΣΤΡΑΤ. 39	2610455113	-
8	ΑΜΑΛΙΑΔΑΣ	ΑΜΑΛΙΑΔΑ, 27200	ΕΛ. ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ 7	2622027782	2622029310
9	ΠΥΡΓΟΥ ΗΛΕΙΑΣ	ΠΥΡΓΟΣ, 27100	ΠΑΤΡΩΝ 12-14	2621035980	2621033580
10	ΣΠΑΡΤΗΣ	ΣΠΑΡΤΗ, 23100	Κ. ΠΑΛΑΙΟΛΟΓΟΥ 117	2731020482	-
11	ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ	ΚΑΛΑΜΑΤΑ, 24100	Σ. ΣΤΑΘΜΟΥ 12	2721097331	-
12	ΚΟΡΙΝΘΟΥ	ΚΟΡΙΝΘΟΣ, 20100	ΠΥΛΑΡΙΝΟΥ 35	2741081880	-
13	ΛΟΥΤΡΑΚΙΟΥ	ΛΟΥΤΡΑΚΙ, 20300	ΕΛ.ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ 46	2744061720	-
ΗΠΕΙΡΟΣ					
1	ΑΡΤΑΣ	ΑΡΤΑ, 47100	ΠΛ.ΕΘΝΙΚΗΣ ΑΝΤΙΣΤΑΣΗΣ	2681072562	2681028298
2	ΗΓΟΥΜΕΝΙΤΣΑΣ	ΗΓΟΥΜΕΝΙΤΣΑ, 46100	ΕΛ. ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ 4	26650-24585 26650-26492	2665027923
3	ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ	ΙΩΑΝΝΙΝΑ, 45333	ΦΩΤΟΥ ΤΖΑΒΕΛΑ 5	2651025842, 2651037656	2651072091
4	ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ Β'	ΙΩΑΝΝΙΝΑ, 45221	ΠΛ. ΛΑΜΠΡΟΥ ΤΖΑΒΕΛΛΑ	2651083240	2651083243
5	ΠΡΕΒΕΖΑΣ	ΠΡΕΒΕΖΑ, 48100	Λ. ΕΙΡΗΝΗΣ 40	2682022322	-
ΝΗΣΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ					
1	ΡΟΔΟΥ	ΡΟΔΟΣ, 85100	Τ. ΣΠΡΙΝΓΚΣ & ΚΑΡΠΑΘΟΥ 22	2241073585	2241022001
2	ΣΥΡΟΥ	ΣΥΡΟΣ, 84100	ΣΠΕΡΧΕΙΟΥ 18	2281088453	-
3	ΜΥΤΙΛΗΝΗΣ	ΜΥΤΙΛΗΝΗ, 81100	ΠΛ.ΚΟΥΝΤΟΥΡΙΩΤΗ 49 & ΕΡΜΟΥ 68-70	2251040550	-
4	ΣΑΜΟΥ	ΣΑΜΟΣ, 83100	ΣΜΥΡΝΗΣ 2 - ΒΑΘΥ	2273025388	2273080980
5	ΧΙΟΥ	ΧΙΟΣ, 82100	ΟΜΗΡΟΥ 6	2271040640	2271024507
ΚΡΗΤΗ					
1	ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ	ΗΡΑΚΛΕΙΟ, 71110	ΒΙΑΝΝΟΥ 1 & ΠΛ. ΚΟΡΝΑΡΟΥ	2810281824	-
2	ΠΛ. ΚΟΡΑΚΑ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ	ΗΡΑΚΛΕΙΟ, 71304	ΘΕΡΙΣΣΟΥ 6	2810256195	-
3	ΠΟΡΟΥ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ	ΗΡΑΚΛΕΙΟ, 71307	Λ. ΙΚΑΡΟΥ 47	2810344735	-
4	ΜΟΙΡΩΝ ΚΡΗΤΗΣ	ΜΟΙΡΕΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ, 70400	25ΗΣ ΜΑΡΤΙΟΥ 55	2892024582	-
5	ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΚΡ.	ΑΓΙΟΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΚΡΗΤΗΣ, 72100	ΠΛ. ΕΛ. ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ 2	2841028099	-
6	ΙΕΡΑΠΕΤΡΑΣ	ΙΕΡΑΠΕΤΡΑ, 72200	ΜΙΧ. ΚΟΘΡΗ 27	2842022854	-
7	ΡΕΘΥΜΝΟΥ	ΡΕΘΥΜΝΟ, 74100	ΚΟΥΝΤΟΥΡΙΩΤΗ 100 & Β. ΟΥΓΚΩ	2831023167	-
8	ΧΑΝΙΩΝ Β	ΧΑΝΙΑ, 73100	ΣΤΡΑΤ. ΤΖΑΝΑΚΑΚΗ 44	2821027738	-
9	ΧΑΝΙΩΝ	ΧΑΝΙΑ, 73100	ΠΛΑΤΕΙΑ 1866 9-11	2821076605	-
ΝΗΣΙΑ ΙΟΝΙΟΥ					
1	ΖΑΚΥΝΘΟΥ	ΖΑΚΥΝΘΟΣ, 29100	ΛΟΜΒΑΡΔΟΥ 32	2695028480	2695044611

10 ΔΙΚΤΥΟ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΩΝ

2	ΑΡΓΟΣΤΟΛΙΟΥ	ΑΡΓΟΣΤΟΛΙ, 28100	ΔΙΑΔ. ΚΩΝ/ΝΟΥ 19	2671025535	2671022124
3	ΚΕΡΚΥΡΑΣ	ΚΕΡΚΥΡΑ, 49100	Ι. ΘΕΟΤΟΚΗ 23Α	2661037391	-
4	ΛΕΥΚΑΔΑΣ	ΛΕΥΚΑΔΑ, 31100	ΙΩΑΝ. ΜΕΛΑ 187	2645024720	-

11 ΣΥΝΘΕΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΦΥΛΟ ΚΑΙ ΕΠΙΠΕΔΟ ΣΠΟΥΔΩΝ

Ανά Επίπεδο Εκπαίδευσης	Άνδρες	%	Γυναίκες	%	Σύνολο	Σύνολο
Πανεπιστημιακής Εκπαίδευσης	164	33%	212	27%	376	29%
Μεταπτυχιακής Εκπαίδευσης	39	8%	95	12%	134	11%
Λοιπά	287	59%	484	61%	771	60%
Σύνολα	490	38%	791	62%	1281	100%

Ι. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΟΥ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ, ΒΑΣΕΙ ΤΩΝ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006 (ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΕΤΑΙ ΚΑΙ Η ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ-ΛΟΓΙΣΤΩΝ).



ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις

σε ενοποιημένη και ατομική βάση

31 Δεκεμβρίου 2006

**σύμφωνα με τα
Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

ΜΑΡΤΙΟΣ 2007

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ.....	4
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ.....	5
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005 ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ.....	6
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006 ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ.....	6
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005 ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ.....	7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006 ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ.....	7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ.....	8
1. Πληροφορίες για την Τράπεζα.....	9
1.1 Γενικές Πληροφορίες.....	9
Σύμβαση Συνεργασίας με τα Ελληνικά Ταχυδρομεία.....	10
Τροποποίηση σύμβασης ΕΛ.ΤΑ.....	11
Συμμετοχή της Τράπεζας στο κεφάλαιο των ΕΛ.ΤΑ.....	12
Στεγαστικό Ταμειυτήριο.....	12
1.2 Δομή και Δραστηριότητες της Τράπεζας.....	13
1.3 Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου Τράπεζας.....	14
2. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών.....	14
2.1 Βάση Παρουσίασης.....	14
2.1.1 Υιοθέτηση των Δ.Π.Χ.Π.....	15
2.2 Ενοποίηση.....	17
2.2.1 Βάση Ενοποίησης.....	17
2.3 Χρηματοοικονομικά Μέσα.....	18
2.3.1 Αρχική Αναγνώριση.....	18
2.3.2 Ταξινόμηση και Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων.....	18
2.3.3 Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων.....	20
2.3.4 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα και Λογιστική Αντιστάθμιση.....	20
2.3.5 Μέθοδοι προσδιορισμού της εύλογης αξίας.....	21
2.3.6 Διαγραφή.....	22
2.3.7 Συμψηφισμός.....	22
2.3.8 Συμφωνίες Πώλησης και Επαναγοράς Χρεογράφων.....	22
2.4 Μετατροπή σε ξένο νόμισμα.....	22
2.5 Ενσώματα Πάγια Στοιχεία.....	22
2.6 Άυλα Πάγια Στοιχεία.....	23
2.7 Περιουσιακά Στοιχεία από Πλειστηριασμούς.....	23
2.8 Απομείωση Αξίας Ενσώματων και Άυλων παγίων στοιχείων.....	23
2.9 Μισθώσεις.....	24
2.10 Ταμείο και Ταμειακά Διαθέσιμα.....	24
2.11 Φόρος Εισοδήματος και Αναβαλλόμενη Φορολογία.....	24
2.12 Παροχές στο Προσωπικό.....	25
2.13 Προβλέψεις.....	25
2.14 Αναγνώριση Εσόδων.....	26
2.15 Διανομή Μερισμάτων.....	26
2.16 Πληροφόρηση Κατά Τομέα.....	26
3. Σημαντικές λογιστικές αρχές, εκτιμήσεις και υποκειμενικές κρίσεις.....	28
3.1 Σημαντικές λογιστικές αρχές και εκτιμήσεις.....	28
3.1.1 Αναγνώριση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία.....	28
3.1.2 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις.....	28
3.1.3 Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό.....	28
3.1.4 Ωφέλιμη ζωή παγίων στοιχείων που υπόκεινται σε απόσβεση.....	29
3.2 Σημαντικές λογιστικές υποκειμενικές κρίσεις.....	29
3.2.1. Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη.....	29
3.2.2 Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση.....	29
3.2.3 Φόρος εισοδήματος.....	29
4. Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου.....	30
4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος.....	30
4.2 Κίνδυνος Αγοράς.....	30
4.3 Συναλλαγματικός Κίνδυνος.....	30
4.4 Κίνδυνος Επιτοκίου.....	32
4.5 Κίνδυνος Ρευστότητας.....	35
4.6 Εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.....	37

4.7 Κεφαλαιακή επάρκεια.....	37
5. Ανάλυση ανά επιχειρηματικό Τομέα.....	38
6. Καθαρά έσοδα από τόκους.....	40
7. Καθαρά έσοδα από προμήθειες.....	40
8. Έσοδα από μερίσματα και αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων.....	41
9. Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης.....	41
10. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού.....	42
11. Γενικά διοικητικά έξοδα.....	43
12. Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης.....	43
13. Προβλέψεις απομείωσης αξίας απαιτήσεων.....	44
14. Φόροι.....	44
15. Φόρος αποθεματικών (Ν. 3513/2006 άρθρο 10).....	45
16. Κέρδη ανά Μετοχή.....	45
17. Μερίσματα.....	46
18. Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα.....	46
19. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων.....	46
20. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.....	47
21. Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις – υποχρεώσεις.....	47
22. Δάνεια και απαιτήσεις κατά Πελατών.....	48
23. Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση και διακρατούμενο μέχρι τη λήξη.....	48
24. Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση.....	50
25. Ενσώματα πάγια.....	51
26. Αυλα πάγια στοιχεία.....	53
27. Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους.....	54
28. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού.....	57
29. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά Ιδρύματα.....	57
30. Υποχρεώσεις προς πελάτες.....	58
31. Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό.....	59
32. Λοιπά στοιχεία παθητικού.....	60
33. Μετοχικό κεφάλαιο.....	60
34. Λοιπά αποθεματικά, Αποτελέσματα εις νέον και Αποθεματικά αναπροσαρμογής.....	61
35. Δεσμεύσεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Απαιτήσεις.....	61
36. Συναλλαγές και Υπόλοιπα Συνδεδεμένων Μερών.....	63
37. Ανάλυση προσαρμογών Ταμιακών ροών.....	63
38. Ανάλυση Ταμείου και Ταμειακών διαθεσίμων.....	64
39. Οψιγενή Γεγονότα.....	64
40. Σημειώσεις Τράπεζας.....	64
41. Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών.....	65

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

Ποσά σε €	Σημείωση	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ Από 1η Ιανουαρίου έως		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ Από 1η Ιανουαρίου έως	
		31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		475.215.455,21	419.097.208,76	475.213.521,72	419.097.208,76
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(221.642.820,87)	(176.815.430,66)	(221.642.774,87)	(176.815.430,66)
Καθαρά έσοδα από τόκους	6	253.572.634,34	242.281.778,10	253.570.746,85	242.281.778,10
Έσοδα προμηθειών		25.672.108,47	4.052.566,04	25.495.066,57	4.052.566,04
Έξοδα προμηθειών		(858.079,73)	(524.933,53)	(856.368,85)	(524.933,53)
Καθαρά Έσοδα από Προμήθειες	7	24.814.028,74	3.527.632,51	24.638.697,72	3.527.632,51
Έσοδα από μερίσματα	8	4.655.511,04	5.105.207,01	4.655.511,04	5.105.207,01
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	8	126.400.541,51	30.316.917,43	126.391.679,33	30.316.917,43
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	9	7.891.176,53	15.149.817,75	7.903.529,96	15.149.817,75
Σύνολο Καθαρών Εσόδων		417.333.892,16	296.381.352,80	417.160.164,90	296.381.352,80
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	10	(84.718.491,19)	(56.271.155,02)	(84.616.656,53)	(56.271.155,02)
Γενικά διοικητικά έξοδα	11	(85.185.218,93)	(52.895.920,15)	(85.111.260,43)	(52.895.920,15)
Αποσβέσεις		(9.135.478,78)	(6.183.003,98)	(9.107.670,11)	(6.183.003,98)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	12	(23.550.556,49)	(12.146.584,69)	(23.527.630,29)	(12.146.584,69)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων		(202.589.745,39)	(127.496.663,84)	(202.363.217,36)	(127.496.663,84)
Προβλέψεις απομείωσης αξίας απατήσεων	13	(29.275.737,03)	(18.910.538,20)	(29.275.737,03)	(18.910.538,20)
Αναλογία κερδών (ζημιών) από συγγενή εταιρία		(28.768,44)	(86.096,36)	-	-
Κέρδη προ φόρων		185.439.641,30	149.888.054,40	185.521.210,51	149.974.150,76
Φόροι	14	(32.297.122,47)	(27.338.422,50)	(32.295.189,53)	(27.338.422,50)
Φόρος Αποθεματικών (Ν.3513/06 άρθρο 10)	15	(15.969.084,24)	-	(15.969.084,24)	-
Καθαρά κέρδη μετά από φόρους		137.173.434,59	122.549.631,90	137.256.936,74	122.635.728,26
Αναλογούντα σε :					
Μετόχους μειοψηφίας		(15.670,97)	-	-	-
Μετόχους Τράπεζας		137.189.105,56	122.549.631,90	137.256.936,74	122.635.728,26
Κέρδη ανά μετοχή	16				
- Βασικά		0,97	0,74	0,97	0,74

Αθήνα, 28 Μαρτίου 2007

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο Α' ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο Β' ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	Ο ΥΠΟΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΓΕΝΙΚΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΤΣΟΥΠΙΔΗΣ	ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΚΑΜΙΝΑΡΗΣ	ΧΡΗΣΤΟΣ ΜΗΤΡΕΝΤΣΕΣ	ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΞΥΦΑΡΑΣ	ΣΤΑΥΡΟΣ ΞΥΦΑΡΑΣ

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 μέχρι 66 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

Ποσά σε €	Σημείωση	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
		31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	18	148.863.699,85	191.266.079,14	148.862.119,78	191.266.079,14
Απατήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	19	757.870.400,32	1.249.262.724,33	757.494.298,89	1.249.262.724,33
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην					
εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	20	1.616.362.239,26	1.593.121.669,08	1.615.792.844,10	1.593.121.669,08
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	21	11.759.320,59	810.147,80	11.759.320,59	810.147,80
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	22	4.862.810.650,94	3.044.667.020,61	4.862.810.650,94	3.044.667.020,61
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	22	(60.028.248,00)	(31.365.743,79)	(60.028.248,00)	(31.365.743,79)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	23	4.097.038.608,53	4.618.912.350,52	4.097.038.608,53	4.618.912.350,52
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	23	490.183.271,81	491.871.117,75	490.183.271,81	491.871.117,75
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	24	-	537.561,05	1.139.028,00	1.050.000,00
Ενσώματα πάγια	25	111.719.846,64	110.750.791,08	111.632.863,03	110.750.791,08
Άυλα πάγια στοιχεία	26	11.359.606,00	10.970.975,17	11.306.861,55	10.970.975,17
Απατήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	27	32.000.994,93	36.224.148,01	32.000.994,93	36.224.148,01
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	28	256.759.503,92	247.566.024,39	256.691.612,97	247.566.024,39
Σύνολο ενεργητικού		12.336.699.894,79	11.564.594.865,14	12.336.684.227,12	11.565.107.304,09
ΠΑΘΗΤΙΚΟ					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	29	500.000.000,00	-	500.000.000,00	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες	30	10.725.959.048,27	9.953.838.765,20	10.725.959.048,27	9.953.838.765,20
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	21	2.457.449,58	66.626.004,60	2.457.449,58	66.626.004,60
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	27	38.396.584,91	67.737.773,28	38.391.546,61	67.737.773,28
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	31	24.806.177,00	17.952.698,00	24.790.194,00	17.952.698,00
Λοιπά στοιχεία παθητικού	32	175.659.468,54	593.512.570,15	175.621.397,83	593.512.570,15
Σύνολο παθητικού		11.467.278.728,30	10.699.667.811,23	11.467.219.636,29	10.699.667.811,23
Ίδια κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	33	521.207.049,00	521.207.049,00	521.207.049,00	521.207.049,00
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		2.130.062,03	-	2.130.062,03	-
Αποθεματικά αναπροσαρμογής	34	106.107.309,12	230.199.868,32	106.107.309,12	230.199.868,32
Λοιπά αποθεματικά	34	83.344.830,00	76.481.983,16	83.344.830,00	76.481.983,16
Αποτελέσματα εις νέον	34	156.095.070,55	37.038.153,43	156.675.340,68	37.550.592,38
Ίδια κεφάλαια μετόχων Τράπεζας		868.884.320,70	864.927.053,91	869.464.590,83	865.439.492,86
Δικαιώματα μειοψηφίας		536.845,79	-	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και δικαιωμάτων μειοψηφίας		869.421.166,49	864.927.053,91	869.464.590,83	865.439.492,86
Σύνολο παθητικού και ιδίων κεφαλαίων		12.336.699.894,79	11.564.594.865,14	12.336.684.227,12	11.565.107.304,09

Αθήνα, 28 Μαρτίου 2007

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο Α' ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο Β' ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	Ο ΥΠΟΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΓΕΝΙΚΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΤΣΟΥΠΙΔΗΣ	ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΚΑΜΙΝΑΡΗΣ	ΧΡΗΣΤΟΣ ΜΗΤΡΕΝΤΣΕΣ	ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΞΥΦΑΡΑΣ	ΣΤΑΥΡΟΣ ΞΥΦΑΡΑΣ

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 μέχρι 66 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005 ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ

Ποσά σε €	Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικό Εύλογης αξίας χρεογράφων	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1 Ιανουαρίου 2005, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	555.000.000,00	53.350.196,75	266.011.911,45	17.000.000,00	276.095.171,87	1.167.457.280,07
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2005						-
Μεταβολή του αποθεματικού εύλογης αξίας διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	-	-	(35.812.043,13)	-	-	(35.812.043,13)
Κέρδη χρήσης μετά φόρων	-	-	-	-	122.549.631,90	122.549.631,90
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού χρήσης	-	6.131.786,41	-	-	(6.131.786,41)	-
Συνολικό αναγνωριζόμενο κέρδος / (ζημιά) χρήσης	0,00	6.131.786,41	(35.812.043,13)	0,00	116.417.845,49	86.737.588,77
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	56.702.248,40	-	-	-	(56.702.248,40)	-
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(90.495.199,40)	-	-	-	-	(90.495.199,40)
Διανομή αποθεματικών	-	-	-	-	(208.772.615,53)	(208.772.615,53)
Διανομή μερισμάτων	-	-	-	-	(90.000.000,00)	(90.000.000,00)
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005	521.207.049,00	59.481.983,16	230.199.868,32	17.000.000,00	37.038.153,43	864.927.053,91

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006 ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ

Ποσά σε €	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικό Εύλογης αξίας χρεογράφων	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1 Ιανουαρίου 2006, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	521.207.049,00	0,00	59.481.983,16	230.199.868,32	17.000.000,00	37.038.153,43	864.927.053,91		864.927.053,91
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2006									
Μεταβολή του αποθεματικού εύλογης αξίας διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	-	-	-	(124.092.559,20)	-	-	(124.092.559,20)	-	(124.092.559,20)
Παραχώρηση μετοχών στο προσωπικό με έκπτωση και δωρεάν από το κύριο Μέτοχο	-	2.130.062,03	-	-	-	-	2.130.062,03	-	2.130.062,03
Μεταβολές από ενοποίηση θυγατρικής	-	-	-	-	-	-	-	552.516,76	552.516,76
Κέρδη χρήσης μετά φόρων	-	-	-	-	-	137.189.105,56	137.189.105,56	(15.670,97)	137.173.434,59
Τακτικό αποθεματικό χρήσης	-	-	6.862.846,84	-	-	(6.862.846,84)	-	-	-
Συνολικό αναγνωριζόμενο κέρδος / (ζημιά) χρήσης	0,00	2.130.062,03	6.862.846,84	(124.092.559,20)	0,00	130.326.258,72	15.226.608,39	536.845,79	15.763.454,18
Διανομή μερισμάτων	-	-	-	-	-	(11.269.341,60)	(11.269.341,60)		(11.269.341,60)
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006	521.207.049,00	2.130.062,03	66.344.830,00	106.107.309,12	17.000.000,00	156.095.070,55	868.884.320,70	536.845,79	869.421.166,49

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 μέχρι 66 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005 ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ

Ποσά σε €	Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικό Εύλογης αξίας χρεογράφων	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1 Ιανουαρίου 2005, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	555.000.000,00	53.350.196,75	266.011.911,45	17.000.000,00	276.521.514,46	1.167.883.622,66
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2005						-
Μεταβολή του αποθεματικού εύλογης αξίας διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	-	-	(35.812.043,13)	-	-	(35.812.043,13)
Κέρδη χρήσης μετά φόρων	-	-	-	-	122.635.728,26	122.635.728,26
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού χρήσης	-	6.131.786,41	-	-	(6.131.786,41)	-
Συνολικό αναγνωριζόμενο κέρδος / (ζημιά) χρήσης	0,00	6.131.786,41	(35.812.043,13)	0,00	116.503.941,85	86.823.685,13
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	56.702.248,40	-	-	-	(56.702.248,40)	-
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(90.495.199,40)	-	-	-	-	(90.495.199,40)
Διανομή αποθεματικών	-	-	-	-	(208.772.615,53)	(208.772.615,53)
Διανομή μερισμάτων	-	-	-	-	(90.000.000,00)	(90.000.000,00)
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005	521.207.049,00	59.481.983,16	230.199.868,32	17.000.000,00	37.550.592,38	865.439.492,86

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006 ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ

Ποσά σε €	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικό Εύλογης αξίας χρεογράφων	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1 Ιανουαρίου 2006, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	521.207.049,00	0,00	59.481.983,16	230.199.868,32	17.000.000,00	37.550.592,38	865.439.492,86
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2006							
Μεταβολή του αποθεματικού εύλογης αξίας διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	-	-	-	(124.092.559,20)	-	-	(124.092.559,20)
Παραχώρηση μετοχών στο προσωπικό με έκπτωση και δωρεάν από το κύριο Μέτοχο	-	2.130.062,03	-	-	-	-	2.130.062,03
Κέρδη χρήσης μετά φόρων	-	-	-	-	-	137.256.936,74	137.256.936,74
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού χρήσης	-	-	6.862.846,84	-	-	(6.862.846,84)	-
Συνολικό αναγνωριζόμενο κέρδος / (ζημιά) χρήσης	0,00	2.130.062,03	6.862.846,84	(124.092.559,20)	0,00	130.394.089,90	15.294.439,57
Διανομή μερισμάτων	-	-	-	-	-	(11.269.341,60)	(11.269.341,60)
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006	521.207.049,00	2.130.062,03	66.344.830,00	106.107.309,12	17.000.000,00	156.675.340,68	869.464.590,83

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 μέχρι 66 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

		ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
		Από 1η Ιανουαρίου έως		Από 1η Ιανουαρίου έως	
Ποσά σε €	Σημείωση	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Λειτουργικές δραστηριότητες					
Κέρδη χρήσης προ φόρων		185.439.641,30	149.888.054,40	185.521.210,51	149.974.150,76
Προσαρμογές στα Κέρδη για:					
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων		7.031.201,82	4.954.670,04	7.017.592,06	4.954.670,04
Αποσβέσεις άυλων παγίων		2.104.276,96	1.228.333,94	2.090.078,05	1.228.333,94
Αναλογία (Κερδών)/ Ζημιών από συγγενείς επιχειρήσεις		28.768,44	86.096,36	-	-
Παραχώρηση μετοχών στο προσωπικό με έκπτωση και δωρεάν από το κύριο Μέτοχο		2.130.062,03	-	2.130.062,03	-
Λοιπές προσαρμογές		122.060,69	-	99.308,56	-
Προβλέψεις απομείωσης αξίας δανείων και λοιπών απαιτήσεων		24.061.557,91	18.910.538,20	24.061.557,91	18.910.538,20
Απόσβεση premium / discount επενδυτικού χαρτοφυλακίου	37	4.746.031,47	11.163.610,14	4.746.031,47	11.163.610,14
Πρόβλεψη για παροχές σε εργαζομένους μετά την συνταξοδότηση		6.837.496,00	1.347.308,00	6.837.496,00	1.347.308,00
Έσοδα από διαγραφή ακίνητων υπολοίπων καταθέσεων		(2.382.049,45)	(10.959.891,66)	(2.382.049,45)	(10.959.891,66)
(Κέρδη) / Ζημιές επενδυτικού χαρτοφυλακίου	37	(51.914.878,30)	(44.337.722,49)	(51.914.878,30)	(44.337.722,49)
Καταβαλλόμενοι φόροι Εισοδήματος		(118.640.464,31)	(29.631.992,19)	(118.640.464,31)	(29.631.992,19)
		59.563.704,56	102.649.004,74	59.565.944,53	102.649.004,74
Καθαρή μεταβολή (αύξηση) μείωση στοιχείων του Ενεργητικού και Παθητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες					
Χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		(22.680.037,20)	(312.833.753,68)	(22.671.175,02)	(312.833.753,68)
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		(1.818.756.863,15)	(984.551.637,31)	(1.818.756.863,15)	(984.551.637,31)
Λοιπών στοιχείων ενεργητικού		(49.822.006,46)	(19.650.355,37)	(49.819.457,52)	(19.650.355,37)
Απαιτήσεις κατά / Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα (καθαρό ποσό)		460.442.816,23	-	460.442.816,23	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (καθαρό ποσό)		(75.117.727,81)	689.766.199,12	(75.117.727,81)	689.766.199,12
Υποχρεώσεις προς πελάτες		774.502.332,52	(6.706.570,48)	774.502.332,52	(6.706.570,48)
Λοιπών υποχρεώσεων		6.928.001,31	(3.258.545,28)	6.926.997,63	(3.258.545,28)
		(724.503.484,56)	(637.234.663,00)	(724.493.077,12)	(637.234.663,00)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		(664.939.780,00)	(534.585.658,26)	(664.927.132,59)	(534.585.658,26)
Επενδυτικές δραστηριότητες					
Αγορά παγίων στοιχείων ενεργητικού		(10.336.219,40)	(20.609.324,82)	(10.317.915,52)	(20.609.324,82)
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις		(34.028,00)	(450.000,00)	(89.028,00)	(450.000,00)
Αγορές χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου		(797.647.758,68)	(4.019.141.712,82)	(797.647.758,68)	(4.019.141.712,82)
Έσοδα από πωλήσεις και λήξεις χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου		1.209.789.422,75	3.665.408.478,02	1.209.789.422,75	3.665.408.478,02
Καθαρή ταμειακή ροή για επενδυτικές δραστηριότητες		401.771.416,67	(374.792.559,62)	401.734.720,55	(374.792.559,62)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		55.000,00	-	-	-
Επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου στους μετόχους της μητρικής		(90.495.199,40)	-	(90.495.199,40)	-
Διανομή από αποθεματικά και διαθέσιμα κέρδη σε μετόχους της μητρικής		(208.772.615,53)	-	(208.772.615,53)	-
Μερίσματα πληρωθέντα σε μετόχους της μητρικής		(11.269.341,60)	(90.000.000,00)	(11.269.341,60)	(90.000.000,00)
Καθαρή ταμειακή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(310.482.156,53)	(90.000.000,00)	(310.537.156,53)	(90.000.000,00)
Καθαρή αύξηση διαθεσίμων και ισοδύναμων διαθεσίμων					
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης		(573.650.519,86)	(999.378.217,88)	(573.729.568,57)	(999.378.217,88)
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης ενοποιούμενης θυγατρικής		1.440.528.803,47	2.439.907.021,35	1.440.528.803,47	2.439.907.021,35
		298.632,79	-	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	38	867.176.916,40	1.440.528.803,47	866.799.234,90	1.440.528.803,47

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 μέχρι 66 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

1.1 Γενικές Πληροφορίες

- Η Τράπεζα «Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε.» είναι Ανώνυμη Τραπεζική Τράπεζα, που στις διεθνείς συναλλαγές της φέρει την επωνυμία «GREEK POSTAL SAVINGS BANK S.A.» και υποκατέστησε σε όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της, την αποκεντρωμένη δημόσια υπηρεσία «Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο», που συστήθηκε με το Ν.ΓΥΜΣΤ'/1909, όπως συμπληρώθηκε και τροποποιήθηκε μεταγενέστερα με τον Α.Ν.391/1936, το Ν.1118/1938 και άλλες διατάξεις.
- Κατόπιν της υπ' αριθμόν 2579/19.4.2006 Π.Δ./Τ.Ε., εκδόθηκε η προβλεπόμενη από το άρθρο ένατο, παρ. 5, Ν.3082/2002 πράξη του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδας, η οποία επέχει άδεια λειτουργίας πιστωτικού ιδρύματος και συνεπώς η Τράπεζα υπάγεται πλέον στο σύνολο των εποπτικής φύσεως διατάξεων της Τράπεζας της Ελλάδος, σύμφωνα με το Ν.2076/1992, όπως ισχύει.
- Η έδρα της Τράπεζας βρίσκεται στο Δήμο Αθηναίων (οδός Πεσμαζόγλου 2-6, Τ.Κ. 101 75) και με απόφαση Δ.Σ. μπορεί να συστήνει ή να καταργεί υποκαταστήματα, γραφεία, θυρίδες ή και πρακτορεία οπουδήποτε στην Ελλάδα και την αλλοδαπή. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006 το δίκτυο καταστημάτων του «Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου» ανερχόταν σε 136 καταστήματα σε όλη την Ελλάδα.
- Η διάρκεια της Τράπεζας έχει οριστεί σε εκατό έτη από την ίδρυσή της και μπορεί να παρατείνεται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.
- Η Τράπεζα έχει εισάγει προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών το σύνολο των μετοχών της, από την 5η Ιουνίου 2006, κατόπιν λήψεως των σχετικών εγκριτικών αποφάσεων 1/381/12.5.2006 και 18/31.5.2006 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χρηματιστηρίου Αθηνών, αντίστοιχα. Μέσω της εισαγωγής αυτής, υλοποιήθηκε η σχετική απόφαση της Διυπουργικής Επιτροπής Αποκρατικοποιήσεων για τη διάθεση 49.080.000 κοινών ονομαστικών μετοχών (ήτοι ποσοστό 34,84%) της Τράπεζας, κυριότητας του Ελληνικού Δημοσίου.
- Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2006 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 28η Μαρτίου 2007 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Η Τράπεζα έχει συνάψει από την 19 Νοεμβρίου 2001, δεκαετή σύμβαση αποκλειστικής συνεργασίας με τα ΕΛ.ΤΑ.

- Βασικοί όροι της σύμβασης

- Η σύμβαση αυτή δύναται να παραταθεί αυτομάτως εφόσον τουλάχιστον έξι (6) μήνες πριν από την λήξη της σύμβασης κανένα από τα συμβαλλόμενα μέρη δεν έχει γνωστοποιήσει εγγράφως την βούλησή του για την μη παράτασή της.
- Η σύμβαση μπορεί να τερματιστεί άμεσα από οποιοδήποτε συμβαλλόμενο μέρος, ύστερα από έγγραφη ειδοποίηση του αντισυμβαλλομένου, σε περίπτωση που το αντισυμβαλλόμενο μέρος έχει παραβιάσει κάποια από τις συμβατικές του υποχρεώσεις και δεν έχει θεραπεύσει την παραβίαση αυτή, εντός διαστήματος τριών (3) μηνών από την έγγραφη ενημέρωσή του. Μετά τη λήξη της σύμβασης, σύμφωνα με τους όρους της, όλα τα εκκρεμή θέματα θα διακανονιστούν εντός διαστήματος τριών (3) ετών.
- Κάθε συμβαλλόμενο μέρος αναπτύσσει αυτόνομα τους κύριους τομείς των δραστηριοτήτων του ως προς τα παρεχόμενα από αυτό χρηματοοικονομικά προϊόντα και υπηρεσίες.
- Τα καταστήματα του δικτύου των συμβαλλομένων μερών διατηρούν όλα τα διακριτικά γνωρίσματα της εταιρικής ταυτότητάς τους, έτσι ώστε η προβολή και πώληση από το δίκτυο κάθε συμβαλλόμενου των προϊόντων του ετέρου συμβαλλομένου να γίνεται με διακριτό τρόπο.
- Σε περίπτωση λήξης ή λύσης της σύμβασης, ακολουθεί εκκαθάριση των εκκρεμοτήτων μεταξύ των συμβαλλομένων μερών, για το μέχρι εκείνη την στιγμή διάστημα και η οποία πρέπει να ολοκληρωθεί εντός διαστήματος τριών (3) ετών. Για το χρονικό διάστημα της εκκαθάρισης τα συμβαλλόμενα μέρη δεσμεύονται από τις υποχρεώσεις αποκλειστικότητας, απορρήτου και εχεμύθειας, που ίσχυαν κατά την διάρκεια της σύμβασης.

- Οικονομικό κόστος

- Για την παροχή των υπηρεσιών και την παραχώρηση χώρων και εξοπλισμού στα καταστήματα του δικτύου των ΕΛ.ΤΑ., η Τράπεζα καταβάλει: α) αμοιβή ανά συναλλαγή, υπολογιζόμενη επί το πλήθος των συναλλαγών, β) αμοιβή διαχείρισης κεφαλαίων, υπολογιζόμενη ως ποσοστό επί του μέσου όρου των υπολοίπων των λογαριασμών καταθέσεων που εξυπηρετούνται από το δίκτυο των ΕΛ.ΤΑ. και γ) πρόσθετη αμοιβή, υπολογιζόμενη ως ποσοστό παραγωγικότητας επί της καθαρής αύξησης των υπολοίπων των λογαριασμών καταθέσεων που εξυπηρετούνται από το δίκτυο των ΕΛ.ΤΑ.

- Χρησιμοποιούμενο δίκτυο

- Το δίκτυο των καταστημάτων, πρακτορείων και αγροτικών διανομέων των ΕΛ.ΤΑ. καθίσταται δίκτυο παροχής προϊόντων της Τράπεζας και τυχόν άλλων κοινών προϊόντων των συμβαλλομένων που δύνανται να αναπτυχθούν στο μέλλον.
- Στα πλαίσια της εν λόγω σύμβασης τα προϊόντα/υπηρεσίες της Τράπεζας διατίθενται από 820 καταστήματα των ΕΛ.ΤΑ. και από 1.148 πρακτορεία και 950 αγροτικούς διανομείς, οι οποίοι λειτουργούν ως υπεργολάβοι των ΕΛ.ΤΑ. σε απομακρυσμένες περιοχές στις οποίες δεν υπάρχουν καταστήματα ή πρακτορεία, ενώ τα προϊόντα/υπηρεσίες των ΕΛ.ΤΑ. διατίθενται μέσω του δικτύου των 136 καταστημάτων της Τράπεζας.
- Με βάση τους όρους της σύμβασης, η Τράπεζα έχει δεσμευθεί να μην προβεί στο άνοιγμα καταστήματός της σε οποιαδήποτε περιοχή υφίσταται ήδη κατάστημα των ΕΛ.ΤΑ. Ειδικότερα, δεν επιτρέπεται στην Τράπεζα να ανοίξει κατάστημα σε απόσταση τέτοια από κατάστημα των ΕΛ.ΤΑ. που θα επηρέαζε τον συνολικό κύκλο εργασιών των ΕΛ.ΤΑ.

- Η ευθύνη για την λειτουργία των καταστημάτων παραμένει στον κύριο του κάθε καταστήματος και κάθε αντι-συμβαλλόμενο μέρος αποζημιώνει το άλλο για κάθε ζημιά που επέρχεται οφειλόμενη σε δόλο ή αμέλεια των υπαλλήλων του.

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

• Προϊόντα/Υπηρεσίες

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

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

- Στο δίκτυο των καταστημάτων των ΕΛ.ΤΑ. διατίθενται τα προϊόντα/υπηρεσίες της Τράπεζας.

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

Τροποποίηση σύμβασης ΕΛ.ΤΑ.

Στις 27/12/2006 υπογράφηκε τροποποίηση του παραρτήματος Νο6 της από 19 Νοεμβρίου 2001 σύμβασης συνεργασίας μεταξύ των ΕΛ.ΤΑ. και του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου. Με την παραπάνω τροποποίηση συμφωνήθηκε ένα νέο σύστημα αμοιβών στα δεδομένα της αγοράς και η τιμολόγηση τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών που δεν προβλέπονταν στην αρχική σύμβαση του 2001. Η συνολική αμοιβή των ΕΛ.ΤΑ. προκύπτει από το άθροισμα: 1) του κόστους πρόσβασης του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου στο Δίκτυο Καταστημάτων ΕΛ.ΤΑ. (αμοιβές συναλλαγών) και 2) των αμοιβών της εμπορικής συμφωνίας στις οποίες συμπεριλαμβάνονται η Ελάχιστη Εγγυημένη Ετήσια Αμοιβή (Ε.Ε.Ε.Π.) ύψους 10 εκατ. € / έτος ή 2,5 εκατ. € / τρίμηνο (προμήθειας πώλησης προϊόντων και υπηρεσιών Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου από το Δίκτυο Καταστημάτων ΕΛ.ΤΑ.).

Στα πλαίσια ισχυροποίησης των ιστορικών δεσμών του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου με τα ΕΛ.ΤΑ., αλλά και της ενδυνάμωσης της ήδη υφιστάμενης συνεργασίας μεταξύ τους, αποφασίστηκε με την από 05.04.2006 απόφαση της Διευπουργικής Επιτροπής Αποκρατικοποιήσεων (Δ.Ε.Α.) και με αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων και των διοικήσεων των δύο εταιρειών, η πώληση του 10% των μετοχών της Τράπεζας (ήτοι 14.086.670 μετοχές) κυριότητας Ελληνικού Δημοσίου στα ΕΛ.ΤΑ., και η πώληση του 10% των μετοχών των ΕΛ.ΤΑ. (ήτοι 11.868.900 μετοχές) κυριότητας Ελληνικού Δημοσίου στην Τράπεζα. Η αγορά του 10% των μετοχών των ΕΛ.ΤΑ. κυριότητας Ελληνικού Δημοσίου από την Τράπεζα καθώς και η αγορά του 10% των μετοχών της Τράπεζας κυριότητας Ελληνικού Δημοσίου από τα ΕΛ.ΤΑ. πραγματοποιήθηκε ταυτόχρονα.

Στεγαστικό Ταμιευτήριο

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

Σύμφωνα με την 17η συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, κατά την 23η Σεπτεμβρίου 2003, αποφασίστηκε ομόφωνα η σύσταση και λειτουργία του προβλεπόμενου από τον Ν.3082/2002 λογαριασμού, από την 1η Ιανουαρίου 2003. Ο λογαριασμός αυτός πιστώνεται με το ποσό των δέκα επτά εκατομμυρίων ευρώ, σύμφωνα με τον Ν.3082/2002 καθώς και με τα ποσά των χρεολυσίων των στεγαστικών δανείων που αποπληρώνει κάθε μήνα το προσωπικό και τα οποία ποσά θα επαναδανείζονται με ειδικό επιτόκιο στους δικαιούχους. Τα συγκεντρωμένα ποσά θα επαναεπενδύονται με ελάχιστη εγγυημένη απόδοση από το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο μαζί με το ποσό των δεκαεπτά εκατομμυρίων ευρώ. Η επενδυτική πολιτική για το προϊόν θα πρέπει να καλύπτει μια συγκεκριμένη ετήσια καθαρή απόδοση 5,25% με στόχο την μείωση της διάρκειας των δανειακών υποχρεώσεων.

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

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

Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο στα πλαίσια της εφαρμογής των Δ.Π.Χ.Π., ανέθεσε σε εξειδικευμένη εταιρεία, την αναλογιστική μελέτη υπολογισμού του κόστους που προκύπτει από την εφαρμογή του συγκεκριμένου προγράμματος.

Το αποτέλεσμα της μελέτης αυτής, συμπεριελήφθη στις οικονομικές καταστάσεις αφαιρετικά του κονδυλίου της σημείωσης 22 των οικονομικών καταστάσεων «Δάνεια και απαιτήσεις κατά Πελατών» και ειδικότερα στην γραμμή «Στεγαστικά Δάνεια», το δε ποσό αυτής ανέρχεται σε ποσό € 92 εκ. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006 και σε € 95 εκ. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005. Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας του προγράμματος, χρησιμοποιήθηκαν επιτόκια προεξόφλησης 4% και 4,1% για τις χρήσεις 2005 και 2006 αντίστοιχα.

1.2 Δομή και Δραστηριότητες της Τράπεζας

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

- Η αποδοχή, εντόκως ή ατόκως, οποιασδήποτε μορφής καταθέσεων ή άλλως επιστρεπτέων κεφαλαίων σε ευρώ ή ξένο νόμισμα.
 - Η χορήγηση δανείων και πιστώσεων κάθε είδους, η παροχή εγγυήσεων υπέρ τρίτων, η απόκτηση ή εκχώρηση απαιτήσεων, καθώς και η διαμεσολάβηση στη χρηματοδότηση επιχειρήσεων ή τη μεταξύ αυτών συνεργασία, καθώς και η έκδοση / διαχείριση μέσων πληρωμών.
 - Η λήψη δανείων, πιστώσεων ή εγγυήσεων και η έκδοση χρεογράφων για την άντληση κεφαλαίων.
 - Οι πράξεις διενέργειας πληρωμών και μεταφοράς κεφαλαίων καθώς και χρηματοδότησης του εξωτερικού εμπορίου.
 - Η φύλαξη, οργάνωση και διαχείριση πάσης φύσεως κινητών αξιών, χρεογράφων, χρηματοοικονομικών προϊόντων και εν γένει περιουσιακών στοιχείων συμπεριλαμβανομένου του χαρτοφυλακίου αυτών, η διενέργεια συναλλαγών επ' αυτών, για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, ως και η παροχή συναφών υπηρεσιών και συμβουλών.
 - Η ίδρυση ή συμμετοχή σε ημεδαπές ή αλλοδαπές επιχειρήσεις πάσης φύσεως που δραστηριοποιούνται στην αγορά χρήματος, κεφαλαιαγοράς και γενικότερα, στο ευρύτερο χρηματοπιστωτικό και επενδυτικό τομέα.
 - Η παροχή υπηρεσιών αναδόχου, η συμμετοχή στην έκδοση και στην διάθεση τίτλων, η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης, η πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων, η παροχή εμπορικών υπηρεσιών και υπηρεσιών εκμίσθωσης θυρίδων και η παροχή επενδυτικών εργασιών του Ν.2396/1996.
- Στο πλαίσιο της λειτουργίας της η Τράπεζα προωθεί με την πιστωτική πολιτική της, προώθηση της εν γένει οικονομικής ανάπτυξης της χώρας και των τοπικών κοινωνιών όπου δραστηριοποιείται και συμβάλλει στην εκπλήρωση γενικότερων κοινωνικών σκοπών.

1 Πληροφορίες για την Τράπεζα

1.3 Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου Τράπεζας

Η διάρθρωση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006, έχει ως ακολούθως:

• Τσουπίδης Παναγιώτης,	Πρόεδρος, Εκτελεστικό Μέλος
• Καμινάρης Αντώνιος,	Αντιπρόεδρος Α΄, Εκτελεστικό Μέλος
• Μήτρεντσες Χρήστος,	Αντιπρόεδρος Β΄, Εκτελεστικό Μέλος
• Ταπραντζής Ανδρέας,	Μέλος
• Δρακάτος Γεράσιμος,	Μέλος
• Λαμπρόπουλος Κωνσταντίνος,	Μέλος
• Χατζημιχάλης Δημήτριος,	Μέλος
• Μιχαλοπούλου Αδαμαντία,	Μέλος
• Σπηλιόπουλος Βασίλειος,	Μέλος
• Κοτσίρης Κωνσταντίνος,	Μέλος
• Τσαγδής Ιωάννης,	Μέλος

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου άρχισε στις 30 Ιουνίου του 2004 και λήγει την 30 Ιουνίου 2009.

2 Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών

2.1 Βάση Παρουσίασης

Οι ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006, έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) και τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (Δ.Λ.Π.) τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των διερμηνειών τους, οι οποίες έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητάς “going concern” και είναι σύμφωνες με το Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων (Framework) της IASB.

2.1.1 Υιοθέτηση των Δ.Π.Χ.Π.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών.

Οι οικονομικές καταστάσεις κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 καλύπτονται από το Δ.Π.Χ.Π.1 «Πρώτη εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π.». Ημερομηνία μετάβασης, για τον σκοπό του Δ.Π.Χ.Π.1, θεωρήθηκε η 1η Ιανουαρίου 2004. Η Τράπεζα εφάρμοσε το Δ.Π.Χ.Π.1 κατά τη σύνταξη των πρώτων Οικονομικών Καταστάσεων σε Δ.Π.Χ.Π. το 2005.

Πρότυπα, διερμηνείες και τροποποιήσεις δημοσιευμένων προτύπων (σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2006)

Η Τράπεζα ακολούθησε τις ίδιες λογιστικές αρχές με αυτές που εφαρμόστηκαν κατά την σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2005.

Από την 1η Ιανουαρίου 2006 η Τράπεζα υιοθέτησε όλα τα νέα και αναθεωρημένα Δ.Π.Χ.Π. καθώς και τις νέες διερμηνείες, τα οποία σχετίζονται με τις εργασίες της και έχουν υποχρεωτική εφαρμογή. Η υιοθέτηση των νέων και αναθεωρημένων προτύπων και διερμηνειών δεν είχε ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις:

• Δ.Λ.Π.19 (Τροποποίηση): Παροχές σε Εργαζομένους

Με την τροποποίηση αυτή, η οποία είναι υποχρεωτική για τις διαχειριστικές χρήσεις που ξεκινούν από 1/1/2006, εισάγεται μια επιπλέον μέθοδος για την αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών. Επιβάλλει επίσης, σε ορισμένες περιπτώσεις, πρόσθετες απαιτήσεις αναγνώρισης προγραμμάτων παροχών που συμμετέχουν πολλοί εργοδότες. Τέλος απαιτεί πρόσθετες γνωστοποιήσεις. Η Τράπεζα δεν τροποποίησε την λογιστική αρχή αναγνώρισης των αναλογιστικών κερδών και ζημιών, ούτε συμμετέχει σε προγράμματα πολλών εργοδοτών. Επομένως η υιοθέτηση του αναθεωρημένου προτύπου επηρεάζει μόνο τη μορφή και την έκταση των παρεχόμενων γνωστοποιήσεων.

• Δ.Λ.Π.39 (Τροποποίηση): Επιλογή Εύλογης Αξίας (The Fair Value Option)

Με την ανωτέρω αναθεώρηση του Δ.Λ.Π.39 εισάγονται ορισμένοι περιορισμοί στη δυνατότητα επιλογής αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (αναφερόμενο ως «επιλογή εύλογης αξίας ή fair value option»). Συγκεκριμένα, αρχικά η δυνατότητα επιλογής της εύλογης αξίας ως βάση αποτίμησης οποιουδήποτε χρηματοοικονομικού μέσου υπόκειντο μόνο στην προϋπόθεση η εύλογη αξία αυτού του χρηματοοικονομικού στοιχείου ή υποχρέωσης να μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Με το αναθεωρημένο fair value option προστέθηκε επιπλέον η προϋπόθεση η επιλογή της εύλογης αξίας να καταλήγει σε περισσότερο συναφή πληροφόρηση. Οι αναθεωρημένες διατάξεις ισχύουν υποχρεωτικά από τις διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2006. Η Τράπεζα εφάρμοσε την τροποποίηση αυτή για τις χρήσεις που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2005 και μετά (αναδρομική εφαρμογή).

• Δ.Λ.Π.39 και Δ.Π.Χ.Π.4 (Τροποποίηση): Συμβόλαια Χρηματοοικονομικών Εγγυήσεων

Με την ανωτέρω τροποποίηση εισάγονται στο Δ.Λ.Π.39 διατάξεις αναφορικά με την μεταγενέστερη αποτίμηση συμβάσεων παροχής χρηματοοικονομικής εγγύησης. Οι αναθεωρημένες διατάξεις ισχύουν υποχρεωτικά από τις διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από την 1/1/2006. Η παραπάνω τροποποίηση δεν έχει επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση της Τράπεζας.

• Διερμηνεία 4, Καθορισμός προϋποθέσεων μία συμφωνία να εμπεριέχει στοιχείο μίσθωσης

Η Διερμηνεία 4 απαιτεί όπως ο προσδιορισμός του πότε μία συμφωνία είναι ή περιέχει ένα στοιχείο μίσθωσης, να γίνεται βάσει της ουσίας της συμφωνίας. Απαιτείται να γίνεται αξιολόγηση πότε: α) η εκπλήρωση της συμφωνίας εξαρτάται από τη χρήση συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου ή περιουσιακών στοιχείων και β) η συμφωνία περιέχει το δικαίωμα της χρήσης του περιουσιακού στοιχείου. Η διοίκηση αξιολόγησε την επίδραση της Διερμηνείας 4, στις δραστηριότητες της Τράπεζας και πιστεύει ότι η υιοθέτησή της θα έχει περιορισμένη επίδραση στη μορφή και την έκταση των γνωστοποιήσεων.

Τα παρακάτω αναθεωρημένα πρότυπα και οι νέες διερμηνείες έχουν υποχρεωτική εφαρμογή για την παρουσιάζομενη διαχειριστική χρήση, αλλά δεν έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας καθώς δεν σχετίζονται με τις εργασίες του:

- Δ.Λ.Π.21 (Τροποποίηση), Καθαρή Επένδυση σε Εκμετάλλευση του Εξωτερικού,
- Δ.Λ.Π.39 (Τροποποίηση), Αντιστάθμιση Ταμιακών Ροών σε προβλεπόμενες ενδοεταιρικές συναλλαγές,
- Δ.Π.Χ.Π.1 (Τροποποίηση), Πρώτη Εφαρμογή Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης,
- Δ.Π.Χ.Π.6 (Τροποποίηση), Έρευνα και Αξιολόγηση Ορυκτών Πόρων,
- Διερμηνεία 5, Δικαιώματα από Συμμετοχές σε Ταμεία Αποκατάστασης λόγω παύσης λειτουργίας και σε Ταμεία Περιβαντολογικής Αποκατάστασης,
- Διερμηνεία 6, Υποχρεώσεις που προκύπτουν από συμμετοχή σε Συγκεκριμένη Αγορά – Απώλειες Ηλεκτρικού και Ηλεκτρονικού Εξοπλισμού.

Πρότυπα, διερμηνείες και τροποποιήσεις δημοσιευμένων προτύπων (σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2007)

Κατά την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων είχαν εκδοθεί τα παρακάτω πρότυπα και διερμηνείες τα οποία όμως δεν εφαρμόζονται για αυτές τις οικονομικές καταστάσεις και έχουν ισχύ από 1η Ιανουαρίου 2007:

- Δ.Π.Χ.Π.7, Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις

Το Δ.Π.Χ.Π.7 εισάγει νέες γνωστοποιήσεις για βελτίωση της πληροφόρησης αναφορικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα. Αντικαθιστά το Δ.Λ.Π.30 «Γνωστοποιήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις των Τραπεζών και παρόμοιων Χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων» καθώς και όλες τις διατάξεις του Δ.Λ.Π.32 που αναφέρονται στις γνωστοποιήσεις, το οποίο και μετονομάζεται σε Δ.Λ.Π.32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση». Το νέο Πρότυπο απαιτεί δύο κατηγορίες γνωστοποιήσεων, αφενός γνωστοποιήσεις επί των χρηματοοικονομικών μέσων που χρησιμοποιεί η Τράπεζα και τις επιδράσεις τους στις οικονομικές καταστάσεις και αφετέρου γνωστοποιήσεις για τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Εισάγει νέες γνωστοποιήσεις για ποιοτική και ποσοτική πληροφόρηση για την έκθεση σε κινδύνους που προέρχονται από τα χρηματοοικονομικά μέσα, όπως ελάχιστες γνωστοποιήσεις για τον πιστωτικό κίνδυνο, το κίνδυνο ρευστότητας, τον κίνδυνο αγοράς καθώς και ανάλυση ευαισθησίας στο κίνδυνο αγοράς.

Το νέο Πρότυπο εφαρμόζεται από την Τράπεζα από την 1η Ιανουαρίου 2007 και αναμένεται να τροποποιήσει την μορφή και την έκταση της πληροφόρησης που παρέχεται για τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους.

- Δ.Λ.Π.1, Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων: Γνωστοποιήσεις αναφορικά με το κεφάλαιο

Το Δ.Λ.Π.1 εισάγει νέες γνωστοποιήσεις αναφορικά με το ύψος και τον τρόπο διαχείρισης του κεφαλαίου της επιχείρησης.

Η Τράπεζα εφαρμόζει τη συγκεκριμένη αναθεώρηση, η οποία επηρεάζει μόνο την έκταση των παρεχόμενων γνωστοποιήσεων, από την 1η Ιανουαρίου 2007.

- Δ.Π.Χ.Π.8, Λειτουργικοί Τομείς (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2009),

- Διερμηνεία 7, Εφαρμογή της μεθόδου επαναδιατύπωσης βάση του Δ.Λ.Π.29 Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση σε Υπερπληθωριστικές Οικονομίες (ισχύει για διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από 1η Μαρτίου 2006),

- Διερμηνεία 8, Πεδίο Εφαρμογής Δ.Π.Χ.Π.2 (ισχύει για διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από 1η Μαΐου 2006),

- Διερμηνεία 9, Επανεκτίμηση Ενσωματωμένων Παραγώγων (ισχύει για διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από 1η Ιουνίου 2006),

- Διερμηνεία 10, Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις και Απομείωση (ισχύει για διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από 1η Νοεμβρίου 2006),

- Διερμηνεία 11, Δ.Π.Χ.Π.2 - Όμιλοι και Συναλλαγές σε Ίδιες Μετοχές (ισχύει για διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από 1η Μαρτίου 2007),

- Διερμηνεία 12, Συμβάσεις Παραχώρησης (ισχύει για διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από 1η Ιανουαρίου 2008).

2.2 Ενοποίηση

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που λήγουν την 31 Δεκεμβρίου 2006 περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και της θυγατρικής της Τράπεζας, «ΑΕΔΑΚ Τ.Τ.-ΕΛ.ΤΑ.». Η Τράπεζα δεν συμμετέχει άμεσα ή έμμεσα σε ποσοστό μεγαλύτερο από το ήμισυ των δικαιωμάτων ψήφου, ούτε ασκεί δεσπόζουσα επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική οποιασδήποτε άλλης επιχείρησης.

Αύξηση ποσοστού συμμετοχής στην εταιρία «ΤΤ –ΕΛ.ΤΑ. Α.Ε.Δ.Α.Κ.» κατά το 2006

Σύμφωνα με το νόμο Ν.3283/2004 (άρθρο 5, παραγρ. 1), ΦΕΚ Α' 210/2-11-2004 και στο πλαίσιο υλοποίησης των δεσμεύσεων/ δηλώσεων της διοίκησης της Τράπεζας, οι οποίες είχαν συμπεριληφθεί στο ενημερωτικό δελτίο εισαγωγής των μετοχών της στο Χ.Α., την 4η Αυγούστου 2006, ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση προς την Τράπεζα ποσοστού 1% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας «Τ.Τ. – ΕΛ.ΤΑ.. Α.Ε.Δ.Α.Κ.», κυριότητος της ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΤΑΧΥΔΡΟΜΕΙΑ Α.Ε.», ήτοι 2.100 κοινών ονομαστικών μετοχών, έναντι του ποσού €34.028.

Συνεπεία της μεταβίβασης αυτής το συνολικό ποσοστό συμμετοχής του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου Ελλάδος Α.Τ.Ε. στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας «Τ.Τ. – ΕΛ.ΤΑ. Α.Ε.Δ.Α.Κ.» ανήλθε πλέον στο 51% ενώ των ΕΛ.ΤΑ. Α.Ε. κατήλθε στο 49%. Επίσης η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής «Τ.Τ. – ΕΛ.ΤΑ. Α.Ε.Δ.Α.Κ.» με το νέο ποσοστό συμμετοχής της ήτοι 51%, αποκτώντας 5.610 νέες, κοινές ονομαστικές μετοχές.

2.2.1 Βάση Ενοποίησης

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 η Τράπεζα ενοποιεί την συγγενή της επιχείρηση «ΑΕΔΑΚ Τ.Τ.-ΕΛ.ΤΑ.» στην οποία ασκεί σημαντική επιρροή αλλά δεν ασκεί έλεγχο και το κατεχόμενο ποσοστό ανέρχεται σε 50% των δικαιωμάτων ψήφου. Οι Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις αρχικά καταχωρούνται στην αξία κτήσης τους και κατόπιν ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Αντίθετα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006 λόγω αυξήσεως του ποσοστού συμμετοχής της Τράπεζας στην επιχείρηση «ΑΕΔΑΚ Τ.Τ.-ΕΛ.ΤΑ.» από 50% σε 51% η ανωτέρω ενοποίηση πραγματοποιήθηκε με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

2.3 Χρηματοοικονομικά Μέσα

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

2.3.1 Αρχική Αναγνώριση

Η Τράπεζα αναγνωρίζει στον ισολογισμό το σύνολο των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων και των παραγώγων. Οι αγορές χρηματοοικονομικών στοιχείων καταχωρούνται κατά την ημερομηνία της εκκαθάρισης της συναλλαγής. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού αρχικά καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους συμπεριλαμβανομένων και των άμεσων εξόδων που αποδίδονται στη συναλλαγή.

2.3.2 Ταξινόμηση και Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων

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

i) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης. Πρόκειται για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, που ικανοποιούν οποιαδήποτε από τις παρακάτω προϋποθέσεις:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς. Πρόκειται για χρεόγραφα που αγοράστηκαν με σκοπό την επίτευξη κέρδους από βραχυπρόθεσμες μεταβολές των τιμών, ενώ συμπεριλαμβάνονται τα παράγωγα, εκτός από εκείνα που είναι καθορισμένα και αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης.
 - Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Κατά την αρχική αναγνώριση, η εταιρία δύναται να προσδιορίσει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων όταν (i) απαλείφουν ή μειώνουν αισθητά μια ανακολουθία στην επιμέτρηση ή την αναγνώριση (ορισμένες φορές αναφερόμενη ως «λογιστική διαφοροποίηση») που θα απέρρεε διαφορετικά από την επιμέτρηση των περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων ή την αναγνώριση των κερδών και ζημιών επί αυτών σε διαφορετικές βάσεις ή (ii) μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων, χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων ή αμφότερων τυγχάνει διαχείρισης και η απόδοσή της αξιολογείται σε επίπεδο εύλογης αξίας, σύμφωνα με την τεκμηριωμένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων ή επενδύσεων, και πληροφόρηση σχετικά με την ομάδα παρέχεται εσωτερικά σε αυτό το επίπεδο στη Διοίκηση της Εταιρίας.
- Τα Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ανήκουν στην κατηγορία των Χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης. Ωστόσο στον Ισολογισμό εμφανίζονται χωριστά στα Κονδύλια “Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις” και “Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα – Υποχρεώσεις” ανάλογα με το αποτέλεσμα αποτίμησης.

ii) Δάνεια και Απαιτήσεις Κατά Πελατών

Τα Δάνεια και οι απαιτήσεις Κατά Πελατών περιλαμβάνουν δάνεια που χορηγούνται απ’ ευθείας στο δανειολήπτη, αποτιμούνται στο αναπόσβεστο κόστος και εξετάζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού προκειμένου να προσδιοριστεί εάν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι μία απαίτηση ή ομάδα απαιτήσεων έχει υποστεί απομείωση της αξίας της.

Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται η παρούσα αξία του ανακτήσιμου ποσού της απαίτησης ή της ομάδας απαιτήσεων και σε περίπτωση που αυτή υπολείπεται της λογιστικής αξίας, αναγνωρίζεται σε βάρος των αποτελεσμάτων της χρήσης πρόβλεψη για απομείωση ίση με τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της παρούσας αξίας του ανακτήσιμου ποσού.

Μία απαίτηση θεωρείται ότι έχει υποστεί απομείωση της αξίας της όταν η λογιστική της αξία είναι μεγαλύτερη από την παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών. Πρόβλεψη απομείωσης της αξίας απαιτήσεων από χορηγήσεις αναγνωρίζεται εάν υπάρχουν ενδείξεις ότι η Τράπεζα δεν θα μπορέσει να εισπράξει όλα τα οφειλόμενα ποσά τα οποία ορίζονται στους συμβατικούς όρους των δανείων. Αντικειμενικές ενδείξεις ότι μία απαίτηση ή μία ομάδα απαιτήσεων έχει υποστεί απομείωση της αξίας της ή είναι μη εισπράξιμη αποτελούν τα ακόλουθα:

- Σημαντική οικονομική δυσχέρεια του πιστούχου.
- Αθέτηση των όρων δανειακής σύμβασης (π.χ. παράλειψη ή καθυστέρηση στις πληρωμές τόκου ή κεφαλαίου).

iii. Η Τράπεζα, για οικονομικούς ή νομικούς λόγους που σχετίζονται με την οικονομική δυσχέρεια του πιστούχου, προβαίνει σε αναδιάρθρωση της απαίτησης, την οποία δεν θα πραγματοποιούσε κάτω από διαφορετικές συνθήκες.

iv. Υπάρχει πιθανότητα πτώχευσης ή άλλης οικονομικής αναδιοργάνωσης του πιστούχου.

v. Στοιχεία τα οποία επιδεικνύουν την ύπαρξη μετρήσιμης μείωσης στις εκτιμώμενες μελλοντικές εισπράξεις από ομάδα δανείων σε σχέση με το χορηγηθέν ποσό, παρότι η μείωση αυτή δεν μπορεί να εντοπιστεί ακόμη, εξετάζοντας κάθε δάνειο της ομάδας ξεχωριστά, περιλαμβάνοντας: - Δυσμενείς μεταβολές στο καθεστώς αποπληρωμής των υπολοίπων των πιστούχων της ομάδας (π.χ. αύξηση του αριθμού των καθυστερημένων πληρωμών λόγω προβλημάτων του κλάδου), ή - Οικονομικές συνθήκες σε εθνική ή τοπική κλίμακα, που σχετίζονται με καθυστερήσεις στην εξυπηρέτηση των δανείων της ομάδας (π.χ. αύξηση του ποσοστού ανεργίας σε μία γεωγραφική περιοχή πιστούχων, μείωση της αξίας των ακινήτων που έχουν ληφθεί ως εξασφαλίσεις στην ίδια περιοχή, ή δυσμενείς αλλαγές στις συνθήκες λειτουργίας ενός κλάδου, οι οποίες επηρεάζουν τους πιστούχους που περιλαμβάνονται στη συγκεκριμένη ομάδα).

Η εκτίμηση της πιθανότητας απομείωσης της αξίας διενεργείται σε επίπεδο πιστούχου, για τις χορηγήσεις που η Τράπεζα θεωρεί σημαντικές και για αυτές που δεν θεωρεί σημαντικές σε επίπεδο ομάδας πιστούχων. Οι χορηγήσεις που έχουν αξιολογηθεί σε επίπεδο πιστούχου και δεν υπήρξαν ενδείξεις απομείωσης, σημαντικές ή όχι, κατατάσσονται σε ομάδες απαιτήσεων με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και αξιολογούνται σε συλλογική βάση.

Αν σε μεταγενέστερη χρήση το ποσό της σχηματισθείσας πρόβλεψης μειωθεί και η μείωση σχετίζεται με γεγονότα που συνέβησαν μετά το σχηματισμό της πρόβλεψης, όπως για παράδειγμα βελτίωση της πιστοληπτικής ικανότητας του πιστούχου, τότε η πρόβλεψη μειώνεται αναγνωρίζοντας τη διαφορά στα αποτελέσματα.

Τα δάνεια χαρακτηρίζονται σε καθυστέρηση μετά την παρέλευση έξη μηνών, διάστημα στο οποίο δεν υπήρξε καμία πληρωμή τόκων. Με το χαρακτηρισμό τους ως καθυστερημένα δάνεια παύει ο εκτοκισμός τους στους λογαριασμούς ουσίας και παρακολουθούνται πλέον σε λογαριασμούς τάξεως.

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

iii) Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη

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

Τα χρεόγραφα του χαρτοφυλακίου που διακρατούνται ως τη λήξη καταχωρούνται στην αποσβέσιμη αξία τους εφαρμόζοντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου μετά την αφαίρεση οποιασδήποτε σχηματισθείσας πρόβλεψης για απομείωση της αξίας τους. Μία ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, αν η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του. Η ζημιά απομείωσης υπολογίζεται ως η διαφορά της λογιστικής αξίας της επένδυσης και της παρούσας αξίας των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένη με το ισχύον, κατά την αρχική αναγνώριση πραγματικό επιτόκιο. Ζημιές απομείωσης αντιλογίζονται σε επόμενες περιόδους όταν μια αύξηση στο ανακτήσιμο ποσό της επένδυσης αντικειμενικά μπορεί να σχετίζεται με ένα γεγονός που συνέβη μετά την αναγνωρισθείσα απομείωση, υποκείμενη στον περιορισμό ότι η λογιστική αξία της επένδυσης την ημερομηνία που ανεστράφη η απομείωση δε θα υπερβαίνει το αναπόσβεστο κόστος αν η απομείωση δεν είχε αναγνωρισθεί. Αν η Τράπεζα πωλήσει ή μεταφέρει μέρος του διακρατούμενου μέχρι τη λήξη χαρτοφυλακίου, πριν από τη λήξη του (εκτός αν πληρούνται οι προϋποθέσεις του Δ.Λ.Π.39), τότε δεν είναι δυνατή η κατηγοριοποίηση ενός στοιχείου ενεργητικού ως διακρατούμενο ως τη λήξη για τα επόμενα δύο έτη.

iv) Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση

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

Κατά την πώληση ή όταν χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα δεν αντιλογίζονται μέσω αποτελεσμάτων.

Στον Ισολογισμό του Ομίλου τα χρηματοοικονομικά μέσα της κατηγορίας αυτής περιλαμβάνονται στο κονδύλι "Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση".

2.3.3 Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Τράπεζας περιλαμβάνουν κυρίως καταθέσεις πελατών.

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

2.3.4 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα και Λογιστική Αντιστάθμιση

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα τόσο για ίδιο λογαριασμό, με σκοπό την επίτευξη κερδών όσο και για την εξυπηρέτηση πελατειακών αναγκών.

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα που διαπραγματεύεται η Τράπεζα περιλαμβάνουν κυρίως Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων.

Όλα τα παράγωγα προϊόντα αρχικά επιμετρώνται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία έναρξης της σύμβασης και σε μεταγενέστερες ημερομηνίες παρουσίασης Οικονομικών Καταστάσεων επιμετρώνται εκ νέου στην εύλογη αξία τους. Οι εύλογες αξίες των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων, λαμβάνονται κατά περίπτωση από τιμές χρηματιστηριακών αγορών, από διαπραγματευτές παραγώγων και από μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών. Τα εξ' αποτιμήσεως κέρδη και ζημιές των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών καταχωρούνται στο λογαριασμό «αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων».

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα απεικονίζονται ως στοιχεία του ενεργητικού όταν η εκτιμώμενη εύλογη αξία τους είναι θετική και ως υποχρεώσεις όταν η εκτιμώμενη εύλογη αξία τους είναι αρνητική.

Διαχωρισμός παραγώγων σε κατηγορίες:

i) Ενσωματωμένα Παράγωγα

Ενσωματωμένο παράγωγο είναι ένα συνθετικό στοιχείο ενός υβριδικού (σύνθετου) χρηματοοικονομικού μέσου που περιλαμβάνει και ένα μη παράγωγο κύριο συμβόλαιο με αποτέλεσμα κάποιες από τις ταμειακές ροές που προκύπτουν από το σύνθετο προϊόν να μεταβάλλονται με όμοιο τρόπο με τις ταμειακές ροές ενός μεμονωμένου παραγώγου χρηματοοικονομικού μέσου. Τα ενσωματωμένα παράγωγα της Τράπεζας περιλαμβάνουν κυρίως εταιρικά ομόλογα με ενσωματωμένο δικαίωμα μετατροπής σε κοινές μετοχές και προνομιούχες μετοχές με απόδοση συνδεδεμένη σε επιτοκιακό δείκτη.

Ένα ενσωματωμένο παράγωγο διαχωρίζεται από το κύριο συμβόλαιο μόνο όταν πληρούνται οι ακόλουθοι όροι:

- (α) το υβριδικό (σύνθετο) μέσο δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία με αναγνώριση των μεταβολών της εύλογης αξίας στα αποτελέσματα.
- (β) τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοι του ενσωματωμένου παραγώγου δεν είναι στενά συνδεδεμένα με τα οικονομικά χαρακτηριστικά και τους κινδύνους του κύριου συμβολαίου,
- (γ) ένα μεμονωμένο χρηματοοικονομικό μέσο με τους ίδιους όρους με αυτούς του ενσωματωμένου παραγώγου θα ικανοποιούσε τον ορισμό ενός παραγώγου.

Στην περίπτωση διαχωρισμού, το παράγωγο χρηματοοικονομικό μέσο αποτιμάται στην εύλογη αξία του με το κέρδος ή τη ζημιά αποτίμησης να αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης, ενώ το κύριο χρηματοοικονομικό μέσο αντιμετωπίζεται λογιστικά σύμφωνα με την κατηγορία στην οποία εντάσσεται (π.χ. Χαρτοφυλάκιο Διαθέσιμο προς πώληση).

Στην περίπτωση που η Τράπεζα προορίζει ένα ενσωματωμένο παράγωγο για εμπορική εκμετάλλευση, τότε δεν διαχωρίζει την αξία του παραγώγου από την αξία του κύριου χρηματοοικονομικού μέσου, αλλά κατατάσσει το σύνθετο χρηματοοικονομικό μέσο στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο και το αποτιμά στην εύλογη αξία του με την συνολική μεταβολή της τιμής να αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της περιόδου. Ο ίδιος λογιστικός χειρισμός ακολουθείται και στην περίπτωση που είναι αδύνατο να αποτιμήσει διακεκριμένα το ενσωματωμένο παράγωγο είτε κατά την απόκτησή του είτε σε μία μεταγενέστερη ημερομηνία.

ii) Παράγωγα μέσα Αντιστάθμισης

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί επίσης παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για σκοπούς διαχείρισης των κινδύνων που προκύπτουν από διακυμάνσεις επιτοκίων και συναλλαγματικών ισοτιμιών. Η Τράπεζα εφαρμόζει

λογιστική αντιστάθμισης εύλογης αξίας ή ταμειακών ροών για παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία πληρούν τα σχετικά κριτήρια.

Για παράγωγα τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμιση, τα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από μεταβολές στη εύλογη αξία καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Σχέση αντιστάθμισης για σκοπούς εφαρμογής της λογιστικής αντιστάθμισης υπάρχει όταν:

- (α) Κατά την έναρξη της αντιστάθμισης υπάρχει επίσημη τεκμηρίωση της αντισταθμιστικής σχέσης και της επιδίωξης του Ομίλου αναφορικά με τη διαχείριση του κινδύνου και της στρατηγικής του για την ανάληψη της αντιστάθμισης.
- (β) Η αντιστάθμιση αναμένεται να είναι άκρως αποτελεσματική ως προς τον συμψηφισμό των μεταβολών της εύλογης αξίας ή των ταμειακών ροών που αποδίδονται στον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο, σύμφωνα με την τεκμηριωμένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου για την εν λόγω αντισταθμιστική σχέση.
- (γ) Όσον αφορά στις αντισταθμίσεις προβλεπόμενων ταμειακών ροών, η προσδοκώμενη συναλλαγή που αποτελεί το υποκείμενο της αντιστάθμισης είναι πολύ πιθανή και παρουσιάζει έκθεση στον κίνδυνο μεταβολής των ταμειακών ροών η οποία ενδέχεται να επηρεάσει τα αποτελέσματα.
- (δ) Η αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης αποτιμάται με αξιοπιστία.
- (ε) Η αντιστάθμιση αξιολογείται ως άκρως αποτελεσματική καθ' όλη τη διάρκεια των χρήσεων για τις οποίες η σχέση αντιστάθμισης έχει τεκμηριωθεί.

Σε συναλλαγές αντιστάθμισης εύλογης αξίας που πληρούν τα ανωτέρω κριτήρια, η μεταβολή της εύλογης αξίας του μέσου αντιστάθμισης καταχωρείται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Κέρδη ή ζημιές από την αντίστοιχη μεταβολή της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου που οφείλονται στον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο, αναπροσαρμόζουν τη λογιστική αξία του αντισταθμιζόμενου στοιχείου και καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, ανεξάρτητα από την ταξινόμηση του χρηματοοικονομικού μέσου (π.χ. Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά μέσα).

Τα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από μεταβολές της εύλογης αξίας ενός παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου και που αφορούν το αποτελεσματικό μέρος μιας αντιστάθμισης ταμειακών ροών, καταχωρούνται αρχικά στα ίδια κεφάλαια. Τα έσοδα ή έξοδα που προκύπτουν ως αποτέλεσμα της είσπραξης ή καταβολής των ταμειακών ροών, τις οποίες αντισταθμίζει το παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο (στις οποίες περιλαμβάνονται και ταμειακές ροές από συναλλαγές που δεν είχαν πραγματοποιηθεί κατά το χρόνο δημιουργίας της αντισταθμιστικής σχέσης), καταχωρούνται στα αποτελέσματα μαζί με τα αντίστοιχα κέρδη ή ζημιές του μέσου αντιστάθμισης, τα οποία είχαν σωρευτεί μέχρι και τη χρονική στιγμή της είσπραξης (ή καταβολής) στα ίδια κεφάλαια.

Όταν η σχέση αντιστάθμισης των ταμειακών ροών μιας συναλλαγής, η οποία θα πραγματοποιηθεί στο μέλλον, δεν θεωρείται πλέον αποτελεσματική ή διακόπτεται, τότε τα συσσωρευμένα κέρδη ή ζημιές που αφορούν στο μέσο αντιστάθμισης, παραμένουν στα ίδια κεφάλαια έως ότου η ανωτέρω συναλλαγή πραγματοποιηθεί οπότε και μεταφέρονται από τα ίδια κεφάλαια στο λογαριασμό «αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων».

2.3.5 Μέθοδοι προσδιορισμού της εύλογης αξίας

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που είναι διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένες αγορές προσδιορίζεται κατά περίπτωση από τιμές που παρέχονται από τις συγκεκριμένες αγορές, από διαπραγματευτές αξιογράφων ή από μοντέλα προεξόφλησης μελλοντικών ταμειακών ροών. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται με την εφαρμογή αποδεκτών τεχνικών αποτίμησης όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται, μοντέλα αποτίμησης παραγώγων και προεξόφληση ταμειακών ροών.

Όπου χρησιμοποιούνται μοντέλα αποτίμησης τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται βασίζονται σε σχετικές μετρήσεις της αγοράς (επιτόκια, τιμές μετοχών κ.τ.λ.) κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Σε περίπτωση χρησιμοποίησης τεχνικών προεξόφλησης των ταμειακών ροών, οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές βασίζονται στις καλύτερες εκτιμήσεις της Διοίκησης και το προεξοφλητικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο της αγοράς για ένα μέσο με τα ίδια χαρακτηριστικά και κινδύνους.

Οι μη διαπραγματεύσιμοι σε οργανωμένη αγορά συμμετοχικοί τίτλοι των οποίων η εύλογη αξία δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί με αξιοπιστία καθώς και τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία συνδέονται με αυτούς τους συμμετοχικούς τίτλους αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους.

2.3.6 Διαγραφή

Ένα χρηματοοικονομικό μέσο του ενεργητικού διαγράφεται όταν η Τράπεζα χάνει τον έλεγχο επί των συμβατικών δικαιωμάτων που περιέχονται στο στοιχείο αυτό. Αυτό συμβαίνει όταν τα δικαιώματα λήγουν ή μεταβιβάζονται και η Τράπεζα έχει μεταβιβάσει ουσιαδώς όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που συνεπάγεται η ιδιοκτησία. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις διαγράφονται όταν η υποχρέωση της Τράπεζας για καταβολή μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών μέσων παύει να υφίσταται.

2.3.7 Συμψηφισμός

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

2.3.8 Συμφωνίες Πώλησης και Επαναγοράς Χρεογράφων

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

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

2.4 Μετατροπή σε ξένο νόμισμα

Οι ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το συναλλακτικό και λειτουργικό νόμισμα της Τράπεζας και της θυγατρικής της.

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

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

2.5 Ενσώματα Πάγια Στοιχεία

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

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

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

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

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

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

2.6 Άυλα Πάγια Στοιχεία

Στα «Άυλα Πάγια Στοιχεία» περιλαμβάνονται τα έξοδα λογισμικού της Τράπεζας.

Τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία δεν υπερβαίνει τα 7 έτη.

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

2.7 Περιουσιακά Στοιχεία από Πλειστηριασμούς

Τα “Περιουσιακά Στοιχεία από Πλειστηριασμούς”, περιλαμβάνουν κυρίως ακίνητα τα οποία αποκτώνται από την Τράπεζα μέσω της διαδικασίας πλειστηριασμού προς πλήρη ή μερική ικανοποίηση απαιτήσεων της. Τα συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία, καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης τους, στην οποία συμπεριλαμβάνονται οι δαπάνες συναλλαγής και περιλαμβάνονται στον λογαριασμό “Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού”. Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησής τους, τα συγκεκριμένα ακίνητα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής και της ανακτήσιμης αξίας τους που προσδιορίζεται ως η εύλογη αξία τους μετά την αφαίρεση των εκτιμώμενων δαπανών διάθεσης τους. Τα κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από την πώληση περιουσιακών στοιχείων από πλειστηριασμούς, καταχωρούνται στον λογαριασμό “Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης”.

2.8 Απομείωση Αξίας Ενσώματων και Άυλων παγίων στοιχείων

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

Αν το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου (ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών) εκτιμάται ότι είναι μικρότερο από τη λογιστική αξία του, η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου (ή μιας μονάδας

δημιουργίας ταμειακών ροών) μειώνεται μέχρι το ανακτήσιμο ποσό. Η ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

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

2.9 Μισθώσεις

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

2.10 Ταμείο και Ταμειακά Διαθέσιμα

Για τους σκοπούς της σύνταξης των ταμειακών ροών, ως ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα νοούνται τα υπόλοιπα των λογαριασμών «Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα» και «Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων», με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησής τους.

2.11 Φόρος Εισοδήματος και Αναβαλλόμενη Φορολογία

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

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

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

Ο υπολογισμός του αναβαλλόμενου φόρου γίνεται με τη μέθοδο του ισολογισμού και προσδιορίζεται για όλες τις προσωρινές διαφορές, οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τις εκάστοτε φορολογικές αρχές.

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

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

δημιουργίας ταμειακών ροών) μειώνεται μέχρι το ανακτήσιμο ποσό. Η ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

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

2.9 Μισθώσεις

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

2.10 Ταμείο και Ταμειακά Διαθέσιμα

Για τους σκοπούς της σύνταξης των ταμειακών ροών, ως ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα νοούνται τα υπόλοιπα των λογαριασμών «Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα» και «Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων», με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησής τους.

2.11 Φόρος Εισοδήματος και Αναβαλλόμενη Φορολογία

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

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

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

Ο υπολογισμός του αναβαλλόμενου φόρου γίνεται με τη μέθοδο του ισολογισμού και προσδιορίζεται για όλες τις προσωρινές διαφορές, οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τις εκάστοτε φορολογικές αρχές.

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

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

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

2.12 Παροχές στο Προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές αποχώρησης προς το προσωπικό) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η Τράπεζα αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προκαταβολή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Κόστος παροχών αποχώρησης προς το προσωπικό

Οι εισφορές σε προγράμματα αποχώρησης καθορισμένων εισφορών, εξοδοποιούνται όταν καθίστανται καταβλητέες. Οι εισφορές σε κρατικά προγράμματα ή οργανισμούς συνταξιοδότησης αντιμετωπίζονται όπως οι εισφορές σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών, όταν οι υποχρεώσεις της Τράπεζας προς τους Οργανισμούς αυτούς είναι ισοδύναμες με αυτές που προκύπτουν από τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών λόγω αποχώρησης. Για τα προγράμματα αποχώρησης καθορισμένων παροχών, το κόστος των παροχών αυτών καθορίζεται με τη χρήση της μεθόδου της προβλεβλημένης πιστωτικής μονάδας "projected united credit method" με βάση τις εκτιμήσεις αναλογιστικών μελετών, οι οποίες πραγματοποιούνται σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος του Ισολογισμού. Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές τα οποία υπερβαίνουν το 10% του μεγαλύτερου μεταξύ της παρούσας αξίας των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών της Τράπεζας και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, αποσβένονται εντός του αναμενόμενου μέσου όρου της υπολειπόμενης εργασιακής ζωής των συμμετεχόντων εργαζομένων. Κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται άμεσα στο βαθμό που οι παροχές είναι ήδη κατοχυρωμένες, διαφορετικά αποσβένονται σε μια διαφορετική βάση, σε τόσα έτη όσα και η μέση περίοδος κατοχύρωσης των παροχών αυτών.

Η υποχρέωση για καθορισμένες παροχές κατά την αποχώρηση που αναγνωρίζεται στον Ισολογισμό αντιπροσωπεύει την παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών αφού ληφθούν υπόψη τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές, το μη αναγνωρισμένο κόστος προϋπηρεσίας καθώς και η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Οποιοδήποτε περιουσιακό στοιχείο προκύπτει από τον υπολογισμό αυτό, περιορίζεται στις μη αναγνωρισμένες αναλογιστικές ζημιές και το κόστος προϋπηρεσίας, πλέον την παρούσα αξία των διαθεσίμων επιστροφών και των μειώσεων των μελλοντικών εισφορών στο πρόγραμμα.

2.14 Αναγνώριση Εσόδων

Στα έσοδα της Τράπεζας περιλαμβάνονται κυρίως έσοδα από τόκους χορηγήσεων και τοκοφόρων χρεογράφων, προμήθειες διαχείρισης χαρτοφυλακίου, εγγυητικών επιστολών εμπορίας συναλλάγματος και λοιπών τραπεζικών πράξεων, έσοδα από μερίσματα και λοιπά έσοδα. Τυχόν διεταιρικά έσοδα απαλείφονται πλήρως.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

i) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα τόκων αναφέρονται σε όλα τα τοκοφόρα στοιχεία του ισολογισμού και αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου με βάση υπολογισμού την τιμή αγοράς. Τα έσοδα τόκων περιλαμβάνουν τα τοκομερίδια από χρεόγραφα σταθερού επιτοκίου και χρεόγραφα συναλλαγών, το δεδουλευμένο "premium / discount" των κρατικών και εξομοιούμενων προς αυτά χρεογράφων, καθώς και τους τόκους δανείων / τοποθετήσεων.

ii) Έσοδα από προμήθειες

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

iii) Έσοδα από μερίσματα και χρεόγραφα.

Τα έσοδα από μερίσματα, αναγνωρίζονται, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξης τους. Τα έσοδα από τα χρεόγραφα αναγνωρίζονται με την πώληση τους.

2.15 Διανομή Μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της Τράπεζας αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία κατά την οποία η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

2.16 Πληροφόρηση Κατά Τομέα

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα στοιχείων ενεργητικού και δραστηριοτήτων που παρέχουν προϊόντα και υπηρεσίες, τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων.

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

Η Τράπεζα κατά την χρήση 2005 δεν είχε κατανείμει τις δραστηριότητες της κατά τομέα καθώς αντιμετώπιζε το σύνολο των δραστηριοτήτων της ενιαία. Στην χρήση 2006 προέβη σε διαχωρισμό επιχειρηματικών τομέων και έχει κατανείμει τις δραστηριότητες της ως εξής:

1. Λιανική Τραπεζική. Στον τομέα αυτό περιλαμβάνονται το σύνολο των ιδιωτών καταναλωτών. Η Τράπεζα μέσω του δικτύου των καταστημάτων της και του εναλλακτικού δικτύου των καταστημάτων των ΕΛ.ΤΑ. προσφέρει στους πελάτες της κατηγορίας αυτής προϊόντα στεγαστικής και καταναλωτικής πίστης, πιστωτικές κάρτες και καταθετικά προϊόντα.

2. Δημόσιες Επιχειρήσεις-Corporate. Στον τομέα αυτό περιλαμβάνονται οι επιχειρήσεις του δημοσίου τομέα. Η Τράπεζα στους πελάτες αυτής της κατηγορίας έχει χορηγήσει δάνεια και δεν έχει εκδώσει εγγυητικές επιστολές. Ο τομέας αυτός δεν αποτελεί στρατηγική δραστηριότητα για την Τράπεζα, καθώς αυτή προέρχεται από την παλαιά Δημόσια Υπηρεσία και πλέον δε χορηγούνται τέτοιου είδους δάνεια.

3. Διαχείριση Διαθεσίμων - Treasury. Ο τομέας αυτός περιλαμβάνει τη διαχείριση των διαθεσίμων και των χρεογράφων της Τράπεζας. Τα κυριότερα χρηματοοικονομικά προϊόντα στα οποία επενδύει η Τράπεζα είναι κυρίως ομόλογα, παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α. και σε Ξένα Χρηματιστήρια και εργασίες συναλλάγματος.

Η ανωτέρω αλλαγή στους επιχειρηματικούς τομείς εφαρμόζεται αναδρομικά από την 1/1/2005 παρέχοντας έτσι συγκριτικά στοιχεία για την χρήση 2006.

3.1 Σημαντικές λογιστικές αρχές και εκτιμήσεις

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) προϋποθέτει τη διενέργεια υποκειμενικών κρίσεων, εκτιμήσεων και παραδοχών από τη διοίκηση, οι οποίες επηρεάζουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν στις ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις καθώς και στις σημειώσεις, που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών. Η διοίκηση της Τράπεζας πιστεύει ότι οι υποκειμενικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές που έχουν διενεργηθεί για τη σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων είναι οι κατάλληλες λαμβάνοντας υπόψη τα γεγονότα που ίσχυαν κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006. Πολλές από τις λογιστικές αρχές που υιοθετεί η Τράπεζα, από τη φύση τους, απαιτούν την χρήση εκτιμήσεων, σε παραδοχές αποτίμησης και σε άλλες υποκειμενικές αξιολογήσεις. Συγκεκριμένα, η Τράπεζα έχει αξιολογήσει πέντε λογιστικές αρχές ως σημαντικές για την κατανόηση των οικονομικών καταστάσεων, εξαιτίας αφενός των υποκειμενικών κρίσεων, εκτιμήσεων και παραδοχών που ενέχουν, και αφετέρου λόγω της ευαισθησίας των οικονομικών καταστάσεων σε αυτές.

3.1.1 Αναγνώριση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία

Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις που αποτελούν χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, ενώ οι μεταβολές στην εύλογη αξία τους εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Για τα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς που διαπραγματεύονται σε χρηματιστήρια η εύλογη αξία τους λαμβάνεται κατά περίπτωση από τις τιμές των χρηματιστηριακών αγορών για το συγκεκριμένο μέσο. Στην περίπτωση που τα μέσα δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματιστηριακές αγορές, ή οι τιμές τους δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται με τη χρήση διαφόρων μεθόδων αποτίμησης. Αυτές περιλαμβάνουν μοντέλα προεξόφλησης, μοντέλα που βασίζονται σε προσδιορίσιμες κατ' αντικειμενικό τρόπο εισαγόμενες παραμέτρους (observable parameters), και μοντέλα όπου κάποιες από τις εισαγόμενες παραμέτρους προσδιορίζονται κατά τρόπο υποκειμενικό (unobservable parameters).

Τα μοντέλα αποτίμησης χρησιμοποιούνται κυρίως για την αποτίμηση παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων που διαπραγματεύονται εξωχρηματιστηριακά (ΟΤC). Όλα τα μοντέλα αποτίμησης πριν χρησιμοποιηθούν, ελέγχονται ως προς την εγκυρότητα τους ενώ μεταγενέστερα υπόκεινται σε περιοδική αξιολόγηση. Παρόλο που σε ορισμένες περιπτώσεις ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών προϋποθέτει σε αρκετά σημαντικό βαθμό τη διενέργεια υποκειμενικής κρίσης, η διοίκηση πιστεύει ότι οι εύλογες αξίες που έχουν καταχωρηθεί στον ισολογισμό καθώς και οι αλλαγές στις εύλογες αξίες που έχουν καταχωρηθεί στη κατάσταση αποτελεσμάτων, έγιναν σύμφωνα με την αρχή της συντηρητικότητας και αντικατοπτρίζουν τις υφιστάμενες οικονομικές συνθήκες, βάσει των μηχανισμών ελέγχου και των διαδικασιών διασφάλισης που εφαρμόζονται.

3.1.2 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

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

3.1.3 Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό

Οι υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία εκτιμώνται με αναλογιστικές μεθόδους με τη χρήση παραδοχών για το επιτόκιο προεξόφλησης και την αύξηση αποδοχών και συντάξεων. Οι παραδοχές αυτές διαμορφώνονται ουσιαστικά βάσει της ετήσιας μισθολογικής πολιτικής της Τράπεζας.

3.1.4 Ωφέλιμη ζωή παγίων στοιχείων που υπόκεινται σε απόσβεση

Η διοίκηση της Τράπεζας καθορίζει την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή των παγίων στοιχείων και τις αντίστοιχες αποσβέσεις. Η εκτίμηση της διοίκησης της Τράπεζας βασίζεται στην αναμενόμενη περίοδο λειτουργικής χρησιμοποίησης των κτιρίων και των λοιπών παγίων στοιχείων που υπόκεινται σε απόσβεση, όπως έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός, μηχανολογικός εξοπλισμός και μεταφορικά μέσα και η οποία δεν αναμένεται να αλλάξει σημαντικά. Ωστόσο, η διοίκηση μπορεί να αλλάξει τους συντελεστές απόσβεσης στις περιπτώσεις που κατά την κρίση της η ωφέλιμη ζωή εμφανίζεται να είναι διαφορετική από αυτή που αρχικά είχε εκτιμηθεί και προβαίνει σε διαγραφές ή απομειώσεις της αξίας των οικονομικά απαξιωμένων παγίων περιουσιακών στοιχείων.

3.2 Σημαντικές λογιστικές υποκειμενικές κρίσεις

3.2.1. Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη

Η διοίκηση της Τράπεζας ακολουθεί τις οδηγίες του Δ.Λ.Π.39 για την ταξινόμηση των μη παράγωγων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με σταθερές ή καθορισμένες πληρωμές και σταθερή ημερομηνία αποπληρωμής, ως επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη. Η ταξινόμηση εξαρτάται από την εκτίμηση της διοίκησης του Ομίλου για το αν υπάρχει πρόθεση και ικανότητα διαρκούς κατοχής τέτοιων επενδύσεων μέχρι τη λήξη τους.

3.2.2 Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση

Η διοίκηση της Τράπεζας ακολουθεί τις οδηγίες του Δ.Λ.Π.39 για το προσδιορισμό του πότε μία επένδυση έχει υποστεί μόνιμη απομείωση της αξίας της. Ο προσδιορισμός αυτός προϋποθέτει υποκειμενική κρίση και η διοίκηση της Τράπεζας προβαίνει σε εκτιμήσεις για τη διάρκεια και την έκταση στην οποία η εύλογη αξία της επένδυσης υπολείπεται της λογιστικής της αξίας. Επίσης, εξετάζεται η οικονομική κατάσταση και η βραχυπρόθεσμη προοπτική της επιχείρησης στην οποία γίνεται η επένδυση, λαμβάνοντας υπόψη παράγοντες όπως η απόδοση του κλάδου που αυτή ανήκει, αλλαγές στη τεχνολογία, και λειτουργικές και χρηματοοικονομικές ταμειακές ροές.

3.2.3 Φόρος εισοδήματος

Ο υπολογισμός της πρόβλεψης φόρου εισοδήματος προϋποθέτει την άσκηση σημαντικής υποκειμενικής κρίσης. Στο πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητας της Τράπεζας, υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους είναι αβέβαιος ο τελικός προσδιορισμός του φόρου. Η Τράπεζα αναγνωρίζει υποχρεώσεις για φόρο εισοδήματος από ενδεχόμενο φορολογικό έλεγχο βασιζόμενη σε εκτιμήσεις. Σε περίπτωση που το τελικό ύψος του φόρου εισοδήματος που θα προκύψει είναι διαφορετικό από τα ποσά που είχαν αρχικά προβλεφθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν τις προβλέψεις φόρου εισοδήματος και αναβαλλόμενων φόρων της χρήσης στην οποία γίνεται ο προσδιορισμός του φόρου μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

4 Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο “Πιστωτικός Κίνδυνος” από τις χορηγήσεις απορρέει από την αθέτηση υποχρέωσης εκ μέρους των οφειλετών να αποπληρώσουν εντός των συμβατικών τους προθεσμιών μέρος ή το σύνολο των οφειλών τους.

Το μεγαλύτερο ποσό χορηγήσεων αφορά στεγαστικά δάνεια και ανέρχεται σε ποσοστό 67,79% του συνόλου των χορηγήσεων. Σε ποσοστό 4,27% ανέρχονται οι χορηγήσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο, σε 25,30% καταναλωτικά Δάνεια & Πιστωτικές Διευκολύνσεις και το υπόλοιπο ποσοστό της τάξεως του 2,64% αφορά πιστωτικές κάρτες.

Η Διοίκηση της Τράπεζας δίδει ιδιαίτερη σημασία στην ορθή διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου αξιολογώντας την πιστοληπτική ικανότητα κάθε αντισυμβαλλόμενου.

Για την επίτευξη του πιο πάνω στόχου, η Διοίκηση του Ομίλου, έχει θέσει τις κατάλληλες υποδομές και διαδικασίες για την εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητας κάθε αντισυμβαλλομένου

4.2 Κίνδυνος Αγοράς

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

Τέτοια χαρτοφυλάκια, είναι τα χαρτοφυλάκια των μετοχών και χρηματιστηριακών δεικτών, των επιτοκίων, των εμπορευμάτων, των νομισμάτων κλπ

4.3 Συναλλαγματικός Κίνδυνος

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

Η ανοικτή συναλλαγματική θέση της Τράπεζας κατά την 31/12 έτους 2005 & 2006 σε ατομική και ενοποιημένη βάση, είχε ως ακολούθως:

Συναλλαγματικός Κίνδυνος 31η Δεκεμβρίου 2005 σε ατομική βάση

	USD	CAD	GBP	CHF	SEK	ΛΟΙΠΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ	EURO	Σύνολο
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Ενεργητικού								
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	17.358,65	14,57	1.408,14	1.363,26	-	6.250,38	191.239.684,14	191.266.079,14
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	12.288.743,35	453.411,28	643.681,04	124.068,50	226.126,75	471.040,91	1.235.055.652,50	1.249.262.724,33
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	-	-	-	-	-	1.593.121.669,08	1.593.121.669,08
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	810.147,80	810.147,80
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-	-	-	-	-	-	3.044.667.020,61	3.044.667.020,61
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	(31.365.743,79)	(31.365.743,79)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	1.800.045,56	-	-	-	-	-	4.617.112.304,96	4.618.912.350,52
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	-	-	-	-	-	491.871.117,75	491.871.117,75
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	-	1.050.000,00	1.050.000,00
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	-	-	110.750.791,08	110.750.791,08
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	-	10.970.975,17	10.970.975,17
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	36.224.148,01	36.224.148,01
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	56.908,81	852,08	1.599,34	308,53	675,66	2.561,86	247.503.118,11	247.566.024,39
Σύνολο Ενεργητικού	14.163.056,37	454.277,93	646.688,52	125.740,29	226.802,41	479.853,15	11.549.010.885,42	11.565.107.304,09
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Παθητικού								
Υποχρεώσεις προς πελάτες	6.475.526,73	258.441,87	366.263,32	99.518,66	178.884,38	156.369,94	9.946.303.760,30	9.953.838.765,20
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	66.626.004,60	66.626.004,60
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	67.737.773,28	67.737.773,28
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	-	-	-	-	-	-	17.952.698,00	17.952.698,00
Λοιπά στοιχεία παθητικού	34.569,52	750,81	1.094,15	249,80	603,45	2.012,85	593.473.289,57	593.512.570,15
Σύνολο Παθητικού	6.510.096,25	259.192,68	367.357,47	99.768,46	179.487,83	158.382,79	10.692.093.525,75	10.699.667.811,23
Καθαρή Συναλλαγματική Θέση	7.652.960,12	195.085,25	279.331,05	25.971,83	47.314,58	321.470,36	856.917.359,67	865.439.492,86

Συναλλαγματικός Κίνδυνος 31η Δεκεμβρίου 2005 σε ενοποιημένη βάση

	USD	CAD	GBP	CHF	SEK	ΛΟΙΠΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ	EURO	Σύνολο
Κίνδυνος συναλλάγματος σταθερών Ενεργητικού								
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	17.358,65	14,57	1.408,14	1.363,26	-	6.250,38	191.239.684,14	191.266.079,14
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	12.288.743,35	453.411,28	643.681,04	124.068,50	226.126,75	471.040,91	1.235.055.652,50	1.249.262.724,33
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	-	-	-	-	-	1.593.121.669,08	1.593.121.669,08
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	810.147,80	810.147,80
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-	-	-	-	-	-	3.044.667.020,61	3.044.667.020,61
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	(31.365.743,79)	(31.365.743,79)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	1.800.045,56	-	-	-	-	-	4.617.112.304,96	4.618.912.350,52
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	-	-	-	-	-	491.871.117,75	491.871.117,75
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	-	537.561,05	537.561,05
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	-	-	110.750.791,08	110.750.791,08
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	-	10.970.975,17	10.970.975,17
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	36.224.148,01	36.224.148,01
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	56.908,81	852,08	1.599,34	308,53	675,66	2.561,86	247.503.118,11	247.566.024,39
Σύνολο Ενεργητικού	14.163.056,37	454.277,93	646.688,52	125.740,29	226.802,41	479.853,15	11.548.498.446,47	11.564.594.865,14
Κίνδυνος συναλλάγματος σταθερών Παθητικού								
Υποχρεώσεις προς πελάτες	6.475.526,73	258.441,87	366.263,32	99.518,66	178.884,38	156.369,94	9.946.303.760,30	9.953.838.765,20
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	66.626.004,60	66.626.004,60
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	67.737.773,28	67.737.773,28
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	-	-	-	-	-	-	17.952.698,00	17.952.698,00
Λοιπά στοιχεία παθητικού	34.569,52	750,81	1.094,15	249,80	603,45	2.012,85	593.473.289,57	593.512.570,15
Σύνολο Παθητικού	6.510.096,25	259.192,68	367.357,47	99.768,46	179.487,83	158.382,79	10.692.093.525,75	10.699.667.811,23
Καθαρή Συναλλαγματική Θέση	7.652.960,12	195.085,25	279.331,05	25.971,83	47.314,58	321.470,36	856.404.920,72	864.927.053,91

Συναλλαγματικός Κίνδυνος 31η Δεκεμβρίου 2006 σε ατομική βάση

	USD	CAD	GBP	CHF	SEK	ΛΟΙΠΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ	EURO	Σύνολο
Κίνδυνος συναλλάγματος σταθερών Ενεργητικού								
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	11.795,54	2.189,15	4.278,48	360,94	221,23	11.081,29	148.832.193,15	148.862.119,78
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.702.290,21	834.912,20	737.384,53	131.256,54	185.335,59	544.192,04	753.358.927,78	757.494.298,89
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	-	-	-	-	-	1.615.792.844,10	1.615.792.844,10
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	11.759.320,59	11.759.320,59
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-	-	-	-	-	-	4.862.810.650,94	4.862.810.650,94
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	(60.028.248,00)	(60.028.248,00)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	1.151.794,06	-	-	-	-	-	4.095.886.814,47	4.097.038.608,53
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	-	-	-	-	-	490.183.271,81	490.183.271,81
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	-	1.139.028,00	1.139.028,00
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	-	-	111.632.863,03	111.632.863,03
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	-	11.306.861,55	11.306.861,55
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	32.000.994,93	32.000.994,93
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	176.586,44	3.581,75	26.056,99	563,31	147,49	2.739,97	256.481.937,02	256.691.612,97
Σύνολο Ενεργητικού	3.042.466,25	840.683,10	767.720,00	132.180,79	185.704,31	558.013,30	12.331.157.459,37	12.336.684.227,12
Κίνδυνος συναλλάγματος σταθερών Παθητικού								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	-	-	-	-	-	-	500.000.000,00	500.000.000,00
Υποχρεώσεις προς πελάτες	7.142.919,29	611.214,71	435.116,00	97.221,29	187.255,33	149.636,69	10.717.335.684,96	10.725.959.048,27
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	2.457.449,58	2.457.449,58
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	38.391.546,61	38.391.546,61
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	-	-	-	-	-	-	24.790.194,00	24.790.194,00
Λοιπά στοιχεία παθητικού	76.426,99	5.260,28	11.997,10	480,66	1.687,42	2.213,18	175.523.332,20	175.621.397,83
Σύνολο Παθητικού	7.219.346,28	616.474,99	447.113,10	97.701,95	188.942,75	151.849,87	11.458.498.207,35	11.467.219.636,29
Καθαρή Συναλλαγματική Θέση	(4.176.880,03)	224.208,11	320.606,90	34.478,84	(3.238,44)	406.163,43	872.659.252,02	869.464.590,83

4 Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

Συναλλαγματικός Κίνδυνος 31η Δεκεμβρίου 2006 σε ενοποιημένη βάση

	USD	CAD	GBP	SEK	CHF	ΛΟΙΠΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ	EURO	Σύνολο
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων								
Ενεργητικό								
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	11.795,54	2.189,15	4.278,48	360,94	221,23	11.081,29	148.833.773,22	148.863.699,85
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.702.290,21	834.912,20	737.384,53	131.256,54	185.335,59	544.192,04	753.735.029,21	757.870.400,32
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	-	-	-	-	-	1.616.362.239,26	1.616.362.239,26
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	11.759.320,59	11.759.320,59
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-	-	-	-	-	-	4.862.810.650,94	4.862.810.650,94
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	(60.028.248,00)	(60.028.248,00)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	1.151.794,06	-	-	-	-	-	4.095.886.814,47	4.097.038.608,53
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	-	-	-	-	-	490.183.271,81	490.183.271,81
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	-	-	-
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	-	-	111.719.846,64	111.719.846,64
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	-	11.359.606,00	11.359.606,00
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	32.000.994,93	32.000.994,93
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	176.586,44	3.581,75	26.056,99	563,31	147,49	2.739,97	256.549.827,97	256.759.503,92
Σύνολο Ενεργητικού	3.042.466,25	840.683,10	767.720,00	132.180,79	185.704,31	558.013,30	12.331.173.127,04	12.336.699.894,79
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων								
Παθητικό								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	-	-	-	-	-	-	500.000.000,00	500.000.000,00
Υποχρεώσεις προς πελάτες	7.142.919,29	611.214,71	435.116,00	97.221,29	187.255,33	149.636,69	10.717.335.684,96	10.725.959.048,27
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	2.457.449,58	2.457.449,58
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	38.396.584,91	38.396.584,91
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	-	-	-	-	-	-	24.806.177,00	24.806.177,00
Λοιπά στοιχεία παθητικού	76.426,99	5.260,28	11.997,10	480,66	1.687,42	2.213,18	175.561.402,91	175.659.468,54
Σύνολο Παθητικού	7.219.346,28	616.474,99	447.113,10	97.701,95	188.942,75	151.849,87	11.458.557.299,36	11.467.278.728,30
Καθαρή Συναλλαγματική Θέση	(4.176.880,03)	224.208,11	320.606,90	34.478,84	(3.238,44)	406.163,43	872.615.827,68	869.421.166,49

4.4 Κίνδυνος Επιτοκίου

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

Κίνδυνος επιτοκίων 31/12/2005 σε ατομική βάση

	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	1 Έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	191.266.079,14	-	-	-	-	-	191.266.079,14
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	902.837.802,74	234.655.108,54	111.769.813,05	-	-	-	1.249.262.724,33
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	15.000.000,00	139.753.853,00	535.788.145,80	499.551.979,22	251.429.268,72	151.598.422,34	1.593.121.669,08
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	-	-	454.534,89	355.612,91	-	810.147,80
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-	58.184.905,89	167.895.490,53	619.444.103,58	2.199.142.520,61	-	3.044.667.020,61
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	(31.365.743,79)	(31.365.743,79)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	19.990,01	1.239.746.728,79	100.285.105,37	2.813.111.422,47	341.395.044,06	124.354.059,82	4.618.912.350,52
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	-	491.871.117,75	-	-	-	491.871.117,75
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	1.050.000,00	1.050.000,00
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	-	110.750.791,08	110.750.791,08
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	10.970.975,17	10.970.975,17
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	36.224.148,01	36.224.148,01
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	247.566.024,39	247.566.024,39
Σύνολο ενεργητικού	1.109.123.871,89	1.672.340.596,22	1.407.609.672,50	3.932.562.040,16	2.792.322.446,30	651.148.677,02	11.565.107.304,09
Παθητικό							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	-	-	-	-	-	-	-
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	2.291.546.886,78	1.349.444.556,90	6.297.407.932,20	-	-	15.439.389,32	9.953.838.765,20
Παράγωγα χρημ/κά μέσα	-	-	295.115,15	37.469.017,65	28.861.871,80	-	66.626.004,60
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	-	-	-	-	67.737.773,28	67.737.773,28
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	-	-	-	-	-	17.952.698,00	17.952.698,00
Λοιπά στοιχεία Παθητικού	-	-	-	-	-	593.512.570,15	593.512.570,15
Σύνολο παθητικού	2.291.546.886,78	1.349.444.556,90	6.297.703.047,35	37.469.017,65	28.861.871,80	694.642.430,75	10.699.667.811,23
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(1.182.423.014,89)	322.896.039,32	(4.890.093.374,85)	3.895.093.022,51	2.763.460.574,50	(43.493.753,73)	865.439.492,86

Κίνδυνος επιτοκίων 31/12/2005 σε ενοποιημένη βάση

	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	1 Έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	191.266.079,14	-	-	-	-	-	191.266.079,14
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	902.837.802,74	234.655.108,54	111.769.813,05	-	-	-	1.249.262.724,33
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	15.000.000,00	139.753.853,00	535.788.145,80	499.551.979,22	251.429.268,72	151.598.422,34	1.593.121.669,08
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	-	-	454.534,89	355.612,91	-	810.147,80
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-	58.184.905,89	167.895.490,53	619.444.103,58	2.199.142.520,61	-	3.044.667.020,61
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις						(31.365.743,79)	(31.365.743,79)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	19.990,01	1.239.746.728,79	100.285.105,37	2.813.111.422,47	341.395.044,06	124.354.059,82	4.618.912.350,52
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	-	491.871.117,75	-	-	-	491.871.117,75
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	537.561,05	537.561,05
Ενοίκια πάγια	-	-	-	-	-	110.750.791,08	110.750.791,08
Άλλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	10.970.975,17	10.970.975,17
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	36.224.148,01	36.224.148,01
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	247.566.024,39	247.566.024,39
Σύνολο ενεργητικού	1.109.123.871,89	1.672.340.596,22	1.407.609.672,50	3.932.562.040,16	2.792.322.446,30	650.636.238,07	11.564.594.865,14
Παθητικό							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα							-
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	2.291.546.886,78	1.349.444.556,90	6.297.407.932,20	-	-	15.439.389,32	9.953.838.765,20
Παράγωγα χρημ./κά μέσα	-	-	295.115,15	37.469.017,65	28.861.871,80	-	66.626.004,60
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	-	-	-	-	67.737.773,28	67.737.773,28
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	-	-	-	-	-	17.952.698,00	17.952.698,00
Λοιπά στοιχεία Παθητικού	-	-	-	-	-	593.512.570,15	593.512.570,15
Σύνολο παθητικού	2.291.546.886,78	1.349.444.556,90	6.297.703.047,35	37.469.017,65	28.861.871,80	694.642.430,75	10.699.667.811,23
Συνολικό άναγμα επιτοκακού κινδύνου	(1.182.423.014,89)	322.896.039,32	(4.890.093.374,85)	3.895.093.022,51	2.763.460.574,50	(44.006.192,68)	864.927.053,91

Κίνδυνος επιτοκίων 31/12/2006 σε ατομική βάση

	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	1 Έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	148.862.119,78	-	-	-	-	-	148.862.119,78
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	757.494.298,89	-	-	-	-	-	757.494.298,89
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	480.146.274,02	175.116.214,61	405.580.787,80	125.315.235,44	230.515.154,71	199.119.177,52	1.615.792.844,10
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	304.660,50	1.813.094,32	9.641.565,77	-	-	-	11.759.320,59
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.520.203.260,54	201.580.173,55	313.055.531,32	1.651.962.078,28	176.009.607,25		4.862.810.650,94
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις						(60.028.248,00)	(60.028.248,00)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	110.686.987,08	1.048.949.770,42	127.481.502,58	2.235.999.790,30	453.496.450,70	120.424.107,45	4.097.038.608,53
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	-	490.183.271,81	-	-	-	490.183.271,81
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	1.139.028,00	1.139.028,00
Ενοίκια πάγια	-	-	-	-	-	111.632.863,03	111.632.863,03
Άλλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	11.306.861,55	11.306.861,55
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	32.000.994,93	32.000.994,93
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	256.691.612,97	256.691.612,97
Σύνολο ενεργητικού	4.017.697.600,81	1.427.459.252,90	1.345.942.659,28	4.013.277.104,02	860.021.212,66	672.286.397,45	12.336.684.227,12
Παθητικό							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	500.000.000,00	-	-	-	-	-	500.000.000,00
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	8.209.077.766,52	313.840.918,06	2.203.040.363,69	-	-	-	10.725.959.048,27
Παράγωγα χρημ./κά μέσα	490.172,19	1.409.271,49	558.005,90	-	-	-	2.457.449,58
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	-	-	-	-	38.391.546,61	38.391.546,61
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	-	-	-	-	-	24.790.194,00	24.790.194,00
Λοιπά στοιχεία Παθητικού	-	-	-	-	-	175.621.397,83	175.621.397,83
Σύνολο παθητικού	8.709.567.938,71	315.250.189,55	2.203.598.369,59	-	-	238.803.138,44	11.467.219.636,29
Συνολικό άναγμα επιτοκακού κινδύνου	(4.691.870.337,90)	1.112.209.063,35	(857.655.710,31)	4.013.277.104,02	860.021.212,66	433.483.259,01	869.464.590,83

4 Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

Κίνδυνος επιτοκίων 31/12/2006 σε ενοποιημένη βάση

	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	1 Έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	148.863.699,85	-	-	-	-	-	148.863.699,85
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	757.870.400,32	-	-	-	-	-	757.870.400,32
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	480.146.274,02	175.116.214,61	405.580.787,80	125.315.235,44	230.515.154,71	199.688.572,68	1.616.362.239,26
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	304.660,50	1.813.094,32	9.641.565,77	-	-	-	11.759.320,59
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.520.203.260,54	201.580.173,55	313.055.531,32	1.651.962.078,28	176.009.607,25	-	4.862.810.650,94
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις						(60.028.248,00)	(60.028.248,00)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	110.686.987,08	1.048.949.770,42	127.481.502,58	2.235.999.790,30	453.496.450,70	120.424.107,45	4.097.038.608,53
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	-	490.183.271,81	-	-	-	490.183.271,81
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	-	-
Ενοίκια πάγια	-	-	-	-	-	111.719.846,64	111.719.846,64
Άλλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	11.359.606,00	11.359.606,00
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	32.000.994,93	32.000.994,93
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	256.759.503,92	256.759.503,92
Σύνολο ενεργητικού	4.018.075.282,31	1.427.459.252,90	1.345.942.659,28	4.013.277.104,02	860.021.212,66	671.924.383,62	12.336.699.894,79
Παθητικό							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	500.000.000,00	-	-	-	-	-	500.000.000,00
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	8.209.077.766,52	313.840.918,06	2.203.040.363,69	-	-	-	10.725.959.048,27
Παράγωγα χρημ/κά μέσα	490.172,19	1.409.271,49	558.005,90	-	-	-	2.457.449,58
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	-	-	-	-	38.396.584,91	38.396.584,91
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	-	-	-	-	-	24.806.177,00	24.806.177,00
Λοιπά στοιχεία Παθητικού	-	-	-	-	-	175.659.468,54	175.659.468,54
Σύνολο παθητικού	8.709.567.938,71	315.250.189,55	2.203.598.369,59	-	-	238.862.230,45	11.467.278.728,30
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(4.691.492.656,40)	1.112.209.063,35	(857.655.710,31)	4.013.277.104,02	860.021.212,66	433.062.153,17	869.421.166,49

4.5 Κίνδυνος Ρευστότητας

Ως «Κίνδυνος Ρευστότητας» ορίζεται το ενδεχόμενο αδυναμίας της Τράπεζας να εκπληρώνει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές γίνουν απαιτητές, λόγω έλλειψης της απαραίτητης ρευστότητας. Κατά την παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας η Τράπεζα ταξινομεί τα στοιχεία του Ενεργητικού και Παθητικού σε χρονικές περιόδους ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια μέχρι τη λήξη τους και εξασφαλίζεται μία εικόνα των μελλοντικών χρηματαγορών. Ακολουθούν πίνακες που αναλύουν τα στοιχεία του Ενεργητικού και Παθητικού σε χρονικές περιόδους ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια τους κατά την 31/12/2005 και 31/12/2006 σε ατομική και σε ενοποιημένη βάση.

Κίνδυνος επιτοκίων 31/12/2006 σε ενοποιημένη βάση

	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	1 Έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	148.863.699,85	-	-	-	-	-	148.863.699,85
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	757.870.400,32	-	-	-	-	-	757.870.400,32
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	480.146.274,02	175.116.214,61	405.580.787,80	125.315.235,44	230.515.154,71	199.688.572,68	1.616.362.239,26
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	304.660,50	1.813.094,32	9.641.565,77	-	-	-	11.759.320,59
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.520.203.260,54	201.580.173,55	313.055.531,32	1.651.962.078,28	176.009.607,25	-	4.862.810.650,94
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	(60.028.248,00)	(60.028.248,00)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	110.686.987,08	1.048.949.770,42	127.481.502,58	2.235.999.790,30	453.496.450,70	120.424.107,45	4.097.038.608,53
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	-	490.183.271,81	-	-	-	490.183.271,81
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	-	-
Ενοίκια πάγια	-	-	-	-	-	111.719.846,64	111.719.846,64
Άλλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	11.359.606,00	11.359.606,00
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	32.000.994,93	32.000.994,93
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	256.759.503,92	256.759.503,92
Σύνολο ενεργητικού	4.018.075.282,31	1.427.459.252,90	1.345.942.659,28	4.013.277.104,02	860.021.212,66	671.924.383,62	12.336.699.894,79
Παθητικό							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	500.000.000,00	-	-	-	-	-	500.000.000,00
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	8.209.077.766,52	313.840.918,06	2.203.040.363,69	-	-	-	10.725.959.048,27
Παράγωγα χρημ/κά μέσα	490.172,19	1.409.271,49	558.005,90	-	-	-	2.457.449,58
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	-	-	-	-	38.396.584,91	38.396.584,91
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	-	-	-	-	-	24.806.177,00	24.806.177,00
Λοιπά στοιχεία Παθητικού	-	-	-	-	-	175.659.468,54	175.659.468,54
Σύνολο παθητικού	8.709.567.938,71	315.250.189,55	2.203.598.369,59	-	-	238.862.230,45	11.467.278.728,30
Συνολικό άναγμα επιτοκιακού κινδύνου	(4.691.492.656,40)	1.112.209.063,35	(857.655.710,31)	4.013.277.104,02	860.021.212,66	433.062.153,17	869.421.166,49

Κίνδυνος Ρευστότητας 31/12/2005 σε ενοποιημένη βάση

Ποσά σε Ευρώ	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	Από 1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 ετη	Σύνολο
Ρευστότητα στοιχείων Ενεργητικού						
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	191.266.079,14	-	-	-	-	191.266.079,14
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	912.348.660,92	224.842.976,99	112.071.086,42	-	-	1.249.262.724,33
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	-	416.220.285,80	322.456.299,73	854.445.083,55	1.593.121.669,08
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	-	-	454.534,89	355.612,91	810.147,80
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-	298.697.118,79	67.003.935,50	2.528.351.994,37	1.724.859.301,86	4.618.912.350,52
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	491.871.117,75	-	491.871.117,75
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	36.649.987,59	52.723.128,05	226.169.512,32	920.623.583,46	1.808.500.809,19	3.044.667.020,61
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	-	-	-	(31.365.743,79)	(31.365.743,79)
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	537.561,05	537.561,05
Ενοίκια πάγια	-	-	-	-	110.750.791,08	110.750.791,08
Άλλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	10.970.975,17	10.970.975,17
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	2.502.567,98	16.274.131,44	17.447.448,59	36.224.148,01
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	251.278,28	806.330,75	258.879.278,79	-	(12.370.863,43)	247.566.024,39
Σύνολο Ενεργητικού	1.140.516.005,93	577.069.554,58	1.082.846.666,81	4.280.031.661,64	4.484.130.976,18	11.564.594.865,14
Ρευστότητα στοιχείων Παθητικού						
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	7.985.985.496,88	300.367.221,63	1.667.486.046,69	-	-	9.953.838.765,20
Παράγωγα χρημ/κά μέσα	-	-	295.115,15	37.469.017,65	28.861.871,80	66.626.004,60
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	3.621.963,15	812.481,17	32.166.375,12	31.136.953,84	67.737.773,28
Υποχρεώσεις παροχών στους εργαζόμενους	-	-	-	359.053,96	17.593.644,04	17.952.698,00
Λοιπά στοιχεία Παθητικού	250.864.179,89	23.396.311,12	316.663.974,16	2.561.754,98	26.350,00	593.512.570,15
Σύνολο Παθητικού	8.236.849.676,77	327.385.495,90	1.985.257.617,17	72.556.201,71	77.618.819,68	10.699.667.811,23
Συνολικό Άναγμα Ρευστότητας	(7.096.333.670,84)	249.684.058,68	(902.410.950,36)	4.207.475.459,93	4.406.512.156,50	864.927.053,91

4 Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

Κίνδυνος Ρευστότητας 31/12/2006 σε ατομική βάση

Ποσά σε Ευρώ	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	Από 1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 ετη	Σύνολο
Ρευστότητα στοιχείων Ενεργητικού						
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	148.862.119,78					148.862.119,78
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	727.494.298,89	-	30.000.000,00	-	-	757.494.298,89
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	199.130.086,20	25.105.000,00	365.003.225,30	1.026.554.532,60	1.615.792.844,10
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	87.000,00	-	6.722.415,45	4.949.905,14	11.759.320,59
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	10.569.639,03	109.298.613,20	470.459.025,39	1.290.519.255,00	2.981.964.118,32	4.862.810.650,94
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	(60.028.248,00)	(60.028.248,00)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	50.000.000,00	29.998.500,00	115.090.468,48	2.417.094.693,33	1.484.854.946,72	4.097.038.608,53
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	-	490.183.271,81	-	-	490.183.271,81
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	1.139.028,00	1.139.028,00
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	111.632.863,03	111.632.863,03
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	11.306.861,55	11.306.861,55
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	28.201,54	2.901.651,91	4.001.119,28	9.130.940,39	15.939.081,81	32.000.994,93
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	186.579.089,54	26.699.229,73	50.312.399,34	-	(6.899.105,64)	256.691.612,97
Σύνολο Ενεργητικού	1.123.533.348,77	368.115.081,05	1.185.151.284,30	4.088.470.529,47	5.571.413.983,52	12.336.684.227,12
Ρευστότητα στοιχείων Παθητικού						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	500.000.000,00	-	-	-	-	500.000.000,00
Υποχρεώσεις προς πελάτες	8.209.077.766,52	313.840.918,06	2.203.040.363,69	-	-	10.725.959.048,27
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	2.000,00	69.984,56	2.077.059,58	308.405,44	2.457.449,58
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	262.532,68	473.384,95	658.222,59	22.057.345,18	14.940.061,21	38.391.546,61
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	84.286,66	168.573,32	758.579,94	4.045.759,66	19.732.994,42	24.790.194,00
Λοιπά στοιχεία παθητικού	77.856.552,10	28.575.672,91	69.127.417,85	61.754,98	-	175.621.397,83
Σύνολο Παθητικού	8.787.281.137,96	343.060.549,23	2.273.654.568,62	28.241.919,40	34.981.461,08	11.467.219.636,29
Συνολικό Άνοιγμα Ρευστότητας	(7.663.747.789,18)	25.054.531,82	(1.088.503.284,32)	4.060.228.610,07	5.536.432.522,45	869.464.590,83

Κίνδυνος Ρευστότητας 31/12/2006 σε ενοποιημένη βάση

Ποσά σε Ευρώ	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	Από 1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 ετη	Σύνολο
Ρευστότητα στοιχείων Ενεργητικού						
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	148.863.699,85	-	-	-	-	148.863.699,85
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	727.870.400,32	-	30.000.000,00	-	-	757.870.400,32
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	199.699.481,36	25.105.000,00	365.003.225,30	1.026.554.532,60	1.616.362.239,26
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	87.000,00	-	6.722.415,45	4.949.905,14	11.759.320,59
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	10.569.639,03	109.298.613,20	470.459.025,39	1.290.519.255,00	2.981.964.118,32	4.862.810.650,94
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	(60.028.248,00)	(60.028.248,00)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	50.000.000,00	29.998.500,00	115.090.468,48	2.417.094.693,33	1.484.854.946,72	4.097.038.608,53
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	-	490.183.271,81	-	-	490.183.271,81
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	-
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	111.719.846,64	111.719.846,64
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	11.359.606,00	11.359.606,00
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	28.201,54	2.901.651,91	4.001.119,28	9.130.940,39	15.939.081,81	32.000.994,93
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	186.642.039,03	26.699.229,73	50.312.399,34	-	(6.894.164,18)	256.759.503,92
Σύνολο Ενεργητικού	1.123.973.979,76	368.684.476,21	1.185.151.284,30	4.088.470.529,47	5.570.419.625,04	12.336.699.894,79
Ρευστότητα στοιχείων Παθητικού						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	500.000.000,00	-	-	-	-	500.000.000,00
Υποχρεώσεις προς πελάτες	8.209.077.766,52	313.840.918,06	2.203.040.363,69	-	-	10.725.959.048,27
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	2.000,00	69.984,56	2.077.059,58	308.405,44	2.457.449,58
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	262.532,68	478.423,25	658.222,59	22.057.345,18	14.940.061,21	38.396.584,91
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	84.286,66	168.573,32	758.579,94	4.045.759,66	19.748.977,42	24.806.177,00
Λοιπά στοιχεία παθητικού	77.894.622,81	28.575.672,91	69.127.417,85	61.754,98	-	175.659.468,54
Σύνολο Παθητικού	8.787.319.208,67	343.065.587,53	2.273.654.568,62	28.241.919,40	34.997.444,08	11.467.278.728,30
Συνολικό Άνοιγμα Ρευστότητας	(7.663.345.228,90)	25.618.888,68	(1.088.503.284,32)	4.060.228.610,07	5.535.422.180,97	869.421.166,49

4.6 Εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

	Σε Ατομική Βάση			
	31.12.2006		31.12.2005	
Απαιτήσεις	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	148.862.119,78	148.862.119,78	191.266.079,14	191.266.079,14
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	757.494.298,89	757.494.298,89	1.249.262.724,33	1.249.262.724,33
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	1.615.792.844,10	1.615.792.844,10	1.593.121.669,08	1.593.121.669,08
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	11.759.320,59	11.759.320,59	810.147,80	810.147,80
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	4.862.810.650,94	4.776.530.173,94	3.044.667.020,61	2.999.648.310,20
Μείον : Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(60.028.248,00)	(60.028.248,00)	(31.365.743,79)	(31.365.743,79)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	4.097.038.608,53	4.097.038.608,53	4.618.912.350,52	4.618.912.350,52
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	490.183.271,81	493.517.047,56	491.871.117,75	507.993.895,02
Υποχρεώσεις	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία
Υποχρεώσεις προς πελάτες	10.725.959.048,27	10.725.959.048,27	9.953.838.765,20	9.953.838.765,20
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	2.457.449,58	2.457.449,58	66.626.004,60	66.626.004,60

4.7 Κεφαλαιακή επάρκεια

Σύμφωνα με το κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία των ελληνικών Τραπεζών, αυτές είναι υποχρεωμένες να συμμορφώνονται με τις διατάξεις περί κεφαλαιακής επάρκειας (φερεγγυότητας) της Τράπεζας της Ελλάδος, οι οποίες στηρίζονται στους κανόνες που θέτει η Τράπεζα Διεθνών Διακανονισμών (Bank of International Settlements - BIS). Οι εν λόγω διατάξεις υποχρεώνουν τις Τράπεζες να τηρούν επαρκή επίπεδα ιδίων κεφαλαίων έναντι των θέσεών τους σε στοιχεία ενεργητικού που φέρουν κίνδυνο για αυτές καθώς και σε εκτός ισολογισμού στοιχεία ώστε ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας και φερεγγυότητας να είναι μεγαλύτερος ή ίσος του 8%.

Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (συντελεστής φερεγγυότητας), σε ενοποιημένη βάση, ενός πιστωτικού ιδρύματος ορίζεται ως η σχέση των ιδίων κεφαλαίων προς το άθροισμα των σταθμισμένων κατά τον κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού (σύμφωνα με τις οδηγίες της BIS) καθώς και των εκτός ισολογισμού στοιχείων.

Ποσά σε χιλιάδες €	31.12.2006	31.12.2005
ΚΑΤΑΒΕΒΛΗΜΕΝΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	521.207,05	521.207,05
ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	83.344,83	76.481,98
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΉΣ ΝΕΟΝ	156.095,07	37.038,15
ΚΕΦΑΛΑΙΑ (TIER I)	663.950,10	623.756,13
ΚΕΦΑΛΑΙΑ (TIER II)	12.974,12	27.915,47
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	676.924,22	651.671,60
ΜΕΙΟΝ : ΑΦΑΙΡΕΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	117.364,66	92.562,18
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	559.559,56	559.109,42
ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΑ ΚΑΤΑ ΤΟΝ ΚΙΝΔΥΝΟ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΣΥΝ ΚΙΝΔ.ΑΓΟΡΑΣ)	4.982.342,60	4.272.197,00
ΔΕΙΚΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ (TIER I)	13,33%	14,60%
ΣΥΝΟΛΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ	11,23%	13,09%
ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ	14,42%	20,18%

Την 31 Δεκεμβρίου 2006, ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας ανήλθε σε 11,23%. Σύμφωνα με τις προτάσεις της Βασιλείας II, οι οποίες αναμένεται να εφαρμοστούν τον Ιανουάριο του 2008, η Εταιρία πρόκειται να υιοθετήσει την «Τυποποιημένη Μέθοδο» (Standardized Approach) για τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου και τη «Μέθοδο Βασικού Δείκτη» (Basic Indicator Approach) για μέτρηση του λειτουργικού κινδύνου.

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με τις προτάσεις της Βασιλείας II, ο πιστωτικός κίνδυνος από χορηγήσεις σε στεγαστικά δάνεια προβλέπει ευνοϊκότερες κεφαλαιακές απαιτήσεις για την εκάστοτε τράπεζα σε σχέση με άλλες μορφές χορηγήσεων, με αποτέλεσμα να ευνοείται στον τομέα αυτό το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο που το δανειακό του χαρτοφυλάκιο αποτελείται κυρίως από στεγαστικά δάνεια. Αντίθετα, αναμένεται ενδεχομένως να υπάρξουν πρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις για την Εταιρία από τη μέτρηση των λειτουργικών κινδύνων.

5 Ανάλυση ανά επιχειρηματικό Τομέα

Την 31 Δεκεμβρίου 2006, ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας ανήλθε σε 11,23%. Σύμφωνα με τις προτάσεις της Βασιλείας II, οι οποίες αναμένεται να εφαρμοστούν τον Ιανουάριο του 2008, η Εταιρία πρόκειται να υιοθετήσει την «Τυποποιημένη Μέθοδο» (Standardized Approach) για τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου και τη «Μέθοδο Βασικού Δείκτη» (Basic Indicator Approach) για μέτρηση του λειτουργικού κινδύνου.

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με τις προτάσεις της Βασιλείας II, ο πιστωτικός κίνδυνος από χορηγήσεις σε στεγαστικά δάνεια προβλέπει ευνοϊκότερες κεφαλαιακές απαιτήσεις για την εκάστοτε τράπεζα σε σχέση με άλλες μορφές χορηγήσεων, με αποτέλεσμα να ευνοείται στον τομέα αυτό το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο που το δανειακό του χαρτοφυλάκιο αποτελείται κυρίως από στεγαστικά δάνεια. Αντίθετα, αναμένεται ενδεχομένως να υπάρξουν πρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις για την Εταιρία από τη μέτρηση των λειτουργικών κινδύνων.

Ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα σε ατομική βάση

(Ποσά σε €)	Λιανική Τραπεζική	Δημόσιες Επιχειρήσεις - Corporate	Διαχείριση Διαθεσίμων - Treasury	Σύνολο
Από 1.1 έως 31.12.2006				
Καθαρά έσοδα από τόκους	90.730.269,22	4.432.458,73	158.408.018,90	253.570.746,85
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	24.902.579,81	47.507,98	(311.390,07)	24.638.697,72
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	3.211.561,86	143.099,74	135.596.058,73	138.950.720,33
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	118.844.410,89	4.623.066,45	293.692.687,56	417.160.164,90
Έξοδα	(85.097.460,32)	(3.466.832,24)	(104.691.254,69)	(193.255.547,25)
Αποσβέσεις	(3.660.194,61)	(163.089,77)	(5.284.385,73)	(9.107.670,11)
Προβλέψεις απομείωσης	(28.430.413,16)	(845.323,87)	0,00	(29.275.737,03)
Αποτελέσματα προ Φόρων	1.656.342,80	147.820,56	183.717.047,15	185.521.210,51
Φόροι				(48.264.273,77)
Αποτελέσματα μετά Φόρων				137.256.936,74
Σύνολο ενεργητικού την 31.12.2006	4.779.531.920,23	214.513.488,36	7.342.638.818,53	12.336.684.227,12
Σύνολο παθητικού την 31.12.2006	4.598.203.604,99	204.490.022,95	6.664.526.008,35	11.467.219.636,29
Από 1.1 έως 31.12.2005				
Καθαρά έσοδα από τόκους	49.848.259,08	3.937.172,75	188.496.346,27	242.281.778,10
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	2.623.416,87	87.995,45	816.220,19	3.527.632,51
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	4.202.926,57	367.298,73	46.001.716,89	50.571.942,19
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	56.674.602,52	4.392.466,93	235.314.283,35	296.381.352,80
Έξοδα	(46.417.167,63)	(3.239.442,52)	(71.657.049,72)	(121.313.659,86)
Αποσβέσεις	(1.651.016,83)	(149.729,53)	(4.382.257,61)	(6.183.003,98)
Προβλέψεις απομείωσης	(14.664.097,22)	(1.329.876,45)	(2.916.564,53)	(18.910.538,20)
Αποτελέσματα προ Φόρων	(6.057.679,16)	(326.581,57)	156.358.411,49	149.974.150,76
Φόροι				(27.338.422,50)
Αποτελέσματα μετά Φόρων				122.635.728,26
Σύνολο ενεργητικού την 31.12.2005	2.889.792.435,05	263.511.948,35	8.411.802.920,68	11.565.107.304,09
Σύνολο παθητικού την 31.12.2005	2.810.363.187,33	254.567.072,12	7.634.737.551,78	10.699.667.811,23

Ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα σε ενοποιημένη βάση

(Ποσά σε €)	Λιανική Τραπεζική	Δημόσιες Επιχειρήσεις - Corporate	Διαχείριση Διαθεσίμων - Treasury	Σύνολο
Από 1.1 έως 31.12.2006				
Καθαρά έσοδα από τόκους	90.730.269,22	4.432.458,73	158.409.906,39	253.572.634,34
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	24.902.579,81	47.507,98	(136.059,05)	24.814.028,74
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	3.211.561,86	143.099,74	135.592.567,48	138.947.229,08
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	118.844.410,89	4.623.066,45	293.866.414,82	417.333.892,16
Έξοδα	(85.097.460,32)	(3.466.832,24)	(104.889.974,05)	(193.454.266,61)
Αποσβέσεις	(3.660.194,61)	(163.089,77)	(5.312.194,40)	(9.135.478,78)
Προβλέψεις απομείωσης	(28.430.413,16)	(845.323,87)	0,00	(29.275.737,03)
Αναλογία ζημιών από συγγενή επιχείρηση	0,00	0,00	(28.768,44)	(28.768,44)
Αποτελέσματα προ Φόρων	1.656.342,80	147.820,56	183.635.477,94	185.439.641,30
Φόροι				(48.266.206,71)
Αποτελέσματα μετά Φόρων				137.173.434,59
Σύνολο ενεργητικού την 31.12.2006	4.779.531.920,23	214.513.488,36	7.342.654.486,20	12.336.699.894,79
Σύνολο παθητικού την 31.12.2006	4.598.203.604,99	204.490.022,95	6.664.585.100,36	11.467.278.728,30
Από 1.1 έως 31.12.2005				
Καθαρά έσοδα από τόκους	49.848.259,08	3.937.172,75	188.496.346,27	242.281.778,10
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	2.623.416,87	87.995,45	816.220,19	3.527.632,51
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	4.202.926,57	367.298,73	46.001.716,89	50.571.942,19
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	56.674.602,52	4.392.466,93	235.314.283,35	296.381.352,80
Έξοδα	(46.417.167,63)	(3.239.442,52)	(71.657.049,72)	(121.313.659,86)
Αποσβέσεις	(1.651.016,83)	(149.729,53)	(4.382.257,61)	(6.183.003,98)
Προβλέψεις απομείωσης	(14.664.097,22)	(1.329.876,45)	(2.916.564,53)	(18.910.538,20)
Αναλογία ζημιών από συγγενή επιχείρηση			(86.096,36)	(86.096,36)
Αποτελέσματα προ Φόρων	(6.057.679,16)	(326.581,57)	156.272.315,13	149.888.054,40
Φόροι				(27.338.422,50)
Αποτελέσματα μετά Φόρων				122.549.631,90
Σύνολο ενεργητικού την 31.12.2005	2.889.792.435,05	263.511.948,35	8.411.290.481,73	11.564.594.865,14
Σύνολο παθητικού την 31.12.2005	2.810.363.187,33	254.567.072,12	7.634.737.551,78	10.699.667.811,23

6 Καθαρά έσοδα από τόκους

Τα καθαρά έσοδα από τόκους αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Έσοδα τόκων από:				
Τίτλους σταθερής απόδοσης	263.828.542,41	269.181.153,77	263.828.542,41	269.181.153,77
Δάνεια και απατήσεις κατά πελατών	180.777.293,42	107.850.679,24	180.777.293,42	107.850.679,24
Απατήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	13.802.894,04	38.178.695,63	13.800.960,55	38.178.695,63
Λοιπά τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία	16.806.725,34	3.886.680,12	16.806.725,34	3.886.680,12
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	475.215.455,21	419.097.208,76	475.213.521,72	419.097.208,76
Έξοδα τόκων από:				
Υποχρεώσεις προς πελάτες	212.303.832,76	171.592.694,23	212.303.832,76	171.592.694,23
Εισφορά ΤΕΚ	8.647.997,50	-	8.647.997,50	-
Λοιπές τοκοφόρες υποχρεώσεις	690.990,61	5.222.736,43	690.944,61	5.222.736,43
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	221.642.820,87	176.815.430,66	221.642.774,87	176.815.430,66
Καθαρά έσοδα από τόκους	253.572.634,34	242.281.778,10	253.570.746,85	242.281.778,10

7 Καθαρά έσοδα από προμήθειες

Τα καθαρά έσοδα από προμήθειες αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Έσοδα από προμήθειες χρεωγράφων	193.141,90	280.476,17	16.100,00	280.476,17
Έσοδα από διαχείριση διαθεσίμων	160.367,02	149.991,29	160.367,02	149.991,29
Έσοδα από προμήθειες πράξεων συναλλάγματος	26.342,86	19.066,34	26.342,86	19.066,34
Έσοδα από προμήθειες πιστωτικών καρτών και καταναλωτικής πίστης	3.856.423,74	1.956.065,84	3.856.423,74	1.956.065,84
Έσοδα από προμήθειες συναλλαγών και διαχείρισης	21.435.832,95	1.646.966,40	21.435.832,95	1.646.966,40
Σύνολο εσόδων από προμήθειες	25.672.108,47	4.052.566,04	25.495.066,57	4.052.566,04
Έξοδα προμηθειών πιστωτικών καρτών	115.346,65	42.993,34	115.346,65	42.993,34
Λοιπά έξοδα προμηθειών	742.733,08	481.940,19	741.022,20	481.940,19
Σύνολο εξόδων από προμήθειες	858.079,73	524.933,53	856.368,85	524.933,53
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	24.814.028,74	3.527.632,51	24.638.697,72	3.527.632,51

Το κονδύλι «Έσοδα από προμήθειες συναλλαγών και διαχείρισης» στην χρήση 2006 περιλαμβάνει προμήθειες συναλλαγών και διαχείρισης λογαριασμών καταθέσεων ποσού € 21.158.261,57.

Έσοδα από μερίσματα και αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων **8**

Τα έσοδα από μερίσματα αναλύονται ως εξής :

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005
Έσοδα από μερίσματα μετοχών εταιριών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αξιών	4.004.274,15	5.008.059,09
Έσοδα από μερίσματα μετοχών εταιριών μη εισηγμένων	651.236,89	97.147,92
Σύνολο	4.655.511,04	5.105.207,01

Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων αναλύονται ως εξής :

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Κέρδη χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	51.914.878,30	44.337.722,49	51.914.878,30	44.337.722,49
Κέρδη / (Ζημίες) από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων				
— Μετοχές	36.623.383,61	38.150.538,82	36.623.383,61	38.150.538,82
— Χρεόγραφα και πράξεις αντιστάθμισης	34.809.439,23	(56.591.192,23)	34.809.439,23	(56.591.192,23)
— Αμοιβαία Κεφάλαια	3.571.957,77	3.725.834,76	3.563.095,59	3.725.834,76
	75.004.780,61	(14.714.818,65)	74.995.918,43	(14.714.818,65)
Αποτέλεσμα από πράξεις συναλλάγματος	(519.117,40)	694.013,59	(519.117,40)	694.013,59
Σύνολο	126.400.541,51	30.316.917,43	126.391.679,33	30.316.917,43

Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης **9**

Τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Έσοδα από διαγραφή ακίνητων υπολοίπων καταθέσεων υπέρ της Εταιρίας σύμφωνα με το άρθρο 6 του κανονισμού εκτελέσεως	2.382.049,45	10.959.891,66	2.382.049,45	10.959.891,66
Έσοδα από ενοίκια κτιρίων	40.114,81	54.197,45	40.114,81	54.197,45
Έσοδα από προβλέψεις απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	5.214.179,12	-	5.214.179,12	-
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	254.833,15	4.135.728,64	267.186,58	4.135.728,64
Σύνολο	7.891.176,53	15.149.817,75	7.903.529,96	15.149.817,75

10 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά τη 31η Δεκεμβρίου 2006 και 2005 ανερχόταν σε 1.281 (εκ των οποίων 5 άτομα απασχολούνται στην θυγατρική) και 1.220 άτομα αντίστοιχα (για την Τράπεζα).

Η συνολική επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της χρήσης για αμοιβές και έξοδα προσωπικού αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Μισθοί και ημερομίσθια	72.701.943,72	51.834.890,79	72.611.000,90	51.834.890,79
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	1.403.434,67	1.139.410,69	1.392.542,83	1.139.410,69
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	1.675.036,00	1.347.308,00	1.675.036,00	1.347.308,00
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	6.808.014,77	1.949.545,54	6.808.014,77	1.949.545,54
Κόστος παραχώρησης μετοχών στο προσωπικό με έκπτωση και δωρεάν από το κύριο Μέτοχο	2.130.062,03	-	2.130.062,03	-
Σύνολο	84.718.491,19	56.271.155,02	84.616.656,53	56.271.155,02

Κατόπιν της υπ' αριθμόν 75/18.7.2006 απόφασης του Δ.Σ. της Τράπεζας, εγκρίθηκε η κατάσταση ένταξης των υπαλλήλων σε μισθολογικά κλιμάκια σύμφωνα με το μισθολόγιο της ΟΤΟΕ καθώς και η προσαρμογή του μισθολογίου του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου στο μισθολόγιο της ΟΤΟΕ. Το δε εφάπαξ κόστος αυτής έχει υπολογιστεί σε ποσό 5 εκ. € περίπου το οποίο και έχει επιβαρύνει τα αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσης.

Η Διυπουργική Επιτροπή Αποκρατικοποιήσεων κατά τη συνεδρίαση της 10.05.2006 αποφάσισε τη διάθεση μέχρι 1.750.000 υφιστάμενων κοινών ονομαστικών μετοχών της Τράπεζας κυριότητας του Ελληνικού Δημοσίου με Ιδιωτική Τοποθέτηση σε εργαζόμενους και σε μέλη Δ.Σ. της Τράπεζας.

Οι μετοχές της Ιδιωτικής Τοποθέτησης διατέθηκαν στους εργαζόμενους και στα μέλη Δ.Σ. της Τράπεζας, σε τιμή μειωμένη κατά 10% σε σχέση με την Τιμή Διάθεσης (€ 12,50). Επιπλέον το Ελληνικό Δημόσιο θα διανείμει μια δωρεάν κοινή ονομαστική μετοχή για κάθε δέκα κοινές ονομαστικές μετοχές. Το κίνητρο αυτό παρέχεται στους εργαζόμενους και τα μέλη του Δ.Σ. της Τράπεζας υπό την προϋπόθεση ότι θα τις διακρατήσουν για χρονική περίοδο δώδεκα μηνών. Το εν λόγω κίνητρο αναφέρεται σε μέγιστο αριθμό εκατό συνολικά δωρεάν κοινών ονομαστικών μετοχών ανά δικαιούχο επενδυτή.

Ο ακριβής αριθμός των Προσφερόμενων Μετοχών της Ιδιωτικής Τοποθέτησης που δικαιούνται οι εργαζόμενοι και τα μέλη του Δ.Σ. της Τράπεζας καθορίστηκαν με απόφαση του Δ.Σ. της Τράπεζας και ανέρχεται σε 1.694.256 κοινές ονομαστικές μετοχές. Από το σύνολο των 1.694.256 κοινών ονομαστικών μετοχών τελικά εξασκήθηκαν από τους εργαζόμενους και τα μέλη Δ.Σ. της Τράπεζας 1.530.625 κοινές ονομαστικές μετοχές. Η συνολική εύλογη αξία των παραχωρηθέντων δικαιωμάτων αγοράς μετοχών της Τράπεζας σε προνομιακή τιμή που αφορά τα αποτελέσματα της παρούσας χρήσης υπολογίστηκε σε € 2.130.062,03.

Τα γενικά διοικητικά έξοδα αναλύονται ως εξής :

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Αμοιβές και έξοδα συνεργαζόμενων δικηγόρων & μηχανικών	7.518.859,04	4.348.628,85	7.518.859,04	4.348.628,85
Αμοιβές και έξοδα μηχανογραφικής υποστήριξης	5.362.298,56	2.312.444,07	5.359.014,16	2.312.444,07
Λοιπές αμοιβές και έξοδα τρίτων	21.623.199,22	9.147.749,32	21.575.294,84	9.147.749,32
Προμήθειες ΕΛ.ΤΑ.	8.865.553,79	7.773.114,89	8.865.553,79	7.773.114,89
Ενοίκια κτιρίων	3.017.399,60	1.605.711,52	3.017.399,60	1.605.711,52
Ασφάλιστρα	486.028,67	272.591,87	486.028,67	272.591,87
Τηλεφωνικά-Ταχυδρομικά έξοδα	3.119.940,82	2.295.616,40	3.116.766,67	2.295.616,40
Επισκευές και συντηρήσεις	1.467.060,92	1.672.735,91	1.466.846,72	1.672.735,91
Υλικά γραφείου	2.226.105,75	1.292.379,61	2.224.162,80	1.292.379,61
Έξοδα προβολής και διαφημίσεως	8.385.787,82	7.229.978,46	8.384.738,06	7.229.978,46
Έξοδα φωτισμού	1.147.381,04	1.026.726,10	1.147.381,04	1.026.726,10
Έξοδα καθαρισμού	710.775,59	688.557,29	710.775,59	688.557,29
Φόροι-Τέλη	8.520.102,23	5.094.243,90	8.518.158,53	5.094.243,90
Σύνδρομες - Εισφορές	2.625.802,82	904.156,08	2.614.619,74	904.156,08
Διάφορα έξοδα	10.108.923,06	7.231.285,88	10.105.661,18	7.231.285,88
Σύνολο	85.185.218,93	52.895.920,15	85.111.260,43	52.895.920,15

Στο κονδύλι «Γενικά Διοικητικά Έξοδα» έγιναν αναμορφώσεις ορισμένων κονδυλίων της προηγούμενης χρήσης, προκειμένου να είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια της τρέχουσας χρήσης.

Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης 12

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Εφάπαξ κόστος Άρθρου 10 Παρ 12 Ν.3082/2002	0,00	11.668.857,00	0,00	11.668.857,00
Κόστος καταναλωτικών δανείων προσωπικού	1.815.300,39	306.667,94	1.815.300,39	306.667,94
Αρχική εφάπαξ εισφορά ΤΕΚ	20.322.905,00	-	20.322.905,00	-
Λοιπά	1.412.351,10	171.059,75	1.389.424,90	171.059,75
Σύνολο	23.550.556,49	12.146.584,69	23.527.630,29	12.146.584,69

Το εφάπαξ κόστος Άρθρου 10 Παρ 12 Ν.3082/2002 αφορά το κόστος χρήσεως του προβλεπμένου αναλογιστικού κόστους εφαρμογής του Άρθρου 10 Παρ 12 Ν.3082/2002 σχετικά με την διάθεση ειδικού αποθεματικού της Τράπεζας για την κάλυψη στεγαστικών παροχών στους απασχολούμενους στην Τράπεζα.

	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
Ποσά σε €	31.12.2006	31.12.2005
Από δάνεια και απατήσεις κατά πελατών	29.275.737,03	14.795.506,25
Από λοιπές απαιτήσεις	-	4.115.031,95
Σύνολο	29.275.737,03	18.910.538,20

Η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της χρήσης με φόρο εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
Ποσά σε €	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Φόρος Εισοδήματος	22.922.051,63	33.602.273,58	22.922.051,63	33.602.273,58
Αναβαλλόμενος φόρος	9.375.070,84	(6.263.851,08)	9.373.137,90	(6.263.851,08)
Σύνολο	32.297.122,47	27.338.422,50	32.295.189,53	27.338.422,50

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος για την Τράπεζα έχει υπολογιστεί με φορολογικό συντελεστή 29% για την χρήση 2006 και με φορολογικό συντελεστή 32% για την χρήση 2005. Ο υπολογισμός του τρέχοντος φόρου εισοδήματος, καταχωρείται ως έξοδο της χρήσης και υπολογίζεται με βάση το πραγματικό φορολογικό συντελεστή.

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

	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
Ποσά σε €	31.12.2006	31.12.2005
Κέρδη προ φόρων	185.521.210,51	149.974.150,76
Φόρος με βάση τον τρέχοντα συντελεστή 29% (32% το 2005)	53.801.151,05	47.991.728,24
Έσοδα απαλασσόμενα της φορολογίας	(29.524.199,58)	(31.288.630,11)
Μη εκπιπτόμενες φορολογικά δαπάνες	4.280.935,10	5.139.116,24
Επίδραση από αλλαγή συντελεστή	1.334.964,24	2.949.112,19
Φόρος αποθεματικών Ν.3513/06	15.969.084,24	-
Λοιπές επιδράσεις	2.402.338,72	2.547.095,94
Φόρος εισοδήματος	48.264.273,77	27.338.422,50
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής	26,02%	18,23%

	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
Ποσά σε €	31.12.2006	31.12.2005
Φόρος Αποθεματικών		
N.3513/06 άρθρο 10	15.969.084,24	-
Σύνολο	15.969.084,24	0,00

Η ελληνική φορολογική νομοθεσία επιτρέπει στις επιχειρήσεις να σχηματίζουν αφορολόγητα αποθεματικά τα οποία προέρχονται, είτε από κέρδη τα οποία είχαν απαλλαγεί από το φόρο εισοδήματος κατά ρητή διατύπωση διατάξεων νόμων (π.χ. κέρδη από πώληση χρεογράφων, κέρδη αμοιβαίων κεφαλαίων), είτε από κέρδη που προέρχονται από έσοδα τα οποία είχαν φορολογηθεί αυτοτελώς με εξάντληση της φορολογικής υποχρέωσης για το νομικό πρόσωπο και όχι για τους μετόχους του (π.χ. τόκοι ομολογιακών δανείων Ελληνικού Δημοσίου). Τα ανωτέρω αποθεματικά θα φορολογούνταν σε περίπτωση διανομής ή κεφαλαιοποίησής συντελεστή φορολογίας εισοδήματος των νομικών προσώπων.

Με το άρθρο 10 του Ν. 3513/2006 επιβλήθηκε εφάπαξ φορολόγηση των ανωτέρω αποθεματικών, που είχαν σχηματίσει μέχρι και 31.12.2005 οι ημεδαπές τραπεζικές ανώνυμες εταιρείες, καθώς και τα εγκατεστημένα στην Ελλάδα υποκαταστήματα αλλοδαπών τραπεζών.

Οι συντελεστές φορολογίας ήταν 15% για τα αποθεματικά που είχαν σχηματισθεί από κέρδη απαλλασσόμενα του φόρου και 10% για τα αποθεματικά που προήρχοντο από τα έσοδα τα οποία είχαν φορολογηθεί αυτοτελώς.

Ο εφάπαξ φόρος αποθεματικών που προέκυψε για την Τράπεζα ανήλθε σε ποσό € 15.969.084,24. Με την καταβολή του φόρου αυτού εξαντλήθηκε κάθε φορολογική υποχρέωση της Τραπέζης καθώς και των μετόχων της και ως εκ τούτου τα ανωτέρω αποθεματικά δύνανται να διανεμηθούν ή να κεφαλαιοποιηθούν χωρίς καμία άλλη φορολογική επιβάρυνση.

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή αναλύονται παρακάτω :

	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
Ποσά σε €	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Καθαρά κέρδη μετά από φόρους που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας	137.189.105,56	122.549.631,90	137.256.936,74	122.635.728,26
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών σε κυκλοφορία	140.866.770	165.324.932	140.866.770	165.324.932
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	0,97	0,74	0,97	0,74

17 Μερίσματα

Η Διοίκηση της Τράπεζας σκοπεύει να προτείνει στην ετήσια Γενική Συνέλευση του 2007 τη διανομή μερίσματος ίσου με 0,60 € / μετοχή για το 2006, έναντι 0,08 € / μετοχή για το 2005.

Επισημαίνεται ότι, η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων η οποία πραγματοποιήθηκε στις 10 Μαΐου 2006 ενέκρινε την διανομή μερίσματος συνολικού ποσού € 11.269.341,60 τα οποία καταβλήθηκαν στην χρήση 2006. Το συνολικό ποσό των € 84.520.062,00 αφορά το προτεινόμενο μέρισμα το οποίο και θα καταβληθεί στους μετόχους εντός της προβλεπόμενης από το νόμο προθεσμίας και σύμφωνα με το ανακοινωθέν πρόγραμμα σκοπούμενων πράξεων 2007.

18 Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

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

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Ταμείο	44.955.175,26	31.474.306,67	44.953.595,19	31.474.306,67
Υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	103.908.524,59	159.791.772,47	103.908.524,59	159.791.772,47
Σύνολο	148.863.699,85	191.266.079,14	148.862.119,78	191.266.079,14

19 Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Τοποθετήσεις στη Διατραπεζική Αγορά	732.938.807,51	1.227.000.000,00	732.938.807,51	1.227.000.000,00
Ανταποκριτές εξωτερικού	4.615.780,70	698.872,44	4.615.780,70	698.872,44
Καταθέσεις όψεως	13.379.824,63	12.651.041,39	13.003.723,20	12.651.041,39
Εγγυήσεις για futures	4.473.210,35	-	4.473.210,35	-
Λοιπές απατήσεις	2.462.777,13	8.912.810,50	2.462.777,13	8.912.810,50
Σύνολο	757.870.400,32	1.249.262.724,33	757.494.298,89	1.249.262.724,33

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων 20

	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
Ποσά σε €	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Έντοκοι τίτλοι σταθερής απόδοσης				
Ομόλογα τραπεζών	126.233.161,69	109.235.212,00	126.233.161,69	109.235.212,00
Αμοιβαία Κεφάλαια	58.975.420,20	56.302.668,71	58.406.025,04	56.302.668,71
Εναλλακτικές επενδύσεις	566.984.496,66	690.408.350,00	566.984.496,66	690.408.350,00
Σύνολο Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	752.193.078,55	855.946.230,71	751.623.683,39	855.946.230,71
Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών				
Έντοκοι τίτλοι σταθερής απόδοσης				
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	349.178.205,53	344.938.350,52	349.178.205,53	344.938.350,52
Ομόλογα εκδόσεως άλλων κρατών	183.614.250,37	179.005.812,50	183.614.250,37	179.005.812,50
Ομόλογα τραπεζών	43.425.847,13	51.682.853,00	43.425.847,13	51.682.853,00
Ομόλογα εταιρειών	147.226.796,52	9.950.000,00	147.226.796,52	9.950.000,00
Έντοκα γραμμάτια Δημοσίου	10.908,70	-	10.908,70	-
Μετοχές και άλλοι τίτλοι σταθερής απόδοσης	723.456.008,25	585.577.016,02	723.456.008,25	585.577.016,02
Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α.	105.711.052,76	146.457.956,35	105.711.052,76	146.457.956,35
Μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήρια του εξωτερικού	35.002.099,70	5.140.466,00	35.002.099,70	5.140.466,00
Σύνολο Χαρτοφυλακίου Συναλλαγών	140.713.152,46	151.598.422,35	140.713.152,46	151.598.422,35
Σύνολο	864.169.160,71	737.175.438,37	864.169.160,71	737.175.438,37
Σύνολο	1.616.362.239,26	1.593.121.669,08	1.615.792.844,10	1.593.121.669,08

Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις – υποχρεώσεις 21

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

	31η Δεκεμβρίου 2006			31η Δεκεμβρίου 2005		
Ποσά σε €	Ονομαστική Αξία	Εύλογη Αξία		Ονομαστική Αξία	Εύλογη Αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	967.750.000,00	11.416.841,93	2.455.449,58	1.974.250.000,00	810.147,80	66.626.004,60
Συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων (currency swaps)	7.825.489,00	255.478,66	-	-	-	-
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures)	100.000.000,00	87.000,00	2.000,00	-	-	-
Σύνολο	1.075.575.489,00	11.759.320,59	2.457.449,58	1.974.250.000,00	810.147,80	66.626.004,60

22

Δάνεια και απαιτήσεις κατά Πελατών

Το χαρτοφυλάκιο των δανείων αναλύεται ως εξής:

	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
Ποσά σε €	31.12.2006	31.12.2005
Δημόσιος τομέας	207.432.826,36	253.159.787,14
Καταναλωτικά δάνεια	1.230.565.625,26	567.867.236,43
Στεγαστικά δάνεια	3.296.538.286,42	2.152.819.868,60
Πιστωτικές Κάρτες	128.273.912,90	70.820.128,44
Σύνολο απαιτήσεων κατά πελατών	4.862.810.650,94	3.044.667.020,61
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(60.028.248,00)	(31.365.743,79)
Σύνολο	4.802.782.402,94	3.013.301.276,82
Η κίνηση του λογαριασμού των προβλέψεων για απομείωση των δανείων έχει ως εξής:		
Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	31.365.743,79	16.570.237,54
Πρόβλεψη χρήσης	29.275.737,03	14.795.506,25
Διαγραφές δανείων	(613.232,82)	-
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	60.028.248,00	31.365.743,79

23

Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση και διακρατούμενο μέχρι τη λήξη

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

	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
Ποσά σε €	31.12.2006	31.12.2005
Δημόσιος τομέας	207.432.826,36	253.159.787,14
Καταναλωτικά δάνεια	1.230.565.625,26	567.867.236,43
Στεγαστικά δάνεια	3.296.538.286,42	2.152.819.868,60
Πιστωτικές Κάρτες	128.273.912,90	70.820.128,44
Σύνολο απαιτήσεων κατά πελατών	4.862.810.650,94	3.044.667.020,61
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(60.028.248,00)	(31.365.743,79)
Σύνολο	4.802.782.402,94	3.013.301.276,82
Η κίνηση του λογαριασμού των προβλέψεων για απομείωση των δανείων έχει ως εξής:		
Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	31.365.743,79	16.570.237,54
Πρόβλεψη χρήσης	29.275.737,03	14.795.506,25
Διαγραφές δανείων	(613.232,82)	-
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	60.028.248,00	31.365.743,79

Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση και διακρατούμενο μέχρι τη λήξη **23**

Η κίνηση του χαρτοφυλακίου την περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως την 31η Δεκεμβρίου 2005 έχει ως εξής :

	Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	Επενδύσεις κατεχόμενες ως τη λήξη	Σύνολο
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2005	4.282.230.691,27	493.558.961,72	4.775.789.652,99
Προσθήκες	4.019.141.712,82	-	4.019.141.712,82
Πωλήσεις / μειώσεις	(3.647.679.532,35)	-	(3.647.679.532,35)
Συναλλαγματικές διαφορές	385.163,06	-	385.163,06
Premium / discount	(9.475.766,17)	(1.687.843,97)	(11.163.610,14)
Προσαρμογή σε εύλογη αξία μεταφερόμενη απευθείας σε αποθεματικά	(25.689.918,11)	-	(25.689.918,11)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2005	4.618.912.350,52	491.871.117,75	5.110.783.468,27

Η κίνηση του χαρτοφυλακίου την περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως την 31η Δεκεμβρίου 2006 έχει ως εξής :

	Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	Επενδύσεις κατεχόμενες ως τη λήξη	Σύνολο
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2006	4.618.912.350,52	491.871.117,75	5.110.783.468,27
Προσθήκες	797.647.758,68	-	797.647.758,68
Πωλήσεις / μειώσεις	(1.204.412.751,86)	-	(1.204.412.751,86)
Συναλλαγματικές διαφορές	213.312,08	-	213.312,08
Premium / discount	(3.058.185,53)	(1.687.845,94)	(4.746.031,47)
Προσαρμογή σε εύλογη αξία μεταφερόμενη απευθείας σε αποθεματικά	(112.263.875,36)	-	(112.263.875,36)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	4.097.038.608,53	490.183.271,81	4.587.221.880,34

24 Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση

Η συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση αφορά αποκλειστικά την εταιρία «Τ.Τ. – ΕΛ.ΤΑ. Α.Ε.Δ.Α.Κ.». Η εταιρία «Τ.Τ. – ΕΛ.ΤΑ. Α.Ε.Δ.Α.Κ.» λόγω αύξησης του ποσοστού συμμετοχής από 50% σε 51% ενοποιήθηκε με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης το 2006 από την 1.8.2006. Για την περίοδο 1.1-31.7.2006 και στην προηγούμενη χρήση είχε ενοποιηθεί με την μέθοδο της καθαρής θέσης.

Η κίνηση του λογαριασμού έχει ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου	537.561,05	173.657,41	1.050.000,00	600.000,00
Προσθήκες χρήσης	89.028,00	450.000,00	89.028,00	450.000,00
Μερίδιο κέρδους / (ζημιάς) μετά φόρων	(28.768,44)	(86.096,36)	-	-
Μεταβολές από ολική ενοποίηση				
θυγατρικής	(60.974,82)	-	-	-
Δικαιώματα μειοψηφίας	(536.845,79)	-	-	-
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	-	537.561,05	1.139.028,00	1.050.000,00

Συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τη συγγενή επιχείρηση μέχρι την ημερομηνία ολικής ενοποίησης:

31.07.2006							
Χώρα εγκατάστασης	Ενεργητικό	Ίδια Κεφάλαια	Υποχρεώσεις	Κέρδη/(Ζημίες)	Ποσοστό Συμμετοχής	Αναλογία επί των ζημιών	
ΑΕΔΑΚ Τ.Τ. - ΕΛ.ΤΑ	Ελλάδα	1.073.740,63	1.017.585,24	56.155,39	(57.536,87)	50%	(28.768,44)
31.12.2005							
Χώρα εγκατάστασης	Ενεργητικό	Ίδια Κεφάλαια	Υποχρεώσεις	Κέρδη/(Ζημίες)	Ποσοστό Συμμετοχής	Αναλογία επί των ζημιών	
ΑΕΔΑΚ Τ.Τ. - ΕΛ.ΤΑ	Ελλάδα	1.114.921,29	1.075.122,11	39.799,19	(172.192,71)	50%	(86.096,36)

Οι μεταβολές του λογαριασμού των ενσώματων ακινητοποιήσεων σε ατομική και ενοποιημένη βάση έχουν ως εξής:

Ενσώματα πάγια σε ατομική βάση						
Ποσά σε €	Οικόπεδα	Κτίρια & Εγκαταστ. Κτιρίων	Μηχ/κός εξοπλισμός & Μεταφ. Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακιν./σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2005	65.615.461,77	31.168.867,86	3.142.828,78	20.183.838,26	1.038.240,73	121.149.237,40
Μεταφορές	-	1.038.240,73	-	-	(1.038.240,73)	-
Προσθήκες	-	2.508.882,09	251.927,66	10.470.410,68	-	13.231.220,43
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2005	65.615.461,77	34.715.990,68	3.394.756,44	30.654.248,94	-	134.380.457,83
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2005	-	(1.335.729,91)	(2.759.186,06)	(14.580.500,49)	-	(18.675.416,46)
Πώλησεις & διαγραφές	-	419,75	-	-	-	419,75
Αποσβέσεις	-	(1.472.994,58)	(146.157,66)	(3.335.517,80)	-	(4.954.670,04)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2005	0,00	(2.808.304,74)	(2.905.343,72)	(17.916.018,29)	0,00	(23.629.666,75)
Αναπόσβεστη Αξία 31η Δεκεμβρίου 2005	65.615.461,77	31.907.685,94	489.412,72	12.738.230,65	0,00	110.750.791,08
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2006	65.615.461,77	34.715.990,68	3.394.756,44	30.654.248,94	-	134.380.457,83
Μεταφορές / Μειώσεις	-	-	-	(327.693,75)	-	(327.693,75)
Προσθήκες	-	2.795.233,00	201.596,81	5.217.492,45	5.322,58	8.219.644,84
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	65.615.461,77	37.511.223,68	3.596.353,25	35.544.047,64	5.322,58	142.272.408,92
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2006	-	(2.808.304,74)	(2.905.343,72)	(17.916.018,29)	-	(23.629.666,75)
Πώλησεις & διαγραφές	-	-	-	7.712,92	-	7.712,92
Αποσβέσεις	-	(1.541.790,07)	(171.350,24)	(5.304.451,75)	-	(7.017.592,06)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	0,00	(4.350.094,81)	(3.076.693,96)	(23.212.757,12)	0,00	(30.639.545,89)
Αναπόσβεστη Αξία 31η Δεκεμβρίου 2006	65.615.461,77	33.161.128,87	519.659,29	12.331.290,52	5.322,58	111.632.863,03

Ενσώματα πάγια σε ενοποιημένη βάση						
Ποσά σε €	Οικόπεδα	Κτίρια & Εγκαταστ. Κτιρίων	Μηχ/κός εξοπλισμός & Μεταφ. Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακιν/σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2005	65.615.461,77	31.168.867,86	3.142.828,78	20.183.838,26	1.038.240,73	121.149.237,40
Μεταφορές	-	1.038.240,73	-	-	(1.038.240,73)	-
Προσθήκες	-	2.508.882,09	251.927,66	10.470.410,68	-	13.231.220,43
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2005	65.615.461,77	34.715.990,68	3.394.756,44	30.654.248,94	-	134.380.457,83
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2005	-	(1.335.729,91)	(2.759.186,06)	(14.580.500,49)	-	(18.675.416,46)
Πώλησεις & διαγραφές	-	419,75	-	-	-	419,75
Αποσβέσεις	-	(1.472.994,58)	(146.157,66)	(3.335.517,80)	-	(4.954.670,04)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2005	0,00	(2.808.304,74)	(2.905.343,72)	(17.916.018,29)	0,00	(23.629.666,75)
Αναπόσβεστη Αξία 31η Δεκεμβρίου 2005	65.615.461,77	31.907.685,94	489.412,72	12.738.230,65	0,00	110.750.791,08
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2006	65.615.461,77	34.715.990,68	3.394.756,44	30.654.248,94	-	134.380.457,83
Υπόλοιπο έναρξης ενοποιούμενης θυγατρικής	-	22.375,98	-	139.375,66	-	161.751,64
Μεταφορές / Μειώσεις	-	-	-	(327.693,75)	-	(327.693,75)
Προσθήκες	-	2.795.233,00	201.596,81	5.227.890,27	5.322,58	8.230.042,66
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	65.615.461,77	37.533.599,66	3.596.353,25	35.693.821,12	5.322,58	142.444.558,38
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2006	-	(2.808.304,74)	(2.905.343,72)	(17.916.018,29)	-	(23.629.666,75)
Υπόλοιπο έναρξης ενοποιούμενης θυγατρικής	-	(12.358,10)	-	(59.197,99)	-	(71.556,09)
Πώλησεις & διαγραφές	-	-	-	7.712,92	-	7.712,92
Αποσβέσεις	-	(1.543.496,95)	(171.350,24)	(5.316.354,63)	-	(7.031.201,82)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	0,00	(4.364.159,79)	(3.076.693,96)	(23.283.857,99)	0,00	(30.724.711,74)
Αναπόσβεστη Αξία 31η Δεκεμβρίου 2006	65.615.461,77	33.169.439,87	519.659,29	12.409.963,13	5.322,58	111.719.846,64

Η μεταβολή των άυλων περιουσιακών στοιχείων σε ατομική και ενοποιημένη βάση έχει ως εξής:

Ποσά σε €	Σε ενοποιημένη βάση Λογισμικό	Σε ατομική βάση Λογισμικό
Αξία κτήσης		
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2005	5.797.390,26	5.797.390,26
Προσθήκες	7.377.579,28	7.377.579,28
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2005	13.174.969,54	13.174.969,54
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2005	(975.765,79)	(975.765,79)
Πώλησεις & διαγραφές	105,36	105,36
Αποσβέσεις	(1.228.333,94)	(1.228.333,94)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2005	(2.203.994,37)	(2.203.994,37)
Αναπόσβεστη Αξία 31η Δεκεμβρίου 2005	10.970.975,17	10.970.975,17
	Λογισμικό	Λογισμικό
Αξία κτήσης		
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2006	13.174.969,54	13.174.969,54
Υπόλοιπο έναρξης ενοποιούμενης θυγατρικής	132.160,72	-
Προσθήκες	2.434.828,44	2.426.922,38
Πώλησεις & διαγραφές	(1.092,28)	(1.092,28)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	15.740.866,42	15.600.799,64
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2006	(2.203.994,37)	(2.203.994,37)
Υπόλοιπο έναρξης ενοποιούμενης θυγατρικής	(73.123,42)	-
Πώλησεις & διαγραφές	134,33	134,33
Αποσβέσεις	(2.104.276,96)	(2.090.078,05)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	(4.381.260,42)	(4.293.938,09)
Αναπόσβεστη Αξία 31η Δεκεμβρίου 2006	11.359.606,00	11.306.861,55

Η μεταβολή των άυλων περιουσιακών στοιχείων σε ατομική και ενοποιημένη βάση έχει ως εξής:

Ποσά σε €	Σε ενοποιημένη βάση Λογισμικό	Σε ατομική βάση Λογισμικό
Αξία κτήσης		
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2005	5.797.390,26	5.797.390,26
Προσθήκες	7.377.579,28	7.377.579,28
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2005	13.174.969,54	13.174.969,54
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2005	(975.765,79)	(975.765,79)
Πώλησεις & διαγραφές	105,36	105,36
Αποσβέσεις	(1.228.333,94)	(1.228.333,94)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2005	(2.203.994,37)	(2.203.994,37)
Αναπόσβεστη Αξία 31η Δεκεμβρίου 2005	10.970.975,17	10.970.975,17
	Λογισμικό	Λογισμικό
Αξία κτήσης		
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2006	13.174.969,54	13.174.969,54
Υπόλοιπο έναρξης ενοποιούμενης θυγατρικής	132.160,72	-
Προσθήκες	2.434.828,44	2.426.922,38
Πώλησεις & διαγραφές	(1.092,28)	(1.092,28)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	15.740.866,42	15.600.799,64
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2006	(2.203.994,37)	(2.203.994,37)
Υπόλοιπο έναρξης ενοποιούμενης θυγατρικής	(73.123,42)	-
Πώλησεις & διαγραφές	134,33	134,33
Αποσβέσεις	(2.104.276,96)	(2.090.078,05)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	(4.381.260,42)	(4.293.938,09)
Αναπόσβεστη Αξία 31η Δεκεμβρίου 2006	11.359.606,00	11.306.861,55

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται μόνο στην έκταση που εύλογα αναμένεται ότι θα συμφηφιστεί με μελλοντικά φορολογητέο εισόδημα.

Η κίνηση των αναβαλλόμενων φόρων για την χρήση 2006 και την χρήση 2005 έχει ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους		
Άυλα πάγια στοιχεία	-	822.824,67
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	19.086.598,47
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις κατά πελατών	3.565.397,37	1.933.245,56
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	6.197.548,50	4.488.174,50
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	13.791.085,34	6.254.227,25
Λοιπές προσωρινές διαφορές	8.446.963,72	3.639.077,56
Σύνολο	32.000.994,93	36.224.148,01
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους		
Άυλα πάγια στοιχεία	289.279,43	-
Μη εκπιπόμενες αποσβέσεις ενσώματων παγίων	2.904.872,54	3.259.572,76
Διαφορές ωφέλιμης ζωής στα ενσώματα πάγια	1.321.146,28	878.233,10
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	2.399.002,61	2.644.148,86
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.246.098,96	-
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις κατά πελατών	7.719.016,50	4.947.476,78
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	21.512.130,29	56.008.341,78
Σύνολο	38.391.546,61	67.737.773,28
Δαπάνες από αναβαλλόμενους φόρους	31.12.2006	31.12.2005
Άυλα πάγια στοιχεία	1.112.104,10	1.137.280,44
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	21.332.697,43	4.120.578,26
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις κατά πελατών	1.139.387,91	(1.639.873,33)
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	(1.709.374,00)	(336.827,00)
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(4.807.886,16)	(106.191,12)
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(7.782.004,34)	(9.474.639,41)
Μη εκπιπόμενες αποσβέσεις ενσώματων παγίων	(354.700,22)	(391.393,35)
Διαφορές ωφέλιμης ζωής στα ενσώματα πάγια	442.913,18	427.214,43
Αναβαλλόμενοι φόροι αναγνωριζόμενοι στα αποτελέσματα	9.373.137,90	(6.263.851,08)
Αναβαλλόμενοι φόροι αναγνωριζόμενοι απευθείας στα ίδια κεφάλαια	(34.496.211,49)	(116.833.673,80)
Καθαρή μεταβολή αναβαλλόμενων φόρων	(25.123.073,59)	(123.097.524,88)

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους		
Άυλα πάγια στοιχεία	-	822.824,67
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	19.086.598,47
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις κατά πελατών	3.565.397,37	1.933.245,56
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	6.197.548,50	4.488.174,50
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	13.791.085,34	6.254.227,25
Λοιπές προσωρινές διαφορές	8.446.963,72	3.639.077,56
Σύνολο	32.000.994,93	36.224.148,01
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους		
Άυλα πάγια στοιχεία	289.279,43	-
Μη εκπιπτόμενες αποσβέσεις ενσώματων παγίων	2.904.872,54	3.259.572,76
Διαφορές ωφέλιμης ζωής στα ενσώματα πάγια	1.321.146,28	878.233,10
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	2.404.040,91	2.644.148,86
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.246.098,96	-
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις κατά πελατών	7.719.016,50	4.947.476,78
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	21.512.130,29	56.008.341,78
Σύνολο	38.396.584,91	67.737.773,28
Δαπάνες από αναβαλλόμενους φόρους	31.12.2006	31.12.2005
Άυλα πάγια στοιχεία	1.112.104,10	1.137.280,44
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	21.332.697,43	4.120.578,26
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις κατά πελατών	1.139.387,91	(1.639.873,33)
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	(1.709.374,00)	(336.827,00)
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(4.807.886,16)	(106.191,12)
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(7.776.966,04)	(9.474.639,41)
Μη εκπιπτόμενες αποσβέσεις ενσώματων παγίων	(354.700,22)	(391.393,35)
Διαφορές ωφέλιμης ζωής στα ενσώματα πάγια	442.913,18	427.214,43
Αναβαλλόμενοι φόροι αναγνωριζόμενοι στα αποτελέσματα	9.378.176,20	(6.263.851,08)
Αναβαλλόμενοι φόροι αναγνωριζόμενοι απευθείας στα ίδια κεφάλαια	(34.496.211,49)	(116.833.673,80)
Καθαρή μεταβολή αναβαλλόμενων φόρων	(25.118.035,29)	(123.097.524,88)

Τα λοιπά στοιχεία του ενεργητικού αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς	2.450.027,98	2.255.703,15	2.450.027,98	2.255.703,15
Απατήσεις από πράξεις διαχειρίσεως	654.228,86	554.640,94	591.941,87	554.640,94
Εκκρεμής λογαριασμός Τοκοχρεωλυσίων Ενυπόθηκων Δανείων	-	12.390.428,39	-	12.390.428,39
Απατήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο	51.743.831,29	64.688.153,42	51.743.168,79	64.688.153,42
Τόκοι και λοιπά έσοδα εισπρακτέα	4.874.220,95	2.915.196,62	4.874.220,95	2.915.196,62
Δεδουλευμένοι τόκοι χορηγήσεων και χρεογράφων	146.688.262,45	161.334.306,02	146.688.262,45	161.334.306,02
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	59.925.330,96	18.218.173,54	59.920.389,50	18.218.173,54
Προβλέψεις για απομείωση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(9.576.398,57)	(14.790.577,69)	(9.576.398,57)	(14.790.577,69)
Σύνολο	256.759.503,92	247.566.024,39	256.691.612,97	247.566.024,39

Οι προβλέψεις για απομείωση λοιπών στοιχείων ενεργητικού αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	14.790.577,69	10.675.545,74
Έξοδο χρήσης	-	4.115.031,95
Έσοδο χρήσης	5.214.179,12	-
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	9.576.398,57	14.790.577,69

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005
<u>Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα:</u>		
Καταθέσεις πιστωτικών ιδρυμάτων υπό μορφή repos	500.000.000,00	-
Σύνολο	500.000.000,00	0,00

Οι καταθέσεις και οι λοιποί λογαριασμοί πελατών αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005
Καταθέσεις όψεως	23.726.638,10	9.169.942,15
Καταθέσεις ταμειυτηρίου	7.698.619.410,25	7.649.928.856,16
Καταθεσεις προθεμίας	2.383.729.263,07	1.346.368.189,84
Καταθέσεις πελατών υπο μορφή γeros	587.490.491,36	932.932.387,74
Λοιπές υποχρεώσεις	32.393.245,49	15.439.389,31
Σύνολο	10.725.959.048,27	9.953.838.765,20

Οι υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό αφορούν την χορήγηση ποσού λόγω συνταξιοδότησης η οποία προκύπτει από την σχηματισμένη κάθε χρόνο πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού και αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ			
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2004	1.1.2004
Υποχρεώσεις ισολογισμού για:				
Παροχές εφάπαξ κατά την συνταξιοδότηση				
- Μη Χρηματοδοτούμενες				
	24.790.194,00	17.952.698,00	16.605.390,00	15.287.437,00

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον ισολογισμό είναι τα παρακάτω:

Ποσά σε €	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2004	1.1.2004
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	27.759.426,00	20.897.956,00	17.825.417,00	15.287.437,00
Μη αναγνωρισμένη μεταβατική υποχρέωση	-	-	-	(14.594.490,00)
Άμεση αναγνώριση μεταβατικής υποχρέωσης	-	-	-	14.594.490,00
Μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	(2.969.232,00)	(2.945.258,00)	(1.220.027,00)	-
Υποχρέωση στον ισολογισμό	24.790.194,00	17.952.698,00	16.605.390,00	15.287.437,00

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων είναι τα παρακάτω:

Ποσά σε €	31.12.2006	31.12.2005
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	726.886,00	634.269,00
Χρηματοοικονομικό κόστος	761.991,00	736.735,00
Αναγνώριση Αναλογιστικής Ζημιάς/Κέρδους	186.159,00	-
Αναγνωριζόμενο κόστος προυπηρέσιας	5.162.460,00	-
Σύνολο περιλαμβανόμενο στις παροχές εργαζομένων	6.837.496,00	1.371.004,00

Στον λογαριασμό των υποχρεώσεων έχουν διενεργηθεί οι παρακάτω μεταβολές:

Ποσά σε €	31.12.2006	31.12.2005
Υπόλοιπο έναρξης	17.952.698,00	16.605.390,00
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	6.837.496,00	1.371.005,00
Παροχές που πληρώθηκαν από εργοδότη	-	(23.697,00)
Υπόλοιπο τέλους	24.790.194,00	17.952.698,00

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για λογιστικούς σκοπούς είναι οι εξής:

	31.12.2006	31.12.2005
Προεξοφλητικό επιτόκιο	4,10%	4,00%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	4,00%	4,00%
Αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή	11,10	11,36
Δείκτης αναμενόμενης αύξησης αποδοχών	4,00%	4,00%

32 Λοιπά στοιχεία παθητικού

Τα λοιπά στοιχεία παθητικού αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Λογαριασμός κίνησης κεφαλαίων / εμβασμάτων	4.693.621,26	4.700.949,69	4.693.621,26	4.700.949,69
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	23.069.940,61	134.334.458,65	23.069.940,61	134.334.458,65
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους-τέλη	16.652.697,63	29.957.725,37	16.637.069,21	29.957.725,37
Τόκοι και λοιπά έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	64.129.779,97	89.592.370,10	64.129.779,97	89.592.370,10
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	940.788,18	1.989.429,91	932.119,03	1.989.429,91
Μερίσματα πληρωτέα	-	208.772.615,53	-	208.772.615,53
Προμηθευτές	16.553.918,68	15.694.602,85	16.540.145,54	15.694.602,85
Υποχρεώσεις προς απόδοση στους μετόχους από μείωση μετοχικού κεφαλαίου	-	90.495.199,40	-	90.495.199,40
Λοιπές υποχρεώσεις	49.618.722,21	17.975.218,65	49.618.722,21	17.975.218,65
Σύνολο	175.659.468,54	593.512.570,15	175.621.397,83	593.512.570,15

33 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι μεταβολές του μετοχικού κεφαλαίου έχουν ως εξής:

	Αριθμός Μετοχών	Ονομαστική αξία	Μετοχικό κεφάλαιο
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2005	150.000.000	3,7	555.000.000,00
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	24.458.162		90.495.199,40
Έκδοση νέων μετοχών	15.324.932		56.702.248,40
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2005	140.866.770	3,7	521.207.049,00
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	140.866.770	3,7	521.207.049,00

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 23ης Δεκεμβρίου 2005, αποφασίσθηκε η μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Τράπεζας, κατά το ποσό των € 90.495.199,40 με ταυτόχρονη μείωση του αριθμού και ακύρωση των μετοχών κατά 24.458.162 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 3,70 ευρώ εκάστη μετοχή. Η μείωση πραγματοποιήθηκε με την επιστροφή στους μετόχους, της ονομαστικής αξίας των ακυρωμένων μετοχών, δηλαδή ισόποσου κεφαλαίου σε μετρητά.

Κατά την παραπάνω Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, αποφασίστηκε επίσης η αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Τράπεζας, κατά το ποσό των € 56.702.248,40 με ταυτόχρονη έκδοση 15.324.932 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας 3,70 ευρώ εκάστη μετοχή. Η παραπάνω αύξηση πραγματοποιήθηκε: α) με κεφαλαιοποίηση καθαρού ποσού € 52.145.652,67 προερχόμενου από το σχηματισμένο μέχρι την 31.12.03 αποθεματικό κατ' εφαρμογή των σχετικών διατάξεων του Ν.3082/2002 και προήλθε από την αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων της Τράπεζας, β) με κεφαλαιοποίηση καθαρού ποσού € 4.556.593,91 προερχόμενου από αποθεματικό από διαφορές από την αναπροσαρμογή αξίας συμμετοχών και χρεογράφων και γ) με την κεφαλαιοποίηση καθαρού ποσού € 1,82 προερχόμενου από το σχηματισμένο μέχρι την 31.12.03 αποθεματικό εκ του υπολοίπου των κερδών εις νέο.

Μετά την ανωτέρω αύξηση, το Μετοχικό Κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται στο ποσό των 521.207.049,00 ευρώ, και διαιρείται σε 140.866.770 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 3,70 εκάστη μετοχή. Το μετοχικό κεφάλαιο στις 31.12.06 ήταν πλήρως καταβλημένο.

Τα Λοιπά Αποθεματικά, Αποτελέσματα εις νέον και Αποθεματικά αναπροσαρμογής αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31/12/2006	31/12/2005	31/12/2006	31/12/2005
Τακτικό αποθεματικό	66.344.830,00	59.481.983,16	66.344.830,00	59.481.983,16
Αποθεματικά ειδικών διατάξεων	17.000.000,00	17.000.000,00	17.000.000,00	17.000.000,00
Απότέλεσμα εις νέον	156.095.070,55	37.038.153,43	156.675.340,68	37.550.592,38
Σύνολο	239.439.900,55	113.520.136,59	240.020.170,68	114.032.575,54

Σε εφαρμογή του άρθρου 44 Κ.Ν.2190/1920 αφαιρείται ετησίως το 5% των καθαρών κερδών της Τράπεζας για το σχηματισμό Τακτικού Αποθεματικού. Η υποχρέωση για σχηματισμό Τακτικού Αποθεματικού παύει όταν αυτό φτάσει στο 1/3 του Μετοχικού Κεφαλαίου. Τα αφορολόγητα Αποθεματικά περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα εις νέο και αφορούν κέρδη από πώληση χρεογράφων καθώς επίσης και εισοδήματα φορολογηθέντα κατά ειδικό τρόπο (με μειωμένους συντελεστές), όπως έσοδα από τόκους έκδοσης ομολόγων και εντόκων γραμματίων εκδόσεως Δημοσίου τα οποία δεν έχουν διανεμηθεί. Τα αφορολόγητα αποθεματικά και αποθεματικά φορολογηθέντα κατά ειδικό τρόπο 31.12.2006 ανέρχονται σε ποσό € 91.476.529,41.

Τα αποθεματικά αναπροσαρμογής αποτελούνται από τα αποθεματικά των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων. Η κίνηση του Αποθεματικού εύλογης αξίας αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
	Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	286.208.210,10	338.121.741,97
Μείον : Αναβαλομένη φορολογία	(56.008.341,78)	(72.109.830,52)
Καθαρό υπόλοιπο έναρξης	230.199.868,32	266.011.911,45
Μεταφορά αποθεματικού στα αποτελέσματα	(47.879.816,77)	(26.223.613,76)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από μεταβολές στην εύλογη αξία	(106.673.892,40)	(25.689.918,11)
Μεταβολή αναβαλομένης φορολογίας	30.461.149,97	16.101.488,74
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	106.107.309,12	230.199.868,32

Δεσμεύσεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Απαιτήσεις 35

α) Ενδεχόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας και της ενοποιούμενης θυγατρικής δεν είναι οριστικές καθώς υπάρχουν ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις οι οποίες αναλύονται ως εξής:

Τράπεζα	Ανέλεγκτες Χρήσεις
ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΤΕ	2006
ΑΕΔΑΚ Τ.Τ. – ΕΛ.ΤΑ.	2006

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

β) Λειτουργικές Μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις της Τράπεζας (ως μισθώτριας) προέρχονται κατά κύριο λόγο από κτίρια που χρησιμοποιεί για τα υποκαταστήματά της και τα μεταφορικά μέσα για την Διοίκηση. Οι απαιτήσεις της (ως εκμισθώτριας) αφορούν μισθώσεις κτιρίων ιδιοκτησίας της στη θυγατρική της και τρίτους.

Από καταστάσεις τμήματος Στέγασης και Ακίνητης Περιουσίας Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου καθώς και από συμβόλαια ενοικίασης αυτοκινήτων δύναται να προκύψουν τα ακόλουθα :

Ελάχιστες Μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων της εταιρίας έχουν ως εξής:		
	31.12.2006	31.12.2005
εντός ενός έτους	2.819.902,84	1.444.077,81
πέραν του έτους και μέχρι 5 έτη	10.143.085,56	7.518.480,37
πέραν των 5 ετών	3.755.818,15	4.324.462,52
<i>Σύνολο</i>	16.718.806,55	13.287.020,70

Ελάχιστες Μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων της εταιρίας έχουν ως εξής:		
	31.12.2006	31 12 2005
εντός ενός έτους	30.597,52	62.358,55
πέραν του έτους και μέχρι 5 έτη	94.991,12	62.689,97
πέραν των 5 ετών	-	1.490,15
<i>Σύνολο</i>	125.588,64	126.538,67

γ) Λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Ποσά σε €	31.12.2006	31.12.2005
Υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις	64.718.590,13	4.516.688,01

δ) Ενδεχόμενες νομικές υποχρεώσεις

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές πελατών κατά της Τράπεζας, στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Για δικαστικές αγωγές που έχουν εγερθεί κατά της Τράπεζας, σύμφωνα με γνωμάτευση της νομικής υπηρεσίας, το ποσό που απαιτείται από τρίτους ανέρχεται σε € 1.462.952,26. Επιπρόσθετα το ποσό το οποίο διεκδικείται από την Τράπεζα ανέρχεται σε ποσό € 975.447,02. Στα παραπάνω σύνολα δεν είναι δυνατόν να υπολογιστούν τόκοι υπερημερίας.

Κατά προσέγγιση πιθανή επιβάρυνση σε ποσοστό μέσου όρου 14%. Για τα ποσά τα οποία διεκδικούνται από τρίτους αλλά και για αυτά που διεκδικεί το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο δεν υπάρχει δυνατότητα πρόβλεψης καταβολής τους. Δεν υπάρχουν στην Τράπεζα εκκρεμείς επίδικες απαιτήσεις ή υποχρεώσεις οι οποίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιαστικά την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας την 31η Δεκεμβρίου 2006 και ως εκ τούτου δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη για εκκρεμείς επίδικες υποχρεώσεις.

Η Τράπεζα σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3082 άρθρο 16 παρ. 4, απαγορεύει τα δάνεια και την παροχή πιστώσεων σε μέλη Διοικητικού Συμβουλίου, Διευθυντικά Στελέχη και σε συγγενείς αυτών. Η απαγόρευση αυτή παύει να ισχύει στην περίπτωση σύναψης συμβάσεων μη εξερχομένων των ορίων των τρεχουσών συναλλαγών της Τράπεζας μετά των πελατών της. Ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται η θυγατρική επιχείρηση, τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και τα διευθυντικά στελέχη της Τράπεζας που συμμετέχουν σε επιτροπές.

Ποσά σε €		
Δάνεια Χορηγηθέντα σε συνδεδεμένα μέρη Δάνεια σε μέλη του Δ.Σ. και διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας Τόκοι Χορηγήσεων	31.12.2006	31.12.2005
	4.823.805,21	3.875.996,96
	60.658,96	9.959,39
	4.884.464,17	3.885.956,35
Αμοιβές και λοιπές παροχές μελών Δ.Σ. και διευθυντικών στελεχών Αμοιβές συνεδριάσεων μελών Δ.Σ. & επιτροπών Μισθοί μελών Δ.Σ. και διευθυντικών στελεχών Λοιπές παροχές σε μέλη Δ.Σ. και διευθυντικά στελέχη Σύνολο	31.12.2006	31.12.2005
	222.200,00	125.500,00
	2.587.938,76	1.563.371,80
	158.751,82	66.461,94
	2.968.890,58	1.755.333,74
Παροχές προς τη Διοίκηση και σε διευθυντικά στελέχη της θυγατρικής εταιρείας ΑΕΔΑΚ ΤΤ.- ΕΛ.ΤΑ. Αμοιβές μελών Δ.Σ. και διευθυντικών στελεχών ΑΕΔΑΚ ΤΤ-ΕΛ.ΤΑ	31.12.2006	31.12.2005
	64.800,00	64.800,00
Υπόλοιπα καταθέσεων Μέλη του Δ.Σ. και διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας Τόκοι καταθέσεων	31.12.2006	31.12.2005
	1.247.818,32	699.104,45
	18.262,17	10.572,15
	1.266.080,49	709.676,60
Συναλλαγές με θυγατρική επιχείρηση ΑΕΔΑΚ ΤΤ.-ΕΛ.ΤΑ. Λοιπά έσοδα	31.12.2006	31.12.2005
	40.439,91	56.796,75

Ανάλυση προσαρμογών Ταμιακών ροών 37

Αναπροσαρμοσμένα Δημοσιευμένα ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ Από 1η Ιανουαρίου έως 31.12.2005					Μεταφορές/ Αναπροσαρμογές	Υποσημείωση
Ποσά σε €						
Καθαρές ταμειακές εισροές από :						
Λειτουργικές δραστηριότητες	(534.585.658,26)	(501.411.545,91)	(33.174.112,35)		(I)	
Επενδυτικές δραστηριότητες	(374.792.559,62)	(407.966.671,97)	33.174.112,35		(I)	
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(90.000.000,00)	(90.000.000,00)	-			
Καθαρή αύξηση διαθεσίμων και ισοδύναμων διαθεσίμων	(999.378.217,88)	(999.378.217,88)	-			
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	2.439.907.021,35	2.439.907.021,35	-			
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	1.440.528.803,47	1.440.528.803,47	-			
Υποσημείωση:						
I. Επίδραση από μεταβολές στην απόσβεση premium / discount επενδυτικού χαρτοφυλακίου ποσού € 11.163.610,14 και από κέρδη ποσού € 44.337.722,49						

38 Ανάλυση Ταμείου και Ταμειακών διαθεσίμων

Για σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα νοούνται τα παρακάτω υπόλοιπα τα οποία έχουν λήξη μικρότερη των 3 μηνών από την ημερομηνία απόκτησής τους.

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	148.863.699,85	191.266.079,14	148.862.119,78	191.266.079,14
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	718.313.216,55	1.249.262.724,33	717.937.115,12	1.249.262.724,33
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα	867.176.916,40	1.440.528.803,47	866.799.234,90	1.440.528.803,47

39 Ανάλυση Ταμείου και Ταμειακών διαθεσίμων

Δεν υπάρχουν γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού τα οποία θα πρέπει να γνωστοποιηθούν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

40 Σημειώσεις Τράπεζας

I. Το θέμα εξαίρεσης στην έκθεση ελέγχου των ορκωτών ελεγκτών λογιστών, αναφέρεται στην διατύπωση αμφισβήτησης για το κατά πόσο συνάδει ο λογισμός, εκ μέρους της Τράπεζας, προμηθειών διαχείρισης σε αδρανείς λογαριασμούς καταθέσεων, με βάση τις διατάξεις της ΠΔ/ΤΕ 2501/31.10.2002 (περί ενημέρωσης των συναλλασσομένων) και την απόφαση ΕΤΠΘ 178/3/19.7.2004 (διευκρινίσεις περί διαμόρφωσης επιτοκίων και ενημέρωσης συναλλασσομένων).

Η Διοίκηση δεν συμφωνεί με την γνώμη των ορκωτών ελεγκτών λογιστών, διότι θεωρεί ότι ακολούθησε την πρακτική λογισμού αυτών των προμηθειών διαχείρισης επί των αδρανών λογαριασμών καταθέσεων, την οποία ακολουθούν οι τράπεζες στην Ελλάδα και η οποία συνάδει πλήρως με τις υφιστάμενες διατάξεις και αποφάσεις της Τράπεζας της Ελλάδος.

II. Το θέμα έμφασης στην έκθεση ελέγχου των ορκωτών ελεγκτών λογιστών, αναφέρεται στην μη πλήρη εισέτι εφαρμογή της ΠΔ/ΤΕ 2577/9.3.2006 (περί Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου) και την περαιτέρω βελτίωσή του, ειδικότερα στον τομέα της ασφάλειας των συστημάτων.

Η Διοίκηση της Τράπεζας ενημερώνει ότι από την ημερομηνία απόκτησης της άδειας λειτουργίας από την Τράπεζα της Ελλάδος (19/4/2006), βρίσκεται σε διαρκή βελτίωση του πλαισίου λειτουργίας των Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου, σύμφωνα με την ΠΔ/ΤΕ 2577/9.3.2006 και ειδικότερα ως προς τον τομέα της ασφάλειας των συστημάτων. Από την ημέρα έναρξης λειτουργίας του νέου ολοκληρωμένου πληροφοριακού συστήματος (1/10/2006), ξεκίνησε η υλοποίηση ανάπτυξης και εφαρμογής των διαδικασιών ασφαλείας του συστήματος, σε συνεργασία με εταιρεία εξωτερικών συμβούλων και ήδη βρίσκεται στην δεύτερη από τις τρεις φάσεις του έργου, η συνολική ολοκλήρωση του οποίου αναμένεται τον Ιούλιο του 2007.

41. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Τραπεζικής Εταιρίας «Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε.»

Έκθεση επί των οικονομικών καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές Οικονομικές καταστάσεις της Ανώνυμης Τραπεζικής Εταιρίας «Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε.» (η «Τράπεζα»), καθώς και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και της θυγατρικής της (ο «Όμιλος») οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2006 και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών για τη χρήση που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και άλλες επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις οικονομικές καταστάσεις

Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη της σύνταξης και εύλογης παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει το σχεδιασμό, την εφαρμογή και την διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου που αφορά στη σύνταξη και την εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδεις ανακρίβειες, οι οποίες οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και τη διαμόρφωση λογιστικών εκτιμήσεων, οι οποίες είναι εύλογες σε σχέση με τις περιστάσεις.

Ευθύνη Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη συνίσταται στο να εκφέρουμε γνώμη επί των οικονομικών καταστάσεων με βάση το διενεργηθέντα έλεγχο. Διενεργήσαμε τον έλεγχο σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με τους κανόνες ηθικής και δεοντολογίας και το σχεδιασμό και τη διενέργεια του ελεγκτικού έργου, με σκοπό την λήψη εύλογης διασφάλισης ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για τη συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Για την εκτίμηση αυτών των κινδύνων, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη το σύστημα εσωτερικού ελέγχου που αφορά στη σύνταξη και ακριβοδίκαιη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας, έτσι ώστε να σχεδιάσει κατάλληλες ελεγκτικές διαδικασίες σε σχέση με τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό να εκφέρει γνώμη για την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας (βλ. έμφαση). Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς επίσης και την αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να στηρίξουν την ελεγκτική μας γνώμη.

Ευρήματα ελέγχου

Η Τράπεζα αναγνώρισε για πρώτη φορά στα έσοδα της τρέχουσας χρήσεως «προμήθειες διαχείρισης σε αδρανείς λογαριασμούς καταθέσεων ταμιευτηρίου» ύψους Ευρώ 21.2 εκατ. με βάση σχετική απόφαση της Επιτροπής Διαχειριστικής Πολιτικής της Τράπεζας. Η απόφαση αυτή, κατά την άποψη των νομικών μας συμβούλων, αμφισβητείται ότι συνάδει με τις διατάξεις της ΠΔ/ΤΕ 2501/31.10.2002 και της απόφασης ΕΤΠΘ 178/3/19.7.2004. Κατά τη γνώμη μας, η Τράπεζα θα έπρεπε να αξιολογήσει την δυνατότητα είσπραξης των ανωτέρω προμηθειών και να σχηματίσει ανάλογη πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων. Η μέγιστη πιθανή ζημιά της Τράπεζας σε περίπτωση μη είσπραξης του συνόλου των ανωτέρω προμηθειών δεν θα υπερβεί το ποσό των Ευρώ 15.1 εκατ., αφού ληφθεί υπόψη ο φόρος εισοδήματος που αναλογεί.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, με εξαίρεση τις επιπτώσεις, εάν υπάρχουν, του θέματος που μνημονεύεται στην προηγούμενη παράγραφο, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν ακριβοδίκαια, από κάθε ουσιώδη πλευρά, την χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου

2006, καθώς και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε αυτή την ημερομηνία, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έμφαση

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας, εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

Την 19η Απριλίου 2006, η Τράπεζα έλαβε άδεια λειτουργίας από την Τράπεζα της Ελλάδος όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του Ν. 3082/2002. Από αυτή την ημερομηνία η Εταιρία υπάγεται στο καθεστώς της ενιαίας άδειας λειτουργίας (κοινοτικό διαβατήριο) του Ν.2076/92 (2η Τραπεζική Οδηγία), και ειδικότερα στις διατάξεις της Πράξης Διοικητή Αριθμ. 2577/9.3.2006 «Πλαίσιο αρχών λειτουργίας και κριτηρίων αξιολόγησης της οργάνωσης και των Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου των πιστωτικών και χρηματοδοτικών ιδρυμάτων και σχετικές αρμοδιότητες των διοικητικών τους οργάνων». Εντός του 2006, η Τράπεζα προέβη στην εγκατάσταση ενός καινούργιου Ολοκληρωμένου Πληροφοριακού Συστήματος με σκοπό την αναβάθμιση της υπάρχουσας υποδομής. Εξαιτίας του μεγάλου όγκου των δεδομένων που έπρεπε να μεταπéσουν στα νέα συστήματα, μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσης του ελέγχου μας, δεν είχε ολοκληρωθεί η διαδικασία πλήρους συμμόρφωσης με τις διατάξεις της προαναφερόμενης Πράξης Διοικητή. Το σύστημα εσωτερικού ελέγχου εξακολουθεί να χρήζει περαιτέρω βελτιώσεων και ειδικότερα στον τομέα της ασφάλειας συστημάτων.

Έκθεση επί Λοιπών Νομικών και Κανονιστικών Ρυθμίσεων

Το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνεπές με τις προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα , 12 Απριλίου 2007

Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Μιχάλης Χατζηπαύλου
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 12511

Επαμεινώνδας Γιουρούκος
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 10351

Deloitte.
Χατζηπαύλου, Σοφιανός & Καμπάνης Α.Ε.
Ορκωτοί Ελεγκτές & Επιχειρηματικοί Σύμβουλοι
Λ. Κηφισίας 250-254, 152 31 Χαλάνδρι
Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120

II. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

ΤΤ ΕΛΤΑ ΑΕΔΑΚ
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006
ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ 1.1-31.12.2006

	31.12.2006	31.12.2005
Πωλήσεις	460.783,88	355.099,39
Κόστος Πωληθέντων	(198.304,27)	(214.428,37)
	262.479,61	140.671,02
ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΠΩΛΗΣΕΩΝ	56,96%	39,61%
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	-	-
Έξοδα διοίκησης	(331.320,40)	(286.151,95)
Έξοδα διάθεσης	(35.492,16)	(15.842,93)
Αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων	20.273,35	6.170,61
Αποτέλεσμα εκμετάλλευσης (ζημία)	(84.059,60)	(155.153,25)
ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΠΩΛΗΣΕΩΝ	-18,24%	-43,69%
Λοιπά έξοδα	(1.477,01)	(15.983,00)
Αποτέλεσμα (ζημία) προ φόρων	(85.536,61)	(171.136,25)
Έσοδο / δαπάνη φόρου	-	-
Deffered Taxes P-L	(3.981,84)	(1.056,47)
Αποτέλεσμα (ζημία) μετά φόρων	(89.518,45)	(172.192,72)
Καθαρό αποτέλεσμα (ζημία)	(89.518,45)	(172.192,72)
Καθαρό αποτέλεσμα περιόδου IFRS	(89.518,45)	(172.192,72)

II. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

ΤΤ ΕΛΤΑ ΑΕΔΑΚ
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006
ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ 1.1-31.12.2006

	31.12.2006	31.12.2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό		
Ασώματες ακινητοποιήσεις	52.744,45	37.615,69
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	86.983,61	46.248,63
Συμμετοχές σε συγγενείς	-	-
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	4.941,46	10.215,62
Αναβαλλόμενη φορολογία-απαιτήση	-	-
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	144.669,52	94.079,94
Κυκλοφορούν ενεργητικό		
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	62.286,99	73.396,63
Λοιπές απαιτήσεις	662,50	209,53
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσεως	569.395,16	553.467,80
Ταμειακά στοιχεία & ταμειακά ισοδύναμα	377.681,50	393.767,39
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	1.010.026,15	1.020.841,35
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.154.695,67	1.114.921,29
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Μετοχικό κεφάλαιο & Αποθεματικά		
Μετοχικό κεφάλαιο	2.210.000,00	2.210.000,00
Αποθεματικά	-	-
Αποτέλεσμα εις νέο	(1.114.396,35)	(1.024.877,89)
Ίδια Κεφάλαια	1.095.603,65	1.185.122,11
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Αναβαλλόμενη φορολογία-υποχρέωση	5.038,30	1.056,47
Παροχές στο προσωπικό (Employee benefit plans)	15.983,00	15.983,00
Προβλέψεις	-	-
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	21.021,30	17.039,47
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις σε τράπεζες	-	-
Προμηθευτές & λοιπές υποχρεώσεις	10.414,79	6.313,30
Λοιπές υποχρεώσεις	27.655,93	13.953,35
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού	-	2.493,06
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	38.070,72	22.759,71
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	1.154.695,67	1.224.921,29