

PROTONBANK

PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

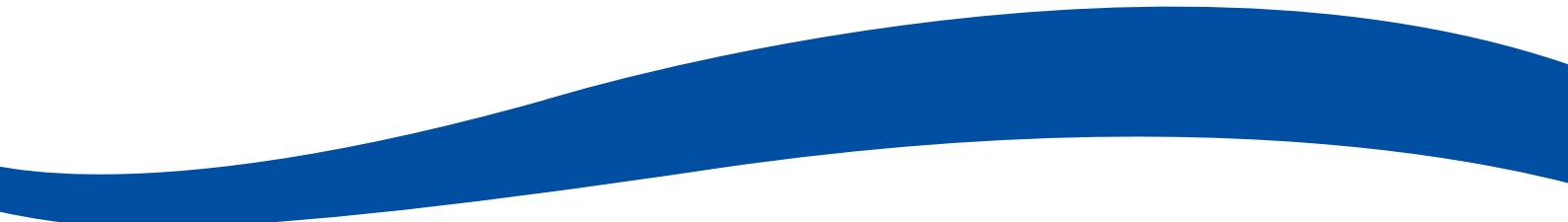
Ετήσιο Δελτίο Χρήσης 2006

ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΗΣ
ΑΠΟΦΑΣΗΣ 7/372/15.02.2006 ΤΟΥ Δ.Σ. ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ
ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ, ΟΠΩΣ ΙΣΧΥΕΙ

ΑΘΗΝΑ, Απρίλιος 2007

PROTONBANK

PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.



Ετήσιο Δελτίο Χρήσης 2006

ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΗΣ
ΑΠΟΦΑΣΗΣ 7/372/15.02.2006 ΤΟΥ Δ.Σ. ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ
ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ, ΟΠΩΣ ΙΣΧΥΕΙ

ΑΘΗΝΑ, Απρίλιος 2007

Περιεχόμενα

1	ΜΗΝΥΜΑ ΤΗΣ ΠΡΟΕΔΡΟΥ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	4
2	ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ «PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ» ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΑ ΤΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006.....	5
3	ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ.....	7
	3.1 ΤΟ ΓΕΝΙΚΟ ΜΑΚΡΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ & ΟΙ ΤΑΣΕΙΣ ΣΤΟΝ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟ ΚΛΑΔΟ	7
	3.2 ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	8
4	ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	10
	4.1 ΒΑΣΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ	10
	4.2 ΣΥΝΤΟΜΟ ΙΣΤΟΡΙΚΟ.....	10
	4.3 ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ.....	11
	4.4 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	20
	4.5 ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ.....	21
5	ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ	28
	5.1 ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ ΜΕ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ «ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ» ΚΑΙ «PROTON ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ»	28
	5.2 ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΣΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ PROTON ΣΤΗΝ IRF EUROPEAN FINANCE INVESTMENTS.....	29
	5.3 ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΣΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ PROTON ΣΤΗΝ DRAWBRIDGE GLOBAL MACRO FUND.....	30
	5.4 ΕΞΑΓΟΡΑ ΠΟΣΟΣΤΟΥ 51% ΤΗΣ «INTERNATIONAL LIFE»	30
	5.5 ΕΝΑΡΞΗ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΩΝ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ ΜΕ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ PROTON ASSET MANAGEMENT ΑΕΠΕΥ ΚΑΙ ΩΜΕΓΑ ΑΕΔΑΚ ΑΠΟ ΤΗΝ PROTON ΑΕΔΑΚ	31
	5.6 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΓΙΑ ΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	32
	5.7 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΓΙΑ ΤΟ ΑΝΘΡΩΠΙΝΟ ΔΥΝΑΜΙΚΟ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ.....	35
6	ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	36
7	ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	38
8	ΕΤΗΣΙΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	40
9	ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΑΤΟΜΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	98
10	ΕΤΗΣΙΕΣ ΑΤΟΜΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	100

11 ΕΚΘΕΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΤΗΣ «PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.» ΜΕ ΤΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΜΕ ΑΥΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ 1.1.2006 ΕΩΣ 31.12.2006, ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 2 ΠΑΡ. 4 ΤΟΥ Ν. 3016/2002.....	153
12 ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ «PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.»	154
13 ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΙΑΣ ΠΑΡΑΠΟΜΠΩΝ ΜΕ ΤΙΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 10 ΤΟΥ Ν. 3401/2005	159
14 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΗΣΙΟ ΔΕΛΤΙΟ	161
14.1 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΟΥ ΕΤΗΣΙΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥΣ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	161
14.2 ΤΑΚΤΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ	162
14.3 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΜΕΣΩ ΠΑΡΑΠΟΜΠΗΣ	163
14.4 ΕΓΓΡΑΦΑ ΣΤΗ ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΟΥ ΚΟΙΝΟΥ.....	163

1 Μήνυμα της Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου

Αγαπητοί Μέτοχοι και Συνεργάτες,

Το 2006 ήταν μία χρονιά ουσιαστικών εξελίξεων για την Τράπεζά μας. Το εγχείρημα της συγχώνευσης με την Ωμέγα ολοκληρώθηκε σε σύντομο χρονικό διάστημα και μάλιστα με ιδιαίτερη επιτυχία. Το νέο σχήμα χαρακτηρίζεται ήδη από λειτουργική ομοιογένεια παροχής τραπεζικών και επενδυτικών εργασιών. Όμως, ακόμα πιο σημαντικό για εμάς είναι το γεγονός ότι η ομοιογένεια που παρατηρείται στην οργανωτική δομή του νέου σχήματος, σε τίποτε δε θυμίζει το γεγονός ότι μόλις πριν από έξι μήνες ο κόσμος της Proton εργαζόταν σε διαφορετικούς οργανισμούς, με διαφορετικές δομές, εσωτερικές διαδικασίες, κουλτούρες κτλ.

Παράλληλα, συνεχίστηκε και την προηγούμενη χρονιά η θετική πορεία των οικονομικών μας μεγεθών και η επέκταση του κύκλου εργασιών μας στις παραδοσιακές εργασίες επενδυτικής τραπεζικής, όπως είναι οι συγχωνεύσεις-εξαγορές, οι χρηματοπιστηριακές εργασίες και η διαχείριση κεφαλαίων. Απόλυτα ενδεικτική της μέχρι στιγμής πορείας μας είναι άλλωστε και η εμπιστοσύνη που έδειξαν στην Proton σημαντικοί θεσμικοί επενδυτές του εξωτερικού, οι οποίοι επέλεξαν τη στρατηγική συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο του οργανισμού μας.

Ωστόσο, η εμπιστοσύνη που μας δείχνουν οι μέτοχοι δεν μας επιτρέπει να επαναπαυόμαστε. Οφείλουμε να προχωρήσουμε μπροστά. Οι βασικοί μας στόχοι για το 2007 είναι α) η διεύρυνση της προϊόντικής βάσης της Τράπεζας, με επέκταση και σε νέες δραστηριότητες, όπως αυτές του leasing και του bancassurance β) η διεύρυνση των πηγών εσόδων της Τράπεζας, γ) η επέκταση του δικτύου καταστημάτων σε πανελλαδική βάση και δ) η περαιτέρω ενδυνάμωση της ήδη επιτυχημένης παρουσίας της Τράπεζας στην Επενδυτική Τραπεζική. Στο έντονα ανταγωνιστικό περιβάλλον του τραπεζικού και χρηματοοικονομικού χώρου, η Proton στηρίζεται αφενός στην ισχυρή της κεφαλαιακή βάση και αφετέρου στις ικανότητες του προσωπικού της και την εμπιστοσύνη των μετόχων της.

Αθήνα, 5 Μαρτίου 2007

Η Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου



Αγγελική Φράγκου

2 Εκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της «PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ» για τα Πεπραγμένα της Διαχειριστικής Χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2006

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Οι προοπτικές της διεθνούς οικονομίας διαγράφονται ευνοϊκές και για το 2007 με την Ελληνική οικονομία να αναμένεται να μεγεθυνθεί με ρυθμό αισθητά υψηλότερο από τον μέσο όρο της Ευρωζώνης. Η οικονομική πολιτική της Ελλάδας συνεχίζει να εστιάζεται στη διαμόρφωση ενός μόνιμα σταθερού μακροοικονομικού περιβάλλοντος, ενώ ο εν λόγω ρυθμός ανάπτυξης της οικονομίας τροφοδοτείται από την ιδιωτική κατανάλωση, τις επενδύσεις και τις διαρθρωτικές αλλαγές. Επιπροσθέτως, το εγχώριο τραπεζικό σύστημα λειτουργεί και ορίζεται μέσα από τους περιορισμούς της οικονομίας και της αγοράς. Η πιστωτική επέκταση και ειδικότερα το σκέλος των εργασιών της εμπορικής τραπεζικής, παραμένει ο βασικότερος τομέας ανταγωνισμού των Ελληνικών τραπεζών. Οι συνθήκες ανταγωνισμού γίνονται ολοένα και πιο έντονες, γεγονός που αντικατοπτρίζεται στην περαιτέρω μείωση της διαφοράς του μέσου επιτοκίου χορηγήσεων και καταθέσεων και στην εξάλειψη των διαφορών μεταξύ τραπεζών του δημόσιου και ιδιωτικού τομέα. Ταυτόχρονα, διαφαίνεται ο υψηλός βαθμός συγκέντρωσης στο Ελληνικό τραπεζικό σύστημα με εστίαση του ανταγωνισμού στην κερδοφορία και στα μερίδια αγοράς. Στα πλαίσια αυτά διαφαίνονται σημαντικά πλεονεκτήματα σε μικρούς, εξειδικευμένους τραπεζικούς οργανισμούς που να μπορούν με ταχύτητα, αποτελεσματικότητα και ευελιξία να προσφέρουν καθετοποιημένες εργασίες καλύπτοντας το σύνολο των χρηματοοικονομικών αναγκών των πελατών τους.

Το 2006 ήταν μια χρονιά σημαντικών θετικών εξελίξεων για την PROTON Τράπεζα και τον Όμιλό της. Η απορρόφηση τόσο της Ωμέγα Τράπεζας και του Ομίλου της όσο και της Proton ΑΧΕΠΕΥ που ολοκληρώθηκαν επιτυχώς την 29η Σεπτεμβρίου 2006, διέυρυναν τη μετοχική βάση, τα ίδια κεφάλαια και τα αποτελέσματα χρήσης και ο Όμιλος PROTON προχωρεί άμεσα στην βελτίωση των οργανωτικών και λειτουργικών υποδομών του στοχεύοντας κυρίως στην ποιότητα και στην αύξηση των μεριδίων αγοράς.

Με την απορρόφηση της Ωμέγα Τράπεζας, ενισχύθηκαν οι εργασίες σε τομείς τους οποίους ο Όμιλος δεν είχε παρουσία, όπως: λιανική τραπεζική, πιστωτικές κάρτες, ασφάλειες και μεσιτεία ασφαλειών και αντασφαλειών.

Στο τέλος του 2006 τα καταστήματα της Τράπεζάς μας έφθασαν τα 21. Επιπλέον, δημιουργήθηκε και λειτουργήσε Διεύθυνση Leasing καθώς και Διεύθυνση Ναυτιλιακής Τραπεζικής.

Επίσης, διατηρήθηκε η ισχυρή παρουσία μας στους τομείς της επενδυτικής τραπεζικής, της διαχείρισης κεφαλαίων / περιουσίας και των υπηρεσιών κεφαλαιαγοράς, τομείς που η Τράπεζα παραδοσιακά κατέχει συγκριτικό πλεονέκτημα.

Στην όλη προσπάθεια της αναπτυξιακής πορείας που διαγράφει ο Όμιλος, θέματα ποιότητας εξυπηρέτησης πελατών καθώς επίσης και η ικανοποίηση του ανθρώπινου δυναμικού, το οποίο ανέρχεται σήμερα σε 640 άτομα, παρέμειναν και παραμένουν μεταξύ των άμεσων προτεραιοτήτων της Διοίκησης.

Με βάση τη μέχρι τώρα πορεία μας, έχουμε κάθε λόγο να αισθανόμαστε ικανοποιημένοι καθώς η μεγάλη εμπιστοσύνη που έδειξε στην PROTON Τράπεζα το επενδυτικό κοινό αντικατοπτρίζεται στην πορεία της μετοχής μας στο Χ.Α. και αυτό μας υποχρεώνει να προχωρήσουμε μπροστά με όραμα και να επιτύχουμε τους στόχους μας, ώστε να τιμήσουμε την εμπιστοσύνη που μας έδειξαν οι μέτοχοι μεγιστοποιώντας την αξία της περιουσίας τους.

Οι βασικοί μας στόχοι για το 2007 είναι:

- Η ανάπτυξη του δικτύου με 11 νέα καταστήματα φθάνοντας στο τέλος του έτους τα 32 πανελλαδικά και η διεκδίκηση μεριδίου αγοράς των μικρομεσαίων επιχειρήσεων.
- Η διεύρυνση της πελατειακής και προϊόντικής μας βάσης με επιλεκτική επένδυση σε άλλες χώρες της νοτιοανατολικής Ευρώπης αλλά και την αναζήτηση περαιτέρω φιλικών συνεργασιών με άλλες Τράπεζες επιδιώκοντας την περαιτέρω μεγέθυνση.
- Η παρουσία μας στις τραπεζοασφάλειες (bancassurance) μέσω της εξαγοράς του 51% του Ομίλου της International Life, με μετόχους της οποίας έχει ήδη υπογραφεί το αρχικό μνημόνιο συμφωνίας. Με την λειτουργική εξυγίανση της ασφαλιστικής αγοράς που συντελείται τελευταία στην Ελλάδα το Bancassurance αποτελεί μια τεράστια ευκαιρία αναπτύξεως και αποτελεί πεδίο όπου επικεντρώνεται το στρατηγικό μας ενδιαφέρον στο άμεσο μέλλον - συμπληρωματικές εργασίες, σταυροειδείς πωλήσεις, εναλλακτικά δίκτυα.
- Η έμφαση στην επενδυτική τραπεζική παραμένει από τους βασικούς πυλώνες της στρατηγικής της Τράπεζας, καθώς στον τομέα αυτό διαθέτουμε συγκριτικό πλεονέκτημα.

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Τα οικονομικά μεγέθη και τα αποτελέσματα χρήσεως όπως αυτά αποτυπώνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις επιβεβαιώνουν ότι η Τράπεζα και ο Όμιλος βρίσκονται σταθερά σε επιταχυνόμενη τροχιά ανόδου.

Το σύνολο του ενεργητικού του Ομίλου ανήλθε σε € 1.584.575 χιλ. την 31.12.2006 λόγω της απορρόφησης του Ομίλου της Ωμέγα Τράπεζας κατά την 29η Σεπτεμβρίου 2006.

Οι συνολικές χορηγήσεις, σε επίπεδο Τράπεζας, ανήλθαν σε € 947.338 χιλ., ενώ η πολιτική εξυγίανσης χαρτοφυλακίου που ακολουθήθηκε είχε σαν αποτέλεσμα οι προβλέψεις για επισφάλειες χορηγήσεων να ανέρχονται σε € 39.298 χιλ. και σε € 5.014 χιλ. για επισφάλειες λοιπών απαιτήσεων.

Τα καθαρά κέρδη της Τράπεζας αυξήθηκαν κατά 56,83% σε € 32.651 χιλ.

Τα καθαρά κέρδη του Ομίλου προ δικαιωμάτων μειοψηφίας αυξήθηκαν κατά 54,17% σε € 34.014 χιλ.

Βασίζομενη στην ικανοποιητική κερδοφορία της Τράπεζας και του Ομίλου, η Διοίκηση προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση τη διανομή μερίσματος € 0,28 ανά μετοχή, ώστε το προτεινόμενο μέρισμα χρήσεως 2006 να ανέρχεται συνολικά στα € 17.551 χιλ.

Στόχος της Διοίκησης είναι η δημιουργία ενός δυναμικού τραπεζικού οργανισμού πλαισιωμένου από θυγατρικές του ευρύτερου χρηματοοικονομικού τομέα που τον χαρακτηρίζει το όραμα, η αξιοπιστία, η συνέπεια και οι υψηλές αξίες. Οι επιδόσεις της Τράπεζας είναι το αποτέλεσμα επιμέλειας, επιμονής και σκληρής δουλειάς και ως πολυμετοχικός οργανισμός μέριμνά μας είναι μέσω της σωστής διαχείρισης κινδύνων να αυξήσουμε την κερδοφορία, την απόδοση των ιδίων κεφαλαίων και την μερισματική απόδοση της μετοχής. Στοχεύοντας, λοιπόν, σε μία νέα περίοδο επεκτάσεως και αναδιαρθρώσεως αλληλεπιδρώντας άμεσα με τις προοπτικές και τις ευκαιρίες που παρέχουν το παγκοσμιοποιημένο περιβάλλον, η πληροφορία και οι καινοτόμες τεχνολογίες, ο Όμιλος PROTON προχωρά στο επόμενο αναπτυξιακό του στάδιο, αυτό της δυναμικής, πολιτικής ισόρροπης ανάπτυξης και επέκτασης.

Αθήνα, 5 Μαρτίου 2007



Ο Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
του Διοικητικού Συμβουλίου
Αντώνιος Ι. Αθανάσογλου

3 Εξελίξεις και Προοπτικές της Τράπεζας

3.1 Το γενικό μακροοικονομικό περιβάλλον & οι τάσεις στον Τραπεζικό κλάδο

3.1.1 Το γενικό μακροοικονομικό περιβάλλον

Θετικές ήταν για την ελληνική οικονομία οι εξελίξεις, κατά το 2006, με ρυθμό αύξησης του πραγματικού ΑΕΠ που εκτιμάται ότι υπερέβη το 4%, ενώ ο πληθωρισμός σημείωσε μικρή υποχώρηση στο 3,2%, έναντι 3,5% το 2005. Από την άλλη πλευρά, σημαντική διεύρυνση σημείωσε το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών φθάνοντας τα €23,6 δισ. έναντι €14,6 δισ. το 2005 αντανακλώντας τα συνεχιζόμενα προβλήματα ανταγωνιστικότητας της ελληνικής οικονομίας.

Η ελληνική οικονομία αναμένεται, και το 2007, να συνεχίσει να μεγυνθύνεται με ρυθμό αισθητά υψηλότερο από τον μέσο όρο της Ευρωζώνης. Ο ρυθμός αυτός τροφοδοτείται από την ιδιωτική κατανάλωση και τις επενδύσεις, ενώ ενθαρρυντική είναι και η σταδιακή ανάκαμψη των εξαγωγών που παρατηρείται τα τελευταία χρόνια. Επιπρόσθετος παράγοντας που υποστηρίζει την επέκταση της οικονομικής δραστηριότητας είναι και οι διαρθρωτικές αλλαγές, οι οποίες, αν και προχωρούν με βραδείς ρυθμούς, εν τούτοις, δείχνουν μια συστηματική προσπάθεια αναδιάρθρωσης του ευρύτερου δημοσίου τομέα και απελευθέρωσης των αγορών. Ως εκ τούτου, το ΑΕΠ αναμένεται να συνεχίσει να αυξάνεται με ρυθμούς κοντά στο 4% το 2007, αλλά και τα επόμενα χρόνια μέχρι το 2009. Σε κάθε περίπτωση, το μεγάλο πρόβλημα για την ελληνική οικονομία παραμένει η δημοσιονομική προσαρμογή. Πράγματι, η επιτευχθείσα δημοσιονομική πρόοδος αναμένεται, κατά το 2007, να οδηγήσει στην έξοδο της χώρας από τη διαδικασία υπερβολικού ελλείμματος και επιτήρησης της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, ωστόσο, είναι σαφές ότι το έλλειμμα της Γενικής Κυβέρνησης θα πρέπει να συνεχίσει να μειώνεται τα επόμενα χρόνια, καθώς το υπέρογκο χρέος του δημόσιου τομέα δεν επιτρέπει επεκτατική δημοσιονομική πολιτική.

Σε ό,τι αφορά τη διεθνή οικονομική συγκυρία, το 2006 ήταν, σε γενικές γραμμές, αρκετά καλή χρονιά για την παγκόσμια οικονομία. Η αύξηση του παγκοσμίου ΑΕΠ εκτιμάται στο 4,9%. Σημαντική συνεισφορά στην αύξηση του παγκοσμίου ΑΕΠ, το 2006, είχε η Κινεζική οικονομία (εκτιμώμενος ρυθμός αύξησης ΑΕΠ της τάξεως του 10%), και η Ινδική οικονομία (με εκτιμώμενο ρυθμό αύξησης ΑΕΠ 8,5%). Θετικές ήταν και οι μακροοικονομικές εξελίξεις στην Ευρωζώνη, όπου ο ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ εκτιμάται στο 2,5%, αλλά και στην Αμερική. Ιδιαίτερα ενδιαφέρον στοιχείο αποτελεί το γεγονός ότι οι μακροοικονομικές επιδόσεις αυτές σημειώθηκαν σε μια περίοδο περιοριστικής νομισματικής πολιτικής για τη διεθνή οικονομία, όπου τόσο η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα όσο και η Κεντρική Τράπεζα των ΗΠΑ (FED) προχώρησαν σε αυξήσεις των βασικών τους επιτοκίων, συνολικά κατά τη διάρκεια του έτους, η μεν ΕΚΤ κατά 125 μονάδες, η δε FED κατά 100 μονάδες βάσης. Αξίζει επίσης να σημειωθεί ότι η οικονομική δραστηριότητα δε φάνηκε να επηρεάζεται σημαντικά από τις υψηλές διακυμάνσεις της τιμής του πετρελαίου.

Οι γενικότερες μακροοικονομικές συνθήκες της διεθνούς οικονομίας αναμένεται να παραμείνουν ευνοϊκές το 2007, παρά το γεγονός ότι η οικονομική δραστηριότητα σε παγκόσμια κλίμακα ενδέχεται να κινηθεί με σχετική οικονομική επιβράδυνση, τόσο σε επίπεδο ανεπτυγμένων όσο και σε επίπεδο αναδυομένων οικονομιών. Αν και, ειδικά στις ανεπτυγμένες οικονομίες της Ευρώπης και της Αμερικής, δύσκολα θα μπορέσουν να επαναληφθούν οι ρυθμοί αύξησης ΑΕΠ του 2006, εκτιμούμε, ωστόσο, ότι η όποια επιβράδυνση στη διεθνή οικονομική δραστηριότητα δεν θα είναι σε τέτοιο βαθμό που να εμπνέει ανησυχίες ή να δημιουργήσει ουσιαστικές διαφοροποιήσεις σε σχέση με το 2006.

3.1.2 Οι τάσεις στον Τραπεζικό κλάδο

Οι ευρύτερες τάσεις και προοπτικές των Ευρωπαϊκών πιστωτικών συστημάτων, σε συνδυασμό με το γεγονός της σταδιακής εξάλειψης των επιμέρους ιδιαιτεροτήτων στα πλαίσια της Ευρωπαϊκής Ένωσης, έχουν από το παρελθόν υποδείξει την αναγκαιότητα χάραξης νέων συμβατών στρατηγικών επιλογών για τις ελληνικές τράπεζες και, ως εκ τούτου, κινήθηκαν μέσα στα ακόλουθα πλαίσια: α) παροχή διευρυμένου φάσματος τραπεζικών υπηρεσιών, β) μείωση λειτουργικού κόστους, γ) διεύρυνση σε νέες αναδυόμενες αγορές, ιδιαίτερα σε χώρες της Βαλκανικής.

Έχοντας ήδη κινηθεί μέσα στα πλαίσια αυτά με μεγαλύτερο ή μικρότερο βαθμό επιτυχίας, τα επόμενα βήματα για το εγχώριο τραπεζικό σύστημα καθορίζονται από τους περιορισμούς της οικονομίας και της αγοράς. Η πιστωτική επέκταση και, ειδικότερα, το σκέλος των καταναλωτικών και στεγαστικών δανείων στην εσωτερική αγορά παραμένει ο βασικότερος τομέας ανταγωνισμού των τραπεζών συνεχίζοντας τις πιέσεις στη ρευστότητα του τραπεζικού συστήματος. Αν και στο σκέλος της στεγαστικής πίστης παραμένουν ακόμα αρκετά περιθώρια επέκτασης, στο σκέλος της καταναλωτικής πίστης θα πρέπει να αναμένονται ηπιότεροι ρυθμοί αύξησης τα επόμενα χρόνια, καθώς τα δανειακά υπόλοιπα των ελληνικών νοικοκυριών, ως ποσοστό του ΑΕΠ, πλησιάζουν το μέσο όρο των χωρών της Ευρωζώνης.

Οι ελληνικές τράπεζες, παρά τη σημαντική επέκταση των τελευταίων ετών, υπολείπονται σημαντικά σε μέγεθος των μεγάλων ευρωπαϊκών τραπεζών, έτσι ώστε η επέκταση στο εξωτερικό να περιορίζεται στις γειτονικές χώρες, ενώ και ο βαθμός εξειδίκευσης στο εγχώριο τραπεζικό σύστημα είναι αισθητά χαμηλότερος από αυτόν των μεγάλων ευρωπαϊκών τραπεζών.

Μέσα στα πλαίσια αυτά, συνεχίζονται οι ανακατατάξεις στον τραπεζικό κλάδο, όπως άλλωστε και σε πολλούς άλλους τομείς της οικονομίας. Στον ελληνικό τραπεζικό κλάδο, εκτός από τις μικρομεσαίες τράπεζες, σημαντικές εξελίξεις παρατηρήθηκαν και σε μεγάλες τράπεζες (Εμπορική-Credit Agricole, Εθνική και Eurobank σε Τουρκία και Βαλκάνια κ.λπ.). Οι ανακατατάξεις αυτές αναμένεται να συνεχιστούν, καθώς οι τράπεζες δε θα σταματήσουν να αναζητούν τρόπους όχι μόνο για πλήρη εκμετάλλευση των συγκριτικών τους πλεονεκτημάτων αλλά και για την ποσοτική τους μεγέθυνση.

Σημαντική εξέλιξη για την πορεία του τραπεζικού συστήματος αποτελεί, από τη χρονιά αυτή, και η εφαρμογή του Συμφώνου της Επιτροπής της Βασιλείας του 2004. Μεταξύ των πλεονεκτημάτων της Βασιλείας II εκτιμάται ότι είναι η συσχέτιση της φερεγγυότητας των πελατών με τις κεφαλαιακές υποχρεώσεις της τράπεζας, έτσι ώστε να επιτρέπεται ορθολογικότερη τιμολόγηση των τραπεζικών προϊόντων.

Στο πλαίσιο αυτό και δεδομένων των μεγάλων αναγκών αναδιάρθρωσης και χρηματοδότησης επενδύσεων που παρουσιάζει η Ελληνική οικονομία, υπάρχουν σημαντικά πλεονεκτήματα σε μικρούς εξειδικευμένους τραπεζικούς οργανισμούς που να μπορούν με αποτελεσματικότητα και ευελιξία να προσφέρουν καθετοποιημένες υπηρεσίες καλύπτοντας το σύνολο των χρηματοοικονομικών αναγκών ενός εταιρικού πελάτη, τόσο στο σκέλος της επενδυτικής τραπεζικής όσο και στο σκέλος της εμπορικής τραπεζικής.

3.2 Στρατηγική της Τράπεζας

Η επιτυχής ολοκλήρωση της συγχώνευσης με την Ωμέγα Τράπεζα, κατά το 2006, αποτελεί σημαντικό στρατηγικό βήμα για την Τράπεζα. Η νέα πραγματικότητα που δημιουργείται για την Proton με τη δυνατότητα εντονότερης δραστηριοποίησης σε τομείς της εμπορικής τραπεζικής όπου, παλαιότερα, η παρουσία της Τράπεζας ήταν περιορισμένη, διευκολύνει σημαντικά την πολιτική της Τράπεζας για ισόρροπη ανάπτυξη και επέκταση των δραστηριοτήτων της. Οι στόχοι της Τράπεζας για το μέλλον είναι:

- Επέκταση σε νέες δραστηριότητες με διεύρυνση της προϊόντικής βάσης της Τράπεζας.
- Διεύρυνση των πηγών εσόδων της Τράπεζας.
- Επέκταση του δικτύου καταστημάτων σε πανελλαδική βάση.
- Περαιτέρω ενδυνάμωση της ήδη επιτυχημένης παρουσίας στην Επενδυτική Τραπεζική.

Βασικός στόχος της Τράπεζας για τα επόμενα χρόνια είναι η επίτευξη υψηλών ρυθμών αύξησης εργασιών και αντίστοιχων μεριδίων αγοράς. Για την επίτευξη του στόχου αυτού η στρατηγική της Τράπεζας κινείται σε δύο άξονες: αφενός, η Τράπεζα επεκτείνει τις δραστηριότητές της διευρύνοντας την προϊοντική της βάση και, αφετέρου, διευρύνει τις πηγές των εσόδων της.

Η επέκταση των δραστηριοτήτων στην Εμπορική Τραπεζική στοχεύει, κυρίως, στη διάθεση τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών προς τις Μεσαίες και Μικρές Επιχειρήσεις και Ιδιώτες, καθώς και εργασιών leasing. Στον τομέα των Μεσαίων και Μικρών Επιχειρήσεων εντοπίζονται όχι μόνο οι μεγαλύτερες ανάγκες εταιρικής αναδιάρθρωσης και χρηματοδότησης επενδύσεων, αλλά και, αντίστοιχα, η έλλειψη εξειδικευμένων προϊόντων και υπηρεσιών στην εσωτερική αγορά. Η Τράπεζα κινείται προς την κατεύθυνση της προσέλκυσης νέας πελατείας και της ενδυνάμωσης της σχέσης με κάθε επιχείρηση μέσω της κάλυψης του συνόλου των χρηματοοικονομικών αναγκών της.

Παράλληλα, η Τράπεζα συνεχίζει την ανάπτυξη του δικτύου καταστημάτων, πράγμα το οποίο αποτελεί απαραίτητη προϋπόθεση για τη δημιουργία υπολογίσιμου μεγέθους επαναλαμβανόμενων εσόδων. Ήδη, το δίκτυο της Τράπεζας αριθμεί 25 καταστήματα, ενώ βασική επιδίωξη παραμένει η επέκταση του δικτύου σε περίπου 75 καταστήματα σε όλη την Ελλάδα μέχρι το 2010.

Επιπρόσθετα, η επέκταση του Ομίλου στον τομέα των ασφαλιστικών εργασιών στοχεύει στην εκμετάλλευση της δυνατότητας σταυροειδών πωλήσεων σε καταθετικά/επενδυτικά προϊόντα, με ταυτόχρονη αξιοποίηση εναλλακτικών δικτύων διανομής. Σημαντικό βήμα της Τράπεζας προς την κατεύθυνση αυτή αποτέλεσε η πρόσφατη απόφαση για συμμετοχή της Τράπεζας, με ποσοστό πλειοψηφίας, στο μετοχικό κεφάλαιο της International Life, εταιρεία η οποία αριθμεί 50 καταστήματα, 45 σημεία αντιπροσώπευσης με 120.000 πελάτες και συνεισφέρει με ποσό ύψους €150εκ. στα υπό διαχείριση κεφάλαια.

Ταυτόχρονα, πρωτίστης σημασίας στρατηγικό στόχο, από ιδρύσεώς της, συνεχίζει να αποτελεί για την Τράπεζα η εντατικοποίηση και ενίσχυση των δραστηριοτήτων της στην επενδυτική τραπεζική, τη διαχείριση κεφαλαίων/περιουσίας και στην παροχή υπηρεσιών κεφαλαιαγοράς, τομείς στους οποίους διαθέτει συγκριτικό πλεονέκτημα.

4 Δραστηριότητες της Τράπεζας

4.1 Βασικά χρηματοοικονομικά μεγέθη

	2006		2005	
	ΟΜΙΛΟΣ	ΤΡΑΠΕΖΑ	ΟΜΙΛΟΣ	ΤΡΑΠΕΖΑ
Εποπτικά ίδια κεφάλαια (σε χιλ. €)	207.864	230.021	154.078	171.153
Δείκτης βασικών ιδίων κεφαλαίων	17,88 %	18,86 %	55,05 %	52,29 %
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	14,82 %	16,26 %	45,56 %	47,66 %
Δείκτης κόστους προς έσοδα	44,38 %	36,92 %	33,86 %	17,16 %
Αποδοτικότητα ενεργητικού (προ φόρων)	2,48 %	2,38 %	9,07 %	7,88 %
Ποσοστό κάλυψης μη εξυπηρετούμενων δανείων με προβλέψεις και εξασφαλίσεις	107,30 %	107,30 %	N/A	N/A

Σημείωση: Η «PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ» συγχώνευσε δι' απορρόφησης τις «ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ» και «PROTON ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ», και ως εκ τούτου τα χρηματοοικονομικά μεγέθη της Τράπεζας και του Ομίλου για τις χρήσεις 2006 και 2005 δεν είναι συγκρίσιμα.

4.2 Σύντομο Ιστορικό

Η Τράπεζα ιδρύθηκε το Σεπτέμβριο του 2001 με αρχική επωνυμία «ARROW ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (ΦΕΚ 8262/19.9.2001), ενώ, με την από 7 Νοεμβρίου 2001 απόφαση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, η επωνυμία άλλαξε σε «PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και διακριτικό τίτλο «PROTON INVESTMENT BANK» (ΦΕΚ 170/9.1.2002). Την 4η Οκτωβρίου 2006, καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης με αριθμό πρωτοκόλλου Κ2-14055, η ολοκλήρωση της συγχώνευσης της Τράπεζας με απορρόφηση των εταιρειών «ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και «PROTON ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» και, με τροποποίηση του καταστατικού της, η επωνυμία άλλαξε σε «PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και διακριτικό τίτλο «PROTON BANK», όπως ισχύει σήμερα (ΦΕΚ 11051/9.10.2006), σύμφωνα με την από 7 Σεπτεμβρίου 2006 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της.

Η Τράπεζα είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Α.Ε. του Υπουργείου Ανάπτυξης με αριθμό Μ.Α.Ε. 49841/06/Β/01/31, ενώ έχει άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Τραπεζικών και Πιστωτικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος (ΤτΕ) με Αριθμό Απόφασης 104/1/18.6.2001. Η Τράπεζα διαθέτει ένα δίκτυο 25 καταστημάτων, με έδρα στο Δήμο Αθηναίων Αττικής, στην οδό Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 (τηλ.: 210 6970000).

Η Proton Bank ξεκίνησε την πλήρη δραστηριότητά της το Φεβρουάριο του 2002. Ιδρυτικοί μέτοχοί της Τράπεζας ήταν ο εκλιπών Ιωάννης Μαρκόπουλος καθώς επίσης και οι κ.κ. Αντώνιος Αθανάσογλου και Ηλίας Λιανός, διακεκριμένα στελέχη στον ευρύτερο χρηματοοικονομικό χώρο. Οι τελευταίοι μαζί με τους κληρονόμους του Ιωάννη Μαρκόπουλου κατείχαν, πριν την εισαγωγή της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών, το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας. Ακολουθώντας μια δυναμική αναπτυξιακή και κερδοφόρα πορεία, η Τράπεζα εισήχθη στο Χρηματιστήριο Αθηνών, το Δεκέμβριο του 2005. Αμέσως μετά την Δημόσια Εγγραφή που πραγματοποιήθηκε με μεγάλη επιτυχία, καθώς υπερκαλύφθηκε πάνω από 7,5 φορές προσελκύοντας περίπου 8.000 επενδυτές, η Τράπεζα απορρόφησε τρεις εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών ανώνυμες εταιρείες επενδύσεων χαρτοφυλακίου: την ARROW, την ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ και την ΕΞΕΛΙΞΗ. Ακολούθησε, το 2006, η συγχώνευση με την ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ με

το ενοποιημένο σχήμα των δύο τραπεζών να διαθέτει ίδια κεφάλαια ύψους € 400.877 χιλ.

Η εστίαση της Τράπεζας στις αμιγώς επενδυτικές τραπεζικές εργασίες αποτέλεσε μέρος των αρχικών στρατηγικών επιλογών των ιδρυτικών μετόχων. Η Proton Bank, ωστόσο, διεύρυνε σταδιακά το φάσμα προϊόντων και υπηρεσιών δημιουργώντας ή αποκτώντας αριθμό εταιρειών σε εξειδικευμένους τομείς του χρηματοοικονομικού κλάδου, όπως χρηματιστηριακές συναλλαγές, διαχείριση χαρτοφυλακίων θεσμικών επενδυτών, και διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων. Με την ολοκλήρωση της συγχώνευσης με την «ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», η Τράπεζα αποτελεί πλέον τη μητρική εταιρεία ενός Ομίλου που καλύπτει το σύνολο των εργασιών και δραστηριοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα στην Ελλάδα. Διαθέτει ιδιαίτερη τεχνογνωσία στην παροχή υπηρεσιών κεφαλαιαγοράς και επενδυτικής τραπεζικής, στην καταναλωτική και επιχειρηματική πίστη καθώς και σε άλλους τομείς εμπορικής τραπεζικής, στις γενικές ασφάλειες και ασφάλειες ζωής και, τέλος, στην αναπτυσσόμενη αγορά της χρηματοδοτικής μίσθωσης (leasing), ενώ το σύνολο των υπηρεσιών αυτών προσφέρονται τόσο μέσα από ένα πολύ καλά οργανωμένο και αναπτυσσόμενο δίκτυο καταστημάτων, όσο και από εναλλακτικά δίκτυα.

Η Τράπεζα απευθύνεται σε ιδιώτες πελάτες, μεσαίου και μεγάλου μεγέθους επιχειρήσεων καθώς και θεσμικούς επενδυτές που έχουν την ανάγκη εξειδικευμένων και σύγχρονων χρηματοοικονομικών εργαλείων και πρακτικών μέσα σε ένα διεθνοποιημένο περιβάλλον αγοράς και βέβαια αξιόπιστη διαχείριση επενδυμένων κεφαλαίων και διευρυμένες επιλογές. Για να επιτύχει στην προσπάθειά της αυτή, η PROTON δίνει μεγάλη έμφαση στην κατανόηση των επιμέρους αναγκών κάθε πελάτη, έτσι ώστε να καθίσταται δυνατή η από κοινού εξεύρεση της εκάστοτε ενδεδειγμένης λύσης. Βασικές στρατηγικές επιλογές και κύριοι μακροχρόνιοι στόχοι παραμένουν:

- Η περαιτέρω διεύρυνση των μεριδίων αγοράς
- Η συνεχής βελτίωση της ποιότητας των παραγόμενων υπηρεσιών
- Ο περιορισμός του πιστωτικού κινδύνου
- Η διατήρηση υψηλών δεικτών ρευστότητας, φερεγγυότητας και κεφαλαιακής επάρκειας
- Η επικέντρωση των δραστηριοτήτων στους τομείς εκεί όπου ο Όμιλος διαθέτει συγκριτικό πλεονέκτημα
- Η διατήρηση χαμηλών λειτουργικών εξόδων

4.3 Δραστηριότητα της Τράπεζας

Η «PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ» είναι ανώνυμη τραπεζική εταιρεία του ιδιωτικού τομέα, και παρέχει, μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης με απορρόφηση των εταιρειών «ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και «PROTON ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ», ευρύ φάσμα τραπεζικών και συναφών υπηρεσιών. Κύρια βάση της είναι η Ελλάδα, ενώ οι σκοποί της Τράπεζας περιγράφονται στα άρθρα 2 και 3 του ιδρυτικού της εγγράφου, και περιλαμβάνουν την ίδρυση, λειτουργία και διεύθυνση υποκαταστημάτων, πρακτορείων και γραφείων στην Ελλάδα και στην αλλοδαπή καθώς και τη διενέργεια, για λογαριασμό της ή για λογαριασμό τρίτων, όλων των επιτρεπόμενων από την νομοθεσία τραπεζικών εργασιών.

Επιπροσθέτως, η Τράπεζα πλαισιώνεται από θυγατρικές εταιρείες του ευρύτερου χρηματοοικονομικού τομέα, μέσω των οποίων παρέχονται, εκτός των τραπεζικών εργασιών, υπηρεσίες κεφαλαιαγοράς, ασφαλιστικά προϊόντα και υπηρεσίες χρηματοδοτικής μίσθωσης.

Παράλληλα, προβλέπεται διεύρυνση των παρεχόμενων προϊόντων και υπηρεσιών με ιδιαίτερη έμφαση στον εκσυγχρονισμό της οργανωτικής δομής της Τράπεζας, στην ανάπτυξη της εμπορικής τραπεζικής και στον λειτουργικό ανασχεδιασμό των καταστημάτων με εκμετάλλευση της δυνατότητας σταυροειδών πωλήσεων σε σύνθετα καταθετικά/επενδυτικά προϊόντα. Για την επίτευξη των στόχων αυτών σχεδιάζεται και υλοποιείται η αναδιάρθρωση και επέκταση του δικτύου καταστημάτων με ταυτόχρονη αξιοποίηση των τεχνολογικών δυνατοτήτων και ανάπτυξη εναλλακτικών ηλεκτρονικών δικτύων προσφέροντας αυτοματοποιημένη εξυπηρέτηση υψηλής ποιότητας.

Τέλος, βασική κατεύθυνση της πολιτικής για την ανάπτυξη της Τράπεζας είναι η αποτελεσματική διοίκηση του ανθρώπινου δυναμικού προσελκύοντας, δημιουργώντας και αξιοποιώντας ικανά και αφοσιωμένα στελέχη με δυνατότητα να λειτουργούν σε ένα παγκοσμιοποιημένο και άκρως ανταγωνιστικό οικονομικό περιβάλλον.

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει την ανάλυση του κύκλου εργασιών για τις χρήσεις 2006 και 2005 βάσει των Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π.:

ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	2006	2005	2006	2005
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	26.615 30,3%	3.960 11,2%	26.697 34,6%	3.427 14,0%
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	22.533 25,6%	12.096 34,2%	20.174 26,1%	3.684 15,1%
Έσοδα ασφαλιστικών εργασιών	7.284 8,3%			
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	27.966 31,8%	17.517 49,5%	27.256 35,3%	14.844 60,8%
Έσοδα από μερίσματα	3.084 3,5%	1.273 3,6%	2.840 3,7%	1.938 7,9%
Άλλα λειτουργικά έσοδα	473 0,5%	522 1,5%	235 0,3%	506 2,1%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	87.955 100,0%	35.368 100,0%	77.202 100,0%	24.399 100,0%

Σημειώσεις: 1. Τυχόν διαφορές σε αριθμητικές πράξεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

2. Η «PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ» συγχώνευσε δι' απορροφήσεως τις «ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ» και «PROTON ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ», και ως εκ τούτου τα οικονομικά μεγέθη της Τράπεζας και του Ομίλου για τις χρήσεις 2006 και 2005 δεν είναι συγκρίσιμα.

4.3.1 Δραστηριότητα της Τράπεζας ανά Τομέα

Με δεδομένη την υφιστάμενη δομή και διάρθρωση των εργασιών της Τράπεζας, όπως αυτή διαμορφώθηκε μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης, οι ενότητες που ακολουθούν παρουσιάζουν εκτενέστερα την λειτουργική δραστηριότητα της PROTON:

■ Εμπορική Τραπεζική (Commercial Banking)

- » Τραπεζική Επιχειρήσεων:
 - Μεγάλων Επιχειρήσεων (Corporate Banking)
 - Ναυτιλίας (Shipping Finance)
 - Μεσαίων και Μικρών Επιχειρήσεων / Δίκτυο Καταστημάτων
 - Χρηματοδοτικών Μισθώσεων (Leasing)
- » Τραπεζική Ιδιωτών:
 - Καταθετικά και Επενδυτικά Προϊόντα Ιδιωτών
 - Private Banking
 - Πίστη Ιδιωτών
 - i. Στεγαστικά δάνεια
 - ii. Καταναλωτικά - Προσωπικά Δάνεια
 - iii. Πιστωτικές Κάρτες

■ Επενδυτική Τραπεζική (Investment Banking)

- » Συμβουλευτικές Υπηρεσίες
 - Εξαγορές και Συγχωνεύσεις
 - Εξεύρεση κεφαλαίων και χρηματοοικονομική αναδιάρθρωση
 - Εταιρική αναδιάρθρωση και αναδιοργάνωση
 - Στρατηγικός και επιχειρησιακός σχεδιασμός
 - Αποτιμήσεις
- » Εργασίες Κεφαλαιαγοράς
 - Αναδοχή ελληνικών και διεθνών μετοχικών εκδόσεων
 - Πρωτογενής αγορά - Δημόσιες προσφορές
 - Δευτερογενής αγορά
 - Αναδοχή ελληνικών και διεθνών ομολογιακών εκδόσεων
- » Χρηματοστηριακές Συναλλαγές
- » Διαχείριση Κεφαλαίων Πελατών (Asset Management)
- » Τομέας Επενδυτικών Συμμετοχών (Private Equity)

■ Διαχείριση Διαθεσίμων (Treasury)

■ Αμοιβαία Κεφάλαια

4.3.1.1 Εμπορική Τραπεζική

Η Τράπεζα αναπτύσσει ένα πελατοκεντρικό σύστημα χορηγήσεων και καταθέσεων, προσαρμοσμένων στις τάσεις και ανάγκες της αγοράς με ανταγωνιστικά επιτόκια για εταιρικούς πελάτες που δραστηριοποιούνται σε όλους τους κλάδους της οικονομίας και ιδιώτες. Παράλληλα, η Εμπορική Τραπεζική προσφέρει μία γκάμα συμπληρωματικών εργασιών όπως έκδοση εγγυητικών επιστολών, άνοιγμα ενέγγυων πιστώσεων, πιστωτικές κάρτες, χρηματοδοτικές μισθώσεις (leasing), ασφαλιστικά προϊόντα κ.λπ., για τη δημιουργία και εμβάθυνση μακροχρόνιων σχέσεων με τους πελάτες, την μείωση του λειτουργικού κόστους, και εκμετάλλευση οικονομιών κλίμακας (economies of scale) και οικονομιών εύρους υπηρεσιών (economies of scope).

Επιπροσθέτως, η ανάπτυξη της Εμπορικής Τραπεζικής αποβλέπει στη δημιουργία υπολογίσιμου μεγέθους επαναλαμβανόμενων εσόδων, ενώ συνέργειες με την Επενδυτική Τραπεζική, με εκμετάλλευση της δυνατότητας σταυροειδών πωλήσεων σε σύνθετα τραπεζικά προϊόντα, αποσκοπούν στην ενδυνάμωση της κερδοφόρας πορείας της Τράπεζας στο εγγύς μέλλον. Ανταγωνιστικό πλεονέκτημα της Εμπορικής Τραπεζικής αποτελεί η συνεχής και αυξανόμενη αλληλεπίδραση του Τομέα με κάθε πελάτη στα πλαίσια δημιουργίας νέων και καινοτόμων μορφών συνεργασίας και τρόπων ενδυνάμωσης των παραγωγικών δυνατοτήτων των εμπλεκόμενων μερών. Το σύνολο των χορηγήσεων, κατά το 2006, παρουσίασε αύξηση της τάξεως του 18%.

Παρατίθεται παρακάτω αναλυτικότερα η δραστηριότητα της Εμπορικής Τραπεζικής.

4.3.1.1.1 Τραπεζική Επιχειρήσεων

• Corporate Banking

Η Διεύθυνση Corporate Banking της Proton Bank απευθύνεται σε μεγάλες επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στην ελληνική αγορά. Παρέχει υπηρεσίες υψηλής προστιθέμενης αξίας προκειμένου να ικανοποιήσει και τις πιο εξειδικευμένες ανάγκες, σε κεφάλαια, των μεγάλων πελατών.

Για την κάλυψη των χρηματοδοτικών αναγκών τους η Τράπεζα παρέχει βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση κεφαλαίου κίνησης, μεσομακροπρόθεσμες χρηματοδοτήσεις, χρηματοδότηση επενδυτικών αναγκών [συμμετοχές και εξαγορές (acquisitions)] καθώς και εξειδικευμένα χρηματοοικονομικά προϊόντα όπως Κοινοπρακτικά Δάνεια (διοργάνωση - συμμετοχή) και Κοινά / Μετατρέψιμα Ομολογιακά Δάνεια (διοργάνωση - συμμετοχή).

Τα δανειακά υπόλοιπα της Διεύθυνσης χαρακτηρίζονται από επαρκή διασπορά, αναβαθμισμένη ποιότητα πιστωτικού κινδύνου και κερδοφορία που εμπλουτίζεται, εκτός από το περιθώριο δανεισμού, και από παράλληλες εργασίες.

• Shipping

Η Proton Bank, με στελέχη που διαθέτουν μακρόχρονη εμπειρία στη ναυτιλιακή αγορά φιλοδοξεί να καταλάβει μία σημαντική θέση μεταξύ των ελληνικών τραπεζών στο χώρο του Shipping finance, δημιουργώντας ένα χαρτοφυλάκιο πελατών μεσαίου μεγέθους.

Το 2006 όπως και το 2005 ήταν μία καλή χρονιά για την Ελληνική και την παγκόσμια ναυτιλία, όπως αυτό αντανακλάται στα επίπεδα των ναύλων και στις αξίες των πλοίων. Η Proton Bank, εφαρμόζοντας με συνέπεια και σύνεση τη στρατηγική της όσον αφορά την ναυτιλία, βελτίωσε την ποιότητα και κερδοφορία του δανειακού χαρτοφυλακίου της, διεύρυνε την πελατειακή της βάση και ενίσχυσε την θέση της στην αγορά. Το ναυτιλιακό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας αυξήθηκε κατά 30% το 2006 και ανήλθε σε \$ 46.2 εκατ., έναντι \$35.4 εκατ. το 2005.

• Μεσαίες και Μικρές Επιχειρήσεις / Δίκτυο Καταστημάτων

Η Proton Bank, στοχεύοντας στην ποιοτική και ουσιαστική εξυπηρέτηση των Μεσαίων και Μικρών Επιχειρήσεων, μέσω ενός δικτύου 25 καταστημάτων, προσφέρει ένα πλήρες φάσμα προϊόντων και υπηρεσιών σχεδιασμένα να καλύψουν αποτελεσματικά τις ανάγκες της σύγχρονης επιχείρησης, στα σημαντικότερα των οποίων περιλαμβάνονται τα κάτωθι:

- Βραχυπρόθεσμα Δάνεια για κάλυψη αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης
- Μεσομακροπρόθεσμα Δάνεια για επενδύσεις (αγορά και ανακαίνιση παγίων στοιχείων)
- Ομολογιακά Δάνεια
- Έκδοση εγγυητικών επιστολών και άνοιγμα ενέγγυων πιστώσεων
- Λογαριασμοί Όψεως, Προθεσμίας & Swap για την ταμειακή διαχείριση της επιχείρησης
- Μισθοδοσία προσωπικού
- Ασφαλιστικές Υπηρεσίες και Προϊόντα μέσω της Ωμέγα Ασφαλιστικής
- Εταιρικές Πιστωτικές Κάρτες
- Συνεργασία με το T.E.M.P.M.E.
- Περιφερειακά Επιχειρησιακά Προγράμματα του Γ' Κ.Π.Σ.

Βεβαίως, η Τράπεζα δραστηριοποιείται και στον τομέα των Επαγγελματικών Δανείων τα οποία προσφέρονται σε ελεύθερους επαγγελματίες που χρειάζονται ρευστότητα για να ενισχύσουν την δραστηριότητά τους (κεφάλαιο κίνησης, αγορά εξοπλισμού) ή να αποκτήσουν / ανακαινίσουν τον επαγγελματικό τους χώρο. Το χαμηλό κόστος και η ευέλικτη τιμολόγηση αποτελούν σημαντικά πλεονεκτήματα για κάθε επαγγελματία που αναζητά μια αξιόπιστη και ουσιαστική συνεργασία.

Κύριοι στόχοι μας είναι η άμεση προσωπική εξυπηρέτηση που συνδυάζεται με χαμηλό κόστος δανεισμού και υψηλή απόδοση κεφαλαίων καθώς και η συνεχής ποιοτική αναβάθμιση και ο εκσυγχρονισμός των παρεχόμενων δανειακών και καταθετικών προϊόντων και υπηρεσιών, οι οποίες θα καλύπτουν πλήρως τις αυξανόμενες ανάγκες των πελατών, προσφέροντας ευέλικτες και πρακτικές λύσεις υψηλών προδιαγραφών.

- **Leasing**

Μετά την ψήφιση του Ν.3483/2006, σύμφωνα με τον οποίο επετράπη και σε πιστωτικά ιδρύματα η σύναψη συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, η Proton Bank επέλεξε τη δημιουργία Διεύθυνσης Χρηματοδοτικών Μισθώσεων (leasing) αντί της σύστασης εταιρίας εκμεταλλευόμενη σημαντικές συνέργιες και περιορίζοντας σημαντικά το κόστος λειτουργίας. Ως εκ τούτου, είναι σε θέση να προσφέρει άμεσες και ιδιαίτερα ταχείες λύσεις απόκτησης ή ενεργοποίησης (μέσω συναλλαγών lease back) παγίων με ιδιαίτερα ανταγωνιστική τιμολόγηση, ικανοποιώντας έτσι ανάγκες τόσο σταθερού όσο και κυμαινόμενου κόστους.

Στη δίδμηνη λειτουργία της κατά το 2006, η Διεύθυνση Leasing, πέτυχε, αφενός, αναγνωρισιμότητα (awareness) της Proton Bank στην αγορά και, αφετέρου, ικανοποιητική ποσοτική και ποιοτική διείσδυση στις εργασίες leasing, όπως προκύπτει από την παραγωγή εργασιών η οποία ανήλθε σε Ευρώ 11,7 εκ. με τα ακίνητα να καταλαμβάνουν το 64%, τα μηχανήματα το 24% και τα μεταφορικά μέσα (επαγγελματικά και επιβατικά) το υπόλοιπο 12%.

4.3.1.1.2 Τραπεζική Ιδιωτών

- **Καταθετικά και Επενδυτικά Προϊόντα Ιδιωτών**

Το Δίκτυο καταστημάτων της Proton Bank με άρτια καταρτισμένα στελέχη παρέχει ευέλικτα και ποιοτικά καταθετικά και επενδυτικά προϊόντα, τα οποία ανταποκρίνονται στις απαιτήσεις του κάθε σύγχρονου καταθέτη και επενδυτή που επιθυμεί υψηλή απόδοση στα κεφάλαιά του, ευελιξία, αμεσότητα και προσωπική εξυπηρέτηση.

Κύριοι στόχοι είναι η συνεχής βελτίωση της ποιότητας των προσφερομένων καταθετικών / επενδυτικών προϊόντων και υπηρεσιών, η υψηλού επιπέδου εξυπηρέτηση των πελατών καθώς και η δημιουργία καινοτόμων προϊόντων που θα βοηθήσουν αποτελεσματικά στην εμβάθυνση των σχέσεων με τους πελάτες.

Εκτός των καταστημάτων, στο δίκτυο της Proton Bank εντάσσονται και τα 35 υπεροςύγχρονα μηχανήματα αυτόματης εξυπηρέτησης (ATM), εγκατεστημένα σε καταστήματα του δικτύου, σε κομβικά σημεία αλλά και σε μεγάλες επιχειρήσεις, όπου η μισθοδοσία του προσωπικού τους διεκπεραιώνεται μέσω της Proton Bank. Το σύνολο των ATM προσφέρουν στους πελάτες τη δυνατότητα ON-LINE/REAL TIME κατάθεσης μετρητών σε τραπεζικούς λογαριασμούς. Η υπηρεσία αυτή προσφέρεται για την καλύτερη, ασφαλέστερη και 24ωρη διαχείριση των χρημάτων τους.

- **Private Banking**

Η Proton Bank δραστηριοποιείται δυναμικά στον χώρο του Private Banking προσφέροντας με τα έμπειρα στελέχη της τα πλέον κατάλληλα προϊόντα και εργαλεία για την αποτελεσματική διαχείριση της περιουσίας των πελατών της.

Διαχειρίζεται καταθέσεις σε ευρώ και συνάλλαγμα, Αμοιβαία Κεφάλαια που επενδύουν στην ελληνική αγορά και σε αυτή του εξωτερικού, καθώς και σε πιο εξειδικευμένες αγορές μέσω συνεργασιών με μεγάλες τράπεζες του εξωτερικού. Προσφέρει, επίσης, επενδύσεις σε μετοχές εσωτερικού και εξωτερικού, ομόλογα και σύνθετα προϊόντα (structured products), παράγωγα και εμπορεύματα (commodities).

Στο πλαίσιο της αντιμετώπισης των εξειδικευμένων αναγκών των πελατών της, το Private Banking της Proton Bank προσφέρει λύσεις για την χρηματοδότηση της αγοράς σκάφους αναψυχής, τομέας στον οποίο η Τράπεζα εξειδικεύεται.

• Πίστη Ιδιωτών

Το 2006 ήταν μια χρονιά κατά την οποία συνεχίστηκε στην Ελληνική αγορά η έντονη επέκταση στον τομέα της πίστης ιδιωτών και εκτιμούμε ότι, και το 2007, οι ρυθμοί ανάπτυξης στη λιανική τραπεζική θα συνεχίσουν να είναι έντονοι, με έμφαση στα στεγαστικά και καταναλωτικά δάνεια, ενώ αντιθέτως, οι ρυθμοί ανάπτυξης στον τομέα των πιστωτικών καρτών αναμένονται να είναι ηπιότεροι.

Η Proton Bank στοχεύοντας στρατηγικά στην δυναμική επέκταση στον τομέα αυτό, ο οποίος εκτιμάται ότι προσφέρει εξαιρετικές προοπτικές, συνεχίζει το σχεδιασμό και την υλοποίηση νέων σύγχρονων προϊόντων πίστης ιδιωτών. Πιο αναλυτικά οι χώροι που δραστηριοποιούμαστε είναι οι εξής:

i) Στεγαστικά Δάνεια

Στο χώρο των στεγαστικών δανείων, η Proton Bank προσφέρει ένα ευρύ φάσμα ευνοϊκών λύσεων για την χρηματοδότηση της αγοράς, κατασκευής και ανακαίνισης κύριας και δευτερεύουσας κατοικίας, της αγοράς οικοδομήσιμου οικοπέδου και της μεταφοράς από άλλη τράπεζα υπάρχοντος στεγαστικού δανείου με ευνοϊκούς όρους.

ii) Καταναλωτικά - Προσωπικά Δάνεια

Η Proton Bank προσφέρει δάνεια με ανταγωνιστικούς και ευέλικτους όρους με δυνατότητα επιλογής ανάμεσα σε τοκοχρεολυτικά καταναλωτικά και ανοικτά δάνεια (ανακυκλούμενη πίστωση) ανάλογα με τις ανάγκες του κάθε πελάτη, με στόχο την χρηματοδότηση των καταναλωτικών και προσωπικών αναγκών του κάθε ιδιώτη.

iii) Πιστωτικές Κάρτες

Παρά το έντονα ανταγωνιστικό περιβάλλον στον τομέα των πιστωτικών καρτών, η Proton Bank, το 2006, ενδυνάμωσε τη θέση της φτάνοντας τις 40.200 πιστωτικές κάρτες σε κυκλοφορία, μέγεθος το οποίο κρίνεται ικανοποιητικό αν ληφθεί υπόψη το σχετικά μικρό αλλά αναπτυσσόμενο δίκτυο καταστημάτων.

Η Τράπεζα συνεχίζει τις πετυχημένες συνεργασίες (co-branding) με ένα μεγάλο αριθμό επιχειρήσεων με ξεχωριστή θέση να κατέχουν οι συνέργειες για την έκδοση της πιστωτικής κάρτας Notos Galleries Visa σε συνεργασία με τα καταστήματα Notos και για την έκδοση της κάρτας Metropolitan Visa σε συνεργασία με το Νοσοκομείο Metropolitan.

4.3.1.2 Επενδυτική Τραπεζική

Η Επενδυτική Τραπεζική απευθύνεται σε πελάτες που αναζητούν τις εργασίες εκείνες που θα τους δώσουν τη δυνατότητα να αξιοποιήσουν τις ευκαιρίες που προσφέρει η παγκοσμιοποίηση της οικονομίας και η διεθνοποίηση των αγορών, μέσα από τη χρήση σύγχρονων μεθόδων διαχείρισης πόρων και εκμετάλλευσης συνεργιών. Πιο συγκεκριμένα οι υπηρεσίες του Τομέα συνοψίζονται ως εξής:

4.3.1.2.1 Συμβουλευτικές Υπηρεσίες

• Εξαγορές & Συγχωνεύσεις

Συνεργαζόμαστε με τους πελάτες μας στην ανεύρεση και στοχοποίηση εταιρειών υποψήφιων προς συγχώνευση ή εξαγορά και διενεργούμε αποτιμήσεις με σκοπό την εκτίμηση μίας εύλογης και δίκαιης αξίας της υπό εξέταση συναλλαγής καθώς και των επιμέρους ειδικών όρων αυτής, αποτυπώνοντας τις στρατηγικές & οργανωτικές επιπτώσεις της. Επίσης συμβάλουμε στην εξεύρεση ιδίων / δανειακών κεφαλαίων για την χρηματοδότηση εξαγορών και στον συντονισμό των νομικών και λοιπών εξωτερικών συμβούλων υποστηρίζοντας τις σχετικές διαπραγματεύσεις.

• Εξεύρεση κεφαλαίων και χρηματοοικονομική αναδιάρθρωση

Διερευνούμε τις τωρινές και μελλοντικές χρηματοδοτικές ανάγκες των πελατών μας, με βάση τη στρατηγική και τις μακροπρόθεσμες προοπτικές τους και λειτουργούμε συμβουλευτικά στην ανεύρεση χρηματοδότησης υπέρ της αναπτυξιακής τους πορείας μέσω ιδίων ή / και δανειακών κεφαλαίων, με στόχο τη μεγιστοποίηση της απόδοσης της κεφαλαιακής τους διάρθρωσης, με χαμηλό κόστος και ελκυστικούς όρους.

- **Εταιρική αναδιάρθρωση και αναδιοργάνωση**

Οι προσπάθειές μας επικεντρώνονται στη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα της επιχείρησης και στην ενίσχυση της αξίας της και, κατ' επέκταση, στη διατήρηση σχέσεων εμπιστοσύνης με τους επενδυτές και τους δανειστές της. Για να επιτευχθεί αυτό, εφαρμόζουμε, κατά περίπτωση, τις κατάλληλες στρατηγικές αναδιάρθρωσης με σκοπό την ανίχνευση και εκμετάλλευση ευκαιριών οργανικής ανάπτυξης, την βελτίωση της κερδοφορίας και την εκμετάλλευση κρυμμένων υπεραξιών.

- **Στρατηγικός και επιχειρησιακός σχεδιασμός**

Προετοιμάζουμε στρατηγικά και επιχειρησιακά σχέδια για τους πελάτες μας, για σκοπούς πληροφόρησης προς τη Διοίκηση ή για παρουσίαση σε υποψήφιους επενδυτές. Επιπρόσθετα παρέχουμε συμβουλευτικές υπηρεσίες με σκοπό την αποκέντρωση της εταιρικής στρατηγικής σε επιμέρους διακριτές επιχειρησιακές τακτικές και προτείνουμε κατάλληλες μεθοδολογίες ελέγχου της απόδοσης αυτών, βασιζόμενες σε συγκεκριμένα κριτήρια αναφοράς.

- **Αποτιμήσεις**

Τα στελέχη της Τράπεζας διαθέτουν σημαντική τεχνογνωσία και εμπειρία στην εκτίμηση αξίας επιχειρήσεων πολλών διαφορετικών κλάδων, με χρήση διεθνώς αποδεκτών μεθόδων αποτίμησης (Προεξόφληση Μελλοντικών Ταμειακών Ροών, Δείκτες Κεφαλαιαγοράς, Συγκρίσιμες Συναλλαγές, Πραγματική Εσωτερική Λογιστική Αξία).

4.3.1.2.2 Εργασίες Κεφαλαιαγοράς

- **Αναδοχή Ελληνικών και διεθνών μετοχικών εκδόσεων**

Η Τράπεζα προσφέρει υπηρεσίες Συμβούλου Έκδοσης και Αναδόχου Έκδοσης για την έκδοση και διάθεση μετοχών σε ιδιώτες και σε έλληνες και ξένους θεσμικούς επενδυτές.

Επιπροσθέτως, ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην παροχή υπηρεσιών ειδικής διαπραγμάτευσης για εταιρείες που οι μετοχές τους είναι εισηγμένες σε Αγορές Αξιών του Χ.Α. μέσω της Διεύθυνσης Χρηματιστηριακών Συναλλαγών, βελτιώνοντας τη χρηματιστηριακή συμπεριφορά των μετοχών των εν λόγω εταιρειών με νόμιμο και διαφανή τρόπο (βελτίωση ρευστότητας, αύξηση εμπορευσιμότητας, περιορισμός έντονων διακυμάνσεων κλπ).

- **Πρωτογενής αγορά - Δημόσιες προσφορές**

Η Τράπεζα προσφέρει υπηρεσίες έκδοσης αξιογράφων και διάθεσής τους στο επενδυτικό κοινό στην πρωτογενή αγορά, παρέχοντας τόσο συμβουλευτικές υπηρεσίες (καθορισμός όρων έκδοσης, σύνταξη ενημερωτικού δελτίου, συντονισμός διαδικασιών έγκρισης ενημερωτικού δελτίου από το Χρηματιστήριο και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κλπ) όσο και υπηρεσίες κύριας αναδοχής ή απλής συμμετοχής στο σχήμα των αναδόχων.

- **Δευτερογενής αγορά**

Η Τράπεζα παρέχει συμβουλευτικές υπηρεσίες και υπηρεσίες αναδοχής σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών, πωλήσεις μετοχών στην δευτερογενή αγορά μέσω δημόσιας προσφοράς, εγκρίσεις έναρξης επαναδιαπραγμάτευσης μετοχών που έχουν τεθεί σε αναστολή, παράλληλη εισαγωγή στο Χ.Α. εταιρειών που διαπραγματεύονται σε ξένα χρηματιστήρια, μετάταξη σε άλλη αγορά του Χ.Α. με ή χωρίς αύξηση μετοχικού κεφαλαίου κλπ.

Επιπλέον, ο Όμιλος παρέχει υπηρεσίες ιδιωτικής τοποθέτησης σε εισηγμένες εταιρείες για την επίτευξη της επιθυμητής διασποράς και την προσέλκυση επενδυτών.

- **Αναδοχή Ελληνικών και διεθνών ομολογιακών εκδόσεων**

Η Τράπεζα παρέχει υπηρεσίες Συμβούλου Έκδοσης και Διάθεσης εταιρικών ομολογιακών τίτλων (απλά ομολογιακά δάνεια, μετατρέψιμα, ανταλλάξιμα κλπ) καθώς και συμμετοχής στην διάθεση ελληνικών ομολογιακών εκδόσεων (ομόλογα του ελληνικού δημοσίου, ομολογιακά δάνεια ελληνικού δημοσίου, ομόλογα με ρήτρα ξένου νομίσματος) και διεθνών ομολογιακών εκδόσεων (ομόλογα διεθνών οργανισμών ή αλλοδαπών εταιρειών).

4.3.1.2.3 Χρηματιστηριακές Συναλλαγές

Η Τράπεζα είναι μέλος διεθνών χρηματιστηρίων, όπως το Πανευρωπαϊκό Χρηματιστήριο Παραγώγων της Γερμανίας EUREX και το Χρηματιστήριο Κύπρου, και φυσικά μέλος του Χρηματιστηρίου Αθηνών, όπου και λειτουργεί ως ειδικός διαπραγματευτής στην αγορά μετοχών, αλλά και ως ειδικός διαπραγματευτής τύπου Β' (market maker) στα παράγωγα προϊόντα (index/equity futures & options), καθώς επίσης και της ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π.

Βασισμένη στις αξιόπιστες υπηρεσίες που προσφέρει, η Τράπεζα έχει αναπτύξει μια ισχυρή πελατειακή βάση από θεσμικούς και ιδιώτες επενδυτές, με αποτέλεσμα να κατατάσσεται συστηματικά ανάμεσα στις δέκα μεγαλύτερες εταιρείες, από πλευράς μεριδίου αγοράς στην αγορά μετοχών του Χρηματιστηρίου Αθηνών, ενώ επίσης κατατάσσεται ανάμεσα στις δέκα πρώτες και στην αγορά παραγώγων.

Χρησιμοποιώντας τεχνολογία αιχμής, οι υπηρεσίες των Χρηματιστηριακών Συναλλαγών επιτρέπουν στους πελάτες της άμεση και χωρίς κόστος πρόσβαση σ' ένα σύστημα αυτοματοποιημένων (Straight Through Processing) διεθνών χρηματιστηριακών συναλλαγών, που εγγυάται ταχύτητα και ασφάλεια κατά την εκτέλεση και επιβεβαίωση των συναλλαγών. Εκτός από την Ελληνική κεφαλαιαγορά, οι πελάτες της Τράπεζας απολαμβάνουν απευθείας πρόσβαση στις σημαντικότερες διεθνείς κεφαλαιαγορές: NYSE, AMEX, NASDAQ, U.S Bulletin Board, CME, CBOT, NYMEX (ΗΠΑ), TSE, OSE, OME (Ιαπωνία), XETRA, EUREX (Γερμανία), EURONEXT, MONEP, MATIF (Γαλλία), LSE, LIFFE, IPE (Μ. Βρετανία), SWX VIRT-X, (Ελβετία), AEX (Ολλανδία), Χρηματιστήριο Αξιών Ιταλίας (Ιταλία), Χρηματιστήριο Στοκχόλμης (Σουηδία), SIBE (Ισπανία), HEX (Φιλανδία), ISE (Τουρκία).

Η Τράπεζα προσφέρει τα ακόλουθα προϊόντα και υπηρεσίες:

- Διαπραγμάτευση μετοχών στο Χ.Α. και σε διεθνή χρηματιστήρια αξιών
- Διαπραγμάτευση παραγώγων προϊόντων στο Χ.Α. και σε διεθνή χρηματιστήρια παραγώγων
- Συναλλαγές επί περιθωρίου (margin accounts)
- Διαπραγμάτευση ομολόγων στην Ελλάδα και στο εξωτερικό
- Διαπραγμάτευση commodities σε διεθνή χρηματιστήρια
- Αναδοχές σε δημόσιες εγγραφές και αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου
- Ειδική διαπραγμάτευση στη Κύρια και την Παράλληλη Αγορά του Χ.Α.
- Ειδική διαπραγμάτευση τύπου Β' (market making) στα παράγωγα προϊόντα του Χ.Α.

4.3.1.2.4 Διαχείριση Κεφαλαίων Πελατών (Asset Management)

Το Τμήμα Διαχείρισης Κεφαλαίων Πελατών της Διεύθυνσης Asset Management προσφέρει ολοκληρωμένες λύσεις ενεργής διαχείρισης περιουσίας (Discretionary Asset Management Services) σε φυσικά και νομικά πρόσωπα.

Τα επενδυτικά προϊόντα που παρέχονται από την Διεύθυνση Asset Management διακρίνονται σε τέσσερις κατηγορίες:

- Εξατομικευμένα Χαρτοφυλάκια Διαχείρισης Περιουσίας (Tailor Made Portfolios) που περιλαμβάνουν τον σχεδιασμό προσωπικών χαρτοφυλακίων.
- Platinum Χαρτοφυλάκια που περιλαμβάνουν ομαδοποιημένα χαρτοφυλάκια αναπτυξιακού, ισορροπημένου ή συντηρητικού προφίλ.
- Διαχείριση Χαρτοφυλακίου Αμοιβαίων Κεφαλαίων τα οποία επιλέγονται από μεγάλη γκάμα προϊόντων διεθνών Εταιριών Διαχείρισης Αμοιβαίων μέσω συνεργασιών που έχουν επιτευχθεί.
- Διαχείριση Παράγωγων Προϊόντων η οποία απευθύνεται σε ιδιαίτερα επιθετικούς επενδυτές που επιθυμούν την εκμετάλλευση των έντονων διακυμάνσεων των αγορών (speculation trading) αλλά και των βραχυπρόθεσμων ανισορροπιών (arbitrage trading).

4.3.1.2.5 Τομέας Επενδυτικών Συμμετοχών (Private Equity)

Αντικείμενο του Τομέα Επενδυτικών Συμμετοχών είναι οι επενδύσεις τύπου Private Equity και Venture Capital. Ο Τομέας Συμμετοχών διαχειρίζεται ένα χαρτοφυλάκιο επενδύσεων μη εισηγμένων σε χρηματιστήρια εταιρειών και παρακολουθεί τις επενδύσεις της Τράπεζας σε Private Equity Funds του εξωτερικού.

Στόχος για το άμεσο μέλλον είναι η δημιουργία και διαχείριση ενός νέου Venture Capital Fund, το οποίο θα διαμορφώσει ένα χαρτοφυλάκιο ευρείας διασποράς, από καινοτόμες και δυναμικές μικρομεσαίες επιχειρήσεις σε διάφορους τομείς δραστηριότητας και σε διαφορετικά στάδια ωριμότητας (early stage, development capital, bridge financing, κλπ). Το Fund θα επενδύει κυρίως σε Ελληνικές αναπτυσσόμενες επιχειρήσεις, οι οποίες δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα και στον ευρύτερο χώρο των Βαλκανίων και της Νοτιοανατολικής Ευρώπης.

4.3.1.3 Διαχείριση Διαθεσίμων (Treasury)

Η ενεργός δραστηριοποίηση σε επιλεγμένες αγορές συναλλάγματος, χρήματος, τίτλων και παραγώγων προϊόντων παραμένει και αποτελεί σημαντική πηγή εσόδων της Τράπεζας. Παράλληλα, η χρησιμοποίηση καινοτόμων μεθόδων μέτρησης των κινδύνων αγοράς για την έγκαιρη γνώση της επίδρασης των μεταβολών των επιτοκίων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών και των χρηματιστηριακών δεικτών, καθώς και η βελτίωση των υφιστάμενων μηχανισμών διαχείρισης, συντελούν σημαντικά στην αύξηση και μεγέθυνση της παραγωγικότητας του Ομίλου.

4.3.1.4 Αμοιβαία Κεφάλαια

Η Τράπεζα, μέσω των θυγατρικών της εταιριών Proton ΑΕΔΑΚ και Ωμέγα ΑΕΔΑΚ, καθώς και μέσω εναλλακτικών δικτύων πώλησης, διαθέτει στην Ελληνική αγορά διαφοροποιημένα προϊόντα Αμοιβαίων Κεφαλαίων που προσανατολίζονται τόσο σε εγχώριες όσο και σε διεθνείς επενδύσεις. Η επενδυτική στρατηγική του Ομίλου είναι τόσο η διατήρηση των ιστορικά υψηλών αποδόσεων των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων, όσο και η κεφαλαιακή υπεραξία των μεριδιούχων της.

Το σύνολο του Καθαρού Ενεργητικού, οι σωρευτικές αποδόσεις του 2006 και της προηγούμενης τριετίας για κάθε ένα από τα αμοιβαία κεφάλαια, καθώς και η κατάταξη στις κατηγορίες που ανήκουν την 31 Δεκεμβρίου 2006 έχουν ως ακολούθως:

Κατηγορία Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού (σε χιλ. €)	Σωρευτική απόδοση 01.01.2006- 31.12.2006	Σωρευτική απόδοση 01.01.2004- 31.12.2006	Κατάταξη κατά την 31.12.2006
PROTON Mega Trends, A/K Μετοχικό Εξωτερικού	7.939,80	0,54 %	23,34 %	32/42
PROTON High Income, A/K Ομολογιών Εξωτερικού	2.353,03	-0,09 %	11,38 %	17/35
PROTON, A/K Μικτό Εσωτερικού	9.739,57	18,46 %	52,01 %	1/27
Ωμέγα INVEST, A/K Μετοχικό Εσωτερικού	9.940,09	22,78 %	57,27 %	34/63
Ωμέγα INCOME, A/K Ομολογιακό Εσωτερικού	2.597,30	-0,55 %	1,72 %	27/31
Ωμέγα MONEY MARKET, A/K Διαχείρισης Διαθεσίμων Εσωτερικού	13.377,58	1,87 %	6,12 %	17/25
Ωμέγα EUROPE BALANCED, A/K Μικτό Εξωτερικού	961,24	4,68 %	14,17 %	17/19
BETA, A/K Ομολογιακό Εσωτερικού	711,98	-0,65 %	0,73 %	29/31
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ, A/K Μετοχικό Εσωτερικού	1.299,73	21,93 %	49,61 %	38/63
INTERLIFE, A/K Μικτό Εσωτερικού	2.981,76	11,58 %	----	14/27
INTERLIFE, A/K Μετοχικό Εσωτερικού	1.543,95	----	----	63/63

Σημείωση: Τα αμοιβαία κεφάλαια δεν έχουν εγγυημένη απόδοση και οι προηγούμενες αποδόσεις δεν διασφαλίζουν τις μελλοντικές

4.4 Παράγοντες κινδύνου

Η επένδυση στη μετοχή της PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ υπόκειται σε μια σειρά κινδύνων όπως κάθε παρόμοιου είδους επένδυση σε μετοχικούς τίτλους. Μαζί με τις λοιπές πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ετήσιο Δελτίο, τόσο οι μέτοχοι όσο και οι δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει να εξετάζουν προσεκτικά και συστηματικά τους κινδύνους που παρατίθενται παρακάτω. Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα γεγονότα που περιγράφονται στη συνέχεια, η χρηματοοικονομική θέση και η παραγωγικότητα της Τράπεζας και του Ομίλου ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς και ουσιωδώς και, ανάλογα να σημειωθεί πτώση στην χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής. Επιπροσθέτως, πρόσθετοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που επί του παρόντος δεν είναι γνωστοί ή που θεωρούνται επουσιώδεις, μπορούν να επιδράσουν δυσμενώς στις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Τράπεζας.

4.4.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις Πολιτικές, Περιβαλλοντικές, Κοινωνικές, Τεχνολογικές, Οικονομικές και Νομικές Εξελίξεις (PESTEL analysis)

Οι σημαντικότερες προκλήσεις για την Τράπεζα προέρχονται από την απελευθέρωση του πιστωτικού συστήματος και τη λειτουργία στο πλαίσιο του ενιαίου οικονομικού και πολιτικού περιβάλλοντος της ευρωζώνης, την διεύρυνση και μεγέθυνση της Ευρωπαϊκής Ένωσης, την παγκοσμιοποίηση της αγοράς, την ανάπτυξη καινοτόμων συστημάτων στην επικοινωνία και στην επεξεργασία της πληροφόρησης, καθώς και την αναδιάρθρωση του Ελληνικού τραπεζικού συστήματος και την εντατικοποίηση του ανταγωνισμού.

Σημαντικό ρόλο παίζει και η πορεία των χρηματιστηρίων στην Ελλάδα και διεθνώς, στο βαθμό που επηρεάζει την προσπάθεια της Τράπεζας για άντληση περαιτέρω οικονομικών πόρων, διαφοροποίηση και διεύρυνση των πηγών εσόδων, με στόχο την ελαχιστοποίηση του επιχειρηματικού κινδύνου.

4.4.2 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις δραστηριότητες της Τράπεζας

Ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος αγοράς, ο κίνδυνος ρευστότητας καθώς και ο λειτουργικός κίνδυνος αποτελούν τις κύριες μορφές αναλαμβανόμενου κινδύνου, τις οποίες η Τράπεζα παρακολουθεί και διαχειρίζεται ενεργά μέσω της λειτουργίας της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνου.

Πιστωτικός κίνδυνος: Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος πρόκλησης οικονομικής ζημιάς που προκύπτει από αθέτηση των υποχρεώσεων του εκάστοτε αντισυμβαλλόμενου προς την Τράπεζα. Ο κίνδυνος αυτός απορρέει κυρίως από τη δραστηριότητα στην εμπορική και επενδυτική τραπεζική και στην αγορά παραγώγων όπου η Τράπεζα σημειώνει ταχεία ανάπτυξη. Η συστηματική παρακολούθηση των δανειακών χαρτοφυλακίων καθώς και η υιοθέτηση μοντέλων και μεθοδολογιών εκτίμησης των ενδεχόμενων μελλοντικών ζημιών του συνόλου του χαρτοφυλακίου, αποτελούν μέτρα ελέγχου τα οποία επιβάλλει τόσο η Διοίκηση της Τράπεζας, όσο και το υπό εφαρμογή εποπτικό ρυθμιστικό πλαίσιο της Βασιλείας II.

Κίνδυνος Αγοράς: Ο κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος πρόκλησης ζημιάς από μεταβολές σε ισοτιμίες συναλλάγματος, επιτόκια, τιμές μετοχών και εμπορευμάτων. Τυχόν αντίξοες και ακραίες διακυμάνσεις των τιμών στις διεθνείς αγορές, μπορούν να επηρεάσουν αρνητικά την κερδοφορία της Τράπεζας. Η Τράπεζα θέτει, μέσω πολιτικών και διαδικασιών, τα επιθυμητά και σαφώς επιτρεπόμενα από το κανονιστικό πλαίσιο και την εποπτεία της Τράπεζας της Ελλάδος όρια ανάληψης κινδύνων αγοράς.

Κίνδυνος Ρευστότητας: Είναι ο κίνδυνος που διατρέχει η Τράπεζα να μην είναι σε θέση να αντλήσει την αναγκαία ρευστότητα από την αγορά, προκειμένου να χρηματοδοτήσει τις τρέχουσες υποχρεώσεις της. Η Τράπεζα λαμβάνει μέτρα για να περιορίσει τον κίνδυνο αυτό, μέσω της εφαρμογής εξειδικευμένης πολιτικής και ορίων ρευστότητας, τόσο μέσω πελατειακών καταθέσεων και επενδυτικών προϊόντων όσο και μέσω της διεθνούς διατραπεζικής αγοράς.

Λειτουργικός Κίνδυνος: Είναι ο κίνδυνος ζημιάς που προκύπτει από ανεπάρκεια ή αστοχία εσωτερικών διαδικασιών, ανθρώπων και συστημάτων ή από εξωτερικά αίτια όπως φυσικές καταστροφές ή αλλαγές στο νομικό πλαίσιο. Πέραν του άμεσου οικονομικού κόστους που ενδέχεται να προκύψει λόγω του κινδύνου αυτού, η απώλεια καλής φήμης είναι μια άλλη ενδεχόμενη μορφή ζημιάς με έμμεση επίδραση στην κερδοφορία της Τράπεζας ή στην χρηματιστηριακή αξία της μετοχής της. Η Τράπεζα διαχειρίζεται τον λειτουργικό κίνδυνο μέσω ενός πλέγματος εσωτερικών διαδικασιών, ενώ η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου διασφαλίζει την τήρηση και πλήρη εφαρμογή αυτών.

4.5 Θυγατρικές εταιρείες

4.5.1 PROTON ASSET MANAGEMENT ΑΕΠΕΥ

Η εταιρεία ιδρύθηκε το 2000 με την αρχική επωνυμία «ARROW ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» και λειτουργεί βάσει της υπ' αριθμ. 4/181/18.1.2000 απόφασης του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Με την από 28.6.2002 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η επωνυμία της εταιρείας άλλαξε σε «PROTON ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ», όπως ισχύει σήμερα. Η εταιρεία αποτελεί τον επενδυτικό βραχίονα του Ομίλου στη διαχείριση κεφαλαίων.

Η αρχική έδρα της εταιρείας ήταν στο Δήμο Αθηναίων. Με την από 16.10.2002 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η έδρα της εταιρείας μεταφέρθηκε στο Δήμο Καλλιθέας στη διεύθυνση Σάκη Καράγιωργα 22 και Χαρ. Τρικούπη 1.

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε € 3.600.000,00 και διαιρείται σε 1.200.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 3,00 η κάθε μία. Η μετοχική σύνθεσή της έχει ως εξής:

ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ		
Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	% συμμετοχής
PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	1.198.000	99,90 %
Αντώνιος Αθανάσογλου	1.200	0,10 %
Σύνολο	1.200.000	100,00 %

Από τότε που ξεκίνησε τη δραστηριοποίησή της, η PROTON ASSET MANAGEMENT, έδωσε το δικό της ξεχωριστό στίγμα στην αγορά και ειδικότερα στον τομέα της διαχείρισης κεφαλαίων. Η εταιρεία κατάφερε σε σύντομο χρονικό διάστημα να δημιουργήσει ένα ισχυρό track record, καθώς τα τρία θεσμικά χαρτοφυλάκια που διαχειριζόταν (ARROW, ΕΞΕΛΙΞΗ και ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ, μέχρι την πρόσφατη συγχώνευση), επέτυχαν για το χρονικό διάστημα κατά το οποίο τα διαχειρίστηκε η εταιρεία, σωρευτικές αποδόσεις αισθητά καλύτερες από τις αποδόσεις της αγοράς, αλλά και του ανταγωνισμού.

Η PROTON ASSET MANAGEMENT εξακολουθεί να εξειδικεύεται στη διαχείριση θεσμικών χαρτοφυλακίων και παρέχει στους πελάτες της λύσεις στο χρηματοοικονομικό τους σχεδιασμό που ξεκινούν από απλές επενδυτικές συμβουλές και φθάνουν στην αποκλειστική διαχείριση (discretionary asset management) χαρτοφυλακίων. Με όπλο, λοιπόν, το ισχυρό track record, βασική επιλογή και επιδίωξη της PROTON ASSET MANAGEMENT είναι η ανάπτυξη συνεργατικής σχέσης με τον εκάστοτε πελάτη της ξεχωριστά, έτσι ώστε να είναι ο πελάτης αυτός που επιλέγει όχι μόνο παραμέτρους όπως το ρίσκο, οι αποδόσεις, ή τα επενδυτικά εργαλεία, αλλά κυρίως το βαθμό ενασχόλησής του και συμμετοχής του στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα βασικά οικονομικά στοιχεία της εταιρείας, βάσει των Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π., για τις χρήσεις 2005-2006:

(ποσά σε χιλ. €)	2006	2005
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	7.001	6.107
Κύκλος εργασιών	1.537	2.561
Αποτελέσματα προ φόρων	1.167	1.655
Αποτελέσματα μετά από φόρους	894	1.397

4.5.2 PROTON ΑΕ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Η εταιρεία ιδρύθηκε το 2002 με την επωνυμία PROTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ, και δραστηριοποιείται στη διάθεση και διαχείριση προϊόντων αμοιβαίων κεφαλαίων, τα οποία επενδύουν σε εγχώριες και ξένες αγορές.

Η έδρα της εταιρείας είναι ο Δήμος Καλλιθέας στη διεύθυνση Σάκη Καράγιωργα 22 και Χαρ. Τρικούπη 1.

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε € 1.200.000,00 και διαιρείται σε 120.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 10,00 η κάθε μία. Η μετοχική σύνθεσή της έχει ως εξής:

ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ		
Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	% συμμετοχής
PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	119.880	99,90 %
Ηλίας Λιανός	120	0,10 %
Σύνολο	120.000	100,00 %

Ειδικότερα, η PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ. διαθέτει στην ελληνική αγορά τα εξής τρία διαφοροποιημένα προϊόντα αμοιβαίων κεφαλαίων:

- **PROTON Mega Trends, Α/Κ Μετοχικό Εξωτερικού**

Αμοιβαίο Κεφάλαιο, το οποίο απευθύνεται σε επενδυτές, που επιθυμούν να τοποθετήσουν κεφάλαια σε μεγάλες εταιρείες παγκόσμιας εμβέλειας, οι οποίες καθοδηγούν τις κοινωνικές τάσεις και τεχνολογικές αλλαγές, προσβλέπουν σε αυξημένες υπεραξίες, αναλαμβάνοντας υψηλό επενδυτικό κίνδυνο.

- **PROTON High Income, Α/Κ Ομολογιών Εξωτερικού**

Αμοιβαίο Κεφάλαιο, το οποίο απευθύνεται σε επενδυτές με μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, που επιθυμούν να επιτύχουν υψηλότερες αποδόσεις από τοποθετήσεις σε κρατικά και τραπεζικά ομόλογα των Ευρωπαϊκών Κεφαλαιαγορών, αναλαμβάνοντας μέτριο επενδυτικό κίνδυνο.

- **PROTON, Α/Κ Μικτό Εσωτερικού**

Αμοιβαίο Κεφάλαιο, το οποίο απευθύνεται σε επενδυτές με μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, που επιθυμούν να επιτύχουν υψηλότερες αποδόσεις μέσω της διασποράς των επενδύσεών τους σε μετοχικούς, ομολογιακούς τίτλους και σε μέσα χρηματαγοράς εσωτερικού, αναλαμβάνοντας μέτριο επενδυτικό κίνδυνο.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα βασικά οικονομικά στοιχεία της εταιρείας, βάσει των Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π., για τις χρήσεις 2005-2006:

(ποσά σε χιλ. €)	2006	2005
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	1.366	1.259
Κύκλος εργασιών	425	346
Αποτελέσματα προ φόρων	151	96
Αποτελέσματα μετά από φόρους	107	68

4.5.3 FIRST GLOBAL BROKERS A.D.

Η PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. συμμετέχει με ποσοστό 82,49% στο μετοχικό κεφάλαιο της FIRST GLOBAL BROKERS A.D.

Η εταιρεία ιδρύθηκε το 2002 με την επωνυμία FIRST GLOBAL BROKERS A.D. και αποτελεί το βραχίονα του Ομίλου στον τομέα της χρηματοπιστηριακής διαμεσολάβησης στη Σερβία. Τον Απρίλιο του 2005 η PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. συμμετείχε στην αύξηση κεφαλαίου της ανωτέρω εταιρείας με καταβολή μετρητών, αποκτώντας έτσι το 82,49% του μετοχικού της κεφαλαίου έναντι ποσού ύψους 48.298.000,00 δηναρίων, το

οποίο σύμφωνα με την ισοτιμία ευρώ / δηναρίου την 31.12.2005 αντιστοιχούσε σε € 562.249,93.

Η έδρα της εταιρείας είναι στο Βελιγράδι της Σερβίας στη διεύθυνση Vuka Karadzica 6.

Η εν λόγω εταιρεία δραστηριοποιείται στην αγορά μετοχών και ομολόγων, χωρίς να έχει τη δυνατότητα διαχείρισης κεφαλαίων πελατών, λόγω του θεσμικού πλαισίου της κεφαλαιαγοράς της Σερβίας. Επιπλέον η εταιρεία είναι μέλος του Χρηματιστηρίου Βελιγραδίου και του Κεντρικού Αποθετηρίου της χώρας.

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε 58.548.000 δηνάρια (€ 741.113,92) και διαιρείται σε 5.712 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 10.250 δηναρίων η κάθε μία. Η μετοχική σύνθεσή της έχει ως εξής:

ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ		
Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	% συμμετοχής
PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	4.712	82,49 %
Ιωάννης Χολέβας	1.000	17,51 %
Σύνολο	5.712	100,00 %

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα βασικά οικονομικά στοιχεία της εταιρείας, βάσει των Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π., για τις χρήσεις 2005-2006:

(ποσά σε χιλ. €)	2006	2005
Μετοχικό κεφάλαιο	741	685
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	308	118
Κύκλος εργασιών	655	189
Αποτελέσματα προ φόρων	179	(231)
Αποτελέσματα μετά από φόρους	179	(231)

4.5.4 ΩΜΕΓΑ ΑΕ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Η Ωμέγα Α.Ε. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (πρώην S.G. Asset Management Greece Α.Ε.Δ.Α.Κ.) δραστηριοποιείται από το 1992 στην ελληνική αγορά. Η PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης της με την ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., συμμετέχει με ποσοστό 93,07% στο μετοχικό κεφάλαιο της ΩΜΕΓΑ ΑΕΔΑΚ.

Η έδρα της εταιρείας είναι ο Δήμος Αθηναίων στη διεύθυνση Σταδίου 48 και Σανταρόζα.

Η επενδυτική στρατηγική της εταιρείας είναι τόσο η διατήρηση των ιστορικά υψηλών αποδόσεων των υπό διαχείριση Α/Κ, όσο και η κεφαλαιακή υπεραξία των μεριδιούχων της. Η επίτευξη της στρατηγικής αυτής βασίζεται στην επενδυτική εμπειρία των διαχειριστών, στη διασπορά των επενδύσεων αλλά και στον διαρκή έλεγχο του αναλαμβανόμενου κινδύνου.

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε € 1.387.946,86 και διαιρείται σε 473.702 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 2,93 η κάθε μία. Η μετοχική σύνθεσή της έχει ως εξής:

ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ		
Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	% συμμετοχής
PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	440.852	93,07 %
Φίλιππος Μπουκουβάλας	32.850	6,93 %
Σύνολο	473.702	100,00 %

Ήδη, από 15 Μαρτίου 2007 η μετοχική σύνθεση άλλαξε και η PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ απέκτησε το 100% των μετοχών της εταιρείας.

Ειδικότερα, η ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Δ.Α.Κ. διαθέτει στην ελληνική αγορά τα εξής διαφοροποιημένα προϊόντα αμοιβαίων κεφαλαίων:

- **Ωμέγα INVEST, Α/Κ Μετοχικό Εσωτερικού**

Το ενεργητικό του επενδύεται στην Ελλάδα, κυρίως σε μετοχές εταιρειών μεγάλης κεφαλαιοποίησης. Έχει ως δείκτη αναφοράς τον Γενικό Δείκτη του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Απευθύνεται σε επενδυτές με μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα επένδυσης και δυναμική διάθεση οι οποίοι προσδοκούν υψηλές αποδόσεις αναλαμβάνοντας τον επενδυτικό κίνδυνο που εμπεριέχει η επένδυση στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

- **Ωμέγα INCOME, Α/Κ Ομολογιακό Εσωτερικού**

Το χαρτοφυλάκιό του αποτελείται κυρίως από Ο.Ε.Δ. σταθερού επιτοκίου με έμφαση στις δεκαετείς εκδόσεις. Ως δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται το 10ετές Ο.Ε.Δ. που εκδίδει κάθε χρόνο το Ελληνικό Δημόσιο. Απευθύνεται σε επενδυτές με μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα επένδυσης και σχετικά συντηρητική διάθεση.

- **Ωμέγα MONEY MARKET, Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων Εσωτερικού**

Το ενεργητικό του τοποθετείται κυρίως σε υψηλότοκες βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις και δευτερευόντως σε εταιρικά ομόλογα που συνδυάζουν υψηλές ονομαστικές αποδόσεις και πιστοληπτική ικανότητα του εκδότη. Απευθύνεται σε επενδυτές με βραχυπρόθεσμο ορίζοντα επένδυσης και συντηρητική διάθεση.

- **Ωμέγα EUROPE BALANCED, Α/Κ Μικτό Εξωτερικού**

Το χαρτοφυλάκιό του αποτελείται από μετοχές ευρωπαϊκών εταιρειών μεγάλης κεφαλαιοποίησης που συνθέτουν το δείκτη αναφοράς FTSE EUROTOP 100 και κρατικών ομολόγων της ευρωζώνης με έμφαση κυρίως στην έκδοση του Γερμανικού Δημοσίου δεκαετούς διάρκειας. Απευθύνεται σε επενδυτές με μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα επένδυσης και σχετικά συντηρητική διάθεση, οι οποίοι επιθυμούν τη μέγιστη δυνατή διασπορά των επενδύσεών τους, αναλαμβάνοντας μέτριο επενδυτικό κίνδυνο σε εταιρικά ομόλογα.

- **ΒΕΤΑ, Α/Κ Ομολογιακό Εσωτερικού**

Το χαρτοφυλάκιό του αποτελείται κυρίως από Ο.Ε.Δ. σταθερού επιτοκίου με έμφαση στις δεκαετείς εκδόσεις. Ως δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται το 10ετές Ο.Ε.Δ. που εκδίδει κάθε χρόνο το Ελληνικό Δημόσιο. Απευθύνεται σε επενδυτές με μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα επένδυσης και σχετικά συντηρητική διάθεση.

- **ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ, Α/Κ Μετοχικό Εσωτερικού**

Το ενεργητικό του επενδύεται στην Ελλάδα, κυρίως σε μετοχές εταιρειών μεγάλης κεφαλαιοποίησης. Έχει ως δείκτη αναφοράς τον Γενικό Δείκτη του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Απευθύνεται σε επενδυτές με μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα επένδυσης και δυναμική διάθεση, οι οποίοι προσδοκούν υψηλές αποδόσεις αναλαμβάνοντας τον επενδυτικό κίνδυνο που εμπεριέχει η επένδυση στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

- **INTERLIFE, Α/Κ Μικτό Εσωτερικού**

Το ενεργητικό του επενδύεται στην Ελλάδα σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο από μετοχές υψηλής κεφαλαιοποίησης, ομόλογα ελληνικού δημοσίου με μέση σταθμισμένη διάρκεια από 5 έως 7 χρόνια και τραπεζικές καταθέσεις. Απευθύνεται σε επενδυτές με μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα επένδυσης και σχετικά συντηρητική διάθεση.

- **INTERLIFE, Α/Κ Μετοχικό Εσωτερικού**

Το ενεργητικό του επενδύεται στην Ελλάδα, κυρίως σε μετοχές εταιρειών μεσαίας και μικρής κεφαλαιοποίησης. Έχει ως δείκτη αναφοράς τον FTSE/XA MID 40. Απευθύνεται σε επενδυτές με μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα επένδυσης και δυναμική διάθεση οι οποίοι προσδοκούν υψηλές αποδόσεις αναλαμβάνοντας τον επενδυτικό κίνδυνο που εμπεριέχει η επένδυση στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα βασικά οικονομικά στοιχεία της εταιρείας, βάσει των Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π., για την χρήση 2006 (η εταιρεία περιλαμβάνεται για πρώτη φορά στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις):

(ποσά σε χιλ. €)	2006
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	1.439
Κύκλος εργασιών	629
Αποτελέσματα προ φόρων	100
Αποτελέσματα μετά από φόρους	50

4.5.5 OMEGA KAHN FINANCIAL SERVICES S.A.

Η Omega Kahn Financial Services S.A. ιδρύθηκε το 2002 και έχει έδρα τη Γενεύη Ελβετίας. Πρόκειται για εταιρεία διαχείρισης χαρτοφυλακίων εξωτερικού, όπου ένα επιτελείο εξειδικευμένων οικονομολόγων παρέχει υψηλού επιπέδου επενδυτικές υπηρεσίες.

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε CHF 100.000,00 και διαιρείται σε 1.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας CHF 100,00 η κάθε μία. Η μετοχική σύνθεσή της έχει ως εξής:

ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ		
Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	% συμμετοχής
PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	800	80,00 %
Kahn and Company Financial Experts S.A.	200	20,00 %
Σύνολο	1.000	100,00 %

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα βασικά οικονομικά στοιχεία της εταιρείας, βάσει των Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π., για την χρήση 2006 (η εταιρεία περιλαμβάνεται για πρώτη φορά στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις):

(ποσά σε χιλ. €)	2006
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	56
Κύκλος εργασιών	-
Αποτελέσματα προ φόρων	(11)
Αποτελέσματα μετά από φόρους	(11)

4.5.6 ΩΜΕΓΑ ΑΕ ΠΑΡΟΧΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ ΚΑΙ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ

Η ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ ΚΑΙ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ιδρύθηκε το 1994 και δραστηριοποιείται στην Ελλάδα στον τομέα της παροχής επενδυτικών-συμβουλευτικών υπηρεσιών, της κατασκευής και εκμετάλλευσης ακινήτων και στο τομέα της πληροφορικής.

Ως έδρα της εταιρείας έχει ορισθεί ο Δήμος Αθηναίων και τα γραφεία της βρίσκονται στην Αθήνα, στην οδό Έσλιν 7.

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας, όπου η PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ κατέχει ποσοστό συμμετοχής 100%, απόρροια της ολοκλήρωσης της συγχώνευσής της με απορρόφηση της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ, ανέρχεται σε € 327.252,50 και διαιρείται σε 11.150 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 29,35 η κάθε μία.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα βασικά οικονομικά στοιχεία της εταιρείας, βάσει των Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π., για την χρήση 2006 (η εταιρεία περιλαμβάνεται για πρώτη φορά στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις):

(ποσά σε χιλ. €)	2006
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	362
Κύκλος εργασιών	876
Αποτελέσματα προ φόρων	(91)
Αποτελέσματα μετά από φόρους	(119)

4.5.7 ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η Ωμέγα Ασφαλιστική (πρώην Πήγασος) είναι εταιρεία γενικών ασφαλειών που ιδρύθηκε το 1974. Σήμερα η εταιρεία δραστηριοποιείται στους εξής τομείς:

- Ασφάλιση έναντι προσωπικών ατυχημάτων
- Ασφάλιση φορτίων
- Ασφάλιση αυτοκινήτου
- Ασφαλίσεις περιουσίας
- Ασφαλίσεις αστικής ευθύνης

Στους αντασφαλιστές της εταιρείας συμπεριλαμβάνονται οι μεγαλύτερες διεθνείς ασφαλιστικές εταιρείες. Το επιχειρηματικό σχέδιο είναι να εστιάσει σε νέες δραστηριότητες και προϊόντα, ώστε να ανταποκριθεί στις ανάγκες των πελατών της.

Η έδρα της εταιρείας είναι ο Δήμος Αθηναίων στη διεύθυνση Σταδίου 5.

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε € 1.939.125 και διαιρείται σε 646.375 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 3,00 η κάθε μία. Η μετοχική σύνθεσή της έχει ως εξής:

ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ		
Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	% συμμετοχής
PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	496.761	76,85 %
ΩΜΕΓΑ Α.Ε. ΠΑΡΟΧΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ ΚΑΙ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ	38.314	5,93 %
Λοιποί	111.300	17,22 %
Σύνολο	646.375	100,00 %

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα βασικά οικονομικά στοιχεία της εταιρείας, βάσει των Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π., για την χρήση 2006 (η εταιρεία περιλαμβάνεται για πρώτη φορά στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις):

(ποσά σε χιλ. €)	2006
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	4.766
Κύκλος εργασιών	41.135
Αποτελέσματα προ φόρων	(2.356)
Αποτελέσματα μετά από φόρους	(2.394)

4.5.8 ΩΜΕΓΑ ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΑΕ

Η Ωμέγα Πρακτορειακή είναι εταιρεία ασφαλιστικής πρακτόρευσης και ιδρύθηκε τον Δεκέμβριο του 2003. Η εταιρεία δραστηριοποιείται σε όλους τους τομείς ασφαλιστικής διαμεσολάβησης, παρέχοντας παράλληλα ολοκληρωμένες ασφαλιστικές υπηρεσίες με πελατοκεντρική δομή αναφορικά με τον προσδιορισμό των ασφαλιστικών αναγκών, την διερεύνηση της αγοράς, την ασφαλιστική τοποθέτηση και την ταχεία εξυπηρέτηση ζημιών. Ενδεικτικά αναφέρονται:

- Ομαδικές Ασφαλίσεις
- Προσωπικά Ατυχήματα, Ατομικά Ζωής
- Πληρωμάτων Πλοίων
- Ασφαλίσεις Περιουσίας, Απώλειας Κερδών
- Πιστώσεων και Εγγυήσεων
- Γενικής Αστικής Ευθύνης, Επαγγελματικής Ευθύνης & Ευθύνης Προϊόντων
- Χρημάτων
- Ασφαλίσεις Αυτοκινήτων
- Οδικής Βοήθειας
- Σκαφών Αναψυχής

Συνεργάζεται με το πλείστο των ασφαλιστικών εταιρειών αλλοδαπών και ημεδαπών που ασκούν εργασίες στην Ελλάδα, συμπεριλαμβανομένων του συνόλου των Τραπεζοασφαλιστικών.

Το πελατολόγιό της σήμερα αποτελείται από 4.000 περίπου πελάτες, μεταξύ των οποίων περιλαμβάνονται ορισμένες από τις μεγαλύτερες Ελληνικές Βιομηχανικές και Εμπορικές Εταιρείες που δραστηριοποιούνται σε διάφορους τομείς όπως: Χαλυβουργία, Χαρτοποιεία, Χημική Βιομηχανία, Φαρμακοβιομηχανία, Κατασκευές, Ναυτιλία, Εισαγωγή και Εμπορία αυτοκινήτων, Πολυκαταστήματα ένδυσης και υπόδησης, Τρόφιμα, Καλλυντικά, Παροχή Υπηρεσιών κλπ. Η εταιρεία έχει πετύχει από ιδρύσεώς της υψηλότετους ρυθμούς ανάπτυξης και στα επιχειρηματικά της σχέδια, μεταξύ άλλων, είναι η περαιτέρω υγής ανάπτυξη του πελατολογίου της, με έμφαση στους μεγάλους Βιομηχανικούς και Εμπορικούς κινδύνους, τομέας στον οποίο ήδη δραστηριοποιείται με μεγάλη επιτυχία.

Η έδρα της εταιρείας είναι ο Δήμος Αθηναίων στη διεύθυνση Έσλιν 7.

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε € 60.000,00 και διαιρείται σε 1.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 60,00 η κάθε μία. Η μετοχική σύνθεσή της έχει ως εξής:

ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ		
Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	% συμμετοχής
PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	660	66,00 %
Κωνσταντίνος Σιάχος	340	34,00 %
Σύνολο	1.000	100,00 %

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα βασικά οικονομικά στοιχεία της εταιρείας, βάσει των Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π., για την χρήση 2006 (η εταιρεία περιλαμβάνεται για πρώτη φορά στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις):

(ποσά σε χιλ. €)	2006
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	179
Κύκλος εργασιών	763
Αποτελέσματα προ φόρων	165
Αποτελέσματα μετά από φόρους	105

4.5.9 INTELLECTRON SYSTEMS ΑΕ

Η εταιρεία ευρίσκεται σε καθεστώς πτώχευσης και δεν ενοποιείται. Η συμμετοχή στην εταιρεία αυτή έχει κόστος κτήσης μηδέν (0) ευρώ.

Η έδρα της εταιρείας είναι ο Δήμος Θεσσαλονίκης.

5 Σημαντικά Στοιχεία για την Τράπεζα

5.1 Συγχώνευση με απορρόφηση των εταιρειών «ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ» και «PROTON ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ»

5.1.1 Συνοπτικά στοιχεία συγχώνευσης

Την 29η Σεπτεμβρίου 2006 ολοκληρώθηκε επιτυχώς η συγχώνευση της «PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ» (απορροφώσα) με τις εταιρείες «ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ» (πρώτη απορροφώμενη) και «PROTON ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ» (δεύτερη απορροφώμενη) δια ενιαίας, από κοινού και εκ παραλλήλου απορρόφησή τους από την απορροφώσα. Το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης υπογράφηκε από τους εκπροσώπους των Συγχωνευόμενων Εταιρειών την 22α Ιουνίου 2006, και καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών την 29η Σεπτεμβρίου 2006.

Για την παραπάνω συγχώνευση ακολουθήθηκαν οι διατάξεις του Δ.Π.Χ.Π. 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» που έχει εφαρμογή για όλες τις συνενώσεις επιχειρήσεων από 31 Μαρτίου 2004 και μετά. Ειδικότερα, σύμφωνα με το εν λόγω πρότυπο, η παραπάνω συνένωση πραγματοποιήθηκε με την μέθοδο της εξαγοράς (purchase method).

Σύμφωνα με το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης καθορίστηκε ότι:

- i. Ως σχέση αξιών μεταξύ της απορροφώσας και της πρώτης απορροφώμενης η 2,57214907969202 προς 1.
- ii. Το μετοχικό κεφάλαιο της απορροφώσας, το οποίο ανερχόταν σε 202.660.155,08 ευρώ, αυξήθηκε στις 29/9/2006 ταυτόχρονα και εκ παραλλήλου,
 - (α) κατά το ποσό 78.770.708 ευρώ που αφορά το εισφερόμενο μετοχικό κεφάλαιο της πρώτης απορροφώμενης, και
 - (β) κατά το ποσό των 19.497,70 ευρώ με κεφαλαιοποίηση αντίστοιχου ποσού από τον λογαριασμό «υπόλοιπο κερδών εις νέο» προς το σκοπό της διατηρήσεως της επιλεγείσης σχέσεως ανταλλαγής των μετοχών και στρογγυλοποιήσεως της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής της απορροφώσας.
- iii. Σε σχέση με την απορρόφηση της δεύτερης απορροφώμενης, η απορροφώσα δεδομένου ότι κατείχε το σύνολο των μετοχών της δεύτερης απορροφώμενης και κατ' εφαρμογή του άρθρου 78 του κ.ν. 2190/1920, δεν έκδωσε νέες μετοχές και δεν αύξησε το μετοχικό της κεφάλαιο κατά το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου της δεύτερης απορροφώμενης.

Συγκεκριμένα κάθε μέτοχος της πρώτης απορροφώμενης αντάλλαξε, βάσει της ανωτέρω σχέσης αξιών μεταξύ της απορροφώσας και της πρώτης απορροφώμενης, μία κοινή ονομαστική με ψήφο μετοχή ονομαστικής αξίας τεσσάρων ευρώ και τεσσάρων λεπτών (4,04 €) που κατείχε στην πρώτη απορροφώμενη με 0,90 νέες κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές της απορροφώσας, ονομαστικής αξίας τεσσάρων ευρώ και σαράντα εννέα λεπτών (4,49 €) η κάθε μια. Οι μέτοχοι της απορροφώσας διατήρησαν τον αυτό, ως και προ της Συγχώνευσης, αριθμό κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών ίδιας ονομαστικής αξίας τεσσάρων ευρώ και σαράντα εννέα λεπτών (4,49 €) εκάστη.

Η συνένωση/συγχώνευση της απορροφώσας και της πρώτης απορροφώμενης βασίστηκε στην εγγενή συμπληρωματικότητα που παρουσιάζουν οι δύο τράπεζες, παράγοντας ο οποίος διαδραμάτισε καθοριστικό ρόλο στην προσέγγιση των δύο διοικήσεων. Η συμπληρωματικότητα αυτή παρουσιάζεται σε όλους σχεδόν τους τομείς δραστηριοποίησης των δύο τραπεζών και ειδικότερα σε:

- Κουλτούρα niche οργανισμών, με εξειδικευμένα προϊόντα και υπηρεσίες,
- Έλλειψη επικάλυψης στο δίκτυο πωλήσεων,
- Συμπληρωματικότητα στους πελάτες, με θεσμικούς/εταιρικούς και μικρομεσαίες επιχειρήσεις/ιδιώτες,
- Συμπληρωματικότητα προϊόντων και υπηρεσιών, με επενδυτική τραπεζική και εμπορική τραπεζική/ασφαλιστικά προϊόντα.

Επιπρόσθετα, η άμεση απόκτηση του δικτύου των υποκαταστημάτων της πρώτης απορροφώμενης επιταχύνει ουσιαστικά την υλοποίηση του τρέχοντος επιχειρηματικού σχεδίου ανάπτυξης της Τράπεζας.

Ανεξαρτήτως όμως αυτού, η συνένωση/συγχώνευση, των δύο οργανισμών αναμένεται να οδηγήσει το νέο σχήμα σε ανάπτυξη και μεγέθη που επιτρέπουν τη διεκδίκηση μεγαλύτερου μεριδίου αγοράς, αλλά και στη δημιουργία μεγαλύτερου μεγέθους επαναλαμβανόμενων εσόδων. Υπάρχουν όλες οι προϋποθέσεις έτσι ώστε το αποτέλεσμα της συγχώνευσης αυτής να είναι $1+1>2$, κάτι άλλωστε που αποτελεί και τη βασική επιδίωξη της διοίκησης για το εγχείρημα αυτό.

5.1.2 Επίπτωση εξαγοράς στην περιουσιακή διάρθρωση της απορροφώσας

Η απορρόφηση της πρώτης απορροφώμενης από την απορροφώσα κατά την ημερομηνία απόκτησης, 29 Σεπτεμβρίου 2006, είχε ως συνέπεια την αύξηση του ενεργητικού και των υποχρεώσεων της κατά 1.064.961 χιλ. ευρώ και 991.381 χιλ. ευρώ αντίστοιχα. Η αξία των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν κατά την ημερομηνία εξαγοράς έχουν ως εξής:

(ποσά σε χιλιάδες €)	Λογιστική Αξία 29.9.2006	Προσαρμογές εύλογης αξίας 2006	Εύλογη Αξία 31.12.2006
Ταμειακά διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	11.169		11.169
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	155.739		155.739
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	772.731	(9.967)	762.764
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	30.889		30.889
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	30.661		30.661
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	368		368
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	20.821		20.821
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	26.127	(612)	25.515
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	4.322		4.322
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	11.078		11.078
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.056	2.492	3.548
Υποχρεώσεις σε Τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	(85.417)		(85.417)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(2.128)		(2.128)
Καταθέσεις πελατών	(897.699)		(897.699)
Διάφορες υποχρεώσεις	(5.059)	513	(4.546)
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(1.078)	268	(810)
Καθαρή αξία αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν	73.580	(7.305)	66.275

5.2 Πραγματοποίηση μεταβίβασης μετοχών της PROTON στην IRF EUROPEAN FINANCE INVESTMENTS

Στις 30 Ιουνίου 2006 ολοκληρώθηκε η συναλλαγή μεταβίβασης του 28% του μετοχικού κεφαλαίου της PROTON, ήτοι 12.638.050 κοινές ονομαστικές μετοχές μετά ψήφου, από μερίδα παλαιών μετόχων στην IRF EUROPEAN FINANCE INVESTMENTS LTD (IRF). Το ποσοστό συμμετοχής της IRF στο μετοχικό κεφάλαιο της PROTON διαμορφώνεται σε 20,16% μετά την είσοδο για διαπραγμάτευση των 17.547.930 κοινών ονομαστικών μετοχών μετά ψήφου στις 14 Νοεμβρίου 2006, που προήλθαν από την συγχώνευση της PROTON με την «ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ» και «PROTON ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ». Η εν λόγω μεταβίβαση διέπεται από τις αρχές και κατευθυντήριες οδηγίες που ισχύουν για την εποπτεία του Ελληνικού Τραπεζικού Συστήματος από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Κύρια δραστηριότητα της IRF είναι η απόκτηση στρατηγικών συμμετοχών σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και ασφαλιστικές εταιρίες χωρών της Ευρωπαϊκής Ένωσης με ιδιαίτερη έμφαση στις χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης. Οι μετοχές της IRF είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Εναλλακτική

Αγορά Επενδύσεων (Alternative Investment Market - "AIM") του Χρηματιστηρίου του Λονδίνου. Στα κεφάλαια της IRF συμμετέχουν κατά το πλείστον μέρος θεσμικοί επενδυτές του εξωτερικού καθώς επίσης κεφάλαια ελληνικών συμφερόντων.

Η ανωτέρω συμφωνία, στα πλαίσια υλοποίησης του επιχειρηματικού σκοπού και σχεδίου δράσης της IRF, προσδοκείται να αποφέρει και στο εγγύς μέλλον σημαντικά οφέλη ως προς την αναπτυξιακή πορεία της PROTON δημιουργώντας ταυτόχρονα ευρύ πλέγμα συνεργιών μεταξύ των δύο αυτών οργανισμών και διευρύνοντας τις δυνατότητες της Τράπεζας για άντληση κεφαλαίων προς επίτευξη της περαιτέρω στρατηγικής της δράσης. Καθήκοντα προέδρου στην PROTON, όπως και στην IRF, ασκεί η κα Αγγελική Φράγκου, ενώ οι κ.κ. Αντώνιος Αθανάσογλου και Ηλίας Λιανός εξακολουθούν να είναι υπεύθυνοι για την διοικητική και οργανική λειτουργία της Τράπεζας.

5.3 Πραγματοποίηση μεταβίβασης μετοχών της PROTON στην Drawbridge Global Macro Fund

Την 1 Νοεμβρίου 2006 η εταιρεία Drawbridge Global Macro Fund, ένα επενδυτικό fund υπό την διαχείριση της συνδεδεμένης εταιρείας της Fortress Investment Group LLC, προέβη στην αγορά 4.500.000 κοινών ονομαστικών μετοχών μετά ψήφου της Τράπεζας από υφιστάμενους μετόχους. Οι παραπάνω μετοχές αντιπροσωπεύουν ποσοστό 9,97% του μετοχικού κεφαλαίου της PROTON, ενώ το ποσοστό αυτό διαμορφώνεται σε 7,18% μετά την είσοδο για διαπραγμάτευση 17.547.930 κοινών ονομαστικών μετοχών μετά ψήφου στις 14 Νοεμβρίου 2006, που προήλθαν από την συγχώνευση της PROTON με την «ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ» και «PROTON ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ». Η εν λόγω μεταβίβαση διέπεται από τις αρχές και κατευθυντήριες οδηγίες που ισχύουν για την εποπτεία του Ελληνικού Τραπεζικού Συστήματος από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Η Fortress Investment Group LLC είναι διεθνής επενδυτικός οργανισμός με έδρα την Νέα Υόρκη και παρουσία μέσω θυγατρικών της εταιρειών σε τέσσερις ηπείρους με ίδια κεφάλαια υπό διαχείριση που ξεπερνούν το ποσό των 24 δις \$.

5.4 Εξαγορά ποσοστού 51% της «International Life»

Η PROTON, μετά την ομόφωνη απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 10 παρ. 1 του ν. 3340/2005 και του άρθρου 2 της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/347/12.07.2005, ανακοίνωσε ότι την 31η Ιανουαρίου 2007 συμφωνήθηκε μεταξύ των μετόχων πλειοψηφίας της ασφαλιστικής εταιρίας INTERNATIONAL LIFE Ανώνυμη Εταιρεία Ασφαλίσεων Ζωής και της Τράπεζας η εξαγορά ποσοστού 51% των μετοχών της International Life με καταβολή μετρητών. Η συμφωνία προβλέπει ως προς το τίμημα ότι, αυτό θα ισούται με 1,55 φορές τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου International Life κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006 επί το εξαγοραζόμενο ποσοστό. Σημειώνεται ότι ο κ. Φωκίων Μπράβος θα εξακολουθήσει να ασκεί τα καθήκοντά του ως Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος συνεχίζοντας το επιτυχημένο μέχρι σήμερα έργο του.

Η ολοκλήρωση της σχετικής συμφωνίας τελεί υπό την αίρεση της επιτυχούς περάτωσης του ειδικού ελέγχου (νομικού, οικονομικού και αναλογιστικού) στις εταιρείες του Ομίλου International Life και την έγκριση των αρμοδίων εποπτικών αρχών. Αναμένεται η συναλλαγή να ολοκληρωθεί εντός χρονικού διαστήματος τριών (3) μηνών και μέχρι την 30η Απριλίου 2007.

Η στρατηγική συνεργασία με τον Όμιλο International Life αναμένεται να διευρύνει την παρουσία του Ομίλου της PROTON στην ασφαλιστική αγορά, να διευκολύνει την δραστηριοποίησή του στον τομέα bancassurance και να ενισχύσει τα υφιστάμενα μερίδιά του στους τομείς των χρηματιστηριακών εργασιών και διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, μέσω των αντιστοίχων θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου της

International Life. Ο Όμιλος INTERNATIONAL LIFE, που διαμόρφωσε την σημερινή του δομή στις αρχές της δεκαετίας του 1990, δραστηριοποιείται στον χρηματοασφαλιστικό χώρο από το 1983 και αποτελείται από τις ακόλουθες εταιρείες:

- α) INTERNATIONAL LIFE Ανώνυμη Εταιρεία Ασφαλίσεων Ζωής,
- β) INTERNATIONAL HELLAS Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρεία,
- γ) INTERNATIONAL Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων,
- δ) PRAXIS INTERNATIONAL AXEΠΕΥ, Χρηματοπιστηριακή Εταιρεία, και
- ε) ΕΓΝΑΤΙΑ Ανώνυμη Εταιρεία Ασφαλιστικών Πρακτορειακών Εργασιών.

Επιπροσθέτως, θα ενισχυθεί η προώθηση των παρεχομένων προϊόντων και υπηρεσιών της PROTON μέσω των δικτύων πώλησης της International Life παράλληλα με την περαιτέρω ανάπτυξη των ασφαλιστικών προϊόντων του διευρυμένου Ομίλου της International Life. Ο Όμιλος της International Life διαθέτει ένα εκτενές δίκτυο πωλήσεων με :

- 52 γραφεία σε όλη την Ελλάδα με 900 ασφαλιστικούς συμβούλους αποκλειστικής συνεργασίας
- 139 συνεργαζόμενα πρακτορεία ασφαλίσεων
- 3 εταιρείες δικτύων πωλήσεων

Τα οφέλη από την στρατηγική συνεργασία είναι τα ακόλουθα:

- Επέκταση του Ομίλου της PROTON στον ασφαλιστικό κλάδο,
- Ανάπτυξη του bancassurance αλλά και του assure bank,
- Αξιοποίηση των πελατολογίων των εταιρειών μέσω σταυροειδών πωλήσεων (cross-selling) ασφαλιστικών και τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών,
- Δημιουργία και εκμετάλλευση οικονομιών κλίμακας (economies of scale), καθώς και οικονομιών εύρους υπηρεσιών (economies of scope),
- Ενίσχυση των μεριδίων αγοράς του Ομίλου της PROTON τόσο ως προς τις χρηματοπιστηριακές εργασίες όσο και ως προς την διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων, και
- Ουσιαστική ενίσχυση των υπό διαχείριση κεφαλαίων του Ομίλου της PROTON.

5.5 Εναρξη διαδικασιών συγχώνευσης με απορρόφηση των εταιρειών PROTON ASSET MANAGEMENT ΑΕΠΕΥ και ΩΜΕΓΑ ΑΕΔΑΚ από την PROTON ΑΕΔΑΚ

Μετά τη συγχώνευση με απορρόφηση της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ από την PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ, η οποία ολοκληρώθηκε στις 29.09.2006, υφίστανται πλέον τρεις θυγατρικές εταιρείες στα πλαίσια του Ομίλου οι οποίες δραστηριοποιούνται στην παροχή των ίδιων ή/και παρόμοιων υπηρεσιών και συγκεκριμένα η «PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.», η «PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.» και η «ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Δ.Α.Κ.». Συνεπεία της κατάστασης αυτής, για λόγους εκμετάλλευσης οικονομιών κλίμακας και εκμετάλλευσης οικονομιών εύρους υπηρεσιών, κρίνεται σκόπιμη η συγχώνευση των ανωτέρω τριών θυγατρικών, με απορρόφηση των εταιρειών «PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.» και «ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Δ.Α.Κ.» από την «PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.», διαδικασία που αναμένεται να ολοκληρωθεί περί το τέλος του Α' εξαμήνου 2007.

Η επικείμενη Συγχώνευση κρίνεται ότι θα είναι ιδιαίτερα συμφέρουσα τόσο για τις ανωτέρω θυγατρικές, όσο και για τον Όμιλο γενικότερα, καθώς θα βελτιστοποιήσει τη διαχείριση και αξιοποίηση όλων των διαθέσιμων οικονομικών πόρων των Συγχωνευομένων Εταιρειών. Πέρα από τις αυξημένες δυνατότητες σταυροειδών πωλήσεων σε σύνθετα διαχειριστικά προϊόντα/προϊόντα αμοιβαίων κεφαλαίων, το νέο σχήμα εκτιμάται ότι θα επιτύχει βελτιωμένη κερδοφορία, λόγω των συνεργιών, των οικονομιών κλίμακας και των οικονομιών εύρους υπηρεσιών που θα προκύψουν. Στόχος είναι η δημιουργία ενός ισχυρότερου, πιο ευέλικτου και εν τέλει πιο ανταγωνιστικού σχήματος.

5.6 Στοιχεία για το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας

Η εξέλιξη του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας έχει ως εξής:

5.6.1 Το καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο κατά τη σύσταση της Τράπεζας

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας κατά τη σύστασή της την 18η Σεπτεμβρίου 2001 ορίστηκε στο ποσό των τριάντα πέντε εκατομμυρίων ευρώ (€ 35.000.000), διαιρούμενο σε ένα εκατομμύριο τετρακόσιες χιλιάδες (1.400.000) κοινές ονομαστικές μετοχές μετά ψήφου, ονομαστικής αξίας είκοσι πέντε ευρώ (€ 25,00) η κάθε μία.

5.6.2 Μείωση της ονομαστικής αξίας των κοινών ονομαστικών μετοχών

Με την από 1 Απριλίου 2005 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Τράπεζας, μειώθηκε η ονομαστική αξία κάθε μετοχής από είκοσι πέντε (€ 25,00) σε δύο ευρώ και πενήντα λεπτά (€ 2,50), ενώ παράλληλα αυξήθηκε ο αριθμός των μετοχών από ένα εκατομμύριο τετρακόσιες χιλιάδες (1.400.000) σε δέκα τέσσερα εκατομμύρια (14.000.000) κοινές ονομαστικές μετοχές μετά ψήφου.

5.6.3 Εισαγωγή των μετοχών στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας την 1η Ιουλίου 2005 αποφάσισε τη διάθεση υφιστάμενων ονομαστικών μετοχών με Δημόσια Προσφορά στην Ελλάδα σε ειδικούς και μη ειδικούς επενδυτές με σκοπό την εισαγωγή της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Το σύνολο των μετοχών που διατέθηκαν ήταν 3.500.000 κοινές ονομαστικές μετοχές μετά ψήφου, οι οποίες ανήκαν στους παλαιούς μετόχους της Τράπεζας, ήτοι τους κ.κ. Αντώνιο Αθανάσογλου, Ηλία Λιανό και τους Κληρονόμους του Ιωάννη Μαρκόπουλου. Με την ολοκλήρωση της διάθεσης των μετοχών αυτών στο κοινό, τα Διοικητικά Συμβούλια του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά τις από 29 Νοεμβρίου 2005 και 8ης Δεκεμβρίου 2005 συνεδριάσεις τους αντίστοιχα, ενέκριναν την αίτηση της Τράπεζας για την εισαγωγή των μετοχών της στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών, ενώ η διαπραγμάτευσή τους ξεκίνησε στις 22 Δεκεμβρίου 2005.

Στοιχεία για το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας

		Σύνολο κοινών ονομαστικών μετοχών	Ονομαστική αξία μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο
18 Σεπτεμβρίου 2001	Ιδρυτικό κεφάλαιο	1.400.000	25,00 €	35.000.000,00 €
1 Απριλίου 2005	Μείωση ονομαστικής αξίας	14.000.000	2,50 €	35.000.000,00 €
30 Δεκεμβρίου 2005	Συγχώνευση με απορρόφηση των εταιρειών επενδύσεων χαρτοφυλακίου ARROW AEEΧ, ΕΞΕΛΙΞΗ ΑΕΕΧ και ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ ΑΕΕΧ			
	α. Με την ARROW ΑΕΕΧ			56.305.113,90 €
	Αύξηση Κεφαλαίου κατά το Εισφερόμενο Μετοχικό Κεφάλαιο			72.698.000,00 €
	Διαγραφή (λόγω σύγχυσης) της προϋπάρχουσας συμμετοχής της απορροφώσας Τράπεζας και των άλλων δύο απορροφώμενων στο μετοχικό κεφάλαιο της ARROW ΑΕΕΧ			(16.392.886,10) €
	β. Με την ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ ΑΕΕΧ			11.156.377,50 €
	Αύξηση Κεφαλαίου κατά το Εισφερόμενο Μετοχικό Κεφάλαιο			17.021.250,00 €
	Διαγραφή (λόγω σύγχυσης) της προϋπάρχουσας συμμετοχής της απορροφώσας Τράπεζας και των άλλων δύο απορροφώμενων στο μετοχικό κεφάλαιο της ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ ΑΕΕΧ			(5.864.872,50) €
	γ. Με την ΕΞΕΛΙΞΗ ΑΕΕΧ			99.938.518,40 €
	Αύξηση Κεφαλαίου κατά το Εισφερόμενο Μετοχικό Κεφάλαιο			124.173.000,00 €
	Διαγραφή (λόγω σύγχυσης) της προϋπάρχουσας συμμετοχής της απορροφώσας Τράπεζας και των άλλων δύο απορροφώμενων στο μετοχικό κεφάλαιο της ΕΞΕΛΙΞΗ ΑΕΕΧ			(24.234.481,60) €
	δ. Αύξηση Κεφαλαίου με Κεφαλαιοποίηση Αποθεματικών για λόγους στρογγυλοποίησης			260.145,28 €
	Σύνολο αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου			167.660.155,08 €
31 Δεκεμβρίου 2005	Μετοχικό κεφάλαιο μετά από τη συγχώνευση με απορρόφηση των εταιρειών επενδύσεων χαρτοφυλακίου	45.135.892	4,49 €	202.660.155,08 €
29 Σεπτεμβρίου 2006	Συγχώνευση με απορρόφηση των ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ και PROTON ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ			
	α. Αύξηση Κεφαλαίου κατά το Εισφερόμενο Μετοχικό Κεφάλαιο της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ			78.770.708,00 €
	β. Υπόλοιπο κερδών εις νέο μεταφερόμενο στο μετοχικό κεφάλαιο			19.497,70 €
	γ. Αύξηση Κεφαλαίου κατά το Εισφερόμενο Μετοχικό Κεφάλαιο της PROTON ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ			0,00 €
	Σύνολο αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου			78.790.205,70 €
31 Δεκεμβρίου 2006	Μετοχικό κεφάλαιο μετά από τη συγχώνευση με απορρόφηση των εταιρειών ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ και PROTON ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ	62.683.822	4,49 €	281.450.360,78 €

5.6.4 Συγχώνευση με απορρόφηση των εταιρειών επενδύσεων χαρτοφυλακίου ARROW ΑΕΕΧ, ΕΞΕΛΙΞΗ ΑΕΕΧ και ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ ΑΕΕΧ από την Τράπεζα

Την 30η Δεκεμβρίου 2005 ολοκληρώθηκε επιτυχώς η συγχώνευση με τις ανώνυμες εταιρείες επενδύσεων χαρτοφυλακίου ARROW ΑΕΕΧ (με αριθμό Μ.Α.Ε. 45360/06/Β/00/16), ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ ΑΕΕΧ (με αριθμό Μ.Α.Ε. 45870/06/Β/00/37) και ΕΞΕΛΙΞΗ ΑΕΕΧ (με αριθμό Μ.Α.Ε. 24749/06/Β/91/48), με την απορρόφησή τους, από κοινού και εκ παραλλήλου, από την Τράπεζα, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68, 69 έως 77 κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύουν, των άρθρων 1-5 του ν. 2166/1993, του αρ. 9 του ν. 2992/2002 και του άρθρου 16 του ν. 2515/1997. Η συγχώνευση αυτή εγκρίθηκε από τις Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις των Μετόχων των ARROW ΑΕΕΧ, ΕΞΕΛΙΞΗ ΑΕΕΧ και ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ ΑΕΕΧ, την 23η Δεκεμβρίου 2005 και την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας την 28η Δεκεμβρίου 2005, οι οποίες ενέκριναν και το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης.

Η εν λόγω εταιρική πράξη έλαβε όλες τις απαιτούμενες εγκρίσεις από τις Αρχές και καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με την υπ' αριθμ. Κ2-16707/30.12.2005 απόφαση του Υφυπουργού Ανάπτυξης. Σημειώνεται ότι η Επιτροπή Τραπεζικών και Πιστωτικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος είχε εγκρίνει το σχέδιο συγχώνευσης, υπό τον όρο ότι η εν λόγω συγχώνευση θα ολοκληρωθεί μετά την εισαγωγή των μετοχών της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Οι νέες μετοχές που προέκυψαν από τη συγχώνευση, ήτοι τριάντα ένα εκατομμύρια εκατόν τριάντα πέντε χιλιάδες οκτακόσιες ενενήντα δύο (31.135.892) κοινές ονομαστικές μετοχές μετά ψήφου, ονομαστικής αξίας τεσσάρων ευρώ και σαράντα εννέα λεπτών (€ 4,49) η κάθε μία, ξεκίνησαν τη διαπραγμάτευσή τους στο Χρηματιστήριο Αθηνών την 9η Ιανουαρίου 2006.

5.6.5 Συγχώνευση με απορρόφηση των εταιρειών ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ και PROTON ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ

Την 29η Σεπτεμβρίου 2006 ολοκληρώθηκε επιτυχώς η συγχώνευση με τις ανώνυμες εταιρείες «ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ» (με αριθμό Μ.Α.Ε. 46677/06/Β/00/4) και «PROTON ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ» (με αριθμό Μ.Α.Ε. 50438/06/Β/01/35) με την απορρόφησή τους, από κοινού και εκ παραλλήλου, από την Τράπεζα, δυνάμει των διατάξεων (i) για το ζεύγος της Τράπεζας μετά της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ των άρθρων 68 επ. του κ.ν. 2190/1920, σε συνδυασμό με τις διατάξεις του άρθρου 16 του ν. 2515/1997 και των άρθρων 1-5 του ν. 2166/1993, ως ισχύουν και (ii) για το ζεύγος της Τράπεζας μετά της PROTON ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ των άρθρων 68 επ. και 78 κ.ν. 2190/1920, σε συνδυασμό με τις διατάξεις του άρθρου 16 του ν. 2515/1997 και των άρθρων 1-5 του ν. 2166/1993. Η συγχώνευση αυτή εγκρίθηκε από τις Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις των Μετόχων της Τράπεζας, της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ και της PROTON ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ την 7η Σεπτεμβρίου 2006 οι οποίες ενέκριναν και το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης.

Η εν λόγω εταιρική πράξη έλαβε όλες τις απαιτούμενες εγκρίσεις από τις Αρχές και καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με την υπ' αριθμ. Κ2-13106/29.09.2006 απόφαση του Υφυπουργού Ανάπτυξης.

Οι νέες μετοχές που προέκυψαν από τη συγχώνευση, ήτοι δέκα επτά εκατομμύρια πεντακόσιες σαράντα επτά χιλιάδες εννιακόσιες τριάντα (17.547.930) κοινές ονομαστικές μετοχές μετά ψήφου, ονομαστικής αξίας τεσσάρων ευρώ και σαράντα εννέα λεπτών (€ 4,49) η κάθε μία, ξεκίνησαν τη διαπραγμάτευσή τους στο Χρηματιστήριο Αθηνών την 14η Νοεμβρίου 2006.

Το σύνολο των παλαιών καθώς και των νέων μετοχών που προέκυψαν από τη συγχώνευση αυτή ανέρχονται σε εξήντα δύο εκατομμύρια εξακόσιες ογδόντα τρεις χιλιάδες οκτακόσιες είκοσι δύο (62.683.822) κοινές ονομαστικές μετοχές μετά ψήφου, ονομαστικής αξίας τεσσάρων ευρώ και σαράντα εννέα λεπτών (€ 4,49) η κάθε μία, ήτοι συνολικό καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο την 31η Δεκεμβρίου 2006 διακοσίων ογδόντα ενός εκατομμυρίου τετρακοσίων πενήντα χιλιάδων τριακοσίων εξήντα ευρώ και εβδομήντα οκτώ λεπτών (€ 281.450.360,78).

5.7 Στοιχεία για το Ανθρώπινο Δυναμικό της Τράπεζας

Η PROTON Bank την 31.12.2006 απασχολούσε 538 άτομα εκ των οποίων 231 γυναίκες (42,9% του συνόλου) και 307 άνδρες (57,1% του συνόλου). Οι εργαζόμενοι στο δίκτυο των καταστημάτων (203 άτομα) αποτελούσαν το 37,7% του συνόλου του προσωπικού. Ο μέσος όρος εργαζομένων ανά κατάστημα είναι 9 άτομα, από τους χαμηλότερους στην ελληνική αγορά, μολονότι κάθε κατάστημα προσφέρει όλες τις υπηρεσίες λιανικής, επιχειρηματικής και επενδυτικής τραπεζικής. Ο μέσος όρος ηλικίας των εργαζομένων της Τράπεζας είναι 35 έτη, από τους χαμηλότερους επίσης στην ελληνική τραπεζική αγορά.

Σε ότι αφορά το μορφωτικό επίπεδο σημειώνεται ότι ποσοστό 19,5% των εργαζομένων είναι κάτοχοι μεταπτυχιακού διπλώματος, 32,3% είναι πτυχιούχοι ανωτάτων εκπαιδευτικών ιδρυμάτων και 21,9% πτυχιούχοι ανωτέρων εκπαιδευτικών ιδρυμάτων. Επίσης ποσοστό μεγαλύτερο του 65% των εργαζομένων κατέχουν τουλάχιστον μία ξένη γλώσσα.

Κατά τη διάρκεια του έτους δόθηκε έμφαση στην προετοιμασία και την υλοποίηση της συγχώνευσης, μέσω εκπαίδευσης στο χώρο εργασίας (on-the-job training) των ατόμων που ανέλαβαν νέα καθήκοντα, αλλά και στην ενοποίηση της εταιρικής κουλτούρας, μέσω κοινών ομάδων εργασίας.

Το υψηλό μορφωτικό επίπεδο, η συνεχής εκπαίδευση και ο χαμηλός μέσος όρος ηλικίας των εργαζομένων, σε συνδυασμό με τις τεχνολογίες υπεροχής που χρησιμοποιούνται, προσδίδουν συγκριτικό πλεονέκτημα στην Proton Bank. Βασική κατεύθυνση της πολιτικής για την ανάπτυξη της Τράπεζας είναι η αποτελεσματική διοίκηση του Ανθρώπινου Δυναμικού προσελκύοντας, δημιουργώντας και αξιοποιώντας ικανά και αφοσιωμένα στελέχη, με δυνατότητα να λειτουργούν σε ένα παγκοσμιοποιημένο και άκρως ανταγωνιστικό οικονομικό περιβάλλον.

Κατανομή ανά μορφωτικό επίπεδο		
	Αριθμός	Ποσοστιαία Συμμετοχή
Κάτοχοι Μεταπτυχιακών Διπλωμάτων	105	19,5%
Πτυχιούχοι ΑΕΙ	174	32,4%
Πτυχιούχοι ΤΕΙ και ανωτέρων σχολών	118	21,9%
Απόφοιτοι Λυκείου κλπ	141	26,2%
ΣΥΝΟΛΟ	538	100%

6 Συνοπτικά Ετήσια Οικονομικά Στοιχεία

PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2006 (Από 01/01/2006 έως 31/12/2006) (δημοσιευμένα βάσει του Ν.2190, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα Δ.Π.Χ.Π.)
Τα παρακάτω οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Proton Τράπεζας και του Ομίλου της. Ο αναγνώστης που επιζητά να αντλήσει ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της, πρέπει να εξασφαλίσει πρόσβαση στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή. Ενδεικτικά μπορεί να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της, όπου αναρτώνται τα εν λόγω στοιχεία.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Έδρα:	Αθήνα, Έσλιν & Αραλιάδος 20
ΑΡ.ΜΑΕ :	49841/06/Β/01/31
Αρμόδια εποπτική αρχή:	Τράπεζα Ελλάδος, Υπουργείο Ανάπτυξης
Ημερομηνία Έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων από τις οποίες αντλήθηκαν τα συνοπτικά στοιχεία:	5 Μαρτίου 2007
Ορκωτός ελεγκτής λογιστής:	Νικόλαος Χ. Τσιμπούκας
Ελεγκτική Εταιρεία:	KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Τύπος Έκθεσης Ελέγχου ελεγκτών:	Με σύμφωνη γνώμη - Θέμα Έμφασης (Για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις)
	www.proton.gr

Διεύθυνση Διαδικτύου Εταιρίας:

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:

Αγγελική Ν. Φράγκου	Πρόεδρος και μη Εκτελεστικό μέλος	Δημήτριος Γ. Σαραμαντής	Εκτελεστικό μέλος
Αντώνιος Ι. Αθανασούλου	Αντιπρόεδρος και Εκτελεστικό μέλος	Χασδά Β. Καπόν	Εκτελεστικό μέλος
		Λουκάς Ν. Βαλετόπουλος	Μη Εκτελεστικό μέλος
Ηλίας Γ. Λιανός	Διευθύνων Σύμβουλος και Εκτελεστικό μέλος	Γεώργιος Π. Μινέτας	Μη Εκτελεστικό μέλος
		Μάρκος Α. Φόρος	Μη Εκτελεστικό μέλος
Θεόδωρος Π. Μυλωνάς	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος και Εκτελεστικό μέλος	Αλεξάνδρα Γ. Σταυροπούλου	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό μέλος
		Παναγιώτης Δ. Αλεξάκης	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό μέλος

(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	37.397	2.251	36.671	2.250
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	93.404	54.946	93.394	47.860
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	260.309	117.229	251.694	110.107
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.611	7	2.611	7
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	941.214	50.563	947.338	66.643
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	16.721	-	-	-
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διακρατούμενο ως την λήξη	6.646	-	6.646	-
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διαθέσιμο προς πώληση	31.331	734	30.977	734
Επενδύσεις σε θυγατρικές & συγγενείς εταιρείες	4.604	-	47.689	51.595
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	33.402	1.281	26.899	1.102
Επενδύσεις σε ακίνητα	50	-	-	-
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	64	-	64	-
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	117.462	498	102.806	93
Απαιτήσεις από ανασφαλιστικές δραστηριότητες	1.339	-	-	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	3.200	451	3.162	419
Λοιπά στοιχεία	34.821	43.950	28.035	9.424
Σύνολο ενεργητικού	1.584.575	271.910	1.577.986	290.234
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	90.897	6.106	90.460	6.106
Καταθέσεις πελατών	1.042.157	38.661	1.064.599	45.366
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6.319	1	6.319	1
Υποχρεώσεις από ομολογίες	1.500	-	-	-
Ασφαλιστικές προβλέψεις	34.093	-	-	-
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	1.349	1.942	945	1.880
Λοιπές υποχρεώσεις	21.245	25.689	13.889	1.888
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	1.228	200	897	96
Σύνολο υποχρεώσεων	1.198.788	72.599	1.177.109	55.337
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Μετοχικό κεφάλαιο	281.450	202.660	281.450	202.660
Υπέρ το άρτιο	85.478	-	85.478	-
Λοιπά αποθεματικά	3.628	5.183	16.456	38.409
Αποτελέσματα εις νέο	14.544	(8.573)	17.493	(6.172)
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της τράπεζας	385.100	199.270	400.877	234.897
Δικαιώματα μειοψηφίας	687	41	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	385.787	199.311	400.877	234.897
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	1.584.575	271.910	1.577.986	290.234

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Για την κατάσταση των οικονομικών καταστάσεων έχουν τηρηθεί οι λογιστικές αρχές (Δ.Π.Χ.Π.) και οι εκτιμήσεις που υιοθέτησε η Διοίκηση του Ομίλου κατά την 31.12.2005.
2. Την 4η Οκτωβρίου 2006 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών η αλλαγή επωνυμίας της Τράπεζας από «PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ» σε «PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ». 3. Λόγω της πραγματοποιηθείσας συγχώνευσης όπως αναλυτικά αναφέρεται παρακάτω (σημείωση 5) τα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης δεν είναι συγκρίσιμα με αυτά της κλειόμενης χρήσης. Σημειώνεται επίσης ότι ορισμένα κονδύλια του Ισολογισμού και της Κατάστασης Ταμειακών Ροών της προηγούμενης χρήσης, αναμορφώθηκαν προκειμένου να καταστούν ομοειδή και συγκρίσιμα. Η επιδράση των αναμορφώσεων περιγράφεται αναλυτικά στις σημειώσεις 52 και 53 των οικονομικών καταστάσεων. 4. Οι πάσης φύσεως επιδίδες ή υπό διατήρηση διαφορές, καθώς και οι εκκρεμότητες δικαστικές αποφάσεις, δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου. 5. Την 29η Σεπτεμβρίου 2006, ολοκληρώθηκε η συγχώνευση δι' απορροφήσεως των εταιρειών «ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ» και «PROTON ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΙΠΕΥ» από την «PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ». Για τη συγχώνευση ακολουθήθηκαν οι προβλεπόμενες διατάξεις του Δ.Π.Χ.Π. 3. Το τίμημα της εξαγοράς προοριζόθηκε σε € 164.850 χιλ. Ως αποτέλεσμα της άνω συγχώνευσης, τα ίδια κεφάλαια του ομίλου αυξήθηκαν κατά € 164.249 χιλ. (82,40%), το σύνολο του ενεργητικού και των υποχρεώσεων κατά € 1.077.560 χιλ. και € 1.026.333 χιλ. αντίστοιχα. 6. Οι εταιρείες του Ομίλου της απορροφηθείσας «ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ», ενσωματώθηκαν για πρώτη φορά την 30.9.2006 στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ως αποτελέσματα της συγχώνευσης που περιγράφεται στην σημείωση 5. 7. Την 30η Σεπτεμβρίου 2006 ολοκληρώθηκε η λύση της εταιρείας «ARROW ASSET FINANCE ΑΕ», καθώς η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της ενέκρινε ομόφωνα τον ισολογισμό έναρξης εκκαθάρισης σύμφωνα με τις διατάξεις των αρ-

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	01.01-31.12.2006	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2006	01.01-31.12.2005
Έσοδα από τόκους	26.615	3.960	26.697	3.427
Έξοδα από τόκους	(12.489)	(3.244)	(12.635)	(2.811)
Καθαρά έσοδα τόκων	14.126	716	14.062	616
Έσοδα από προμήθειες	22.533	12.096	20.174	3.684
Έξοδα από προμήθειες	(2.748)	(132)	(2.728)	(304)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	19.785	11.964	17.446	3.380
Έσοδα ασφαλιστικών εργασιών	7.284	-	-	-
Έξοδα ασφαλιστικών εργασιών	506	-	-	-
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες	7.790	-	-	-
Έσοδα από μερίσματα & άλλους τίτλους	-	-	-	-
μεταβλητής απόδοσης	2.850	1.273	2.840	1.938
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	27.960	17.517	27.256	14.844
Λοιπά έσοδα	473	522	235	506
Σύνολο καθαρών εσόδων	72.984	31.992	61.839	21.284
Παροχές προσωπικού	(11.099)	(5.053)	(9.705)	(1.610)
Άλλα έξοδα διοίκησης	(15.263)	(8.546)	(11.976)	(3.350)
Αποσβέσεις	(1.173)	(722)	(1.153)	(459)
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις	(4.968)	-	-	-
Προβλέψεις απομείωσης δανείων & λοιπών επενδύσεων	(1.475)	(3.304)	(1.475)	(3.304)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(33.978)	(17.625)	(24.309)	(8.723)
Διαφορά συνένωσης	-	10.301	-	10.301
Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιρειών	240	-	-	-
Κέρδη προ φόρων	39.246	24.668	37.530	22.862
Φόρος εισοδήματος	(5.232)	(2.606)	(4.879)	(2.043)
Καθαρά κέρδη	34.014	22.062	32.651	20.819
Κατανέμονται σε :				
Μητρική εταιρεία	33.944	22.089	-	-
Μετόχους μειοψηφίας	70	(27)	-	-
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - Βασικά (σε €)	0,72	0,48	0,69	0,46
Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή (σε €)	-	-	0,28	-

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΧΡΗΣΗΣ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου	199.311	35.384	234.897	61.237
(1/1/2006 και 1/1/2005 αντίστοιχα)				
Κέρδη της χρήσεως μετά από φόρους	34.014	22.062	32.651	20.819
	<u>233.325</u>	<u>57.446</u>	<u>267.548</u>	<u>82.056</u>
Αύξηση (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	164.249	141.748	164.249	141.748
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση	-	(22)	538	10.999
Διανεμηθέντα μερίσματα	(12.638)	-	(12.638)	-
Μεταβολή καθαρής θέσης λόγω εξαγορών και απορροφήσεων	576	139	(18.820)	94
Αγορές Ιδίων μετοχών	(4.043)	-	-	-
Πωλήσεις Ιδίων μετοχών	4.318	-	-	-
Καθαρή θέση λήξης περιόδου	385.787	199.311	400.877	234.897
(31/12/2006 και 31/12/2005 αντίστοιχα)				

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	01.01-31.12.2006	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2006	01.01-31.12.2005
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(60.859)	53.557	(54.029)	34.714
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	127.418	50	124.277	(1.626)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(8.320)	-	(12.638)	-
Καθαρή αύξηση(μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων	58.239	53.607	57.610	33.088
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα έναρξης περιόδου	57.197	3.590	57.089	17.022
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	115.436	57.197	114.699	50.110

ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΟΥ ΕΝΟΠΙΟΙΟΥΝΤΑΙ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΤΗΣ ΟΛΙΚΗΣ ΕΝΣΩΜΑΤΩΣΗΣ

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2006 εκτός από την μητρική PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. περιλαμβάνονται οι κατωτέρω εταιρείες:

	Έδρα	% συμμετοχής	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις
1. PROTON ΑΕΠΕΥ	Ελλάδα	99,90%	2005-2006
2. PROTON ΑΕΔΑΚ	Ελλάδα	99,90%	2005-2006
3. FIRST GLOBAL BROKERS S.A.	Σερβία	82,49%	2002-2006
4. ΩΜΕΓΑ ΑΕΔΑΚ	Ελλάδα	93,07%	2006
5. ΩΜΕΓΑ ΜΕΣΤΕΙΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ	Ελλάδα	66,00%	2006
6. ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Ελλάδα	82,78%	2006
7. ΩΜΕΓΑ KAHN FINANCIAL SERVICES S.A.	Ελβετία	80,00%	2004-2006
8. INTELLECTRON ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΒΙΟΜ/ΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ & ΤΗΛΕΜΑΤΙΚΗΣ ΑΕ.	Ελλάδα	55,64%	2001-2006
9. ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ ΚΑΙ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ			
ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ	Ελλάδα	100,00%	2006

ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΟΥ ΕΝΟΠΙΟΙΕΙΤΑΙ ΜΕ ΤΗΝ ΜΕΘΟΔΟ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

10. ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	Ελλάδα	28,75%	2006
---	--------	--------	------

Ο ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟΣ ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.
ΑΝΤΩΝΙΟΣ Ι. ΑΘΑΝΑΣΟΓΛΟΥ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 287319

Αθήνα 5 Μαρτίου 2007
Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΗΛΙΑΣ Γ. ΔΙΑΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 019714

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ Ι. ΠΑΠΑΣΠΗΛΙΟΥ
Α.Δ.Τ. Φ 008527

ΟΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΓΕΩΡΓΙΟΣ Σ. ΝΙΚΗΦΟΡΑΚΗΣ ΠΟΛΥΧΡΟΝΗΣ Β. ΚΑΡΑΧΑΛΙΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 009439 Α.Δ.Τ. Ξ 100131
ΑΡΙΘΜΟΣ ΔΕΛΤΙΑΣ Ο.Ε.Ε. 3577/99

θρών 47α του Κ.Ν 2190/1920 και 35 του καταστατικού της. 8. Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου περιλαμβάνονται, με τη μέθοδο της ολικής ενσωμάτωσης, στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας συμμετοχών «IRF European Finance Investments LTD» που έχει έδρα τις Βερμούδες, της οποίας το ποσοστό συμμετοχής κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006 στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανήρχετο σε 20,16%. 9. Οι συναλλαγές του Ομίλου με τα οριζόμενα από το Δ.Α.Π. 24 συνδεδεμένα προς αυτόν μέρη, για το χρονικό διάστημα από 1.1.2006 έως 31.12.2006, έχουν ως εξής: α) έσοδα € 1.643 χιλ. β) έξοδα € 1.461 χιλ. γ) αμοιβές διευθυντικών στελεχών και διοίκησης € 2.282 χιλ. δ) δάνεια € 8.100 χιλ. ε) καταθέσεις € 41.442 χιλ. στ) λοιπές απαιτήσεις € 386 χιλ. ζ) εγγυητικές επιστολές € 127 χιλ. η) λοιπές υποχρεώσεις € 216 χιλ. Τα αντίστοιχα ποσά συναλλαγών τους με την Τράπεζα, για το ίδιο χρονικό διάστημα, έχουν ως εξής: α) έσοδα € 406 χιλ. β) έξοδα € 759 χιλ. γ) αμοιβές διευθυντικών στελεχών και διοίκησης € 1.054 χιλ. δ) δάνεια € 12.723 χιλ. ε) καταθέσεις € 63.883 χιλ. στ) λοιπές απαιτήσεις € 184 χιλ. ζ) εγγυητικές επιστολές € 1.163 χιλ. 10. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της χρήσης: (2006) Όμιλος 640, Τράπεζα 536, (2005) Όμιλος 118, Τράπεζα 42. 11. Η Τράπεζα δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2005 και 2006, ενώ η απορροφηθείσα από αυτήν «ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.», έχει ελεγχθεί έως και την 31.3.2006. 12. Την 31.1.2007 συμφωνήθηκε μεταξύ της Τράπεζας και των μετόχων πλειοψηφίας της ασφαλιστικής εταιρείας INTERNATIONAL LIFE Α.Ε. ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΩΗΣ η εξαγορά ποσοστού 51% των μετοχών της International Life από την Τράπεζα με καταβολή μετρητών. Η συμφωνία προβλέπει ότι το τίμημα θα ισούται με 1,55 φορές τα ίδια κεφάλαια του ομίλου International Life της 31.12.2006 επί το εξαγοραζόμενο ποσοστό. Η ολοκλήρωση της συμφωνίας τελεί υπό την αίρεση της επιτυχούς περάτωσης του ειδικού ελέγχου των εταιρειών του ομίλου International Life και την έγκριση των αρμοδίων εποπτικών αρχών. 13. Επί των ακινήτων των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.

7 Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή επί των Ετήσιων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων



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

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

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

Έκθεση επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (η Τράπεζα) που αποτελούνται από τον ενοποιημένο ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2006 και τις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμιακών ροών για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και από περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπών επεξηγηματικών σημειώσεων.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη της σύνταξης και εύλογης παρουσίασης αυτών των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει το σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με τη σύνταξη και εύλογη παρουσίαση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδεις ανακρίβειες, που οφείλονται σε απάτη ή λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή λογιστικών πολιτικών και τη διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων οι οποίες είναι εύλογες για την περίπτωση.

Ευθύνη Ελεγκτή

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

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

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν ακριβοδίκαια την ενοποιημένη οικονομική κατάσταση της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006 και την ενοποιημένη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ενοποιημένες ταμιακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Θέμα έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας, εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 17 επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας και των θυγατρικών της δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για ορισμένες χρήσεις, με συνέπεια να μην έχουν καταστεί οριστικές για τις χρήσεις αυτές. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο.

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων

Το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνεπές με τις συνημμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Αθήνα, 5 Μαρτίου 2007

KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ



Νικόλαος Χ. Τσιμπούκας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 17151

8 Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

(ποσά σε χιλ. ευρώ)	Σημείωση	1.1-31.12.06	1.1-31.12.05
Έσοδα από τόκους		26.615	3.960
Έξοδα από τόκους		<u>(12.489)</u>	<u>(3.244)</u>
Καθαρά έσοδα τόκων	6	14.126	716
Έσοδα από προμήθειες		22.533	12.096
Έξοδα από προμήθειες		<u>(2.748)</u>	<u>(132)</u>
Καθαρά έσοδα προμηθειών	7	19.785	11.964
Έσοδα ασφαλιστικών εργασιών		7.284	-
Έξοδα ασφαλιστικών εργασιών		<u>506</u>	<u>-</u>
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες	8	7.790	-
Έσοδα από μερίσματα και άλλους τίτλους μεταβλητής απόδοσης	9	2.850	1.273
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	10	27.960	17.517
Λοιπά έσοδα	11	<u>473</u>	<u>522</u>
Σύνολο καθαρών εσόδων		72.984	31.992
Διαφορά συνένωσης	49,2	-	10.301
Παροχές προσωπικού	12	(11.099)	(5.053)
Άλλα έξοδα διοικήσεως	13	(15.263)	(8.546)
Αποσβέσεις	14	(1.173)	(722)
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις	15	(4.968)	-
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	16	<u>(1.475)</u>	<u>(3.304)</u>
Σύνολο λειτουργικών εξόδων		(33.978)	(17.625)
Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιρειών		240	-
Κέρδη πρό φόρων		39.246	24.668
Φόρος εισοδήματος	17	<u>(5.232)</u>	<u>(2.606)</u>
Καθαρά κέρδη περιόδου		34.014	22.062
Κατανέμονται σε:			
Μητρική εταιρεία		33.944	22.091
Δικαιώματα μειοψηφίας		70	(27)
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (σε €)	18	0,72	0,48

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

(ποσά σε χιλ. ευρώ)	Σημείωση	31.12.2006	31.12.2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	19	37.397	2.251
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	20	93.404	54.946
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	21	260.309	117.229
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	22	2.611	7
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	23	941.214	50.563
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	24	16.721	-
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο:			
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	25	6.646	-
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	26	31.331	734
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	27	4.604	-
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	28	33.402	1.281
Επενδύσεις σε ακίνητα	29	50	-
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	30	64	
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	31	117.462	498
Απαιτήσεις από αντισταθμιστικές δραστηριότητες	32	1.339	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	39	3.200	451
Λοιπά στοιχεία	33	<u>34.821</u>	<u>43.950</u>
Σύνολο ενεργητικού		<u>1.584.575</u>	<u>271.910</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	34	90.897	6.106
Καταθέσεις πελατών	35	1.042.157	38.661
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	22	6.319	1
Υποχρεώσεις από ομολογίες	36	1.500	-
Ασφαλιστικές προβλέψεις	37	34.093	-
Λοιπές υποχρεώσεις	38	21.245	25.689
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	40	1.349	1.942
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	41	<u>1.228</u>	<u>200</u>
Σύνολο υποχρεώσεων		<u>1.198.788</u>	<u>72.599</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	42	281.450	202.660
Υπέρ το άρτιο	43	85.478	-
Λοιπά αποθεματικά	44	3.628	5.183
Αποτελέσματα εις νέο		<u>14.544</u>	<u>(8.573)</u>
Ίδια Κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας		<u>385.100</u>	<u>199.270</u>
Δικαιώματα Μειοψηφίας		<u>687</u>	<u>41</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		<u>385.787</u>	<u>199.311</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		<u>1.584.575</u>	<u>271.910</u>

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθε- ματικό εύλογης αξίας	Λοιπά Απο- θεματικά Αφο- ρολόγητα	Αποτελέ- σματα εις νέον	Τακτικό Αποθεμα- τικό	Σύνολο	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
(ποσά σε χιλ. ευρώ)									
Υπόλοιπο Έναρξης της 1ης Ιανουαρίου 2005	35.000	-	-	5.108	(5.074)	336	35.370	14	35.384
Μεταβολές καθαρής θέσης									
1.1.2005-31.12.2005									
-Κόστος απορρόφησης εταιρειών: Ατrow, Ευρωδυναμική, Εξέλιξη	141.748						141.748		141.748
-Μεταφορά υπεραξίας αποτίμησης απορροφώσας στο Μετοχικό Κεφάλαιο	25.652				(25.652)				-
-Μεταβολή Δικαιωμάτων μειοψηφίας λόγω εξαγοράς FGB								55	55
-Κεφαλαιοποίηση Αποθεματικών	260			(260)					-
-Λοιπές εγγραφές προσαρμογής					83		83		83
-Συναλλαγματικές Διαφορές μετατροπής					(21)		(21)	(1)	(22)
Αποτελέσματα Περιόδου					22.091		22.091	(27)	22.062
Υπόλοιπα την 31η Δεκεμβρίου 2005	202.660	-	-	4.848	(8.573)	336	199.271	41	199.311
Υπόλοιπο Έναρξης της 1ης Ιανουαρίου 2006	202.660	-	-	4.848	(8.573)	336	199.271	41	199.311
Μεταβολές καθαρής θέσης									
1.1.2006-31.12.2006									
-Κόστος απορρόφησης Ωμέγα Τράπεζας	78.771	85.478					164.249		164.249
-Κεφαλαιοποίηση αποθεματικών	19				(19)		-		-
-Αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων			(11)				(11)		(11)
-Μεταφορά στα Αποθεματικά				123	(123)		-	-	-
-Μεταβολή αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέο λόγω συγχώνευσης Proton ΑΧΕΠΕΥ				825	(825)	146	146	(8)	138
-Μεταβολή Δικαιωμάτων μειοψηφίας λόγω απορρόφησης Ωμέγα Τράπεζας							-	587	587
-Μέρισμα χρήσης 2005				(2.638)	(10.000)		(12.638)		(12.638)
-Αγορά ιδίων μετοχών	(4.043)						(4.043)		(4.043)
-Πώληση ιδίων μετοχών	4.043				275		4.318	-	4.318
-Λοιπές εγγραφές προσαρμογής				18	(173)		(155)	(1)	(156)
-Τακτικό αποθεματικό				(46)	4	46	4	2	6
-Συναλλαγματικές Διαφορές μετατροπής				(19)	34		15	(4)	11
Αποτελέσματα Περιόδου					33.944		33.944	70	34.014
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2006	281.450	85.478	(11)	3.111	14.544	528	385.100	687	385.787

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(ποσά σε χιλ. ευρώ)

Σημείωση 1.1-31.12.2006 1.1-31.12.2005

Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες

Κέρδη προ φόρων	39.246	24.669
Προσαρμογή κερδών προ φόρων:		
Προστίθεται: απομείωση αξίας δανείων και λοιπών επενδύσεων	1.475	3.304
Προστίθενται: αποσβέσεις	1.173	721
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	129	-
Κέρδη (-) / ζημίες (+) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(4.822)	(11.246)
Κέρδη (-) / ζημίες (+) από επενδυτικές δραστηριότητες	(2.850)	
Διαφορές συνένωσης	-	(10.301)

Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού

34.351 7.147

Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού:

Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθεσίμων στην κεντρική τράπεζα	4.197	-
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των καταθέσεων σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	-	(2.061)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(171.278)	(23.799)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(98.169)	2.941
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση μη κυκλοφορούντων στοιχείων διακρατούμενων προς πώληση	(64)	-
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση απαιτήσεων από ασφαλισμένους	3.455	-
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση απαιτήσεων από αντισταθμιστικές δραστηριότητες	302	-
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού	28.015	(3.746)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) των υποχρεώσεων σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	52.959	(9.290)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) των καταθέσεων πελατών	116.193	92.017
Καθαρή αύξηση/(μείωση) των ασφαλιστικών - τεχνικών προβλέψεων	(1.243)	-
Καθαρή αύξηση/(μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων	(23.324)	(9.652)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες προ καταβληθέντων φόρων	(88.957)	46.410
Καταβληθέντες φόροι	(6.253)	-
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(60.859)	53.557

Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες

Αγορά / πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων και αύλων στοιχείων ενεργητικού	(818)	(487)
Αγορά / πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων διακρατούμενων έως την λήξη	(6.740)	
Αγορά / πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	290	(3.738)
Εξαγορά / πώληση εταιρειών	49.1.1.	131.836
Είσπραξη μερισμάτων χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	23	3.002
Είσπραξη μερισμάτων χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	2.827	1.273
Καθαρή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες	127.418	50

Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες

Πώληση ιδίων μετοχών	4.318	-
Πληρωμή μερίσματος	46	(12.638)
Καθαρή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(8.320)	-

Καθαρή αύξηση/(μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων

Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου	45	58.239	53.607
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης περιόδου	45	57.197	3.590
		115.436	57.197

1. Γενικές πληροφορίες για την Τράπεζα

Η PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (η «Τράπεζα») και οι θυγατρικές της εταιρείες (ο «Όμιλος») δραστηριοποιούνται στους τομείς τραπεζικής ιδιωτών πελατών και επιχειρήσεων, στον τομέα παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, υπηρεσιών διαχείρισης κεφαλαίων και χαρτοφυλακίων, ασφαλιστικών και άλλων υπηρεσιών. Οι εταιρείες του Ομίλου δραστηριοποιούνται κυρίως στην Ελλάδα στην Σερβία και Ελβετία. Τα καταστήματα της Τράπεζας ανέρχονται σε 21.

Κατά την 29η Σεπτεμβρίου 2006 ολοκληρώθηκαν οι διαδικασίες συγχώνευσης της Τράπεζας με την «Ωμέγα Τράπεζα Α.Ε.» και την «Proton Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.» ενώ την 4η Οκτωβρίου 2006 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών η αλλαγή επωνυμίας της Τράπεζας, από «PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.» σε «PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.».

Η Τράπεζα είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από τον Δεκέμβριο του 2005 και, εκτός του Γενικού Δείκτη, συμμετέχει στον δείκτη FTSE-40. Το σύνολο των κοινών ονομαστικών μετοχών της Τράπεζας σε κυκλοφορία την 31η Δεκεμβρίου 2006 ανήρχετο σε 62.683.822 τεμάχια.

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού του Ομίλου την 31η Δεκεμβρίου 2006 ανήρχετο σε 640 άτομα.

1.1 Εταιρείες του Ομίλου

Οι θυγατρικές εταιρείες οι οποίες ενοποιούνται με την μέθοδο της ολικής ενσωμάτωσης και η συγγενής που ενοποιείται με την μέθοδο της καθαρής θέσης είναι οι κατωτέρω:

Θυγατρικές εταιρείες κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006

Επωνυμία	Χώρα	% Συμμετοχής	Λογιστική Αξία
Proton Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	99,90%	22.000
Proton Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	99,90%	2.000
First Global Brokers S.A.	Σερβία	82,49%	-
Ωμέγα Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	93,07%	2.125
Ωμέγα Μεσιτείες Ασφαλίσεων και Αντασφαλίσεων Α.Ε.	Ελλάδα	66,00%	1.458
Ωμέγα Α.Α.Ε. (Ασφαλιστική)	Ελλάδα	82,78%	15.957
Ωμέγα Α.Ε.Χρημ.Συμβ. Επενδ.&Διαχ. Ακινήτων	Ελλάδα	100,00%	317
Omega Kahn Financial Services S.A.	Ελβετία	80,00%	54
Intellectron Systems Α.Ε.	Ελλάδα	55,64%	-
			43.911

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005

Επωνυμία	Χώρα	% Συμμετοχής	Λογιστική Αξία
Proton Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	99,90%	22.000
Proton Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	99,90%	2.000
First Global Brokers S.A.	Σερβία	82,49%	595
Proton Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	99,90%	27.000
Arrow Asset Finance Α.Ε.	Ελλάδα	99,90%	-
			51.595

Συγγενείς εταιρείες κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006

Επωνυμία	Χώρα	% Συμμετοχής	Λογιστική Αξία
Ωμέγα Α.Ε.Ε.Χ.	Ελλάδα	28,75%	3.778

1.2 Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Την 7η Σεπτεμβρίου 2006, έπειτα από απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Μητρικής Εταιρείας, εξελέγη νέο Διοικητικό Συμβούλιο και αφού συγκροτήθηκε σε σώμα αυθημερόν, επανακαθορίστηκαν οι αρμοδιότητές του. Η θητεία του είναι τριετής, αρχής γενομένης από την ημερομηνία της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 7ης Σεπτεμβρίου 2006. Την 29η Σεπτεμβρίου 2006, μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ο κος Λουκάς Ν. Βαλετόπουλος αντικατέστησε ως μη Εκτελεστικό Μέλος τον παραιτηθέντα κο Παναγιώτη Κιντή.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006 είχε ως εξής:

Αγγελική Ν. Φράγκου	Πρόεδρος Δ.Σ. και μη Εκτελεστικό Μέλος,
Αντώνιος Ι. Αθανάσογλου	Αντιπρόεδρος Δ.Σ. και Εκτελεστικό Μέλος,
Ηλίας Γ. Λιανός	Διευθύνων Σύμβουλος και Εκτελεστικό Μέλος,
Θεόδωρος Π. Μυλωνάς	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος και Εκτελεστικό Μέλος,
Δημήτριος Γ. Σαραμαντής	Εκτελεστικό Μέλος,
Χασδάι Β. Καπόν	Εκτελεστικό Μέλος,
Λουκάς Ν. Βαλετόπουλος	μη Εκτελεστικό Μέλος,
Γεώργιος Π. Μινέτιας	μη Εκτελεστικό Μέλος,
Μάρκος Α. Φόρος	μη Εκτελεστικό Μέλος,
Αλεξάνδρα Γ. Σταυροπούλου	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος,
Παναγιώτης Δ. Αλεξάκης	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος.

2. Σύνοψη των γενικών λογιστικών αρχών του Ομίλου

Οι λογιστικές αρχές που ακολουθήθηκαν κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων παρουσιάζονται κατωτέρω και έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις περιόδους κατάρτισής τους από όλες τις εταιρείες που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση.

Το λειτουργικό νόμισμα του Ομίλου είναι το ευρώ και τα ποσά που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις. Τυχόν διαφορές στους πίνακες, οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

2.1 Βάση κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) και τις Διερμηνείες όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους, εκτός από τα ακόλουθα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού που παρουσιάζονται στην εύλογη αξία: χρηματοοικονομικά προϊόντα διαθέσιμα προς πώληση, χρηματοοικονομικά προϊόντα εμπορικού χαρτοφυλακίου και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου κατά τη συνεδρίαση της 5ης Μαρτίου 2007.

2.2 Εκτιμήσεις και παραδοχές

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών από τη Διοίκηση, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, καθώς επίσης και τα ποσά των εσόδων και εξόδων. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές έχουν βασιστεί σε ιστορικά στοιχεία και άλλους παράγοντες οι οποίοι θεωρούνται λογικοί υπό τις παρούσες συνθήκες, καθώς τα αποτελέσματα αυτών αποτελούν τη βάση για τη διαμόρφωση γνώμης της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων τα οποία δεν είναι άμεσα εμφανή από άλλες πηγές. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

Εκτιμήσεις και σχετικές υποθέσεις επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα καθώς τυχόν αποκλίσεις των λογιστικών εκτιμήσεων αναγνωρίζονται την περίοδο κατά την οποία επανεξετάζονται.

Εκτιμήσεις της Διοίκησης κατά την εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π., που έχουν σημαντικές επιρροές στις οικονομικές καταστάσεις καθώς και εκτιμήσεις που παρουσιάζουν σημαντικό ρίσκο για ουσιώδεις προσαρμογές στην επόμενη χρήση, αναφέρονται στην σημείωση 4.

2.3 Συγκριτικά στοιχεία

Για την σύνταξη του ισολογισμού και της κατάστασης αποτελεσμάτων της χρήσεως η οποία έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2006 χρησιμοποιήθηκαν συγκριτικά στοιχεία της 31ης Δεκεμβρίου 2005. Ο Όμιλος, όπως αναλυτικά αναφέρεται στην σημείωση 49, συγχώνευσε δι' απορροφήσεως την «Ωμέγα Τράπεζα Α.Ε.» και την Proton «Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.» την 29η Σεπτεμβρίου 2006. Συνεπώς τα στοιχεία του Ισολογισμού, της Κατάστασης Αποτελεσμάτων και της Κατάστασης Ταμειακών Ροών της κλειόμενης χρήσεως δεν είναι συγκρίσιμα με αυτά της αντίστοιχης προηγούμενης χρήσεως.

Επιπροσθέτως, ορισμένα κονδύλια του Ισολογισμού της προηγούμενης χρήσεως αναμορφώθηκαν προκειμένου να καταστούν ομοειδή και συγκρίσιμα με τις οικονομικές καταστάσεις της κλειόμενης χρήσεως. Η επίδραση των αναμορφώσεων περιγράφεται αναλυτικά στην σημείωση 52.

2.4 Θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες

2.4.1 Θυγατρικές εταιρείες

Θυγατρικές είναι οι εταιρείες οι οποίες ελέγχονται από τον Όμιλο. Έλεγχος υπάρχει όταν ο Όμιλος ελέγχει άμεσα ή έμμεσα την επιχειρηματική και οικονομική πολιτική της εταιρείας. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία είναι ασκήσιμα, λαμβάνονται υπ' όψιν προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών. Οι θυγατρικές εταιρείες ενοποιούνται πλήρως (ολική ενσωμάτωση) από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος και παύουν να ενοποιούνται κατά την ημερομηνία που ο Όμιλος δεν ασκεί πλέον τον έλεγχο.

2.4.2 Συγγενείς εταιρείες

Συγγενείς είναι οι εταιρείες στις οποίες ο Όμιλος άμεσα ή έμμεσα ασκεί ουσιώδη επιρροή στην επιχειρηματική και οικονομική πολιτική τους αλλά δεν έχει τον έλεγχο. Οι επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες ενσωματώνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου με τη μέθοδο της καθαρής θέσης από την ημερομηνία που αποκτάται η ουσιώδης επιρροή μέχρι την ημερομηνία παύσης της. Όταν η αναλογία μίας εταιρείας του Ομίλου στις ζημίες μιας συγγενούς εταιρείας ισούται ή υπερβαίνει την αξία επένδυσής της στην συγγενή εταιρεία, η εταιρεία του Ομίλου σταματά να αναγνωρίζει περαιτέρω ζημίες εκτός αν έχει αναλάβει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση να διενεργεί πληρωμές για λογαριασμό της συγγενούς εταιρείας.

2.4.3 Απαλοιφή διεταιρικών συναλλαγών

Τα διεταιρικά υπόλοιπα καθώς και τα κέρδη ή ζημίες, έσοδα ή έξοδα από ενδοεταιρικές συναλλαγές απαλείφονται κατά τη σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Κέρδη ή ζημίες από συναλλαγές με συγγενείς εταιρείες απαλείφονται ανάλογα με το ποσοστό συμμετοχής στη συγγενή εταιρεία. Οι ζημίες απαλείφονται με τον ίδιο τρόπο όπως και τα κέρδη με την προϋπόθεση ότι δεν υπάρχει ένδειξη για απομείωση.

2.5 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες οι οποίες ίσχυαν κατά την ημερομηνία διενέργειας των εκάστοτε συναλλαγών. Τα εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, τα οποία εμφανίζονται στο ιστορικό κόστος, μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες οι οποίες ίσχυαν την ημερομηνία εκείνη. Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως. Τα μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, τα οποία εκφράζονται στο ιστορικό τους κόστος, μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες οι οποίες ίσχυαν κατά την ημερομηνία του προσδιορισμού της εύλογης αξίας. Οι συναλλαγματικές διαφορές των μη νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, οι οποίες προκύπτουν από την αποτίμησή τους στο τέλος της χρήσεως, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως εκτός των διαφορών οι οποίες προκύπτουν από αποτίμηση νομισματικών στοιχείων που αποτελούν μέρος επένδυσης σε θυγατρική εταιρεία σε άλλη χώρα και των χρηματοοικονομικών στοιχείων αντιστάθμισης ταμειακών ροών που αναγνωρίζονται απ' ευθείας στην καθαρή θέση.

2.6 Έσοδα και έξοδα από τόκους

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

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

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

2.7 Προμήθειες και συναφή έσοδα

Οι προμήθειες και τα συναφή έσοδα αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση κατά τη διάρκεια της περιόδου στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες. Προμήθειες και συναφή έσοδα που προέρχονται από συναλλαγές για λογαριασμό τρίτων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά το χρόνο περαίωσης της συναλλαγής. Αμοιβές για υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου και συμβουλευτικές υπηρεσίες καταχωρίζονται στα αποτελέσματα σύμφωνα με το συμβόλαιο παροχής υπηρεσιών συνήθως σε αναλογική βάση.

2.8 Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά την ημερομηνία έγκρισής τους η οποία δημιουργεί δικαίωμα για την είσπραξή τους. Η είσπραξη του εσόδου γίνεται σε μεταγενέστερη ημερομηνία της έγκρισής τους.

2.9 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Ο Όμιλος ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του στις εξής κατηγορίες: **χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών, χρηματοοικονομικά στοιχεία διακρατούμενα έως την λήξη και χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση.** Η απόφαση για την ταξινόμηση των επενδύσεων λαμβάνεται από τη Διοίκηση του Ομίλου κατά την απόκτησή τους.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων: Η κατηγορία περιλαμβάνει δυο υποκατηγορίες: α) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα για εμπορικούς σκοπούς και, β) λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων κατά την αρχική τους αναγνώριση. Τα στοιχεία της κατηγορίας για εμπορικούς σκοπούς αφορούν κυρίως περιουσιακά στοιχεία τα οποία έχουν αποκτηθεί με σκοπό την εκποίησή τους σε βραχυπρόθεσμο ορίζοντα. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία περιλαμβάνονται σε αυτή την κατηγορία εκτός εάν προορίζονται για αντιστάθμιση.

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών: Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές και αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Προκύπτουν όταν ο Όμιλος παρέχει χρηματικά ποσά σε ένα πελάτη χωρίς να έχει την πρόθεση να εμπορευτεί την απαίτηση.

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών καθώς και διακρατούμενα έως την λήξη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία εμφανίζονται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία διακρατούμενα έως την λήξη: Είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές ή καθορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη που ο Όμιλος έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να διακρατήσει έως τη λήξη τους ενώ στην περίπτωση κατά την οποία ο Όμιλος προτίθεται να πουλήσει ένα σημαντικό αριθμό διακρατούμενων έως τη λήξη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, ολόκληρη η κατηγορία αναμορφώνεται και ανακατηγοριοποιείται στο χαρτοφυλάκιο των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση: Αφορούν επενδύσεις που δεν έχουν προκαθορισμένο χρονικό ορίζοντα διακράτησης και μπορούν να ρευστοποιηθούν ανά πάσα στιγμή ανάλογα με τις ανάγκες ρευστότητας του Ομίλου, τις μεταβολές των επιτοκίων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών ή των τιμών των μετοχών.

Τα χρεόγραφα (ομόλογα και μετοχές εταιρειών μη εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά) του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, καταχωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγών, και στην συνέχεια αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, τα δε αποτελέσματα καταχωρίζονται σε ειδικό αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων μέχρι αυτά να πωληθούν ή να απομειωθούν, οπότε και μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Επίσης, εκτιμήσεις χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας χρεογράφων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε κάποια αγορά. Για τα χρεόγραφα αυτά, η εύλογη αξία η οποία προκύπτει από διάφορα οικονομικά μοντέλα συνυπολογίζεται μαζί με εκτιμήσεις για την ύπαρξη κλαδικών διακυμάνσεων και προοπτικών, καθώς και με την οικονομική κατάσταση των εταιρειών των οποίων ο Όμιλος κατέχει χρεόγραφα.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, των χρηματοοικονομικών στοιχείων διακρατούμενων έως την λήξη και των διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων, αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής (trade date), η οποία αντιστοιχεί στην ημερομηνία κατά την οποία ο Όμιλος δεσμεύεται να αγοράσει ή να πουλήσει το περιουσιακό στοιχείο. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών αναγνωρίζονται όταν τα χρήματα δοθούν στους δανειζόμενους.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αφορούν αυτά που είναι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των εξόδων συναλλαγής.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία παύουν να απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις από τη στιγμή που λήγει το δικαίωμα του Ομίλου να λαμβάνει εισροές από αυτά ή από την στιγμή που ο Όμιλος έχει μεταφέρει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που έχει από την κατοχή τους.

2.10 Συμψηφισμός

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις μόνο όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα για συμψηφισμό των καταχωρημένων ποσών και ταυτόχρονα υπάρχει η πρόθεση για το συμψηφισμό αυτό.

Τα έσοδα και έξοδα συμψηφίζονται μόνο εάν επιτρέπεται από τα Δ.Π.Χ.Π. ή εάν αφορούν κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από όμοιες συναλλαγές.

2.11 Εύλογη αξία απαιτήσεων και υποχρεώσεων

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

Επενδύσεις που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματαγορές αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίζεται με βάση την τρέχουσα χρηματιστηριακή αξία την ημέρα κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων.

Επενδύσεις σε μη εισηγμένους τίτλους αποτιμώνται στην εύλογη αξία που προέκυψε βάσει μεθόδων εκτίμησης.

Η εύλογη αξία των παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε κάποια αγορά, προσδιορίζεται από μοντέλα αποτίμησης. Τα μοντέλα αυτά, αν και βασίζονται σε μετρήσιμα στοιχεία, απαιτούν εκτιμήσεις και παραδοχές (όπως για τον προσδιορισμό της μεταβλητότητας -volatility- και του πιστωτικού κινδύνου) οι οποίες επανεξετάζονται σε τακτά διαστήματα και όπου οι συνθήκες των αγορών μεταβάλλονται.

2.12 Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

(α) Περιουσιακά στοιχεία που εμφανίζονται στην αποσβέσιμη αξία κτήσης

Για τον υπολογισμό της απομείωσης των δανείων, ο Όμιλος διενεργεί από την ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Λ.Π. και σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, έλεγχο απομείωσης (impairment testing). Οι εκτιμήσεις, οι παραδοχές και η μεθοδολογία η οποία χρησιμοποιείται εξετάζονται τακτικά προκειμένου οι αποκλίσεις ανάμεσα στις εκτιμώμενες απομειώσεις και τις πραγματικές ζημιές από την αδυναμία είσπραξης των χορηγήσεων να μην είναι σημαντικές.

Όταν ένα δάνειο είναι μη εισπράξιμο, διαγράφεται έναντι της σχηματισθείσας πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις. Η διαγραφή διενεργείται όταν έχουν ολοκληρωθεί όλες οι σχετικές διαδικασίες και το ποσό της ζημίας έχει οριστικοποιηθεί.

Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, το ποσό της απομείωσης μειωθεί και η μείωση αυτή μπορεί να συνδεθεί με αντικειμενικά γεγονότα που συνέβησαν μετά την αναγνώριση της απομείωσης, η ήδη αναγνωρισθείσα απομείωση αντλογίζεται έναντι του λογαριασμού της πρόβλεψης μέσω των αποτελεσμάτων.

(β) Περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε εύλογη αξία

Στην περίπτωση των μετοχικών επενδύσεων που ταξινομούνται στα χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, ως ένδειξη απομείωσης νοείται μία σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας του χρεογράφου σε σχέση με το αρχικό κόστος κτήσης. Εφόσον υπάρχει τέτοια ένδειξη για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, η συσσωρευμένη ζημία, η οποία υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης και της τρέχουσας εύλογης αξίας μείον τυχόν ζημιές απομείωσης που είχαν αναγνωρισθεί κατά προηγούμενες περιόδους στα αποτελέσματα, μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, η εύλογη αξία ενός χρεογράφου ταξινομημένου ως διαθέσιμου προς πώληση αυξηθεί και η αύξηση μπορεί αντικειμενικά να αποδοθεί σε γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση στα αποτελέσματα της απομείωσης, η απομείωση αντλογίζεται μέσω των αποτελεσμάτων.

2.13 Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα και λογιστική αντιστάθμισης

Τα παράγωγα αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία σύναψης του συμβολαίου των παραγώγων και μεταγενέστερα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία λαμβάνεται από τιμές χρηματιστηριακών αγορών ή υπολογίζεται βάσει τεχνικών αποτίμησης, όπως αναλύσεις προεξοφλημένων ταμειακών ροών και μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης. Τα παράγωγα απεικονίζονται ως απαιτήσεις όταν η εκτιμώμενη εύλογη αξία τους είναι θετική και ως υποχρεώσεις όταν η εκτιμώμενη εύλογη αξία τους είναι αρνητική.

Η εύλογη αξία ενός παραγώγου κατά την αρχική αναγνώριση είναι το κόστος της συναλλαγής.

Παράγωγα που είναι ενσωματωμένα σε άλλα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται ως ξεχωριστά παράγωγα όταν τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοί τους δεν είναι άρρηκτα συνδεδεμένοι με εκείνους του κύριου συμβολαίου και το κύριο συμβόλαιο δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων της χρήσεως. Αυτά τα ενσωματωμένα παράγωγα αποτιμώνται στην εύλογη αξία και οι μεταβολές αυτής καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Η μέθοδος αναγνώρισης του κέρδους ή ζημίας που προκύπτει εξαρτάται από το αν το παράγωγο ταξινομείται ως μέσο αντιστάθμισης και από τη φύση των στοιχείων που αντισταθμίζονται. Ο Όμιλος ταξινομεί συγκεκριμένα παράγωγα είτε (α) ως αντιστάθμιση εύλογης αξίας αναγνωρισμένων περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων ή δέσμευσης, είτε (β) ως αντιστάθμιση ταμειακών ροών, η οποία προέρχεται από αναγνωρισμένο περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση ή από προβλεπόμενη συναλλαγή. Η λογιστική αντιστάθμισης χρησιμοποιείται για παράγωγα που έχουν ταξινομηθεί κατά αυτό τον τρόπο εφόσον ικανοποιούνται συγκεκριμένα κριτήρια.

Αντιστάθμιση εύλογης αξίας: Μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων που έχουν ταξινομηθεί και πληρούν τα κριτήρια της αντιστάθμισης εύλογης αξίας αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως μαζί με τις μεταβολές της εύλογης αξίας των αντισταθμιζόμενων περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων στα οποία αναφέρεται ο κίνδυνος που αντισταθμίζεται.

Όταν η αντιστάθμιση δεν πληροί τα κριτήρια της λογιστικής αντιστάθμισης, (-Τεκμηρίωση της αποτελεσματικότητας της σχέσης αντιστάθμισης (hedge effectiveness) κατά την έναρξή της, -Δυνατότητα υπολογισμού της αποτελεσματικότητας της σχέσης αντιστάθμισης καθ' όλη την διάρκεια της αντιστάθμισης, -Αναλυτική καταγραφή των σχέσεων αντιστάθμισης) η μεταβολή της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου για το οποίο χρησιμοποιείται η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου αποσβένεται στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη διάρκεια της συναλλαγής. Η μεταβολή στη λογιστική αξία μιας αντισταθμιζόμενης μετοχής παραμένει στα σωρευμένα κέρδη / ζημιές προηγούμενων χρήσεων μέχρι την πώληση της μετοχής.

Αντιστάθμιση ταμειακών ροών: Η μεταβολή της εύλογης αξίας του αποτελεσματικού μέρους των παραγώγων που έχουν κατηγοριοποιηθεί και χαρακτηριστεί ως αντιστάθμιση ταμειακών ροών καταχωρούνται στην καθαρή θέση. Τα κέρδη ή ζημιές που αφορούν το μη αποτελεσματικό μέρος της αντιστάθμισης καταχωρούνται κατευθείαν στα αποτελέσματα.

Τα ποσά που έχουν σωρευτεί στα ίδια κεφάλαια εμφανίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως κατά τη στιγμή που τα αντισταθμισμένα στοιχεία επηρεάζουν τα αποτελέσματα.

Όταν ένα προϊόν αντιστάθμισης λήγει ή πωλείται, ή όταν η αντιστάθμιση δεν πληροί τα κριτήρια της αντισταθμιστικής λογιστικής, τα σωρευμένα κέρδη ή ζημιές που υφίστανται στα ίδια κεφάλαια εκείνη τη στιγμή παραμένουν στα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν η προβλεπόμενη συναλλαγή αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Όταν η συναλλαγή δεν προβλέπεται ότι θα συμβεί, τα σωρευμένα κέρδη ή ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα που διαπραγματεύεται ο Όμιλος περιλαμβάνουν:

1. Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων
2. Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης
3. Παράγωγα ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου
4. Δικαιώματα προαίρεσης
5. Προθεσμιακές συμφωνίες συναλλάγματος.

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

Η μεταβολή της εύλογης αξίας των παραγώγων τα οποία δεν πληρούν τη λογιστική αντιστάθμιση, Δ.Λ.Π. 39, καταχωρούνται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσεως.

Η προσαρμογή των παραγώγων στην εύλογη αξία έχει ως αποτέλεσμα την αναγνώριση παραγώγων με θετική αποτίμηση ως στοιχείο ενεργητικού και με αρνητική αποτίμηση ως στοιχείο παθητικού.

2.14 Συμβάσεις πώλησης και επαναγοράς

Ο Όμιλος συνάπτει συμφωνίες αγορών (πωλήσεων) επενδύσεων και επαναπωλήσεων (επαναγορών) των ίδιων επενδύσεων σε συγκεκριμένη μελλοντική ημερομηνία σε προσυμφωνημένη τιμή.

Επενδύσεις που αγοράζονται με τον όρο να επαναπωληθούν στο μέλλον δεν αναγνωρίζονται. Τα καταβαλλόμενα ποσά αναγνωρίζονται ως απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα ή πελάτες. Οι απαιτήσεις εμφανίζονται με ενέχυρο τον τίτλο.

Επενδύσεις που πουλήθηκαν με συμφωνίες επαναγοράς συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στον ισολογισμό και εμφανίζονται σύμφωνα με τη λογιστική αρχή που σχετίζεται με τα περιουσιακά στοιχεία για εμπορικούς σκοπούς ή αυτά που είναι διαθέσιμα προς πώληση. Το τίμημα της πώλησης των επενδύσεων εμφανίζεται σαν υποχρέωση σε πιστωτικά ιδρύματα ή πελάτες.

Η διαφορά μεταξύ τιμής πώλησης και τιμής επαναγοράς αναγνωρίζεται σε δεδουλευμένη βάση σύμφωνα με την περίοδο της συναλλαγής και περιέχεται στους τόκους.

2.15 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν χρηματικά περιουσιακά στοιχεία με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησης, όπως: μετρητά, χρηματικά διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα και σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα και επενδύσεις σε προϊόντα χρηματαγορών.

2.16 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος, έχει εντάξει την υπεραξία από εξαγορά επιχειρήσεων καθώς επίσης και τα προγράμματα λογισμικού, τα οποία παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους.

(α) Υπεραξία εξαγοράς επιχειρήσεων (Goodwill):

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει την διαφορά μεταξύ του τιμήματος εξαγοράς και της αναλογούσης εύλογης αξίας, κατά την ημερομηνία της εξαγοράς θυγατρικής ή συνδεδεμένης εταιρείας, των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν.

Η αρνητική υπεραξία καταχωρείται ως κέρδος στα αποτελέσματα, όταν προκύπτει.

Η θετική υπεραξία είναι ένα μη αποσβέσιμο άυλο περιουσιακό στοιχείο, το οποίο υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας του.

Η υπεραξία πρέπει να κατανέμεται στις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών κατά την ημέρα της απόκτησης. Σε περίπτωση που υπάρχουν δυσκολίες για την άμεση κατανομή, αυτή μπορεί να αναβάλλεται, όχι όμως πέραν του τέλους της πρώτης ετήσιας περιόδου που ξεκίνησε μετά την ημερομηνία της απόκτησης.

(β) Λογισμικά προγράμματα:

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των λογισμικών προγραμμάτων, την οποία ο Όμιλος έχει καθορίσει στα 5 έτη.

Έξοδα που αφορούν στην συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων της χρήσεως που πραγματοποιούνται. 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 με απαραίτητη προϋπόθεση να μπορούν να επιμετρηθούν με αξιοπιστία.

2.17 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα οικοπέδα, τα κτήρια των κεντρικών υπηρεσιών, οι δαπάνες προσθηκών και βελτιώσεων σε μισθωμένα ακίνητα, και ο κινητός εξοπλισμός.

Τα ακίνητα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα λοιπά ενσώματα πάγια στο ιστορικό κόστος.

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

Επισκευές και συντηρήσεις επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις, των κτηρίων και των λοιπών ενσώματων παγίων διενεργούνται επί της εύλογης αξίας ή του κόστους κτήσεως αντίστοιχα, λαμβανομένης υπ' όψιν της υπολειμματικής τους αξίας, και υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο στην διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους.

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

Πάγια που έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους. Κέρδη και ζημίες από διαθέσεις παγίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση την μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά την διάρκεια της προβλεπόμενης ωφέλιμης ζωής τους ως ακολούθως:

- Γήπεδα και οικοπέδα: μηδενική απόσβεση.
- Κτήρια: 50 έτη.
- Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων: κατά την διάρκεια του συμβολαίου εκμίσθωσης.
- Ηλεκτρονικοί υπολογιστές: 3 έτη
- Μεταφορικά μέσα: 5 έως 7 έτη
- Λοιπά έπιπλα και εξοπλισμός: 10 έτη.
- Εμπορική αξία μίσθωσης ακινήτων: αποσβένεται ανάλογα με τα έτη του μισθωτηρίου συμβολαίου των καταστημάτων τα οποία αφορά.

Η ωφέλιμη ζωή των περιουσιακών στοιχείων επανεξετάζεται και αναπροσαρμόζεται εφόσον κρίνεται αναγκαίο κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία εξετάζονται όποτε αυτό απαιτείται για τυχόν απομείωση. Η λογιστική αξία του ενσώματου στοιχείου μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό, εφόσον η λογιστική αξία είναι μεγαλύτερη από αυτό. Το ανακτήσιμο ποσό νοείται ως το μεγαλύτερο μεταξύ της εύλογης αξίας (μείον τα έξοδα της πώλησης) του περιουσιακού στοιχείου και της αξίας χρήσεως (παρούσα αξία των μελλοντικών καθαρών ταμειακών ροών που προβλέπεται ότι θα αποφέρει το περιουσιακό στοιχείο).

Τα κέρδη ή ζημίες κατά την πώληση υπολογίζονται συγκρίνοντας το τίμημα πώλησης με τη λογιστική αξία και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

2.18 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση

Περιλαμβάνει την αξία κτήσης των ακινήτων και λοιπών περιουσιακών στοιχείων τα οποία αποκτώνται μέσω της διαδικασίας του πλειστηριασμού για το διακανονισμό μη εισπρακτέων απαιτήσεων από χορηγήσεις και υπάρχει πρόθεση να πωληθούν βραχυπρόθεσμως.

Τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση αποτιμώνται στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας τους αφαιρουμένων τυχόν εξόδων για την πώλησή τους.

Στα ακίνητα της κατηγορίας αυτής δεν διενεργούνται αποσβέσεις. Εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση, κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις.

Κέρδη και ζημιές από διαθέσεις παγίων αυτής της κατηγορίας αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.19 Μισθώσεις

2.19.1 Ο Όμιλος ως εκμισθωτής

(α) Χρηματοδοτικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, στις οποίες ο Όμιλος λειτουργεί ως εκμισθωτής και οι κίνδυνοι και τα οφέλη μεταβιβάζονται στον μισθωτή, η παρούσα αξία των ελάχιστων μισθωμάτων που προβλέπει η σύμβαση μισθώσεως εμφανίζεται στην κατηγορία δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών.

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

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις εξετάζονται για απομείωση της αξίας τους, σύμφωνα με τη διαδικασία που ισχύει για τα δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών, όπως αυτή περιγράφεται στην σημείωση 2.12.

(β) Λειτουργικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, που ο Όμιλος λειτουργεί ως εκμισθωτής, το μισθωμένο πάγιο παρακολουθείται ως στοιχείο ενεργητικού και διενεργούνται αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη ζωή του, το ποσό δε των μισθωμάτων που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, αναγνωρίζεται ως έσοδο, στην κατηγορία λοιπά έσοδα, με τη μέθοδο του δεδουλευμένου εσόδου.

2.19.2 Ο Όμιλος ως μισθωτής

Οι μισθώσεις όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσεως ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας του πάγιου στοιχείου, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Σε αυτήν την περίπτωση, ο Όμιλος δεν καταχωρεί το μισθωμένο ακίνητο ως στοιχείο ενεργητικού. Οι πληρωμές οι οποίες γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (μισθώματα τα οποία αντιστοιχούν στην χρήση του μισθωμένου παγίου καθαρά από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως αναλογικά κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

2.20 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις μπορεί να ανήκουν στην κατηγορία των κατεχόμενων για εμπορικούς σκοπούς αν:

(α) υπάρχει πρόθεση για την πώληση ή την επαναγορά τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς, και

(β) είναι παράγωγα προϊόντα που δεν αποτελούν μέσα αντιστάθμισης.

Οι υποχρεώσεις αυτές αναγνωρίζονται και αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Κάθε διαφορά κατά την αποτίμησή τους αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος έχει εντάξει τα παράγωγα προϊόντα που δεν χρησιμοποιούνται για αντιστάθμιση άλλων μέσων.

Υποχρεώσεις από παράγωγα προϊόντα που αποτελούν μέσα αντιστάθμισης αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Η καταχώρηση της διαφοράς από αποτίμηση υπόκειται στους κανόνες που αναφέρονται στην σημείωση 2.13.

Οι υποχρεώσεις που δεν ανήκουν στις παραπάνω κατηγορίες αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρησιμοποίηση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου με το οποίο και εκτοκίζονται στη συνέχεια.

Στην κατηγορία αυτή ανήκουν οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

2.21 Μετοχικό κεφάλαιο

(α) Έξοδα αύξησης

Τα άμεσα σχετιζόμενα με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του Ομίλου έξοδα, αφαιρούνται από το προϊόν της έκδοσης και μειώνουν ισόποσα τα ίδια κεφάλαια.

(β) Μερίσματα

Τα μερίσματα των κοινών μετοχών αναγνωρίζονται σαν υποχρέωση στην περίοδο που έχουν εγκριθεί από τους μετόχους.

(γ) Ίδιες μετοχές

Όταν οι εταιρείες του Ομίλου αγοράζουν (ή αποκτούν) μετοχές του Ομίλου, το καταβληθέν τίμημα αφαιρείται από το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων των μετόχων ως ίδιες μετοχές μέχρι την ακύρωσή τους. Όταν τέτοιες μετοχές πωληθούν μεταγενέστερα, τα κέρδη ή οι ζημίες καταχωρίζονται στα ίδια κεφάλαια.

2.22 Υπηρεσίες θεματοφυλακής

Ο Όμιλος παρέχει υπηρεσίες θεματοφυλακής σε ιδιώτες και θεσμικούς επενδυτές. Τα προς φύλαξη περιουσιακά στοιχεία καθώς και τα έσοδα αυτών (τοκομερίδια, μερίσματα κ.λ.π) δεν συμπεριλαμβάνονται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις καθώς δεν αποτελούν περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου αλλά των πελατών του.

2.23 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται στον ισολογισμό όταν ο Όμιλος έχει μία τεκμαιρόμενη ή νόμιμη παρούσα υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων παρελθουσών χρήσεων, το ποσό της υποχρέωσης είναι δυνατό να προσδιοριστεί αντικειμενικά και είναι πιθανή η εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη προκειμένου να διακανονιστεί η υποχρέωση. Εφόσον το ποσό της υποχρέωσης είναι σημαντικό, η πρόβλεψη καθορίζεται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες ταμειακές ροές με επιτόκιο που αντανάκλα τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς και την αξία του χρήματος διαχρονικά.

2.24 Παροχές προς το προσωπικό

(α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Το σύνολο του προσωπικού του Ομίλου είναι ασφαλισμένο για την κύρια σύνταξή του στο Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων, στο Τ.Σ.Μ.Ε.Δ.Ε. και στο Ταμείο Νομικών ανάλογα της ειδικότητας των εργαζομένων. Οι σχετικές εισφορές οι οποίες καταβάλλονται από τον Όμιλο συμπεριλαμβάνονται στις αμοιβές προσωπικού.

Το σύνολο του προσωπικού της Τράπεζας είναι ασφαλισμένο για την υγειονομική του περίθαλψη στο Ταμείο Ασφαλίσεως Ασθενείας Προσωπικού Τραπεζών Πίστεως, Γενικής, Αμερικαν Εξπρές κ.α. Στο πολυεργοδοτικό αυτό Ταμείο δεν τηρούνται χωριστοί λογαριασμοί ανά Τράπεζα και ως εκ τούτου ακολουθείται η λογιστική μεταχείριση του προγράμματος καθορισμένων συνεισφορών.

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, όπως η αποζημίωση αυτή καθορίζεται από τις διατάξεις του Ν2112/20, υπολογίζεται αναλογιστικά βάσει της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method).

Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν και εφόσον το συσσωρευμένο υπόλοιπο αυτών υπερβαίνει το 10% του μεγαλύτερου μεταξύ της παρούσας αξίας της υποχρέωσης και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, αποσβένονται στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη μέση υπολειπόμενη εργασιακή ζωή των υπάλληλων. Σε οποιαδήποτε άλλη περίπτωση τα αναλογιστικά κέρδη δεν αναγνωρίζονται.

(γ) Προγράμματα παροχής δικαιωμάτων προαίρεσας, επί μετοχών του Ομίλου

Ο Όμιλος επιβραβεύει ανώτερα στελέχη του, με κριτήριο την αποδοτικότητά τους, με την χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσας επί μετοχών της.

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, ο Όμιλος αναθεωρεί την εκτίμηση για τον αριθμό των δικαιωμάτων τα οποία αναμένεται ότι θα εξασκηθούν.

Η εύλογη αξία τους, αναγνωρίζεται ως αμοιβή (έξοδο) προσωπικού με αντίστοιχη αύξηση αποθεματικού της καθαρής θέσης, κατά την περίοδο μεταξύ διάθεσης και εξάσκησης των εν λόγω δικαιωμάτων.

Το ποσό που καταβάλλεται από τους κατόχους των δικαιωμάτων κατά την εξάσκηση τους αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο και το αποθεματικό υπέρ το άρτιο.

2.25 Πληροφόρηση ανά τομέα δραστηριότητας

Ο επιχειρησιακός τομέας καθορίζεται ως ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών που δραστηριοποιούνται στην παροχή υπηρεσιών ή στην παραγωγή προϊόντων, υπόκεινται σε ομοειδείς κινδύνους ή ωφέλειες, και διαφέρουν από εκείνους των άλλων επιχειρησιακών τομέων του Ομίλου.

Ο γεωγραφικός τομέας δραστηριότητας παρέχει πληροφόρηση για τις δραστηριότητες του Ομίλου σε ένα συγκεκριμένο οικονομικό περιβάλλον που υπόκειται σε κινδύνους ή ωφέλειες και διαφέρει από άλλους τομείς οικονομικής δραστηριότητας

2.26 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα χρήσεως αποτελείται από το φόρο της τρέχουσας χρήσεως και από αναβαλλόμενη φορολογία. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσεως εκτός και αν σχετίζεται με στοιχεία που αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση οπότε και αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση.

Ο φόρος της τρέχουσας χρήσεως είναι η αναμενόμενη φορολογική υποχρέωση επί του φορολογητέου εισοδήματος, χρησιμοποιώντας τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές και οποιαδήποτε αναπροσαρμογή που αφορά φορολογική υποχρέωση παρελθουσών χρήσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται με τη μέθοδο του ισολογισμού, βάσει των προσωρινών διαφορών οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία.

Για τις ακόλουθες προσωρινές διαφορές δεν υπολογίζεται αναβαλλόμενος φόρος: α) στην υπεραξία από συγχώνευση που δεν εκπίπτει για φορολογικούς σκοπούς, β) στην αρχική αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων που δεν επηρεάζουν τις λογιστικές ή φορολογικές διαφορές.

Για τον προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας εισοδήματος χρησιμοποιούνται οι θεσπισμένοι φορολογικοί συντελεστές ή οι φορολογικοί συντελεστές που θεσπίζονται σε ημερομηνία μεταγενέστερη της ημερομηνίας κλεισίματος του ισολογισμού.

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται μόνο στη περίπτωση που είναι πιθανόν τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη να είναι επαρκή για το συμψηφισμό των προσωρινών διαφορών. Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση μειώνεται σε περίπτωση που είναι πιθανόν να μην πραγματοποιηθεί το φορολογικό όφελος.

Στην Ελλάδα τα φορολογητέα αποτελέσματα θεωρούνται προσωρινά μέχρι οι φορολογικές αρχές να ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία των εταιρειών και τις αντίστοιχες φορολογικές δηλώσεις. Ως εκ τούτου οι εταιρείες παραμένουν ενδεχόμενα υπόχρεες σε πρόσθετους φόρους και ποινές που μπορεί να επιβληθούν μετά από έναν τέτοιο έλεγχο.

2.27 Ασφαλιστήρια συμβόλαια

Από την 1η Ιανουαρίου 2005 γίνεται διαχωρισμός, σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 4, του κινδύνου των ασφαλιστηρίων συμβολαίων σε ασφαλιστήρια συμβόλαια και σε χρηματοοικονομικά συμβόλαια. Η Ασφαλιστική εταιρεία του Ομίλου έχει μόνο ασφαλιστήρια συμβόλαια για ασφαλίσεις κατά ζημιών με διάρκεια μέχρι ενός έτους.

Ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι εκείνα τα συμβόλαια με τα οποία μεταφέρεται σημαντικός ασφαλιστικός κίνδυνος από τον ασφαλιζόμενο στην ασφαλιστική εταιρεία και η ασφαλιστική εταιρεία αποδέχεται να αποζημιώσει τον ασφαλιζόμενο σε περίπτωση επέλευσης καθορισμένου αβέβαιου μελλοντικού συμβάντος που επηρεάζει αρνητικά τον ασφαλιζόμενο.

Τα εισπραττόμενα ποσά από τα συμβόλαια ζημιών αναγνωρίζονται ως έσοδα (δεδουλευμένα ασφάλιστρα) αναλογικά με την περίοδο διάρκειας του ασφαλιστηρίου συμβολαίου.

Τα ασφάλιστρα απεικονίζονται χωρίς την μείωση των αναλογουσών προμηθειών.

Στα Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζημιών, γίνεται διαχωρισμός σε:

(α).Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζημιών - Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που εκδίδει η Ασφαλιστική εταιρεία του Ομίλου για την κάλυψη του κινδύνου της αστικής ευθύνης αυτοκινήτων.

(β) Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζημιών - Λοιπών κλάδων

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που καλύπτουν τον κίνδυνο πυρός, χερσαίων οχημάτων, λοιπών ζημιών, μεταφορών, γενικής αστικής ευθύνης, νομικής προστασίας, βοήθειας και λοιπά.

2.27.1 Έξοδα πρόσκτησης

Οι προμήθειες και τα άλλα έξοδα πρόσκτησης τόσο των νέων συμβολαίων όσο και των ανανεώσεων που αναλογούν στην επόμενη χρήση περιλαμβάνονται στον λογαριασμό του Ενεργητικού «Λοιπά στοιχεία» και κατανέμονται αναλογικά στις χρήσεις ανάλογα με την διάρκεια των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

2.27.2 Ασφαλιστικές προβλέψεις

Ασφαλιστικές προβλέψεις είναι οι καθαρές συμβατικές υποχρεώσεις της ασφαλιστικής εταιρείας οι οποίες πηγάζουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, και περιλαμβάνουν τις προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα και τις προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις.

Οι προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα περιλαμβάνουν την αναλογία των μικτών ασφαλίσεων που αφορούν τις επόμενες χρήσεις.

Οι προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις καλύπτουν τις υποχρεώσεις από ασφαλιστικούς κινδύνους οι οποίες έχουν επέλθει μέχρι την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού, ανεξαρτήτως του εάν έχουν ή όχι δηλωθεί και για τους οποίους είτε δεν έχουν καταβληθεί τα σχετικά ποσά των ασφαλιστικών αποζημιώσεων και των συναφών εξόδων ή δεν έχει προσδιοριστεί το ακριβές ύψος τους ή αμφισβητείται η έκταση της ευθύνης της ασφαλιστικής επιχείρησης.

Το ύψος της εκτιμώμενης πρόβλεψης προσδιορίζεται με βάση τις διαθέσιμες πληροφορίες κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, όπως: πραγματογνωμοσύνες, ιατρικές εκθέσεις και δικαστικές αποφάσεις.

Οι προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις περιλαμβάνουν και το απόθεμα για ζημιές οι οποίες έχουν συμβεί και δεν έχουν αναγγελθεί στην ασφαλιστική εταιρεία κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων (I.B.N.R). Η εκτίμηση των ασφαλιστικών προβλέψεων διενεργείται κατά την ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με διατάξεις του ισχύοντα Νόμου 400/1970 όπως αυτός έχει διαμορφωθεί έως σήμερα. Ειδικότερα για τον κλάδο Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων, το απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών υπολογίζεται σύμφωνα με την υπ' αριθμ. Κ3-3975/11.10.1999 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης και εφαρμόζεται η μέθοδος που καταλήγει στο μεγαλύτερο ποσό αποθέματος. Το απόθεμα I.B.N.R υπολογίζεται με βάση την Κ3-3974/11.10.1999 απόφαση του Υπουργού Εμπορίου και Ανάπτυξης.

Η διαφορά των ασφαλιστικών προβλέψεων (αύξηση / μείωση) σε σχέση με την προηγούμενη αποτίμησή τους, όσον αφορά τις αναλογούσες προβλέψεις επί ιδίας κράτησης της εταιρείας μεταφέρεται στους λογαριασμούς αποτελεσμάτων χρήσεως, η δε υπόλοιπη μεταφέρεται σε χρέωση των αντασφαλιστών, σύμφωνα με όσα προβλέπονται από τις αντασφαλιστικές συμβάσεις.

2.27.3 Έλεγχος επάρκειας ασφαλιστικών προβλέψεων

Η Ασφαλιστική εταιρεία του Ομίλου πραγματοποιεί έλεγχο επάρκειας των ασφαλιστικών της προβλέψεων σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 4 χρησιμοποιώντας τρέχουσες εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών που προκύπτουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, στο τέλος κάθε ετήσιας περιόδου.

Στην περίπτωση που ο έλεγχος επάρκειας των ασφαλιστικών προβλέψεων εμφανίσει ότι οι ασφαλιστικές προβλέψεις δεν είναι επαρκείς, η διαφορά αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα.

Όταν η υποχρέωση η οποία πηγάζει από το ασφαλιστήριο συμβόλαιο έχει εκπληρωθεί, ακυρωθεί ή λήξει, παύει να αναγνωρίζεται.

2.27.4 Αντασφαλιστικές συμβάσεις

Τα οφέλη που λαμβάνει η Ασφαλιστική εταιρεία του Ομίλου από τις αντασφαλιστικές συμβάσεις τις οποίες έχει συνάψει αναγνωρίζονται ως στοιχεία ενεργητικού «Απαιτήσεις από Αντασφαλιστές». Οι υποχρεώσεις προς τους αντασφαλιστές αφορούν κυρίως τα οφειλόμενα αντασφάλιστρα. Οι απαιτήσεις από αντασφαλιστές εξετάζονται για απομείωση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και οι τυχόν ζημιές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

2.28 Νέα Δ.Π.Χ.Π.

2.28.1 Τροποποιήσεις επί εκδοθέντων προτύπων σε ισχύ την 1η Ιανουαρίου 2006:

- Δ.Λ.Π. 19 (Τροποποίηση), Παροχές Προσωπικού

Αυτή η τροποποίηση παρέχει στις εταιρείες την επιλογή μίας εναλλακτικής μεθόδου αναγνώρισης των αναλογιστικών κερδών και ζημιών. Επιβάλλει νέες απαιτήσεις αναγνώρισης σε περιπτώσεις όπου υπάρχουν κοινά συνταξιοδοτικά προγράμματα (multi employer plans) για τα οποία δεν υπάρχουν επαρκείς πληροφορίες ώστε να εφαρμοσθεί λογιστική καθορισμένων παροχών. Επίσης, προσθέτει νέες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων. Ο Όμιλος δεν προτίθεται να αλλάξει την λογιστική πολιτική που έχει υιοθετηθεί για την αναγνώριση αναλογιστικών κερδών ή ζημιών.

- Δ.Λ.Π. 21 (τροποποίηση), Καθαρή Επένδυση σε θυγατρικές εξωτερικού

- Δ.Λ.Π. 39 (τροποποίηση), Λογιστική Αντιστάθμισης Ταμειακών Ροών για τον υπολογισμό ενδοεταιρικών συναλλαγών

- Δ.Λ.Π. 39 (τροποποίηση), Επιλογή Εύλογης Αξίας

- Δ.Λ.Π. 39 και Δ.Π.Χ.Π. 4 (Τροποποίηση), Συμβόλαια Χρηματοοικονομικής Εγγύησης

- Δ.Π.Χ.Π. 1 (Τροποποίηση), Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης και Δ.Π.Χ.Π. 6 (Τροποποίηση), Έρευνα και Αξιολόγηση Ορυκτών Πόρων

- Διερμηνεία 4 Προσδιορισμός επιχειρηματικών συμφωνιών που περιλαμβάνουν χρηματοδοτική μίσθωση

2.28.2 Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες σε ισχύ το 2006 μη σχετικά με την δραστηριότητα του Ομίλου:

- Διερμηνεία 5, Δικαιώματα σε Συμμετοχές σε Ταμεία Θέσης Εκτός Λειτουργίας και Περιβαλλοντικής Αποκατάστασης

- Διερμηνεία 6, Υποχρεώσεις που προκύπτουν από την συμμετοχή σε συγκεκριμένες αγορές - Ηλεκτρικός και Ηλεκτρονικός Εξοπλισμός προς απόρριψη

2.28.3 Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες που δεν είναι σε ισχύ και δεν έχουν υιοθετηθεί πρόωρα από τον Όμιλο:

- Δ.Π.Χ.Π. 7, Χρηματοοικονομικά στοιχεία: Γνωστοποιήσεις και συμπληρωματική τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 1, Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων, Γνωστοποιήσεις Κεφαλαίου (ισχύει από 1.1.2007). Το Δ.Π.Χ.Π. 7 εισάγει επιπλέον γνωστοποιήσεις με απώτερο σκοπό τη βελτίωση της παρεχόμενης πληροφόρησης σχετικά με τα χρηματοοικονομικά στοιχεία. Απαιτεί την γνωστοποίηση ποιοτικών και ποσοτικών πληροφοριών σχετικά με την έκθεση σε κίνδυνο που προέρχεται από χρηματοοικονομικά στοιχεία. Ειδικότερα, προκαθορίζει ελάχιστες απαιτούμενες γνωστοποιήσεις που σχετίζονται με πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας και κίνδυνο αγοράς (υποχρεώνει σε ανάλυση ευαισθησίας σχετικά με τον κίνδυνο αγοράς). Το Δ.Π.Χ.Π. 7 αντικαθιστά το Δ.Λ.Π. 30: Γνωστοποιήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις Τραπεζών και Χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων και τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων του Δ.Λ.Π. 32, Χρηματοοικονομικά Στοιχεία: Γνωστοποιήσεις και Παρουσίαση. Έχει εφαρμογή σε όλες τις εταιρείες που συντάσσουν οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. Η τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 1 εισάγει γνωστοποιήσεις σχετικά με το ύψος των κεφαλαίων μίας επιχείρησης καθώς και για τον τρόπο που γίνεται η διαχείριση αυτών. Ο Όμιλος εκτίμησε την επίδραση του Δ.Π.Χ.Π. 7 και τις τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 1 και κατέληξε ότι οι επιπλέον γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από την εφαρμογή τους είναι η ανάλυση ευαισθησίας σχετικά με τον κίνδυνο αγοράς και οι γνωστοποιήσεις κεφαλαίου. Η Τράπεζα θα εφαρμόσει το Δ.Π.Χ.Π. 7 και την τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 1 από την 1η.1.2007.

- Διερμηνεία 8, σκοπός εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 2

- Διερμηνεία 10, Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση και Απομείωση.

3. Διαχείριση κινδύνων

Σε αυτό το μέρος των σημειώσεων δίνονται πληροφορίες για τους κινδύνους στους οποίους είναι εκτεθειμένος ο Όμιλος και περιγράφονται οι μέθοδοι που χρησιμοποιεί η Διοίκηση για να τους ελέγξει. Οι πιο σημαντικοί χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι στους οποίους είναι εκτεθειμένος ο Όμιλος η Τράπεζα είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας και ο κίνδυνος της αγοράς. Ο κίνδυνος της αγοράς συμπεριλαμβάνει το συναλλαγματικό κίνδυνο, τον κίνδυνο επιτοκίου και τον κίνδυνο μεταβολής των τιμών των μετοχών.

3.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος στον πιστωτικό κίνδυνο ο οποίος σχετίζεται με την πιθανότητα ο αντισυμβαλλόμενος να μην εκπληρώσει στο ακέραιο τις δανειακές του υποχρεώσεις όταν αυτές γίνονται απαιτητές. Προβλέψεις απομείωσης λογιστικοποιούνται για ζημιές που εκτιμάται ότι υφίστανται κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Σημαντικές αλλαγές στην οικονομία ή σε κάποιο επιχειρηματικό κλάδο που αντιπροσωπεύει μεγάλο μέρος του χαρτοφυλακίου του Ομίλου, θα μπορούσε να προκαλέσει ζημία που δεν καλύπτεται από την σχηματισθείσα πρόβλεψη στον ισολογισμό. Για αυτό η Διοίκηση πολύ προσεχτικά διαχειρίζεται την έκθεση του Ομίλου στον πιστωτικό κίνδυνο.

Ο Όμιλος διαμορφώνει το επίπεδο του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει θεσπίζοντας όρια στον αποδεκτό βαθμό κινδύνου για κάθε συμβαλλόμενο ή ομάδα συμβαλλόμενων και σε κάθε γεωγραφικό και επιχειρηματικό τομέα. Οι κίνδυνοι αυτοί επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα και προσαρμόζονται σε ετήσιες ή πιο τακτές αναθεωρήσεις. Θεσπίζονται όρια ανά προϊόν και κλάδο.

Ο αναλαμβανόμενος κίνδυνος για κάθε δανειζόμενο συμπεριλαμβανομένων των Τραπεζών μειώνεται περαιτέρω μέσω της θέσπισης υποκατηγοριών ορίων που αφορούν στοιχεία εκτός και εντός ισολογισμού. Τα υφιστάμενα υπόλοιπα των δανείων συγκρίνονται με τα πιστωτικά όρια σε ημερήσια βάση.

Ο Όμιλος διαχειρίζεται την έκθεσή της στον πιστωτικό κίνδυνο με τακτές αναλύσεις της ικανότητας των δανειοληπτών και των εν δυνάμει δανειοληπτών να αποπληρώσουν τους τόκους και το κεφάλαιο των υποχρεώσεών τους, αλλάζοντας τα όρια χρηματοδότησης όποτε αυτό θεωρηθεί αναγκαίο. Εν μέρει ο πιστωτικός κίνδυνος καλύπτεται με εξασφαλίσεις (καλύμματα) που γίνονται αποδεκτά από τον Όμιλο.

3.2 Κίνδυνος αγοράς

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος στον κίνδυνο της αγοράς. Ο κίνδυνος αγοράς προκύπτει από την ανοιχτή θέση σε προϊόντα επιτοκίου, συναλλάγματος και χρεόγραφα, τα οποία είναι εκτεθειμένα σε γενικές και συγκεκριμένες μεταβολές της αγοράς. Ο Όμιλος εφαρμόζει σύγχρονες μεθόδους για τη μέτρηση του κινδύνου αγοράς, όπως η αποτίμηση Αξίας σε Κίνδυνο (Value-at-Risk).

Η Value-at-Risk αποτίμηση είναι εκτίμηση της μέγιστης δυνητικής μείωσης στην καθαρή τρέχουσα αξία του χαρτοφυλακίου που μπορεί να συμβεί σε ένα καθορισμένο χρονικό διάστημα και για ένα συγκεκριμένο διάστημα εμπιστοσύνης, όμως δεν μπορεί να καλύψει εκτίμηση οικονομικών απωλειών που μπορεί να προκύψει από εξαιρετικά ασυνήθιστες μεταβολές οικονομικής φύσης. Ο Όμιλος υπολογίζει τη Value-at-Risk αποτίμηση για διάστημα εμπιστοσύνης 99 % και για χρονικό ορίζοντα διακράτησης δέκα (10) ημερών.

Ο Όμιλος εφαρμόζει επίσης σε τακτά διαστήματα ένα πρόγραμμα (back-testing) για να ελέγχει εκ των υστέρων τις εκτιμήσεις της Value-at-Risk ανάλυσης συγκρίνοντας σε καθημερινή βάση την πραγματική μεταβολή στην αξία του χαρτοφυλακίου με την αντίστοιχη Value-at-Risk τιμή.

3.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από τη διαδικασία χρηματοδότησης του Ομίλου και από τη διαχείριση των θέσεών του στην αγορά. Περιλαμβάνει τον κίνδυνο ο Όμιλος να μην είναι ικανός να χρηματοδοτήσει τα περιουσιακά στοιχεία του όσον αφορά στην αντίστοιχη ληκτότητα και επιτόκια αυτών, όπως επίσης τον κίνδυνο να μην είναι ικανός να ρευστοποιήσει τα περιουσιακά του στοιχεία σε εύλογες τιμές της αγοράς και μέσα σε εύλογο χρονικό διάστημα.

Ο Όμιλος έχει μια ευρεία χρηματοδοτική βάση. Η χρηματοδότηση πραγματοποιείται χρησιμοποιώντας μία ευρεία γκάμα προϊόντων που συμπεριλαμβάνει καταθέσεις, ομόλογα και μετοχικό κεφάλαιο. Αυτό βελτιώνει την δυνατότητα χρηματοδότησης, μειώνει την εξάρτησή του από μια πηγή χρηματοδότησης και γενικά μειώνει το κόστος χρηματοδότησης. Ο Όμιλος προσπαθεί να διατηρήσει μια ισορροπία μεταξύ συνέχισης του χρηματοδότησης και ευελιξίας μέσω της χρησιμοποίησης προϊόντων διαφορετικής ληκτότητας. Ο Όμιλος διαρκώς εκτιμά τον κίνδυνο ρευστότητας αναγνωρίζοντας και παρακολουθώντας αλλαγές που απαιτούνται στη χρηματοδότηση ώστε να επιτύχει τους επιχειρηματικούς στόχους του στα πλαίσια της ευρύτερης στρατηγικής του.

Ο παρακάτω πίνακας παρέχει μια ανάλυση των απαιτήσεων και υποχρεώσεων του Ομίλου ομαδοποιημένα ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκειά τους.

Ληκτότητα ενεργητικού και υποχρεώσεων**Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006**

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	> 5 ετών	Σύνολο
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	37.397					37.397
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	63.422	16.227	13.755			93.404
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	114.107	134.390	11.812			260.309
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	2.611					2.611
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	220.072	65.563	227.536	428.043		941.214
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους			16.721			16.721
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο:						
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις				6.646		6.646
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	5.884		354	93	25.000	31.331
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες					4.604	4.604
Ενσώματες ακινητοποιήσεις					33.402	33.402
Επενδύσεις σε ακίνητα					50	50
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση			64			64
Άυλα στοιχεία ενεργητικού					117.462	117.462
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες			1.339			1.339
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις				3.200		3.200
Λοιπά στοιχεία	2.703	2.484	10.400	1.203	18.031	34.821
Σύνολο ενεργητικού	446.196	218.664	281.981	439.185	198.549	1.584.575

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	33.934	6.165	35.235	15.563		90.897
Καταθέσεις πελατών	90.379	399.953	398.922	152.903		1.042.157
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6.319					6.319
Υποχρεώσεις από ομολογίες					1.500	1.500
Ασφαλιστικές προβλέψεις			34.093			34.093
Λοιπές υποχρεώσεις			7.356	13.889		21.245
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος			1.349			1.349
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία				1.228		1.228
Σύνολο υποχρεώσεων	130.632	406.118	476.955	183.583	1.500	1.198.788
Άνοιγμα ρευστότητας (liquidity gap)	315.564	(187.454)	(194.974)	255.602	197.049	385.787

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006

Σύνολο ενεργητικού	446.196	218.664	281.981	439.185	198.549	1.584.575
Σύνολο υποχρεώσεων	130.632	406.118	476.955	183.583	1.500	1.198.788
Άνοιγμα ρευστότητας (liquidity gap)	315.564	(187.454)	(194.974)	255.602	197.049	385.787

Ληκτότητα ενεργητικού και υποχρεώσεων						
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005						
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	> 5 ετών	Σύνολο
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	2.251					2.251
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	54.854	92				54.946
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	81.508			35.721		117.229
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	7					7
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	7.672	2.297	23.468	17.126		50.563
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο:						
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις						
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση					734	734
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες						
Ενσώματες ακινητοποιήσεις					1.281	1.281
Άυλα στοιχεία ενεργητικού					498	498
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις				451		451
Λοιπά στοιχεία	34.526		5.954		3.470	43.950
Σύνολο ενεργητικού	180.818	2.389	29.422	53.298	5.983	271.910
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	6.106					6.106
Καταθέσεις πελατών	14.979	10.244	843	12.595		38.661
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1					1
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος				1.942		1.942
Λοιπές υποχρεώσεις	23.863		346	1.480		25.689
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία				200		200
Σύνολο υποχρεώσεων	44.949	10.244	1.189	16.217		72.599
Άνοιγμα ρευστότητας (liquidity gap)	135.869	(7.855)	28.233	37.081	5.983	199.311
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005						
Σύνολο ενεργητικού	180.818	2.389	29.422	53.298	5.983	271.910
Σύνολο υποχρεώσεων	44.949	10.244	1.189	16.217		72.599
Άνοιγμα ρευστότητας (liquidity gap)	135.869	(7.855)	28.233	37.081	5.983	199.311

3.4 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος πηγάζει από την ανοικτή θέση του Ομίλου σε συναλλαγές ξένου νομίσματος. Η Διοίκηση του Ομίλου έχει θέσει όρια ανά νόμισμα τόσο στο σύνολο της ανοικτής θέσης σε ξένο νόμισμα όσο και στην ανοικτή θέση κατά τη διάρκεια και το τέλος της ημέρας. Τα όρια αυτά παρακολουθούνται καθημερινά.

Στον παρακάτω πίνακα εμφανίζεται συνοπτικά ο βαθμός έκθεσης του Ομίλου στο συναλλαγματικό κίνδυνο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006. Στον πίνακα εμφανίζονται τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις του Ομίλου στα ποσά που εμφανίζονται στον ισολογισμό κατηγοριοποιημένα ανά νόμισμα.

Συναλλαγματικός κίνδυνος						
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006						
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	EUR	USD	GBP	JPY	ΛΟΙΠΑ	Σύνολο
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	37.257	129	9		2	37.397
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	79.589	6.932	2.466	835	3.582	93.404
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	249.698	7.504	650		2.457	260.309
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.542	69				2.611
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	849.089	58.168	9		33.948	941.214
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	16.721					16.721
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο:						
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	6.646					6.646
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	31.107	224				31.331
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	4.550				54	4.604
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	33.402					33.402
Επενδύσεις σε ακίνητα	50					50
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	64					64
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	117.462					117.462
Απαιτήσεις από αντισταθμιστικές δραστηριότητες	1.339					1.339
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	3.200					3.200
Λοιπά στοιχεία	32.115	2.338	227	(38)	179	34.821
Σύνολο ενεργητικού	1.464.831	75.364	3.361	797	40.222	1.584.575
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	EUR	USD	GBP	JPY	ΛΟΙΠΑ	Σύνολο
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	70.016	20.881				90.897
Καταθέσεις πελατών	811.020	50.825	3.535	175.636	1.141	1.042.157
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6.312	7				6.319
Υποχρεώσεις από ομολογίες	1.500					1.500
Ασφαλιστικές προβλέψεις	34.093					34.093
Λοιπές υποχρεώσεις	20.967	551		(16)	(257)	21.245
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	1.349					1.349
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	1.228					1.228
Σύνολο υποχρεώσεων	946.485	72.264	3.535	175.620	884	1.198.788
Καθαρή Θέση στοιχείων Ισολογισμού	518.346	3.100	(174)	(174.823)	39.338	385.787
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006						
Σύνολο ενεργητικού	1.464.831	75.364	3.361	797	40.222	1.584.575
Σύνολο υποχρεώσεων	946.485	72.264	3.535	175.620	884	1.198.788
Καθαρή Θέση στοιχείων Ισολογισμού	518.346	3.100	(174)	(174.823)	39.338	385.787

Συναλλαγματικός κίνδυνος						
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005						
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	EUR	USD	GBP	JPY	ΛΟΙΠΑ	Σύνολο
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	2.246	1			4	2.251
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	47.195	7.129	344	23	255	54.946
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	105.693	5.049	542		5.945	117.229
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	7					7
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	50.421	153		68	(79)	50.563
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο:						
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις						
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	734					734
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες						
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	1.281					1.281
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	498					498
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	451					451
Λοιπά στοιχεία	43.773	133	3	40	1	43.950
Σύνολο ενεργητικού	252.299	12.465	889	131	6.126	271.910
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	EUR	USD	GBP	JPY	ΛΟΙΠΑ	Σύνολο
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	6.047	59				6.106
Καταθέσεις πελατών	36.137	2.106	389	11	18	38.661
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1					1
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	1.942					1.942
Διάφορες υποχρεώσεις	25.674	15				25.689
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	200					200
Σύνολο υποχρεώσεων	70.001	2.180	389	11	18	72.599
Καθαρή Θέση στοιχείων Ισολογισμού	182.298	10.285	500	120	6.108	199.311
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005						
Σύνολο ενεργητικού	252.299	12.465	889	131	6.126	271.910
Σύνολο υποχρεώσεων	70.001	2.180	389	11	18	72.599
Καθαρή Θέση στοιχείων Ισολογισμού	182.298	10.285	500	120	6.108	199.311

3.5 Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου αναφέρεται στις μεταβολές των μελλοντικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών στοιχείων εξαιτίας των διακυμάνσεων στα επιτόκια. Οι διακυμάνσεις των επιτοκίων επηρεάζουν σε μεγάλο βαθμό και την παρούσα αξία των αναμενόμενων ροών από μια επένδυση ή μια υποχρέωση.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η έκθεση του Ομίλου σε κίνδυνο επιτοκίου. Ο πίνακας περιλαμβάνει τα λογιστικά υπόλοιπα των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού ταξινομημένα κατά το συντομότερο μεταξύ της ημερομηνίας επαναπροσδιορισμού επιτοκίου ή της ημερομηνίας λήξης.

Κίνδυνος επιτοκίου							
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006							
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	> 5 ετών	Στοιχεία μη υποκείμενα	Σύνολο
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	15.776					21.621	37.397
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	63.412	16.227	13.765				93.404
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων			3.197	66.026	68.364	122.722	260.309
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα						2.611	2.611
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	116.712	437.380	240.513	146.609			941.214
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους						16.721	16.721
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο:							
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις					6.646		6.646
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση				447	25.000	5.884	31.331
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες						4.604	4.604
Ενσώματες ακινητοποιήσεις						33.402	33.402
Επενδύσεις σε ακίνητα						50	50
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση						64	64
Άυλα στοιχεία ενεργητικού						117.462	117.462
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες						1.339	1.339
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις						3.200	3.200
Λοιπά στοιχεία						34.821	34.821
Σύνολο ενεργητικού	195.900	453.607	257.475	213.082	100.010	364.501	1.584.575
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	34.371	6.165	34.798	15.563			90.897
Καταθέσεις πελατών	768.154	155.005	86.150	32.848			1.042.157
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα						6.319	6.319
Υποχρεώσεις από ομολογίες					1.500		1.500
Ασφαλιστικές προβλέψεις						34.093	34.093
Λοιπές υποχρεώσεις						21.245	21.245
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος						1.349	1.349
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία						1.228	1.228
Σύνολο υποχρεώσεων	802.525	161.170	120.948	48.411	1.500	64.234	1.198.788
Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου (interest sensitivity gap)	(606.625)	292.437	136.527	164.671	98.510	300.267	385.787
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006							
Σύνολο ενεργητικού	195.900	453.607	257.475	213.082	100.010	364.501	1.584.575
Σύνολο υποχρεώσεων	802.525	161.170	120.948	48.411	1.500	64.234	1.198.788
Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου (interest sensitivity gap)	(606.625)	292.437	136.527	164.671	98.510	300.267	385.787

Κίνδυνος επιτοκίου**Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005**

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	> 5 ετών	Στοιχεία μη υποκείμενα	Σύνολο
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	2.251						2.251
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	54.854	92					54.946
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	117.212	6			11		117.229
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα						7	7
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	36.771	9.903	3.889				50.563
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο:							
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις							
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση						734	734
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες							
Ενσώματες ακινητοποιήσεις						1.281	1.281
Άυλα στοιχεία ενεργητικού						498	498
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις						451	451
Λοιπά στοιχεία	40.480					3.470	43.950
Σύνολο ενεργητικού	251.568	10.001	3.889	-	11	6.441	271.910

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	6.106						6.106
Καταθέσεις πελατών	30.525	7.207	929				38.661
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα						1	1
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος						1.942	1.942
Λοιπές υποχρεώσεις	23.863					1.826	25.689
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία						200	200
Σύνολο υποχρεώσεων	60.494	7.207	929	-	-	3.969	72.599

Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου

(interest sensitivity gap)	191.074	2.794	2.960	-	11	2.472	199.311
-----------------------------------	----------------	--------------	--------------	----------	-----------	--------------	----------------

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005

Σύνολο ενεργητικού	251.568	10.001	3.889		11	6.441	271.910
Σύνολο υποχρεώσεων	60.494	7.207	929			3.969	72.599
Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου (interest sensitivity gap)	191.074	2.794	2.960	-	11	2.472	199.311

3.6 Διαχείριση κεφαλαίων και κεφαλαιακή επάρκεια

Αντικείμενο του Ομίλου για την διαχείριση κεφαλαίων, η οποία αποτελεί μια ευρύτερη έννοια από αυτή των «Ιδίων κεφαλαίων» που εμφανίζεται στον ισολογισμό, είναι:

- Η συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις οι οποίες έχουν τεθεί από τις εποπτικές αρχές των τραπεζικών αγορών στις οποίες ο Όμιλος δραστηριοποιείται,
- Η διασφάλιση της δυνατότητας του Ομίλου να συνεχίσει την επιχειρηματική του δραστηριότητα ώστε να συνεχίσει να παρέχει αποδόσεις και οφέλη προς τους μετόχους, και
- Η διατήρηση μιας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης για την υποστήριξη των δραστηριοτήτων του.

Η κεφαλαιακή επάρκεια και η χρήση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων ελέγχονται καθημερινά από την διοίκηση του Ομίλου χρησιμοποιώντας τεχνικές βασισμένες στις οδηγίες που έχουν αναπτυχθεί από την Επιτροπή Βασιλείας και την Ευρωπαϊκή Ένωση και έχουν υιοθετηθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος για εποπτικούς σκοπούς. Η απαιτούμενη πληροφόρηση κατατίθεται στις αρμόδιες εποπτικές αρχές σε τριμηνιαία βάση.

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Μητρικής εταιρείας του Ομίλου υπολογίζεται με βάση την σχετική οδηγία της Τράπεζας της Ελλάδος (ΠΔΤΕ 2397/96), η οποία αποτελεί εφαρμογή της οδηγίας της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την κεφαλαιακή επάρκεια των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων και επενδυτικών εταιρειών.

Τα εποπτικά ίδια κεφάλαια του Ομίλου τα οποία διαχειρίζονται από την Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων, διαχωρίζονται σε δύο κατηγορίες κεφαλαίων:

- Βασικά ίδια κεφάλαια (Tier 1 capital)
- Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Tier 2 capital)

Το σταθμισμένο ενεργητικό υπολογίζεται μέσω μιας ιεράρχησης πέντε βαρών κινδύνου ταξινομημένα σύμφωνα με την φύση τους - τα οποία αντανakλούν μια εκτίμηση πιστωτικού κινδύνου, αγοράς και λοιπών κινδύνων συνδεδεμένα - με κάθε περιουσιακό στοιχείο και αντισυμβαλλόμενο, λαμβάνοντας υπόψη τυχόν ενέχυρα ή εγγυήσεις. Παρόμοια προσέγγιση ακολουθείται για την έκθεση σε εκτός ισολογισμού στοιχεία, με κάποιες προσαρμογές προκειμένου να αποτυπωθεί η φύση τυχόν ενδεχόμενων ζημιών.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την σύνθεση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2006 και 2005 αντίστοιχα.

Βασικά ίδια κεφάλαια (Tier 1 Capital)	31.12.2006	31.12.2005
Μετοχικό κεφάλαιο	281.450	202.660
Υπέρ το άρτιο	85.478	-
Δικαιώματα μειοψηφίας	687	41
Λοιπά αποθεματικά	3.103	
Μείον: Άυλα στοιχεία ενεργητικού	(117.462)	(498)
Μείον: προτεινόμενο μέρισμα	(17.551)	(12.638)
Αποτελέσματα εις νέο	<u>15.069</u>	<u>(3.389)</u>
	250.774	186.176
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Tier 2 Capital)		
Μείον: Συμμετοχή στα ίδια κεφάλαια χρηματοδοτικών ιδρυμάτων άνω του 10%	(13.792)	(3.914)
Μείον: Δάνεια που χορηγήθηκαν για την απόκτηση από τρίτους μετοχών μας	<u>(4.470)</u>	<u>(27.716)</u>
Εποπτικά κεφάλαια	232.512	154.546
Σταθμισμένο ενεργητικό (βάσει κινδύνου)	1.581.224	338.209
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	14,70%	45,70%

Ο τρέχων συντελεστής κεφαλαιακής επάρκειας για τον Όμιλο εκτιμάται ότι θα ανέλθει σε 14,70 % κατά πολύ υψηλότερος από τον ελάχιστο καθορισμένο σύμφωνα με τις οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος που ανέρχεται σε 8%.

Η Ασφαλιστική εταιρεία του Ομίλου έχει καλύψει πλήρως τις υποχρεώσεις της για κάλυψη σε ασφαλιστική τοποθέτηση και περιθώριο φερεγγυότητας μέχρι την 31.12.2005.

4. Σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών

Ο Όμιλος κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων προβαίνει σε ορισμένες εκτιμήσεις και παραδοχές για τη μελλοντική κατάσταση ορισμένων στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που επηρεάζουν την απεικόνιση των στοιχείων αυτών στις οικονομικές καταστάσεις. Οι εκτιμήσεις αυτές και οι παραδοχές εξετάζονται σε κάθε περίοδο με βάση ιστορικά στοιχεία και άλλους παράγοντες περιλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία εκτιμώνται λογικά υπό κανονικές συνθήκες.

4.1 Απομείωση δανείων και λοιπών απαιτήσεων

Ο Όμιλος σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων εξετάζει αν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι μια απαίτηση ή ομάδα απαιτήσεων έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό της απαίτησης ή της ομάδας απαιτήσεων και σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι εκτιμήσεις, οι παραδοχές και η μεθοδολογία που χρησιμοποιείται εξετάζονται τακτικά προκειμένου οι αποκλίσεις από τις εκτιμώμενες απομειώσεις και τις πραγματικές ζημιές από την αδυναμία είσπραξης των χορηγήσεων να μην είναι σημαντικές.

4.2 Εύλογη αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων

Η εύλογη αξία των παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε κάποια αγορά, προσδιορίζεται από μοντέλα αποτίμησης. Τα μοντέλα αυτά, αν και βασίζονται σε μετρήσιμα στοιχεία, απαιτούν εκτιμήσεις και παραδοχές (όπως για τον προσδιορισμό της μεταβλητότητας -volatility- και του πιστωτικού κινδύνου) οι οποίες επανεξετάζονται σε τακτά διαστήματα και όπου οι συνθήκες των αγορών μεταβάλλονται. Μεταβολές στις παραδοχές των παραπάνω παραγώγων θα μπορούσε να επηρεάσει την εύλογη αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων που δημοσιεύθηκε.

4.3 Απομείωση του χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση

Το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο απεικονίζεται σε εύλογη αξία, οι μεταβολές της οποίας καταχωρούνται σε ειδικό αποθεματικό. Απομείωση της αξίας του χαρτοφυλακίου αυτού υπάρχει όταν η μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσης είναι σημαντική ή παρατεταμένη, τότε το αποθεματικό αυτό μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσεως. Επίσης, εκτιμήσεις χρησιμοποιούνται και για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας χρεογράφων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε κάποια αγορά. Για τα χρεόγραφα αυτά η εύλογη αξία που υπολογίζεται από διάφορα οικονομικά μοντέλα συνυπολογίζεται μαζί με εκτιμήσεις για την ύπαρξη κλαδικών διακυμάνσεων και προοπτικών, καθώς και η υγιής ή μη οικονομική κατάσταση των εταιριών των οποίων ο Όμιλος κατέχει χρεόγραφα.

4.4 Φόρος εισοδήματος

Ο Όμιλος υπόκειται σε φόρο εισοδήματος σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία στην Ελλάδα. Οι φορολογικές υποχρεώσεις των εταιρειών του Ομίλου θα θεωρηθούν ως οριστικές μόνο μετά τη διενέργεια ελέγχου από τις φορολογικές αρχές.

Λόγω της μεθόδου βάσει της οποίας οι φορολογικές υποχρεώσεις οριστικοποιούνται στην Ελλάδα, ο Όμιλος παραμένει ενδεχόμενα υπόχρεος σε πρόσθετους φόρους και ποινές για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις. Δεν έχει διενεργηθεί σχετική πρόβλεψη σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. Οι διαφορές που πιθανόν να προκύψουν από το φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων χρήσεων θα λογιστικοποιηθούν στην χρήση που θα προκύψουν.

4.5 Προβλέψεις εκκρεμών ζημιών

Για την εκτίμηση της επάρκειας των αποθεμάτων των εκκρεμών ζημιών της Ασφαλιστικής εταιρείας του Ομίλου εφαρμόστηκε η μέθοδος των τριγώνων (chain ladder / link ratio), η οποία βασίζεται στην υπόθεση ότι οι σχέσεις αναλογίας που ίσχυσαν κατά το πρόσφατο παρελθόν, μεταξύ των ποσών των σωρευτικών ζημιών (εκκρεμών και πληρωθεισών), θα επαναληφθούν και στο μέλλον.

Για τη διενέργεια του σχετικού ελέγχου χρησιμοποιήθηκαν στοιχεία της τελευταίας εξαετίας.

5. Πληροφόρηση ανά τομέα

5.1 Επιχειρηματικός τομέας

	Επενδυτική Τραπεζική	Τραπεζικές εργασίες	Ασφαλιστικές και λοιπές	Σύνολο
1.1.2006-31.12.2006				
Έσοδα από τόκους	3.487	23.126	2	26.615
Έξοδα από τόκους	-	(12.450)	(39)	(12.489)
Καθαρά έσοδα τόκων	3.487	10.676	(37)	14.126
Έσοδα από προμήθειες	10.334	12.204	(5)	22.533
Έξοδα από προμήθειες	(2.197)	(551)	-	(2.748)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	8.137	11.653	(5)	19.785
Έσοδα ασφαλιστικών εργασιών	-	-	7.284	7.284
Έξοδα ασφαλιστικών εργασιών	-	-	506	506
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες	-	-	7.791	7.790
Έσοδα από μερίσματα	2.840	4	6	2.850
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	27.256	634	70	27.960
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	-	309	164	473
Σύνολο καθαρών εσόδων	41.720	23.276	7.989	72.984
Έξοδα Διοίκησης	(14.627)	(8.383)	(3.352)	(26.362)
Αποσβέσεις	(778)	(355)	(40)	(1.173)
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις	-	-	(4.968)	(4.968)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	1.221	(2.696)	-	(1.475)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(14.184)	(11.434)	(8.360)	(33.978)
Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιρειών	240	-	-	240
Κέρδη προ φόρων	27.776	11.842	(372)	39.246
Φόρος εισοδήματος	-	-	-	(5.232)
Καθαρά κέρδη περιόδου	-	-	-	34.014
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	905.794	505.359	173.422	1.584.575
Σύνολο καθαρής Θέσης & Υποχρεώσεων ανά τομέα της 31 Δεκ. 2006	661.475	533.216	389.884	1.584.575

	Επενδυτική Τραπεζική	Τραπεζικές εργασίες	Σύνολο
1.1.2005-31.12.2005			
Έσοδα από τόκους	969	2.991	3.960
Έξοδα από τόκους	<u>(866)</u>	<u>(2.378)</u>	<u>(3.244)</u>
Καθαρά έσοδα τόκων	103	613	716
Έσοδα από προμήθειες	11.129	967	12.096
Έξοδα από προμήθειες	<u>(99)</u>	<u>(33)</u>	<u>(132)</u>
Καθαρά έσοδα προμηθειών	11.030	934	11.964
Έσοδα από μερίσματα	1.273	-	1.273
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	17.455	62	17.517
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	<u>-</u>	<u>522</u>	<u>522</u>
Σύνολο καθαρών εσόδων	29.861	2.131	31.992
Διαφορά συνένωσης	10.301	-	10.301
Λειτουργικά έξοδα	(10.304)	(4.017)	(14.321)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	<u>(3.304)</u>	<u>-</u>	<u>(3.304)</u>
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(13.608)	(4.017)	(17.625)
Κέρδη προ φόρων	<u>26.554</u>	<u>(1.886)</u>	<u>24.668</u>
Φόρος εισοδήματος			<u>(2.606)</u>
Καθαρά κέρδη περιόδου			<u>22.062</u>
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	<u>142.846</u>	<u>129.064</u>	<u>271.910</u>
Σύνολο καθαρής θέσης και υποχρεώσεων ανά τομέα της 31ης Δεκεμβρίου 2005	<u>218.446</u>	<u>53.464</u>	<u>271.910</u>

Όπως αναφέρεται στην σημείωση 2.3, τα έσοδα και αποτελέσματα κατά τομέα δραστηριότητας για τις περιόδους που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2006 και 2005 αντίστοιχα, δεν είναι συγκρίσιμα.

5.2 Γεωγραφικός τομέας

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται αποκλειστικά στην Ελλάδα με μικρή παρουσία στην Σερβία και Ελβετία και ως εκ τούτου δεν παρουσιάζονται αποτελέσματα ανά γεωγραφικό τομέα.

6 Καθαρά έσοδα τόκων	1.1-31.12.06	1.1-31.12.05
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Από απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.586	236
Από χρεόγραφα	3.487	365
Από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	20.443	2.082
Λοιποί τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	<u>99</u>	<u>1.277</u>
Σύνολο	26.615	3.960
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Από υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	(152)	(416)
Από υποχρεώσεις προς πελάτες	(9.946)	(1.947)
Εισφορά Ν.128	(1.553)	(363)
Λοιποί τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	<u>(838)</u>	<u>(518)</u>
Σύνολο	(12.489)	(3.244)
Καθαρά έσοδα τόκων	<u>14.126</u>	<u>716</u>
7 Καθαρά έσοδα προμηθειών	1.1-31.12.06	1.1-31.12.05
Έσοδα από προμήθειες		
Χορηγήσεων	1.132	201
Εγγυητικών επιστολών	304	167
Εισαγωγών-εξαγωγών	106	-
Πιστωτικών καρτών	676	-
Πράξεων συναλλάγματος	86	-
Χρηματιστηριακών υπηρεσιών	10.786	10.481
Κινήσεως κεφαλαίων	39	19
Διαχειρίσεως χρεογράφων και αλλότριων περιουσιακών στοιχείων	910	494
Επενδυτικών δραστηριοτήτων	5.653	-
Διαφόρων εργασιών	<u>2.841</u>	<u>734</u>
Σύνολο	22.533	12.096
Προμήθειες έξοδα		
Υποθεματοφυλάκων, εγγυητικών επιστολών, πιστωτικών καρτών,	(531)	(131)
Προμήθειες Παραγωγών	<u>(2.217)</u>	<u>(1)</u>
Σύνολο	(2.748)	(132)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	<u>19.785</u>	<u>11.964</u>
8 Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες	1.1-31.12.06	1.1-31.12.05
Έσοδα ασφαλιστικών εργασιών	7.284	-
Έξοδα ασφαλιστικών εργασιών	<u>506</u>	<u>-</u>
Σύνολο	7.790	-
9 Έσοδα από μερίσματα και άλλους τίτλους μεταβλητής απόδοσης	1.1-31.12.06	1.1-31.12.05
Μετοχών διαθέσιμων προς πώληση	23	-
Μετοχών εμπορικού χαρτοφυλακίου	<u>2.827</u>	<u>1.273</u>
Σύνολο	2.850	1.273

10. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Από εμπορικό χαρτοφυλάκιο:

	1.1-31.12.06	1.1-31.12.05
Συναλλαγματικές διαφορές	14	
Πωλήσεις χρεογράφων	22.877	7.020
Αποτίμηση χρεογράφων	13.231	11.246
Από άλλα χρημ/κά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτ/των:	0	
Συναλλαγματικές διαφορές	177	108
Παράγωγα	(8.409)	(857)
Από τόκους προεξόφλησης	<u>70</u>	<u>-</u>
Σύνολο	27.960	17.517

11. Λοιπά έσοδα:

	1.1-31.12.06	1.1-31.12.05
Ενοίκια κτηρίων	20	71
Παροχή υπηρεσιών εκτός τραπεζικών	392	-
Πώληση παγίων	2	-
Λοιπά	<u>59</u>	<u>451</u>
Σύνολο	473	522

12. Παροχές προσωπικού

	1.1-31.12.06	1.1-31.12.05
Μισθοί και ημερομίσθια	(9.232)	(4.206)
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(1.683)	(713)
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(19)	(134)
Λοιπές επιβαρύνσεις	<u>(165)</u>	<u>-</u>
Σύνολο	(11.099)	(5.053)

13. Άλλα έξοδα διοικήσεως

	1.1-31.12.06	1.1-31.12.05
Ενοίκια	(1.571)	(253)
Συντηρήσεις	(545)	(279)
Έξοδα προβολής και διαφημίσεως και δημοσιεύσεων	(449)	(240)
Τηλεφωνικά - ταχυδρομικά	(670)	(218)
Αμοιβές τρίτων	(2.348)	(4.559)
Παροχές τρίτων	(166)	(104)
Εισφορά στο Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων	(277)	(12)
Συνδρομές και λοιπές εισφορές	(3.679)	(1.724)
Ασφάλιστρα	(95)	(40)
Υλικά γραφείου	(294)	(56)
Φόροι (ΦΠΑ, ακίνητης περιουσίας κ.λπ.)	(1.099)	(466)
Ασφαλιστικές δεδουλευμένες προμήθειες παραγωγής	(1.994)	-
Λοιπά έξοδα	<u>(2.076)</u>	<u>(595)</u>
Σύνολο	(15.263)	(8.546)

14. Αποσβέσεις

	1.1-31.12.06	1.1-31.12.05
Ενσώματων παγίων	(851)	(528)
Άυλων παγίων	<u>(322)</u>	<u>(194)</u>
Σύνολο	(1.173)	(722)

Ο Όμιλος κατά την διάρκεια της χρήσεως αναπροσάρμοσε, όπου ήταν αναγκαίο, την ωφέλιμη ζωή ορισμένων ενσώματων και άυλων στοιχείων με αποτέλεσμα οι αποσβέσεις της χρήσεως να είναι αυξημένες κατά 9 χιλ. ευρώ. Η επίδραση από την αλλαγή εκτίμησης επιβάρυνε τα αποτελέσματα της περιόδου σύμφωνα με το Δ.Λ.Π.8. Η επίδραση στις μελλοντικές χρήσεις δεν ήταν δυνατόν να προσδιορισθεί στην παρούσα φάση.

15. Ασφαλιστικές αποζημιώσεις

	1.1-31.12.06	1.1-31.12.05
Αποζημιώσεις αστικής ευθύνης	(1.838)	-
Αποζημιώσεις λοιπών ζημιών	<u>(3.130)</u>	<u>-</u>
Σύνολο	(4.968)	-

16. Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων

	1.1-31.12.06	1.1-31.12.05
Από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(858)	(300)
Απομείωση επενδύσεων	(595)	(3.004)
Από λοιπά στοιχεία ενεργητικού	<u>(22)</u>	<u>-</u>
Σύνολο	(1.475)	(3.304)

17. Φόρος εισοδήματος

	1.1-31.12.06	1.1-31.12.05
Τρέχων Φόρος	(4.571)	(2.405)
Αναβαλλόμενος	<u>(661)</u>	<u>(201)</u>
Σύνολο	(5.232)	(2.606)

Περισσότερες πληροφορίες για τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος παρέχονται στην παράγραφο 39 του παρόντος.

Η συμφωνία του φόρου εισοδήματος επί των κερδών της χρήσεως έχει ως εξής:

Η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	1.1-31.12.06	1.1-31.12.05
Κέρδη προ φόρων	<u>39.246</u>	<u>24.668</u>
Φόρος υπολογιζόμενος με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές 24% (2005: 22%)	(9.419)	(5.813)
Εισόδημα μη υποκείμενο σε φόρο (φόρος που αναλογεί)	8.214	5.618
Μη εκπιπτόμενα έξοδα (φόρος που αναλογεί)	(19)	(36)
Συμπληρωματικός φόρος επί ακινήτων	(11)	(15)
Φόρος επί κερδών απορροφώμενων και διαφορές φορολογικού ελέγχου	-	(1.931)
Φόρος επί αφορολόγητων αποθεματικών	(2.453)	-
Φόρος επί διανεμηθέντων μερισμάτων	(883)	(229)
Επίδραση αναβαλλόμενου φόρου στα αποτελέσματα	<u>(661)</u>	<u>(200)</u>
Σύνολο φόρου εισοδήματος	(5.232)	(2.606)

Πραγματικός φορολογικός συντελεστής για το 2006 είναι 13,3% και για το 2005 είναι 10,6%. Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας ο συντελεστής φορολόγησης κερδών μειώθηκε σε 29% για τη χρήση 2006 και 25% για τις χρήσεις 2007 και μετέπειτα.

Η Τράπεζα κάνοντας χρήση των φορολογικών κινήτρων, για τις επιχειρήσεις που προέρχονται από συγχώνευση ή απορροφούν άλλες εταιρείες (Ν.2992/2002), υπολόγισε τον φόρο εισοδήματος βάσει του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή μειωμένου κατά 5 ποσοστιαίες μονάδες, δηλαδή 24%. Τα κέρδη της χρήσεως 2007 θα φορολογηθούν με 20% καθώς η μείωση του φορολογικού συντελεστή περιορίζεται και στο τρίτο έτος κατά 5 ποσοστιαίες μονάδες όπως και στο δεύτερο έτος (2006).

Οι λοιπές εταιρείες του Ομίλου έχουν υπολογίσει τον φόρο εισοδήματος βάσει των συντελεστών που ισχύουν ανά περίπτωση

Οι εταιρείες του Ομίλου έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές και έχουν τακτοποιήσει όλες τις υποχρεώσεις τους εκτός των κατωτέρω χρήσεων:

Proton Τράπεζα :	2005, 2006
Proton ΑΕΠΕΥ :	2005, 2006
Proton ΑΕΔΑΚ :	2005, 2006
ΩΜΕΓΑ ΑΕΔΑΚ :	2006
ΩΜΕΓΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ :	2006
ΩΜΕΓΑ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΚΗ :	2006
ΩΜΕΓΑ FINANCE :	2006

Λόγω της μεθόδου βάσει της οποίας οι φορολογικές υποχρεώσεις οριστικοποιούνται στην Ελλάδα, ο Όμιλος παραμένει ενδεχόμενα υπόχρεος σε πρόσθετους φόρους και ποινές για τις ανέλεγκτες χρήσεις.

Η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων από αναβαλλόμενο φόρο:	1.1-31.12.06	1.1-31.12.05
Αναβαλλόμενος φόρος προβλέψεων επισφαλών χορηγήσεων	(522)	-
Αναβαλλόμενος φόρος bonus προσωπικού	(195)	-
Αναβαλλόμενος φόρος δεδουλ. τόκων-προμηθειών χορηγήσεων	(214)	(35)
Αναβαλλόμενος φόρος λοιπών περιουσιακών στοιχείων	(43)	(21)
Αναβαλλόμενος φόρος παραγώγων εισηγμένων στο ΧΠΑ	(31)	-
Αναβαλλόμενος φόρος χρηματοοικονομικών απαιτήσεων	(13)	(2)
Αναβαλλόμενος φόρος προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού	2	4
Αναβαλλόμενος φόρος χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	20	-
Αναβαλλόμενος φόρος επαναφοράς τόκων forwards	128	-
Αναβαλλόμενος φόρος διαφορών παγίων (Δ.Λ.Π.- Ε.Λ.Π.)	207	(147)
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου	(661)	(201)

18. Κέρδη ανά μετοχή

	1.1-31.12.06	1.1-31.12.05
Καθαρά κέρδη χρήσεως αναλογούντα στους μετόχους της μητρικής	33.944	22.091
Αριθμός μετοχών στο τέλος της χρήσεως	62.683.822	45.135.892
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών κατά την διάρκεια της χρήσεως	<u>47.395.488</u>	<u>45.135.892</u>
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ)	0,72	0,48

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής με το μέσο σταθμισμένο αριθμό των κοινών μετοχών που βρίσκονταν σε κυκλοφορία κατά την διάρκεια της χρήσεως, εξαιρώντας τον μέσο αριθμό των ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή του ο Όμιλος.

Προσαρμοσμένα κέρδη

Τα βασικά και τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή παραμένουν τα ίδια καθώς ο Όμιλος δεν έχει δυνητικώς εκδοθεισόμενες κοινές μετοχές.

19. Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

	31.12.2006	31.12.2005
Ταμείο και χρηματαποστολές	10.014	2.224
Επιταγές εισπρακτέες	<u>12.018</u>	<u>27</u>
Συμπεριλαμβανόμενα στο ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (σημ.45)	22.032	2.251
Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	<u>15.365</u>	<u>-</u>
Σύνολο	37.397	2.251

20. Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα

	31.12.2006	31.12.2005
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	44.150	48.931
Καταθέσεις διατραπεζικής αγοράς	47.877	6.015
Επιταγές εισπρακτέες	<u>1.377</u>	<u>0</u>
Συμπεριλαμβανόμενα στο ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (σημ. 45)	93.404	54.946

21. Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

	31.12.2006	31.12.2005
Κρατικά Ομόλογα	18.441	6.774
Εταιρικά Ομόλογα	119.146	6.228
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	23.996	14.475
Μετοχές	<u>98.726</u>	<u>89.752</u>
Σύνολο	260.309	117.229

22. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006

Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	Συμβατική/ Ονομαστική αξία	Εύλογες αξίες Ενεργητικού	Εύλογες αξίες Παθητικού
α) Εισηγμένα παράγωγα			
- Δικαιώματα προαίρεσης	12.648	224	(100)
- Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	<u>335.751</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	348.399	224	(100)
β) Μη εισηγμένα παράγωγα			
- Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	594.452	1.992	(2.427)
- Δικαιώματα προαίρεσης	3.037	28	(7)
- Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	281.187	-	(3.753)
- Συμβάσεις ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου	13.417	42	(32)
- Συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης επί μετοχών	<u>10.000</u>	<u>325</u>	<u>-</u>
	902.093	2.387	(6.219)
Σύνολο αναγνωρισμένων παραγώγων στοιχείων ενεργητικού/παθητικού	1.250.492	2.611	(6.319)

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005

Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	Συμβατική/ Ονομαστική αξία	Εύλογες αξίες Ενεργητικού	Εύλογες αξίες Παθητικού
- Δικαιώματα προαίρεσης	16.276	3	1
- Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	<u>1.000</u>	<u>4</u>	<u>-</u>
Σύνολο αναγνωρισμένων παραγώγων ενεργητικού/παθητικού	17.276	7	1

Η ονομαστική αξία ορισμένων παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων παρέχει τη βάση για σύγκριση με στοιχεία τα οποία αναγνωρίζονται στον ισολογισμό αλλά δεν υποδεικνύει απαραίτητα την αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών ή την τρέχουσα εύλογη αξία των στοιχείων αυτών, και γι' αυτό δεν επιδεικνύει τον πιστωτικό κίνδυνο αγοράς που διατρέχει. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα δημιουργούν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις σαν αποτέλεσμα των διακυμάνσεων των επιτοκίων ή των συναλλαγματικών τιμών ανάλογα με τους όρους τους. Η εύλογη αξία των παραγώγων μπορεί να διακυμανθεί σημαντικά διαχρονικά.

Ο Όμιλος, όπως ορίζονται στα Δ.Λ.Π, δεν χρησιμοποιεί την αντισταθμιστική λογιστική οπότε τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

23. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	31.12.2006	31.12.2005
Δάνεια σε ιδιώτες:		
Στεγαστικά	51.810	-
Καταναλωτικά/ προσωπικά	88.372	41.312
Πιστωτικές κάρτες	28.197	-
Σύνολο δανείων σε ιδιώτες	168.379	41.312
Δάνεια σε επιχειρήσεις:		
Γεωργία-κτηνοτροφία	5.259	-
Ορυχεία μεταλλεία	1.149	-
Βιομηχανία	42.373	-
Βιοτεχνία	14.957	-
Οικοδομικές-κατασκευαστικές	73.454	4.990
Ενέργειας	2.163	-
Εμπόριο-Ασφαλιστικές	202.202	-
Μεταφορικές	93.514	-
Παροχής υπηρεσιών	36.954	-
Λοιπών κλάδων	328.720	4.852
Σύνολο δανείων σε επιχειρήσεις	800.745	9.842
Χρηματοδοτικές συμβάσεις (Leasing) (1)	11.388	-
Σύνολο δανείων προ προβλέψεων	980.512	51.154
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση δανείων		
Ιδιωτών:		
Υπόλοιπο την 1.1.2006	(138)	-
Προβλέψεις εξαγορασθείσας Ωμέγα Τράπεζας	(8.889)	(138)
Προσαρμογή εύλογης αξίας δανείων εξαγορασθείσας Ωμέγα Τράπεζας	(8.068)	-
Πρόβλεψη χρήσεως	(339)	-
Διαγραφές	1.163	-
Σύνολο προβλέψεων απομείωσης δανείων ιδιωτών	(16.271)	(138)
Επιχειρήσεων:		
Υπόλοιπο την 1.1.2006	(453)	-
Προβλέψεις εξαγορασθείσας Ωμέγα Τράπεζας	(21.214)	-
Προσαρμογή εύλογης αξίας δανείων εξαγορασθείσας Ωμέγα Τράπεζας	(1.900)	(453)
Πρόβλεψη χρήσεως	(456)	-
Διαγραφές	996	-
Σύνολο προβλέψεων επιχειρήσεων	(23.027)	(453)
Σύνολο προβλέψεων την 31.12.2006	(39.298)	(591)
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων μετά προβλέψεων απομείωσης	941.214	50.563

(1) Η Καθαρή απαίτηση από εκμισθωμένο εξοπλισμό χρηματοδοτικών συμβάσεων (leasing) προσδιορίστηκε ως εξής:

Χρηματοδοτικές συμβάσεις (Leasing)

Σύνολο επένδυσης σε εκμισθωμένο εξοπλισμό	17.185	-
μείον: μη δεδουλευμένο χρηματοοικονομικό έσοδο	<u>(5.797)</u>	<u>-</u>
Καθαρή απαίτηση από εκμισθωμένο εξοπλισμό στο τέλος της περιόδου	11.388	-
Παρούσα αξία των απαιτήσεων από μισθώματα στο τέλος της περιόδου:		
Μέχρι ένα έτος	1.143	-
Από ένα έως πέντε έτη	3.734	-
Πέραν των πέντε ετών	<u>6.511</u>	<u>-</u>
Σύνολο	11.388	-

Η απαίτηση εμφανίζεται μηδενική κατά την προηγούμενη χρήση διότι η δραστηριότητα ξεκίνησε κατά την κλειόμενη χρήση.

24 Απαιτήσεις από ασφαλισμένους

	31.12.2006	31.12.2005
Χρεώστες ασφαλιστών	8.498	-
Ληξιπρόθεσμοι χρεώστες ασφαλιστών	1.248	-
Επιταγές εισπρακτέες μεταχρονολογημένες	7.520	-
Γραμμάτια εισπρακτέα και λοιποί λογαριασμοί	<u>110</u>	<u>-</u>
	17.376	-
Μείον προβλέψεις	<u>(655)</u>	<u>-</u>
	16.721	-

25 Διακρατούμενες έως την λήξη επενδύσεις

	31.12.2006	31.12.2006
Ομόλογα Δημοσίων	6.646	-
Σύνολο	6.646	-

Αφορούν κυρίως Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, τα οποία ο Όμιλος κατέχει από την ημερομηνία έκδοσής τους και προτίθεται να τα κρατήσει έως τη λήξη τους. Η τρέχουσα αξία των ανωτέρω τίτλων την 31.12.2006 ανέρχεται σε 6.648 χιλ. ευρώ.

26. Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

	31.12.2006	31.12.2005
Εταιρικά Ομόλογα	28.458	3.004
Λοιπές συμμετοχές	345	131
Μετοχές	5.502	603
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	30	-
	34.335	3.738
μείον: προβλέψεις για απομείωση	<u>(3.004)</u>	<u>(3.004)</u>
Σύνολο	31.331	734

Όλα τα χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.
Η κίνηση στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο έχει ως εξής:

	Διαθέσιμα προς πώληση	Διακρατούμενα εώς την λήξη	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2006	734	-	734
Εξαγορές	31.024	-	31.024
Προσθήκες	214	6.768	6.982
Πωλήσεις	(652)	-	(652)
Κέρδη (ζημιές) από την μεταβολή της εύλογης αξίας	<u>11</u>	<u>(122)</u>	<u>(111)</u>
Υπόλοιπο λήξης την 31η Δεκεμβρίου 2006	<u>31.331</u>	<u>6.646</u>	<u>37.977</u>

27. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες

	31.12.2006	31.12.2005
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	<u>4.604</u>	-
Σύνολο	4.604	-

Οι επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες, στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας, αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση το Δ.Λ.Π. 39 ως Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διαθέσιμα προς πώληση αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω των ιδίων κεφαλαίων.

28. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

	Γήπεδα	Κτίρια & Εγκα- ταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα	Σύνολο
--	--------	--	------------	--------------------	--------	--------

Την 1η Ιανουαρίου 2006

Κόστος	-	1.246	23	169	2.212	3.650
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(454)	(19)	(56)	(1.840)	(2.369)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	-	793	4	113	372	1.281

Χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2006

Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης	-	793	4	113	372	1.281
Εξαγορές εταιρειών (όμιλος ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ)	11.151	13.515	37	50	7.267	32.020
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	-	9	9
Προσθήκες	-	533	3	-	473	1.009
Πωλήσεις κόστος κτήσεως	-	-	-	-	(36)	(36)
Πωλήσεις συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	-	-	-	27	27
Απομείωση	-	-	-	-	(223)	(223)
Απομείωση συσσωρευμένων αποσβέσεων	-	-	-	-	16	16
Αποσβέσεις	-	(311)	(5)	(27)	(516)	(859)
Μειώσεις αποσβεσθέντων	-	-	-	-	157	157
Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης	11.151	14.530	39	136	7.547	33.402

Την 31η Δεκεμβρίου 2006

Κόστος	11.151	15.294	62	219	9.863	36.588
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(764)	(24)	(84)	(2.314)	(3.186)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	11.151	14.529	38	136	7.547	33.402

	Γήπεδα	Κτίρια & Εγκα- ταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα	Σύνολο
--	--------	--	------------	--------------------	--------	--------

Την 1η Ιανουαρίου 2005

Κόστος		1.206	23	166	1.924	3.318
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		(312)	(15)	(31)	(1.255)	(1.613)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο		893	8	135	669	1.705

Χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2005

Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης		893	8	135	669	1.705
Προσθήκες		42	1	3	288	333
Πωλήσεις		-	-	-	-	-
Αποσβέσεις		(142)	(5)	(25)	(585)	(757)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης		792	4	113	372	1.281

Την 31η Δεκεμβρίου 2005

Κόστος		1.246	23	169	2.212	3.650
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		(454)	(19)	(56)	(1.840)	(2.369)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο		792	4	113	372	1.281

29. Επενδύσεις σε ακίνητα

	31.12.2006	31.12.2005
Αξία κτήσεως	50	-
Σύνολο	50	-

30. Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση

	31.12.2006	31.12.2005
Οικόπεδα από πλειστηριασμούς	64	-
Σύνολο	64	-

Στο λογαριασμό περιλαμβάνονται τα ακίνητα που απέκτησε η Τράπεζα μέσω της διαδικασίας των πλειστηριασμών. Βάσει του Δ.Π.Χ.Π. 5, η Τράπεζα οφείλει να τα εκποιήσει εντός ενός έτους από την ημερομηνία απόκτησής τους.

31. Άλλα στοιχεία ενεργητικού

2006			
	Διαφορά Συνένωσης	Λογισμικό	Σύνολο
Την 1η Ιανουαρίου 2006			
Κόστος	-	1.154	1.154
Προσθήκες (υπεραξία FGB)	334	-	334
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(990)	(990)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	334	164	498
Χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2006	334	-	334
Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης	-	165	165
Συναλλαγματικές διαφορές	-	2	2
Προσθήκες	-	132	132
Εξαγορές εταιρειών (ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ)	114.211	3.383	117.594
Απομείωση υπεραξίας FGB	(334)	-	(334)
Απομείωση	-	(109)	(109)
Αποσβέσεις	-	(322)	(322)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης	114.211	3.251	117.462
Την 31η Δεκεμβρίου 2006			
Κόστος	114.211	4.563	118.774
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(1.312)	(1.312)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	114.211	3.251	117.462

Η διαφορά συνένωσης προέκυψε από την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας και του Ομίλου της και αφορά στην διαφορά μεταξύ του τιμήματος εξαγοράς και των περιουσιακών στοιχείων που ενσωματώθηκαν στον Όμιλο, όπως αναλυτικά παρουσιάζεται στην σημείωση 49.

	Διαφορά Συνένωσης	Λογισμικό	Σύνολο
Την 31η Δεκεμβρίου 2005			
Κόστος	-	1.093	1.093
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(786)	(786)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	-	307	307
 Προσθήκες		1.154	1.154
Προσθήκες (υπεραξία FGB)	334		334
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση		(990)	(990)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης	334	164	498

32. Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες

	31.12.2006	31.12.2005
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	1.332	-
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	7	-
Σύνολο	1.339	-

33. Λοιπά στοιχεία

	31.12.2006	31.12.2005
Προκαταβολές και λογαριασμοί προς απόδοση προσωπικού	26	80
Λογαριασμοί προς απόδοση λοιπών συνεργατών	50	-
Συνεγγυητικό Επικουρικό	4.901	3.665
Εγγυήσεις	7.698	108
Απαιτήσεις από έξοδα για λογαριασμό τρίτων	68	-
Απαιτήσεις από χρηματοπιστηριακές πράξεις πελατών	8	36.559
Απαιτήσεις από πελάτες πιστωτικών καρτών	2.095	-
Ελληνικό Δημόσιο, προκαταβλημένοι φόροι	3.946	1.033
Χρεώστες διάφοροι	16.840	2.505
Επισημασμένες απαιτήσεις εκτός χορηγήσεων	<u>1.199</u>	<u>162</u>
	36.831	44.112
μείον: προβλέψεις για απομείωση επισφαλών απαιτήσεων εκτός χορηγήσεων	<u>(2.010)</u>	<u>(162)</u>
Σύνολο	34.821	43.950

34. Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα

	31.12.2006	31.12.2005
Καταθέσεις διατραπεζικής αγοράς	33.933	6.106
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	438	-
Συμφωνίες επαναγοράς ομολόγων	<u>56.526</u>	<u>-</u>
Σύνολο	90.897	6.106

Το σύνολο των συμφωνιών επαναγοράς ομολόγων (repurchase) λήγουν εντός ενός μηνός από την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού.

35. Καταθέσεις πελατών

	31.12.2006	31.12.2005
Καταθέσεις ιδιωτών:		
Ταμειευτηρίου	64.497	-
Τρεχούμενοι	1.122	-
Προθεσμίας	<u>586.410</u>	<u>4.953</u>
	652.029	4.953
Καταθέσεις επιχειρήσεων		
Όψεως	72.104	15.392
Προθεσμίας:		
Εταιρειών	134.417	14.164
Δημόσιων οργανισμών	7.788	-
Δημόσιων επιχειρήσεων	4.565	-
Λοιπές καταθέσεις προθεσμίας	84.401	592
Συμφωνίες επαναγοράς ομολόγων	<u>920</u>	<u>3.560</u>
	304.195	33.708
Δεσμευμένες καταθέσεις ιδιωτών-εταιρειών	29	-
Καταθέσεις για εγγύηση	50.361	-
Καταθέσεις για χρηματοπιστηριακές συναλλαγές	<u>35.543</u>	<u>-</u>
Σύνολο	1.042.157	38.661

Το σύνολο των συμφωνιών επαναγοράς ομολόγων (repas) λήγουν εντός ενός μηνός από την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού.

Το συνολικό έξοδο από τόκους συμφωνιών επαναγοράς ομολόγων με τους πελάτες της τράπεζας για τη χρήση 2006 ήταν 767 χιλ. ευρώ.

36. Υποχρεώσεις από ομολογίες

	31.12.2006	31.12.2005
Ομολογιακά δάνεια	1.500	-
Σύνολο	1.500	-

Ομολογιακό δάνειο Ωμέγα Ασφαλιστικής, με ομολογιούχο τον Διευθύνοντα Σύμβουλό της, μετατρέψιμο σε μετοχές, ο οποίος για την συμμετοχή του στην έκδοση του ομολογιακού δανείου έλαβε ισόποσο δάνειο από την τέως Ωμέγα Τράπεζα. Τα κύρια χαρακτηριστικά του ομολογιακού δανείου είναι:

Ημερομηνία έκδοσης: 27η Ιουνίου 2006

Ονομαστική αξία Ομολογιακού δανείου: 1.500 χιλ. ευρώ

Ετήσιο επιτόκιο: 5%

Μορφή και υποδιαίρεσεις Ομολογιών: 500.000 ονομαστικές ομολογίες, ονομαστικής αξίας 3 ευρώ με τοκομερίδια, οι οποίες δύνανται να ενσωματώνονται σε τίτλους της μίας (1) ή περισσότερων Ομολογιών. Διάρκεια : Η διάρκεια των Ομολογιών είναι αόριστη με δικαίωμα αποπληρωμής μετά παρέλευση πενταετίας από την σχετική απόφαση του εκδότη ή σχετική απόφαση της συνέλευσης των ομολογιούχων.

Λόγος μετατροπής: Μία (1) Ομολογία είναι μετατρέψιμη σε μια (1) κοινή ονομαστική μετοχή του εκδότη ονομαστικής αξίας 3 ευρώ

Προορισμός Κεφαλαίων: Ενίσχυση του περιθωρίου φερεγγυότητας της Ωμέγα Ασφαλιστικής.

Το δικαίωμα μετατροπής δεν διαχωρίστηκε από την υποχρέωση, διότι η αξία του δεν είναι σημαντική σε σχέση με την συνολική αξία της υποχρέωσης. Αν ασκηθεί το δικαίωμα μετατροπής στο σύνολό του, ο κάτοχος των ομολογιών αποκτά το 43.62% του μετοχικού κεφαλαίου σε σχέση με τις μετοχές σε κυκλοφορία της 31ης Δεκεμβρίου 2006.

37. Ασφαλιστικές προβλέψεις

Εξέλιξη ασφαλιστικών προβλέψεων	31.12.2006	31.12.2005
Ασφαλιστικές προβλέψεις κατά την 31.12.2004	14.875	-
Μεταβολή αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων 1.1-31.12.2005	4.464	-
Εκκρεμών αποζημιώσεων 1.1-31.12.2005	5.809	-
Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων κατά την 31.12.2005	25.148	-
Μεταβολή αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων 1.1-31.12.2006	(723)	-
Εκκρεμών αποζημιώσεων 1/1-31/12/2006	9.668	-
Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων κατά την 31.12.2006	34.093	-

38. Διάφορες υποχρεώσεις

	31.12.2006	31.12.2005
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους-τέλη:		
Φόροι-τέλη αμοιβών προσωπικού	510	266
Φόρος τόκων καταθέσεων	253	61
Λοιποί φόροι-τέλη	2.317	318
Φόροι-τέλη προηγούμενων χρήσεων από φορολογικό έλεγχο	1.320	-
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	859	188
Άλλες υποχρεώσεις:	12	-
Μερίσματα πληρωτέα	34	-
Υποχρεώσεις από εισπράξεις για λογαριασμό λοιπών τρίτων	2	-
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	311	150
Υποχρεώσεις προς πελάτες παραγώγων εξωτερικού	13.782	-
Εκκαθάριση πράξεων μετοχών και παραγώγων	74	22.672
Εκκαθάριση ΧΑΚ	31	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	1.740	2.034
Σύνολο	21.245	25.689

39. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις

	31.12.2006	31.12.2005
Η κίνηση της αναβαλλομένης φορολογίας έχει ως εξής:		
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:		
Προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού	392	50
Χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	242	-
Πριμ προσωπικού	216	-
Ενσώματες ακινητοποιήσεις και άυλα στοιχεία ενεργητικού	118	384
Δεδουλευμένων τόκων-προμηθειών χορηγήσεων	-	17
Φορολογικής ζημίας	276	-
Αναπροσαρμογή εύλογης αξίας	2.492	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:		
Χρηματοοικονομικών απαιτήσεων	(6)	-
Προβλέψεων επισφαλών χορηγήσεων	(37)	-
Παραγώγων εισηγμένων στο ΧΠΑ	(10)	-
Δεδουλευμένων τόκων-προμηθειών χορηγήσεων	(440)	-
Χρηματοδοτική μίσθωση (Leasing)	(43)	-
Σύνολο	3.200	451

40. Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος

	31.12.2006	31.12.2005
Φόρος εισοδήματος φορολογητέων κερδών	1.349	1.942
Σύνολο	1.349	1.942

41. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

	31.12.2006	31.12.2005
Ποσά που αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό:		
Παρούσα αξία υποχρεώσεων στην αρχή της περιόδου	1.382	200
Μη αναγνωρισθέντα αναλογιστικά κέρδη (ζημίες)	(154)	-
Σύνολο υποχρέωσης στο τέλος της περιόδου	1.228	200
Ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσεως:		
Κόστος υπηρεσίας	106	26
Τόκοι εξοδα	10	4
Επίδραση περικοπής / τερματισμού	12	-
Μη καταχωρηθέντα αναλογιστικά κέρδη (ζημίες)	1	-
Σύνολο αναγνώρισης στα αποτελέσματα	129	30
Βασικές παραδοχές αναλογιστικής μελέτης:		
Επιτόκιο προεξόφλησης	4,10%	3,72%
Ποσοστό μελλοντικής αύξησης μισθών συντάξεων	4,70%	4,70%
Απόδοση επενδύσεων	4,10%	3,72%
Η κίνηση της υποχρέωσης που αναγνωρίστηκε στον ισολογισμό έχει ως εξής:		
Υφιστάμενες προβλέψεις την 1.1.2006	200	172
Αύξηση λόγω απορρόφησης της Proton AXEΠΕΥ		
Αύξηση λόγω εξαγοράς Ωμέγα Τράπεζας	1.086	0
Επίδραση στα αποτελέσματα	129	30
Πληρωθείσες αποζημιώσεις	(187)	(2)
Σύνολο	1.228	200

42. Μετοχικό κεφάλαιο

	31.12.2006	31.12.2005
Καταβλημένο κεφάλαιο αρχής περιόδου	202.660	35.000
Μεταβολή λόγω εξαγοράς Ωμέγα Τράπεζας/ ΑΕΕΧ	78.771	141.748
Κεφαλαιοποίηση υπόλοιπου κερδών εις νέο	19	25.912
Σύνολο	281.450	202.660
Μετοχές (τεμάχια):		
Υπόλοιπο την 1.1.2006	45.136	14.000
Έκδοση νέων μετοχών (σημ.49)	17.548	31.136
Σύνολο μετοχών σε κυκλοφορία	62.684	45.136

Την 7η Σεπτεμβρίου 2006, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας (απορροφώσα) αποφάσισε την συγχώνευση της Τράπεζας με τις εταιρείες «Ωμέγα Τράπεζα ΑΕ» (πρώτη απορροφώμενη) και «PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ» (δεύτερη απορροφώμενη) δια ενιαίας, από κοινού και εκ παραλλήλου απορρόφησής τους από την απορροφώσα. Σύμφωνα με το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης που εγκρίθηκε από την Γενική Συνέλευση, η σχέση ανταλλαγής των μετοχών της πρώτης απορροφώμενης με μετοχές της απορροφώσας ήταν (1) μετοχή της πρώτης απορροφώμενης προς 0,90 μετοχές της απορροφώσας. Επειδή η Τράπεζα κατείχε το 100% των μετοχών της δεύτερης απορροφώμενης δεν προέκυψε σχέση ανταλλαγής. Επίσης, η Γενική Συνέλευση αποφάσισε την τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού της εταιρείας, έτσι ώστε το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας να ανέρχεται μετά την συγχώνευση στο συνολικό ποσό των 281.450.360,78 ευρώ, διαιρούμενο σε 62.683.822 κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας 4,49 ευρώ η καθεμία. Η συγχώνευση ολοκληρώθηκε την 29η Σεπτεμβρίου 2006.

43. Υπέρ το άρτιο

	31.12.2006	31.12.2005
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	-	-
Μεταβολή λόγω εξαγοράς	85.478	-
Σύνολο	85.478	-

Η διαφορά υπέρ το άρτιο δημιουργήθηκε κατά την ενσωμάτωση της Ωμέγα Τράπεζας στα οικονομικά στοιχεία του Ομίλου και αφορά στην ουσία την διαφορά του ποσού που ενσωματώθηκε στο μετοχικό κεφάλαιο της τράπεζας από την συνολική αξία του τιμήματος της εξαγοράς.

44. Λοιπά αποθεματικά

	31.12.2006	31.12.2005
Αποθεματικό εύλογης αξίας διαθέσιμων στοιχείων προς πώληση:		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	-	-
Αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση στοιχείων	(11)	-
Σύνολο Αποθεματικού εύλογης αξίας διαθέσιμων στοιχείων προς πώληση	(11)	-
Λοιπά αποθεματικά:		
Υπόλοιπο την 1.1.2006	5.184	
Διανεμηθέντα αφορολόγητα αποθεματικά	(2.638)	4.847
Τακτικό αποθεματικό περιόδου	192	336
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής	(20)	
Μεταβολή λόγω απορροφήσεως της Proton AXEΠΕΥ	921	-
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	3.639	5.183
Σύνολο	3.628	5.183

44.1 Τακτικό αποθεματικό

Σύμφωνα με τις διατάξεις του κ ν 2190/1920, αφαιρείται ετησίως τουλάχιστον το 5% των καθαρών κερδών του Ομίλου για τον σχηματισμό τακτικού αποθεματικού το οποίο χρησιμοποιείται αποκλειστικά για την εξίσωση πριν την διανομή μερίσματος του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού κερδών και ζημιών.

44.2 Αφορολόγητα αποθεματικά

Τα αφορολόγητα αποθεματικά έχουν σχηματισθεί βάσει φορολογικών διατάξεων σε προηγούμενες χρήσεις και προέρχονται από αφορολόγητα έσοδα, Σε περίπτωση που τα αποθεματικά αυτά διανεμηθούν θα φορολογηθούν με τον τότε ισχύοντα φορολογικό συντελεστή.

Στην κλειόμενη χρήση σύμφωνα με τις διατάξεις πρόσφατου φορολογικού νόμου, επιβλήθηκε φόρος σε ποσοστό 15% επί των αφορολογήτων αποθεματικών των Τραπεζών. Το ποσό του φόρου που προέκυψε από την φορολόγηση αυτών των αποθεματικών, ανέρχεται σε 2.453 χιλ. ευρώ και καταβλήθηκε ολοσχερώς κατά το 2006. Τα αποθεματικά συνολικού ποσού 16.354 χιλ. ευρώ που φορολογήθηκαν με βάση τις διατάξεις του πρόσφατου φορολογικού νόμου μπορούν πλέον να διανεμηθούν ή κεφαλαιοποιηθούν χωρίς καμμία περαιτέρω φορολογική επιβάρυνση.

45. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

	31.12.2006	31.12.2005
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα (σημ.19)	22.032	2.251
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα (σημ.20)	93.404	54.946
Σύνολο	115.436	57.197

46. Μέρισμα ανά μετοχή

Η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων του Ομίλου της 14ης Απριλίου 2006 ενέκρινε την διανομή μερίσματος συνολικού ποσού 12.638.049,76 ευρώ (ήτοι 0,28 ευρώ ανά μετοχή). Το μέρισμα προέκυψε κατά 10.000.000 ευρώ από τα κέρδη της χρήσεως του 2005 και κατά 2.638.050 ευρώ από αποθεματικά προηγούμενων χρήσεων. Το μέρισμα καταβλήθηκε την 4η Μαΐου 2006.

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου στην συνεδρίασή του, της 5ης Μαρτίου 2007, αποφάσισε να προτείνει στην Γενική Συνέλευση των μετόχων μέρισμα από τα κέρδη της χρήσεως συνολικού ποσού 17.551.470,16 ευρώ (ή 0,28 ευρώ ανά μετοχή). Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις δεν έχουν επηρεασθεί από την προτεινόμενη διανομή μερίσματος εκτός της περίπτωσης του προσδιορισμού της πρόβλεψης του φόρου εισοδήματος που αφορά την προτεινόμενη διανομή.

47. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις.

47.1 Νομικές υποθέσεις

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές πελατών κατά του Ομίλου στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Δεν έχει σχηματισθεί καμία πρόβλεψη για τις περιπτώσεις αυτές διότι, σύμφωνα με γνωμάτευση της Νομικής Υπηρεσίας, η οριστική διευθέτησή τους και οι πιθανές δικαστικές αποφάσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση ή λειτουργία της Τράπεζας διότι δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί η τελική έκβασή τους.

47.2 Εγγυητικές επιστολές /ενέγγυες πιστώσεις

Τα ποσά εκτός ισολογισμού που εκφράζουν τη δέσμευση της Τράπεζας να παράσχει πίστωση στους πελάτες της αναλύονται ως εξής(τα ποσά εκφράζονται σε χιλιάδες ευρώ):

	2006	2005
Εγγυητικές Επιστολές	85.172	38.364
Ενέγγυες Πιστώσεις	<u>2.804</u>	<u>-</u>
Σύνολο	87.976	38.364

47.3 Δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία

Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας 5.500 χιλ. ευρώ έχουν εκχωρηθεί υπέρ της Ε.Τ.Ε.Σ.Ε.Π.

Ο Όμιλος έχει εκχωρήσει υπέρ της Hypo Real Estate Dublin ομόλογα εκδόσεως Halcyon ονομαστικής αξίας 2.500 χιλ. ευρώ καθώς και ομόλογα εκδόσεως GBG Finance ονομαστικής αξίας 8.000 χιλ. ευρώ.

47.4 Ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες

(α) Ο Όμιλος, ως εκμισθωτής, έχει υπογράψει συμβάσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων ποσού 1.049 χιλ. ευρώ.

(β) Ο Όμιλος, στα πλαίσια της λειτουργικής της δραστηριότητας, μισθώνει χώρους για γραφεία διοίκησης και καταστημάτων, οι δε ελάχιστες υποχρεώσεις από τα εν ισχύ συμβόλαια έχουν ως εξής:

	31.12.2006	31.12.2005
Μισθώματα < 1 έτος	3.712	520
Μισθώματα πέραν του 1 έτους και < 5 έτη	16.206	2.598
Μισθώματα πέραν των 5 ετών	39.969	722
Σύνολο	59.887	3.840
Μηνιαίο μίσθωμα	309	43
εγγυήσεις που θα συμψηφισθούν στην λήξη	1.123	-

(γ) Ο Όμιλος ως μισθωτής έχει μισθώσει αυτοκίνητα ιδιωτικής χρήσεως, οι δε ελάχιστες υποχρεώσεις από τα εν ισχύ συμβόλαια έχουν ως εξής:

Μισθωμένα πάγια: αυτοκίνητα ιδιωτικής χρήσεως.

Διάρκεια μίσθωσης: 4 έτη ανά μισθωμένο όχημα.

Εγγύηση μισθωμάτων που θα συμψηφισθεί στην λήξη της μίσθωσης: 14 χιλ. ευρώ

	31.12.2006	31.12.2005
Μισθώματα < 1 έτος	204	70
Μισθώματα πέραν του 1 έτους και < 5 έτη	309	146
Μισθώματα πέραν των 5 ετών	-	-
Σύνολο	513	216

Δεδουλευμένα μισθώματα που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα της περιόδου: 101 χιλ. ευρώ

(δ) Εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006 είχαν εγκριθεί δανειακές συμβάσεις 3.935 χιλ. ευρώ οι οποίες δεν είχαν εκταμιευθεί.

47.5 Πρόγραμμα διάθεσης μετοχών (stock option plan)

Την 24η Νοεμβρίου 2006, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας ενέκρινε πρόγραμμα διαθέσεως μετοχών σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, στα διευθυντικά στελέχη και στο προσωπικό της Τράπεζας καθώς και των συνδεδεμένων εταιρειών, με την μορφή παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών (stock option plan) κατ' άρθρο 13 παρ. 9 κ.ν. 2190/1920 μετά από πρόταση της διοίκησης και της Επιτροπής Αμοιβών προς το Δ.Σ. Η διάρκεια του προγράμματος έχει ορισθεί εξαετής λήγουσα τον Δεκέμβριο του 2012. Στο πλαίσιο του προγράμματος, εφ' όσον ασκηθούν αντίστοιχα δικαιώματα, μπορεί να εκδοθούν, τμηματικά, μέχρι 6.268.382 κοινές ονομαστικές μετοχές υπέρ των δικαιούχων του προγράμματος. Η τιμή διάθεσης των μετοχών θα είναι 10,46 ευρώ ανά μετοχή, ενώ η προθεσμία ανάσκτησης των χορηγηθέντων δικαιωμάτων προαίρεσεως θα είναι έως και τρία (3) έτη. Σε περίπτωση που δεν ασκηθούν όλα τα δικαιώματα του παρόντος προγράμματος και η κάλυψη του ποσού της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου δεν είναι πλήρης, το μετοχικό κεφάλαιο αυξάνεται μέχρι το ποσό της κάλυψης κατά τις διατάξεις του άρθρου 13α παρ.1 του κ.ν. 2190/1920. Το ανωτέρω πρόγραμμα δεν έχει ακόμη υλοποιηθεί διότι δεν έχει εκδοθεί η απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου μετά από εισήγηση της Επιτροπής Αμοιβών που θα αναφέρει τις λεπτομέρειες υλοποίησης του προγράμματος ως εκ τούτου καμμία πρόβλεψη δεν έχει γίνει στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις.

47.6 Αγορά ιδίων μετοχών

Την 24η Νοεμβρίου 2006, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας έλαβε απόφαση για την αγορά ιδίων μετοχών της Τράπεζας μέχρι του 10% του συνόλου των μετοχών της, ήτοι έως έξι εκατομμύρια διακόσιες εξήντα οκτώ χιλιάδες τριακόσιες ογδόντα δύο (6.268.382) μετοχές και σε εύρος τιμής από πέντε (5) έως (15) ευρώ ανά μετοχή σε χρονικό διάστημα έως και δώδεκα (12) μηνών από την ημερομηνία λήψης της απόφασης της Γενικής Συνέλευσης. Η ανωτέρω απόφαση δεν επέφερε καμμία μεταβολή στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας καθώς δεν έλαβε χώρα καμμία αγορά.

48. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν: α) Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης του Ομίλου, β) πλησιέστερα μέλη και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη (σύζυγοι, τέκνα κ.α.) των μελών του Δ.Σ. και Διοίκησης, γ) συγγενείς εταιρείες του Ομίλου.

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τράπεζας με συγγενείς της εταιρείες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

I. Συγγενείς εταιρείες	2006	2005
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	6.574	-
Λοιπές απαιτήσεις	<u>11</u>	<u>-</u>
Σύνολο	6.585	-
Έσοδα/ Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	28	-
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	<u>26</u>	<u>-</u>
Σύνολο	54	-
II. Μέλη ΔΣ, Διευθυντικά στελέχη και λοιπά συνδεδεμένα μέρη	2006	2005
Δάνεια	8.100	11.854
Εγγυητικές επιστολές	127	117
Καταθέσεις	34.868	1.533
Λοιπές απαιτήσεις	375	-
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>216</u>	<u>1</u>
Σύνολο	43.686	13.505
Αμοιβές	2.282	1.595
Έσοδα από τόκους	212	452
Έξοδα από τόκους	314	32
Λοιπά έσοδα	1.405	3
Λοιπά έξοδα	<u>1.119</u>	<u>-</u>
Σύνολο	5.332	2.082

49. Εξαγορές επιχειρήσεων

49.1 Εξαγορά Τράπεζας Ωμέγα και Proton A.X.E.Π.Ε.Υ:

Την 29η Σεπτεμβρίου 2006, ολοκληρώθηκε η συγχώνευση δι' απορροφήσεως από την Τράπεζα της Ωμέγα Τράπεζας και της «Proton A.X.E.Π.Ε.Υ» Για την συγχώνευση της Τράπεζας με την Ωμέγα Τράπεζα ακολουθήθηκαν οι διατάξεις του Δ.Π.Χ.Π. 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» που έχει εφαρμογή για όλες τις συνενώσεις επιχειρήσεων από 31 Μαρτίου 2004 και μετά.

Ειδικότερα, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 3, θεωρήθηκε ότι η παραπάνω συνένωση πραγματοποιήθηκε με την μέθοδο της εξαγοράς (purchase method). Ως κόστος εξαγοράς θεωρήθηκε η εύλογη αξία του τιμήματος που καταβλήθηκε από την απορροφώσα εταιρεία για την απόκτηση των περιουσιακών στοιχείων των απορροφώμενων εταιρειών. Ως ημερομηνία εξαγοράς θεωρήθηκε η ημερομηνία κατά την οποία μεταφέρθηκε ο έλεγχος στην απορροφώσα. Σύμφωνα με το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης η συγχώνευση θεωρείται ότι περατώνεται και ο έλεγχος των απορροφούμενων εταιριών μεταφέρεται στην Τράπεζα όταν καταχωρηθεί στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών η εγκριτική απόφαση της αρμόδιας αρχής για την συγχώνευση των προαναφερόμενων εταιρειών. Η παραπάνω συγχώνευση εγκρίθηκε από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 7ης Σεπτεμβρίου 2006, και καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών την 29η Σεπτεμβρίου 2006.

Κατά την συγχώνευση της Τράπεζας με την «Proton A.X.E.Π.Ε.Υ.», λόγω εξαίρεσης του Δ.Π.Χ.Π. 3 καθώς η Τράπεζα κατείχε το 100% των ιδίων κεφαλαίων της «Proton A.X.E.Π.Ε.Υ.», συνενώθηκαν τα στοιχεία του ενεργητικού, υποχρεώσεων και καθαρής θέσης των δύο εταιρειών.

49.1.1.Επίπτωση εξαγοράς στην περιουσιακή διάρθρωση της απορροφώσας

Η απορρόφηση από τον Όμιλο της Ωμέγα Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου της κατά την ημερομηνία απόκτησης, είχε ως συνέπεια την αύξηση του ενεργητικού και των υποχρεώσεων της κατά 1.077.559 χιλ. ευρώ και 1.026.333 χιλ. ευρώ αντίστοιχα.

Αν η εξαγορά είχε πραγματοποιηθεί την 1η Ιανουαρίου 2006, τα συνολικά καθαρά έσοδα και τα κέρδη μετά φόρων του Ομίλου για την περίοδο που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2006 θα ήταν 134.671 χιλ. ευρώ και 18.767 χιλ. ευρώ αντίστοιχα.

Τα αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που αποκτήθηκαν κατά την ημερομηνία εξαγοράς έχουν ως εξής:

	Λογιστική Αξία	Προσαρμογές εύλογης αξίας	Εύλογη Αξία
Ταμειακά διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	11.169		11.169
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	155.982		155.982
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	766.608	(9.967)	756.641
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	20.176		20.176
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	40.276		40.276
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	31.024		31.024
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	368		368
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	4.356		4.356
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	32.632	(612)	32.020
Επενδύσεις σε ακίνητα	50		50
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	3.384		3.384
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	1.641		1.641
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	16.860		16.860
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.120	2.492	3.612
Υποχρεώσεις σε Τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	(95.417)		(95.417)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(2.128)		(2.128)
Υποχρεώσεις από ομολογίες	(1.500)		(1.500)
Καταθέσεις πελατών	(877.363)		(877.363)
Ασφαλιστικές προβλέψεις	(35.336)		(35.336)
Διάφορες υποχρεώσεις	(13.978)	513	(13.465)
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(1.392)	268	(1.124)
Εύλογη αξία αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν	58.532	(7.306)	51.226
Μείον αναλογία δικαιωμάτων μειοψηφίας			(587)
Εύλογη αξία αναγνωρίσιμων αποκτηθέντων περιουσιακών στοιχείων που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής			50.639

Η εύλογη αξία των ανωτέρω αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων προέκυψε από μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών. Η διαδικασία εκτίμησης της εύλογης αξίας των αναγνωρίσιμων άυλων περιουσιακών στοιχείων, βρίσκεται σε εξέλιξη. Βάσει των σχετικών διατάξεων του Δ.Π.Χ.Π. 3 η διαδικασία αυτή θα πρέπει να έχει ολοκληρωθεί εντός ενός έτους από την ημερομηνία εξαγοράς. Μετά τον τελικό προσδιορισμό της εύλογης αξίας των αναγνωρίσιμων άυλων περιουσιακών στοιχείων, η απορροφώσα Τράπεζα θα καταναίμει την διαφορά συνένωσης αναγνωρίζοντας τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, στις εύλογες αξίες τους κατά την ημερομηνία απόκτησης. Η μη κατανεμηθείσα διαφορά θα αναγνωρισθεί ως υπεραξία στο ενεργητικό και θα ελέγχεται σε κάθε χρήση για ύπαρξη απομείωσης.

(Εκροή) / Εισροή Εξαγοράς

Κόστος Εξαγοράς, σε ταμειακά ισοδύναμα (έξοδα συνένωσης)	(601)	(601)
Αποκτηθέντα ταμειακά ισοδύναμα	155.982	155.982
Απαλοιφές ταμειακών ισοδυνάμων μεταξύ Ωμέγα Τράπεζας και PROTON Τράπεζα	(23.545)	(23.545)
Καθαρή Εισροή	131.836	131.836

49.1.2.Κόστος εξαγοράς - διαφορά συνένωσης

Το κόστος εξαγοράς ανήλθε σε 164.850 χιλ. ευρώ και προσδιορίστηκε με βάση την χρηματιστηριακή αξία των μετοχών της Τράπεζας της 29ης Σεπτεμβρίου 2006 και αναλύεται ως εξής:

Εύλογη αξία μετοχών που δόθηκαν (17.547.930 x 9,36 € ανά μετοχή)	164.249
Άμεσα κόστη αποδοτέα στην εξαγορά	601
Συνολικό κόστος εξαγοράς	164.850
Εύλογη αξία αναγνωρίσιμων αποκτηθέντων περιουσιακών στοιχείων που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής	(50.639)
Διαφορά συνένωσης	114.211

49.1.3. Proforma Οικονομικές Καταστάσεις

Για λόγους συγκρισιμότητας της κλειόμενης χρήσης και της προηγούμενης χρήσης, αν η εξαγορά είχε πραγματοποιηθεί την 31η Δεκεμβρίου 2005, τα κονδύλια του ισολογισμού θα είχαν ως εξής*:

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ (ποσά σε χιλ. ευρώ)	Proforma Ισολογισμός	
	Ισολογισμός 31.12.2006	31.12.2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	37.397	50.675
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	93.404	191.165
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	260.309	155.826
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.611	260
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	941.214	856.142
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	16.721	16.182
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο:		
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	6.646	6.629
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	31.331	32.458
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	4.604	5.793
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	33.402	33.846
Επενδύσεις σε ακίνητα	50	50
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	64	-
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	117.462	74.160
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	1.339	1.887
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	3.200	2.778
Λοιπά στοιχεία	34.821	40.186
Σύνολο ενεργητικού	1.584.575	1.468.037
* Οι proforma οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2005 έχουν δημοσιευθεί στην ιστοσελίδα της Proton Bank		
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	90.897	65.873
Καταθέσεις πελατών	1.042.157	987.644
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6.319	4.185
Υποχρεώσεις από ομολογίες	1.500	-
Ασφαλιστικές προβλέψεις	34.093	25.148
Λοιπές υποχρεώσεις	21.245	47.371
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	1.349	1.942
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	1.228	1.205
Σύνολο υποχρεώσεων	1.198.788	1.131.426
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό Κεφάλαιο	281.450	281.450
Υπέρ το άρτιο	85.478	58.435
Λοιπά αποθεματικά	3.628	5.184
Αποτελέσματα εις νέο	14.544	(9.483)
Ίδια Κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας	385.100	335.586
Δικαιώματα Μειοψηφίας	687	1.025
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	385.787	336.611
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	1.584.575	1.468.037

Δεν παρατίθενται αναλυτικά τα αποτελέσματα χρήσεως σε proforma κατάσταση αποτελεσμάτων διότι τα αποτελέσματα του Ομίλου στις 31/12/2006 δεν περιλαμβάνουν τα αποτελέσματα του Ιου εννιαμήνου του Ομίλου της Ωμέγα Τράπεζας.

49.2 Εξαγορές επιχειρήσεων κατά το 2005

Την 30η Δεκεμβρίου 2005 ολοκληρώθηκε η διαδικασία συγχώνευσης δι' απορροφήσεως των τριών εταιρειών επενδύσεων χαρτοφυλακίου «ARROW A.E.E.X.», «ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ A.E.E.X.» και «ΕΞΕΛΙΞΗ A.E.E.X.» από την Τράπεζα. Κατά την ανωτέρω συγχώνευση προέκυψε αρνητική υπεραξία ποσού 10.301 χιλ. ευρώ (όπως αναλυτικά περιγράφεται στην σημείωση 35 των ετήσιων δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας της 31ης Δεκεμβρίου 2005) η οποία σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π.3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων» αναγνωρίσθηκε στα αποτελέσματα της χρήσεως 2005.

50. Εξέλιξη των εκκρεμών ζημιών κλάδου αυτοκινήτων

						Συσσωρευμένες Πληρωμές Ε.Ζ.	Εκτιμηθέν Απόθεμα Ε.Ζ.	Σχηματισθέν Απόθεμα	Run-Off
2001				923	922		1	1	
2002				1.706	1.589		116	126	
2003			5.991	5.958	5.441		517	640	
2004		7.652	7.538	7.497	6.204		1.293	1.435	
2005		15.658	15.685	15.453	15.367	9.211	6.156	5.433	
2006	21.384	22.863	22.903	22.563	22.439	7.982	14.457	11.673	2.066
	21.384	38.521	46.240	51.545	53.890	31.349	22.540	19.308	2.066

50.1 Εξέλιξη των εκκρεμών ζημιών λοιπών κλάδων

						Συσσωρευμένες Πληρωμές	Εκτιμηθέν Απόθεμα Ε.Ζ.
2001				673	673		0,30
2002				1.396	1.443		(47)
2003			1.068	1.032	1.061		(29)
2004		2.305	2.269	2.192	2.183		9
2005		3.336	3.266	3.215	3.106	3.215	(109)
2006	3.860	3.669	3.592	3.536	3.416	2.604	812
	3.860	7.005	9.163	10.088	11.815	11.179	636

51. Κατάσταση εξέλιξης ασφαλιστικών προβλέψεων

ΤΕΧΝΙΚΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ 2006									
ΙΔΙΑ ΚΡΑΤΗΣΗ - ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΩΝ									
ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ ΜΗ ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ & ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ					ΕΚΚΡΕΜΩΝ ΖΗΜΙΩΝ				
Κλάδος	Ιδια κράτηση	Αναλογία αντασφαλιστών	Σύνολο	Σύνολο	Ιδια κράτηση	Αναλογία αντασφαλιστών	Σύνολο ίδιας κράτησης	Σύνολο αναλογίας	Γενικό σύνολο
αντασφαλιστών									
ΑΤΥΧΗΜΑΤΩΝ	99	401	500	73	286	359	172	687	859
ΑΣΘΕΝΕΙΑΣ	1	-	1	-	-	-	1	-	1
ΧΕΡΣΑΙΩΝ ΟΧΗΜΑΤΩΝ	1.714	-	1.714	1.135	-	1.135	2.849	-	2.849
ΣΚΑΦΩΝ	1	10	11	-	-	-	1	10	11
ΜΕΤΑΦΕΡΟΜΕΝΩΝ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ	11	14	25	9	6	15	20	21	41
ΠΥΡΚΑΓΙΑΣ & ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΗΣ ΦΥΣΗΣ	245	367	612	138	176	314	383	542	925
ΛΟΙΠΩΝ ΖΗΜΙΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	36	71	107	5	12	17	41	84	124
ΑΣΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΣΚΑΦΩΝ	2	21	23	-	-	-	2	21	23
ΓΕΝΙΚΗΣ ΑΣΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ	14	90	105	11	24	35	25	114	140
ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΩΛΕΙΩΝ	0	1	1	-	-	-	-	1	2
ΝΟΜΙΚΗΣ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ	332	-	332	80	-	80	412	-	412
ΒΟΗΘΕΙΑΣ	139	-	139	-	-	-	139	-	139
ΣΥΝΟΛΟ	2.594	975	3.570	1.451	504	1.955	4.045	1.480	5.526
ΑΣΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ	7.150	-	7.150	21.347	70	21.417	28.497	70	28.567
ενικό σύνολο	9.744	975	10.720	22.798	574	23.372	32.542	1.550	34.093

* Τα ανωτέρω αποθέματα υπολογίστηκαν σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις του Υπουργείου Ανάπτυξης.

52. Αναταξινομήσεις κονδυλίων

Οι αναταξινομήσεις κονδυλίων για τις οποίες γίνεται αναφορά στην παράγραφο 2.3 αφορούν αναταξινομήσεις κονδυλίων του ισολογισμού της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2005, οι οποίες δεν είχαν επίδραση στην καθαρή θέση της Τράπεζας και περιγράφονται παρακάτω:

Λογαριασμός Ισολογισμού	ΣΗΜ	Δημοσιευμένα Υπόλοιπα	Μεταφορές	Αναμορφωμένα Υπόλοιπα
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	i	85.868	(35.305)	50.563
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία		8.386	35.564	43.950
Σύνολο Ενεργητικού		271.650	35.564	271.909
Καταθέσεις πελατών	ii	61.333	(22.672)	38.661
Άλλες υποχρεώσεις		4.699	22.932	27.631
Σύνολο Υποχρεώσεων		72.339	(22.672)	72.599
Σύνολο		504.275	25.784	505.313

- (i) Η μεταφορά του ανωτέρω ποσού αφορά απαιτήσεις της Τράπεζας από λογαριασμούς περιθωρίου ασφάλισης σε χρηματιστήρια παραγώγων
(ii) Αφορά την μεταφορά επιταγών εισπρακτέων στις λοιπές υποχρεώσεις

53. Επαναδιατύπωση κατάστασης ταμειακών ροών της 31ης Δεκεμβρίου 2005

Η κατάσταση ταμειακών ροών της 31.12.2005 αναμορφώθηκε προκειμένου να καταστεί ομοειδής και συγκρίσιμη με την αντίστοιχη κατάσταση ταμειακών ροών της κλεισμένης χρήσεως.

Δεδομένου ότι η συγχώνευση της Τράπεζας με τις τρεις ΕΕΧ πραγματοποιήθηκε την 29η Δεκεμβρίου 2005, κατά την σύνταξη των ταμειακών ροών της 31ης Δεκεμβρίου 2005 δεν θα έπρεπε να έχουν ληφθεί υπ' όψιν οι μεταβολές των στοιχείων του ισολογισμού και των αποτελεσμάτων που προήλθαν από τη συγχώνευση αυτή. Η δημοσιευμένη και αναμορφωμένη κατάσταση ταμειακών ροών της 31ης Δεκεμβρίου 2005 έχουν ως εξής:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ		ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΗ ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΗ	
(ποσά σε χιλ. ευρώ)	Σημείωση	1.1-31.12.2005	1.1-31.12.2005
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		24.669	24.669
Προσαρμογή κερδών προ φόρων:			
Προστίθεται: απομείωση αξίας δανείων και λοιπών επενδύσεων		3.304	3.304
Προστίθενται: αποσβέσεις		721	721
Κέρδη (-) / ζημιές (+) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(1)	(11.246)	(11.246)
Διαφορά συνένωσης		(10.301)	-
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού		7.147	17.448
Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού:			
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των καταθέσεων σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	(2)	(2.061)	(36.484)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		(23.799)	(23.799)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(1)	2.941	(50.867)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(1)	(3.746)	(2.929)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) των υποχρεώσεων σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα		(9.290)	(9.290)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των καταθέσεων πελατών	(1)	92.017	(32.219)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων	(1)	(9.652)	(717)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες προ καταβληθέντων φόρων		46.410	(156.305)
Καταβληθέντες φόροι		-	-
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		53.557	(138.857)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά / πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων και αύλων στοιχείων ενεργητικού	(1)	(487)	(491)
Αγορά / πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση		(3.738)	(3.738)
Εξαγορά / πώληση εταιρειών		3.002	
Είσπραξη μερισμάτων χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		1.273	-
Καθαρή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες		50	(4.229)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	(1)	-	141.748
Καθαρή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		-	141.748
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων	(2)	53.607	(1.338)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου		3.590	3.590
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης περιόδου	(2), 45	57.197	2.252

(1): Μεταβολή λόγω συγχώνευσης

(2): Εμφάνιση των καταθέσεων σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα στη γραμμή «Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα»

54. Μεταγενέστερα γεγονότα

Την 31η Ιανουαρίου 2007 συμφωνήθηκε μεταξύ της Τράπεζας και των μετόχων πλειοψηφίας της ασφαλιστικής εταιρίας INTERNATIONAL LIFE Ανώνυμη Εταιρεία Ασφαλίσεων Ζωής εξαγορά ποσοστού 51% των μετοχών της International Life από την PROTON Bank με καταβολή μετρητών. Η συμφωνία, η οποία εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Proton Bank, προβλέπει ως προς το τίμημα ότι, αυτό θα ισούται με 1,55 φορές τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου International κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006 επί το εξαγοραζόμενο ποσοστό. Η ολοκλήρωση της συμφωνίας τελεί υπό την αίρεση της επιτυχούς περάτωσης του ειδικού ελέγχου (νομικού, οικονομικού και αναλογιστικού) στις εταιρείες του Ομίλου International Life και την έγκριση των αρμοδίων εποπτικών αρχών. Αναμένεται η συναλλαγή να ολοκληρωθεί εντός χρονικού διαστήματος τριών (3) μηνών και μέχρι την 30η Απριλίου 2007.

Πέραν των ανωτέρω αναφερθέντων δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων για τα οποία απαιτείται να πραγματοποιηθεί σχετική αναφορά.

Οι ετήσιες ενοποιημένες καταστάσεις που παρατίθενται στις σελίδες 7 έως 59 του παρόντος, συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 5η Μαρτίου 2007 και υπογράφονται για λογαριασμό αυτού από:

Ο Εκτελεστικός
Αντιπρόεδρος Δ.Σ.



Αντώνιος Ι. Αθανασίου

Ο Διευθύνων Σύμβουλος



Ηλίας Γ. Λιανός

Γενικός Διευθυντής

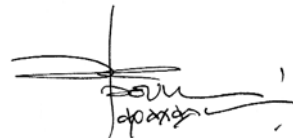


Αθανάσιος Ι. Παπασπηλίου

Οι Διευθυντές Οικονομικών Υπηρεσιών



Γεώργιος Σ. Νικηφοράκης



Πολυχρόνης Β. Καραχάλιος

9 Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή επί των Ετήσιων Ατομικών Οικονομικών Καταστάσεων



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

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

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (η Τράπεζα) που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2006 και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και από περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπών επεξηγηματικών σημειώσεων.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη της σύνταξης και εύλογης παρουσίασης αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει το σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με τη σύνταξη και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδεις ανακρίβειες, που οφείλονται σε απάτη ή λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή λογιστικών πολιτικών και τη διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων οι οποίες είναι εύλογες για την περίπτωση.

Ευθύνη Ελεγκτή

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

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

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν ακριβοδίκαια την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Θέμα έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας, εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 15 επί των Οικονομικών Καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2005 και 2006, με συνέπεια να μην έχουν καταστεί οριστικές για τις χρήσεις αυτές. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο.

Αθήνα, 5 Μαρτίου 2007
KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ



Νικόλαος Χ. Τσιμπούκας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 17151

10 Ετήσιες Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

(ποσά σε χιλ. ευρώ)	Σημείωση	1.1-31.12.06	1.1-31.12.05
Έσοδα από τόκους		26.697	3.427
Έξοδα από τόκους		(12.635)	(2.811)
Καθαρά έσοδα τόκων	6	14.062	616
Έσοδα από προμήθειες		20.174	3.684
Έξοδα από προμήθειες		(2.728)	(304)
Καθαρά εσοδα προμηθειών	7	17.446	3.380
Έσοδα από μερίσματα και άλλους τίτλους μεταβλητής απόδοσης	8	2.840	1.938
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	9	27.256	14.844
Λοιπά έσοδα	10	235	506
Σύνολο καθαρών εσόδων		61.839	21.284
Παροχές προσωπικού	11	(9.705)	(1.610)
Άλλα έξοδα διοικήσεως	12	(11.976)	(3.350)
Αποσβέσεις	13	(1.153)	(459)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	14	(1.475)	(3.304)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων		(24.309)	(8.723)
Διαφορά συνένωσης	42.2	-	10.301
Κέρδη πρό φόρων		37.530	22.862
Φόρος εισοδήματος	15	(4.879)	(2.043)
Καθαρά κέρδη		32.651	20.819
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (σε €)	16	0,69	0,46

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

(ποσά σε χιλ. ευρώ)	Σημείωση	31.12.2006	31.12.2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	17	36.671	2.250
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	18	93.394	47.860
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	19	251.694	110.107
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	20	2.611	7
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	21	947.338	66.643
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο:			
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	22	6.646	-
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	23	30.977	734
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	24	47.689	51.595
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	25	26.899	1.102
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	26	64	-
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	27	102.806	93
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	33	3.162	419
Λοιπά στοιχεία	28	28.035	9.424
Σύνολο ενεργητικού		<u>1.577.986</u>	<u>290.234</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	29	90.460	6.106
Καταθέσεις πελατών	30	1.064.599	45.366
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	20	6.319	1
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	31	945	1.880
Λοιπές υποχρεώσεις	32	13.889	1.888
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	34	897	96
Σύνολο υποχρεώσεων		<u>1.177.109</u>	<u>55.337</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	35	281.450	202.660
Υπέρ το άρτιο	36	85.478	-
Λοιπά αποθεματικά	37	16.456	38.409
Αποτελέσματα εις νέο		17.493	(6.172)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		<u>400.877</u>	<u>234.897</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		<u>1.577.986</u>	<u>290.234</u>

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό εύλογης αξίας	Λοιπά Αποθε- ματικά Αφο- ρολόγητα	Τακτικό Αποθεματικό	Αποτελέ- σματα εις νέον	Σύνολο
(ποσά σε χιλ. ευρώ)							
Υπόλοιπο Έναρξης της 1ης Ιανουαρίου 2005	35.000	-	23.392	4.064	214	(1.433)	61.237
Μεταβολές καθαρής θέσης							
1.1.2005-31.12.2005							
Κόστος απορρόφησης εταιρειών: Arrow, Ευρωδυναμική, Εξέλτιξη	141.748						141.748
Μεταφορά υπεραξίας αποτίμησης απορροφώσας στο Μετοχικό Κεφάλαιο	25.652					(25.652)	-
Κεφαλαιοποίηση Αποθεματικών	260			(260)			-
Προσαρμογές ενοποίησης Αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση χρηματο- οικονομικών στοιχείων			10.999			94	94
							10.999
Αποτελέσματα χρήσης						20.819	20.819
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2005	202.660	-	34.391	3.804	214	(6.172)	234.897
Υπόλοιπο Έναρξης της 1ης Ιανουαρίου 2006	202.660	-	34.391	3.804	214	(6.172)	234.897
Μεταβολές καθαρής θέσης							
1.1.2006-31.12.2006							
Κόστος απορρόφησης Ωμέγα Τράπεζας	78.771	85.478					164.249
Κεφαλαιοποίηση αποθεματικών	19					(19)	-
Αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση χρηματο- οικονομικών στοιχείων			538				538
Μεταβολή αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέο, λόγω απορρόφησης Proton ΑΧΕΠΕΥ			(21.136)	1.136	147	1.033	(18.820)
Μέρισμα χρήσης 2005				(2.638)		(10.000)	(12.638)
Αποτελέσματα χρήσης						32.651	32.651
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2006	281.450	85.478	13.793	2.302	361	17.493	400.877

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(ποσά σε χιλ. ευρώ)

Σημείωση 1.1-31.12.2006 1.1-31.12.2005

Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες

Κέρδη προ φόρων 37.530 22.862

Προσαρμογή κερδών προ φόρων:

Προστίθεται: απομείωση αξίας δανείων 1.475 300

Προστίθενται: αποσβέσεις 1.153 459

Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση 44 -

Κέρδη (-) / ζημιές (+) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών
στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (5.470) (10.135)

Διαφορές συνένωσης - (10.301)

Κέρδη (-) / ζημιές (+) από επενδυτικές δραστηριότητες (2.840) 3.004

Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη

μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού 31.892 6.189

Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού:

Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθεσίμων στην Κεντρική Τράπεζα 4.197 -

Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των καταθέσεων σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα - -

Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (134.407) (11.621)

Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων
αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (106.799) 2.570

Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού (3.022) (829)

Καθαρή αύξηση/(μείωση) των υποχρεώσεων σε τράπεζες και
πιστωτικά ιδρύματα 52.521 (9.290)

Καθαρή αύξηση/(μείωση) των καταθέσεων πελατών 101.287 56.300

Καθαρή αύξηση/(μείωση) των διάφορων υποχρεώσεων 4.022 (8.605)

Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες

προ καταβληθέντων φόρων (82.201) 28.525

Καταβληθέντες φόροι (3.720) -

Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (54.029) 34.714

Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες

Αγορά / πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων και αύλων στοιχείων ενεργητικού (1.111) (296)

Αγορά / πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων διακρατούμενων έως την λήξη (6.740)

Αγορά / πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση - (3.738)

Καθαρή εισροή διαθεσίμων από εξαγορές 42 131.593 (595)

Καθαρή εισροή από απορρόφηση εταιρειών - 3.003

Συμμετοχή στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής (2.305) -

Είσπραξη μερισμάτων χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση 19 -

Είσπραξη μερισμάτων χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων
στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων 2.821 -

Καθαρή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες 124.277 (1.626)

Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες

Πληρωμή μερίσματος (12.638) -

Καθαρή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (12.638) -

Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων 57.610 33.088

Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου 38 57.089 17.022

Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης περιόδου 38 114.699 50.110

1. Γενικές πληροφορίες για την Τράπεζα

Η PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (η «Τράπεζα») και οι θυγατρικές της εταιρείες (ο «Όμιλος») δραστηριοποιούνται στους τομείς τραπεζικής ιδιωτών πελατών και επιχειρήσεων, στον τομέα παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, υπηρεσιών διαχείρισης κεφαλαίων και χαρτοφυλακίων, ασφαλιστικών και άλλων υπηρεσιών. Η Τράπεζα έχει συσταθεί στην Ελλάδα όπου και δραστηριοποιείται αποκλειστικά μέσω δικτύου 21 καταστημάτων.

Κατά την 29η Σεπτεμβρίου 2006 ολοκληρώθηκαν οι διαδικασίες συγχώνευσης της Τράπεζας με την «Ωμέγα Τράπεζα Α.Ε.» και την «Proton Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.» ενώ την 4η Οκτωβρίου 2006 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών η αλλαγή επωνυμίας της Τράπεζας, από «PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.» σε «PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.».

Η Τράπεζα είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από τον Δεκέμβριο του 2005 και, εκτός του Γενικού Δείκτη, συμμετέχει στον δείκτη FTSE-40. Το σύνολο των κοινών ονομαστικών μετοχών της Τράπεζας σε κυκλοφορία την 31η Δεκεμβρίου 2006 ανήρχετο σε 62.683.822 τεμάχια.

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Τράπεζας την 31η Δεκεμβρίου 2006 ανήρχετο σε 536 άτομα.

1.1 Μεταβολή σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου

Την 7η Σεπτεμβρίου 2006, έπειτα από απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας, εξελέγη νέο Διοικητικό Συμβούλιο και αφού συγκροτήθηκε σε σώμα αυθημερόν, επανακαθορίστηκαν οι αρμοδιότητες του. Η θητεία του είναι τριετής, αρχής γενομένης από την ημερομηνία της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 7ης Σεπτεμβρίου 2006. Την 29η Σεπτεμβρίου 2006, μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ο κος Λουκάς Ν. Βαλετόπουλος αντικατέστησε ως μη Εκτελεστικό Μέλος τον παραιτηθέντα κο Παναγιώτη Κιντή.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006 είχε ως εξής:

Αγγελική Ν. Φράγκου	Πρόεδρος Δ.Σ. και μη Εκτελεστικό Μέλος,
Αντώνιος Ι. Αθανάσογλου	Αντιπρόεδρος Δ.Σ. και Εκτελεστικό Μέλος,
Ηλίας Γ. Λιανός	Διευθύνων Σύμβουλος και Εκτελεστικό Μέλος,
Θεόδωρος Π. Μυλωνάς	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος και Εκτελεστικό Μέλος,
Δημήτριος Γ. Σαραμαντής	Εκτελεστικό Μέλος,
Χασδάι Β. Καπόν	Εκτελεστικό Μέλος,
Λουκάς Ν. Βαλετόπουλος	μη Εκτελεστικό Μέλος,
Γεώργιος Π. Μινέττας	μη Εκτελεστικό Μέλος,
Μάρκος Α. Φόρος	μη Εκτελεστικό Μέλος,
Αλεξάνδρα Γ. Σταυροπούλου	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος,
Παναγιώτης Δ. Αλεξάκης	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος.

2. Σύνοψη των γενικών λογιστικών αρχών της Τράπεζας

Οι λογιστικές αρχές που ακολουθήθηκαν κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων παρουσιάζονται κατωτέρω και έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις περιόδους κατάρτισής τους.

Το λειτουργικό νόμισμα της Τράπεζας είναι το ευρώ και τα ποσά που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις. Τυχόν διαφορές στους πίνακες, οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

2.1 Βάση κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) και τις Διερμηνείες τους όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους,

εκτός από τα ακόλουθα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού που παρουσιάζονται στην εύλογη αξία: χρηματοοικονομικά προϊόντα διαθέσιμα προς πώληση, χρηματοοικονομικά προϊόντα εμπορικού χαρτοφυλακίου και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατά τη συνεδρίαση της 5ης Μαρτίου 2007.

2.2 Εκτιμήσεις και παραδοχές

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών από τη Διοίκηση, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, καθώς επίσης και τα ποσά των εσόδων και εξόδων. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές έχουν βασιστεί σε ιστορικά στοιχεία και άλλους παράγοντες οι οποίοι θεωρούνται λογικοί υπό τις παρούσες συνθήκες, καθώς τα αποτελέσματα αυτών αποτελούν τη βάση για τη διαμόρφωση γνώμης της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων τα οποία δεν είναι άμεσα εμφανή από άλλες πηγές. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

Εκτιμήσεις και σχετικές υποθέσεις επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα και τυχόν αποκλίσεις των λογιστικών εκτιμήσεων αναγνωρίζονται την περίοδο κατά την οποία επανεξετάζονται.

Εκτιμήσεις της Διοίκησης κατά την εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π., που έχουν σημαντικές επιρροές στις οικονομικές καταστάσεις καθώς και εκτιμήσεις που παρουσιάζουν σημαντικό ρίσκο για ουσιώδεις προσαρμογές στην επόμενη χρήση, αναφέρονται στην σημείωση 4.

2.3 Συγκριτικά στοιχεία

Για την σύνταξη του ισολογισμού και της κατάστασης αποτελεσμάτων της περιόδου η οποία έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2006 χρησιμοποιήθηκαν συγκριτικά στοιχεία της 31ης Δεκεμβρίου 2005. Η Τράπεζα, όπως αναλυτικά αναφέρεται στην σημείωση 42, συγχώνευσε δι' απορροφήσεως την «Ωμέγα Τράπεζα Α.Ε.», και την «Proton Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.» την 29η Σεπτεμβρίου 2006. Συνεπώς τα στοιχεία του ισολογισμού, της κατάστασης αποτελεσμάτων και της κατάστασης ταμειακών ροών της κλειόμενης χρήσεως δεν είναι συγκρίσιμα με αυτά της αντίστοιχης προηγούμενης χρήσεως.

Επιπροσθέτως, ορισμένα κονδύλια του Ισολογισμού της προηγούμενης χρήσεως αναμορφώθηκαν προκειμένου να καταστούν ομοειδή και συγκρίσιμα με τις οικονομικές καταστάσεις της κλειόμενης χρήσεως. Η επίδραση των αναμορφώσεων περιγράφεται αναλυτικά στην σημείωση 43.

2.4 Θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες

2.4.1 Θυγατρικές εταιρείες

Θυγατρικές είναι οι εταιρείες οι οποίες ελέγχονται από την Τράπεζα. Έλεγχος υπάρχει όταν η Τράπεζα ελέγχει άμεσα ή έμμεσα την επιχειρηματική και οικονομική πολιτική της εταιρείας. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία είναι ασκήσιμα, λαμβάνονται υπ' όψιν προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών. Οι θυγατρικές εταιρείες ενοποιούνται πλήρως (ολική ενσωμάτωση) από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος και παύουν να ενοποιούνται κατά την ημερομηνία που ο Όμιλος δεν ασκεί πλέον τον έλεγχο.

2.4.2 Συγγενείς εταιρείες

Συγγενείς είναι οι εταιρείες στις οποίες η Τράπεζα άμεσα ή έμμεσα ασκεί ουσιώδη επιρροή στην επιχειρηματική και οικονομική πολιτική τους αλλά δεν έχει τον έλεγχο. Οι επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες ενσωματώνονται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου με τη μέθοδο της καθαρής θέσης από την ημερομηνία που αποκτάται η ουσιώδης επιρροή μέχρι την ημερομηνία παύσης της. Όταν η αναλογία μίας εταιρείας του Ομίλου στις ζημιές μιας συγγενούς εταιρείας ισούται ή υπερβαίνει την αξία επένδυσής της στην συγγενή εταιρεία, η εταιρεία του Ομίλου σταματά να αναγνωρίζει περαιτέρω ζημιές εκτός αν έχει αναλάβει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση να διενεργεί πληρωμές για λογαριασμό της συγγενούς εταιρείας.

2.5 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες οι οποίες ίσχυαν κατά την ημερομηνία διενέργειας των εκάστοτε συναλλαγών. Τα εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, τα οποία εμφανίζονται στο ιστορικό κόστος, μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες οι οποίες ίσχυαν την ημερομηνία εκείνη. Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως. Τα μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, τα οποία εκφράζονται στο ιστορικό τους κόστος, μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες οι οποίες ίσχυαν κατά την ημερομηνία του προσδιορισμού της εύλογης αξίας. Οι συναλλαγματικές διαφορές των μη νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, οι οποίες προκύπτουν από την αποτίμησή τους στο τέλος της χρήσεως, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως εκτός των διαφορών οι οποίες προκύπτουν από αποτίμηση νομισματικών στοιχείων που αποτελούν μέρος επένδυσης σε θυγατρική εταιρεία σε άλλη χώρα και των χρηματοοικονομικών στοιχείων αντιστάθμισης ταμειακών ροών που αναγνωρίζονται απ' ευθείας στην καθαρή θέση.

2.6 Έσοδα και έξοδα από τόκους

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

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

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

2.7 Προμήθειες και συναφή έσοδα

Οι προμήθειες και τα συναφή έσοδα αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση κατά τη διάρκεια της περιόδου στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες. Προμήθειες και συναφή έσοδα που προέρχονται από συναλλαγές για λογαριασμό τρίτων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά το χρόνο περαίωσης της συναλλαγής. Αμοιβές για υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου και συμβουλευτικές υπηρεσίες καταχωρίζονται στα αποτελέσματα σύμφωνα με το συμβόλαιο παροχής υπηρεσιών συνήθως σε αναλογική βάση.

2.8 Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά την ημερομηνία έγκρισής τους η οποία δημιουργεί δικαίωμα για την είσπραξή τους. Η είσπραξη του εσόδου γίνεται σε μεταγενέστερη ημερομηνία της έγκρισής τους.

2.9 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Η Τράπεζα ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της στις εξής κατηγορίες: **χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών, χρηματοοικονομικά στοιχεία διακρατούμενα έως την λήξη και χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση.** Η απόφαση για την ταξινόμηση των επενδύσεων λαμβάνεται από τη Διοίκηση της Τράπεζας κατά την απόκτησή τους.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων: Η κατηγορία περιλαμβάνει δυο υποκατηγορίες: α) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα για εμπορικούς σκοπούς και, β) λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων κατά την αρχική τους αναγνώριση. Τα στοιχεία της κατηγορίας για εμπορικούς σκοπούς αφορούν κυρίως περιουσιακά στοιχεία τα οποία έχουν αποκτηθεί με σκοπό την εκποίησή τους σε βραχυπρόθεσμο ορίζοντα. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία περιλαμβάνονται σε αυτή την κατηγορία εκτός εάν προορίζονται για αντιστάθμιση.

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών: Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές και αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Προκύπτουν όταν η Τράπεζα παρέχει χρηματικά ποσά σε ένα πελάτη χωρίς να έχει την πρόθεση να εμπορευτεί την απαίτηση.

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών καθώς και διακρατούμενα έως την λήξη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία εμφανίζονται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία διακρατούμενα έως την λήξη: Είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές ή καθορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη που η Τράπεζα έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να διακρατήσει έως τη λήξη τους ενώ στην περίπτωση κατά την οποία η Τράπεζα προτίθεται να πουλήσει ένα σημαντικό αριθμό διακρατούμενων έως τη λήξη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, ολόκληρη η κατηγορία αναμορφώνεται και ανακατηγοριοποιείται στο χαρτοφυλάκιο των διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση: Αφορούν επενδύσεις που δεν έχουν προκαθορισμένο χρονικό ορίζοντα διακράτησης και μπορούν να ρευστοποιηθούν ανά πάσα στιγμή ανάλογα με τις ανάγκες ρευστότητας της Τράπεζας, τις μεταβολές των επιτοκίων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών ή των τιμών των μετοχών.

Τα χρεόγραφα (ομόλογα και μετοχές εταιρειών μη εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά) του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, καταχωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγών, και στην συνέχεια αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, τα δε αποτελέσματα καταχωρίζονται σε ειδικό αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων μέχρι αυτά να πωληθούν ή να απομειωθούν, οπότε και μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Επίσης, εκτιμήσεις χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας χρεογράφων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε κάποια αγορά. Για τα χρεόγραφα αυτά, η εύλογη αξία η οποία προκύπτει από διάφορα οικονομικά μοντέλα συνυπολογίζεται μαζί με εκτιμήσεις για την ύπαρξη κλαδικών διακυμάνσεων και προοπτικών, καθώς και με την οικονομική κατάσταση των εταιρειών των οποίων η Τράπεζα κατέχει χρεόγραφα.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, των χρηματοοικονομικών στοιχείων διακρατούμενων έως την λήξη και των διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων, αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής (trade date), η οποία αντιστοιχεί στην ημερομηνία κατά την οποία η Τράπεζα δεσμεύεται να αγοράσει ή να πουλήσει το περιουσιακό στοιχείο. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών αναγνωρίζονται όταν τα χρήματα δοθούν στους δανειζόμενους.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αφορούν αυτά που είναι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των εξόδων συναλλαγής.

2.9.1 Παύση απεικόνισης

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία παύουν να απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις από τη στιγμή που λήγει το δικαίωμα της Τράπεζας να λαμβάνει εισροές από αυτά ή από την στιγμή που η Τράπεζα έχει μεταφέρει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που έχει από την κατοχή τους.

2.10 Συμψηφισμός

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις μόνο όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα για συμψηφισμό των καταχωρημένων ποσών και ταυτόχρονα υπάρχει η πρόθεση για το συμψηφισμό αυτό.

Τα έσοδα και έξοδα συμψηφίζονται μόνο εάν επιτρέπεται από τα Δ.Π.Χ.Π. ή εάν αφορούν κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από όμοιες συναλλαγές.

2.11 Εύλογη αξία απαιτήσεων και υποχρεώσεων

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

Επενδύσεις που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματαγορές αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίζεται με βάση την τρέχουσα χρηματιστηριακή αξία την ημέρα κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων.

Επενδύσεις σε μη εισηγμένους τίτλους αποτιμώνται στην εύλογη αξία που προέκυψε βάσει μεθόδων εκτίμησης.

Η εύλογη αξία των παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε κάποια αγορά, προσδιορίζεται από μοντέλα αποτίμησης. Τα μοντέλα αυτά, αν και βασίζονται σε μετρήσιμα στοιχεία, απαιτούν εκτιμήσεις και παραδοχές (όπως για τον προσδιορισμό της μεταβλητότητας -volatility- και του πιστωτικού κινδύνου) οι οποίες επανεξετάζονται σε τακτά διαστήματα και όπου οι συνθήκες των αγορών μεταβάλλονται.

2.12 Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

(α) Περιουσιακά στοιχεία που εμφανίζονται στην αποσβέσιμη αξία κτήσης

Για τον υπολογισμό της απομείωσης των δανείων, η Τράπεζα διενεργεί από την ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Λ.Π. και σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, έλεγχο απομείωσης (impairment testing). Οι εκτιμήσεις, οι παραδοχές και η μεθοδολογία η οποία χρησιμοποιείται εξετάζονται τακτικά προκειμένου οι αποκλίσεις ανάμεσα στις εκτιμώμενες απομειώσεις και τις πραγματικές ζημιές από την αδυναμία είσπραξης των χορηγήσεων να μην είναι σημαντικές.

Όταν ένα δάνειο είναι μη εισπράξιμο, διαγράφεται έναντι της σχηματισθείσας πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις. Η διαγραφή διενεργείται όταν έχουν ολοκληρωθεί όλες οι σχετικές διαδικασίες και το ποσό της ζημίας έχει οριστικοποιηθεί.

Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, το ποσό της απομείωσης μειωθεί και η μείωση αυτή μπορεί να συνδεθεί με αντικειμενικά γεγονότα που συνέβησαν μετά την αναγνώριση της απομείωσης, η ήδη αναγνωρισθείσα απομείωση αντिलογίζεται έναντι του λογαριασμού της πρόβλεψης μέσω των αποτελεσμάτων.

(β) Περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε εύλογη αξία

Στην περίπτωση των μετοχικών επενδύσεων που ταξινομούνται στα χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, ως ένδειξη απομείωσης νοείται μία σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας του χρεογράφου σε σχέση με το αρχικό κόστος κτήσης. Εφόσον υπάρχει τέτοια ένδειξη για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, η συσσωρευμένη ζημία, η οποία υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης και της τρέχουσας εύλογης αξίας μείον τυχόν ζημιές απομείωσης που είχαν αναγνωρισθεί κατά προηγούμενες περιόδους στα αποτελέσματα, μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, η εύλογη αξία ενός χρεογράφου ταξινομημένου ως διαθέσιμου προς πώληση αυξηθεί και η αύξηση μπορεί αντικειμενικά να αποδοθεί σε γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση στα αποτελέσματα της απομείωσης, η απομείωση αντिलογίζεται μέσω των αποτελεσμάτων.

2.13 Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα και λογιστική αντιστάθμισης

Τα παράγωγα αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία σύναψης του συμβολαίου των παραγώγων και μεταγενέστερα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία λαμβάνεται από τιμές χρηματιστηριακών αγορών ή υπολογίζεται βάσει τεχνικών αποτίμησης, όπως αναλύσεις προεξοφλημένων ταμειακών ροών και μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης. Τα παράγωγα απεικονίζονται ως απαιτήσεις όταν η εκτιμώμενη εύλογη αξία τους είναι θετική και ως υποχρεώσεις όταν η εκτιμώμενη εύλογη αξία τους είναι αρνητική.

Η εύλογη αξία ενός παραγώγου κατά την αρχική αναγνώριση είναι το κόστος της συναλλαγής.

Παράγωγα που είναι ενσωματωμένα σε άλλα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται ως ξεχωριστά παράγωγα όταν τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοί τους δεν είναι άρρηκτα συνδεδεμένοι με εκείνους του κύριου συμβολαίου και το κύριο συμβόλαιο δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων της χρήσεως. Αυτά τα ενσωματωμένα παράγωγα αποτιμώνται στην εύλογη αξία και οι μεταβολές αυτής καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Η μέθοδος αναγνώρισης του κέρδους ή ζημίας που προκύπτει εξαρτάται από το αν το παράγωγο ταξινομείται ως μέσο αντιστάθμισης και από τη φύση των στοιχείων που αντισταθμίζονται. Η Τράπεζα ταξινομεί συγκεκριμένα παράγωγα είτε (α) ως αντιστάθμιση εύλογης αξίας αναγνωρισμένων περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων ή δέσμευσης, είτε (β) ως αντιστάθμιση ταμειακών ροών, η οποία προέρχεται από αναγνωρισμένο περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση ή από προβλεπόμενη συναλλαγή. Η λογιστική αντιστάθμισης χρησιμοποιείται για παράγωγα που έχουν ταξινομηθεί κατά αυτό τον τρόπο εφόσον ικανοποιούνται συγκεκριμένα κριτήρια.

Αντιστάθμιση εύλογης αξίας: Μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων που έχουν ταξινομηθεί και πληρούν τα κριτήρια της αντιστάθμισης εύλογης αξίας αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως μαζί με τις μεταβολές της εύλογης αξίας των αντισταθμιζόμενων περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων στα οποία αναφέρεται ο κίνδυνος που αντισταθμίζεται.

Όταν η αντιστάθμιση δεν πληροί τα κριτήρια της λογιστικής αντιστάθμισης, (-Τεκμηρίωση της αποτελεσματικότητας της σχέσης αντιστάθμισης (hedge effectiveness) κατά την έναρξή της, -Δυνατότητα υπολογισμού της αποτελεσματικότητας της σχέσης αντιστάθμισης καθ' όλη την διάρκεια της αντιστάθμισης, - Αναλυτική καταγραφή των σχέσεων αντιστάθμισης) η μεταβολή της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου για το οποίο χρησιμοποιείται η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου αποσβένεται στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη διάρκεια της συναλλαγής. Η μεταβολή στη λογιστική αξία μιας αντισταθμιζόμενης μετοχής παραμένει στα σωρευμένα κέρδη / ζημιές προηγούμενων χρήσεων μέχρι την πώληση της μετοχής.

Αντιστάθμιση ταμειακών ροών: Η μεταβολή της εύλογης αξίας του αποτελεσματικού μέρους των παραγώγων που έχουν κατηγοριοποιηθεί και χαρακτηριστεί ως αντιστάθμιση ταμειακών ροών καταχωρούνται στην καθαρή θέση. Τα κέρδη ή ζημιές που αφορούν το μη αποτελεσματικό μέρος της αντιστάθμισης καταχωρούνται κατευθείαν στα αποτελέσματα.

Τα ποσά που έχουν σωρευτεί στα ίδια κεφάλαια εμφανίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως κατά τη στιγμή που τα αντισταθμισμένα στοιχεία επηρεάζουν τα αποτελέσματα.

Όταν ένα προϊόν αντιστάθμισης λήγει ή πωλείται, ή όταν η αντιστάθμιση δεν πληροί τα κριτήρια της αντισταθμιστικής λογιστικής, τα σωρευμένα κέρδη ή ζημιές που υφίστανται στα ίδια κεφάλαια εκείνη τη στιγμή παραμένουν στα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν η προβλεπόμενη συναλλαγή αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Όταν η συναλλαγή δεν προβλέπεται ότι θα συμβεί, τα σωρευμένα κέρδη ή ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα που διαπραγματεύεται η Τράπεζα περιλαμβάνουν:

1. Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων
2. Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης
3. Παράγωγα ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου
4. Δικαιώματα προαίρεσης
5. Προθεσμιακές συμφωνίες συναλλάγματος.

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

Η μεταβολή της εύλογης αξίας των παραγώγων τα οποία δεν πληρούν τη λογιστική αντιστάθμισης, Δ.Λ.Π. 39, καταχωρούνται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσεως.

Η προσαρμογή των παραγώγων στην εύλογη αξία έχει ως αποτέλεσμα την αναγνώριση παραγώγων με θετική αποτίμηση ως στοιχείο ενεργητικού και με αρνητική αποτίμηση ως στοιχείο παθητικού.

2.14 Συμβάσεις πώλησης και επαναγοράς

Η Τράπεζα συνάπτει συμφωνίες αγορών (πωλήσεων) επενδύσεων και επαναπωλήσεων (επαναγορών) των ίδιων επενδύσεων σε συγκεκριμένη μελλοντική ημερομηνία σε προσυμφωνημένη τιμή.

Επενδύσεις που αγοράζονται με τον όρο να επαναπωληθούν στο μέλλον δεν αναγνωρίζονται. Τα καταβαλλόμενα ποσά αναγνωρίζονται ως απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα ή πελάτες. Οι απαιτήσεις εμφανίζονται με ενέχυρο τον τίτλο.

Επενδύσεις που πουλήθηκαν με συμφωνίες επαναγοράς συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στον ισολογισμό και εμφανίζονται σύμφωνα με τη λογιστική αρχή που σχετίζεται με τα περιουσιακά στοιχεία για εμπορικούς σκοπούς ή αυτά που είναι διαθέσιμα προς πώληση. Το τίμημα της πώλησης των επενδύσεων εμφανίζεται σαν υποχρέωση σε πιστωτικά ιδρύματα ή πελάτες.

Η διαφορά μεταξύ τιμής πώλησης και τιμής επαναγοράς αναγνωρίζεται σε δεδουλευμένη βάση σύμφωνα με την περίοδο της συναλλαγής και περιέχεται στους τόκους.

2.15 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν χρηματικά περιουσιακά στοιχεία με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησης, όπως: μετρητά, χρηματικά διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα και σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα και επενδύσεις σε προϊόντα χρηματαγορών.

2.16 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα, έχει εντάξει την υπεραξία από εξαγορά επιχειρήσεων καθώς επίσης και τα προγράμματα λογισμικού, τα οποία παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους.

(α) Υπεραξία εξαγοράς επιχειρήσεων (Goodwill):

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει την διαφορά μεταξύ του τιμήματος εξαγοράς και της αναλογούσης εύλογης αξίας, κατά την ημερομηνία της εξαγοράς θυγατρικής ή συνδεδεμένης εταιρείας, των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν.

Η αρνητική υπεραξία καταχωρείται ως κέρδος στα αποτελέσματα, όταν προκύπτει.

Η θετική υπεραξία είναι ένα μη αποσβέσιμο άυλο περιουσιακό στοιχείο, το οποίο υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας του.

Η υπεραξία πρέπει να κατανέμεται στις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών κατά την ημέρα της απόκτησης. Σε περίπτωση που υπάρχουν δυσκολίες για την άμεση κατανομή, αυτή μπορεί να αναβάλλεται, όχι όμως πέραν του τέλους της πρώτης ετήσιας περιόδου που ξεκίνησε μετά την ημερομηνία της απόκτησης.

(β) Λογισμικά προγράμματα:

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των λογισμικών προγραμμάτων, την οποία η Τράπεζα έχει καθορίσει στα 5 έτη.

Έξοδα που αφορούν στην συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων της χρήσεως που πραγματοποιούνται. 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 με απαραίτητη προϋπόθεση να μπορούν να επιμετρηθούν με αξιοπιστία.

2.17 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα οικόπεδα, τα κτήρια των κεντρικών υπηρεσιών, οι δαπάνες προσηκόν και βελτιώσεων σε μισθωμένα ακίνητα, και ο κινητός εξοπλισμός.

Τα ακίνητα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα λοιπά ενσώματα πάγια στο ιστορικό κόστος.

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

Επισκευές και συντηρήσεις επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις, των κτηρίων και των λοιπών ενσωμάτων παγίων διενεργούνται επί της εύλογης αξίας ή του κόστους κτήσεως αντίστοιχα, λαμβανομένης υπ' όψιν της υπολειμματικής τους αξίας, και υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο στην διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους.

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

Πάγια που έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους. Κέρδη και ζημιές από διαθέσεις παγίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση την μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά την διάρκεια της προβλεπόμενης ωφέλιμης ζωής τους ως ακολούθως:

- Γήπεδα και οικόπεδα: μηδενική απόσβεση.
- Κτήρια: 50 έτη.
- Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων: κατά την διάρκεια του συμβολαίου εκμίσθωσης.
- Ηλεκτρονικοί υπολογιστές: 3 έτη
- Μεταφορικά μέσα: 5 έως 7 έτη
- Λοιπά έπιπλα και εξοπλισμός: 10 έτη.
- Εμπορική αξία μίσθωσης ακινήτων: αποσβένεται ανάλογα με τα έτη του μισθωτηρίου συμβολαίου των καταστημάτων τα οποία αφορά.

Η ωφέλιμη ζωή των περιουσιακών στοιχείων επανεξετάζεται και αναπροσαρμόζεται εφόσον κρίνεται αναγκαίο κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία εξετάζονται όποτε αυτό απαιτείται για τυχόν απομείωση. Η λογιστική αξία του ενσώματου στοιχείου μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό, εφόσον η λογιστική αξία είναι μεγαλύτερη από αυτό. Το ανακτήσιμο ποσό νοείται ως το μεγαλύτερο μεταξύ της εύλογης αξίας (μείον τα έξοδα της πώλησης) του περιουσιακού στοιχείου και της αξίας χρήσεως (παρούσα αξία των μελλοντικών καθαρών ταμειακών ροών που προβλέπεται ότι θα αποφέρει το περιουσιακό στοιχείο).

Τα κέρδη ή ζημίες κατά την πώληση υπολογίζονται συγκρίνοντας το τίμημα πώλησης με τη λογιστική αξία και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

2.18 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση

Περιλαμβάνει την αξία κτήσης των ακινήτων και λοιπών περιουσιακών στοιχείων τα οποία αποκτώνται μέσω της διαδικασίας του πλειστηριασμού για το διακανονισμό μη εισπρακτέων απαιτήσεων από χορηγήσεις και υπάρχει πρόθεση να πωληθούν βραχυπροθέσμως.

Τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση αποτιμώνται στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας τους αφαιρουμένων τυχόν εξόδων για την πώλησή τους.

Στα ακίνητα της κατηγορίας αυτής δεν διενεργούνται αποσβέσεις. Εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση, κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις.

Κέρδη και ζημίες από διαθέσεις παγίων αυτής της κατηγορίας αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.19 Μισθώσεις

2.19.1 Η Τράπεζα ως εκμισθωτής

(α) Χρηματοδοτικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, στις οποίες η Τράπεζα λειτουργεί ως εκμισθωτής και οι κίνδυνοι και τα οφέλη μεταβιβάζονται στον μισθωτή, η παρούσα αξία των ελάχιστων μισθωμάτων που προβλέπει η σύμβαση μισθώσεως εμφανίζεται στην κατηγορία δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών.

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

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις εξετάζονται για απομείωση της αξίας τους, σύμφωνα με τη διαδικασία που ισχύει για τα δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών, όπως αυτή περιγράφεται στην σημείωση 2.12.

(β) Λειτουργικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, που η Τράπεζα λειτουργεί ως εκμισθωτής, το μισθωμένο πάγιο παρακολουθείται ως στοιχείο ενεργητικού και διενεργούνται αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη ζωή του, το ποσό δε των μισθωμάτων που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, αναγνωρίζεται ως έσοδο, στην κατηγορία λοιπά έσοδα, με τη μέθοδο του δεδουλευμένου εσόδου.

2.19.2 Η Τράπεζα ως μισθωτής

Οι μισθώσεις όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσεως ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας του παγίου στοιχείου, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Σε αυτήν την περίπτωση, η Τράπεζα δεν καταχωρεί το μισθωμένο ακίνητο ως στοιχείο ενεργητικού. Οι πληρωμές οι οποίες γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (μισθώματα τα οποία αντιστοιχούν στην χρήση του μισθωμένου παγίου καθαρά από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως αναλογικά κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

2.20 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις μπορεί να ανήκουν στην κατηγορία των κατεχόμενων για εμπορικούς σκοπούς αν:

(α) υπάρχει πρόθεση για την πώληση ή την επαναγορά τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς, και

(β) είναι παράγωγα προϊόντα που δεν αποτελούν μέσα αντιστάθμισης.

Οι υποχρεώσεις αυτές αναγνωρίζονται και αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Κάθε διαφορά κατά την αποτίμησή τους αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα έχει εντάξει τα παράγωγα προϊόντα που δεν χρησιμοποιούνται για αντιστάθμιση άλλων μέσων.

Υποχρεώσεις από παράγωγα προϊόντα που αποτελούν μέσα αντιστάθμισης αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Η καταχώρηση της διαφοράς από αποτίμηση υπόκειται στους κανόνες που αναφέρονται στην σημείωση 2.9.

Οι υποχρεώσεις που δεν ανήκουν στις παραπάνω κατηγορίες αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρησιμοποίηση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου με το οποίο και εκτοκίζονται στη συνέχεια.

Στην κατηγορία αυτή ανήκουν οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις.

2.21 Μετοχικό κεφάλαιο

(α) Έξοδα αύξησης

Τα άμεσα σχετιζόμενα με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας έξοδα, αφαιρούνται από το προϊόν της έκδοσης και μειώνουν ισόποσα τα ίδια κεφάλαια.

(β) Μερίσματα

Τα μερίσματα των κοινών μετοχών αναγνωρίζονται σαν υποχρέωση στην περίοδο που έχουν εγκριθεί από τους μετόχους.

(γ) Ίδιες μετοχές

Όταν η Τράπεζα ή οι εταιρείες του Ομίλου της αγοράζουν (ή αποκτούν) μετοχές της Τράπεζας, το καταβληθέν τίμημα αφαιρείται από το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων των μετόχων ως ίδιες μετοχές μέχρι την ακύρωσή τους. Όταν τέτοιες μετοχές πωληθούν μεταγενέστερα, τα κέρδη ή οι ζημιές καταχωρίζονται στα ίδια κεφάλαια.

2.22 Υπηρεσίες θεματοφυλακής

Η Τράπεζα παρέχει υπηρεσίες θεματοφυλακής σε ιδιώτες και θεσμικούς επενδυτές. Τα προς φύλαξη περιουσιακά στοιχεία καθώς και τα έσοδα αυτών (τοκομερίδια, μερίσματα κ.λ.π) δεν συμπεριλαμβάνονται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις καθώς δεν αποτελούν περιουσιακά στοιχεία της Τράπεζας αλλά των πελατών της.

2.23 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται στον ισολογισμό όταν η Τράπεζα έχει μία τεκμαιρόμενη ή νόμιμη παρούσα υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων παρελθουσών χρήσεων, το ποσό της υποχρέωσης είναι δυνατό να προσδιοριστεί αντικειμενικά και είναι πιθανή η εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη προκειμένου να διακανονιστεί η υποχρέωση. Εφόσον το ποσό της υποχρέωσης είναι σημαντικό, η πρόβλεψη καθορίζεται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες ταμειακές ροές με επιτόκιο που αντανάκλα τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς και την αξία του χρήματος διαχρονικά.

2.24 Παροχές προς το προσωπικό

(α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Το σύνολο του προσωπικού της Τράπεζας είναι ασφαλισμένο για την κύρια σύνταξή του στο Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων, στο Τ.Σ.Μ.Ε.Δ.Ε. και στο Ταμείο Νομικών ανάλογα της ειδικότητας των εργαζομένων. Οι σχετικές εισφορές οι οποίες καταβάλλονται από την Τράπεζα συμπεριλαμβάνονται στις αμοιβές προσωπικού.

Το σύνολο του προσωπικού της Τράπεζας είναι ασφαλισμένο για την υγειονομική του περίθαλψη στο Ταμείο Ασφαλίσεως Ασθενείας Προσωπικού Τραπεζών Πίστεως, Γενικής, Αμερικαν Εξπρές κ.α. Στο πολυεργοδοτικό αυτό Ταμείο δεν τηρούνται χωριστοί λογαριασμοί ανά Τράπεζα και ως εκ τούτου ακολουθείται η λογιστική μεταχείριση του προγράμματος καθορισμένων συνεισφορών.

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, όπως η αποζημίωση αυτή καθορίζεται από τις διατάξεις του Ν2112/20, υπολογίζεται αναλογιστικά βάσει της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method).

Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν και εφόσον το συσσωρευμένο υπόλοιπο αυτών υπερβαίνει το 10% του μεγαλύτερου μεταξύ της παρούσας αξίας της υποχρέωσης και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, αποσβένονται στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη μέση υπολειπόμενη εργασιακή ζωή των υπάλληλων. Σε οποιαδήποτε άλλη περίπτωση τα αναλογιστικά κέρδη δεν αναγνωρίζονται.

(γ) Προγράμματα παροχής δικαιωμάτων προαίρεσεως, επί μετοχών της Τράπεζας

Η Τράπεζα επιβραβεύει ανώτερα στελέχη της και στελέχη του Ομίλου της, με κριτήριο την αποδοτικότητα τους, με την χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσεως επί μετοχών της.

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, η Τράπεζα αναθεωρεί την εκτίμηση για τον αριθμό των δικαιωμάτων τα οποία αναμένεται ότι θα εξασκηθούν.

Η εύλογη αξία τους, αναγνωρίζεται ως αμοιβή (έξοδο) προσωπικού με αντίστοιχη αύξηση αποθεματικού της καθαρής θέσης, κατά την περίοδο μεταξύ διάθεσης και εξάσκησης των εν λόγω δικαιωμάτων.

Το ποσό που καταβάλλεται από τους κατόχους των δικαιωμάτων κατά την εξάσκηση τους αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο και το αποθεματικό υπέρ το άρτιο.

2.25 Πληροφόρηση ανά τομέα δραστηριότητας

Ο επιχειρησιακός τομέας καθορίζεται ως ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών που δραστηριοποιούνται στην παροχή υπηρεσιών ή στην παραγωγή προϊόντων, υπόκεινται σε ομοειδείς κινδύνους ή ωφέλειες, και διαφέρουν από εκείνους των άλλων επιχειρησιακών τομέων της Τράπεζας.

Ο γεωγραφικός τομέας δραστηριότητας παρέχει πληροφόρηση για τις δραστηριότητες της Τράπεζας σε ένα συγκεκριμένο οικονομικό περιβάλλον που υπόκειται σε κινδύνους ή ωφέλειες και διαφέρει από άλλους τομείς οικονομικής δραστηριότητας.

2.26 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα χρήσεως αποτελείται από το φόρο της τρέχουσας χρήσεως και από αναβαλλόμενη φορολογία. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσεως εκτός και αν σχετίζεται με στοιχεία που αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση οπότε και αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση.

Ο φόρος της τρέχουσας χρήσεως είναι η αναμενόμενη φορολογική υποχρέωση επί του φορολογητέου εισοδήματος, χρησιμοποιώντας τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές και οποιαδήποτε αναπροσαρμογή που αφορά φορολογική υποχρέωση παρελθουσών χρήσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται με τη μέθοδο του ισολογισμού, βάσει των προσωρινών διαφορών οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία.

Για τις ακόλουθες προσωρινές διαφορές δεν υπολογίζεται αναβαλλόμενος φόρος: α) στην υπεραξία από συγχώνευση που δεν εκπίπτει για φορολογικούς σκοπούς, β) στην αρχική αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων που δεν επηρεάζουν τις λογιστικές ή φορολογικές διαφορές.

Για τον προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας εισοδήματος χρησιμοποιούνται οι θεσπισμένοι φορολογικοί συντελεστές ή οι φορολογικοί συντελεστές που θεσπίζονται σε ημερομηνία μεταγενέστερη της ημερομηνίας κλεισίματος του ισολογισμού.

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται μόνο στη περίπτωση που είναι πιθανόν τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη να είναι επαρκή για το συμψηφισμό των προσωρινών διαφορών. Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση μειώνεται σε περίπτωση που είναι πιθανόν να μην πραγματοποιηθεί το φορολογικό όφελος.

Στην Ελλάδα τα φορολογητέα αποτελέσματα θεωρούνται προσωρινά μέχρι οι φορολογικές αρχές να ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία των εταιρειών και τις αντίστοιχες φορολογικές δηλώσεις. Ως εκ τούτου οι εταιρείες παραμένουν ενδεχόμενα υπόχρεες σε πρόσθετους φόρους και ποινές που μπορεί να επιβληθούν μετά από έναν τέτοιο έλεγχο.

2.27 Νέα Δ.Π.Χ.Π.

2.27.1. Τροποποιήσεις επί εκδοθέντων προτύπων σε ισχύ την 1η Ιανουαρίου 2006:

- Δ.Λ.Π. 19 (Τροποποίηση), Παροχές Προσωπικού

Αυτή η τροποποίηση παρέχει στις εταιρείες την επιλογή μίας εναλλακτικής μεθόδου αναγνώρισης των αναλογιστικών κερδών και ζημιών. Επιβάλλει νέες απαιτήσεις αναγνώρισης σε περιπτώσεις όπου υπάρχουν κοινά συνταξιοδοτικά προγράμματα (multi employer plans) για τα οποία δεν υπάρχουν επαρκείς πληροφορίες ώστε να εφαρμοσθεί λογιστική καθορισμένων παροχών. Επίσης, προσθέτει νέες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων. Η Τράπεζα δεν προτίθεται να αλλάξει την λογιστική πολιτική που έχει υιοθετηθεί για την αναγνώριση αναλογιστικών κερδών ή ζημιών.

- Δ.Λ.Π. 21 (τροποποίηση), Καθαρή Επένδυση σε θυγατρικές εξωτερικού

- Δ.Λ.Π. 39 (τροποποίηση), Λογιστική Αντιστάθμισης Ταμειακών Ροών για τον υπολογισμό ενδοεταιρικών συναλλαγών

- Δ.Λ.Π. 39 (τροποποίηση), Επιλογή Εύλογης Αξίας

- Δ.Λ.Π. 39 και Δ.Π.Χ.Π. 4 (Τροποποίηση), Συμβόλαια Χρηματοοικονομικής Εγγύησης

- Δ.Π.Χ.Π. 1 (Τροποποίηση), Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης και Δ.Π.Χ.Π. 6 (Τροποποίηση), Έρευνα και Αξιολόγηση Ορυκτών Πόρων

- Διερμηνεία 4 Προσδιορισμός επιχειρηματικών συμφωνιών που περιλαμβάνουν χρηματοδοτική μίσθωση

2.27.2 Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες σε ισχύ το 2006 μη σχετικά με την δραστηριότητα της Τράπεζας:

- Διερμηνεία 5, Δικαιώματα σε Συμμετοχές σε Ταχεία Θέσης Εκτός Λειτουργίας και Περιβαλλοντικής Αποκατάστασης

- Διερμηνεία 6, Υποχρεώσεις που προκύπτουν από την συμμετοχή σε συγκεκριμένες αγορές - Ηλεκτρικός και Ηλεκτρονικός Εξοπλισμός προς απόρριψη

2.27.3 Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες που δεν είναι σε ισχύ και δεν έχουν υιοθετηθεί πρόωρα από την Τράπεζα:

- Δ.Π.Χ.Π. 7, Χρηματοοικονομικά στοιχεία: Γνωστοποιήσεις και συμπληρωματική τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 1, Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων, Γνωστοποιήσεις Κεφαλαίου (ισχύει από 1.1.2007).

Το Δ.Π.Χ.Π. 7 εισάγει επιπλέον γνωστοποιήσεις με απώτερο σκοπό τη βελτίωση της παρεχόμενης πληροφόρησης σχετικά με τα χρηματοοικονομικά στοιχεία. Απαιτεί την γνωστοποίηση ποιοτικών και ποσοτικών πληροφοριών σχετικά με την έκθεση σε κίνδυνο που προέρχεται από χρηματοοικονομικά στοιχεία. Ειδικότερα, προκαθορίζει ελάχιστες απαιτούμενες γνωστοποιήσεις που σχετίζονται με πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας και κίνδυνο αγοράς (υποχρεώνει σε ανάλυση ευαισθησίας σχετικά με τον κίνδυνο αγοράς). Το Δ.Π.Χ.Π. 7 αντικαθιστά το Δ.Λ.Π. 30: Γνωστοποιήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις Τραπεζών και Χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων και τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων του Δ.Λ.Π. 32, Χρηματοοικονομικά Στοιχεία: Γνωστοποιήσεις και Παρουσίαση. Έχει εφαρμογή σε όλες τις εταιρείες που συντάσσουν οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. Η τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 1 εισάγει γνωστοποιήσεις σχετικά με το ύψος των κεφαλαίων μίας επιχείρησης καθώς και για τον τρόπο που γίνεται η διαχείριση αυτών. Η Τράπεζα εκτίμησε την επίδραση του Δ.Π.Χ.Π. 7 και τις τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 1 και κατέληξε ότι οι επιπλέον γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από την εφαρμογή τους είναι η ανάλυση ευαισθησίας σχετικά με τον κίνδυνο αγοράς και οι γνωστοποιήσεις κεφαλαίου. Η Τράπεζα θα εφαρμόσει το Δ.Π.Χ.Π. 7 και την τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 1 από την 1η.1.2007.

- Διερμηνεία 8, σκοπός εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 2

- Διερμηνεία 10, Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση και Απομείωση.

3. Διαχείριση κινδύνων

Σε αυτό το μέρος των σημειώσεων δίνονται πληροφορίες για τους κινδύνους στους οποίους είναι εκτεθειμένη η Τράπεζα και περιγράφονται οι μέθοδοι που χρησιμοποιεί η Διοίκηση για να τους ελέγξει. Οι πιο σημαντικοί χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι στους οποίους είναι εκτεθειμένη η Τράπεζα είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας και ο κίνδυνος της αγοράς. Ο κίνδυνος της αγοράς συμπεριλαμβάνει το συναλλαγματικό κίνδυνο, τον κίνδυνο επιτοκίου και τον κίνδυνο μεταβολής των τιμών των μετοχών.

3.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη στον πιστωτικό κίνδυνο ο οποίος σχετίζεται με την πιθανότητα ο αντισυμβαλλόμενος να μην εκπληρώσει στο ακέραιο τις δανειακές του υποχρεώσεις όταν αυτές γίνονται απαιτητές. Προβλέψεις απομείωσης λογιστικοποιούνται για ζημιές που εκτιμάται ότι υφίστανται κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Σημαντικές αλλαγές στην οικονομία ή σε κάποιο επιχειρηματικό κλάδο που αντιπροσωπεύει μεγάλο μέρος του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, θα μπορούσε να προκαλέσει ζημία που δεν καλύπτεται από την σχηματισθείσα πρόβλεψη στον ισολογισμό. Για αυτό η Διοίκηση πολύ προσεχτικά διαχειρίζεται την έκθεση της Τράπεζας στον πιστωτικό κίνδυνο.

Η Τράπεζα διαμορφώνει το επίπεδο του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει θεσπίζοντας όρια στον αποδεκτό βαθμό κινδύνου για κάθε συμβαλλόμενο ή ομάδα συμβαλλόμενων και σε κάθε γεωγραφικό και επιχειρηματικό τομέα. Οι κίνδυνοι αυτοί επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα και προσαρμόζονται σε ετήσιες ή πιο τακτές αναθεωρήσεις. Θεσπίζονται όρια ανά προϊόν και κλάδο.

Ο αναλαμβανόμενος κίνδυνος για κάθε δανειζόμενο συμπεριλαμβανομένων των Τραπεζών μειώνεται περαιτέρω μέσω της θέσπισης υποκατηγοριών ορίων που αφορούν στοιχεία εκτός και εντός ισολογισμού. Τα υφιστάμενα υπόλοιπα των δανείων συγκρίνονται με τα πιστωτικά όρια σε ημερήσια βάση.

Η Τράπεζα διαχειρίζεται την έκθεσή της στον πιστωτικό κίνδυνο με τακτές αναλύσεις της ικανότητας των δανειοληπτών και των εν δυνάμει δανειοληπτών να αποπληρώσουν τους τόκους και το κεφάλαιο των υποχρεώσεών τους, αλλάζοντας τα όρια χρηματοδότησης όποτε αυτό θεωρηθεί αναγκαίο. Εν μέρει ο πιστωτικός κίνδυνος καλύπτεται με εξασφαλίσεις (καλύμματα) που γίνονται αποδεκτά από την Τράπεζα.

3.2 Κίνδυνος αγοράς

Η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη στον κίνδυνο της αγοράς. Ο κίνδυνος αγοράς προκύπτει από την ανοιχτή θέση σε προϊόντα επιτοκίου, συναλλάγματος και χρεόγραφα, τα οποία είναι εκτεθειμένα σε γενικές και συγκεκριμένες μεταβολές της αγοράς. Η Τράπεζα εφαρμόζει σύγχρονες μεθόδους για τη μέτρηση του κινδύνου αγοράς, όπως η αποτίμηση Αξίας σε Κίνδυνο (Value-at-Risk).

Η Value-at-Risk αποτίμηση είναι εκτίμηση της μέγιστης δυνητικής μείωσης στην καθαρή τρέχουσα αξία του χαρτοφυλακίου που μπορεί να συμβεί σε ένα καθορισμένο χρονικό διάστημα και για ένα συγκεκριμένο διάστημα εμπιστοσύνης, όμως δεν μπορεί να καλύψει εκτίμηση οικονομικών απωλειών που μπορεί να προκύψει από εξαιρετικά ασυνήθιστες μεταβολές οικονομικής φύσης. Η Τράπεζα υπολογίζει τη Value-at-Risk αποτίμηση για διάστημα εμπιστοσύνης 99 % και για χρονικό ορίζοντα διακράτησης δέκα (10) ημερών.

Η Τράπεζα εφαρμόζει επίσης σε τακτά διαστήματα ένα πρόγραμμα (back-testing) για να ελέγχει εκ των υστέρων τις εκτιμήσεις της Value-at-Risk ανάλυσης συγκρίνοντας σε καθημερινή βάση την πραγματική μεταβολή στην αξία του χαρτοφυλακίου με την αντίστοιχη Value-at-Risk τιμή.

3.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από τη διαδικασία χρηματοδότησης της Τράπεζας και από τη διαχείριση των θέσεων της στην αγορά. Περιλαμβάνει τον κίνδυνο η Τράπεζα να μην είναι ικανή να χρηματοδοτήσει τα περιουσιακά στοιχεία της όσον αφορά στην αντίστοιχη ληκτότητα και επιτόκια αυτών, όπως επίσης τον κίνδυνο να μην είναι ικανή να ρευστοποιήσει τα περιουσιακά της στοιχεία σε εύλογες τιμές της αγοράς και μέσα σε εύλογο χρονικό διάστημα.

Η Τράπεζα έχει μια ευρεία χρηματοδοτική βάση. Η χρηματοδότηση πραγματοποιείται χρησιμοποιώντας μία ευρεία γκάμα προϊόντων που συμπεριλαμβάνει καταθέσεις, ομόλογα και μετοχικό κεφάλαιο. Αυτό βελτιώνει την δυνατότητα χρηματοδότησης, μειώνει την εξάρτησή της από μια πηγή χρηματοδότησης και γενικά μειώνει το κόστος χρηματοδότησης. Η Τράπεζα προσπαθεί να διατηρήσει μια ισορροπία μεταξύ συνέχισης της χρηματοδότησης και ευελιξίας μέσω της χρησιμοποίησης προϊόντων διαφορετικής ληκτότητας. Η Τράπεζα διαρκώς εκτιμάει τον κίνδυνο ρευστότητας αναγνωρίζοντας και παρακολουθώντας αλλαγές που απαιτούνται στη χρηματοδότηση ώστε να επιτύχει τους επιχειρηματικούς στόχους της στα πλαίσια της ευρύτερης στρατηγικής της.

Ο παρακάτω πίνακας παρέχει μια ανάλυση των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Τράπεζας ομαδοποιημένα ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκειά τους.

Ληκτότητα ενεργητικού και υποχρεώσεων

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	> 5 ετών	Σύνολο
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	36.671					36.671
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	63.412	16.227	13.755			93.394
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	114.107	134.390	3.197			251.694
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	2.611					2.611
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	220.072	65.563	227.536	434.167		947.338
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο:						
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις				6.646		6.646
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	5.884			93	25.000	30.977
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες					47.689	47.689
Ενσώματες ακινητοποιήσεις					26.899	26.899
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση			64			64
Άυλα στοιχεία ενεργητικού					102.806	102.806
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις				3.162		3.162
Λοιπά στοιχεία	2.703	2.484	3.614	1.203	18.031	28.035
Σύνολο ενεργητικού	445.460	218.664	248.166	445.271	220.425	1.577.986

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	33.934	6.165	34.798	15.563		90.460
Καταθέσεις πελατών	112.821	399.953	398.922	152.903		1.064.599
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6.319					6.319
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος			945			945
Λοιπές υποχρεώσεις				13.889		13.889
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία				897		897
Σύνολο υποχρεώσεων	153.074	406.118	434.665	183.252		1.177.109
Άνοιγμα ρευστότητας (liquidity gap)	292.386	(187.454)	(186.499)	262.019	220.425	400.877

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006

Σύνολο ενεργητικού	445.460	218.664	248.166	445.271	220.425	1.577.986
Σύνολο υποχρεώσεων	153.074	406.118	434.665	183.252		1.177.109
Άνοιγμα ρευστότητας (liquidity gap)	292.386	(187.454)	(186.499)	262.019	220.425	400.877

Ληκτότητα ενεργητικού και υποχρεώσεων

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	> 5 ετών	Σύνολο
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	2.250					2.250
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	47.768	92				47.860
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	74.386			35.721		110.107
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	7					7
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	7.672	2.297	39.548	17.126		66.643
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο:						
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις						
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση					734	734
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες					51.595	51.595
Ενσώματες ακινητοποιήσεις					1.102	1.102
Άυλα στοιχεία ενεργητικού					93	93
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις				419		419
Λοιπά στοιχεία			5.954		3.470	9.424
Σύνολο ενεργητικού	132.083	2.389	45.502	53.266	56.994	290.234

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	6.106					6.106
Καταθέσεις πελατών	21.684	10.244	843	12.595		45.366
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1					1
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος				1.880		1.880
Λοιπές υποχρεώσεις			346	1.542		1.888
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία				96		96
Σύνολο υποχρεώσεων	27.791	10.244	1.189	16.113		55.337
Άνοιγμα ρευστότητας (liquidity gap)	104.292	(7.855)	44.313	37.153	56.994	234.897

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005

Σύνολο ενεργητικού	132.083	2.389	45.502	53.266	56.994	290.234
Σύνολο υποχρεώσεων	27.791	10.244	1.189	16.113		55.337
Άνοιγμα ρευστότητας (liquidity gap)	104.292	(7.855)	44.313	37.153	56.994	234.897

3.4 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος πηγάζει από την ανοικτή θέση της Τράπεζας σε συναλλαγές ξένου νομίσματος. Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει θέσει όρια ανά νόμισμα τόσο στο σύνολο της ανοικτής θέσης σε ξένο νόμισμα όσο και στην ανοικτή θέση κατά τη διάρκεια και το τέλος της ημέρας. Τα όρια αυτά παρακολουθούνται καθημερινά.

Στον παρακάτω πίνακα εμφανίζεται συνοπτικά ο βαθμός έκθεσης της Τράπεζας στο συναλλαγματικό κίνδυνο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006. Στον πίνακα εμφανίζονται τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Τράπεζας στα ποσά που εμφανίζονται στον ισολογισμό κατηγοριοποιημένα ανά νόμισμα.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	EUR	USD	GBP	JPY	ΛΟΙΠΑ	Σύνολο
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	36.531	129	9		2	36.671
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	79.579	6.932	2.466	835	3.582	93.394
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	241.083	7.504	650		2.457	251.694
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	2.542	69				2.611
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	855.213	58.168	9		33.948	947.338
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο:						
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	6.646					6.646
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	30.753	224				30.977
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	47.635				54	47.689
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	26.899					26.899
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	64					64
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	102.806					102.806
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	3.162					3.162
Λοιπά στοιχεία	25.329	2.338	227	(38)	179	28.035
Σύνολο ενεργητικού	1.458.242	75.364	3.361	797	40.222	1.577.986

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	EUR	USD	GBP	JPY	ΛΟΙΠΑ	Σύνολο
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	69.579	20.881				90.460
Καταθέσεις πελατών	833.462	50.825	3.535	175.636	1.141	1.064.599
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6.312	7				6.319
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	945					945
Λοιπές υποχρεώσεις	13.611	551		(16)	(257)	13.889
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	897					897
Σύνολο υποχρεώσεων	924.806	72.264	3.535	175.620	884	1.177.109
Καθαρή Θέση στοιχείων Ισολογισμού	533.436	3.100	(174)	(174.823)	39.338	400.877

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006

Σύνολο ενεργητικού	1.458.242	75.364	3.361	797	40.222	1.577.986
Σύνολο υποχρεώσεων	924.806	72.264	3.535	175.620	884	1.177.109
Καθαρή Θέση στοιχείων Ισολογισμού	533.436	3.100	(174)	(174.823)	39.338	400.877

Συναλλαγματικός κίνδυνος**Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005**

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	EUR	USD	GBP	JPY	ΛΟΙΠΑ	Σύνολο
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	2.250					2.250
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	40.109	7.129	344	23	255	47.860
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	98.571	5.049	542		5.945	110.107
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	7					7
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	66.501	153		68	(79)	66.643
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο:						
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις						
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	734					734
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	51.030				565	51.595
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	1.102					1.102
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	93					93
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	419					419
Λοιπά στοιχεία	9.287	133	3		1	9.424
Σύνολο ενεργητικού	270.103	12.464	889	91	6.687	290.234

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	EUR	USD	GBP	JPY	ΛΟΙΠΑ	Σύνολο
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	6.047	59				6.106
Καταθέσεις πελατών	42.842	2.106	389	11	18	45.366
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1					1
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	1.880					1.880
Διάφορες υποχρεώσεις	1.873	15				1.888
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	96					96
Σύνολο υποχρεώσεων	52.739	2.180	389	11	18	55.337
Καθαρή Θέση στοιχείων Ισολογισμού	217.364	10.284	500	80	6.669	234.897

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005

Σύνολο ενεργητικού	270.103	12.464	889	91	6.687	290.234
Σύνολο υποχρεώσεων	52.739	2.180	389	11	18	55.337
Καθαρή Θέση στοιχείων Ισολογισμού	217.364	10.284	500	80	6.669	234.897

3.5 Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου αναφέρεται στις μεταβολές των μελλοντικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών στοιχείων εξαιτίας των διακυμάνσεων στα επιτόκια. Οι διακυμάνσεις των επιτοκίων επηρεάζουν σε μεγάλο βαθμό και την παρούσα αξία των αναμενόμενων ροών από μια επένδυση ή μια υποχρέωση.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η έκθεση της Τράπεζας σε κίνδυνο επιτοκίου. Ο πίνακας περιλαμβάνει τα λογιστικά υπόλοιπα των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού ταξινομημένα κατά το συντομότερο μεταξύ της ημερομηνίας επαναπροσδιορισμού επιτοκίου ή της ημερομηνία λήξης.

Κίνδυνος επιτοκίου**Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006**

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	> 5 ετών	Στοιχεία μη υπο- κείμενα	Σύνολο
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	15.776					20.895	36.671
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	63.412	16.227	13.755				93.394
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων			3.197	66.026	68.364	114.107	251.694
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα						2.611	2.611
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών							
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο:	116.712	437.380	240.513	152.733			947.338
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις					6.646		6.646
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση				93	25.000	5.884	30.977
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες						47.689	47.689
Ενσώματες ακινητοποιήσεις						26.899	26.899
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση						64	64
Άυλα στοιχεία ενεργητικού						102.806	102.806
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις						3.162	3.162
Λοιπά στοιχεία						28.035	28.035
Σύνολο ενεργητικού	195.900	453.607	257.465	218.852	100.010	352.152	1.577.986

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	33.934	6.165	34.798	15.563			90.460
Καταθέσεις πελατών	790.596	155.005	86.150	32.848			1.064.599
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα						6.319	6.319
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος						945	945
Διάφορες υποχρεώσεις						13.889	13.889
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία						897	897
Σύνολο υποχρεώσεων	824.530	161.170	120.948	48.411		22.050	1.177.109
Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου (interest sensitivity gap)	(628.630)	292.437	136.517	170.441	100.010	330.102	400.877

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006

Σύνολο ενεργητικού	195.900	453.607	257.465	218.852	100.010	352.152	1.577.986
Σύνολο υποχρεώσεων	824.530	161.170	120.948	48.411		22.050	1.177.109
Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου (interest sensitivity gap)	(628.630)	292.437	136.517	170.441	100.010	330.102	400.877

Κίνδυνος επιτοκίου**Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005**

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	> 5 ετών	Στοιχεία μη υπο- κείμενα	Σύνολο
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	2.250						2.250
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	47.768	92					47.860
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	110.090	6			11		110.107
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα						7	7
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	52.851	9.903	3.889				66.643
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο:							
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις							
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση						734	734
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες						51.595	51.595
Ενσώματες ακινητοποιήσεις						1.102	1.102
Άυλα στοιχεία ενεργητικού						93	93
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις						419	419
Λοιπά στοιχεία	5.954					3.470	9.424
Σύνολο ενεργητικού	218.913	10.001	3.889	-	11	57.420	290.234
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	6.106						6.106
Καταθέσεις πελατών	37.230	7.207	929				45.366
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα						1	1
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος						1.880	1.880
Λοιπές υποχρεώσεις						1.888	1.888
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία						96	96
Σύνολο υποχρεώσεων	43.336	7.207	929	-		3.865	55.337
Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου (interest sensitivity gap)	175.577	2.794	2.960	-	11	53.555	234.897
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005							
Σύνολο ενεργητικού	218.913	10.001	3.889		11	57.420	290.234
Σύνολο υποχρεώσεων	43.336	7.207	929			3.865	55.337
Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου (interest sensitivity gap)	175.577	2.794	2.960	-	11	53.555	234.897

3.6 Διαχείριση κεφαλαίων και κεφαλαιακή επάρκεια

Αντικείμενο της Τράπεζας για την διαχείριση κεφαλαίων, η οποία αποτελεί μια ευρύτερη έννοια από αυτή των «Ιδίων κεφαλαίων» που εμφανίζεται στον ισολογισμό, είναι:

- Η συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις οι οποίες έχουν τεθεί από τις εποπτικές αρχές των τραπεζικών αγορών στις οποίες η Τράπεζα δραστηριοποιείται,
- Η διασφάλιση της δυνατότητας της Τράπεζας να συνεχίσει την επιχειρηματική της δραστηριότητα ώστε να συνεχίσει να παρέχει αποδόσεις και οφέλη προς τους μετόχους, και
- Η διατήρηση μιας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης για την υποστήριξη των δραστηριοτήτων της

Η κεφαλαιακή επάρκεια και η χρήση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων ελέγχονται καθημερινά από την διοίκηση της Τράπεζας χρησιμοποιώντας τεχνικές βασισμένες στις οδηγίες που έχουν αναπτυχθεί από την Επιτροπή Βασιλείας και την Ευρωπαϊκή Ένωση και έχουν υιοθετηθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος για εποπτικούς σκοπούς. Η απαιτούμενη πληροφόρηση κατατίθεται στις αρμόδιες εποπτικές αρχές σε τριμηνιαία βάση.

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας υπολογίζεται με βάση την σχετική οδηγία της Τράπεζας της Ελλάδος (ΠΔΤΕ 2397/96), που αποτελεί εφαρμογή της οδηγίας της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την κεφαλαιακή επάρκεια των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων και επενδυτικών εταιρειών.

Τα εποπτικά ίδια κεφάλαια της Τράπεζας τα οποία διαχειρίζονται από την Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων, διαχωρίζονται σε δύο κατηγορίες κεφαλαίων:

- Βασικά ίδια κεφάλαια (Tier 1 capital)
- Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Tier 2 capital)

Το σταθμισμένο ενεργητικό υπολογίζεται μέσω μιας ιεράρχησης πέντε βαθμών κινδύνου ταξινομημένα σύμφωνα με την φύση τους - τα οποία αντανακλούν μια εκτίμηση πιστωτικού κινδύνου, αγοράς και λοιπών κινδύνων συνδεδεμένα - με κάθε περιουσιακό στοιχείο και αντισυμβαλλόμενο, λαμβάνοντας υπόψη τυχόν ενέχυρα ή εγγυήσεις. Παρόμοια προσέγγιση ακολουθείται για την έκθεση σε εκτός ισολογισμού στοιχεία, με κάποιες προσαρμογές προκειμένου να αποτυπωθεί η φύση τυχόν ενδεχόμενων ζημιών.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την σύνθεση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2006 και 2005 αντίστοιχα.

Βασικά ίδια κεφάλαια (Tier 1 Capital)	31.12.2006	31.12.2005
Μετοχικό κεφάλαιο	281.450	202.660
Υπέρ το άρτιο	85.478	-
Τακτικό αποθεματικό	361	214
Λοιπά αποθεματικά	16.095	38.195
Μείον: Άυλα στοιχεία ενεργητικού	(102.806)	(93)
Μείον: Αποθεματικό εύλογης αξίας	(13.793)	(34.392)
Μείον: προτεινόμενο μέρισμα	(17.551)	(12.638)
Αποτελέσματα εις νέο	<u>17.493</u>	<u>(6.171)</u>
	266.727	187.775
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Tier 2 Capital)		
Διαφορά αποθεματικού εύλογης αξίας	6.205	15.476
Μείον: Συμμετοχή στα ίδια κεφάλαια χρηματοδοτικών ιδρυμάτων άνω του 10%	(13.792)	(3.914)
Μείον: Δάνεια που χορηγήθηκαν για την απόκτηση από τρίτους μετοχών μας	<u>(4.470)</u>	<u>(27.716)</u>
Εποπτικά κεφάλαια	254.670	171.621
Σταθμισμένο ενεργητικό (βάσει κινδύνου)	1.593.079	359.120
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	15,99%	47,79%

Ο τρέχων συντελεστής κεφαλαιακής επάρκειας για την Τράπεζα εκτιμάται ότι θα ανέλθει σε 15,99% κατά πολύ υψηλότερος από τον ελάχιστο καθορισμένο σύμφωνα με τις οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος που ανέρχεται σε 8%.

4. Σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών

Η Τράπεζα κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων προβαίνει σε ορισμένες εκτιμήσεις και παραδοχές για τη μελλοντική κατάσταση ορισμένων στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που επηρεάζουν την απεικόνιση των στοιχείων αυτών στις οικονομικές καταστάσεις. Οι εκτιμήσεις αυτές και οι παραδοχές εξετάζονται σε κάθε περίοδο με βάση ιστορικά στοιχεία και άλλους παράγοντες περιλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία εκτιμώνται λογικά υπό κανονικές συνθήκες.

4.1 Απομείωση δανείων και λοιπών απαιτήσεων

Η Τράπεζα σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων εξετάζει αν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι μια απαίτηση ή ομάδα απαιτήσεων έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό της απαίτησης ή της ομάδας απαιτήσεων και σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι εκτιμήσεις, οι παραδοχές και η μεθοδολογία που χρησιμοποιείται εξετάζονται τακτικά προκειμένου οι αποκλίσεις από τις εκτιμώμενες απομειώσεις και τις πραγματικές ζημιές από την αδυναμία είσπραξης των χορηγήσεων να μην είναι σημαντικές.

4.2 Εύλογη αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων

Η εύλογη αξία των παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε κάποια αγορά, προσδιορίζεται από μοντέλα αποτίμησης. Τα μοντέλα αυτά, αν και βασίζονται σε μετρήσιμα στοιχεία, απαιτούν εκτιμήσεις και παραδοχές (όπως για τον προσδιορισμό της μεταβλητότητας -volatility- και του πιστωτικού κινδύνου) οι οποίες επανεξετάζονται σε τακτά διαστήματα και όπου οι συνθήκες των αγορών μεταβάλλονται. Μεταβολές στις παραδοχές των παραπάνω παραγώγων θα μπορούσε να επηρεάσει την εύλογη αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων που δημοσιεύθηκε.

4.3 Απομείωση του χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση

Το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο απεικονίζεται σε εύλογη αξία, οι μεταβολές της οποίας καταχωρούνται σε ειδικό αποθεματικό. Απομείωση της αξίας του χαρτοφυλακίου αυτού υπάρχει όταν η μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσης είναι σημαντική ή παρατεταμένη, τότε το αποθεματικό αυτό μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσεως. Επίσης, εκτιμήσεις χρησιμοποιούνται και για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας χρεογράφων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε κάποια αγορά. Για τα χρεόγραφα αυτά η εύλογη αξία που υπολογίζεται από διάφορα οικονομικά μοντέλα συνυπολογίζεται μαζί με εκτιμήσεις για την ύπαρξη κλαδικών διακυμάνσεων και προοπτικών, καθώς και η υγιής ή μη οικονομική κατάσταση των εταιριών των οποίων η Τράπεζα κατέχει χρεόγραφα.

4.4 Φόρος εισοδήματος

Η Τράπεζα υπόκειται σε φόρο εισοδήματος σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία στην Ελλάδα. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας θα θεωρηθούν ως οριστικές μόνο μετά τη διενέργεια ελέγχου από τις φορολογικές αρχές.

Λόγω της μεθόδου βάσει της οποίας οι φορολογικές υποχρεώσεις οριστικοποιούνται στην Ελλάδα, η Τράπεζα παραμένει ενδεχόμενα υπόχρεη σε πρόσθετους φόρους και ποινές για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις. Δεν έχει διενεργηθεί σχετική πρόβλεψη σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. Οι διαφορές που πιθανόν να προκύψουν από το φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων χρήσεων θα λογιστικοποιηθούν στην χρήση που θα προκύψουν.

5. Πληροφόρηση ανά τομέα

5.1 Επιχειρηματικός τομέας

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006

	Τραπεζικές εργασίες	Επενδυτική Τραπεζική	Σύνολο
Έσοδα από τόκους	23.210	3.487	26.697
Έξοδα από τόκους	(12.635)	-	(12.635)
Καθαρά έσοδα τόκων	10.575	3.487	14.062
Έσοδα από προμήθειες	9.840	10.334	20.174
Έξοδα από προμήθειες	(531)	(2.197)	(2.728)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	9.309	8.137	17.446
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	-	27.256	27.256
Έσοδα από μερίσματα και άλλους τίτλους μεταβλητής απόδοσης	-	2.840	2.840
Λοιπά έσοδα	235	-	235
Σύνολο καθαρών εσόδων	20.119	41.720	61.839
Έξοδα διοίκησης	(7.054)	(14.627)	(21.681)
Αποσβέσεις	(375)	(778)	(1.153)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	(254)	(1.221)	(1.475)
Κέρδη προ φόρων	12.436	25.094	37.530
Φόρος εισοδήματος	-	-	(4.879)
Καθαρά κέρδη	-	-	32.651
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	1.043.753	534.233	1.577.986
Σύνολο καθαρής θέσης και υποχρεώσεων ανά τομέα της 31ης Δεκεμβρίου 2006	1.232.622	345.364	1.577.986

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005

	Τραπεζικές εργασίες	Επενδυτική Τραπεζική	Σύνολο
Έσοδα από τόκους	2.991	436	3.427
Έξοδα από τόκους	(2.378)	(433)	(2.811)
Καθαρά έσοδα τόκων	613	3	616
Έσοδα από προμήθειες	287	3.397	3.684
Έξοδα από προμήθειες	(77)	(227)	(304)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	210	3.170	3.380
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	20	14.824	14.844
Έσοδα από μερίσματα και άλλους τίτλους μεταβλητής απόδοσης	-	1.938	1.938
Λοιπά έσοδα	506	-	506
Σύνολο καθαρών εσόδων	1.349	19.935	21.284
Διαφορά συνένωσης	-	10.301	10.301
Έξοδα διοίκησης	(1.492)	(3.468)	(4.960)
Αποσβέσεις	(138)	(321)	(459)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	-	(3.304)	(3.304)
Κέρδη προ φόρων	(281)	23.143	22.862
Φόρος εισοδήματος			(2.043)
Καθαρά κέρδη			20.819
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	139.095	151.139	290.234
Σύνολο καθαρής θέσης και υποχρεώσεων ανά τομέα της 31ης Δεκεμβρίου 2005	57.956	232.278	290.234

Όπως αναφέρεται στην σημείωση 2.3, τα έσοδα και αποτελέσματα κατά τομέα δραστηριότητας για τις περιόδους που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2006 και 2005 αντίστοιχα, δεν είναι συγκρίσιμα.

5.2 Γεωγραφικός τομέας

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται αποκλειστικά στην Ελλάδα και ως εκ τούτου δεν παρουσιάζονται αποτελέσματα ανά γεωγραφικό τομέα.

6. Καθαρά έσοδα τόκων

Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
	1.1-31.12.06	1.1-31.12.05
Από απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.587	236
Από χρεόγραφα	3.487	365
Από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	20.527	2.760
Λοιποί τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	96	66
Σύνολο	26.697	3.427
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Από υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	(146)	(213)
Από υποχρεώσεις προς πελάτες	(10.137)	(2.233)
Εισφορά Ν.128	(1.553)	(363)
Λοιποί τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(799)	(2)
Σύνολο	(12.635)	(2.811)
Καθαρά έσοδα τόκων	14.062	616

7. Καθαρά έσοδα προμηθειών

Έσοδα από προμήθειες		
	1.1-31.12.06	1.1-31.12.05
Χορηγήσεων	1.132	202
Εγγυητικών επιστολών	304	167
Εισαγωγών-εξαγωγών	106	-
Πιστωτικών καρτών	676	-
Πράξεων συναλλάγματος	86	-
Χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών	10.334	789
Κινήσεως κεφαλαίων	39	19
Διαχειρίσεως χρεογράφων και αλλότριων περιουσιακών στοιχείων	485	107
Επενδυτικών δραστηριοτήτων	5.653	1.310
Διαφόρων εργασιών	1.359	1.090
Σύνολο	20.174	3.684
Προμήθειες έξοδα		
Υποθεματοφυλάκων, εγγυητικών επιστολών, πιστωτικών καρτών,	(531)	(131)
Προμήθειες παραγωγών	(2.197)	(173)
Σύνολο	(2.728)	(304)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	17.446	3.380

8. Έσοδα από μερίσματα και άλλους τίτλους μεταβλητής απόδοσης

	1.1-31.12.06	1.1-31.12.05
Μετοχών διαθέσιμων προς πώληση	19	-
Μετοχών εμπορικού χαρτοφυλακίου	<u>2.821</u>	<u>1.938</u>
Σύνολο	2.840	1.938

9. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	1.1-31.12.06	1.1-31.12.05
Από εμπορικό χαρτοφυλάκιο:		
Πωλήσεις χρεογράφων	21.539	7.382
Αποτίμηση χρεογράφων	13.879	10.128
Από άλλα χρημ/κά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτ/των:		
Συναλλαγματικές διαφορές	177	108
Παράγωγα	(8.409)	(2.774)
Από τόκους προεξόφλησης		
	70	-
Σύνολο	27.256	14.844

10. Λοιπά έσοδα

	1.1-31.12.06	1.1-31.12.05
Ενοίκια κτηρίων	72	398
Παροχή υπηρεσιών εκτός τραπεζικών	50	103
Λοιπά έσοδα	<u>113</u>	<u>5</u>
Σύνολο	235	506

11. Παροχές προσωπικού

	1.1-31.12.06	1.1-31.12.05
Μισθοί και ημερομίσθια	8.144	1.358
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	1.440	197
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	44	55
Λοιπές επιβαρύνσεις	<u>77</u>	<u>-</u>
Σύνολο	9.705	1.610

12. Άλλα έξοδα διοικήσεως

	1.1-31.12.06	1.1-31.12.05
Συνδρομές και λοιπές εισφορές	3.306	214
Λοιπά έξοδα	1.954	172
Αμοιβές τρίτων	1.742	1.265
Ενοίκια	1.507	650
Φόροι	985	414
Συντηρήσεις	674	83
Τηλεφωνικά - ταχυδρομικά	567	103
Έξοδα προβολής και διαφημίσεως και δημοσιεύσεων	430	202
Εισφορά στο Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων	277	12
Υλικά γραφείου	262	36
Παροχές τρίτων	153	178
Ασφάλιστρα	119	21
Σύνολο	11.976	3.350

13. Αποσβέσεις

	1.1-31.12.06	1.1-31.12.05
Ενσώματων ακινητοποιήσεων	782	404
Άυλων στοιχείων ενεργητικού	371	55
Σύνολο	1.153	459

Η Τράπεζα κατά την διάρκεια της χρήσεως αναπροσάρμοσε, όπου ήταν αναγκαίο, την ωφέλιμη ζωή ορισμένων ενσώματων και άυλων στοιχείων με αποτέλεσμα οι αποσβέσεις της χρήσεως να είναι αυξημένες κατά 9 χιλ. ευρώ. Η επίδραση από την αλλαγή εκτίμησης επιβάρυνε τα αποτελέσματα της περιόδου σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 8. Η επίδραση στις μελλοντικές χρήσεις δεν ήταν δυνατόν να προσδιορισθεί στην παρούσα φάση.

14. Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων

	1.1-31.12.06	1.1-31.12.05
Από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	858	300
Απομείωση επενδύσεων	595	3.004
Από λοιπά στοιχεία ενεργητικού	22	-
Σύνολο	1.475	3.304

15. Φόρος εισοδήματος

	1.1-31.12.06	1.1-31.12.05
Τρέχων Φόρος	4.231	1.880
Αναβαλλόμενος φόρος	648	163
Σύνολο	4.879	2.043

Περισσότερες πληροφορίες για τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος παρέχονται στην παράγραφο 33 του παρόντος.

Η συμφωνία του φόρου εισοδήματος επί των κερδών της χρήσεως έχει ως εξής:

Η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων από τρέχοντα φόρο εισοδήματος

	1.1-31.12.06	1.1-31.12.05
Κέρδη προ φόρων	37.530	22.862
Φόρος υπολογιζόμενος με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές 24% (2005: 22%)	(9.008)	(5.030)
Εισόδημα μη υποκείμενο σε φόρο (φόρος που αναλογεί)	8.093	4.869
Μη εκπιπτόμενα έξοδα (φόρος που αναλογεί)	(19)	(28)
Συμπληρωματικός φόρος επί ακινήτων	(11)	(12)
Φόρος επί κερδών απορροφώμενων και συμψηφισμός μεταφερόμενων ζημιών	-	(1.679)
Φόρος επί αφορολόγητων αποθεματικών	(2.453)	-
Φόρος επί διανεμηθέντων μερισμάτων	(833)	-
Επίδραση αναβαλλόμενου φόρου στα αποτελέσματα	(648)	(163)
Σύνολο φόρου εισοδήματος	(4.879)	(2.043)

Πραγματικός φορολογικός συντελεστής για το 2006 είναι 13 % και για το 2005 είναι 8,9%. Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας ο συντελεστής φορολόγησης κερδών μειώθηκε σε 29% για τη χρήση 2006 και 25% για τις χρήσεις 2007 και μετέπειτα.

Η Τράπεζα κάνοντας χρήση των φορολογικών κινήτρων, για τις επιχειρήσεις που προέρχονται από συγχώνευση ή απορροφούν άλλες εταιρείες (Ν.2992/2002), υπολόγισε τον φόρο εισοδήματος βάσει του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή μειωμένου κατά 5 ποσοστιαίες μονάδες, δηλαδή 24%. Τα κέρδη της χρήσεως 2007 θα φορολογηθούν με 20% καθώς η μείωση του φορολογικού συντελεστή περιορίζεται και στο τρίτο έτος κατά 5 ποσοστιαίες μονάδες όπως και στο δεύτερο έτος (2006).

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές και έχει τακτοποιήσει όλες τις υποχρεώσεις της μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2004, ενώ οι απορροφηθείσες κατά την διάρκεια της χρήσεως «Ωμέγα Τράπεζα Α.Ε.» και «Proton Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.» έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές και έχουν τακτοποιήσει όλες τις υποχρεώσεις τους μέχρι την 31η Μαρτίου 2006. Λόγω της μεθόδου βάσει της οποίας οι φορολογικές υποχρεώσεις οριστικοποιούνται στην Ελλάδα, η Τράπεζα παραμένει ενδεχόμενα υπόχρεη σε πρόσθετους φόρους και ποινές για τις ανέλεγκτες χρήσεις.

16. Κέρδη ανά μετοχή

	1.1-31.12.2006	1.1-31.12.2005
Βασικά κέρδη		
Καθαρά κέρδη χρήσεως	<u>32.651</u>	<u>20.819</u>
Αριθμός μετοχών στο τέλος της χρήσεως	62.683.822	45.135.892
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών κατά την διάρκεια της χρήσεως	<u>47.395.488</u>	<u>45.135.892</u>
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ)	0,69	0,46

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους με το μέσο σταθμισμένο αριθμό των κοινών μετοχών που βρίσκονταν σε κυκλοφορία κατά την διάρκεια της χρήσεως, εξαιρώντας τον μέσο αριθμό των ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή της η Τράπεζα.

Προσαρμοσμένα κέρδη

Τα βασικά και τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή παραμένουν τα ίδια καθόσον η Τράπεζα δεν έχει δυννητικώς εκδοθεισόμενες κοινές μετοχές.

17. Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

	31.12.2006	31.12.2005
Ταμείο και χρηματαποστολές	9.287	2.250
Επιταγές εισπρακτέες	<u>12.018</u>	<u>-</u>
Συμπεριλαμβανόμενα στο ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (σημ.38)	21.305	2.250
Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	<u>15.366</u>	<u>-</u>
Σύνολο	36.671	2.250

18. Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα

	31.12.2006	31.12.2005
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	44.140	47.857
Καταθέσεις διατραπεζικής αγοράς	47.877	-
Επιταγές εισπρακτέες	<u>1.377</u>	<u>3</u>
Συμπεριλαμβανόμενα στο ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	93.394	47.860

19. Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

	31.12.2006	31.12.2005
Κρατικά Ομόλογα	18.441	6.732
Εταιρικά Ομόλογα	119.146	6.228
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	15.883	14.006
Μετοχές	<u>98.224</u>	<u>83.141</u>
Σύνολο	251.694	110.107

20. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006

Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς

	Συμβατική Ονομαστική αξία	Εύλογες αξίες Ενεργητικού	Εύλογες αξίες Παθητικού
α) Εισηγμένα παράγωγα			
- Δικαιώματα προαίρεσης	12.648	224	(100)
- Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης	<u>335.751</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	348.399	224	(100)
β) Μη εισηγμένα παράγωγα			
- Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	594.452	1.992	(2.427)
- Δικαιώματα προαίρεσης	3.037	28	(7)
- Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	281.187	-	(3.753)
- Συμβάσεις ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου	13.417	42	(32)
- Συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης επί μετοχών	<u>10.000</u>	<u>325</u>	<u>-</u>
	902.093	2.387	(6.219)
Σύνολο αναγνωρισμένων παραγώγων στοιχείων ενεργητικού/παθητικού	1.250.492	2.611	(6.319)

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005

Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς

	Συμβατική Ονομαστική αξία	Εύλογες αξίες Ενεργητικού	Εύλογες αξίες Παθητικού
- Δικαιώματα προαίρεσης	16.276	3	1
- Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	<u>1.000</u>	<u>4</u>	<u>-</u>
Σύνολο αναγνωρισμένων παραγώγων στοιχείων ενεργητικού/παθητικού	17.276	7	1

Η ονομαστική αξία ορισμένων παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων παρέχει τη βάση για σύγκριση με στοιχεία τα οποία αναγνωρίζονται στον ισολογισμό αλλά δεν υποδεικνύει απαραίτητα την αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών ή την τρέχουσα εύλογη αξία των στοιχείων αυτών, και γι' αυτό δεν επιδεικνύει τον πιστωτικό κίνδυνο αγοράς που διατρέχει. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα δημιουργούν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις σαν αποτέλεσμα των διακυμάνσεων των επιτοκίων ή των συναλλαγματικών τιμών ανάλογα με τους όρους τους. Η εύλογη αξία των παραγώγων μπορεί να διακυμανθεί σημαντικά διαχρονικά.

Η Τράπεζα, όπως ορίζονται στα Δ.Λ.Π., δεν χρησιμοποιεί την αντισταθμιστική λογιστική οπότε τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

21. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Δάνεια σε ιδιώτες:

	31.12.2006	31.12.2005
Στεγαστικά	51.810	1.345
Καταναλωτικά/ προσωπικά	88.372	39.968
Πιστωτικές κάρτες	28.197	-
Σύνολο δανείων σε ιδιώτες	168.379	41.313

Δάνεια σε επιχειρήσεις:

Γεωργία-κτηνοτροφία	5.259	-
Ορυχεία μεταλλεία	1.149	-
Βιομηχανία	42.373	-
Βιοτεχνία	14.957	-
Οικοδομικές-κατασκευαστικές	73.454	4.990
Ενέργειας	2.163	-
Εμπόριο-Ασφαλιστικές	208.325	-
Μεταφορικές	93.516	-
Παροχής υπηρεσιών	36.954	16.080
Λοιπών κλάδων	328.719	4.851
Σύνολο δανείων σε επιχειρήσεις	806.869	25.921

Χρηματοδοτικές συμβάσεις (Leasing) (1)

Σύνολο δανείων προ προβλέψεων	986.636	67.234
--------------------------------------	----------------	---------------

Μείον: Προβλέψεις για απομείωση δανείων

Ιδιωτών:

Υπόλοιπο την 1.1.2006	(138)	-
Σωρευμένες προβλέψεις εξαγορασθείσας Τράπεζας	(8.889)	(138)
Προσαρμογή εύλογης αξίας δανείων εξαγορασθείσας Τράπεζας	(8.068)	-
Πρόβλεψη χρήσεως	(339)	-
Διαγραφές	1.163	-
Σύνολο προβλέψεων απομείωσης δανείων ιδιωτών	(16.271)	(138)

Επιχειρήσεων:

Υπόλοιπο την 1.1.2006	(453)	(453)
Σωρευμένες προβλέψεις εξαγορασθείσας Τράπεζας	(21.214)	-
Προσαρμογή εύλογης αξίας δανείων εξαγορασθείσας Τράπεζας	(1.900)	-
Πρόβλεψη χρήσεως	(456)	-
Διαγραφές	996	-
Σύνολο προβλέψεων επιχειρήσεων	(23.027)	(453)
Σύνολο προβλέψεων την 31.12.2006	(39.298)	(591)
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων μετά προβλέψεων απομείωσης	947.338	66.643

(1) Η Καθαρή απαίτηση από εκμισθωμένο εξοπλισμό χρηματοδοτικών συμβάσεων (leasing) προσδιορίστηκε ως εξής:

Χρηματοδοτικές συμβάσεις (Leasing)	31.12.2006	31.12.2005
Σύνολο επένδυσης σε εκμισθωμένο εξοπλισμό	17.185	-
μείον: μη δεδουλευμένο χρηματοοικονομικό έσοδο	(5.797)	-
Καθαρή απαίτηση από εκμισθωμένο εξοπλισμό στο τέλος της περιόδου	11.388	-

Παρούσα αξία των απαιτήσεων από μισθώματα στο τέλος της περιόδου:

Μέχρι ένα έτος	1.143	-
Από ένα έως πέντε έτη	3.734	-
Πέραν των πέντε ετών	6.511	-
Σύνολο	11.388	-

Η απαίτηση εμφανίζεται μηδενική κατά την προηγούμενη χρήση διότι η δραστηριότητα ξεκίνησε κατά την κλειόμενη χρήση.

22. Διακρατούμενες έως την λήξη επενδύσεις

	31.12.2006	31.12.2005
Κρατικά Ομόλογα	6.646	-
Σύνολο	6.646	-

Αφορούν κυρίως Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, τα οποία η Τράπεζα κατέχει από την ημερομηνία έκδοσής τους και προτίθεται να τα κρατήσει έως τη λήξη τους. Η τρέχουσα αξία των ανωτέρω τίτλων την 31.12.2006 ανέρχεται σε 6.648 χιλ. ευρώ.

23. Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

	31.12.2006	31.12.2005
Εταιρικά Ομόλογα	28.142	3.004
Λοιπές συμμετοχές	345	131
Μετοχές	5.494	603
	33.981	3.738
μείον: προβλέψεις για απομείωση	(3.004)	(3.004)
Σύνολο	30.977	734

Όλα τα χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

Η κίνηση στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο έχει ως εξής:

	Διαθέσιμα προς πώληση	Διακρατούμενα έως την λήξη	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2006	734	-	734
Εξαγορές	30.661	-	30.661
Προσθήκες	214	6.768	6.982
Πωλήσεις	(643)	-	(643)
Κέρδη (ζημιές) από την μεταβολή της εύλογης αξίας	11	(122)	(111)
Υπόλοιπο λήξης την 31η Δεκεμβρίου 2006	30.977	6.646	37.623

24. Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες

	31.12.2006	31.12.2005
Επενδύσεις σε θυγατρικές	43.911	51.595
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	3.778	-
Σύνολο	47.689	51.595

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές και σε συγγενείς εταιρείες, στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας, αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση το Δ.Λ.Π. 39 ως Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διαθέσιμα προς πώληση αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω των ιδίων κεφαλαίων.

24.1.Επενδύσεις σε θυγατρικές

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006

Επωνυμία	Χώρα	% Συμμετοχής	Λογιστική Αξία
Proton Asset Management A.E.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	99,90%	22.000
Proton A.E.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	99,90%	2.000
First Global Brokers S.A.	Σερβία	82,49%	-
Ωμέγα Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	93,07%	2.125
Ωμέγα Μεσιτείες Ασφαλίσεων και Αντασφαλίσεων Α.Ε.	Ελλάδα	66,00%	1.458
Ωμέγα Α.Α.Ε. (Ασφαλιστική)	Ελλάδα	82,78%	15.957
Ωμέγα Α.Ε.Χρημ.Συμβ. Επενδ.&Διαχ.Ακινήτων	Ελλάδα	100,00%	317
Omega Kahn Financial Services S.A.	Ελβετία	80,00%	54
Intellectron Systems A.E.	Ελλάδα	55,64%	-
			43.911

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005

Επωνυμία	Χώρα	% Συμμετοχής	Λογιστική Αξία
Proton Asset Management A.E.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	99,90%	22.000
Proton A.E.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	99,90%	2.000
First Global Brokers S.A.	Σερβία	82,49%	595
Proton A.X.E.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	99,90%	27.000
Arrow Asset Finance A.E.	Ελλάδα	99,90%	-
			51.595

24.2.Επενδύσεις σε συγγενείς

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006

Επωνυμία	Χώρα	% Συμμετοχής	Λογιστική Αξία
Ωμέγα Α.Ε.Ε.Χ.	Ελλάδα	28,75%	3.778

Κατά την διάρκεια της περιόδου σημειώθηκαν οι παρακάτω μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο επενδύσεων της Τράπεζας σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις :

Υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2006	51.595
Εξαγορές δικαιωμάτων μειοψηφίας (Proton ΑΧΕΠΕΥ)	10
Διαγραφή λόγω συγχώνευσης (Proton ΑΧΕΠΕΥ)	(27.010)
Συμμετοχές εξαγορασθείσας Τράπεζας (Σημείωση 42)	20.821
Συμμετοχή σε αύξηση κεφαλαίου (Ωμέγα Α.Α.Ε.)	2.306
Διαφορά από αποτίμηση συγγενούς σε εύλογη αξία	555
Μεταφορά λόγω εξαγοράς	7
Απομειώσεις (First Global Brokers)	(595)
Σύνολο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006	<u>47.689</u>

(α) Την 30η Σεπτεμβρίου 2006 ολοκληρώθηκε η λύση της εταιρείας «ARROW ASSET FINANCE», καθώς η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας ενέκρινε ομόφωνα τον Ισολογισμό έναρξης και εκκαθάρισης σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 47α του Κ.Ν.2190/20 και 35 του καταστατικού της.

Η λύση και εκκαθάριση της εταιρείας δεν είχε ουσιώδη επίπτωση στην καθαρή θέση της Τράπεζας καθώς η επένδυση στην συγκεκριμένη θυγατρική εταιρεία κόστους κτήσεως 369 χιλ. ευρώ είχε απομειωθεί πλήρως στην προηγούμενη χρήση.

(β) Κατά τον έλεγχο απομείωσης της συμμετοχής στην θυγατρική εταιρεία «First Global Brokers S.A» κόστους κτήσεως 595 χιλ. ευρώ, προέκυψε ζημία απομείωσης καθώς η λογιστική αξία της συμμετοχής ήταν μικρότερη από το ανακτήσιμο ποσό της, το οποίο προσδιορίστηκε σύμφωνα με το ΔΛΠ 36 «Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων».

Ως ανακτήσιμο ποσό θεωρήθηκε η υψηλότερη τιμή μεταξύ καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως, για τον υπολογισμό των οποίων λήφθηκαν υπόψη αποτιμήσεις συγκρίσιμων εταιρειών, αναμενόμενες μελλοντικές ροές από εκτιμήσεις της διοίκησης και η τρέχουσα κατάσταση της εταιρείας.

Η ζημία 595 χιλ. ευρώ βάρυνε το αποτέλεσμα της περιόδου (τομέας επενδυτικής τραπεζικής).

(γ) Την 29η Σεπτεμβρίου 2006, όπως περιγράφεται στην παράγραφο 42, ολοκληρώθηκε η συγχώνευση δι' απορροφήσεως των εταιρειών «PROTON Α.Ε.Π.Ε.Υ» και «ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ» από την Τράπεζα.

(δ) Η «Ωμέγα Α.Ε.Ε.Χ.», ως εισηγμένη στο Χ.Α., έχει αποτιμηθεί στην χρηματιστηριακή αξία της 29ης Δεκεμβρίου 2006. Η καθαρή θέση της κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006 που αναλογεί στην Τράπεζα ανήρχετο σε 3.959 χιλ. ευρώ.

25. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

	Γήπεδα	Κτίρια & Εγκαταστ.	Μηχα- νήματα	Μετα- φορικά	Έπιπλα	Σύνολο
Την 1η Ιανουαρίου 2006						
Κόστος	-	1.194	23	169	1.533	2.919
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(438)	(19)	(56)	(1.304)	(1.817)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	-	756	4	113	229	1.102

Χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2006

Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης	-	756	4	113	229	1.102
Απορρόφηση Proton ΑΧΕΠΕΥ - κόστος κτίσεως	-	59	-	-	326	385
Απορρόφηση Proton ΑΧΕΠΕΥ- συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(24)	-	-	(262)	(286)
Εξαγορά Ωμέγα Τράπεζας	8.313	10.120	37	14	7.032	25.516
Προσθήκες χρήσεως	-	521	2	-	447	970
Πωλήσεις: κόστος κτίσεως	-	-	-	-	(33)	(33)
Πωλήσεις: συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	-	-	-	27	27
Αποσβέσεις	-	(290)	(5)	(26)	(461)	(782)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης	8.313	11.142	38	101	7.305	26.899

Την 31η Δεκεμβρίου 2006

Κόστος	8.313	11.894	62	183	9.305	29.757
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(752)	(24)	(82)	(2.000)	(2.858)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	8.313	11.142	38	101	7.305	26.899

Την 1η Ιανουαρίου 2005

Κόστος	-	1.153	23	166	1.336	2.678
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(300)	(15)	(31)	(837)	(1.183)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	-	853	8	135	499	1.495

Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005

Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης	-	853	8	134	500	1.495
Προσθήκες	-	42	-	3	197	242
Αποσβέσεις	-	(138)	(5)	(25)	(467)	(635)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης	-	757	3	112	230	1.102

Την 31η Δεκεμβρίου 2005

Κόστος	-	1.195	23	168	1.533	2.919
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(438)	(20)	(56)	(1.303)	(1.817)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	-	757	3	112	230	1.102

26. Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση

	31.12.2006	31.12.2005
Οικόπεδα από πλειστηριασμούς	64	-

Στο λογαριασμό περιλαμβάνονται τα ακίνητα που απέκτησε η Τράπεζα μέσω της διαδικασίας των πλειστηριασμών. Βάσει του Δ.Π.Χ.Π. 5, η Τράπεζα οφείλει να τα εκποιήσει εντός ενός έτους από την ημερομηνία απόκτησής τους.

27. Άλλα στοιχεία ενεργητικού

	Διαφορά συνένωσης	Λογισμικό	Σύνολο
Την 1η Ιανουαρίου 2006			
Κόστος	-	470	470
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(377)	(377)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	-	93	93
Χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2006			
Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης	-	93	93
Απορρόφηση Proton ΑΧΕΠΕΥ - κόστος κτήσεως	-	578	578
Απορρόφηση Proton ΑΧΕΠΕΥ - συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(564)	(564)
Εξαγορά Ωμέγα Τράπεζας	98.576	4.321	102.897
Προσθήκες	-	173	173
Αποσβέσεις	-	(371)	(371)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης	98.576	4.230	102.806
Την 31η Δεκεμβρίου 2006			
Κόστος	98.576	5.542	104.118
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(1.312)	(1.312)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	98.576	4.230	102.806
	Διαφορά συνένωσης	Λογισμικό	Σύνολο
Την 1η Ιανουαρίου 2005			
Κόστος	-	433	433
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(325)	(325)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	-	108	108
Χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2005			
Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης	-	108	108
Προσθήκες	-	48	48
Πωλήσεις κόστος	-	(10)	(10)
Πωλήσεις συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	2	2
Αποσβέσεις	-	(55)	(55)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης	-	93	93
Την 31η Δεκεμβρίου 2005			
Κόστος	-	469	469
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(376)	(376)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	-	93	93

Η διαφορά συνένωσης προέκυψε από την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας και αφορά στην διαφορά μεταξύ του τιμήματος εξαγοράς και των περιουσιακών στοιχείων που ενσωματώθηκαν στην Τράπεζα, όπως αναλυτικά παρουσιάζεται στην σημείωση 42.

28. Λοιπά στοιχεία

	31.12.2006	31.12.2005
Χρεώστες διάφοροι	10.707	8.855
Εγγυήσεις	7.689	108
Συνεγγυητικό Επικουρικό	4.430	-
Ελληνικό Δημόσιο, προκαταβλημένοι φόροι	3.648	382
Απαιτήσεις από πελάτες πιστωτικών καρτών	2.095	-
Επισημασμένες απαιτήσεις εκτός χορηγήσεων	1.199	289
Απαιτήσεις εκτός χορηγήσεων από θυγατρικές (βραχυπρόθεσμες)	125	-
Απαιτήσεις από έξοδα για λογαριασμό τρίτων	68	-
Λογαριασμοί προς απόδοση λοιπών συνεργατών	50	-
Προκαταβολές και λογαριασμοί προς απόδοση προσωπικού	26	79
Απαιτήσεις από χρηματιστηριακές πράξεις πελατών	8	-
	30.045	9.713
μείον: προβλέψεις για απομείωση επισφαλών απαιτήσεων εκτός χορηγήσεων	<u>(2.010)</u>	<u>(289)</u>
Σύνολο	28.035	9.424

29. Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα

	31.12.2006	31.12.2005
Καταθέσεις διατραπεζικής αγοράς	33.934	6.106
Συμφωνίες επαναγοράς ομολόγων	<u>56.526</u>	<u>-</u>
Σύνολο	90.460	6.106

Το σύνολο των συμφωνιών επαναγοράς ομολόγων (repos) λήγουν εντός ενός μηνός από την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού.

30. Καταθέσεις πελατών

	31.12.2006	31.12.2005
Καταθέσεις ιδιωτών:		
Ταμιευτηρίου	64.497	-
Τρεχούμενοι	1.122	-
Προθεσμίας	<u>586.410</u>	<u>4.953</u>
	652.029	4.953
Καταθέσεις επιχειρήσεων:		
Όψεως	80.117	15.392
Προθεσμίας:		
Εταιρειών	148.846	24.663
Δημόσιων οργανισμών	7.788	-
Δημόσιων επιχειρήσεων	4.565	-
Λοιπές καταθέσεις προθεσμίας	84.401	357
Συμφωνίες επαναγοράς ομολόγων	<u>920</u>	<u>-</u>
	326.637	40.412
Δεσμευμένες καταθέσεις ιδιωτών-εταιρειών	29	-
Καταθέσεις για εγγύηση	50.361	-
Καταθέσεις για χρηματιστηριακές συναλλαγές	<u>35.543</u>	<u>1</u>
Σύνολο	1.064.599	45.366

Το σύνολο των συμφωνιών επαναγοράς ομολόγων (repos) λήγουν εντός ενός μηνός από την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού.

Το συνολικό έξοδο από τόκους συμφωνιών επαναγοράς ομολόγων με τους πελάτες της τράπεζας για τη χρήση 2006 ήταν 767 χιλ. ευρώ.

31. Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος

	31.12.2006	31.12.2005
Φόρος εισοδήματος φορολογητέων κερδών	<u>945</u>	<u>1.880</u>
Σύνολο	945	1.880

32. Λοιπές υποχρεώσεις

	31.12.2006	31.12.2005
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους-τέλη:		
Φόροι-τέλη αμοιβών προσωπικού	444	144
Φόρος τόκων καταθέσεων	253	25
Λοιποί φόροι-τέλη	176	248
Φόροι-τέλη προηγούμενων χρήσεων από φορολογικό έλεγχο	1.321	-
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	732	78
Άλλες υποχρεώσεις:		
Μερίσματα πληρωτέα	34	-
Υποχρεώσεις από εισπράξεις για λογαριασμό λοιπών τρίτων	2	-
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	296	112
Υποχρεώσεις προς πελάτες παραγώγων εξωτερικού	3.695	-
Εκκαθάριση πράξεων μετοχών και παραγώγων	1.304	-
Εκκαθάριση ΧΑΚ	744	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	<u>4.888</u>	<u>1.281</u>
Σύνολο	13.889	1.888

33. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις

	31.12.2006	31.12.2005
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:		
Προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού	315	24
Χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	241	(2)
Πριμ προσωπικού	257	375
Φορολογικής ζημίας	275	3
Αναπροσαρμογή εύλογης αξίας των στοιχείων της Ωμέγα Τράπεζας	2.492	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:		
Χρηματοοικονομικών απαιτήσεων	(6)	-
Προβλέψεων επισφαλών χορηγήσεων	(37)	-
Παραγώγων εισηγμένων στο ΧΠΑ	(10)	-
Δεδουλευμένων τόκων-προμηθειών χορηγήσεων	(440)	19
Ενσώματες ακινητοποιήσεις και άυλα στοιχεία ενεργητικού	118	-
Χρηματοδοτική μίσθωση (Leasing)	(43)	-
Σύνολο	3.162	419
Η κίνηση της αναβαλλομένης φορολογίας έχει ως εξής:		
Υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2006		419
Μεταβολή λόγω απορρόφησης Proton AXEΠΕΥ		20
Μεταβολή λόγω εξαγοράς Ωμέγα Τράπεζας		1.056
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού		7
Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις		(13)
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις		20
Προβλέψεις επισφαλών χορηγήσεων		(493)
Options εισηγμένα στο ΧΠΑ		(66)
Χορηγήσεις effective rate		(298)
Τακτοποίηση επαναφοράς εξόδων τόκων		220
Πριμ προσωπικού		128
Ενσώματες ακινητοποιήσεις-άυλα στοιχεία ενεργητικού		(287)
Χρηματοδοτική μίσθωση (Leasing)		(43)
Αναπροσαρμογή εύλογης αξίας των στοιχείων της Ωμέγα Τράπεζας		<u>2.492</u>
Υπόλοιπο λήξης την 31η Δεκεμβρίου 2006		3.162

34. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

	31.12.2006	31.12.2005
Ποσά που αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό:		
Παρούσα αξία υποχρεώσεων στην αρχή της περιόδου	1.012	133
Μη αναγνωρισθέντα αναλογιστικά κέρδη (ζημίες)	<u>(115)</u>	<u>(37)</u>
Σύνολο υποχρέωσης στο τέλος της περιόδου	897	96
Ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσεως:		
Κόστος υπηρεσίας	35	-
Τόκοι εξοδα	7	16
Μη καταχωρηθέντα αναλογιστικά κέρδη (ζημίες)	<u>2</u>	<u>3</u>
Σύνολο αναγνώρισης στα αποτελέσματα	44	19
Βασικές παραδοχές αναλογιστικής μελέτης:		
Επιτόκιο προεξόφλησης	4,10%	3,72%
Ποσοστό μελλοντικής αύξησης μισθών συντάξεων	4,70%	4,70%
Απόδοση επενδύσεων	4,10%	3,72%
Η κίνηση της υποχρέωσης που αναγνωρίστηκε στον ισολογισμό έχει ως εξής:		
Υφιστάμενες προβλέψεις την 1.1.2006	96	79
Αύξηση λόγω απορρόφησης της Proton AXEΠΕΥ	69	-
Αύξηση λόγω εξαγοράς Ωμέγα Τράπεζας	772	-
Επίδραση στα αποτελέσματα	44	19
Πληρωθείσες αποζημιώσεις	<u>(84)</u>	<u>(2)</u>
Σύνολο	897	96

35. Μετοχικό κεφάλαιο

	31.12.2006	31.12.2005
Καταβλημένο κεφάλαιο αρχής περιόδου	202.660	35.000
Μεταβολή λόγω εξαγοράς Ωμέγα Τράπεζας/ AEEX (σημείωση 42)	78.771	141.748
Κεφαλαιοποίηση υπόλοιπου κερδών εις νέο	<u>19</u>	<u>25.912</u>
Σύνολο	281.450	202.660
Μετοχές (τεμάχια):		
Υπόλοιπο την 1.1.2006	45.135.892	14.000.000
Έκδοση νέων μετοχών (σημείωση 42)	<u>17.547.930</u>	<u>31.135.892</u>
Σύνολο μετοχών σε κυκλοφορία	62.683.822	45.135.892

Την 7η Σεπτεμβρίου 2006, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας (απορροφώσα) αποφάσισε την συγχώνευση της Τράπεζας με τις εταιρείες «Ωμέγα Τράπεζα ΑΕ» (πρώτη απορροφώμενη) και «PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.» (δεύτερη απορροφώμενη) δια ενιαίας, από κοινού και εκ παραλλήλου απορρόφησής τους από την απορροφώσα. Σύμφωνα με το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης που εγκρίθηκε από την Γενική Συνέλευση, η σχέση ανταλλαγής των μετοχών της πρώτης απορροφώμενης με μετοχές της απορροφώσας ήταν 1 μετοχή της πρώτης απορροφώμενης προς 0,90 μετοχές της απορροφώσας. Επειδή η Τράπεζα κατείχε το 100% των μετοχών της δεύτερης απορροφώμενης δεν προέκυψε σχέση ανταλλαγής.

Επίσης, η Γενική Συνέλευση αποφάσισε την τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού της εταιρείας, έτσι ώστε το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας να ανέρχεται μετά την συγχώνευση στο συνολικό ποσό των 281.450.360,78 ευρώ, διαιρούμενο σε 62.683.822 κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας 4,49 ευρώ η καθεμία. Η συγχώνευση ολοκληρώθηκε την 29η Σεπτεμβρίου 2006.

36. Υπέρ το άρτιο

	31.12.2006	31.12.2005
Υπόλοιπο την 1.1.2006	-	-
Μεταβολή λόγω εξαγοράς Ωμέγα Τράπεζας	85.478	-
Σύνολο	85.478	-

Η διαφορά υπέρ το άρτιο δημιουργήθηκε κατά την ενσωμάτωση της Ωμέγα Τράπεζας στα οικονομικά στοιχεία της Τράπεζας και αφορά στην ουσία την διαφορά του ποσού που ενσωματώθηκε στο μετοχικό κεφάλαιο της τράπεζας από την συνολική αξία του τιμήματος της εξαγοράς.

37. Λοιπά αποθεματικά

	31.12.2006	31.12.2005
Αποθεματικό εύλογης αξίας διαθέσιμων στοιχείων προς πώληση:		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	34.391	34.391
Αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση στοιχείων	538	-
Μεταβολή λόγω απορροφήσεως της Proton AXEΠΕΥ	(21.136)	-
Σύνολο Αποθεματικού εύλογης αξίας διαθέσιμων στοιχείων προς πώληση	13.793	34.391
Λοιπά αποθεματικά :		
Υπόλοιπο την 1.1.2006	4.018	4.063
Διανεμηθέντα αφορολόγητα αποθεματικά	(2.638)	-
Τακτικό αποθεματικό περιόδου	147	214
Μεταβολή λόγω απορροφήσεως της Proton AXEΠΕΥ	1.136	(259)
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	2.663	4.018
Σύνολο	16.456	38.409

37.1 Τακτικό αποθεματικό

Σύμφωνα με τις διατάξεις του κ ν 2190/1920, αφαιρείται ετησίως τουλάχιστον το 5% των καθαρών κερδών της Τράπεζας για τον σχηματισμό τακτικού αποθεματικού το οποίο χρησιμοποιείται αποκλειστικά για την εξίσωση πριν την διανομή μερίσματος του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού κερδών και ζημιών.

37.2 Αφορολόγητα αποθεματικά

Τα αφορολόγητα αποθεματικά έχουν σχηματισθεί βάσει φορολογικών διατάξεων σε προηγούμενες χρήσεις και προέρχονται από αφορολόγητα έσοδα, Σε περίπτωση που τα αποθεματικά αυτά διανεμηθούν θα φορολογηθούν με τον τότε ισχύοντα φορολογικό συντελεστή.

Στην κλειόμενη χρήση σύμφωνα με τις διατάξεις πρόσφατου φορολογικού νόμου, επιβλήθηκε φόρος σε ποσοστό 15% επί των αφορολογήτων αποθεματικών των Τραπεζών. Το ποσό του φόρου που προέκυψε από την φορολόγηση αυτών των αποθεματικών, ανέρχεται σε 2.453 χιλ. ευρώ και καταβλήθηκε ολοσχερώς κατά το 2006. Τα αποθεματικά συνολικού ποσού 16.354 χιλ. ευρώ που φορολογήθηκαν με βάση τις διατάξεις του πρόσφατου φορολογικού νόμου μπορούν πλέον να διανεμηθούν ή κεφαλαιοποιηθούν χωρίς καμία περαιτέρω φορολογική επιβάρυνση.

38. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

	31.12.2006	31.12.2005
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα (σημείωση 17)	21.305	2.250
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα (σημείωση 18)	<u>93.394</u>	<u>47.860</u>
	114.699	50.110
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης απορροφούμενης ΑΧΕΠΕΥ	-	6.979
Σύνολο	114.699	57.089

Στο ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου έχουν συμπεριληφθεί το ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα της απορροφηθείσας Proton ΑΧΕΠΕΥ και όπως αναφέρεται στην σημείωση 2.3 δεν είναι συγκρίσιμα με το κονδύλι ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης της προηγούμενης περιόδου.

39. Μέρισμα ανά μετοχή

Η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 14ης Απριλίου 2006 ενέκρινε την διανομή μερίσματος συνολικού ποσού 12.638.049,76 ευρώ (ήτοι 0,28 ευρώ ανά μετοχή). Το μέρισμα προέκυψε κατά 10.000.000 ευρώ από τα κέρδη της χρήσεως του 2005 και κατά 2.638.050 ευρώ από αποθεματικά προηγούμενων χρήσεων. Το μέρισμα καταβλήθηκε την 4η Μαΐου 2006.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας στην συνεδρίασή του, της 5ης Μαρτίου 2007, αποφάσισε να προτείνει στην Γενική Συνέλευση των μετόχων μέρισμα από τα κέρδη της χρήσεως συνολικού ποσού 17.551.470,16 ευρώ (ή 0,28 ευρώ ανά μετοχή). Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις δεν έχουν επηρεασθεί από την προτεινόμενη διανομή μερίσματος εκτός της περίπτωσης του προσδιορισμού της πρόβλεψης του φόρου εισοδήματος που αφορά την προτεινόμενη διανομή.

40. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις.

40.1 Νομικές υποθέσεις

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές πελατών κατά της Τράπεζας στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Δεν έχει σχηματισθεί καμία πρόβλεψη για τις περιπτώσεις αυτές διότι, σύμφωνα με γνώματευση της Νομικής Υπηρεσίας, η οριστική διευθέτησή τους και οι πιθανές δικαστικές αποφάσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση ή λειτουργία της Τράπεζας διότι δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί η τελική έκβασή τους.

40.2 Εγγυητικές επιστολές /ενέγγυες πιστώσεις

Τα ποσά εκτός ισολογισμού που εκφράζουν τη δέσμευση της Τράπεζας να παράσχει πίστωση στους πελάτες της αναλύονται ως εξής(τα ποσά εκφράζονται σε χιλιάδες ευρώ):

	31.12.2006	31.12.2005
Εγγυητικές Επιστολές	84.585	38.299
Ενέγγυες Πιστώσεις	<u>2.804</u>	-
Σύνολο	87.389	38.299

40.3 Δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία

Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας 5.500 ευρώ έχουν εκχωρηθεί υπέρ της Ε.Τ.Ε.Σ.Ε.Π.

Η Τράπεζα έχει εκχωρήσει υπέρ της Hypo Real Estate Dublin ομόλογα εκδόσεως Halcyon ονομαστικής αξίας 2.500 χιλ. ευρώ καθώς και ομόλογα εκδόσεως GBG Finance ονομαστικής αξίας 8.000 χιλ. ευρώ.

40.4 Ανεπιλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες

(α) Η Τράπεζα, ως εκμισθωτής, έχει υπογράψει συμβάσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων ποσού 1.049 ευρώ.

(β) Η Τράπεζα, στα πλαίσια της λειτουργικής της δραστηριότητας, μισθώνει χώρους για γραφεία διοίκησης και καταστημάτων, οι δε ελάχιστες υποχρεώσεις από τα εν ισχύ συμβόλαια έχουν ως εξής:

	2006	2005
Μισθώματα < 1 έτος	3.712	520
Μισθώματα πέραν του 1 έτους και < 5 έτη	16.206	2.598
Μισθώματα πέραν των 5 ετών	39.969	722
Σύνολο	59.887	3.840

Μηνιαίο μίσθωμα	309	43
εγγυήσεις που θα συμψηφισθούν στην λήξη	1.123	-

(γ) Η Τράπεζα ως μισθωτής έχει μισθώσει αυτοκίνητα ιδιωτικής χρήσεως, οι δε ελάχιστες υποχρεώσεις από τα εν ισχύ συμβόλαια έχουν ως εξής:

Μισθωμένα πάγια: αυτοκίνητα ιδιωτικής χρήσεως.

Διάρκεια μίσθωσης: 4 έτη ανά μισθωμένο όχημα.

Εγγύηση μισθωμάτων που θα συμψηφισθεί στην λήξη της μίσθωσης: 14 χιλ. ευρώ

Δεδουλευμένα μισθώματα που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα της περιόδου: 101 χιλ. ευρώ

	2006	2005
Μισθώματα < 1 έτος	195	70
Μισθώματα πέραν του 1 έτους και < 5 έτη	303	146
Μισθώματα πέραν των 5 ετών	-	-
Σύνολο	498	216

(δ) Εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006 είχαν εγκριθεί δανειακές συμβάσεις 3.935 χιλ. ευρώ οι οποίες δεν είχαν εκταμιευθεί.

40.5 Πρόγραμμα διάθεσης μετοχών (stock option plan)

Την 24η Νοεμβρίου 2006, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας ενέκρινε πρόγραμμα διαθέσεως μετοχών σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, στα διευθυντικά στελέχη και στο προσωπικό της Τράπεζας καθώς και των συνδεδεμένων εταιρειών, με την μορφή παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών (stock option plan) κατ' άρθρο 13 παρ. 9 κ.ν. 2190/1920 μετά από πρόταση της διοίκησης και της Επιτροπής Αμοιβών προς το Δ.Σ. Η διάρκεια του προγράμματος έχει ορισθεί εξαετής λήγουσα τον Δεκέμβριο του 2012. Στο πλαίσιο του προγράμματος, εφ' όσον ασκηθούν αντίστοιχα δικαιώματα, μπορεί να εκδοθούν, τμηματικά, μέχρι 6.268.382 κοινές ονομαστικές μετοχές υπέρ των δικαιούχων του προγράμματος. Η τιμή διάθεσης των μετοχών θα είναι 10,46 ευρώ ανά μετοχή, ενώ η προθεσμία ενάσκησης των χορηγηθέντων δικαιωμάτων προαίρεσεως θα είναι έως και τρία (3) έτη. Σε περίπτωση που δεν ασκηθούν όλα τα δικαιώματα του παρόντος προγράμματος και η κάλυψη του ποσού της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου δεν είναι πλήρης, το μετοχικό κεφάλαιο αυξάνεται μέχρι το ποσό της κάλυψης κατά τις διατάξεις του άρθρου 13α παρ.1 του κ.ν. 2190/1920. Το ανωτέρω πρόγραμμα δεν έχει ακόμη υλοποιηθεί διότι δεν έχει εκδοθεί η απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου μετά από εισήγηση

της Επιτροπής Αμοιβών που θα αναφέρει τις λεπτομέρειες υλοποίησης του προγράμματος ως εκ τούτου καμία πρόβλεψη δεν έχει γίνει στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις.

40.6 Αγορά ιδίων μετοχών

Την 24η Νοεμβρίου 2006, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας έλαβε απόφαση για την αγορά ιδίων μετοχών της Τράπεζας μέχρι του 10% του συνόλου των μετοχών της, ήτοι έως έξι εκατομμύρια διακόσιες εξήντα οκτώ χιλιάδες τριακόσιες ογδόντα δύο (6.268.382) μετοχές και σε εύρος τιμής από πέντε (5) έως (15) ευρώ ανά μετοχή σε χρονικό διάστημα έως και δώδεκα (12) μηνών από την ημερομηνία λήψης της απόφασης της Γενικής Συνέλευσης. Η ανωτέρω απόφαση δεν επέφερε καμία μεταβολή στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας καθώς δεν έλαβε χώρα καμία αγορά.

41. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν: α) Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης της Τράπεζας, β) πλησιέστερα μέλη και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη (σύζυγοι, τέκνα κ.α.) των μελών του Δ.Σ. και Διοίκησης, γ) θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες του Ομίλου.

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τράπεζας με θυγατρικές και συγγενείς της εταιρείες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

I. Θυγατρικές εταιρείες	2006	2005
Ενεργητικό		
Χορηγήσεις	6.123	16.080
Λοιπά στοιχεία (απαιτήσεις)	173	-
Σύνολο	6.296	16.080
Παθητικό		
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	22.441	8.901
Σύνολο	22.441	8.901
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	84	627
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	165	1.515
Σύνολο	249	2.142
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	191	157
Έξοδα διοίκησης	226	1.059
Σύνολο	417	1.216
Εγγυητικές επιστολές	1.036	37.932
II. Συγγενείς εταιρείες	2006	2005
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	6.574	
Λοιπές απαιτήσεις	11	-
Σύνολο	6.585	-
Έσοδα/ Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	28	
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	26	-
Σύνολο	54	-
III. Μέλη ΔΣ & Διευθυντικά στελέχη	2006	2005
Δάνεια	6.600	12.323
Εγγυητικές επιστολές	127	117
Καταθέσεις	34.868	1.558
Αμοιβές	1.054	932
Τόκοι δανείων	131	469
Τόκοι καταθέσεων	314	32

42. Εξαγορές επιχειρήσεων

42.1 Εξαγορά Τράπεζας Ωμέγα και Proton Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.:

Την 29η Σεπτεμβρίου 2006, ολοκληρώθηκε η συγχώνευση δι' απορροφήσεως από την Τράπεζα της Ωμέγα Τράπεζας και της Proton ΧΑΕΠΕΥ. Για την ανωτέρω συγχώνευση ακολουθήθηκαν οι διατάξεις του Δ.Π.Χ.Π. 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» που έχει εφαρμογή για όλες τις συνενώσεις επιχειρήσεων από 31 Μαρτίου 2004 και μετά.

Ειδικότερα, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 3, θεωρήθηκε ότι η παραπάνω συνένωση πραγματοποιήθηκε με την μέθοδο της εξαγοράς (purchase method). Ως κόστος εξαγοράς θεωρήθηκε η εύλογη αξία του τιμήματος που καταβλήθηκε από την απορροφώσα εταιρεία για την απόκτηση των περιουσιακών στοιχείων των

απορροφώμενων εταιρειών. Ως ημερομηνία εξαγοράς θεωρήθηκε η ημερομηνία κατά την οποία μεταφέρθηκε ο έλεγχος στην απορροφώσα. Σύμφωνα με το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης η συγχώνευση θεωρείται ότι περατώνεται και ο έλεγχος των απορροφούμενων εταιριών μεταφέρεται στην Τράπεζα όταν καταχωρηθεί στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών η εγκριτική απόφαση της αρμόδιας αρχής για την συγχώνευση των προαναφερόμενων εταιρειών. Η παραπάνω συγχώνευση εγκρίθηκε από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 7ης Σεπτεμβρίου 2006, και καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών την 29η Σεπτεμβρίου 2006.

Κατά την συγχώνευση της Τράπεζας με την «Proton Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.», λόγω εξαίρεσης του Δ.Π.Χ.Π. 3 καθώς η Τράπεζα κατείχε το 100% των ιδίων κεφαλαίων της «Proton Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.», συνενώθηκαν τα στοιχεία του ενεργητικού, υποχρεώσεων και καθαρής θέσης των δύο εταιρειών.

42.1.1.Επίπτωση εξαγοράς στην περιουσιακή διάρθρωση της απορροφώσας

Η απορρόφηση από την Τράπεζα της Ωμέγα Τράπεζας και της Proton ΑΧΕΠΕΥ κατά την ημερομηνία απόκτησης, είχε ως συνέπεια την αύξηση του ενεργητικού και των υποχρεώσεων της κατά 1.056.874 χιλ. ευρώ και 990.600 χιλ. ευρώ αντίστοιχα.

Αν η εξαγορά είχε πραγματοποιηθεί την 1η Ιανουαρίου 2006, τα συνολικά καθαρά έσοδα και τα κέρδη μετά φόρων της απορροφώσας εταιρείας για την περίοδο που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2006 θα ήταν 135.994 χιλ. ευρώ και 27.257 χιλ. ευρώ αντίστοιχα.

Τα αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που αποκτήθηκαν κατά την ημερομηνία εξαγοράς έχουν ως εξής:

	Λογιστική Αξία	Προσαρμογές εύλογης αξίας	Εύλογη Αξία
Ταμειακά διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	11.169		11.169
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	155.739		155.739
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	772.731	(9.967)	762.764
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	30.889		30.889
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	30.661		30.661
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	368		368
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	20.821		20.821
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	26.127	(612)	25.515
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	4.322		4.322
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	11.078		11.078
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.056	2.492	3.548
Υποχρεώσεις σε Τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	(85.417)		(85.417)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(2.128)		(2.128)
Καταθέσεις πελατών	(897.699)		(897.699)
Διάφορες υποχρεώσεις	(5.059)	513	(4.546)
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(1.078)	268	(810)
Εύλογη αξία αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν	73.580	(7.306)	66.274

Η εύλογη αξία των ανωτέρω αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων προέκυψε από μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών. Η διαδικασία εκτίμησης της εύλογης αξίας των αναγνωρίσιμων άυλων περιουσιακών στοιχείων, βρίσκεται σε εξέλιξη. Βάσει των σχετικών διατάξεων του Δ.Π.Χ.Π. 3 η διαδικασία αυτή θα πρέπει να έχει ολοκληρωθεί εντός ενός έτους από την ημερομηνία εξαγοράς. Μετά τον τελικό προσδιορισμό της εύλογης αξίας των αναγνωρίσιμων άυλων περιουσιακών στοιχείων, η απορροφώσα Τράπεζα θα κατανείμει την διαφορά συνένωσης αναγνωρίζοντας τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, στις εύλογες αξίες τους κατά την ημερομηνία απόκτησης. Η μη κατανεμείσασα διαφορά θα αναγνωρισθεί ως υπεραξία στο ενεργητικό και θα ελέγχεται σε κάθε χρήση για ύπαρξη απομείωσης.

(Εκροή) / Εισροή Εξαγοράς

Κόστος Εξαγοράς, σε ταμειακά ισοδύναμα (έξοδα συνένωσης)	(601)
Αποκτηθέντα ταμειακά ισοδύναμα	155.739
Απαλοιφές ταμειακών ισοδυνάμων μεταξύ Ωμέγα Τράπεζας και PROTON Τράπεζα	(23.545)
Καθαρή Εισροή	131.593

42.1.2. Κόστος εξαγοράς - διαφορά συνένωσης

Το κόστος εξαγοράς ανήλθε σε 164.850 χιλ. ευρώ και προσδιορίστηκε με βάση την χρηματιστηριακή αξία των μετοχών της Τράπεζας της 29ης Σεπτεμβρίου 2006 και αναλύεται ως εξής:

Εύλογη αξία μετοχών που δόθηκαν (17.547.930 x 9,36 € ανά μετοχή)	164.249
Άμεσα κόστη αποδοτέα στην εξαγορά	601
Συνολικό κόστος εξαγοράς	164.850
Εύλογη αξία καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν	(66.274)
Διαφορά συνένωσης	98.576

42.2 Εξαγορές επιχειρήσεων κατά το 2005

Την 30η Δεκεμβρίου 2005 ολοκληρώθηκε η διαδικασία συγχώνευσης δι' απορροφήσεως των τριών εταιρειών επενδύσεων χαρτοφυλακίου «ARROW Α.Ε.Ε.Χ.», «ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ.» και «ΕΞΕΛΙΞΗ Α.Ε.Ε.Χ.» από την Τράπεζα. Κατά την ανωτέρω συγχώνευση προέκυψε αρνητική υπεραξία ποσού 10.301 χιλ. ευρώ (όπως αναλυτικά περιγράφεται στην σημείωση 35 των ετήσιων δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας της 31ης Δεκεμβρίου 2005) η οποία σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π.3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων» αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα της χρήσεως 2005.

43. Αναταξινομήσεις κονδυλίων

Οι αναταξινομήσεις κονδυλίων για τις οποίες γίνεται αναφορά στην παράγραφο 2.3 αφορούν αναταξινομήσεις κονδυλίων του ισολογισμού της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2005, οι οποίες δεν είχαν επίδραση στην καθαρή θέση της Τράπεζας και περιγράφονται παρακάτω:

(α) Αναταξινομήσεις κονδυλίων ισολογισμού:

Λογαριασμός Ισολογισμού	ΣΗΜ	Δημοσιευμένα Υπόλοιπα	Μεταφορές	Αναμορφωμένα Υπόλοιπα
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	i	72.338	(5.695)	66.643
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία		3.470	5.954	9.424
Σύνολο Ενεργητικού		289.974	5.955	290.234
Καταθέσεις πελατών	ii	45.451	(85)	45.366
Διάφορες Υποχρεώσεις		3.423	345	3.768
Σύνολο Υποχρεώσεων		55.077	(85)	55.337
Σύνολο		469.733	11.739	470.772

(i) Η μεταφορά του ανωτέρω ποσού αφορά απαιτήσεις της Τράπεζας από λογαριασμούς περιθωρίου ασφάλισης σε χρηματιστήρια παραγώγων.

(ii) Αφορά την μεταφορά επιταγών εισπρακτέων στις λοιπές υποχρεώσεις.

44. Επαναδιατύπωση κατάστασης ταμειακών ροών της 31ης Δεκεμβρίου 2005

Η κατάσταση ταμειακών ροών της 31.12.2005 αναμορφώθηκε προκειμένου να καταστεί ομοειδής και συγκρίσιμη με την αντίστοιχη κατάσταση ταμειακών ροών της κλεισμένης χρήσεως.

Δεδομένου ότι η συγχώνευση της Τράπεζας με τις τρεις ΑΕΕΧ πραγματοποιήθηκε την 29η Δεκεμβρίου 2005, κατά την σύνταξη των ταμειακών ροών της 31ης Δεκεμβρίου 2005 δεν θα έπρεπε να έχουν ληφθεί υπ' όψιν οι μεταβολές των στοιχείων του ισολογισμού και των αποτελεσμάτων που προήλθαν από τη συγχώνευση αυτή. Η δημοσιευμένη και αναμορφωμένη κατάσταση ταμειακών ροών της 31ης Δεκεμβρίου 2005 έχουν ως εξής:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΗ ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΗ

(ποσά σε χιλ. ευρώ)

Σημείωση 1.1-31.12.2005 1.1-31.12.2005

Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες

Κέρδη προ φόρων		22.862	22.862
Προσαρμογή κερδών προ φόρων:			
Προστίθεται: απομείωση αξίας δανείων		300	300
Προστίθενται: αποσβέσεις		459	459
Κέρδη (-) / ζημίες (+) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		(10.135)	(10.135)
Διαφορά συνένωσης	(1)	(10.301)	-
Κέρδη (-) / ζημίες (+) από επενδυτικές δραστηριότητες		<u>3.004</u>	<u>3.004</u>
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού		6.189	16.490

Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού:

Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των καταθέσεων σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	(2)	-	(34.423)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		(11.621)	(11.621)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(1)	2.570	(51.238)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(1)	(829)	(1.285)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) των υποχρεώσεων σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα		(9.290)	(9.290)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) των καταθέσεων πελατών	(1)	56.300	(47.413)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) των διάφορων υποχρεώσεων	(1)	<u>(8.605)</u>	<u>331</u>
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες προ καταβληθέντων φόρων		<u>28.525</u>	<u>(154.939)</u>
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		34.714	(138.449)

Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες

Αγορά / πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων και αύλων στοιχείων ενεργητικού	(1)	(296)	(301)
Αγορά / πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση		(3.738)	(3.738)
Εξαγορά / πώληση εταιρειών		(595)	(595)
Καθαρή εισροή από απορρόφηση εταιρειών		<u>3.003</u>	-
Καθαρή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες		<u>(1.626)</u>	<u>(4.634)</u>

Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες

Είσπραξη αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	(1)	-	<u>141.748</u>
Καθαρή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		-	141.748
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων	(2)	33.088	(1.335)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου		<u>17.022</u>	<u>3.585</u>
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης περιόδου	(2), 38	<u>50.110</u>	<u>2.250</u>

(1): Μεταβολή λόγω συγχώνευσης

(2): Εμφάνιση των καταθέσεων σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα στη γραμμή «Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα»

45. Μεταγενέστερα γεγονότα

Την 31η Ιανουαρίου 2007 συμφωνήθηκε μεταξύ της Τράπεζας και των μετόχων πλειοψηφίας της ασφαλιστικής εταιρίας INTERNATIONAL LIFE Ανώνυμη Εταιρεία Ασφαλίσεων Ζωής εξαγορά ποσοστού 51% των μετοχών της International Life από την Proton Bank με καταβολή μετρητών. Η συμφωνία, η οποία εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Proton Bank, προβλέπει ως προς το τίμημα ότι, αυτό θα ισούται με 1,55 φορές τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου International κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006 επί το εξαγοραζόμενο ποσοστό. Η ολοκλήρωση της συμφωνίας τελεί υπό την αίρεση της επιτυχούς περάτωσης του ειδικού ελέγχου (νομικού, οικονομικού και αναλογιστικού) στις εταιρείες του Ομίλου International Life και την έγκριση των αρμοδίων εποπτικών αρχών. Αναμένεται η συναλλαγή να ολοκληρωθεί εντός χρονικού διαστήματος τριών (3) μηνών και μέχρι την 30η Απριλίου 2007.

Πέραν των ανωτέρω αναφερθέντων δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων για τα οποία απαιτείται να πραγματοποιηθεί σχετική αναφορά.

Οι ετήσιες ατομικές καταστάσεις που παρατίθενται στις σελίδες του παρόντος από 5 έως 51, συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 5η Μαρτίου 2007 και υπογράφονται για λογαριασμό αυτού από:

**Ο Εκτελεστικός
Αντιπρόεδρος Δ.Σ.**



Αντώνιος Ι. Αθανάσιου

**Ο Διευθύνων
Σύμβουλος**



Ηλίας Γ. Λιανός

**Ο Γενικός
Διευθυντής**

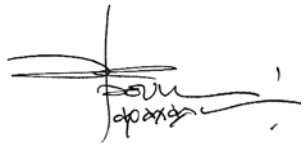


Αθανάσιος Ι. Παπασπηλίδου

Οι Διευθυντές Οικονομικών Υπηρεσιών



Γεώργιος Σ. Νικηφοράκης



Πολυχρόνης Β. Καραχάλιος

11 Εκθεση Συναλλαγών της «PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.» με τις Συνδεδεμένες με αυτήν Εταιρείες κατά την περίοδο 1.1.2006 έως 31.12.2006, σύμφωνα με το άρθρο 2 παρ. 4 του Ν. 3016/2002

Στα πλαίσια εφαρμογής του άρθρου 2 παρ. 4 του Νόμου 3016/2002 περί Εταιρικής Διακυβέρνησης, ο κατωτέρω πίνακας παρουσιάζει τις συναλλαγές που έγιναν κατά τη περίοδο 2006 μεταξύ της μητρικής εταιρείας PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών, όπως ορίζονται με βάση το άρθρο 42ε του Κ.Ν. 2190/1920 (ποσά σε €):

Επωνυμία συνδεδεμένης εταιρείας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα
ΩΜΕΓΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ & ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ & ΔΙΑΧΕΙΡΗΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ	5.525.432,65	311.902,06	77.905,09	186.177,03
ΩΜΕΓΑ ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ & ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ	57.613,87	208.550,39	16.576,96	1.106,44
ΩΜΕΓΑ ΑΕΔΑΚ	22.976,34	1.110.971,72	18.259,21	9.415,69
ΩΜΕΓΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ	680.543,14	13.866.681,35	30.045,21	105.191,22
FIRST GLOBAL BROKERS				3.830,97
PROTON ASSET MANAGEMENT		5.678.142,42	54.339,32	79.409,94
PROTON ΑΕΔΑΚ	9.381,66	1.264.930,62	52.012,56	31.758,25
ΣΥΝΟΛΟ	6.295.947,66	22.441.178,56	249.138,35	416.889,54

12 Επεξηγηματική Έκθεση προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της «PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.» (κατ' άρθρο 11α Ν.3371/2005)

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της «PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.» περιέχει αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με τα ζητήματα της παραγράφου 1 του άρθρου 11α του Ν.3371/2005:

(α) Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται στο ποσό των διακοσίων ογδόντα ενός εκατομμυρίων τετρακοσίων πενήντα χιλιάδων τριακοσίων εξήντα ευρώ και εβδομήντα οκτώ λεπτών (€ 281.450.360,78) και διαιρείται σε εξήντα δύο εκατομμύρια εξακόσιες ογδόντα τρεις χιλιάδες οκτακόσιες είκοσι δύο (62.683.822) κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές, ονομαστικής αξίας τεσσάρων ευρώ και σαράντα εννέα λεπτών (€ 4,49) η καθεμία.

Οι μετοχές της Τράπεζας είναι υποχρεωτικά ονομαστικές, σύμφωνα με το άρθρο 11α παρ. 2 του ΚΝ 2190/1920, όπως ισχύει. Οι μετοχές είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών και ως εκ τούτου τηρούνται σε άυλη μορφή στα αρχεία της εταιρείας «ΕΧΑΕ ΑΕ (πρώην Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών ΑΕ)».

Τα δικαιώματα των Μετόχων της Τράπεζας που πηγάζουν από τη μετοχή της είναι ανάλογα με το ποσοστό του κεφαλαίου, στο οποίο αντιστοιχεί η καταβεβλημένη αξία της μετοχής. Κάθε μετοχή παρέχει όλα τα δικαιώματα που προβλέπει ο νόμος και το καταστατικό της, και ειδικότερα:

- Το δικαίωμα επί του μερίσματος από τα ετήσια ή τα κατά την εκκαθάριση κέρδη της Τράπεζας. Μέρισμα δικαιούται κάθε μέτοχος, ο οποίος αναφέρεται στο τηρούμενο από την Τράπεζα Μητρώο Μετόχων κατά την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων μερίσματος.

Σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 44α, 45 και 46α του ΚΝ 2190/1920, όπως ισχύει και τις διατάξεις του άρθρου 3 του ΑΝ 148/1967, όπως τροποποιήθηκε από το άρθρο 1 του Ν 876/1979 και ισχύει σήμερα, ποσοστό 35% των καθαρών κερδών μετ' αφαίρεση μόνον του τακτικού αποθεματικού ή 6% του καταβεβλημένου κεφαλαίου, όποιο εκ των δύο είναι μεγαλύτερο, καταβάλλεται ως πρώτο μέρισμα στους μετόχους. Η χορήγηση τυχόν πρόσθετου μερίσματος αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Ύστερα από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, που λαμβάνεται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 22 του Καταστατικού της Τράπεζας, μπορεί το υπόλοιπο που απομένει από τα καθαρά κέρδη, μετά την κράτηση για το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού και τη διανομή πρώτου μερίσματος, να διατεθεί συνολικά ή μερικά προς αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με έκδοση νέων μετοχών, που παρέχονται στους μετόχους χωρίς καταβολή μετρητών, αντί για πρόσθετο μέρισμα, όπως προβλέπεται στο άρθρο 3α παρ. 3 του ΚΝ 2190/1920, όπως ισχύει.

Τυχόν διανεμόμενα προσωρινά μερίσματα ή ποσοστά δεν δύνανται να υπερβούν το ήμισυ (50%) των κατά την εκάστοτε λογιστική κατάσταση καθαρών κερδών.

Η καταβολή μερισμάτων διενεργείται εντός δύο (2) μηνών από την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και σε ημερομηνία που

ορίζεται από την τακτική Γενική Συνέλευση ή, εάν υπάρχει εξουσιοδότηση στην απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, από το Διοικητικό Συμβούλιο. Μέτοχοι που δεν εισέπραξαν εμπρόθεσμα τα μερίσματά τους δεν δικαιούνται τόκου. Αξιώσεις για μερίσματα που δεν καταβλήθηκαν, παραγράφονται μετά από την παρέλευση πέντε (5) ετών από την ημερομηνία που έγιναν ληξιπρόθεσμα και απαιτητά και το αντίστοιχο ποσό περιέρχεται στο Ελληνικό Δημόσιο.

- Το δικαίωμα ανάληψης της εισφοράς κατά την λήξη του χρόνου της διάρκειας ή την εκκαθάριση ή, αντίστοιχα, της απόσβεσης κεφαλαίου που αντιστοιχεί στη μετοχή, εφόσον αυτό αποφασισθεί από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.
- Το δικαίωμα προτίμησης σε κάθε περίπτωση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, που δεν γίνεται με εισφορά σε είδος, ή έκδοση ομολογιών με δικαίωμα μετατροπής τους σε μετοχές και την ανάληψη νέων μετοχών ή ομολογιών.
- Το δικαίωμα συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση, το οποίο εξειδικεύεται στα εξής επιμέρους δικαιώματα: νομιμοποίησης, παρουσίας, συμμετοχής στις συζητήσεις, υποβολής προτάσεων σε θέματα ημερήσιας διάταξης, καταχώρησης των απόψεων στα πρακτικά και ψήφου.

Η ευθύνη των μετόχων της Τράπεζας περιορίζεται μέχρι του ποσού της ονομαστικής αξίας της μετοχής.

(β) Περιορισμοί στην μεταβίβαση των μετοχών της Τράπεζας

Η μεταβίβαση των μετοχών της Τράπεζας διενεργείται κατά τους ορισμούς του άρθρου 8β του ΚΝ 2190/1920, όπως ισχύει και δεν υφίστανται εκ του Καταστατικού της περιορισμοί στη μεταβίβασή τους. Επίσης, σημειώνεται ότι οι μετοχές της Τράπεζας είναι, εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

(γ) Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων του Π.Δ. 51/1992

Στον παρακάτω πίνακα αναφέρονται μεμονωμένοι μέτοχοι (φυσικό ή νομικό πρόσωπο) που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό μεγαλύτερο από 5% του συνολικού αριθμού των μετοχών της Τράπεζας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006:

Όνομα μετόχου	Αριθμός μετοχών	% επί του συνολικού αριθμού των μετοχών
IRF European Finance Investments Ltd	12.638.050	20,16%
Drawbridge Global Macro Fund	4.500.000	7,18%

(δ) Μετοχές που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου

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

(ε) Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Κάθε μετοχή δίνει δικαίωμα μίας ψήφου στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Δεν προβλέπονται στο Καταστατικό της Τράπεζας περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της. Σε περίπτωση συγκυριότητας επί μίας ή περισσότερων μετοχών, τα δικαιώματα των συγκυρίων θα ασκούνται από κοινό εκπρόσωπο και, ελλείψει αυτού, θα αναστέλλεται η άσκησή τους.

(στ) Συμφωνίες μεταξύ των Μετόχων της Τράπεζας

Δεν είναι γνωστή στην Τράπεζα 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.

(ζ) Κανόνες για το διορισμό και την αντικατάσταση Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και για την τροποποίηση του Καταστατικού

Οι κανόνες που προβλέπει το Καταστατικό της Τράπεζας για το διορισμό και την αντικατάσταση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και την τροποποίηση των διατάξεων του Καταστατικού δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920.

(η) Αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση νέων μετοχών ή για την αγορά ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κ.Ν. 2190/1920

- Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 6 του Καταστατικού της Τράπεζας, κατά τη διάρκεια της πρώτης πενταετίας από τη σύσταση της Τράπεζας, το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται με απόφασή του, που λαμβάνεται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) τουλάχιστον του συνόλου των μελών του α) να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο μερικά ή ολικά με την έκδοση νέων μετοχών, για ποσό που δεν δύναται να υπερβεί το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο και β) να εκδίδει ομολογιακό δάνειο με την έκδοση ομολογιών μετατρέψιμων σε μετοχές, για ποσό που δεν δύναται να υπερβεί το ήμισυ του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Οι ανωτέρω εξουσίες μπορούν να εκχωρούνται στο Διοικητικό Συμβούλιο και με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, η οποία υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β Κ.Ν.2190/1920, όπως ισχύει. Στην περίπτωση αυτή, το μεν μετοχικό κεφάλαιο μπορεί να αυξάνεται μέχρι το ύψος του καταβεβλημένου κεφαλαίου κατά την ημερομηνία που χορηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο η εξουσία αυτή, το δε ύψος του ομολογιακού δανείου δεν δύναται να υπερβαίνει το ήμισυ του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου κατά την ίδια ημερομηνία. Οι ανωτέρω εξουσίες του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να ανανεώνονται από τη Γενική Συνέλευση για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει την πενταετία για κάθε ανανέωση και η ισχύς τους αρχίζει μετά τη λήξη της κάθε πενταετίας. Η απόφαση αυτή της Γενικής Συνέλευσης υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας, κατά την από 24.11.2006 συνεδρίασή της, αποφάσισε την ανανέωση και εκχώρηση των παραπάνω εξουσιών στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας για άλλη μια πενταετία, η ισχύς της οποίας αρχίζει με τη λήξη της πρώτης πενταετίας, δηλαδή την 18.09.2006 και θα λήγει την 17.09.2011. Σημειώνεται ότι κατά το χρόνο λήψης της εν λόγω απόφασης το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανερχόταν σε ποσό διακοσίων ογδόντα ενός εκατομμυρίου τετρακοσίων πενήντα χιλιάδων τριακοσίων εξήντα ευρώ και εβδομήντα οκτώ λεπτών (€ 281.450.360,78).

Η αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας, σύμφωνα με την παράγραφο 1, μπορεί να ασκηθεί παράλληλα με αυτήν της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων κατά την παράγραφο 2 του άρθρου 6 του Καταστατικού της Τράπεζας. Σύμφωνα με την παράγραφο 6 του άρθρου 6 του Καταστατικού της Τράπεζας, σε κάθε περίπτωση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, που δεν γίνεται με εισφορά σε είδος, παρέχεται το δικαίωμα προτίμησης σε ολόκληρο το νέο κεφάλαιο, υπέρ των κατά την εποχή της έκδοσης Μετόχων, ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο. Μετά το τέλος της προθεσμίας, που όρισε το όργανο της Τράπεζας που αποφάσισε την αύξηση για την ενάσκηση του δικαιώματος προτίμησης, η οποία σε καμία περίπτωση δεν μπορεί να είναι μικρότερη του ενός (1) μηνός, οι μετοχές που δεν έχουν αναληφθεί, σύμφωνα με τα παραπάνω, διατίθενται ελεύθερα από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας. Επιπροσθέτως, στην περίπτωση που το όργανο της Τράπεζας, που αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, παρέλειψε να ορίσει προθεσμία για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης, την προθεσμία αυτή ή την τυχόν παράτασή της ορίζει με απόφασή του το Διοικητικό Συμβούλιο μέσα στα προβλεπόμενα από το άρθρο 11 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει, χρονικά όρια.

- Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 παρ.9 του Κ.Ν. 2190/1920, με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων μπορεί να θεσπισθεί πρόγραμμα διάθεσης μετοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και το προσωπικό, με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών κατά τους ειδικότερους όρους της απόφασης αυτής. Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας, κατά την από 24.11.2006 συνεδρίασή της, αποφάσισε την θέσπιση προγράμματος διαθέσεως μετοχών σε μέλη του Διοικητικού

Συμβουλίου και το προσωπικό της Τράπεζας, καθώς και των συνδεδεμένων εταιρειών, με τη μορφή παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών (stock option plan), κατ'άρθρο 13 παρ. 9 Κ.Ν. 2190/1920. Ειδικότερα, η Γενική Συνέλευση ενέκρινε κανονισμό προγράμματος διαθέσεως δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών της Τράπεζας στα εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, στα διευθυντικά στελέχη και στο προσωπικό της Τράπεζας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών, με τον οποίο προσδιορίστηκαν οι όροι λειτουργίας του ως άνω προγράμματος με τους ακόλουθους κύριους όρους:

(1) Η διάρκεια του προγράμματος ορίζεται εξαετής αρχομένη από της σχετικής εγκρίσεως της Γενικής Συνέλευσης και λήγουσα το Δεκέμβριο 2012.

(2) Στο Πρόγραμμα δύναται να μετέχουν τα εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ., τα διευθυντικά στελέχη και το λοιπό προσωπικό της Τράπεζας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών.

(3) Στο πλαίσιο του Προγράμματος, εφόσον ασκηθούν αντίστοιχα δικαιώματα, μπορεί να εκδοθούν, τμηματικά, μέχρι 6.268.382 κοινές ονομαστικές μετοχές υπέρ των δικαιούχων του Προγράμματος. Η τιμή διάθεσης των μετοχών θα είναι 10,46 Ευρώ ανά μετοχή, ενώ η προθεσμία ενάσκησης των χορηγηθέντων δικαιωμάτων προαίρεσεως θα είναι έως και τρία (3) έτη.

(4) Τα δικαιώματα προαίρεσης διατίθενται υπέρ των δικαιούχων με ειδική απόφαση του Δ.Σ. εντός της χρονικής διάρκειας του προγράμματος μετά από πρόταση της Διοίκησης και της Επιτροπής Αμοιβών.

Σε περίπτωση που δεν ασκηθούν όλα τα δικαιώματα αγοράς μετοχών από τους δικαιούχους κατά τη διάρκεια του προγράμματος και η κάλυψη του ποσού της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου δεν είναι πλήρης, το μετοχικό κεφάλαιο αυξάνεται μέχρι το ποσό της κάλυψης κατά τις διατάξεις του άρθρου 13α παρ. 1 του Κ.Ν. 2190/1920.

(5) Τα δικαιώματα προαίρεσης ενασκούνται υπό τους όρους του προγράμματος και των αποφάσεων του Δ.Σ., κατά 1/3 του συνολικού αριθμού δικαιωμάτων κάθε έτος κατά την απόλυτη διακριτική ευχέρεια των δικαιούχων τηρουμένων κατά τα λοιπά των διατάξεων του Κανονισμού. Ειδικότερα, τα δικαιώματα που δεν ασκήθηκαν από τον δικαιούχο θα μεταφέρονται στην επόμενη περίοδο άσκησης δικαιωμάτων.

(6) Ο δικαιούχος έχει το δικαίωμα να ασκήσει το σύνολο των μη ασκηθέντων δικαιωμάτων του όλης της περιόδου του προγράμματος στην περίπτωση αλλαγής της μετοχικής σύνθεσης της Τράπεζας, η οποία έχει ως αποτέλεσμα την αλλαγή του ελέγχου της με την έννοια των ορισμών του άρθρου 42ε του Κ.Ν. 2190/1920 κ.λπ., με την εξαίρεση της περιπτώσεως που η αλλαγή ελέγχου επέρχεται στο πρόσωπο του σημερινού μεγαλύτερου μετόχου της Τράπεζας που είναι η IRF European Finance Investments LTD (δηλαδή εάν η IRF LTD αποκτήσει έλεγχο κατά την έννοια του άρθρου 42ε του Κ.Ν. 2190/1920), κατά την οποία δεν θα ισχύει το δικαίωμα της εν όλω άσκησης των μη ασκηθέντων δικαιωμάτων. Στην περίπτωση αλλαγής της μετοχικής σύνθεσης αν δεν ασκηθεί το σύνολο των δικαιωμάτων του, τα μη ασκηθέντα μεταφέρονται σε επόμενο έτος μέχρι τη λήξη του Προγράμματος.

Κατά τα λοιπά, ισχύουν οι λοιποί όροι του Κανονισμού, όπως περιλαμβάνονται στο πρακτικό της ως από 24.11.2006 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης που καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών την 22.12.2006.

- Σύμφωνα με τις διατάξεις των παραγράφων 5 έως 13 του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/1920, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, ως εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών εταιρεία, έχει το δικαίωμα, κατόπιν σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, να προβεί στην αγορά ιδίων μετοχών μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών μέχρι ποσοστού 10% του συνόλου των μετοχών, με σκοπό την στήριξη της χρηματιστηριακής τιμής και με τους ειδικότερους όρους και διαδικασίες των ως άνω παραγράφων. Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας, κατά την από 24.11.2006 συνεδρίασή της, αποφάσισε την αγορά ιδίων μετοχών με τους εξής κυρίους όρους, ήτοι:

(1) Ο ανώτατος αριθμός που θα δύναται να αγορασθούν ορίσθηκε έως του 10% του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας, ήτοι έως 6.268.382 μετοχές.

(2) Η ανώτατη και κατώτατη τιμή (εύρος τιμών) στην οποία επιτρέπεται να διενεργηθούν οι αγορές είναι μεταξύ πέντε (5) Ευρώ και δέκα πέντε (15) Ευρώ.

(3) Το χρονικό διάστημα μέσα στο οποίο θα γίνουν οι αγορές είναι δώδεκα (12) μηνών από την ημερομηνία λήψης της απόφασης, ήτοι έως τις 24.11.2007.

(θ) Σημαντικές συμφωνίες που έχει συνάψει η Τράπεζα

Δεν υφίστανται σημαντικές συμφωνίες που έχει συνάψει η Τράπεζα, οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχό της κατόπιν δημόσιας πρότασης.

(ι) Συμφωνίες που η Τράπεζα έχει συνάψει με Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή με το προσωπικό της

Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Τράπεζας με Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή με το προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης. Οι σχηματισμένες προβλέψεις για αποζημιώσεις λόγω εξόδου από την υπηρεσία, συνεπεία και της εφαρμογής των διατάξεων του Ν. 3371/2005, ανήλθαν την 31η Δεκεμβρίου 2006 στο ποσό των οκτακοσίων εννενήντα επτά χιλιάδων πέντε ευρώ και εβδομήντα δύο λεπτών (€ 897.005,72). Δεν υπάρχουν σχηματισμένες προβλέψεις για αποζημιώσεις λόγω εξόδου από την υπηρεσία για τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, ενώ ποσό τριάντα μίας χιλιάδων τριακοσίων εβδομήντα ενός ευρώ και είκοσι πέντε λεπτών (€ 31.371,25) αφορά πρόσωπα που κατέχουν θέσεις Γενικών Διευθυντών, Αναπληρωτών Γενικών Διευθυντών και Βοηθών Γενικών Διευθυντών.

Αθήνα, 5 Μαρτίου 2007

Ο Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
του Διοικητικού Συμβουλίου



Αντώνιος Ι. Αθανάσογλου

13 Πίνακας αντιστοιχίας παραπομπών με τις πληροφορίες του Άρθρου 10 του Ν. 3401/2005

Οι εταιρικές ανακοινώσεις του έτους 2006 που παρατίθενται παρακάτω έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Τράπεζας στην ηλεκτρονική διεύθυνσή της <http://www.proton.gr> και έχουν τεθεί στην διάθεση του επενδυτικού κοινού μέσω της ενημερωτικής πλατφόρμας "ΕΡΜΗΣ" του Χρηματιστηρίου Αθηνών:

Γνωστοποίηση συναλλαγών βάσει του Ν. 3340, Άρθρο 13 και απόφασης Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/347/12.7.2005, Άρθρο 6	29.12.2006
Αποφάσεις της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 24.11.2006	27.11.2006
Γνωστοποίηση λήψης απόφασης για αγορά ιδίων μετοχών, Άρθρο 16 ΚΝ 2190/1920	27.11.2006
Γνωστοποίηση βάσει του Π.Δ. 51/1992 -μεταβολή ποσοστού συμμετοχής της εταιρείας IRF European Finance Investments Ltd.	15.11.2006
Γνωστοποίηση βάσει του Π.Δ. 51/1992 -μεταβολή ποσοστού συμμετοχής του κ. Α. Αθανάσογλου	15.11.2006
Εισαγωγή νέων μετοχών από συγχώνευση με απορρόφηση εταιρειών, αλλαγή επωνυμίας / διακριτικού τίτλου εταιρείας	10.11.2006
Διάθεση εγγράφου του Άρθρου 4 του Ν. 3401/2005 σχετικά με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. λόγω της συγχώνευσης με απορρόφηση των εταιρειών ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.	9.11.2006
Γνωστοποίηση βάσει του Π.Δ. 51/1992 -Μεταβολή ποσοστού συμμετοχής της εταιρείας Drawbridge Global Macro Fund Ltd	2.11.2006
Μεταβίβαση μετοχών της PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. στο Drawbridge Global Macro Fund	1.11.2006
Πρόσκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 24.11.2006	1.11.2006
Σχολιασμός Δημοσιεύματος	17.10.2006
Διευθυντής Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου	16.10.2006
Αντικατάσταση Μέλους Διοικητικού Συμβουλίου	2.10.2006
Ολοκλήρωση της συγχώνευσης της PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. με τις ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.	29.9.2006
Αποφάσεις της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 7/9/2006	8.9.2006
Νέο Διοικητικό Συμβούλιο	7.9.2006
Σχολιασμός Δημοσιεύματος	31.8.2006
Γνωμοδότηση επί της Συγχωνεύσεως PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. - ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. της 14.04.2006	29.8.2006
Επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. προς την Γενική Συνέλευση των Μετόχων της για την συγχώνευση PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. της 14.4.2006	29.8.2006
Εκποίηση κλασματικών υπολοίπων της 4.8.2006	8.8.2006
Πρόσκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 7.9.2006	1.8.2006
Σχολιασμός δημοσιεύματος	25.7.2006
Γνωστοποίηση για την διενέργεια εκποίησης 8,368 μετοχών - Κλασματικά υπόλοιπα που προέκυψαν από την συγχώνευση με απορρόφηση των ARROW Α.Ε.Ε.Χ., ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ. και ΕΞΕΛΙΞΗ Α.Ε.Ε.Χ.	20.7.2006
Περίληψη σχεδίου σύμβασης συγχώνευσης των εταιρειών PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.	7.7.2006
Γνωστοποίηση βάσει του Π.Δ. 51/1992 - Απόκτηση ποσοστού συμμετοχής από την IRF European Finance Investments Ltd.	3.7.2006
Νέο Διοικητικό Συμβούλιο	30.6.2006
Έγκριση και υπογραφή του σχεδίου σύμβασης συγχώνευσης	23.6.2006
Αλλαγή στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	9.6.2006

Παρουσίαση της PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. στους αναλυτές στην ΕΝΩΣΗ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ	8.6.2006
Μεταβίβαση μετοχών της PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. στην IRF European Finance Investments Ltd	2.6.2006
Παραίτηση Μέλους Διοικητικού Συμβουλίου	2.6.2006
Επίσημη ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου της PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. για την πρόθεση της εταιρείας IRF European Finance Investments Ltd να αποκτήσει μετοχές της PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. που αντιστοιχούν σε ποσοστό 28%-30%	1.6.2006
Σχολιασμός Δημοσιεύματος	30.5.2006
Παύση ασκήσεως καθηκόντων της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. ως «Ειδικός σύμβουλος»	19.5.2006
Αναβολή της προγραμματισμένης για τις 16.5.2006 ενημέρωσης των αναλυτών για τις 8.6.2006	15.5.2006
Σχολιασμός Δημοσιεύματος	9.5.2006
Ανακοίνωση καταβολής μερίσματος χρήσεως 1.1.2005 / 31.12.2005	20.4.2006
Πρόγραμμα σκοπούμενων εταιρικών πράξεων	17.4.2006
Αποφάσεις Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 14.04.2006	14.4.2006
Σχολιασμός Δημοσιεύματος	27.3.2006
Πρόσκληση Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 14.04.2006	20.3.2006
Σχολιασμός Δημοσιεύματος	3.2.2006
Έναρξη των διαδικασιών για τη συγχώνευση της PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. με την ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	27.1.2006
Σχολιασμός Δημοσιεύματος	23.1.2006
Συνεργασία με την ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	12.1.2006
Αλλαγή Μέλους Διοικητικού Συμβουλίου	11.1.2006
Γνωστοποίηση βάσει του Π.Δ. 51/1992 -Μεταβολή ποσοστών συμμετοχής των Μετόχων κ.κ. Α. Αθανάσογλου, Η. Λιανού, & κληρον. Ι. Μαρκόπουλου	11.1.2006
Σχολιασμός Δημοσιεύματος	8.1.2006
Εισαγωγή των νέων κοινών ονομαστικών μετοχών της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. που προέκυψαν από την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου λόγω συγχώνευσης με απορρόφηση των εταιριών ARROW Α.Ε.Ε.Χ., ΕΞΕΛΙΞΗ Α.Ε.Ε.Χ. και ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ.	5.1.2006

14 Γενικές Πληροφορίες για το Ετήσιο Δελτίο

14.1 Πληροφορίες για τη σύνταξη του Ετήσιου Δελτίου και τους Ελεγκτές της Τράπεζας

Στο παρόν «Ετήσιο Δελτίο» περιλαμβάνονται όλες οι πληροφορίες και τα οικονομικά στοιχεία που κρίνονται απαραίτητα για τη σωστή εκτίμηση της περιουσίας, της χρηματοοικονομικής κατάστασης, των αποτελεσμάτων και των προοπτικών της «PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.» καθώς και τα δικαιώματα που απορρέουν από τις κοινές ονομαστικές μετοχές της.

Οι επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες μπορούν να απευθύνονται τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στα γραφεία της PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., Έσλιν & Αμαλιάδος 20 Αθήνα 115 23, τηλ. 210 6970000, αρμόδια η κα Αικατερίνη Ρήγα, Υπεύθυνη Εξυπηρέτησης Μετόχων.

Η σύνταξη και η διάθεση του παρόντος Ετήσιου Δελτίου έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας.

Η Τράπεζα και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της είναι υπεύθυνοι για το περιεχόμενο του παρόντος Ετήσιου Δελτίου και για το σύνολο των οικονομικών καταστάσεων που έχουν περιληφθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας και αποτελούν περιεχόμενο του παρόντος Ετήσιου Δελτίου.

Τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν της σύνταξης του παρόντος Ετήσιου Δελτίου είναι τα εξής:

- Ο κ. Ηλίας Λιανός, Διευθύνων Σύμβουλος, οδός Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα τηλ.: 210 6970000.
- Ο κ. Αθανάσιος Παπασπηλίου, Γενικός Διευθυντής, οδός Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα τηλ.: 210 6970000.
- Οι κ.κ. Γεώργιος Νικηφοράκης και Πολυχρόνης Καραχάλιος, Διευθυντές Οικονομικών Υπηρεσιών, οδός Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα τηλ.: 210 6970000.
- Ο κ. Αβραάμ Νοταρίδης, Διευθυντής Τομέα MIS & Προϋπολογισμού, οδός Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα τηλ.: 210 6970000.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα υπεύθυνα πρόσωπα από πλευράς Τράπεζας για τη σύνταξη του Ετήσιου Δελτίου δηλώνουν ότι έχουν λάβει γνώση και συμφωνούν με το περιεχόμενο του παρόντος Ετήσιου Δελτίου και βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ετήσιο Δελτίο είναι, καθόσον γνωρίζουν αληθείς και δεν υπάρχουν παραλείψεις που να αλλοιώνουν το περιεχόμενό του.

14.2 Τακτικός Έλεγχος

14.2.1 Τακτικός Έλεγχος της PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

Τον έλεγχο των ατομικών και ενοποιημένων δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας της χρήσης 2006 που συντάχθηκαν βάσει των Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π. διενήργησε ο Ορκωτός Ελεγκτής - Λογιστής κ. Νικόλαος Χ. Τσιμπούκας (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 17151), της εταιρείας KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε., Στρατηγού Τόμπρα 3, Αγ. Παρασκευή Τ.Κ. 153 42, τηλ.: 210 6062100.

14.2.2 Τακτικός Έλεγχος των θυγατρικών της Τράπεζας

Στις ενοποιημένες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας περιλαμβάνονται οι ελεγμένες ατομικές οικονομικές καταστάσεις των παρακάτω εταιρειών:

Εταιρεία	Ελεγκτής	Ελεγκτική Εταιρεία
1. PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Βασίλειος Παππάς Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 14381	ΣΟΛΑ.Ε.Ο.Ε.
2. PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Βασίλειος Παππάς Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 14381	ΣΟΛΑ.Ε.Ο.Ε.
3. FIRST GLOBAL BROKERS A.D. - (ΣΕΡΒΙΑ)	Bogoljub Aleksic	MGI AUDITING AND ACCOUNTING Makenzijeve 41/II 11000 Belgrade, Serbia
4. ΩΜΕΓΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.	Βασίλειος Πατερομιχελάκης Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 14421	ΣΟΛΑ.Ε.Ο.Ε.
5. ΩΜΕΓΑ ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ & ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ Α.Ε.	Βασίλειος Πατερομιχελάκης Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 14421	ΣΟΛΑ.Ε.Ο.Ε.
6. ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Παναγιώτης Τριμπόνιας Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 14941	ΣΟΛΑ.Ε.Ο.Ε.
7. ΩΜΕΓΑ Α.Ε.ΧΡΗΜ/ΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ - ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ	Βασίλειος Πατερομιχελάκης Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 14421	ΣΟΛΑ.Ε.Ο.Ε.
8. OMEGA KAHN FINANCIAL SERVICES S.A.- (ΕΛΒΕΤΙΑ)	D.OSTERTAG	DAO

14.3 Πληροφορίες μέσω Παραπομπής

- Οι ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη περίοδο 2006 καθώς επίσης και τα πιστοποιητικά ελέγχου που συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Τράπεζας, Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα τηλ.: 210 6970000 καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνσή της <http://www.proton.gr>.
- Οι ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 30.09.2006 καθώς επίσης και τα πιστοποιητικά ελέγχου που συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Τράπεζας, Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα τηλ.: 210 6970000 καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνσή της <http://www.proton.gr>.
- Οι ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 30.06.2006 καθώς επίσης και τα πιστοποιητικά ελέγχου που συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Τράπεζας, Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα τηλ.: 210 6970000 καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνσή της <http://www.proton.gr>.
- Οι ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 30.03.2006 καθώς επίσης και τα πιστοποιητικά ελέγχου που συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Τράπεζας, Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα τηλ.: 210 6970000 καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνσή της <http://www.proton.gr>.

14.4 Εγγραφα στη Διάθεση του Κοινού

- Οι ατομικές οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 2006 των θυγατρικών εταιρειών που προσδιορίζουν την ενοποιημένη χρηματοοικονομική διάρθρωση και τα ενοποιημένα αποτελέσματα της PROTON καθώς επίσης και τα πιστοποιητικά ελέγχου αυτών που συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Τράπεζας, Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνσή της <http://www.proton.gr>.
- Το Έγγραφο του Άρθρου 4 του Ν.3401/2005 για τη συγχώνευση της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. με την ανώνυμη εταιρεία ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ., είναι διαθέσιμο στα γραφεία της Τράπεζας, Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνσή της <http://www.proton.gr>.
- Το Ενημερωτικό Δελτίο της εισαγωγής των μετοχών της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών είναι διαθέσιμο στα γραφεία της Τράπεζας, Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα τηλ.: 210 6970000 καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνσή της <http://www.proton.gr>.

