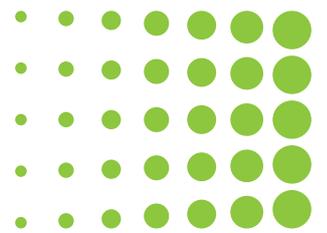
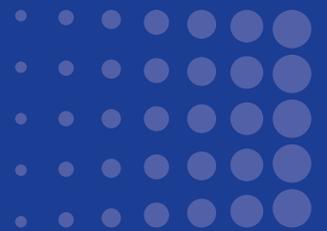


PROTON*BANK*



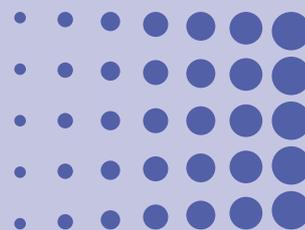
Ετήσιο Δελτίο Χρήσης 2007



PROTON*BANK*



Ετήσιο Δελτίο Χρήσης 2007



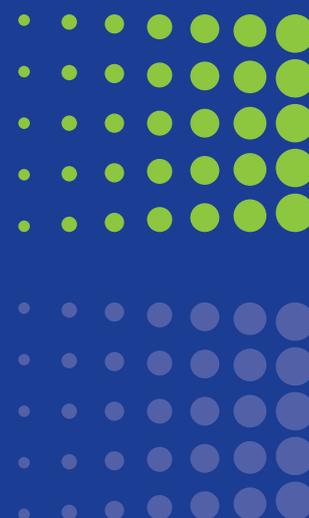
Σύμφωνα με τις διατάξεις
της Απόφασης 7/372/15.02.2006 του Δ.Σ.
της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,
όπως ισχύει

ΑΘΗΝΑ, Απρίλιος 2008



Περιεχόμενα

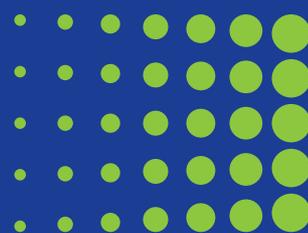
1	Μήνυμα της Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου	4
2	Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου της «PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» για τα πεπραγμένα της διαχειριστικής χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2007	6
3	Επεξηγηματική έκθεση προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της «PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατ' άρθρο 11α Ν. 3371/2005	10
4	Εξελίξεις και προοπτικές της Τράπεζας	16
	4.1 Το γενικό οικονομικό περιβάλλον	17
	4.2 Στρατηγική της Τράπεζας	18
5	Δραστηριότητες της Τράπεζας	20
	5.0 Βασικά χρηματοοικονομικά μεγέθη	22
	5.1 Σύντομο ιστορικό	22
	5.2 Δραστηριότητα της Τράπεζας	23
	5.3 Θυγατρικές εταιρείες	33
6	Σημαντικά στοιχεία για την Τράπεζα	38
	6.1 Ολοκλήρωση συγχώνευσης των θυγατρικών εταιρειών με απορρόφηση των «PROTON ASSET MANAGEMENT ΑΕΠΕΥ» και «ΩΜΕΓΑ ΑΕΔΑΚ» από την «PROTON ΑΕΔΑΚ»	39
	6.2 Ματαίωση εξαγοράς ποσοστού 51% της «International Life A.E.A.Z.»	39
	6.3 Ολοκλήρωση συγχώνευσης με απορρόφηση θυγατρικής εταιρείας PROTON FINANCE A.E.	39
	6.4 Στοιχεία για το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας	39
	6.5 Πληροφορίες της μετοχής	42
	6.6 Εφαρμογή της MiFID	43
	6.7 Στοιχεία για το Ανθρώπινο Δυναμικό της Τράπεζας	44



7	Συνοπτικά ετήσια οικονομικά στοιχεία	45
8	Ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις	48
8.1	Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί των Ετήσιων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων	49
8.2	Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις 31/12/2007	50
9	Ετήσιες ατομικές οικονομικές καταστάσεις	120
9.1	Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί των Ετήσιων Ατομικών Οικονομικών Καταστάσεων	121
9.2	Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις 31/12/2007	122
10	Έκθεση συναλλαγών της Τράπεζας με τις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες κατά την περίοδο 1.1.2007 έως 31.12.2007 (άρθρο 2 παρ. 4 του Ν. 3016/2002)	182
11	Πίνακας αντιστοιχίας παραπομπών με τις πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν. 3401/2005	184
12	Γενικές πληροφορίες για το Ετήσιο Δελτίο Χρήσης 2007	188
12.1	Πληροφορίες για τη σύνταξη του Ετήσιου Δελτίου Χρήσης 2007 και τους Ελεγκτές της Τράπεζας	189
12.2	Τακτικός έλεγχος	189
12.3	Πληροφορίες μέσω παραπομπής	190
12.4	Έγγραφα στη διάθεση του κοινού	191



Μήνυμα της Προέδρου
του Διοικητικού Συμβουλίου



Προς τους Μετόχους και το Προσωπικό,

Για ένα ακόμη έτος έχουμε να επιδείξουμε ισχυρή κερδοφορία και ανάπτυξη. Η συνεχής βελτίωση των χρηματοοικονομικών μεγεθών της Τράπεζάς μας οφείλεται σε μεγάλο βαθμό στην άμεση υλοποίηση του λειτουργικού σκέλους της συγχώνευσης με την ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ. Επιπροσθέτως, η Διοίκηση στοχεύει, τουλάχιστον για τα επόμενα τρία χρόνια, σε ένα εκτεταμένο πρόγραμμα λειτουργικής αναδιάρθρωσης με συγκέντρωση ομοιογενών δραστηριοτήτων σε εξειδικευμένες κεντρικές υπηρεσίες, με ανάπτυξη και μετεξέλιξη των καταστημάτων σε μονάδες προώθησης προϊόντων και υπηρεσιών, καθώς και με αναβάθμιση των υποδομών και συστημάτων πληροφορικής.

Οι επιδόσεις και οι προοπτικές της Τράπεζάς μας, αξιοποιώντας την εμπειρία και τα συγκριτικά πλεονεκτήματα που έχουμε αποκτήσει, και σε συνδυασμό με το ευνοϊκό επιχειρηματικό περιβάλλον που επικράτησε κατά το 2007, αποτυπώνονται στην περαιτέρω ενίσχυση των χορηγήσεων, αλλά και στη βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου μας. Εξ ίσου σημαντική είναι και η αύξηση των συνολικά υπό διαχείριση κεφαλαίων πελατείας, κυρίως με τον εμπλουτισμό των καταθετικών προϊόντων με νέα και πιο ευέλικτα χρηματοοικονομικά εργαλεία. Επιπλέον, ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας ανήλθε σε ποσοστό υψηλότερο από το όριο του 8% που έχει θέσει η Τράπεζα της Ελλάδος δίδοντας τη δυνατότητα στον Οργανισμό μας να καλύπτει επαρκώς την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων και την υλοποίηση του επιχειρηματικού σχεδίου δράσης σε όλους τους τομείς.

Εν συνεχεία, επεκτείνουμε διαρκώς το Δίκτυό μας στην Ελλάδα ώστε να ενισχυθεί η παρουσία της Τράπεζας τη Λιανική Τραπεζική, αναμένοντας να ξεπεράσουμε τα 40 καταστήματα ως το τέλος του 2008. Η εν λόγω μεγέθυνση αποβλέπει τόσο στην αποτελεσματικότητα της διασποράς του Δικτύου όσο και στην ενίσχυση της Τράπεζας από πλευράς ρευστότητας και χαμηλού κόστους του χρήματος.

Οφείλουμε όλοι εμείς, το Διοικητικό Συμβούλιο, τα Διευθυντικά Στελέχη, και το προσωπικό, να προσπασίζουμε σε κάθε περίπτωση τα συμφέροντα των μετόχων και να εξασφαλίζουμε ικανοποιητικές αποδόσεις του επενδυμένου κεφαλαίου τους. Συνεπώς, δίνουμε έμφαση, για το τρέχον έτος 2008, α) στη συνετή και προσεκτική αναδίπλωση του επιχειρηματικού σχεδίου δράσης λόγω της αναταραχής στις χρηματαγορές και της διαφαινόμενης οικονομικής ύφεσης, β) στη δόμηση και διάθεση καινοτόμων υπηρεσιών που να ικανοποιούν τις επιδιώξεις και ανάγκες των εκάστοτε πελατών, γ) στη συνεχή εκπαίδευση και επιμόρφωση του προσωπικού και δ) στην περαιτέρω ανάπτυξη της ποιότητας των προσφερομένων προϊόντων και υπηρεσιών που μεγιστοποιούν την αξία της Proton Bank.

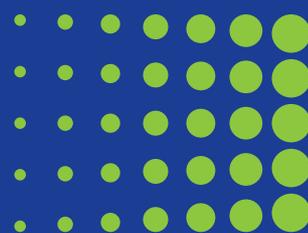
Αθήνα, 20 Μαρτίου 2008

Η Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
Αγγελική Φράγκου





Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου της
«PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»
για τα πεπραγμένα της
διαχειριστικής χρήσης που έληξε
την 31η Δεκεμβρίου 2007



Κυρίες και κύριοι Μέτοχοι,

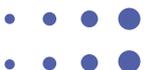
Το 2007 ήταν χρονιά έντονων διακυμάνσεων για τη διεθνή οικονομία και τις κεφαλαιαγορές. Σε μακροοικονομικό επίπεδο, ο ρυθμός αύξησης του παγκοσμίου ΑΕΠ πλησίασε το 4,5%, με βασικές ατμομηχανές τις αναδυόμενες οικονομίες της Ασίας και ως ένα βαθμό τις αναδυόμενες οικονομίες της Ανατολικής Ευρώπης. Το κυρίαρχο στοιχείο όμως για τη διεθνή οικονομία κατά το 2007 ήταν η μεγάλη κρίση που εκδηλώθηκε τον προηγούμενο Ιούλιο στην αγορά στεγαστικών δανείων υψηλού κινδύνου (sub-prime mortgage market) των ΗΠΑ. Η κρίση αυτή, πέρα από τις σημαντικές αναταραχές που προκάλεσε στις διεθνείς κεφαλαιαγορές, οδήγησε σε μεγάλη κρίση ρευστότητας στο διεθνές χρηματοοικονομικό σύστημα και ήδη διαγράφεται κίνδυνος ύφεσης για την Αμερικανική οικονομία.

Η Ελληνική οικονομία από την άλλη πλευρά συνέχισε να καταγράφει υψηλούς ρυθμούς επέκτασης, καθώς το ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 4% τη χρονιά που πέρασε, με αποτέλεσμα να παραμένει η Ελλάδα μια από τις ταχύτερα αναπτυσσόμενες οικονομίες της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Παράλληλα συνεχίζεται - με σταθερούς αν και ιδιαίτερα αργούς ρυθμούς - η μείωση της ανεργίας και η πρόοδος στον τομέα των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων, με σημαντικότερη εξέλιξη την προσπάθεια αντιμετώπισης των προβλημάτων του συστήματος κοινωνικής ασφάλισης.

Για την PROTON, το 2007 ήταν ιδιαίτερα δημιουργική χρονιά, καθώς πέρα από την αναδιάρθρωση της Τράπεζας και την προσαρμογή της στα νέα δεδομένα που δημιούργησε η συγχώνευση με την Ωμέγα, η οποία ολοκληρώθηκε μόλις το Σεπτέμβριο του 2006, επετεύχθη σημαντική επέκταση των δραστηριοτήτων της, τόσο σε επίπεδο εργασιών, όσο και σε επίπεδο δικτύου καταστημάτων.

Η πορεία αυτή αποτυπώνεται στην εξέλιξη της οργανικής κερδοφορίας του Ομίλου: τα καθαρά έσοδα από τόκους έφθασαν τα €43,26 εκατ. το 2007 και τα καθαρά έσοδα από προμήθειες διαμορφώθηκαν στα €35,61 εκατ. Οι καταθέσεις διαμορφώθηκαν στα €1,45 δισ. στο τέλος του 2007, παρουσιάζοντας αύξηση 39,2% σε ετήσια βάση, ενώ τα δάνεια διαμορφώθηκαν στα €1,37 δισ., παρουσιάζοντας αύξηση 45,3% σε ετήσια βάση. Την ίδια περίοδο το ενεργητικό του Ομίλου έφθασε τα €2,37 δισ., παρουσιάζοντας αύξηση 49,1% σε ετήσια βάση.

Βασικό χαρακτηριστικό της πορείας της Τράπεζας κατά το 2007 ήταν η ανάπτυξη του δικτύου καταστημάτων, η οποία προχώρησε σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο της Τράπεζας. Πιο συγκεκριμένα, άνοιξαν δέκα νέα καταστήματα κατά το προηγούμενο έτος, με αποτελέσματα το



δίκτυο της Τράπεζας στις 31/12/2007 να αριθμεί 28 καταστήματα, ενώ στις αρχές Απριλίου θα αρχίσει να λειτουργεί και το 29ο. Δηλαδή, πάνω από το ένα τρίτο του δικτύου της Τράπεζας ξεκίνησε τη λειτουργία του κατά το 2007, κάτι το οποίο οδήγησε σε μεγάλη αύξηση των αποσβέσεων, ιδιαίτερα κατά τα τελευταία τρίμηνο του έτους. Συμπεριλαμβανομένου και του goodwill από την απορρόφηση της ΩΜΕΓΑ, οι αποσβέσεις έφθασαν τα €7,23 εκατ. στο τέλος του 2007.

Ιδιαίτερα σημαντική βελτίωση σημείωσε και η ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας. Ο δείκτης μη εξυπηρετούμενων δανείων της Τράπεζας - συμπεριλαμβανομένων και αυτών που βρίσκονται σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών - παρουσίασε σημαντική μείωση, αφού διαμορφώθηκε στο 5,06% στο τέλος του 2007, έναντι 7,93% στο τέλος του 2006. Θα πρέπει επίσης να τονισθεί και η σημαντική αύξηση της εισπραξιμότητας των μη εξυπηρετούμενων δανείων που επετεύχθη το 2007, φθάνοντας τα €19 εκατ., έναντι €10,51 εκατ. στο τέλος του 2006, σαν αποτέλεσμα της αναδιοργάνωσης και της βελτίωσης της λειτουργίας της Τράπεζας. Επιπροσθέτως, για περαιτέρω εξασφάλιση παλαιότερων μη εξυπηρετούμενων δανείων, ο Όμιλος προχώρησε κατά το τελευταίο τρίμηνο του έτους στη διενέργεια επιπλέον νέων προβλέψεων της τάξης των €5,04 εκατ., με αποτέλεσμα οι συνολικές νέες προβλέψεις για τη χρήση του 2007 να διαμορφωθούν στα €6,98 εκατ.

Μέρος της διαδικασίας εξορθολογισμού των δραστηριοτήτων της Τράπεζας ήταν εξάλλου και η απόφαση αποεπένδυσης από τις ασφαλιστικές εργασίες με τη συμφωνία πώλησης της θυγατρικής PROTON Ασφαλιστικής στην εταιρεία Commercial Value, η οποία ολοκληρώνεται εντός του πρώτου εξαμήνου του τρέχοντος έτους. Η αναδιοργάνωση του Ομίλου συμπληρώθηκε με την τριπλή συγχώνευση των θυγατρικών PROTON ΑΕΔΑΚ, PROTON Asset Management και ΩΜΕΓΑ ΑΕΔΑΚ, με απορρόφηση των δύο τελευταίων από την πρώτη, η οποία ολοκληρώθηκε το τελευταίο τρίμηνο του έτους. Επιπροσθέτως, ολοκληρώθηκε και η απορρόφηση της κατά 100% θυγατρικής της Τράπεζας PROTON Finance.

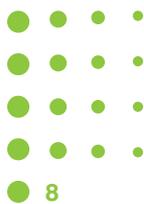
Σημειώνεται ότι το 2007 το επιχειρηματικό σχέδιο του Ομίλου υλοποιήθηκε με μεγάλη επιτυχία, ιδιαίτερα κατά τα πρώτα τρία τρίμηνα. Οι αυξημένες αποσβέσεις των νέων καταστημάτων και οι αυξημένες νέες προβλέψεις κατά το τελευταίο τρίμηνο του έτους, η αρνητική συγκυρία της αγοράς, η οποία οδήγησε αφενός μεν σε αύξηση του κόστους άντλησης κεφαλαίων για την Τράπεζα, αφετέρου δε στην καθυστέρηση ολοκλήρωσης ορισμένων έργων στον τομέα της επενδυτικής τραπεζικής, αλλά και οι αυξημένες φορολογικές υποχρεώσεις της χρήσης, επηρέασαν την κερδοφορία του Ομίλου. Τα καθαρά κέρδη του Ομίλου στο τέλος του 2007 διαμορφώθηκαν στα €20,76 εκατ.

Βασικό στην εξέλιξη της κερδοφορίας της Τράπεζας, η Διοίκηση προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση τη διανομή μερίσματος €0,20 ανά μετοχή, ώστε το προτεινόμενο μέρισμα χρήσης 2007 να ανέρχεται συνολικά στα €12.385 χιλ.

Θα πρέπει επίσης να σημειωθεί ότι με βάση τη σχετική απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας της 24ης Νοεμβρίου 2006 για αγορά ιδίων μετοχών, η Τράπεζα έχει αγοράσει μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2007, 760.483 ίδιες μετοχές συνολικής αξίας €7.668 χιλ., που αντιπροσωπεύουν το 1,2% επί του συνόλου των μετοχών της Τράπεζας. Για τις μετοχές αυτές θα εφαρμοσθούν τα προβλεπόμενα από τα σχετικά άρθρα του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει.

Κυρίες και κύριοι Μέτοχοι,

Το 2008 αρχίζει με σημαντικές αβεβαιότητες για τη διεθνή οικονομία και το διεθνές χρηματοοικονομικό σύστημα. Η επιβράδυνση στις ανεπτυγμένες οικονομίες, με αυξημένες πιθανότητες ύφεσης στις ΗΠΑ, οι πληθωριστικές πιέσεις που αντιμετωπίζει η διεθνής οικονομία, συνεπεία και της μεγάλης ανόδου της τιμής του πετρελαίου, τα νέα δεδομένα που δημιουργεί η αποδυνάμωση του δολαρίου και η άνευ προηγουμένου κρίση ρευστότητας στη διεθνή διατραπεζική αγορά, με τράπεζες παγκοσμίως εμβέλειας όπως τη Bear Sterns να αντιμετωπίζουν αδυναμία ανταπόκρισης στις υποχρεώσεις τους, προδιαγράφουν μια δύσκολη χρονιά.



Παρά, όμως, τις αντιξοότητες του διεθνούς περιβάλλοντος, η PROTON συνεχίζει απρόσκοπτη την υλοποίηση του επιχειρηματικού της σχεδίου. Εντός του 2008, αναμένεται η ολοκλήρωση της κεφαλαιακής αναδιάρθρωσης της Τράπεζας με βάση και τις προϋποθέσεις της Βασιλείας II, η συνέχιση της επέκτασης του δικτύου με το άνοιγμα 12 νέων καταστημάτων, η περαιτέρω βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου, ενώ έχουμε κάθε λόγο να αισιοδοξούμε ότι θα συνεχιστεί με τους ίδιους γρήγορους ρυθμούς η ανάπτυξη των οργανικών δραστηριοτήτων της Τράπεζας.

Όραμά μας είναι η δημιουργία ενός δυναμικού τραπεζικού οργανισμού που τον χαρακτηρίζει η αξιοπιστία, η συνέπεια, οι υψηλοί στόχοι και η προσφορά υψηλού επιπέδου υπηρεσιών στους πελάτες του. Έναν οργανισμό που δημιουργεί πραγματική αξία στους μετόχους του. Αυτό το όραμα υλοποιούμε, ακολουθώντας μια πολιτική δυναμικής, αλλά ισόρροπης ανάπτυξης.

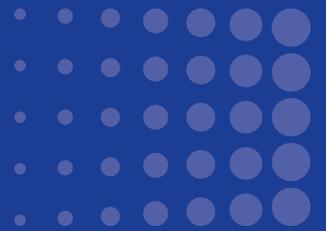
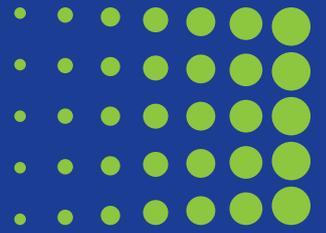
Αθήνα, 20 Μαρτίου 2008

Ο Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
του Διοικητικού Συμβουλίου
Αντώνιος Ι. Αθανάσογλου





Επεξηγηματική έκθεση
προς την Τακτική Γενική
Συνέλευση των Μετοχών της
«PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»
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 σήμερα στο ποσό των διακοσίων ογδόντα ενός εκατομμυρίων τετρακοσίων πενήντα χιλιάδων τριακοσίων εξήντα ευρώ και εβδομήντα οκτώ λεπτά (€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 Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει. Οι μετοχές είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου 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 Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει και τις διατάξεις του άρθρου 3 του Α.Ν. 148/1967, όπως τροποποιήθηκε από το άρθρο 1 του Ν. 876/1979 και ισχύει σήμερα, ποσοστό 35% των καθαρών κερδών μετά από αφαίρεση μόνον του τακτικού αποθεματικού. 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 Κ.Ν. 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 τη 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, καταχώρισης των απόψεων στα πρακτικά και ψήφου.

Η ευθύνη των μετόχων της Τράπεζας περιορίζεται μέχρι του ποσού της ονομαστικής αξίας της μετοχής.



(β) Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Τράπεζας

Η μεταβίβαση των μετοχών της Τράπεζας διενεργείται κατά τους ορισμούς του άρθρου 8β του Κ.Ν. 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 2007:

Όνομα μετόχου	Αριθμός μετοχών	% επί του συνολικού αριθμού των μετοχών
IRF European Finance Investments Ltd	12.911.941	20,5985%
Drawbridge Global Macro Fund	4.510.000	7,1948%
Morgan Stanley and CO International PLC	4.376.896	6,9824%
Αθανάσογλου Αντώνιος	3.413.035	5,4448%

(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 περισσοτέρων μετοχών, τα δικαιώματα των συγκυριών 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, με εξαίρεση της από 31.05.2006 συμφωνίας μεταξύ των μετόχων της Τράπεζας Αντώνη Αθανάσογλου και Ηλία Λιανού και της αλλοδαπής εταιρείας «IRF EUROPEAN FINANCE INVESTMENTS LTD». Η συμφωνία αυτή περιέχει περιορισμούς ως προς τη μεταβίβαση μετοχών, περιλαμβανομένης της ειδικής συμφωνίας περί δικαιώματος πρώτης άρνησης σε περίπτωση μεταβίβασης μετοχών και συμφωνίες ως προς την άσκηση δικαιωμάτων ψήφου σε σχέση με την εκλογή ή/και αντικατάσταση μελών Δ.Σ. και τη διοίκηση της Τράπεζας.

(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. Σε σχέση με ειδικές συμφωνίες μεταξύ Μετόχων για το διορισμό μελών Δ.Σ. της Τράπεζας βλ. παράγραφο (στ) ως άνω.

(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 απόφαση

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 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 απόφαση του το Διοικητικό Συμβούλιο μέσα στα προβλεπόμενα από το άρθρο 11 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει, χρονικά όρια.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας, κατά την από 23.09.2005 συνεδρίασή της, αποφάσισε την ανανέωση και εκχώρηση των εξουσιών του άρθρου 6 του Καταστατικού της Τράπεζας στο Διοικητικό της Συμβούλιο για (α) την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου μερικά ή ολικά με την έκδοση νέων μετοχών, για ποσό που δεν δύναται να υπερβεί το κατά την 23.09.2005 καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο και (β) την έκδοση ομολογιακού δανείου με μετατρέψιμες μετοχές που εκδίδονται στο πλαίσιο αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου για ποσό που δεν μπορεί να υπερβεί το ήμισυ του κατά την 23.09.2005 καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, για άλλη μια πενταετία. Η ισχύς της ως άνω εξουσίας ορίσθηκε από την 18.09.2006 και λήγει την 17.09.2011. Σημειώνεται ότι κατά το χρόνο λήψης της εν λόγω απόφασης της Γενικής Συνέλευσης, δηλαδή την 23.09.2005, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανερχόταν σε ποσό τριάντα πέντε εκατομμυρίων (35.000.000) ευρώ.

Σημειώνεται ότι έως σήμερα το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας δεν έχει ασκήσει το δικαίωμα του με βάση την ως άνω εξουσία που του χορηγήθηκε δυνάμει της από 23.09.2005 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ή/και έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου.

- 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 τη 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 ορίστηκε 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 το 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 καταχωρίστηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών την 22.12.2006. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατά την από 16.04.2007 συνεδρίασή του αποφάσισε τη χορήγηση συνολικά 4.943.815 Δικαιωμάτων Προαίρεσης (στο εξής τα «Δικαιώματα») σε συνολικά 553 πρόσωπα με τριετή προθεσμία άσκησης. Η άσκηση των Δικαιωμάτων, μετά την ημερομηνία ωρίμανσής τους, αποφασίστηκε να γίνεται ως εξής:

1. μέχρι το 1/3, κατ' ανώτατο όριο, του συνόλου των Δικαιωμάτων, ασκούνται εντός του χρονικού διαστήματος από 1ης Νοεμβρίου 2007 έως και 30ης Νοεμβρίου 2007, με την ταυτόχρονη καταβολή του αντίστοιχου ποσού του τιμήματος στην Τράπεζα (πρώτη περίοδος άσκησης),
2. σφαιρικά μέχρι τα 2/3, κατ' ανώτατο όριο, του συνόλου των Δικαιωμάτων, ασκούνται εντός του χρονικού διαστήματος από 1ης Νοεμβρίου 2008 έως και 30ης Νοεμβρίου 2008, με την ταυτόχρονη καταβολή του αντίστοιχου ποσού του τιμήματος στην Τράπεζα (δεύτερη περίοδος άσκησης),

3. σωρευτικά μέχρι το 100%, κατ' ανώτατο όριο, του συνόλου των Δικαιωμάτων, ασκούνται εντός του χρονικού διαστήματος από 1ης Νοεμβρίου 2009 έως και 30ης Νοεμβρίου 2009, με την ταυτόχρονη καταβολή του αντίστοιχου ποσού του τιμήματος στην Τράπεζα (τρίτη περίοδος άσκησης). Σημειώνεται ότι κατά την πρώτη περίοδο άσκησης, 1η έως 30η Νοεμβρίου 2007, δεν ασκήθηκαν δικαιώματα προαίρεσης και δεν καταβλήθηκε κανένα ποσό για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου. Κατά συνέπεια, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας δεν μεταβλήθηκε και ανέρχεται στο ποσό που αναφέρεται στην παράγραφο (α) ανωτέρω. 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 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, δυνάμει του άρθρου 16 παρ. 5 του Κ.Ν. 2190/1920, με τους εξής κυρίους όρους, ήτοι:

- (1) Ο ανώτατος αριθμός μετοχών προς αγορά 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 θα επιτρεπόταν να διενεργηθούν οι αγορές ορίσθηκε μεταξύ πέντε (5) ευρώ και δέκα πέντε (15) ευρώ.
- (3) Το χρονικό διάστημα μέσα στο οποίο θα μπορούσαν να γίνουν οι αγορές ορίσθηκε σε δώδεκα (12) μήνες από την ημερομηνία λήψης της απόφασης, ήτοι έως τις 24.11.2007.

Σε εφαρμογή της ως άνω απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας το Διοικητικό Συμβούλιο, δυνάμει της από 08.05.2007 απόφασής του, αποφάσισε τη διενέργεια αγοράς ιδίων μετοχών. Κατά το χρονικό διάστημα από 24.05.2007 έως και 23.11.2007 αγοράσθηκαν συνολικά 760.483 ίδιες μετοχές, ήτοι 1,2132% του συνόλου των μετοχών της, αξίας συναλλαγής 7.667.744,46 ευρώ, με μέση τιμή κτήσης 10,083 ευρώ ανά μετοχή. Κατά συνέπεια, η Τράπεζα κατέχει σήμερα συνολικά 760.483 ίδιες μετοχές, ήτοι ποσοστό 1,2132% του συνόλου των μετοχών της.

(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 έλεγχο της κατόπιν δημόσιας πρότασης.

(ι) Συμφωνίες που η Τράπεζα έχει συνάψει με Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή με το προσωπικό της

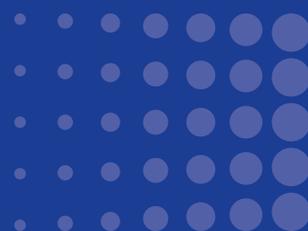
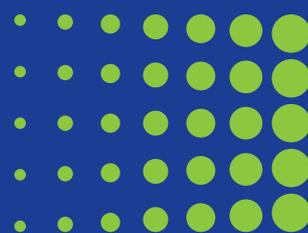
Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Τράπεζας με Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή με το προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της αποχώρησής τους εξαιτίας διατύπωσης δημόσιας πρότασης. Οι σχηματισμένες προβλέψεις για αποζημιώσεις λόγω εξόδου από την υπηρεσία, συνεπεία και της εφαρμογής των διατάξεων του Ν. 3371/2005, ανήλθαν την 31η Δεκεμβρίου 2007 στο ποσό των 1.079 χιλ. ευρώ. Δεν υπάρχουν σχηματισμένες προβλέψεις για αποζημιώσεις λόγω εξόδου από την υπηρεσία για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας εκτός του Γενικού Διευθυντή που είναι και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι σχηματισμένες προβλέψεις που αφορούν πρόσωπα που κατέχουν θέσεις Γενικών Διευθυντών ανέρχονται στο ποσό των 115 χιλ. ευρώ.

Αθήνα, 20 Μαρτίου 2008
Ο Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
του Διοικητικού Συμβουλίου
Αντώνιος Ι. Αθανάσογλου





Εξελίξεις και προοπτικές της Τράπεζας



4.1 Το γενικό οικονομικό περιβάλλον

Το 2007 ήταν έτος αστάθειας και διακυμάνσεων για τη διεθνή οικονομία. Το παγκόσμιο ΑΕΠ κατέγραψε ρυθμό αύξησης της τάξης του 4,5%, τροφοδοτούμενο σε μεγάλο βαθμό από τις αναδυόμενες οικονομίες της Κίνας, της Ινδίας, καθώς επίσης και της Ρωσίας αλλά και τις υπόλοιπες οικονομίες της Ανατολικής Ευρώπης. Το Αμερικανικό ΑΕΠ κατέγραψε ρυθμό αύξησης της τάξης του 2,2%, έναντι 2,9% το 2006, ενώ μικρή επιβράδυνση σημείωσε και ο ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ στην Ευρωζώνη.

Η διεθνής οικονομική συγκυρία κατά το 2007 χαρακτηρίστηκε από την κρίση που εκδηλώθηκε στην αγορά στεγαστικών δανείων υψηλού κινδύνου (sub-prime mortgage market) των ΗΠΑ, όπου μεταξύ άλλων σημειώθηκε σημαντική αύξηση των μη εξυπηρετούμενων στεγαστικών δανείων. Οι εξελίξεις στην αγορά στεγαστικών δανείων υψηλού κινδύνου οδήγησαν σε κρίση ρευστότητας στη διεθνή διατραπεζική αγορά, δημιουργώντας σημαντικές αναταραχές στο διεθνές χρηματοοικονομικό σύστημα. Ενδεικτικές για την έκταση της κρίσης ήταν οι παρεμβάσεις αρκετών κεντρικών τραπεζών. Εκτός από τις μειώσεις επιτοκίων στις οποίες προχώρησε η Αμερικανική Κεντρική Τράπεζα (FED), έγιναν συνδυασμένες διοχετεύσεις ρευστότητας στο διεθνές σύστημα από κεντρικές τράπεζες των χωρών μελών του Ομίλου G10.

Εκτός από την κρίση στην αγορά στεγαστικών δανείων υψηλού κινδύνου, η διεθνής οικονομία κατά το 2007 χαρακτηρίστηκε μεταξύ άλλων και από τη γενικότερη αποδυνάμωση του δολαρίου, αλλά και την ανοδική τάση στην τιμή του πετρελαίου, η οποία σε συνδυασμό με τη χαλάρωση της νομισματικής πολιτικής δημιούργησε πληθωριστικές πιέσεις.

Οι εξελίξεις αυτές προδιαγράφουν συνέχεια της αβεβαιότητας για τη διεθνή οικονομία και το 2008. Αναμένονται χαμηλότεροι ρυθμοί επέκτασης της παγκόσμιας οικονομίας, ενώ ήδη η οικονομία των ΗΠΑ αντιμετωπίζει κίνδυνο ύφεσης. Η κρίση ρευστότητας στο διεθνές χρηματοοικονομικό σύστημα εξακολουθεί να βρίσκεται σε εξέλιξη και ως εκ τούτου οι διακυμάνσεις αναμένεται να συνεχιστούν στις διεθνείς κεφαλαιαγορές.

Η Ελληνική οικονομία από την άλλη πλευρά παρέμεινε σε αναπτυξιακή τροχιά. Το ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 4% το 2007, με αποτέλεσμα να παραμένει η Ελλάδα μια από τις ταχύτερα αναπτυσσόμενες οικονομίες της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Ο ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ τροφοδοτείται σε μεγάλο βαθμό από την ιδιωτική κατανάλωση και σε μικρότερο βαθμό από τις επενδύσεις ενώ συνεχίζεται και η επέκταση του εξαγωγικού τομέα. Παράλληλα συνεχίζεται - με σταθερούς αν και ιδιαίτερα αργούς ρυθμούς - η μείωση της ανεργίας και η πρόοδος στον τομέα των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων, με σημαντικότερη εξέλιξη την προσπάθεια αντιμετώπισης των προβλημάτων του συστήματος κοινωνικής ασφάλισης. Η Ελληνική οικονομία καλείται να συνεχίσει τη δημοσιονομική προσαρμογή, όπου μετά τη μείωση του ελλείμματος σε επίπεδα κάτω του 3% ως ποσοστό του ΑΕΠ, ο προϋπολογισμός του 2008 θέτει ως στόχο τη συρρίκνωση του δημοσιονομικού ελλείμματος στο 1,6% του ΑΕΠ.

4.2 Στρατηγική της Τράπεζας ...

Μετά την ολοκλήρωση του νομικού σκέλους της συγχώνευσης με την ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ (τέλη Σεπτεμβρίου 2006), το 2007 ξεκίνησε η υλοποίηση του λειτουργικού σκέλους της συγχώνευσης με τη δημιουργία δύο κεντρικών πυλώνων: α) Εμπορική Τραπεζική, και β) Επενδυτική Τραπεζική. Το νέο σχήμα συνεχίζει να δίνει έμφαση στην Επενδυτική Τραπεζική, όπου έχει συσσωρευθεί σημαντική προηγούμενη εμπειρία και έχει χτιστεί καλή φήμη, ενώ, με σκοπό τη βελτίωση της παραγωγικότητας σύμφωνα με τις νέες συνθήκες της αγοράς, η Τράπεζα έχει αναπτύξει μία πλήρη και ευρεία γκάμα προϊόντων επενδυτικής και εμπορικής τραπεζικής στοχεύοντας στην περαιτέρω αξιοποίηση της δυνατότητας σταυροειδών πωλήσεων. Οι βασικές στρατηγικές επιδιώξεις της Τράπεζας είναι:

- Περαιτέρω ανάπτυξη των υπηρεσιών Επενδυτικής Τραπεζικής, με βάση το μεγαλύτερο μέγεθος του Ομίλου και την εκμετάλλευση των συνεργιών από τη συνένωση συμπληρωματικών μονάδων σ' ένα ενιαίο σχήμα,
- Επέκταση του δικτύου καταστημάτων, μέσω οργανικής ανάπτυξης που έχει ως στόχο την αύξηση του αριθμού των καταστημάτων σε 75 μέχρι το 2010,
- Ενδυνάμωση των βασικών οικονομικών δραστηριοτήτων ώστε να αυξηθούν τα επαναλαμβανόμενα έσοδα,
- Επικέντρωση σε niche αγορές, δίνοντας έμφαση στη δανειοδότηση μικρών επιχειρήσεων, στις οποίες υπάρχουν καλές προοπτικές, και τέλος
- Όφελος με τη διανομή ειδικευμένων επενδυτικών προϊόντων μέσω του δικτύου καταστημάτων, αύξηση του διαχειριζόμενου κεφαλαίου και απόκτηση μεγαλύτερου μεριδίου αγοράς.

Επιπλέον, σημαντικό έργο πραγματοποιείται για την αναβάθμιση των υποδομών και συστημάτων της πληροφορικής, ενώ συνεχίζεται η ενοποίηση μηχανογραφικών συστημάτων και λογισμικών εφαρμογών. Δίδεται ιδιαίτερη βαρύτητα στον τομέα της ασφάλειας των συστημάτων και των πληροφοριών τόσο για τη μέγιστη δυνατή προστασία των πελατών-χρηστών όσο και αυτής του προσωπικού της Τράπεζας ενώ ταυτόχρονα στρατηγικής σημασίας επιδιώξεις αποτελούν η ανάπτυξη του δικτύου των μηχανών αυτοματοποιημένης τραπεζικής (ATMs) και η προσφορά τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών μέσω internet. Επίσης χρήζει ιδιαίτερης μνείας η αξιοποίηση των δυνατοτήτων που παρέχουν οι καινοτόμες τεχνολογίες που συμπληρώνουν τα παραδοσιακά δίκτυα προώθησης (καταστήματα) των προϊόντων και υπηρεσιών της Τράπεζας με απώτερο σκοπό τον περιορισμό του λειτουργικού κόστους και του χρόνου εξυπηρέτησης των πελατών.

Επιπροσθέτως, σημαντικοί οικονομικοί πόροι διατίθενται σε μία σειρά από έργα που σχετίζονται με την προσαρμογή των λειτουργιών και διαδικασιών της Τραπεζικής στις απαιτήσεις των Εποπτικών Αρχών, και στην κάλυψη των απαιτήσεων του νέου πλαισίου (Βασιλεία II) περί κεφαλαιακής επάρκειας.

Στρατηγικής σημασίας προτεραιότητες αποτελούν η πρόσληψη, η ανάπτυξη των επιδεξιότητων, η συνεχής εκπαίδευση και η επιμόρφωση του Προσωπικού, καθώς και η ευθυγράμμιση των στόχων του υπάρχοντος Ανθρώπινου Δυναμικού με εκείνους της Τράπεζας. Βεβαίως, ότι έχει επιτευχθεί μέχρι σήμερα και ότι σχεδιάζεται για το μέλλον απορρέει από τη δημιουργικότητα και την εργατικότητα του Προσωπικού της Τράπεζας, το οποίο ανταποκρίνεται στις αυξημένες αλλά και διαφοροποιημένες απαιτήσεις των αγορών, των πελατών, και των μετόχων.

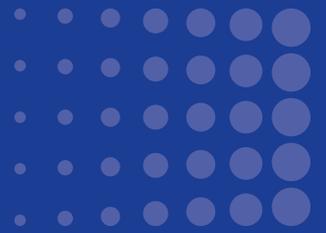
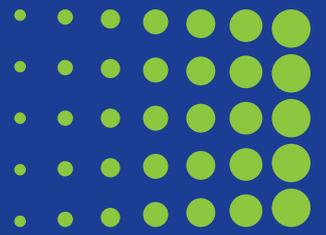
Σύμφωνα με την εξέλιξη του επιχειρηματικού σχεδίου δράσης της Τράπεζας, οι στόχοι για την περίοδο 2008-2010 εστιάζονται σε:

- Επίτευξη μέσου ρυθμού αύξησης καθαρών κερδών μετά από φόρους, CAGR άνω του 20%,
- Επίτευξη απόδοσης ιδίων κεφαλαίων 14%,
- Διατήρηση του μέσου ετήσιου ρυθμού αύξησης του κόστους λειτουργίας σε επίπεδα κάτω από 15%,
- Μέση ετήσια αύξηση στα δάνεια και στις καταθέσεις της τάξης του 30%,
- Διπλασιασμός των κεφαλαίων υπό διαχείριση,
- Απόκτηση 1% μεριδίου αγοράς ως προς το σύνολο ενεργητικού το 2010 σε σχέση με 0,5% το 2007, και
- Επίτευξη μεριδίου αγοράς σε χρηματιστηριακές εργασίες άνω του 5,5%





Δραστηριότητες της Τράπεζας



Βασικά χρηματοοικονομικά μεγέθη

	2007		2006	
	ΟΜΙΛΟΣ	ΤΡΑΠΕΖΑ	ΟΜΙΛΟΣ	ΤΡΑΠΕΖΑ
Καθαρά έσοδα από τόκους (σε χιλ. €)	43.262	42.820	14.163	14.062
Καθαρά έσοδα από προμήθειες (σε χιλ. €)	35.606	34.296	19.785	17.446
Έσοδα από μερίσματα (σε χιλ. €)	3.412	3.802	2.844	2.840
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων (σε χιλ. €)	10.474	10.418	27.922	27.256
Λοιπά οργανικά έσοδα (σε χιλ. €)	1.480	888	469	235
Σύνολο καθαρών εσόδων (σε χιλ. €)	94.234	92.224	65.183	61.839
Σύνολο λειτουργικών εξόδων (σε χιλ. €)	(64.156)	(62.284)	(27.094)	(25.353)
Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιρειών	255		240	
Κέρδη προ φόρων (σε χιλ. €)	30.333	29.940	38.329	36.486
Καθαρά κέρδη (σε χιλ. €)	20.753	20.283	32.973	31.607
Δείκτης κόστους προς έσοδα	60,67 %	59,84 %	39,30 %	38,61 %
Αριθμός μετοχών στο τέλος της χρήσης	61.923.339	61.923.339	62.683.822	62.683.822
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών στο τέλος της χρήσης	62.344.147	62.344.147	47.395.488	47.395.488
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (σε €)	0,33	0,33	0,70	0,66
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (σε χιλ. €)	1.368.023	1.372.538	941.214	947.338
Υποχρεώσεις προς πελάτες (σε χιλ. €)	1.450.287	1.470.488	1.042.157	1.064.599
Σύνολο ενεργητικού (σε χιλ. €)	2.365.431	2.355.135	1.586.503	1.582.491
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (σε χιλ. €)	367.565	383.069	384.744	399.834
Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων (προ φόρων)	5,65 %	5,29 %	8,57 %	7,91 %
Αποδοτικότητα ενεργητικού (προ φόρων)	1,28%	1,27 %	2,42 %	2,31 %
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (σε χιλ. €)	345.829	345.666	(60.859)	(52.986)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες (σε χιλ. €)	(222.796)	(223.402)	127.418	123.234
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (σε χιλ. €)	(1.452)	(512)	(8.320)	(12.638)
Εποπικά ίδια κεφάλαια (σε χιλ. €)	212.167	221.826	232.512	254.670
Σύνολο βασικών ιδίων κεφαλαίων (σε χιλ. €)	246.449	249.900	250.774	266.727
Σταθμισμένο ενεργητικό (σε χιλ. €)	1.807.109	1.829.010	1.581.224	1.593.079
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	11,74%	12,13%	14,70%	15,99 %
Δείκτης βασικών ιδίων κεφαλαίων	13,64%	13,66 %	15,86%	16,74%
VaR 99% 1day (σε χιλ. €)	1.064.230	1.064.230	2.471.458	2.471.458

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 του Ομίλου και της Τράπεζας για τις χρήσεις 2007 και 2006 δεν είναι συγκρίσιμα.

5.1 Σύντομο Ιστορικό

Η «PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.» (εφεξής η Τράπεζα ή η Proton) ιδρύθηκε το Σεπτέμβριο του 2001 με την αρχική επωνυμία «ARROW ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (ΦΕΚ 8262/19.9.2001), ενώ με απόφαση της από 7 Νοεμβρίου 2001 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων η επωνυμία άλλαξε σε «PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και τον διακριτικό τίτλο «PROTON INVESTMENT BANK» (ΦΕΚ 170/9.1.2002). Την 4η Οκτωβρίου 2006 καταχωρίστηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης με αριθμό πρωτοκόλλου Κ2-14055, και μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης της Τράπεζας με απορρόφηση των εταιρειών «ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και «PROTON ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ», η τροποποίηση του καταστατικού της Τράπεζας με την οποία 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 λειτουργεί ένα δίκτυο πωλήσεων με 28 υποκαταστήματα, ενώ η έδρα της βρίσκεται στο Δήμο Αθηναίων Αττικής, διεύθυνση οδός Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα τηλ.: 210 6970000. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Τράπεζας και του Ομίλου, η Τράπεζα δηλαδή πλαισιωμένη από τις θυγατρικές της εταιρείες, την 31η Δεκεμβρίου 2007, ανέρχεται σε 580 και 669 άτομα αντίστοιχα.

Η Τράπεζα ξεκίνησε επίσημα τις εργασίες της το Φεβρουάριο 2002, παρέχοντας εξειδικευμένες υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής. Ιδρυτές της τράπεζας είναι ο αείμνηστος Ιωάννης Μαρκόπουλος και οι κ.κ. Α. Αθανάσογλου και Η. 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 τη Δημόσια Εγγραφή που πραγματοποιήθηκε με μεγάλη επιτυχία, καθώς υπερκαλύφθηκε πάνω από 7,5 φορές, προσελκύνοντας 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 διέυρνε, όμως, σταδιακά το φάσμα των παρεχόμενων προϊόντων και υπηρεσιών, δημιουργώντας ή αποκτώντας αριθμό εταιρειών σε εξειδικευμένους τομείς του χρηματοοικονομικού κλάδου, ενώ με την ολοκλήρωση της συγχώνευσης με την «ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» εξελίχθηκε σε ένα ολοκληρωμένο Χρηματοπιστωτικό Όμιλο που εκτός από επενδυτικές υπηρεσίες, προσφέρει τραπεζικές εργασίες, χρηματοπιστηριακές και ασφαλιστικές υπηρεσίες, υπηρεσίες διαχείρισης κεφαλαίων καθώς και υπηρεσίες leasing. Έτσι, η Τράπεζα απευθύνεται σε ιδιώτες πελάτες, εταιρείες, θεσμικούς και ιδιώτες επενδυτές που έχουν την ανάγκη εξειδικευμένων επενδυτικών υπηρεσιών, σύγχρονων επενδυτικών εργαλείων και πρακτικών μέσα σε ένα διεθνοποιημένο επενδυτικό περιβάλλον και βέβαια αξιόπιστη διαχείριση κεφαλαίων και διευρυμένες επιλογές στην εκτέλεση εντολών στην Ελλάδα και στο εξωτερικό.

Η Proton διαφοροποιείται από το εγχώριο χρηματοοικονομικό σύστημα με την προσπάθειά της να προσωποποιήσει τις επενδυτικές υπηρεσίες, με τη χρήση σύγχρονων και σε πολλές περιπτώσεις σύνθετων χρηματοοικονομικών προϊόντων σε ένα διεθνές φάσμα αγορών. Για να επιτύχει στην προσπάθειά της αυτή, η Τράπεζα δίνει μεγάλη έμφαση στην κατανόηση της συγκεκριμένης ανάγκης κάθε πελάτη, έτσι ώστε να καθίσταται δυνατή η από κοινού εξεύρεση της εκάστοτε ενδεδειγμένης λύσης), ενώ το σύνολο των υπηρεσιών αυτών προσφέρονται τόσο μέσα από ένα πολύ καλά οργανωμένο και αναπτυσσόμενο πλέγμα καταστημάτων, όσο και από εναλλακτικά δίκτυα (internet).

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.

5.2 Δραστηριότητα της Τράπεζας ❖

Η «PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ», με διακριτικό τίτλο «PROTON BANK», είναι ανώνυμη τραπεζική εταιρεία και παρέχει ένα ευρύ φάσμα προϊόντων και υπηρεσιών εμπορικής και επενδυτικής τραπεζικής καθώς και εργασιών σε εξειδικευμένους τομείς του χρηματοοικονομικού κλάδου. Για τις σχέσεις και τις συναλλαγές της Τράπεζας με την αλλοδαπή, η επωνυμία αποδίδεται ως «PROTON BANK S.A.». Η διάρκεια της Τράπεζας ορίζεται σε 99 έτη από την καταχώριση στο οικείο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της απόφασης για την παροχή αδείας σύστασης της Εταιρείας.

Έδρα της Τράπεζας ορίζεται ο Δήμος Αθηναίων. Η Proton Bank, σύμφωνα με την Άδεια Λειτουργίας που έχει χορηγηθεί σε αυτήν από την Τράπεζα της Ελλάδος, έχει το δικαίωμα να παρέχει τις υπηρεσίες που απαριθμούνται ενδεικτικώς στο περί σκοπού άρθρο 3 του Καταστατικού της, που έχει ομοίως εγκριθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος. Η Proton Bank υπόκειται στην εποπτεία της Τράπεζας της Ελλάδος, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ως Μέλος του Χρηματιστηρίου Αθηνών, στον έλεγχο του διοικητικού του συμβουλίου.

Η Τράπεζα πλαισιώνεται από θυγατρικές εταιρείες (εφεξής ο Όμιλος), ημεδαπές ή αλλοδαπές επιχειρήσεις πάσης φύσεως, που δραστηριοποιούνται στην αγορά χρήματος, κεφαλαιαγοράς και, γενικότερα, στον ευρύτερο χρηματοπιστωτικό και ασφαλιστικό τομέα.

Παράλληλα, μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης με απορρόφηση των εταιρειών «ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και «PROTON ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ», η Τράπεζα, επενδύοντας με συνέπεια σε ένα πρόγραμμα λειτουργικής αναδιάρθρωσης, επιχειρεί τη μετεξέλιξη των υποκαταστημάτων σε κέντρα διάθεσης προϊόντων και υπηρεσιών, τη συγκέντρωση ομοειδών back-office δραστηριοτήτων σε εξειδικευμένες μονάδες υποστήριξης, καθώς και την αναβάθμιση των τεχνολογικών υποδομών και συστημάτων πληροφορικής.

5.2.1 Technology

Η Διεύθυνση Πληροφορικής και Τεχνολογίας της Τράπεζας είναι πλήρως εξοπλισμένη με τις τελευταίες τεχνολογίες προκειμένου να επιτύχει μέγιστη ποιότητα και ασφάλεια στις υπηρεσίες και προϊόντα που προσφέρει ο Όμιλος.

Οι στόχοι της Διεύθυνσης Πληροφορικής και Τεχνολογίας είναι:

- ο σχεδιασμός στρατηγικής σε σχέση με τις υπάρχουσες και τις επερχόμενες τεχνολογικές εξελίξεις και η αποτελεσματικότερη υιοθέτηση τους ώστε να εξασφαλίζεται – εξελίσσεται η ποιότητα και η πιστότητα των υπηρεσιών και προϊόντων που προσφέρει ο Όμιλος,
- η συντήρηση των συστημάτων και διαδικασιών του πεδίου ευθύνης της,
- η ανάπτυξη του επιπέδου των υπηρεσιών του Ομίλου και της Διεύθυνσης,
- η ανάπτυξη των συστημάτων και εφαρμογών για να μπορεί να ανταποκρίνεται στις αυξανόμενες ανάγκες της αγοράς αλλά και να υλοποιεί πρωτοποριακές λύσεις στα πλαίσια του Ομίλου.



5.2.2 Ανθρώπινο δυναμικό

Το Ανθρώπινο Δυναμικό στην Proton, αποτελεί πολύτιμο κεφάλαιο. Υπό τις σημερινές συνθήκες του έντονου ανταγωνισμού, ο παράγοντας εκείνος που βοηθάει έναν οργανισμό να διακριθεί είναι οι άνθρωποί του. Τα προσόντα και η διάθεση των εργαζομένων, η ικανοποίηση που αντλούν από την εργασία τους, το αίσθημα της δίκαιης μεταχείρισης και η συμμετοχή τους στους κοινούς στόχους και στο κοινό όραμα, διαμορφώνουν την παραγωγικότητα του οργανισμού και την ποιότητα των παρεχόμενων υπηρεσιών, αποτελώντας ισχυρό συγκριτικό πλεονέκτημα. Λειτουργώντας σε αυτά τα πλαίσια η Τράπεζα, δίνει ιδιαίτερη σημασία στο ρόλο, την αξία και την ανάπτυξη του Ανθρώπινου Δυναμικού της.

5.2.3 Τομείς δραστηριότητας

Με δεδομένη την υφιστάμενη δομή και διάρθρωση των εργασιών της Τράπεζας, οι ενότητες που ακολουθούν παρουσιάζουν εκτενέστερα τη λειτουργική δραστηριότητα της PROTON:

5.2.3.1 Εμπορική Τραπεζική ❖❖❖

Η Τράπεζα, εφαρμόζοντας το επιχειρηματικό της πλάνο για τα επόμενα χρόνια, επενδύει σε ένα πελατοκεντρικό σύστημα παροχής προϊόντων και υπηρεσιών, προσαρμοσμένο στις εκάστοτε τάσεις και ανάγκες των αγορών, με ταυτόχρονη αξιοποίηση νέων τεχνολογιών και ανάπτυξη εναλλακτικών δικτύων διάθεσης. Η Εμπορική Τραπεζική προσφέρει σχεδόν όλη τη γκάμα των εμπορικών εργασιών, συμπεριλαμβανομένων των χορηγήσεων και καταθέσεων, όπως έκδοση εγγυητικών επιστολών, άνοιγμα ενέγγυων πιστώσεων, πιστωτικές κάρτες, factoring, χρηματοδοτικές και λειτουργικές μισθώσεις (leasing), ασφαλιστικά προϊόντα κ.λπ. Η κυρίαρχη στρατηγική της εστιάζεται στη διεύρυνση και παγίωση μακροχρονίων σχέσεων με τους πελάτες, ενώ οι επιδόσεις οφείλονται στην εργατικότητα του ανθρώπινου δυναμικού, στην υψηλή ποιότητα των παρεχόμενων υπηρεσιών, αλλά και στην εκμετάλλευση οικονομιών κλίμακος.

Η σπουδαιότητα που αποδίδει η Τράπεζα στην Εμπορική Τραπεζική απορρέει από το γεγονός ότι επιδιώκεται η διαχρονική ενίσχυση της ρευστότητας και η δημιουργία υπολογίσιμου μεγέθους επαναλαμβανόμενων εσόδων. Επιπροσθέτως, το 2007 συνεχίστηκε με ιδιαίτερη έμφαση η ανάπτυξη συνεργασιών με την Επενδυτική Τραπεζική που επιτρέπει την προσέλκυση νέων πελατών και τη διεύρυνση σε επιμέρους τμήματα της αγοράς με λοιπά σύνθετα τραπεζικά προϊόντα, μέσω σταυρωμένων πωλήσεων.

5.2.3.1.1 Τραπεζική Επιχειρήσεων

❖❖❖ Corporate Banking

Η Διεύθυνση Corporate Banking 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.

❖ **Μικρές και Μεσαίες Επιχειρήσεις**

Η Τράπεζα έχει πλαισιωθεί από έμπειρα και καταξιωμένα στελέχη της αγοράς και στοχεύει στην καλύτερη εξυπηρέτηση των Μικρο-Μεσαίων και Μεγάλων Επιχειρήσεων, πελατών της. Στο πλαίσιο αυτό, η Proton προσφέρει ένα πλήρες φάσμα προϊόντων και υπηρεσιών, τα σημαντικότερα των οποίων είναι:

- Δάνεια για κεφάλαιο κίνησης
- Μεσο-μακροπρόθεσμα επενδυτικά δάνεια
- Έκδοση εγγυητικών επιστολών
- Έκδοση ενέγγυων πιστώσεων
- Πιστωτικές Επιστολές Όψεως & Προθεσμίας
- Μισθοδοσία προσωπικού
- Ασφαλιστικές Υπηρεσίες και Προϊόντα
- Εταιρικές Πιστωτικές Κάρτες
- Προθεσμιακά Προϊόντα
- Factoring (Εγχώριο Επιχειρηματικό, Καταναλωτικό, Διεθνές)
- Πάγιες Εντολές

❖ **Ναυτιλιακή Τραπεζική**

Η Διεύθυνση Shipping της Proton ξεκίνησε τις δραστηριότητές της το 2004 και σήμερα προσφέρει ένα πλήρες φάσμα προϊόντων και υπηρεσιών ναυτιλιακής τραπεζικής. Η στρατηγική της εστιάζεται στη συνεργασία και χρηματοδότηση ναυτιλιακών εταιρειών μεσαίου μεγέθους. Δίνεται έμφαση σε bulk-carriers και δεξαμενόπλοια, χρηματοδοτώντας όμως παράλληλα και όλους τους άλλους τύπους σκαφών ανοικτής θαλάσσης.

Η Proton κατάφερε να εκμεταλλευθεί τη θετική συγκυρία της αγοράς κατά την προηγούμενη τριετία και να αναπτύξει σημαντικά το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων. Η Διεύθυνση στελεχώνεται από καταξιωμένα στελέχη της αγοράς, με μεγάλη εμπειρία στη ναυτιλιακή τραπεζική.

❖ **Leasing**

Μετά την ψήφιση του Ν.3483/2006, σύμφωνα με τον οποίο επετράπη και σε πιστωτικά ιδρύματα η σύναψη συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, η Proton επέλεξε τη δημιουργία Διεύθυνσης Χρηματοδοτικών Μισθώσεων (Leasing) αντί της σύστασης εταιρείας 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.

❖ **Leasing Οχημάτων & Εξοπλισμού**

Απευθύνεται στους ελεύθερους επαγγελματίες και νομικά πρόσωπα που έχουν αποφασίσει την απόκτηση παγίων περιουσιακών στοιχείων, χωρίς να δεσμεύσουν ίδια κεφάλαια.

❖ **Direct Leasing Ακινήτου**

Πρόκειται για προϊόν εκμίσθωσης αστικών επαγγελματικών ακινήτων (εμπορικά καταστήματα, γραφεία, εστιατόρια, κλινικές, ιατρικά διαγνωστικά κέντρα, πρατήρια βενζίνης, αποθήκες, σταθμοί αυτοκινήτων κ.ο.κ.).

❖ **Lease Back Ακινήτων**

Πρόκειται για προϊόν sale & lease back αστικών επαγγελματικών ακινήτων (εμπορικά καταστήματα, γραφεία, εστιατόρια, κλινικές, ιατρικά διαγνωστικά κέντρα, πρατήρια βενζίνης, αποθήκες, σταθμοί αυτοκινήτων κ.ο.κ.). Με τη σύμβαση, το επαγγελματικό ακίνητο μεταβιβάζεται στην Proton με δικαίωμα επανάκτησης, ενισχύοντας τη ρευστότητα του πελάτη και απολαμβάνοντας φορολογικά οφέλη.



❖ **Καταθετικά/επενδυτικά προϊόντα και υπηρεσίες**

Το Δίκτυο της Τράπεζας με άρτια καταρτισμένα στελέχη παρέχει ευέλικτα και ποιοτικά προϊόντα και υπηρεσίες, τα οποία ανταποκρίνονται στις απαιτήσεις του κάθε σύγχρονου 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 εντάσσονται και τα 39 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 Τράπεζας. 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**

Το Private Banking απευθύνεται σε ιδιώτες με σημαντική οικονομική επιφάνεια, οι οποίοι επιζητούν, μέσα σε κλίμα εμπιστοσύνης, μια ευέλικτη προσέγγιση στις ανάγκες τους με σκοπό τη μέγιστη αποτελεσματικότητα με το ελάχιστο δυνατό κόστος. Ενδεικτικά παρέχονται:

- Καταθέσεις
- Συνάλλαγμα
- Αμοιβαία Κεφάλαια Εσωτερικού
- Αμοιβαία Κεφάλαια Εξωτερικού
- Ομόλογα
- Μετοχές, Παράγωγα, Commodities
- Asset management
- Στεγαστικά Δάνεια
- Επενδυτικά Δάνεια
- Ασφαλιστικά προϊόντα
- Πιστωτικές κάρτες: Platinum Visa, Captain's Visa
- Discretionary portfolio management
- Portfolio management counsel
- Structured products
- Financial Engineering (Trusts, Foundations, Offshore companies)

❖ **Πίστη Ιδιωτών**

Η Τράπεζα στοχεύει στρατηγικά στην ακόμα πιο δυναμική επέκταση στη λιανική τραπεζική, η οποία εκτιμάται ότι προσφέρει εξαιρετικές προοπτικές για μεγέθυνση και περαιτέρω κερδοφορία, αφενός με την παρουσίαση στην αγορά νέων πρωτοποριακών προϊόντων και υπηρεσιών και αφετέρου με τη επιτυχή προώθηση των υφισταμένων. Επισημαίνεται ότι, ο υψηλός ρυθμός αναπτύξεως των μεγεθών επιτυγχάνεται παράλληλα με τη διαρκή προσηλωση της Διοίκησης της Τράπεζας στη διατήρηση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου σε υψηλά επίπεδα.

● **Στεγαστικά / Επισκευαστικά Δάνεια**

Στο χώρο των στεγαστικών / επισκευαστικών δανείων, η Proton προσφέρει μία γκάμα προϊόντων για την αγορά ή κατασκευή κύριας ή δευτερεύουσας κατοικίας, αγορά κατοικίας υπό ανέγερση, αγορά ή κατασκευή εξοχικής κατοικίας, ανακαίνιση, βελτίωση, επέκταση, επισκευή, ή αποπεράτωση υπάρχουσας κατοικίας, αγορά οικοδομήσιμου οικοπέδου, και αποπληρωμή υπάρχοντος στεγαστικού δανείου.

● Καταναλωτικά Δάνεια

Η Τράπεζα προσφέρει καταναλωτικά δάνεια με ανταγωνιστικούς όρους στους πελάτες, όπου:

- το ποσό χρηματοδότησης διαμορφώνεται ανάλογα την πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη,
- η διάρκεια αποπληρωμής φθάνει μέχρι και τους 60 μήνες,
- υφίσταται η δυνατότητα επιλογής επιτοκίου συνδεδεμένου είτε με το Βασικό Επιτόκιο Καταναλωτικής Πίστης (Β.Ε.Κ.) είτε με το Euribor,
- υπάρχει η δυνατότητα μερικής ή ολικής αποπληρωμής χωρίς ποινή προεξόφλησης, και
- παρέχεται η δυνατότητα επιλογής ανάμεσα σε τοκοχρεολυτικά καταναλωτικά και ανοικτά δάνεια ανάλογα με τις ανάγκες και τον τρόπο αποπληρωμής που επιθυμείται.

● Ανοικτό Προσωπικό Δάνειο

Το Ανοικτό Προσωπικό Δάνειο της Τράπεζας καλύπτει κάθε καταναλωτική ανάγκη του πελάτη και, επιπροσθέτως, εξασφαλίζει ανακυκλούμενη χρηματοδότηση με ευνοϊκούς όρους.

❖ Πιστωτικές Κάρτες

Παρά το έντονα ανταγωνιστικό περιβάλλον στον τομέα των πιστωτικών καρτών, η Proton, συνεχίζει να ενδυναμώνει τη θέση της στην αγορά, παρέχοντας στους κατόχους πολλές άτοκες δόσεις για έξυπνες αγορές, μεταφορά υπολοίπου από πιστωτικές κάρτες άλλων τραπεζών με επιτόκιο 0% για 6 μήνες, δυνατότητα ανάληψης μετρητών μέχρι το διαθέσιμο υπόλοιπο του ορίου, δυνατότητα πραγματοποίησης συναλλαγών σε άτοκη περίοδο για το οφειλόμενο ποσό έως και 56 μέρες, κ.λπ.

Η Τράπεζα με συνέπεια συνεχίζει τις πετυχημένες συνεργασίες (co-branding) με ένα μεγάλο αριθμό επιχειρήσεων και ιδρυμάτων. Ενδεικτικά αναφέρονται η πιστωτική κάρτα Notos Galleries Visa σε συνεργασία με τα καταστήματα Notos, η κάρτα Metropolitan Visa σε συνεργασία με το Νοσοκομείο Metropolitan, και η Visa Αποφοίτων της Βαρβακείου Σχολής αποκλειστικά για τους απόφοιτους της Βαρβακείου Σχολής.

5.2.3.2 Επενδυτική Τραπεζική ❖

Η Επενδυτική Τραπεζική απευθύνεται σε εταιρικούς πελάτες που αναζητούν τις υπηρεσίες εκείνες που θα δώσουν τη δυνατότητα στις επιχειρήσεις τους να προστατευτούν από τους κινδύνους και 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 Ομίλου συνοψίζονται ως εξής:

5.2.3.2.1 Συμβουλευτικές υπηρεσίες

❖ Εξαγορές & Συγχωνεύσεις

Βοηθάμε τους πελάτες μας στην ανεύρεση και στοχοποίηση εταιρειών υποψήφιων προς συγχώνευση / εξαγορά και διενεργούμε αποτιμήσεις με σκοπό την εκτίμηση μίας εύλογης και δίκαιης αξίας της υπό εξέταση συναλλαγής καθώς και των επιμέρους ειδικών όρων αυτής. Οι υπηρεσίες μας έχουν ως απώτερο σκοπό την ορθή διαχείριση και την εποικοδομητική και εμπιστευτική ολοκλήρωση της κάθε συναλλαγής, από το στάδιο της αρχικής προσέγγισης μέχρι την ολοκλήρωση αυτής. Οι υπηρεσίες που προσφέρουμε στον τομέα αυτό περιλαμβάνουν:

- αποτιμήσεις - καθορισμό σχέσης ανταλλαγής μετοχών
- εντοπισμό και ανάλυση εταιρειών-στόχων
- εξεύρεση ιδίων / δανειακών κεφαλαίων για χρηματοδότηση εξαγορών
- αποτύπωση στρατηγικών & οργανωτικών επιπτώσεων εξαγορών – συγχωνεύσεων
- συντονισμό των νομικών και λοιπών εξωτερικών συμβούλων, υποστήριξη των σχετικών διαπραγματεύσεων



... ❖ **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 μέσω ιδίων ή / και δανειακών κεφαλαίων. Με τον τρόπο αυτό βοηθούμε τους πελάτες μας στη χρηματοδότηση της αναπτυξιακής τους πορείας και τη μεγιστοποίηση της απόδοσης της κεφαλαιακής τους διάρθρωσης, με χαμηλό κόστος και ελκυστικούς όρους.

- εξεύρεση κεφαλαίων μέσω στρατηγικών επενδυτών, venture capital & private equity funds, της κεφαλαιαγοράς και πιστωτικών ιδρυμάτων
- σχεδιασμός νέων εργαλείων χρηματοδότησης από πιστωτικά ιδρύματα
- εκδόσεις εταιρικών χρεογράφων
- αναχρηματοδότηση υφιστάμενων δανειακών υποχρεώσεων με ευνοϊκότερους όρους
- Μετατροπή βραχυπρόθεσμου σε μακροπρόθεσμο δανεισμό, υποστήριξη σε ρύθμιση ληξιπρόθεσμων δανείων

... ❖ **Εταιρική αναδιάρθρωση και αναδιοργάνωση**

Η Τράπεζά μας συνεργάζεται στενά με τους πελάτες της με σκοπό τη βελτίωση της κερδοφορίας και της ρευστότητάς τους. Οι προσπάθειές μας επικεντρώνονται στη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα της επιχείρησης και στην ενίσχυση της αξίας αυτής 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, τη βελτίωση της κερδοφορίας και την εκμετάλλευση κρυμμένων υπεραξιών. Το εύρος υπηρεσιών οι οποίες προσφέρονται από την Proton περιλαμβάνει:

- ανάλυση εξωτερικού περιβάλλοντος, χρηματοοικονομική ανάλυση, εξέταση εταιρικής στρατηγικής και επιχειρησιακών λειτουργιών, αξιολόγηση του management της εταιρείας
- εντοπισμός αιτιών μη αποδοτικής λειτουργίας της επιχείρησης
- εξέταση εναλλακτικών επιλογών και επιλογή του κατάλληλου προγράμματος αναδιάρθρωσης
- επιλογή μηχανισμών ελέγχου και αξιολόγησης της προόδου του προτεινόμενου προγράμματος αναδιάρθρωσης

... ❖ **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. Επιπροσθέτως παρέχουμε στους πελάτες μας 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.

- αξιολόγηση υφιστάμενης στρατηγικής
- ανάλυση εσωτερικού και εξωτερικού περιβάλλοντος
- ανάλυση SWOT
- χρηματοοικονομική ανάλυση
- εξέταση οργανωτικής δομής εταιρείας
- σχεδιασμός εναλλακτικών στρατηγικών επιλογών
- σχεδιασμός μεθοδολογίας υλοποίησης της εταιρικής στρατηγικής και ανάλυση αυτής σε επιχειρησιακές πολιτικές των επιμέρους λειτουργικών μονάδων της επιχείρησης

... ❖ **Αποτιμήσεις**

Η εκτίμηση της αξίας μίας εταιρείας αποτελεί ένα πολύ σημαντικό συστατικό στοιχείο κάθε συναλλαγής, είτε αφορά αγορά / πώληση της εταιρείας ή στοιχείων του ενεργητικού αυτής, είτε πρόκειται για χρηματοδότηση μέσω ιδίων / δανειακών κεφαλαίων, είτε αποτελεί συστατικό στοιχείο μίας διαδικασίας αναδιάρθρωσης. Τα στελέχη της Proton διαθέτουν σημαντική 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) σε μεγάλους οργανισμούς και εισηγμένες εταιρείες.



❖ **Τιτλοποίηση απαιτήσεων**

Με την ψήφιση από τη Βουλή του σχετικού νομοσχεδίου, η Proton ενεργοποιείται στην αγορά της τιτλοποίησης απαιτήσεων. Η Τράπεζα παρέχει συμβουλευτικές υπηρεσίες, εκπονεί μελέτες και υποβάλλει προτάσεις σε τράπεζες ή εμπορικές επιχειρήσεις οι οποίες επιθυμούν τη μεταβίβαση των επιχειρηματικών τους απαιτήσεων σε εταιρεία ειδικού σκοπού με σκοπό την τιτλοποίησή τους.

Ο δικαιούχος ορισμένων απαιτήσεων τις πωλεί – εκχωρεί σε τρίτο πρόσωπο, εταιρεία ειδικού σκοπού. Η εταιρεία αυτή δανείζεται χρήματα, συνήθως εκδίδοντας ομολογιακό δάνειο ή μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων, για να χρηματοδοτήσει την αγορά των απαιτήσεων και εξοφλεί το δάνειο από την εξόφληση των απαιτήσεων που έχει αγοράσει. Ο επενδυτής αξιολογεί τις ομαδοποιημένες απαιτήσεις και στηρίζει την απόφαση επένδυσης στην προσδοκία απόδοσης των εκχωρηθεισών απαιτήσεων.

Για την εταιρεία που προβαίνει σε τιτλοποίηση απαιτήσεών της, η τιτλοποίηση επιτρέπει την άμεση ρευστοποίηση μελλοντικών δανειακών απαιτήσεων και την προεξόφληση χρηματορροών, ενώ απομακρύνοντας τις απαιτήσεις από το ενεργητικό της βελτιώνει τους χρηματοοικονομικούς της δείκτες.

5.2.3.2.2 Χρηματοδότηση μεγάλων έργων

Τα στελέχη της Proton έχουν σημαντική γνώση και εμπειρία στην παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών σχετικών με τον τομέα της χρηματοδότησης μεγάλων έργων, σε μεγάλους ιδιωτικούς οργανισμούς και τον Δημόσιο τομέα. Το εύρος των υπηρεσιών που προσφέρουμε περιλαμβάνει:

- τεχνική και χρηματοοικονομική ανάλυση έργου
- ανάλυση κινδύνων
- εξεύρεση απαιτούμενων κεφαλαίων χρηματοδότησης
- σχεδιασμό καινοτόμων μορφών χρηματοδότησης (π.χ. PFI)
- οργάνωση σύνθετων χρηματοοικονομικών εργαλείων
- συντονισμό των νομικών και λοιπών συμβούλων
- υποστήριξη των σχετικών διαπραγματεύσεων μεταξύ των εμπλεκομένων Μερών

5.2.3.2.3 Υπηρεσίες 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. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται επίσης 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 κ.λπ.).

❖ **Πρωτογενής αγορά – Δημόσιες προσφορές**

Η Proton 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 κ.λπ.) όσο και υπηρεσίες κύριας αναδοχής ή απλής συμμετοχής στο σχήμα των αναδόχων. Ως ανάδοχος η Proton:

- εγγυάται την πλήρη κάλυψη της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου μέσω δημόσιας εγγραφής,
- εξασφαλίζει ότι η προς ένταξη εταιρεία τηρεί όλες τις προϋποθέσεις εισαγωγής στο Χ.Α.,
- αναθέτει τη διενέργεια νομικού και οικονομικού – λογιστικού ελέγχου,
- εξασφαλίζει ότι η τιμή διάθεσης των μετοχών αντανακλάται στην πραγματική αξία της επιχείρησης και ότι όλες οι προβλέψεις και οι εκτιμήσεις που περιέχονται στο ενημερωτικό δελτίο είναι επαληθεύσιμες,
- φροντίζει ώστε η διαφήμιση της έκδοσης να είναι σύννομη, και
- οργανώνει το σχήμα των Αναδόχων, τη διενέργεια της δημόσιας προσφοράς και την κατανομή των μετοχών.

❖ Δευτερογενής αγορά

Η Τράπεζα παρέχει συμβουλευτικές υπηρεσίες και υπηρεσίες αναδοχής σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών, πωλήσεις μετοχών στη δευτερογενή αγορά μέσω δημόσιας προσφοράς, εγκρίσεις έναρξης επαναδιαπραγματεύσεως 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 κ.λπ. 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 Proton παρέχει υπηρεσίες Συμβούλου Έκδοσης και Διάθεσης εταιρικών ομολογιακών τίτλων (απλά ομολογιακά δάνεια, μετατρέψιμα, ανταλλάξιμα κ.λπ.) καθώς και συμμετοχής στη 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).

5.2.3.2.3 Σύνθετα χρηματοοικονομικά προϊόντα

Η Τράπεζα σχεδιάζει και τοποθετεί σε επενδυτές στην Ελλάδα καινοτόμα σύνθετα χρηματοοικονομικά προϊόντα με πρόσβαση σε διαφορετικές πηγές χρηματοδότησης που ποικίλλουν από υβριδικά προϊόντα σε απλό δανεισμό. Η Proton προσφέρει ένα εύρος από πρωτοποριακά προϊόντα, σχεδιασμένα ώστε να καλύπτουν τις ειδικές ανάγκες κάθε επενδυτή και τις προσδοκίες του ως προς την επιθυμητή από αυτόν απόδοση σε σχέση με τον αναλαμβανόμενο κίνδυνο. Για να επιτευχθεί η επιθυμητή έκθεση, η απόδοση των προϊόντων μπορεί να συνδέεται με επιτόκια, νομίσματα, δείκτες κ.λπ.

Τα προϊόντα αυτά ποικίλλουν καθώς απευθύνονται σε εταιρικούς πελάτες που επιθυμούν την άντληση χρηματοδότησης (repos, equity linked bonds κ.λπ.), σε πελάτες υψηλών εισοδημάτων που αναζητούν εναλλακτικές επενδυτικές λύσεις (OTC προϊόντα όπως δικαιώματα αγοράς σε δείκτες, σε καλάθι μετοχών ή μεμονωμένες μετοχές, reverse convertibles κ.λπ.) και σε θεσμικούς επενδυτές, κυρίως διαχειριστές χαρτοφυλακίων με στόχο την υποβοήθηση της υλοποίησης της επενδυτικής στρατηγικής τους.

5.2.3.2.4 Χρηματιστηριακές συναλλαγές

Η Proton δραστηριοποιείται απευθείας στον τομέα της χρηματιστηριακής διαμεσολάβησης, μέσω της Διεύθυνσης Χρηματιστηριακών Συναλλαγών. Η Proton είναι μέλος διεθνών χρηματιστηρίων, όπως το πανευρωπαϊκό χρηματιστήριο παραγώγων της Γερμανίας EUREX, και φυσικά μέλος του Χρηματιστηρίου Αθηνών (Χ.Α.), 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 Proton 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 Χ.Α., ενώ επίσης κατατάσσεται ανάμεσα στις δέκα πρώτες και στην αγορά παραγώγων. Χρησιμοποιώντας τεχνολογία αιχμής, η Διεύθυνση Χρηματιστηριακών Συναλλαγών επιτρέπει 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 Proton Bank 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, MONEX, 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 Proton προσφέρει τα ακόλουθα προϊόντα και υπηρεσίες για ιδιώτες πελάτες.

- 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 στην Κύρια και την Παράλληλη Αγορά του Χ.Α.
- Ειδική διαπραγμάτευση τύπου Β' (market making) στα παράγωγα προϊόντα του Χ.Α.

5.2.3.2.5 Υπηρεσίες Θεματοφυλακής

Η Τράπεζα παρέχει υπηρεσίες Θεματοφυλακής των συναλλαγών, που αφορούν σε αξιόγραφα της Ελληνικής και των διεθνών αγορών. Η Θεματοφυλακή καλύπτει την εκκαθάριση, φύλαξη, καθώς και την παρακολούθηση και διεκπεραίωση όλων των εταιρικών πράξεων (αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου, είσπραξη και πληρωμή μερισμάτων, είσπραξη τοκομεριδίων, ενεχυριάσεις αξιών, δεσμεύσεις μετοχών για συμμετοχή σε Γενικές Συνελεύσεις, Splits, δωρεάν διανομή μετοχών, κ.λπ.). Για τις συναλλαγές στις ξένες αγορές, η Τράπεζα χρησιμοποιεί τις υπηρεσίες και το διεθνές δίκτυο Θεματοφυλακής της Bayerische Hypo und Vereinsbank AG, μίας εκ των μεγαλύτερων Τραπεζών της Ε.Ε.

5.2.3.3 Επενδυτικές Υπηρεσίες

Η Διεύθυνση Asset Management της Τράπεζας παρέχει σε εταιρείες και άλλα νομικά πρόσωπα υπηρεσίες διαχείρισης περιουσίας, που ξεκινούν από την απλή παροχή επενδυτικών συμβουλών και φθάνουν μέχρι τη διάρθρωση εξομοιωμένων χαρτοφυλακίων, αποκλειστικά προσαρμοσμένων στις ξεχωριστές ανάγκες κάθε πελάτη. Η Proton απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν την ανάγκη εξειδικευμένων επενδυτικών υπηρεσιών, σύγχρονων επενδυτικών εργαλείων και πρακτικών, μέσα σε ένα διεθνοποιημένο επενδυτικό περιβάλλον. Στόχος της Διεύθυνσης Asset Management είναι να προσδώσει προσωπικό χαρακτήρα στην πληθώρα επενδυτικών επιλογών του πελάτη και να προσφέρει αξιόπιστη διαχείριση κεφαλαίων, στα πλαίσια της απαιτούμενης εμπιστευτικότητας και δεοντολογίας.

5.2.3.3.1 Αποκλειστική Διαχείριση Χαρτοφυλακίου

Η Proton προσφέρει υπηρεσίες αποκλειστικής διαχείρισης (discretionary asset management) σε επενδυτές που δεν διαθέτουν το χρόνο ή την εμπειρία της καθημερινής παρακολούθησης και αξιολόγησης των επενδύσεών τους και επιθυμούν την επαγγελματική διαχείριση των επενδύσεων και της περιουσίας τους. Οι πελάτες της Τράπεζας μπορούν να επιλέξουν μια από τις παρακάτω υπηρεσίες αποκλειστικής διαχείρισης:

•••❖ **Εξατομικευμένα Χαρτοφυλάκια - Tailor Made Portfolios**

- Μέσα από μια εξατομικευμένη διαδικασία ο πελάτης προσδιορίζει το επενδυτικό του profile και σε αυτή τη βάση σχεδιάζεται η στρατηγική του χαρτοφυλακίου. Οι Σύμβουλοι, ενημερώνουν τον πελάτη για την πορεία του χαρτοφυλακίου και την επενδυτική στρατηγική που ακολουθείται.
- Ο σχεδιασμός του προσωπικού χαρτοφυλακίου δύναται να περιλαμβάνει επενδύσεις σε καταθέσεις, ομολογίες, αμοιβαία κεφάλαια, μετοχές, παράγωγα και σύνθετα χρηματοοικονομικά προϊόντα (εσωτερικού και/ή εξωτερικού) σε ευρώ και συνάλλαγμα με γνώμονα το χρονικό ορίζοντα, τον επενδυτικό κίνδυνο, την προσδοκώμενη απόδοση, την ανάγκη εισοδήματος αλλά και οποιασδήποτε άλλης επενδυτικής ανάγκης του επενδυτή.
- Ενεργός Διαχείριση και αναπροσαρμογή χαρτοφυλακίου σύμφωνα με τις εκάστοτε οικονομικές συνθήκες και τρέχουσες συγκυρίες.

•••❖ **Διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων**

- Απευθύνεται σε επενδυτές οι οποίοι επιθυμούν να αναλάβουν μεσαίο επίπεδο κινδύνου, επενδύοντας αποκλειστικά σε Αμοιβαία Κεφάλαια και καταθέσεις.
- Τα χαρτοφυλάκια επιτυγχάνουν ευρύτατη διασπορά επενδύοντας στις σημαντικότερες αγορές και στους δυναμικότερους κλάδους της παγκόσμιας οικονομίας.

- Η επιλογή Αμοιβαίων Κεφαλαίων γίνεται από μεγάλη γκάμα προϊόντων διεθνών Εταιρειών Διαχείρισης Αμοιβαίων μέσω συνεργασιών που έχουν επιτευχθεί.
- Τα χαρτοφυλάκια αναπροσαρμόζονται με αυστηρά κριτήρια αξιολόγησης των Διαχειριστών των Αμοιβαίων ανά τακτά χρονικά διαστήματα (Παθητική Διαχείριση) ανάλογα με τις μεσοπρόθεσμες εκτιμήσεις για την πορεία των αγορών στοχεύοντας στην αποτελεσματικότερη εκμετάλλευση των επενδυτικών ευκαιριών.

❖ Αποκλειστικά Παράγωγα Προϊόντα (MDA)

- Απευθύνεται σε ιδιαίτερα επιθετικούς επενδυτές οι οποίοι επιθυμούν μέσω της μόχλευσης της αγοράς παραγώγων (εσωτερικού – εξωτερικού) να έχουν υψηλές αποδόσεις αναλαμβάνοντας ταυτόχρονα υψηλό επενδυτικό κίνδυνο.
- Ενεργός Διαχείριση στηριζόμενη στη φιλοσοφία της κερδοσκοπίας (speculation trading) και στην εκμετάλλευση βραχυπρόθεσμων ανισορροπιών (arbitrage trading).

5.2.3.3.2 Παροχή Επενδυτικών Συμβουλών

Η Proton παρέχει επενδυτικές συμβουλές σε επενδυτές που επιθυμούν να έχουν την τελική πρωτοβουλία των διαχειριστικών ενεργειών, ενώ ταυτόχρονα επιθυμούν την πληροφόρηση και τις επενδυτικές προτάσεις που τους προσφέρει η Τράπεζα. Τα βασικά χαρακτηριστικά της υπηρεσίας αυτής είναι:

- Χάραξη επενδυτικής στρατηγικής στη βάση του επενδυτικού προφίλ του επενδυτή.
- Επιλογή των κατάλληλων επενδυτικών εργαλείων ώστε να επιτευχθούν οι στόχοι του επενδυτή.
- Η τακτική παρακολούθηση και αξιολόγηση του χαρτοφυλακίου, ώστε να πραγματοποιούνται οι απαραίτητες αλλαγές που θα προσαρμόζουν τη στρατηγική στο δυναμικό περιβάλλον των αγορών.

5.2.3.4 Αμοιβαία Κεφάλαια ❖

Η Τράπεζα, μέσω της θυγατρικής της Proton ΑΕΔΑΚ, διαθέτει στην Ελληνική αγορά διαφοροποιημένα προϊόντα Αμοιβαίων Κεφαλαίων που προσανατολίζονται τόσο σε εγχώριες όσο και σε διεθνείς επενδύσεις. Προσφέρουν στον επενδυτή τη δυνατότητα να επιλέξει τον επιθυμητό συνδυασμό ρίσκου και αποδόσεων, μέσα από την επιλογή του αντίστοιχου αμοιβαίου κεφαλαίου, ή συνδυασμών τους. Το σύνολο του Καθαρού Ενεργητικού, οι σωρευτικές αποδόσεις του 2007 και της προηγούμενης τριετίας για κάθε ένα από τα αμοιβαία κεφάλαια, καθώς και η κατάταξη στις κατηγορίες που ανήκουν την 31 Δεκεμβρίου 2007 έχουν ως ακολούθως:

Κατηγορία Αμοιβαίου Κεφαλαίου ¹

	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού (σε χιλ. €)	Σωρευτική απόδοση 01.01.2007- 31.12.2007	Σωρευτική απόδοση 01.01.2005- 31.12.2007	Κατάταξη ανά κατηγορία Α/Κ κατά την 31.12.2007
PROTON Μικτό Εσωτερικού	9.325,39	4,23%	43,33%	22/28
PROTON Μετοχικό Εσωτερικού	6.872,89	7,68%	63,63%	55/58
PROTON Ομολογιών Εσωτερικού	12.396,45	0,73%	0,94%	19/24
PROTON Strategy Μικτό Εξωτερικού	8.308,69	-2,84%	12,40%	16/21
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ Α/Κ Μετοχικό Εσωτερικού	1.098,27	8,59%	64,51%	53/58
INTERLIFE Α/Κ Μικτό Εσωτερικού	3.189,34	5,11%	33,12%	21/28
INTERLIFE Α/Κ Μετοχικό Εσωτερικού	2.034,48	10,09%	-	51/58
BETA Α/Κ Ομολογιακό Εσωτερικού ²	1.283,90	1,09%		

1 α) Πηγή: Ένωση Θεσμικών Επενδυτών,

β) την 30η Δεκεμβρίου 2007 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση του Α/Κ «ΩΜΕΓΑ INCOME ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» και «ΩΜΕΓΑ MONEY MARKET ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» και μετονομασία του «ΩΜΕΓΑ INCOME ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» σε «PROTON ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»,
 γ) την 30η Δεκεμβρίου 2007 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση Α/Κ «ΩΜΕΓΑ EUROPE BALANCED ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» με «PROTON MEGA TRENDS Μετοχικό Εξωτερικού» και «PROTON HIGH INCOME Ομολογιών Εξωτερικού» και μετονομασία του «ΩΜΕΓΑ EUROPE BALANCED ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» σε «PROTON STRATEGY ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ», και

δ) Τα αμοιβαία κεφάλαια δεν έχουν εγγυημένη απόδοση και οι προηγούμενες αποδόσεις δεν διασφαλίζουν τις μελλοντικές.

2 Τα στατιστικά στοιχεία αφορούν την 24η Ιουλίου 2007, ημερομηνία παράδοσης της διαχείρισης του «BETA Α/Κ Ομολογιακό Εσωτερικού» στην ALICO AIG ΑΕΔΑΚ.

5.3 Θυγατρικές εταιρείες ❖

5.3.1 PROTON A.E. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

5.3.1.1 Γενικές πληροφορίες

Η εταιρεία ιδρύθηκε το 2002 και λειτουργεί ως ανώνυμη με την επωνυμία «PROTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» (η Θυγατρική) και δραστηριοποιείται στη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων, καθώς στη διαχείριση επενδυτικών χαρτοφυλακίων πελατών και στην παροχή επενδυτικών συμβουλευτικών υπηρεσιών. Για τις σχέσεις της με το εξωτερικό η Θυγατρική χρησιμοποιεί την επωνυμία «PROTON MUTUAL FUNDS MANAGEMENT COMPANY».

Έδρα της είναι ο Δήμος Αθηναίων στην οδό Πατριάρχου Ιωακείμ αρ. 20, ενώ η διάρκεια αυτής ορίστηκε σε 100 χρόνια, μέχρι το 2102, ενώ μπορεί να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων. Η Θυγατρική διαθέτει ένα κεντρικό κατάστημα για την εξυπηρέτηση των δραστηριοτήτων της που βρίσκεται στην έδρα αυτής. Η Θυγατρική είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Νομαρχίας Αθηνών με ΑΡ.Μ.Α.Ε. 52469/06/Β/02/20, και έχει άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, Αριθμός Απόφασης: 1/247/27.6.2002.

Η Proton κατέχει συμμετοχή 99,90% στη Θυγατρική κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007. Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Θυγατρικής περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Proton με τη μέθοδο της πλήρους ενοποίησης. Το σύνολο των κοινών ονομαστικών μετοχών της Θυγατρικής ανέρχεται σε εξακόσιες δέκα οκτώ χιλιάδες επτακόσιες ενενήντα πέντε (618.795) ονομαστικής αξίας δέκα (€10,00) ευρώ ανά μετοχή. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007 ανέρχεται σε 11 άτομα.

5.3.1.2 Ολοκλήρωση της Συγχώνευσης Των Θυγατρικών Εταιρειών της Τράπεζας «PROTON A.E.Δ.Α.Κ.», «PROTON ASSET MANAGEMENT A.E.Π.Ε.Υ.» και «ΩΜΕΓΑ A.E.Δ.Α.Κ.»

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 10 παρ. 1 του ν. 3340/2005 και του άρθρου 2 της Απόφασης Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/347/12.07.2005, και σε συνέχεια της από 2 Ιανουαρίου 2007 γνωστοποίησης περί ενάρξεως των διαδικασιών συγχώνευσης των εταιρειών «PROTON A.E.Δ.Α.Κ.», «PROTON ASSET MANAGEMENT A.E.Π.Ε.Υ.» και «ΩΜΕΓΑ A.E.Δ.Α.Κ.», την 25η Οκτωβρίου 2007 εγκρίθηκε από το Υπουργείο Ανάπτυξης (Απόφαση: Κ2-15482) η συγχώνευση με απορρόφηση των εταιρειών «PROTON ASSET MANAGEMENT A.E.Π.Ε.Υ.» και «ΩΜΕΓΑ A.E.Δ.Α.Κ.» από την «PROTON A.E.Δ.Α.Κ.».

5.3.1.3 Αμοιβαία Κεφάλαια

❖ Παρουσίαση

Η PROTON A.E.Δ.Α.Κ. διαχειρίζεται και διαθέτει στην ελληνική αγορά τα εξής διαφοροποιημένα προϊόντα αμοιβαίων κεφαλαίων:

- **PROTON Μικτό Εσωτερικού (Αρ. Αδείας 10/375/16.10.02 ΦΕΚ 1416/6.11.02)**

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της κατά το δυνατό υψηλότερης απόδοσης για το μεριδιούχο τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία με ενεργό διαχείριση του επενδυτικού κινδύνου.

- **PROTON Μετοχικό Εσωτερικού (Αρ. Αδείας 103/31.03.1992, ΦΕΚ / Β/301/05.05.1992)**

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη κατά το δυνατόν υψηλότερης απόδοσης για το μεριδιούχο κυρίως από υπεραξία και κεφαλαιακά κέρδη μετοχικών τίτλων εταιρειών που διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

- **PROTON Ομολογιών Εσωτερικού (Αρ. Αδείας 146/04.05.1993, ΦΕΚ / Β/371/24.05.1993)**

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης για τον μεριδιούχο κυρίως από εισόδημα, σε συνδυασμό με την ανάληψη μέτριου επενδυτικού κινδύνου.

- **PROTON STRATEGY, Μικτό Εξωτερικού (Αρ. Αδείας 44/18.12.1997, ΦΕΚ/Β/48/28.01.1998)**

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της υψηλότερης δυνατής απόδοσης για τον μεριδιούχο από υπεραξία και εισόδημα, σε συνδυασμό με την ανάληψη μέτριου επενδυτικού κινδύνου.

● **ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΚΡΗΤΗΣ Μετοχικό Εσωτερικού (Αρ. Αδείας 16/262/01.08.2001, ΦΕΚ 1063/Β/10.08.2001)**

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη κατά το δυνατόν υψηλότερης απόδοσης για το μεριδιούχο κυρίως από υπεραξία και κεφαλαιακά κέρδη μετοχικών τίτλων εταιρειών που διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

● **INTERLIFE Μικτό Εσωτερικού (Αρ. Αδείας 62/23.12.2003, ΦΕΚ Β/1996/31.12.2003)**

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της κατά το δυνατόν υψηλότερης απόδοσης για το μεριδιούχο τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία.

● **INTERLIFE Μετοχικό Εσωτερικού (Αρ. Αδείας 17/665/24.05.2006, ΦΕΚ Β/880/11.07.2006)**

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη κατά το δυνατόν υψηλότερης απόδοσης για το μεριδιούχο κυρίως από υπεραξία και κεφαλαιακά κέρδη μετοχικών τίτλων εταιρειών που διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

5.3.1.4 Σύνθετα Επενδυτικά Προϊόντα

Η Proton σε συνεργασία με την Proton Α.Ε.Δ.Α.Κ. προσφέρει μια σειρά σύνθετων επενδυτικών προϊόντων με την ονομασία ΑΘΗΝΑ. Τα προϊόντα αυτά απευθύνονται σε πελάτες που προσδοκούν μεσομακροπρόθεσμα υψηλές αποδόσεις για τα κεφάλαιά τους. Τα ΑΘΗΝΑ συνδυάζουν την επένδυση σε προθεσμιακή κατάθεση με προνομιακό επιτόκιο με ταυτόχρονη επένδυση σε σύγχρονα προϊόντα κεφαλαιαγοράς όπως τα Αμοιβαία Κεφάλαια. Το ελάχιστο ποσό επένδυσης είναι ευρώ 10.000.

5.3.1.5 Λοιπές Υπηρεσίες

Η PROTON ΑΕΔΑΚ, πέραν της διαχείρισης των δικών της Αμοιβαίων Κεφαλαίων δύναται να:

- αναλάβει τη διαχείριση και άλλων ΟΣΕΚΑ, κατά την έννοια της Οδηγίας 85/611/ΕΟΚ και σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3283/2004, όπως ισχύει,
- αναλάβει τη διαχείριση χαρτοφυλακίων χρεογράφων ιδιωτών, επιχειρήσεων, συνταξιοδοτικών ταμείων κ.λπ. σε διακριτική βάση και για κάθε πελάτη ξεχωριστά,
- παρέχει επενδυτικές συμβουλές για χρηματοπιστωτικά μέσα (μετοχές, Ομόλογα, Παράγωγα κ.λπ.) τα οποία διαπραγματεύονται στην Ελληνική και στις διεθνείς κεφαλαιαγορές και χρηματαγορές,
- προσφέρει υπηρεσίες φύλαξης και διοικητικής διαχείρισης μεριδίων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

5.3.2 ΩΜΕΓΑ ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ Α.Ε.

Η Ωμέγα Μεσίτες Ασφαλίσεων και Αντασφαλίσεων Α.Ε. (η Θυγατρική), είναι εταιρεία ασφαλιστικής πρακτόρευσης και ιδρύθηκε τον Δεκέμβριο του 2003. Το μετοχικό κεφάλαιο της Θυγατρικής ανέρχεται σε εξήντα χιλιάδες (€60.000,00) ευρώ και διαιρείται σε χίλιες (1.000) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας εξήντα (€60,00) ευρώ η κάθε μία. Η Proton κατέχει συμμετοχή 66,00% στη Θυγατρική κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007. Η έδρα της Θυγατρικής είναι ο Δήμος Αθηναίων στη διεύθυνση Έσολν 7.

Η Θυγατρική δραστηριοποιείται σε όλους τους τομείς ασφαλιστικής διαμεσολάβησης, παρέχοντας παράλληλα ολοκληρωμένες ασφαλιστικές υπηρεσίες με πελατοκεντρική δομή αναφορικά με τον προσδιορισμό των ασφαλιστικών αναγκών, τη διερεύνηση της αγοράς, την ασφαλιστική τοποθέτηση και την ταχεία εξυπηρέτηση ζημιών. Ενδεικτικά αναφέρονται:

- ομαδικές ασφαλίσσεις
- προσωπικά ατυχήματα, ατομικά ζωής
- πληρωμάτων πλοίων
- ασφαλίσσεις περιουσίας, απώλειας κερδών
- πιστώσεων και εγγυήσεων
- γενικής αστικής ευθύνης, επαγγελματικής ευθύνης & ευθύνης προϊόντων
- χρημάτων
- ασφαλίσσεις αυτοκινήτων
- οδικής βοήθειας
- σκαφών αναψυχής

Συνεργάζεται με το πλείστον των ασφαλιστικών εταιρειών αλλοδαπών και ημεδαπών που ασκούν εργασίες στην Ελλάδα, συμπεριλαμβανομένων του συνόλου των Τραπεζοασφαλιστικών. Το πελατολόγιο της σήμερα αποτελείται από 4.000 περίπου πελάτες, μεταξύ των οποίων περιλαμβάνονται ορισμένες από τις μεγαλύτερες Ελληνικές Βιομηχανίες και Εμπορικές Εταιρείες που δραστηριοποιούνται σε διάφορους τομείς όπως: Χαλυβουργία, Χαρτοποιία, Χημική Βιομηχανία, Φαρμακοβιομηχανία, Κατασκευές, Ναυτιλία, Εισαγωγή και Εμπορία αυτοκινήτων, Πολυκαταστήματα ένδυσης και υπόδησης, Τρόφιμα, Καλλυντικά, Παροχή Υπηρεσιών κ.λπ.

Η Θυγατρική έχει πετύχει από ιδρύσεώς της υψηλότερους ρυθμούς ανάπτυξης και στα επιχειρηματικά της σχέδια, μεταξύ άλλων, είναι η περαιτέρω υγιής ανάπτυξη του πελατολογίου της, με έμφαση στους μεγάλους Βιομηχανικούς και Εμπορικούς κινδύνους, τομέας στον οποίο ήδη δραστηριοποιείται με μεγάλη επιτυχία.

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007 ανέρχεται σε 5 άτομα.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Θυγατρικής περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Proton με τη μέθοδο της πλήρους ενοποίησης. Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα βασικά οικονομικά στοιχεία της εταιρείας, βάσει των Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π., για τις χρήσεις 2007-2006:

(ποσά σε χιλ. €)	2007	2006
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	225	179
Σύνολο λειτουργικών εσόδων	1.002	763
Αποτελέσματα προ φόρων	210	165
Αποτελέσματα μετά από φόρους	141	105

5.3.3 FIRST GLOBAL BROKERS A.D.

Η εταιρεία ιδρύθηκε το 2002 με την επωνυμία FIRST GLOBAL BROKERS A.D. (η Θυγατρική) και αποτελεί το βραχίονα του Ομίλου στον τομέα της χρηματιστηριακής διαμεσολάβησης στη Σερβία.

Τον Απρίλιο του 2005 η Proton συμμετείχε στην αύξηση κεφαλαίου της Θυγατρικής με καταβολή μετρητών, αποκτώντας έτσι το 82,49% του μετοχικού της κεφαλαίου έναντι ποσού ύψους σαράντα οκτώ εκατομμυρίων διακοσίων ενενήντα οκτώ χιλιάδων (48.298.000,00) δηναρίων, το οποίο σύμφωνα με την ισοτιμία ευρώ / δηναρίου την 31.12.2005 αντιστοιχούσε στο ποσό των πεντακοσίων εξήντα δύο χιλιάδων διακοσίων σαράντα εννέα (€562.249,93) ευρώ και ενενήντα τριών λεπτών.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Θυγατρικής ανέρχεται σε πενήντα οκτώ εκατομμύρια πεντακόσιες σαράντα οκτώ χιλιάδες (58.548.000) δηνάρια [επτακόσιες σαράντα μία χιλιάδες εκατόν δέκα τρία (€741.113,92) ευρώ και ενενήντα δύο λεπτά] και διαιρείται σε πέντε χιλιάδες επτακόσιες δώδεκα (5.712) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας δέκα χιλιάδων διακοσίων πενήντα (10.250) δηναρίων η κάθε μία. Η έδρα της Θυγατρικής 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.

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007 ανέρχεται σε 14 άτομα.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Θυγατρικής περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Proton με τη μέθοδο της πλήρους ενοποίησης. Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα βασικά οικονομικά στοιχεία της εταιρείας, βάσει των Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π., για τις χρήσεις 2007-2006:

(ποσά σε χιλ. €)	2007	2006
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	544	308
Σύνολο λειτουργικών εσόδων	800	655
Αποτελέσματα προ φόρων	241	179
Αποτελέσματα μετά από φόρους	240	179



5.3.4 OMEGA KAHN FINANCIAL SERVICES S.A.

Η Omega Kahn Financial Services S.A. (η Θυγατρική) 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 εκατό χιλιάδες (CHF 100.000,00) ελβετικά φράγκα και διαιρείται σε χίλιες (1.000) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας εκατό (CHF 100,00) ελβετικών φράγκων η κάθε μία. Η Proton κατέχει συμμετοχή 80,00% στη Θυγατρική κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007. Κατά το πρώτο τρίμηνο του 2008 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών της Omega Kahn Financial Services S.A.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Θυγατρικής περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Proton με τη μέθοδο της πλήρους ενοποίησης. Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα βασικά οικονομικά στοιχεία της εταιρείας, βάσει των Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π., για τις χρήσεις 2007-2006:

(ποσά σε χιλ. €)	2007	2006
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	52	56
Σύνολο λειτουργικών εσόδων	-	-
Αποτελέσματα προ φόρων	(2)	(11)
Αποτελέσματα μετά από φόρους	(3)	(11)

5.3.5 PROTON ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η Proton Ασφαλιστική (η Θυγατρική) είναι εταιρεία γενικών ασφαλειών που ιδρύθηκε το 1974.

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

Σήμερα η Θυγατρική δραστηριοποιείται στους εξής τομείς:

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

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

Η Θυγατρική είναι μία ταχύτητα αναπτυσσόμενη εταιρεία που απασχολεί 59 εξειδικευμένα άτομα και σημαντικό αριθμό συνεργατών που εξυπηρετούν πλέον των 150.000 πελατών σε όλη την Ελλάδα.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Θυγατρικής περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Proton με τη μέθοδο της πλήρους ενοποίησης. Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα βασικά οικονομικά στοιχεία της εταιρείας, βάσει των Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π., για τις χρήσεις 2007-2006:

(ποσά σε χιλ. €)	2007	2006
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	5.498	4.766
Σύνολο λειτουργικών εσόδων	27.766	41.135
Αποτελέσματα προ φόρων	80	(2.356)
Αποτελέσματα μετά από φόρους	64	(2.394)

5.3.5.1 Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου

Το μετοχικό κεφάλαιο της Θυγατρικής, κατά την 1η Ιανουαρίου 2007, ανερχόταν στο ποσό του ενός εκατομμυρίου εννιακοσίων τριάντα εννέα χιλιάδων εκατόν είκοσι πέντε (€1.939.125,00) ευρώ διαιρούμενο σε εξακόσιες σαράντα έξι χιλιάδες τριακόσιες εβδομήντα πέντε (646.375) κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας εκάστης τριών (€3,00) ευρώ.

Η έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 29 Δεκεμβρίου 2006 αποφάσισε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής με καταβολή μετρητών, κατά το ποσό των τριών εκατομμυρίων (€3.000.000,00) ευρώ με την έκδοση ενός εκατομμυρίου (1.000.000) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας τριών (€3,00) ευρώ εκάστης και τιμή διάθεσης τριών (€3,00) ευρώ η κάθε μία.

Το Διοικητικό Συμβούλιο στις 20 Μαρτίου 2007 αποφάσισε ομόφωνα τη διάθεση των αδιάθετων μετοχών και όρισε ως καταληκτική ημερομηνία για την καταβολή του κεφαλαίου την 20η Απριλίου 2007. Στις 20 Απριλίου 2007 συνεδρίασε το Διοικητικό Συμβούλιο και πιστοποίησε ομόφωνα ότι κατεβλήθη σε μετρητά το συνολικό ποσό της αύξησης των τριών εκατομμυρίων (€3.000.000,00) ευρώ.

Μετά την ανωτέρω αύξηση, τροποποιήθηκε ανάλογα το άρθρο 5 του Καταστατικού, ήτοι το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007, ανέρχεται στο ποσό των τεσσάρων εκατομμυρίων εννιακοσίων τριάντα εννέα χιλιάδων εκατόν είκοσι πέντε (4.939.125,00 €) ευρώ διαιρούμενο σε ένα εκατομμύριο εξακόσιες σαράντα έξι χιλιάδες τριακόσιες εβδομήντα πέντε (1.646.375) ονομαστικές κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας εκάστης τριών (€3,00) ευρώ. Η Proton κατέχει πλέον, μετά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής, άμεση συμμετοχή 91,29% στη θυγατρική κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007 (31η Δεκεμβρίου 2006: άμεση συμμετοχή 76,85%, έμμεση συμμετοχή 5,93%).

5.3.5.2 Σύμβαση μεταβίβασης στην Ασφαλιστική Εταιρεία Commercial Value

Η Τράπεζα, σε συνέχεια της από 24 Δεκεμβρίου 2007 γνωστοποίησης, ανακοινώνει ότι στις 28 Δεκεμβρίου 2007 υπεγράφη σύμβαση μεταβίβασης στην Ασφαλιστική Εταιρεία Commercial Value της άμεσης και έμμεσης συμμετοχής, ήτοι ποσοστό 91,29%, στη θυγατρική της PROTON Ανώνυμης Ασφαλιστικής Εταιρείας έναντι του τιμήματος των δέκα επτά εκατομμυρίων οκτακόσιων χιλιάδων (€17.800.000,00) ευρώ. Η συναλλαγή τελεί υπό την αίρεση της ολοκλήρωσης του οικονομικού και νομικού ελέγχου καθώς και της χορήγησης των απαιτούμενων εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές (Υπουργείο Ανάπτυξης, Επιτροπή Ανταγωνισμού).

5.3.6 INTELLECTRON SYSTEMS A.E.

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.

5.3.7 ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Η ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ (η ΩΜΕΓΑ ΑΕΕΧ) συστήθηκε το Νοέμβριο του 1999, η διάρκειά της σύμφωνα με το καταστατικό της ορίζεται σε 100 έτη και σκοπός της είναι η διαχείριση χαρτοφυλακίου κινητών αξιών κατά την έννοια του ν.3371/2005, όπως ισχύει εκάστοτε. Είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Νομαρχίας Αθηνών με ΑΡ.Μ.Α.Ε. 44328/06/Β/99/48, και έχει άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, Αριθμός Απόφασης: 3/167/07.09.1999.

Εισήχθη στην Παράλληλη αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών την 31.07.2003 και διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 3371/2005 «περί Εταιρειών Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου» και από τον Κ.Ν. 2190/1920 «περί Ανωνύμων Εταιρειών», όπως ισχύει. Η ΩΜΕΓΑ ΑΕΕΧ έχει την έδρα της στο Δήμο Καλλιθέας και επί των οδών Λαγουμπιτζή αρ. 22 & Χαριλάου Τρικούπη αρ. 1 στον πρώτο όροφο, σε μισθωμένο χώρο.

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007 ανέρχεται σε 4 άτομα.

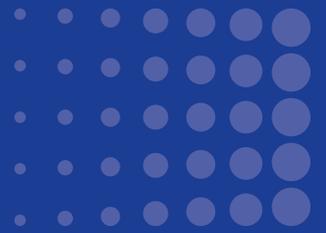
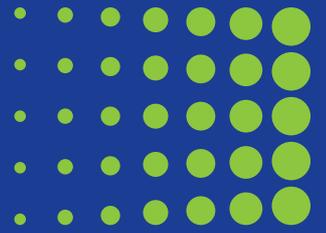
Το σύνολο των κοινών ονομαστικών μετοχών της ΩΜΕΓΑ ΑΕΕΧ ανέρχεται σε εννέα εκατομμύρια (9.000.000) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας ενός (€1,54) ευρώ και πενήντα τέσσερα λεπτά εκάστη.

Η Proton κατέχει άμεση συμμετοχή 24,72% και έμμεση συμμετοχή 4,48% (31η Δεκεμβρίου 2006: άμεση συμμετοχή 24,69% και έμμεση συμμετοχή 4,06%) στην ΩΜΕΓΑ ΑΕΕΧ κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007. Οι οικονομικές καταστάσεις της ΩΜΕΓΑ ΑΕΕΧ περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Proton με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.





Σημαντικά στοιχεία
για την Τράπεζα



6.1 Ολοκλήρωση συγχώνευσης των θυγατρικών εταιρειών με απορρόφηση των «PROTON ASSET MANAGEMENT ΑΕΠΕΥ» και «ΩΜΕΓΑ ΑΕΔΑΚ» από την «PROTON ΑΕΔΑΚ» ❖

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 10 παρ. 1 του ν. 3340/2005 και του άρθρου 2 της Απόφασης Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/347/12.07.2005, και σε συνέχεια της από 2 Ιανουαρίου 2007 γνωστοποίησης περί ενάρξεως των διαδικασιών συγχώνευσης των εταιρειών «PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.», «PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.» και «ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Δ.Α.Κ.», την 25η Οκτωβρίου 2007 εγκρίθηκε από το Υπουργείο Ανάπτυξης (Απόφαση: Κ2-15482) η συγχώνευση 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.».

6.2 Ματαίωση εξαγοράς ποσοστού 51% της «International Life Α.Ε.Α.Ζ.» ❖

Η Τράπεζα, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3556/2007 (άρθρα 3 (ιστ), (ββ) και 21), σε συνδυασμό με τις διατάξεις του άρθρου 10 παρ. 1 του Ν. 3340/2005 και του άρθρου 2 της απόφασης 3/347/12.07.2005 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, και σε συνέχεια της από 1 Φεβρουαρίου 2007 ανακοίνωσης για συμμετοχή της στη διαδικασία εξαγοράς ποσοστού 51% της εταιρείας International Life Α.Ε.Α.Ζ. ανακοινώνει ότι λόγω αλλαγής στρατηγικής της Proton στον τομέα των ασφαλίσεων, αποφασίστηκε η διακοπή των συνομιλιών με τους μετόχους της ανωτέρω εταιρείας, στην παρούσα φάση. Η Τράπεζα ευχαριστεί τόσο τη Διοίκηση όσο και τα στελέχη της International Life Α.Ε.Α.Ζ. για τη μέχρι τώρα συνεργασία.

6.3 Ολοκλήρωση συγχώνευσης με απορρόφηση της θυγατρικής εταιρείας PROTON FINANCE Α.Ε. ❖

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 10 του Ν. 3340/2005 σε συνδυασμό με τις διατάξεις του άρθρου 2 της Απόφασης 3/347/12.07.2005 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και με βάση το Ν. 3556/2007 (άρθρο 3 (ιστ), (ββ) και άρθρο 21) σε συνδυασμό με το άρθρο 11 της Απόφασης 1/434/03.07.2007 Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σε συνέχεια της από 17ης Οκτωβρίου 2007 γνωστοποίησης περί ενάρξεως των διαδικασιών συγχώνευσης με απορρόφηση της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας με την επωνυμία «PROTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ, ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ ΚΑΙ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ» και διακριτικό τίτλο «PROTON FINANCE» την 6η Φεβρουαρίου 2008 εγκρίθηκε από το Υπουργείο Ανάπτυξης (Απόφαση: Κ2 1690) η συγχώνευση με απορρόφηση της κατά 100% θυγατρικής της εταιρείας PROTON FINANCE από την Τράπεζα.

6.4 Στοιχεία για το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ❖

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

6.4.1 Το καταβεβλημένο 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.

6.4.2 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.



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 ΑΕΕΧ, 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 €
6 Φεβρουαρίου 2008	Συγχώνευση με απορρόφηση της θυγατρικής εταιρείας PROTON FINANCE A.E.			
	Σύνολο αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου			0,00 €
31 Μαρτίου 2008		62.683.822	4,49 €	281.450.360,78 €

6.4.3 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 διαπραγματέυσή τους ξεκίνησε στις 22 Δεκεμβρίου 2005.

6.4.4 Συγχώνευση με απορρόφηση των εταιρειών επενδύσεων χαρτοφυλακίου «ARROW ΑΕΕΧ», «ΕΞΕΛΙΞΗ ΑΕΕΧ» και «ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ ΑΕΕΧ»

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 καταχωρίστηκε 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 διαπραγματέυσή τους στο Χρηματιστήριο Αθηνών την 9η Ιανουαρίου 2006.

6.4.5 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 καταχωρίστηκε 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).

6.4.5 Συγχώνευση με απορρόφηση της εταιρείας «PROTON FINANCE A.E.»

Δεδομένου ότι κατείχε η Τράπεζα το σύνολο των μετοχών της «PROTON FINANCE A.E.», και κατ' εφαρμογή του άρθρου 78 του Κ.Ν. 2190/1920, δεν εξέδωσε νέες μετοχές και δεν αύξησε το μετοχικό της κεφάλαιο κατά το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου της απορροφώμενης θυγατρικής της εταιρεία στην ημερομηνία ολοκλήρωσης, 6η Φεβρουαρίου 2008, της εν λόγω συγχώνευσης.

6.5 Πληροφορίες της μετοχής

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται στο ποσό των διακοσίων ογδόντα ενός εκατομμυρίου 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 Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει. Οι μετοχές της Τράπεζας (κωδικόι: Reuters: PRBr.AT, Bloomberg: PRO GA, και Χ.Α.: ΠΡΟ) είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών, και ως εκ τούτου τηρούνται σε άυλη μορφή στα αρχεία της εταιρείας «Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών Α.Ε.». Από τον Δεκέμβριο του 2005, εκτός του Γενικού Δείκτη, οι μετοχές συμμετέχουν στον δείκτη FTSE/X.A. Mid 40. Οι μετοχές μεταβιβάζονται σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας Νομοθεσίας.

Το σύνολο των κοινών ονομαστικών μετοχών της Τράπεζας σε κυκλοφορία την 31η Δεκεμβρίου 2007 ανέρχεται σε 61.923.339 τεμάχια.

Στο διάγραμμα που ακολουθεί παρουσιάζεται η πορεία της μετοχής της Τράπεζας σε σχέση με το Γενικό Δείκτη του Χρηματιστηρίου Αθηνών και τον δείκτη FTSE/X.A. Mid 40. Για λόγους συγκρισιμότητας, η τιμή της μετοχής, καθώς και ο Γενικός Δείκτης και ο Δείκτης FTSE/X.A. Mid 40 ανάγονται σε κλίμακα με βάση το (100) εκατό.



6.6 Εφαρμογή της MiFID

Από την 1η Νοεμβρίου 2007 τέθηκε σε ισχύ ο Νόμος 3606/2007 «Αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και άλλες διατάξεις», με τον οποίο ενσωματώθηκε στην ελληνική νομοθεσία η MiFID (Οδηγία 2004/39/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων - Markets in Financial Instruments Directive). Η MiFID αποτελεί το «Σύνταγμα» της κοινοτικής νομοθεσίας της κεφαλαιαγοράς, αντικαθιστώντας πλήρως την υπάρχουσα Οδηγία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών στην Ευρωπαϊκή Ένωση, ISD (Investment Services Directive - Οδηγία 93/22/ΕΟΚ του Συμβουλίου).

Η MiFID έχει τους ακόλουθους στόχους:

- Ενδυνάμωση του διασυνωριακού ανταγωνισμού μέσω της διεύρυνσης των υπηρεσιών στις οποίες δίνεται «διαβατήριο», το οποίο δίνει τη δυνατότητα στους χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς να δραστηριοποιούνται στην Ευρώπη με μοναδική προϋπόθεση το να έχουν λάβει έγκριση των αρμόδιων εθνικών τους αρχών.
- Εναρμόνιση των αγορών μέσω της θέσπισης κανόνων που επηρεάζουν του αρχικούς όρους για τη χορήγηση άδειας, τη διοίκηση και τους κανόνες συμπεριφοράς των ΕΠΕΥ όπως επίσης και τον τρόπο λειτουργίας των Ρυθμιζόμενων Αγορών (Χρηματιστήρια), των Πολυμερών Μηχανισμών Διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ) και των Συστηματικών Εσωτερικοποιητών. Επίσης θέτονται όροι που αποβλέπουν στη βελτίωση της προσυναλλακτικής και μετασυναλλακτικής διαφάνειας.
- Αλλαγή της φύσης του ανταγωνισμού με την πραγματοποίηση εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών μέσω των ΠΜΔ και των Συστηματικών εσωτερικοποιητών.
- Υψηλή προστασία των επενδυτών μέσω της θέσπισης λεπτομερών οργανωτικών προϋποθέσεων, κανόνων λειτουργίας και συμπεριφοράς των ΕΠΕΥ και κανόνων προστασίας των επενδυτών ανάλογα με την κατηγορία που ανήκουν.

Στο πλαίσιο λειτουργίας της MiFID, η PROTON BANK προχώρησε στην υλοποίηση των ακόλουθων ενεργειών για την προσαρμογή της στο νέο θεσμικό πλαίσιο:

- Κατηγοριοποίηση Πελατών και ενημέρωσή τους για την κατηγοριοποίησή τους.
- Πιστοποίηση Στελεχών για την παροχή των υπηρεσιών.
- Κατηγοριοποίηση πελατών ως Ιδιώτες Πελάτες, Επαγγελματίες Πελάτες και Επιλέξιμοι Αντισυμβαλλόμενοι.
- Αποστολή στους πελάτες, του αντίστοιχου με την κατηγοριοποίησή τους εντύπου «Όροι Συναλλαγών MiFID – Ενημέρωση και Κατηγοριοποίηση Πελατών σύμφωνα με τον Νόμο 3606/2007 για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων» στο οποίο εμπεριέχονταν το Επενδυτικό Ερωτηματολόγιο και Επιστολή Παροχής Συναίνεσης Πελάτη.
- Άντληση Πληροφοριών από τον Πελάτη για:
 - Παροχή Επενδυτικών συμβουλών ή διαχείρισης χαρτοφυλακίου
 - Εκτέλεση εντολών του ή/και τη λήψη και διαβίβασή τους
 - Παροχή Άλλων Υπηρεσιών.
- Πληροφόρηση των Επενδυτών για την MiFID και τις προσφερόμενες από την Proton Bank υπηρεσίες μέσω της ιστοσελίδας της στο Internet: www.proton.gr/mifid.
- Προσαρμογή των Μηχανογραφικών Συστημάτων για την υλοποίηση των απαιτούμενων αλλαγών που βρίσκεται σε εξέλιξη.
- Εκπαίδευση στελεχών και των εξουσιοδοτημένων προσώπων για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών υιοθετώντας τις ακόλουθες Πολιτικές:
 - Πολιτική Εκτέλεσης Εντολών
 - Πολιτική Προστασίας Επενδυτών
 - Πολιτική Ταξινόμησης Επενδυτών και Παρεχόμενη Προστασία
 - Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων
 - Πολιτική Φύλαξης Περιουσιακών Στοιχείων Πελατών
 - Πολιτική Φύλαξης Αρχείων Επενδυτικών Προϊόντων.

6.7 Στοιχεία για το Ανθρώπινο Δυναμικό της Τράπεζας ...

Η Proton την 31η Δεκεμβρίου 2007 απασχολούσε 580 άτομα εκ των οποίων 271 γυναίκες (46,7% του συνόλου) και 309 άνδρες (53,3% του συνόλου). Οι εργαζόμενοι στο δίκτυο των καταστημάτων (219 άτομα) αποτελούσαν το 37,7% του συνόλου του προσωπικού. Ο μέσος όρος εργαζομένων ανά κατάστημα είναι 8 άτομα, από τους χαμηλότερους στην ελληνική αγορά, μολονότι κάθε κατάσταση 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.

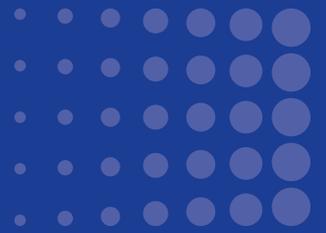
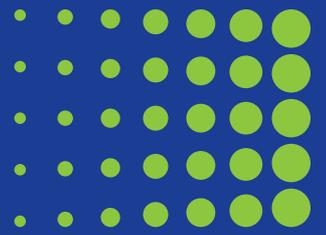
Σε ότι αφορά στο μορφωτικό επίπεδο σημειώνεται ότι ποσοστό 19,2% των εργαζομένων είναι κάτοχοι μεταπτυχιακού διπλώματος, 33,2% είναι πτυχιούχοι ανωτάτων εκπαιδευτικών ιδρυμάτων και 22,5% πτυχιούχοι ανωτέρων εκπαιδευτικών ιδρυμάτων. Επίσης ποσοστό μεγαλύτερο του 68% των εργαζομένων μιλούν τουλάχιστον μία ξένη γλώσσα.

Κατά τη διάρκεια του έτους δόθηκε έμφαση στην ανάπτυξη ομάδας εσωτερικών εκπαιδευτών, στην πιστοποίηση των επενδυτικών συμβούλων, αλλά και στην εκπαίδευση ατόμων που ανέλαβαν νέα καθήκοντα. 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. Βασική κατεύθυνση της πολιτικής για την ανάπτυξη της Τράπεζας είναι η αποτελεσματική διοίκηση του Ανθρώπινου Δυναμικού προσελκύνοντας, 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	111	19,2%
Πτυχιούχοι ΑΕΙ	192	33,2%
Πτυχιούχοι ΤΕΙ και ανωτέρων σχολών	131	22,5%
Απόφοιτοι Λυκείου κ.λπ.	146	25,1%
ΣΥΝΟΛΟ	580	100,0%



Συνοπτικά ετήσια
οικονομικά στοιχεία



PROTONBANK

PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ από 1η Ιανουαρίου 2007 μέχρι 31η Δεκεμβρίου 2007

(Βάσει του ν. 2190, άρθρο 135 για χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά το Δ.Π.Χ.Π.)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες αποσκοπούν 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 θέσεως και των αποτελεσμάτων της, μπορεί να ανατρέξει στη διεύθυνση του διαδικτύου www.proton.gr όπου εμφανίζονται οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, που προβλέπουν το Διεθνή Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, καθώς και η έκθεση ελέγχου των ορκωτών ελεγκτών.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ PROTON BANK

Έδρα:
ΑΡ.Μ.Α.Ε. :
Αρμόδια εποπτική αρχή:
Ημερομηνία εγκρίσεως των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (από τις οποίες αντλήθηκαν τα συνοπτικά στοιχεία):
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής:
Ελεγκτική Εταιρεία:
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών:
Διεύθυνση Διαδικτύου Εταιρείας:

Αθήνα, Έσλην & Αμαλιάδος 20
49841/06/Β/01/31
Τράπεζα Ελλάδος, Υπουργείο Ανάπτυξης

20 Μαρτίου 2008
Αθανασία Μ. Αραμπατζή (Α.Μ. ΣΟΕΛ 12821)
Grant Thornton
Με σύμφωνη γνώμη
www.proton.gr

ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ:

Αγγελική Ν. Φράγκου
Αντώνιος Ι. Αθανασόπουλου
Ηλίας Γ. Λιανός

Πρόεδρος και μη Εκτελεστικό μέλος
Αντιπρόεδρος και Εκτελεστικό μέλος
Διευθύνων Σύμβουλος και Εκτελεστικό μέλος

Αθανάσιος Ι. Παπασηπλιού
Δημήτριος Γ. Σαραμανλής
Ηλίας Σ. Τσοτσός
Λουκάς Ν. Βαλετσόπουλος
Γεώργιος Π. Μινέτας
Μάρκος Α. Φόρος
Αλεξάνδρα Γ. Σταυροπούλου
Παναγιώτης Δ. Αλεξόπουλος

Εκτελεστικό μέλος
Εκτελεστικό μέλος
Εκτελεστικό μέλος
Μη Εκτελεστικό μέλος
Μη Εκτελεστικό μέλος
Μη Εκτελεστικό μέλος
Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό μέλος
Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό μέλος

(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

	Ενοποιημένα Στοιχεία		Στοιχεία Τράπεζας	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	52.796	37.397	52.554	36.671
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	205.055	93.404	205.047	93.394
Δάνεια και πιστώσεις κατά πελάτων	1.368.023	941.214	1.372.538	947.338
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	11.529	2.611	11.529	2.611
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	174.381	260.309	173.060	251.694
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην ελλογηθείσα κατά την αρχική αναγνώριση	5.421	-	5.421	-
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:				
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	9.717	6.646	9.717	6.646
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	250.227	31.331	250.227	30.977
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	-	-	44.836	43.912
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	3.886	4.604	3.425	3.777
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	104.271	121.345	102.661	106.691
Ενσώματες ακινοποιήσεις	27.880	33.402	27.809	26.899
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	50	-	-
Απαίτησης από ασφαλισμένους	-	16.721	-	-
Απαίτησης από αντισφαλοστικές δραστηριότητες	-	1.339	-	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	7.098	1.244	7.073	3.782
Λοιπά στοιχεία	91.420	34.822	89.020	28.035
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	2.311.704	1.586.439	2.354.917	1.582.427
	53.727	64	218	64
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	2.365.431	1.586.503	2.355.135	1.582.491
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	433.941	90.897	433.933	90.460
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.450.287	1.042.157	1.470.488	1.064.599
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	14.570	6.319	14.570	6.319
Υποχρεώσεις από ομολογιές	25.283	1.500	25.283	-
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εόδου από την υπηρεσία	1.140	1.228	1.079	897
Υποχρεώσεις από πρόνοια φόρο εισοδήματος	10.498	1.349	10.455	945
Ασφαλιστικές προβλέψεις	-	34.093	-	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	6.928	2.971	6.917	5.548
Λοιπές υποχρεώσεις	10.880	21.245	9.341	13.889
	1.953.527	1.201.759	1.972.066	1.182.657
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	44.339	-	-	-
Σύνολο υποχρεώσεων	1.997.866	1.201.759	1.972.066	1.182.657
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Μετοχικό κεφάλαιο	281.450	281.450	281.450	281.450
Υπερ το όριο	85.456	85.478	85.478	85.478
Μείζον: Ίδιες μετοχές	(8.646)	-	(7.668)	-
Λοιπά αποθεματικά	(9.943)	517	3.361	14.155
Αποτελέσματα ως νέα	18.579	16.612	20.448	18.751
	366.896	384.057	383.069	399.834
Δικαιώματα μειοψηφίας	669	687	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	367.565	384.744	383.069	399.834
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	2.365.431	1.586.503	2.355.135	1.582.491

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

	Ενοποιημένα Στοιχεία		Στοιχεία Τράπεζας	
	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2007	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2006	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2007	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2006
Εσοδα από τόκους	112.194	26.613	112.339	26.697
Εξοδα από τόκους	(68.932)	(12.450)	(69.519)	(12.635)
Καθαρά έσοδα τόκων	43.262	14.163	42.820	14.062
Εσοδα από προμήθειες	43.966	22.533	42.483	20.174
Εξοδα από προμήθειες	(8.360)	(2.748)	(8.187)	(2.728)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	35.606	19.785	34.296	17.446
Εσοδα από μερίσματα	3.412	2.844	3.802	2.840
Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	8.211	27.922	8.155	27.256
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην ελλογηθείσα κατά την αρχική αναγνώριση	2.263	-	2.263	-
Λοιπά έσοδα	1.480	469	888	235
Σύνολο καθαρών εσόδων	94.234	65.183	92.224	61.839
Παροχές προσωπικού	(25.036)	(10.704)	(24.062)	(9.705)
Άλλα (εξοδα διακρίσεων)	(24.914)	(12.726)	(23.935)	(11.977)
Αποσβέσεις	(7.225)	(2.189)	(7.194)	(2.196)
Προβλέψεις απαμείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	(6.981)	(1.475)	(7.093)	(1.475)
Σύνολο λειτουργικών εσόδων	(64.156)	(27.094)	(62.284)	(25.353)
Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιρειών	255	240	-	-
Κέρδη προ φόρων	30.333	38.329	29.940	36.486
Φόρος εισοδήματος:	(9.732)	(5.220)	(9.657)	(4.879)
Καθαρά κέρδη περιόδου, από συνεκζόμενες δραστηριότητες	20.601	33.109	20.283	31.607
Καθαρά κέρδη περιόδου, από διακοπόμενες δραστηριότητες	152	(136)	-	-
Καθαρά κέρδη περιόδου	20.753	32.973	20.283	31.607
Καταμένοντα σε:				
Μετόχους της Τράπεζας	20.611	32.903	-	-
Δικαιώματα μειοψηφίας	142	70	-	-
Κέρδη ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας:				
Από συνεκζόμενες και διακοπόμενες δραστηριότητες:				
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (σε €)	0,33	0,69	0,33	0,66
Από συνεκζόμενες δραστηριότητες:				
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (σε €)	0,33	0,70	-	-
Προτεινόμενα μερίσματα χρήσιμης 2007 (€ ανά μετοχή)	-	-	0,20	-
Μέρισμα χρήσιμης 2006 (€ ανά μετοχή)	-	-	-	0,28

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Ενοποιημένα Στοιχεία		Στοιχεία Τράπεζας	
	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2007	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2006	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2007	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2006
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	345.828	(60.859)	345.666	(52.986)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(222.796)	127.418	(223.402)	123.234
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(1.452)	(8.320)	(512)	(12.638)
Καθαρή αύξηση (μείωση) στο ταμειακό διαθέσιμο & ισοδύναμα της χρήσεως (α)+(β)+(γ)	121.580	58.239	121.752	57.610
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ενάρξεως χρήσεως	115.436	57.197	114.699	57.089
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξεως χρήσεως	237.016	115.436	236.451	114.699

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΕΩΣ

	Ενοποιημένα Στοιχεία		Στοιχεία Τράπεζας	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Σύνολο καθαρής θέσης ενόρκιων χρήσεων (1.1.2007 και 1.1.2006 αντίστοιχα)	384.744	199.312	399.834	234.897
Κόστος απορρόφησης Όμιας Τράπεζας	-	164.249	-	164.249
Επίσημη αξία παρεχομένων υπηρεσιών προγράμματος δικαιωμάτων προαίτιου	983	-	983	-
Μεταβολή Δικαιωμάτων μεσοπρόθεσμα λόγω απορρόφησης Όμιας Τράπεζας	-	587	-	-
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων λόγω συγχώνευσης Praton ΑΣΦΕΙΥ	-	(8)	-	(18.820)
Λοιπές εγγραφές προσαρμογής	(30)	(12)	-	-
Αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	(12.582)	(11)	(12.912)	539
Συναλλαγματικές Διαφορές μετατροπής	(14)	11	-	-
Κόστος αύξησης Μεταβολών Κεφαλαίου Praton Ασφαλιστικής	(25)	-	-	-
Συμμετοχή σε αύξηση Μεταβολών Κεφαλαίου Praton Ασφαλιστικής	96	-	-	-
Εξαγορά δικαιωμάτων μεσοπρόθεσμα στην Όμια ΑΕΔΑΚ	(131)	-	-	-
Τακτικό αποθεματικό	-	6	-	-
Αποελέγιστα περιόδου	20.753	32.973	20.283	31.607
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων λόγω συγχώνευσης Praton Finance	-	-	100	-
Μείωση χρήσης 2005	-	(12.638)	-	(12.638)
Μείωση χρήσης 2006	(17.583)	-	(17.551)	-
Αγορές/ (πωλήσεις) ιδίων μετοχών	(8.646)	275	(7.668)	-
Σύνολο καθαρής θέσης λήξεως χρήσεως (31.12.2007 και 31.12.2006 αντίστοιχα)	367.565	384.744	383.069	399.834

ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΟΥ ΕΝΟΠΙΟΥΝΤΑΙ ΜΕ ΤΗΝ ΜΕΘΟΔΟ ΤΗΣ ΟΛΙΚΗΣ ΕΝΣΩΜΑΤΩΣΗΣ

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2007 εκτός από την μητρική PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. περιλαμβάνονται οι κατωτέρω εταιρείες:

	Έδρα	% συμμετοχής	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις
1. PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	99,91%	2005-2007
2. FIRST GLOBAL BROKERS SA AD	Σερβία	82,49%	2002-2007
3. ΟΜΕΓΑ ΜΕΣΙΤΕΙΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΝΤΙΣΦΑΛΙΣΕΩΝ Α.Ε.	Ελλάδα	66,00%	2006-2007
4. PROTON Α.Α.Ε. (Πρώην ΟΜΕΓΑ Α.Α.Ε.)	Ελλάδα	91,29%	2006-2007
5. OMEGA KAHN FINANCIAL SERVICES S.A.	Ελβετία	80,00%	2004-2007
6. INTELL ECTION SYSTEMS A.E.	Ελλάδα	55,64%	2001-2007
ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΠΟΥ ΕΝΟΠΙΟΥΝΤΑΙ ΜΕ ΤΗΝ ΜΕΘΟΔΟ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ			
7. ΟΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	Ελλάδα	29,20%	2006-2007

Αθήνα 20 Μαρτίου 2008

Ο ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟΣ ΑΝΤΙΠΡΟΪΔΡΟΣ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

**ΑΝΤΩΝΙΟΣ Ι. ΑΘΑΝΑΣΟΓΛΟΥ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 287319**

**ΗΛΙΑΣ Γ. ΛΙΑΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 019714**

**ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ Ι. ΠΑΠΑΣΠΗΛΙΟΥ
Α.Δ.Τ. Φ 008527**

ΟΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

**ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ε. ΝΙΚΗΦΟΡΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 009439**

**ΠΟΛΥΧΡΟΝΗ Β. ΚΑΡΑΧΑΛΙΟΥ
Α.Δ.Τ. Ξ 100131**

ΑΡΙΘΜΟΣ ΔΕΛΤΙΑΣ Ο.Ε.Ε. 3577/99

ΠΡΟΫΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Για την κατάσταση των οικονομικών καταστάσεων έχουν τηρηθεί οι ίδιες λογιστικές αρχές (Δ.Π.Χ.Π.) και εκτιμήσεις που υιοθέτησε η Διοίκηση του Ομίλου κατά την 31.12.2006. 2. Λόγω της πραγματοποιηθείσας συγχώνευσης ή απορροφήσεως των εταιρειών «ΟΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ» και «PROTON ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΤΕΥ» όπως αναλυτικά περιγράφεται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που διέλη την 31 Δεκεμβρίου 2006, τα στοιχεία της κατάστασης απομειωμένων και της κατάστασης ταμειακών ροών της κλειόμενης χρήσης δεν είναι συγκρίσιμα με αυτά της αντίστοιχης προηγούμενης χρήσης. 3. Οι ίδιες φυσικές επιδράσεις ή υπό διαίτησα διαφορές, καθώς και οι εκκρεμότητες δικαστικές αποφάσεις, δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου. 4. Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου περιλαμβάνονται, με τη μέθοδο της ολικής ενσωμάτωσης, στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας συμμετοχών «RF European Finance Investments LTD» που έχει έδρα τις Βερμούδες, τις οποίες το ποσοστό συμμετοχής κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007 στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε 20,5985%. 5. Οι συναλλαγές του Ομίλου με τα οριζόμενα από το Δ.Α.Π. 24 συνδεδεμένα προς αυτόν μέρη, για το χρονικό διάστημα από 1.1.2007 έως 31.12.2007, έχουν ως εξής: α) έσοδα € 205 κιλ, β) έσοδα € 193 κιλ, γ) απαιτήσεις € 28 κιλ, δ) υποχρεώσεις € 5.206 κιλ, ε) τόκο δανείων διευθυντικών στελεχών και μελών διοικήσεως € 1.813 κιλ, στ) συναλλαγές έσοδα και σμολβές διευθυντικών στελεχών και μελών διοικήσεως € 8.735 κιλ, ζ) δάνεια € 22.662 κιλ, η) καταθέσεις € 69.490 κιλ, θ) εγγυητικές επιστολές € 18.195 κιλ, ι) αξία δικαιωμάτων προαίτιου € 577 κιλ. Τα αντίστοιχα πασά συναλλαγών τους με την Τράπεζα, για το ίδιο χρονικό διάστημα, έχουν ως εξής: α) έσοδα € 618 κιλ, β) έσοδα € 1.207 κιλ, γ) απαιτήσεις € 4.634 κιλ, δ) υποχρεώσεις € 25.409 κιλ, ε) τόκο δανείων διευθυντικών στελεχών και μελών διοικήσεως € 1.419 κιλ, στ) συναλλαγές έσοδα και σμολβές διευθυντικών στελεχών και μελών διοικήσεως € 7.105 κιλ, ζ) δάνεια € 22.467 κιλ, η) καταθέσεις € 67.775 κιλ, θ) εγγυητικές επιστολές € 18.779 κιλ, ι) αξία δικαιωμάτων προαίτιου € 577 κιλ. 6. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της περιόδου: (2007) Όμιλος 669, Τράπεζας 580, (2006) Όμιλος 640, Τράπεζας 536. 7. Η PROTON Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2006. Ο φορολογικός έλεγχος των χρήσεων 2005 και 2006 ολοκληρώθηκε την 16η Νοεμβρίου 2007, η δε υποκείμενη φόρου εκ 529 κιλ. ευρώ συμφιλιώθηκε με σχετική πρόβλεψη που είχε διενεργηθεί για αυτό το σκοπό. Για την ανέλεγκτη χρήση (1.1.-31.12.2007) έχει διενεργηθεί σχετική πρόβλεψη σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 8. Λόγω αραιωτικότητας της αρχικής λογιστικοποίησης της εξαγοράς της «ΟΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ», αφιερώθηκε κονδύλια της προηγούμενης χρήσης αναπροσαρμοσμένα σύμφωνα με τις διατάξεις των Δ.Π.Χ.Π. Ειδικότερα, η Τράπεζα αναγνώρισε με βάση το απομειωμένο αντίκρισμα εκτίμησε στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία εξαγοράς αναγνωρίσιμα δικα περιουσιακά στοιχεία ύψους € 19.538 κιλ. Επί της παραπάνω αξίας, η Τράπεζα διενήργησε αποσβέσεις ύψους € 1.043 κιλ, που μείωσαν ισόποσα τα κέρδη μετά από φόρους, το υπόλοιπο κερδών εις νέο και το αναπόσβεστο υπόλοιπο των δόλων στοιχείων για την χρήση που διέλη την 31η Δεκεμβρίου 2006. Η επίδραση της παραπάνω προσαρμογής στο συνολικό έσοδο και στα δικαιώματα μεσοπρόθεσμα ήταν μηδενική. Η επίδραση των αναπροσαρμογών στις οικονομικές καταστάσεις της προηγούμενης χρήσης περιγράφεται στη σημείωση (50.1.2.) των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της κλειόμενης χρήσης. 9. Σημειώνεται ότι αφιερώθηκε κονδύλια της προηγούμενης χρήσης αναπροσαρμοσμένα προκειμένου να καταστούν ομοιόμορφα μέχρι και τη χρήση 2006. Συγκριμένα, όπως αναφέρεται και στην κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων του ομίλου, τα φορολογικά απομειωμένα της 31ης Δεκεμβρίου 2006 ποσού € 3.111 κιλ (Τράπεζα € 2.302 κιλ) έχουν συμπεριληφθεί στα απομειωμένα εις νέο. 10. Επί των ακινήτων των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση δεν υφίστανται εμπόδια ή προβλεπόμενα κέρδη. 11. Το Δ.Σ. της Τράπεζας την 27η Σεπτεμβρίου 2007 αποφάσισε τη συγχώνευση με την κατά 100% θυγατρική της «Praton Α.Ε. Χρηματοοικονομικών Συμβουλών, Τεχνολογίας και Συστημάτων Πληροφορικής» με διακριτικό τίτλο «Praton Finance», με απορρόφηση της από την «Praton Τράπεζα Α.Ε.». Ως ημερομηνία του ισολογισμού της προαναφερθείσας ορισθείς η 30η Σεπτεμβρίου 2007, ενώ το μετοχικό κεφάλαιο της «Praton Τράπεζα Α.Ε.» δεν θα μεταβληθεί. Η «Praton Τράπεζα Α.Ε.» μελίσια, δεν θα υποχρεωθεί στην έκδοση νέων μετοχών, επειδή η αξίαση για έκδοση νέων μετοχών θα αποσβένεται, λόγω συγχώνευσης, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 78 του Ν. 2190/1920. Η συγχώνευση εγκρίθηκε από τις αρμόδιες αρχές την 6η Φεβρουαρίου 2008. Κατά τη συγχώνευση της Τράπεζας με την «Praton Finance», λόγω εξαιρήσεως του Δ.Π.Χ.Π. 3, καθώς η Τράπεζα κατείχε το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της, συνενώθηκαν τα στοιχεία ενεργητικού, υποχρεώσεων και καθαρής θέσης των δύο εταιρειών. Από τη συγχώνευση δεν προέκυψε μεταβολή ποσοστού άνω του 25% στον κύκλο εργασιών, στα αποτελέσματα μετά από φόρους και στην καθαρή θέση στην κλειόμενη χρήση. 12. Κατά την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας την 8η Αυγούστου 2007, μετά από παρότρηση του κ. Χαρόδη Κασάν, εξέλγη ως νέο εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. ο κ. Ηλίας Τσιτσάκος. Κατά την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας την 20η Δεκεμβρίου 2007, μετά από παρότρηση του κ. Θεόδωρου Μυλωνά, εξέλγη ως νέο εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. ο κ. Αθανάσιος Παπασπηλιού. Η θητεία τους θα διαρκέσει έως την τακτική γενική Συνέλευση του έτους 2009. 13. Την 20η Μαρτίου 2008 υπεγράφη σύμβαση πώλησης του 91,29% των μετοχών της Praton Ασφαλιστικής Α.Ε. στην Commercial Value Α.Α.Ε. Η ολοκλήρωση της συμφωνίας θα πραγματοποιηθεί μετά την εξασφάλιση των, κατά νόμο, εγκρίσεων από τις εποπτικές αρχές. Η συμμετοχή αυτή της Τράπεζας στην Praton Ασφαλιστική Α.Ε., στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, έχει απεικονισθεί ως διακοπόμενη δραστηριότητα. Τα αποτελέσματα από διακοπόμενες δραστηριότητες την 31η Δεκεμβρίου 2007 και 2006 αναλύονται ως εξής:

	2007	2006
Έσοδα από τόκους	106	2
Έσοδα από τόκους	(312)	(39)
Καθαρά έσοδα τόκων	(206)	(37)
Έσοδα ασφαλιστικών εργασιών	39.643	7.285
Έσοδα ασφαλιστικών εργασιών	(11.936)	506
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες	27.707	7.791
Έσοδα από μερίσματα	55	6
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	(15)	38
Λοιπά έσοδα	2	2
Σύνολο καθαρών εσόδων	27.543	7.800
Παρακές προαίτιου	(1.969)	(395)
Άλλα έσοδα διακρίσεως	(2.982)	(2.534)
Αποσβέσεις	(136)	(27)
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις	(22.335)	(4.968)
Σύνολο λειτουργικών εσόδων	(27.422)	(7.924)
Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιρειών	47	-
Κέρδη προ φόρων	168	(124)
Φόρος εισοδήματος	(16)	(12)
Καθαρά κέρδη περιόδου από διακοπόμενες δραστηριότητες	152	(136)

Οι καθαρές ταμειακές ροές από διακοπόμενες δραστηριότητες την 31η Δεκεμβρίου 2007 και 2006 αναλύονται ως εξής:

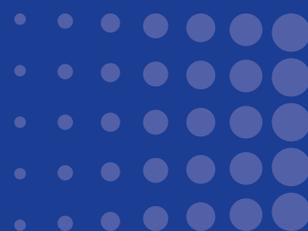
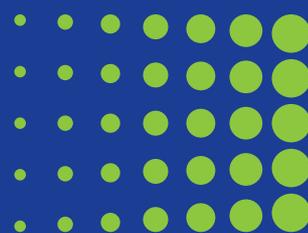
	31.12.2007	31.12.2006
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπόμενες λειτουργικές δραστηριότητες	(5.612)	966
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπόμενες επενδυτικές δραστηριότητες	55	21
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(908)	1.760
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων από διακοπόμενες δραστηριότητες		

14. Την 25η Οκτωβρίου 2007 εγκρίθηκε από τις αρμόδιες αρχές η συγχώνευση των εταιρειών PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ. (η Απορροφώσα), PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ. και ΟΜΕΓΑ Α.Ε.Δ.Α.Κ. (η Απορροφώμενη) με απορρόφηση των απορροφώμενων από την απορροφώσα.





Ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις



8.1 Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί των Ετήσιων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Προς τους Μετόχους της «PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ και των θυγατρικών της (ο «Όμιλος»), που αποτελούνται από τον ενοποιημένο ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2007, και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται σε απάτη ή λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και τη διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων που είναι λογικές για τις περιστάσεις.

Ευθύνη Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με τους κανόνες δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας με σκοπό την εύλογη διασφάλιση ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. 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 το σύστημα εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών για τις περιστάσεις 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 γνώμης μας.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη άποψη την οικονομική κατάσταση του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις Ταμειακές τους Ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων

Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις πληροφορίες που προβλέπονται από τα άρθρα 107 παράγραφος 3 και 16 παράγραφος 9 του Κ.Ν. 2190/20 καθώς και από το άρθρο 11 του Ν.3371/2005 και το περιεχόμενό της είναι συνεπές με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.



Grant Thornton

Βασιλέως Κωνσταντίνου 44,
116 35 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

Αθήνα, 21 Μαρτίου 2008

Η Ορκωτή Ελεγκτρια Λογίστρια

Αθανασία Μ. Αραμπατζή
Α.Μ. ΣΟΕΛ 12821



49

ΕΤΗΣΙΟ
ΔΕΛΤΙΟ
2007



8.2 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις 31/12/2007

ΕΝΟΠΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ			
Από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου			
(ποσά σε χιλ. ευρώ)	Σημείωση	2007	2006 (Επαναδιατυπωμένα)
Έσοδα από τόκους		112.194	26.613
Έξοδα από τόκους		(68.932)	(12.450)
Καθαρά έσοδα τόκων	6	43.262	14.163
Έσοδα από προμήθειες		43.966	22.533
Έξοδα από προμήθειες		(8.360)	(2.748)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	7	35.606	19.785
Έσοδα από μερίσματα	8	3.412	2.844
Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	9	8.211	27.922
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	10	2.263	-
Λοιπά έσοδα	11	1.480	469
Σύνολο καθαρών εσόδων		94.234	65.183
Παροχές προσωπικού	12	(25.036)	(10.704)
Άλλα έξοδα διοικήσεως	13	(24.914)	(12.726)
Αποσβέσεις	14	(7.225)	(2.189)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	15	(6.981)	(1.475)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων		(64.156)	(27.094)
Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιρειών	16	255	240
Κέρδη προ φόρων		30.333	38.329
Φόρος εισοδήματος	17	(9.732)	(5.220)
Καθαρά κέρδη περιόδου, από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		20.601	33.109
Καθαρά κέρδη περιόδου από διακοπτόμενες δραστηριότητες	18.1	152	(136)
Καθαρά κέρδη περιόδου		20.753	32.973
Κατανέμονται σε:			
Μετόχους της Τράπεζας		20.611	32.903
Δικαιώματα μειοψηφίας		142	70
Κέρδη ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας:	18		
Από συνεχιζόμενες και διακοπτόμενες δραστηριότητες			
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (σε €)		0,33	0,69
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		0,33	0,70
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (σε €)			

Η επαναδιατύπωση των συγκριτικών οικονομικών καταστάσεων χρήσης 1.1-31.12.2006, οφείλεται στην ολοκλήρωση του προσδιορισμού της εύλογης αξίας των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν κατά την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας, όπως αναλυτικά αναγράφονται στη σημείωση 50.1.2.

Επίσης, η ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης 1.1.-31.12.2006 επαναδιατυπώθηκε με βάση το ΔΠΧΠ 5 για την παρουσίαση της διακοπτόμενης δραστηριότητας.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ			
(ποσά σε χιλ. ευρώ)	Σημείωση	31.12.2007	31.12.2006 (Επαναδιατυπωμένα)
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	19	52.796	37.397
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	20	205.055	93.404
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	21	1.368.023	941.214
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	22	11.529	2.611
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	23	174.381	260.309
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	24	5.421	-
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις	25	9.717	6.646
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	26	250.227	31.331
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	27	3.886	4.604
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	28	104.271	121.345
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	29	27.880	33.402
Επενδύσεις σε ακίνητα	30	-	50
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	31	-	16.721
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	32	-	1.339
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	33	7.098	1.244
Λοιπά στοιχεία	34	91.420	34.822
		2.311.704	1.586.439
Μη κυκλοφορούντα περιουσ. στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	35	53.727	64
Σύνολο ενεργητικού		2.365.431	1.586.503
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	36	433.941	90.897
Υποχρεώσεις προς πελάτες	37	1.450.287	1.042.157
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	22	14.570	6.319
Υποχρεώσεις από ομολογίες	38	25.283	1.500
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	39	1.140	1.228
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	40	10.498	1.349
Ασφαλιστικές προβλέψεις	41	-	34.093
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	33	6.928	2.971
Λοιπές υποχρεώσεις	42	10.880	21.245
		1.953.527	1.201.759
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	35	44.339	-
Σύνολο υποχρεώσεων		1.997.866	1.201.759
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	43	281.450	281.450
Υπέρ το άρτιο	44	85.456	85.478
Μείον: Ίδιες μετοχές		(8.646)	-
Λοιπά αποθεματικά	45	(9.943)	517
Αποτελέσματα εις νέο		18.579	16.612
		366.896	384.057
Δικαιώματα Μειοψηφίας		669	687
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		367.565	384.744
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		2.365.431	1.586.503

Η επαναδιατύπωση των συγκριτικών οικονομικών καταστάσεων χρήσης 1.1-31.12.2006, οφείλεται στην ολοκλήρωση του προσδιορισμού της εύλογης αξίας των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν κατά την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας, όπως αναλυτικά αναγράφονται στη σημείωση 50.1.2.

ΕΝΟΠΙΩΜΗΜΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

(ποσά σε χιλ. ευρώ)	Αποδιδόμενα στους μετόχους της Τράπεζας									
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Ίδιες μετοχές	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό εύλογης αξίας	Αποθεματικό Δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού	Τακτικό Αποθεματικό	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο Έναρξης της 1ης Ιανουαρίου 2006	202.660					336	(3.725)	199.271	41	199.312
- Αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων				(11)				(11)		(11)
- Λοιπές εγγραφές προσαρμογής							(11)	(11)	(1)	(12)
- Συναλλαγματικές Διαφορές μετατροπής							15	15	(4)	11
- Μεταβολή Δικαιωμάτων μειοψηφίας λόγω απορρόφησης Ωμέγα Τράπεζας									587	587
- Αποτελέσματα Περιόδου							33.946	33.946	70	34.016
Συνολικά αναγνωρισμένα έσοδα και έξοδα 2006				(11)			33.950	33.939	652	34.591
- Αγορά ιδίων μετοχών		(4.043)						(4.043)		(4.043)
- Πώληση ιδίων μετοχών		4.043					275	4.318		4.318
- Τακτικό αποθεματικό						45	(41)	4	2	6
- Κόστος απορρόφησης Ωμέγα Τράπεζας	78.771		85.478					164.249		164.249
- Κεφαλαιοποίηση αποθεματικών	19						(19)			
- Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων λόγω συγχώνευσης Proton AXEPEY						147	(147)		(8)	(8)
- Μέρισμα χρήσης 2005							(12.638)	(12.638)	-	(12.638)
Δημοσιευθέν υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2006	281.450	0	85.478	(11)		528	17.655	385.100	687	385.787
Απόσβεση αναγνωρισμών άυλων περιουσιακών στοιχείων αποκτηθέντων από την εξαγορά της										
Ωμέγα Τράπεζας της περιόδου 1.10.2006-31.12.2006 (Σημ. 50.1.2.)							(1.043)	(1.043)		(1.043)
Αναμορφωμένο υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2006	281.450	0	85.478	(11)	-	528	16.612	384.057	687	384.744

Αποδιδόμενα στους μετόχους της Τράπεζας										
(ποσά σε χιλ. ευρώ)	Μετοχικό Κεφάλαιο	Ίδιες μετοχές	Υπέρ το άρθρο	Αποθεματικό εύλογης αξίας	Αποθεματικό Δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού	Τακτικό Αποθεματικό	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο Έναρξης της 1ης Ιανουαρίου 2007	281.450		85.478	(11)	-	528	16.612	384.057	687	384.744
Μεταβολές καθαρής θέσης 1.1.2007-31.12.2007										
- Συμμετοχή σε αύξηση ΜΚ Proton Ασφαλιστικής									96	96
- Εξαγορά δικαιωμάτων μειοψηφίας στην Ωμέγα ΑΕΔΑΚ									(132)	(132)
- Λοιπές εγγραφές προσαρμογής ενοποίησης				(6)			81	75	(105)	(30)
- Αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων				(12.582)				(12.582)		(12.582)
- Συναλλαγματικές Διαφορές μετατροπής							(13)	(13)	(2)	(15)
- Μεταβολή δικαιωμάτων μειοψηφίας λόγω AMK Proton Ασφαλιστικής							(19)	(19)	19	
Αποτελέσματα Περιόδου							20.611	20.611	142	20.753
Συνολικά αναγνωρισμένα έσοδα και έξοδα 2007				(12.588)			20.663	8.075	18	8.093
- Εύλογη αξία παρεχομένων υπηρεσιών προγράμματος δικαιωμάτων προσωπικού					983			983		983
- Τακτικό αποθεματικό						10	(10)			-
- Αγορές/πωλήσεις ιδίων μετοχών		(8.646)						(8.646)		(8.646)
- Κόστος αύξησης ΜΚ Proton Ασφαλιστικής			(21)					(21)	(4)	(25)
- Τακτικό αποθεματικό						1.135	(1.135)			
- Μέρισμα χρήσης 2006							(17.551)	(17.551)	(32)	(17.583)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2007	281.450	(8.646)	85.457	(12.599)	983	1.673	18.579	366.897	669	367.565

Η επαναδιατύπωση των συγκριτικών οικονομικών καταστάσεων χρήσης 1.1-31.12.2006, οφείλεται στην ολοκλήρωση του προσδιορισμού της εύλογης αξίας των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν κατά την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας, όπως αναλυτικά αναγράφονται στη σημείωση 50.1.2.

Τα λοιπά αφορολόγητα αποθεματικά της 31.12.2006 ποσού 3.111 χιλ. ευρώ, έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα εις νέο.

ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(ποσά σε χιλ. ευρώ)

1.1-31.12.2007 **1.1-31.12.2006**
(επαναδιατυπωμένες)**Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες**

Κέρδη προ φόρων	30.504	38.203
Προσαρμογή κερδών προ φόρων:	-	-
Προστίθεται: απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών και μη στοιχείων	6.981	1.475
Προστίθενται: αποσβέσεις	7.361	2.216
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	678	129
Προστίθενται: Εύλογη αξία δικαιωμάτων προσωπικού	983	-
Κέρδη (-) / ζημίες (+) από αποτίμηση χρημ/νομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελ.	4.495	(4.822)
Κέρδη (-) / ζημίες (+) από επενδυτικές δραστηριότητες	(7.993)	(2.850)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού	43.009	34.351

Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού:

Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθεσίμων στην κεντρική τράπεζα	9.298	4.197
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των καταθέσεων σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	(15.082)	-
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(437.290)	(171.278)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρημ/νομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελ.	62.711	(38.169)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση απαιτήσεων από ασφαλισμένους	(2.889)	3.455
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση απαιτήσεων από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	(293)	302
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(60.250)	27.951
Καθαρή αύξηση/(μείωση) των υποχρεώσεων σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	343.045	52.959
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των καταθέσεων πελατών	408.131	116.193
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των ασφαλιστικών - τεχνικών προβλέψεων	2.001	(1.243)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων	(6.373)	(23.324)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες προ καταβληθέντων φόρων	346.018	(54.606)
Καταβληθέντες φόροι	(189)	(6.253)

Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες**345.829** **(60.859)****Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες**

Αγορά / πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων και άλλων στοιχείων ενεργητικού	506	(818)
Αγορά / πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων διακρατούμενων έως τη λήξη	-	(6.740)
Αγορά / πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	(227.029)	290
Εξαγορά / πώληση εταιρειών	(136)	131.836
Είσπραξη μερισμάτων χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	15	23
Είσπραξη μερισμάτων από επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	395	-
Είσπραξη μερισμάτων χρημ/νομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	3.453	2.827

Καθαρή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες**(222.796)** **127.418****Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες**

Έκδοση / αποπληρωμή πιστωτικών τίτλων	24.671	-
Πληρωμή μερίσματος	(17.547)	-
Αγορά / πώληση ιδίων μετοχών	(8.646)	4.318
Είσπραξη αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	70	(12.638)

Καθαρή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες**(1.452)** **(8.320)****Συναλλαγματικές διαφορές των ταμειακών ισοδύναμων****Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων** **121.581** **58.239****Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου (σημ. 46)** **115.436** **57.197****Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης περιόδου (σημ. 46)** **237.017** **115.436**

Η επαναδιατύπωση των συγκριτικών οικονομικών καταστάσεων χρήσης 1.1-31.12.2006, οφείλεται στην ολοκλήρωση του προσδιορισμού της εύλογης αξίας των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν κατά την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας, όπως αναλυτικά αναγράφονται στη σημείωση 50.1.2.

1 Γενικές πληροφορίες για τον Όμιλο

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 δραστηριοποιείται αποκλειστικά στην Ελλάδα. Οι εταιρείες του Ομίλου δραστηριοποιούνται κυρίως στην Ελλάδα, στη Σερβία και στην Ελβετία. Τα καταστήματα της Τράπεζας ανέρχονται σε 28.

Η μετοχή της Τράπεζας 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 2007 ανήρχετο σε 61.923.339 τεμάχια (σημείωση 43).

Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου περιλαμβάνονται, με τη μέθοδο της ολικής ενσωμάτωσης, στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας συμμετοχών «IRF European Finance Investments LTD» της οποίας το ποσοστό συμμετοχής, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007, στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανήρχετο σε 20,5985%. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού του Ομίλου την 31η Δεκεμβρίου 2007 ανήρχετο σε 669 άτομα.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατά τη συνεδρίαση της 20ης Μαρτίου 2008 και υπόκεινται στην οριστική έγκριση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

1.1 Εταιρείες του Ομίλου

(1) Proton A.E. Χρηματοοικονομικών Συμβουλών Επενδύσεων και Διαχείρισης Ακινήτων (Proton Finance)

Την 29η Ιουνίου 2007 καταχωρίστηκε στο Μητρώο Αωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης και δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 6677/29.6.2007 η αλλαγή της επωνυμίας της Ωμέγα Α.Ε. Χρηματοοικονομικών Συμβουλών Επενδύσεων και Διαχείρισης Ακινήτων σε Proton A.E. Χρηματοοικονομικών Συμβουλών Επενδύσεων και Διαχείρισης Ακινήτων. Την 27η Σεπτεμβρίου 2007 το Δ.Σ. της Τράπεζας αποφάσισε τη συγχώνευση με την κατά 100% θυγατρική της Proton Finance με απορρόφηση της Proton Finance από την Proton Bank. Ως ημερομηνία του ισολογισμού μετασχηματισμού ορίστηκε η 30η Σεπτεμβρίου 2007, ενώ το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας δεν θα μεταβληθεί. Κατά τη συγχώνευση της Τράπεζας με την Proton Finance λόγω εξαίρεσης του Δ.Π.Χ.Π. 3 καθώς η Τράπεζα κατείχε το 100% των ιδίων κεφαλαίων της Proton Finance, συνενώθηκαν τα στοιχεία του ενεργητικού, υποχρεώσεων και καθαρής θέσης των δύο εταιρειών (αναλυτικά σημείωση 50.2).

(2) Proton A.A.E. (Ασφαλιστική)

Την 24η Σεπτεμβρίου 2007 καταχωρίστηκε στο Μητρώο Αωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης και δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 10999/24.9.2007 η αλλαγή της επωνυμίας της Ωμέγα Α.Α.Ε. σε Proton A.A.E.

Την 28.12.2007 υπεγράφη σύμβαση πώλησης του 91,29% των μετοχών της Proton Ασφαλιστική Α.Ε. στην Commercial Value A.A.E. Το οριστικό τίμημα της πώλησης, με βάση την τροποποίηση της σύμβασης της 20.3.2008, συμφωνήθηκε στο ποσό των 19 εκατ. ευρώ. Η ολοκλήρωση της συμφωνίας θα πραγματοποιηθεί μετά την εξασφάλιση των κατά νόμο εγκρίσεων από τις εποπτικές αρχές. Από την αποτίμηση της Proton Ασφαλιστική Α.Ε. στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας μειωμένης κατά τα κόστη πώλησης, δεν προκύπτει ζημία. Η συμμετοχή αυτή της Τράπεζας, στις παρούσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, έχει απεικονισθεί ως διακοπτόμενη δραστηριότητα.



(3) Proton A.E.Δ.Α.Κ.

Την 25η Οκτωβρίου 2007 καταχωρίσθηκε στο Μητρώο Αωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης η με αριθμό Κ2-15179/2007 απόφασή του με την οποία εγκρίθηκε η συγχώνευση των εταιρειών PROTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (η Απορροφώσα), PROTON ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ και ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (οι Απορροφώμενες) με απορρόφηση των απορροφώμενων από την απορροφώσα.

Θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007

Επωνυμία	Χώρα	% Συμμετοχής
Proton A.E.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	99,91%
First Global Brokers AD	Σερβία	82,49%
Ωμέγα Μεσιτείες Ασφαλίσεων και Αντασφαλίσεων Α.Ε.	Ελλάδα	66,00%
Proton A.A.E. (Ασφαλιστική)	Ελλάδα	91,29%
Omega Kahn Financial Services S.A.	Ελβετία	80,00%
Intellectron Systems A.E.	Ελλάδα	55,64%

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006

Επωνυμία	Χώρα	% Συμμετοχής
Proton Asset Management A.E.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	99,90%
Proton A.E.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	99,90%
First Global Brokers AD	Σερβία	82,49%
Ωμέγα Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	93,07%
Ωμέγα Μεσιτείες Ασφαλίσεων και Αντασφαλίσεων Α.Ε.	Ελλάδα	66,00%
Proton A.A.E. (Ασφαλιστική)	Ελλάδα	82,78%
Proton A.E. Χρηματοοικονομικών Συμβούλων, Τεχνολογίας & Συστημάτων Πληροφορικής	Ελλάδα	100,00%
Omega Kahn Financial Services S.A.	Ελβετία	80,00%
Intellectron Systems A.E.	Ελλάδα	55,64%

Συγγενείς εταιρείες του Ομίλου κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007

Επωνυμία	Χώρα	% Συμμετοχής*
Ωμέγα Α.Ε.Ε.Χ.	Ελλάδα	29,20%

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006

Επωνυμία	Χώρα	% Συμμετοχής*
Ωμέγα Α.Ε.Ε.Χ.	Ελλάδα	28,72%

*(31.12.2007: έμμεσο 4,48%, άμεσο 24,72%, 31.12.2006: έμμεσο 4,06%, άμεσο 24,69%)

1.2 Μεταβολή σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας

α) Κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας την 8η Αυγούστου 2007, μετά από παραίτηση του κ. Χασδάι Καπόν, εξελέγη ως νέο εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. ο κ. Ηλίας Τσοτάκος. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της είχε ως εξής:

1. Αγγελική Φράγκου του Νικολάου	Πρόεδρος του Δ.Σ. και Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
2. Αντώνιος Αθανάσογλου του Ιορδάνη	Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. και Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
3. Ηλίας Λιανός του Γερασίμου	Διευθύνων Σύμβουλος και Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
4. Θεόδωρος Μυλωνάς του Παύλου	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος και Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
5. Δημήτριος Σαραμαντής του Γεωργίου	Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
6. Ηλίας Τσοτάκος του Σαράντη	Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
7. Λουκάς Βαλετόπουλος του Νικολάου	Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
8. Γεώργιος Μινέτας του Παναγιώτη	Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
9. Μάρκος Φόρος του Απόστολου	Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
10. Αλεξάνδρα Σταυροπούλου του Γεωργίου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
11. Παναγιώτης Αλεξάκης του Δημητρίου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

β) Κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας 20η Δεκεμβρίου 2007, μετά από παραίτηση του κ. Θεόδωρου Μυλωνά, εξελέγη ως νέο εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. ο κ. Αθανάσιος Παπασπηλίου. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007 είχε ως εξής:

1. Αγγελική Φράγκου του Νικολάου	Πρόεδρος του Δ.Σ. και Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
2. Αντώνιος Αθανάσογλου του Ιορδάνη	Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. και Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
3. Ηλίας Λιανός του Γερασίμου	Διευθύνων Σύμβουλος και Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
4. Αθανάσιος Παπασπηλίου του Ιωάννη	Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
5. Δημήτριος Σαραμαντής του Γεωργίου	Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
6. Ηλίας Τσοτάκος του Σαράντη	Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
7. Λουκάς Βαλετόπουλος του Νικολάου	Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
8. Γεώργιος Μινέτας του Παναγιώτη	Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
9. Μάρκος Φόρος του Απόστολου	Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
10. Αλεξάνδρα Σταυροπούλου του Γεωργίου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
11. Παναγιώτης Αλεξάκης του Δημητρίου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Η θητεία του ανωτέρω νέου Διοικητικού Συμβουλίου είναι σύμφωνα με το άρθρο 9 του Καταστατικού της Τράπεζας τριετής, αρχομένης από την ημερομηνία της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 7ης Σεπτεμβρίου 2006 και θα λήξει με την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου από την Τακτική Γενική Συνέλευση του έτους 2009, χωρίς όμως να δύναται να παραταθεί πέραν των τεσσάρων (4) ετών.

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.

Υιοθέτηση νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 1η Ιανουαρίου 2007:

(α) ΔΠΧΠ 7, "Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις":

Ο Όμιλος υιοθέτησε το 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 τη 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 πρώτη εφαρμογή του Προτύπου δεν έχει οδηγήσει σε αναπροσαρμογές των κονδυλίων των προηγούμενων χρήσεων όσον αφορά στις ταμειακές ροές, τα καθαρά αποτελέσματα ή σε άλλα κονδύλια του Ισολογισμού.

(β) ΔΛΠ 1 Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων: Γνωστοποιήσεις αναφορικά με το κεφάλαιο:

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.

(γ) ΕΔΔΠΧΠ 7, "Εφαρμόζοντας τη μέθοδο της Επαναδιατύπωσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 29 Παρουσίαση Οικονομικών Στοιχείων σε Υπερπληθωριστικές Οικονομίες":

Η Διερμηνεία 7 παρέχει καθοδήγηση για την εφαρμογή των απαιτήσεων του ΔΛΠ 29. Καθώς καμία από τις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου δεν έχει νόμισμα λειτουργίας που ανήκει σε υπερπληθωριστική οικονομία, η Διερμηνεία 7 δεν σχετίζεται με τις δραστηριότητες του Ομίλου.

(δ) ΕΔΔΠΧΠ 8, "ΔΠΧΠ 2 Παροχές που εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών":

Η Διερμηνεία 8 απαιτεί την αντιμετώπιση συναλλαγών που σχετίζονται με την έκδοση συμμετοχικών τίτλων – όπου το αναγνωρίσιμο αντίτιμο που εισπράττεται είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των συμμετοχικών τίτλων που εκδίδονται – ώστε να αποσαφηνιστεί κατά πόσο εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΠ 2. Ο Όμιλος εφαρμόζει τη Διερμηνεία, αλλά δεν έχει καμία επίπτωση στους λογαριασμούς του Ομίλου.

(ε) ΕΔΔΠΧΠ 9, "Επαναξιολόγηση Ενσωματωμένων Παραγώγων":

Σύμφωνα με τη διερμηνεία αυτή, μια επιχείρηση, γενικά, μετά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης δεν επιτρέπεται να προχωρήσει σε επαναξιολόγηση της εκτίμησης της εάν ένα ενσωματωμένο παράγωγο πρέπει να διαχωριστεί ή όχι από το κύριο συμβόλαιο. Ο Όμιλος εφαρμόζει τη διερμηνεία από την 1η Ιανουαρίου 2007, δεν έχει όμως καμία επίδραση στις οικονομικές του καταστάσεις.

(στ) ΕΔΔΠΧΠ 10, "Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση και Απομείωση":

Η διερμηνεία απαιτεί να μην αναστρέφονται ζημιές απομείωσης επί της υπεραξίας ή επενδύσεων που αποτιμώνται στο κόστος και είχαν αναγνωριστεί σε προηγούμενες ενδιάμεσες περιόδους του ίδιου έτους. Ο Όμιλος εφαρμόζει τη διερμηνεία από 1η Ιανουαρίου 2007, αλλά δεν υπάρχει καμία επίδραση στους λογαριασμούς του Ομίλου.

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες που δεν έχουν ακόμα τεθεί σε εφαρμογή

Κατά την ημερομηνία έγκρισης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων είχαν εκδοθεί τα παρακάτω πρότυπα και διερμηνείες τα οποία έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχουν όμως εφαρμογή για αυτές τις οικονομικές καταστάσεις:

(α) ΔΠΧΠ 8 Λειτουργικοί Τομείς (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2009):

Το ΔΠΧΠ 8 αντικαθιστά το ΔΛΠ 14 «Πληροφόρηση κατά τομέα». Το νέο ΔΠΧΠ απαιτεί την υιοθέτηση μιας διοικητικής προσέγγισης για την παρουσίαση πληροφόρησης αναφορικά με την αποδοτικότητα των επιμέρους λειτουργικών τμημάτων του Ομίλου. Οι πληροφορίες που γνωστοποιούνται είναι οι πληροφορίες που χρησιμοποιεί η διοίκηση για την αξιολόγηση της αποδοτικότητας κάθε τμήματος καθώς και του τρόπου κατανομής των οικονομικών πόρων στα επιμέρους τμήματα. Πιθανότατα, η πληροφόρηση να διαφοροποιείται από τα στοιχεία που χρησιμοποιούνται για την κατάρτιση του ισολογισμού και της κατάστασης αποτελεσμάτων. Επίσης πρέπει να παρέχονται επεξηγήσεις για τη βάση προετοιμασίας της πληροφόρησης των τομέων καθώς και συμφωνίες με τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων. Επίσης, τα παρακάτω πρότυπα, διερμηνείες και τροποποιήσεις προτύπων έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

(β) ΕΔΔΠΧΠ 11, Συναλλαγές Συμμετοχικών Τίτλων της Ίδιας Επιχείρησης ή Επιχειρήσεων του Ίδιου Ομίλου:

Η ΕΔΔΠΧΠ 11 παρέχει καθοδήγηση για την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 2 σε τρεις περιπτώσεις: i) Αμοιβές βασιζόμενες σε μετοχές που διακανονίζονται με την επιχείρηση να αγοράζει ίδιες μετοχές, ii) Μητρική εταιρεία που παρέχει αμοιβές βασιζόμενες σε μετοχές στους υπαλλήλους θυγατρικής της και iii) Θυγατρική που παρέχει στο προσωπικό της αμοιβές βασιζόμενες σε μετοχές της μητρικής της. Η διερμηνεία αυτή έχει υποχρεωτική εφαρμογή για τις διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από την 1η Μαρτίου 2008. Η εφαρμογή της δεν αναμένεται να έχει σημαντικές επιπτώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου.

(γ) ΕΔΔΠΧΠ 12: Συμφωνίες για Παραχώρηση Δικαιώματος Παροχής Υπηρεσιών (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2009):

Η διερμηνεία αυτή δεν είναι εφαρμόσιμη στις εργασίες του Ομίλου.

(δ) ΕΔΔΠΧΠ 13: Προγράμματα Πιστότητας Πελατών (ισχύει για διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από 1η Ιουλίου 2008):

Η ΕΔΔΠΧΠ 13 εφαρμόζεται στα προγράμματα πιστότητας πελατών. Η διερμηνεία αυτή είναι εφαρμόσιμη στα προγράμματα ανταμοιβής πελατών λιανικής (retail) κυρίως, ωστόσο η υιοθέτησή της δεν θα επιφέρει σημαντική επίδραση στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου.

(ε) ΕΔΔΠΧΠ 14: ΔΛΠ 19 - Όριο Περιουσιακών Στοιχείων Καθορισμένων Παροχών, Ελάχιστες Απαιτήσεις Χρηματοδότησης και η Αλληλεπίδρασή τους (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2008):

Η διερμηνεία αυτή δεν είναι εφαρμόσιμη στις εργασίες του Ομίλου.

(στ) ΔΛΠ 23: Κόστος Δανεισμού (αναθεωρημένο 2007) (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2009):

Το αναθεωρημένο ΔΛΠ 23 καταργεί την επιλογή της άμεσης αναγνώρισης σαν έξοδο του κόστους



δανεισμού που αφορά σε απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή παγίου στοιχείου του ενεργητικού. Η εφαρμογή του αναθεωρημένου προτύπου δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

(ζ) ΔΛΠ 1: Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων – αναθεωρημένο 2007 (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2009):

Οι βασικές αλλαγές του Προτύπου συνοψίζονται στην ξεχωριστή παρουσίαση των μεταβολών της καθαρής θέσης που προέρχονται από συναλλαγές με τους μετόχους με την ιδιότητά τους ως μέτοχοι (π.χ. μερίσματα, αυξήσεις κεφαλαίου) από τις λοιπές μεταβολές της καθαρής θέσης (π.χ. αποθεματικά μετατροπής). Επιπλέον, η αναθεώρηση αυτή, επιφέρει αλλαγές στην ορολογία καθώς και στην παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων. Οι νέοι ορισμοί του Προτύπου ωστόσο, δεν αλλάζουν τους κανόνες αναγνώρισης, μέτρησης ή γνωστοποίησης συγκεκριμένων συναλλαγών και άλλων γεγονότων που απαιτούνται από τα υπόλοιπα Πρότυπα. Η εφαρμογή του αναθεωρημένου προτύπου αναμένεται να τροποποιήσει τη δομή και την περιγραφή των παρουσιαζόμενων οικονομικών καταστάσεων χωρίς ωστόσο να επιφέρει τροποποίηση στην οικονομική του κατάσταση.

(η) ΔΠΧΠ 3: Συνενώσεις Επιχειρήσεων – Αναθεωρημένο 2007 και επακόλουθες τροποποιήσεις σε ΔΛΠ 27, 28 και 31 (ισχύει για διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από 1η Ιουλίου 2009):

Το αναθεωρημένο πρότυπο εισάγει σημαντικές τροποποιήσεις στην εφαρμογή της μεθόδου της εξαγοράς για την απεικόνιση των συνενώσεων επιχειρήσεων. Μεταξύ των αλλαγών στο πρότυπο είναι και η παροχή της δυνατότητας απεικόνισης των δικαιωμάτων τρίτων χωρίς έλεγχο (δικαιώματα μειοψηφίας) στην εύλογη αξία τους. Επιπλέον τα αναθεωρημένα πρότυπα ορίζουν ότι αγορές πρόσθετου ποσοστού σε μια θυγατρική ή η πώληση μέρους των μετοχών μιας θυγατρικής πρέπει να λογιστικοποιείται σα συναλλαγή με τους μετόχους της επιχείρησης και οποιαδήποτε διαφορά να αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια. Το αναθεωρημένο ΔΠΧΠ 3 έχει εφαρμογή για τις εξαγορές επιχειρήσεων που πραγματοποιούνται σε διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από την 1η Ιουλίου 2009, ενώ δεν απαιτείται η αναπροσαρμογή των ενοποιήσεων που είχαν πραγματοποιηθεί πριν την υιοθέτηση του αναθεωρημένου προτύπου. Επομένως, η εφαρμογή αυτής της αναθεώρησης δεν θα επηρεάσει την παρούσα οικονομική κατάσταση του Ομίλου.

(θ) ΔΠΧΠ 2: Παροχές που εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών - Αναθεώρηση 2008: προϋποθέσεις κατοχύρωσης και ακυρώσεις (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2009):

Η αναθεώρηση του προτύπου διευκρινίζει ότι ως προϋποθέσεις κατοχύρωσης θεωρούνται μόνο οι προϋποθέσεις υπηρεσίας και οι προϋποθέσεις αποδοτικότητας, ενώ οποιοδήποτε άλλο στοιχείο πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά την εκτίμηση της εύλογης αξίας των σχετικών παροχών κατά την ημερομηνία παραχώρησης. Ο Όμιλος βρίσκεται στο στάδιο αξιολόγησης της επίπτωσης από την εφαρμογή της ανωτέρω αναθεώρησης.

(ι) ΔΛΠ 32 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση και ΔΛΠ 1 Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων – Αναθεώρηση 2008: Εξαγοράσιμα χρηματοοικονομικά μέσα και υποχρεώσεις κατά την εκκαθάριση (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2009):

Η αναθεώρηση αυτή καθορίζει την ταξινόμηση ορισμένων εξαγοράσιμων χρηματοοικονομικών τίτλων καθώς και των όρων ορισμένων μέσων οι οποίοι υποχρεώνουν τον εκδότη στην πληρωμή αναλογίας των καθαρών περιουσιακών του στοιχείων κατά την εκκαθάριση. Η σχετική αναθεώρηση δεν είναι προς το παρόν εφαρμόσιμη στις εργασίες του Ομίλου.

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 αποτε-

λούν 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 στη σημείωση 4.

2.3 Συγκριτικά στοιχεία

Για τη σύνταξη του ισολογισμού και της κατάστασης αποτελεσμάτων της χρήσης η οποία έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2007 χρησιμοποιήθηκαν συγκριτικά στοιχεία της 31ης Δεκεμβρίου 2006. Ο Όμιλος, όπως αναλυτικά αναφέρεται στη σημείωση 50.1, συγχώνευσε δι' απορροφήσεως την «Ωμέγα Τράπεζα Α.Ε.» και την Proton «Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.» την 29η Σεπτεμβρίου 2006. Επιπροσθέτως στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις, η Τράπεζα όπως αναλυτικά αναφέρεται στη σημείωση 50.2, συγχώνευσε δι' απορροφήσεως την «Proton Α.Ε. Χρηματοοικονομικών Συμβούλων Επενδύσεων και Διαχείρισης Ακινήτων». Με τον διακριτικό τίτλο «Proton Finance.» με ισολογισμό μετασχηματισμού της 30ης Σεπτεμβρίου 2007. Συνεπώς τα στοιχεία του ενοποιημένου ισολογισμού, της ενοποιημένης κατάστασης αποτελεσμάτων και της κατάστασης ταμειακών ροών της κλειόμενης χρήσης δεν είναι συγκρίσιμα με αυτά της αντίστοιχης προηγούμενης χρήσης.

Η ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης 2006 επαναδιατυπώθηκε, με βάση το ΔΠΧΠ 5 προκειμένου να εμφανιστεί η διακοπτόμενη δραστηριότητα της PROTON Α.Α.Ε.

Επιπροσθέτως, όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 50.1.2 του παρόντος, ο ισολογισμός, η κατάσταση αποτελεσμάτων, η κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και η κατάσταση ταμειακών ροών της προηγούμενης χρήσης έχουν επαναδιατυπωθεί λόγω της διενέργειας αφ' ενός αποσβέσεων επί της εύλογης αξίας άυλων περιουσιακών στοιχείων που προσδιορίστηκαν με την ολοκλήρωση του προσδιορισμού της εύλογης αξίας των αναγνωρίσιμων άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν κατά την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας, αφ' ετέρου λόγω της αναγνώρισης αναβαλλομένης φορολογικής υποχρέωσης επί της εύλογης αξίας των ανωτέρω περιουσιακών στοιχείων.

2.4 Ενοποίηση

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν την Proton Τράπεζα, τις θυγατρικές της και τις συγγενείς επιχειρήσεις.

2.4.1 Συμμετοχές σε 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 Συμμετοχές σε 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 στη 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 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.

2.6 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

α) Τα κονδύλια που συμπεριλαμβάνονται στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εξωτερικού, προσμετρώνται στο νόμισμα του οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο λειτουργεί κάθε θυγατρική εξωτερικού. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις καταρτίζονται σε ευρώ που είναι το νόμισμα της χώρας στην οποία έχει έδρα η μητρική.

β) 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 χρήσης. 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 χρήσης, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης 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.

2.7 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 τη 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 τη λήξη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία εμφανίζονται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία διακρατούμενα έως τη 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 στη 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 αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, των χρηματοοικονομικών στοιχείων διακρατούμενων έως τη 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.

2.7.1 Παύση απεικόνισης

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 τη στιγμή που ο Όμιλος έχει μεταφέρει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που έχει από την κατοχή τους.



2.8 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 ζημίες που προκύπτουν από όμοιες συναλλαγές.

2.9 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

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 χρήσης. Αυτά τα ενσωματωμένα παράγωγα αποτιμώνται στην εύλογη αξία και οι μεταβολές αυτής καταχωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης.

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 αντιστάθμιση 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 χρήσης 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 τη 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 / ζημίες προηγούμενων χρήσεων μέχρι την πώληση της μετοχής.

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

Τα ποσά που έχουν σωρευτεί στα ίδια κεφάλαια εμφανίζονται στα αποτελέσματα χρήσης 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 ζημίες 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 ζημίες μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

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

Η μεταβολή της εύλογης αξίας των παραγώγων τα οποία δεν πληρούν τη λογιστική αντιστάθμισης, Δ.Λ.Π. 39, καταχωρίζονται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσης. Παράγωγα τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμισης; η μεταβολή της εύλογης αξίας των παραγώγων τα οποία δεν πληρούν τη λογιστική αντιστάθμισης, Δ.Λ.Π. 39, καταχωρίζονται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσης. 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.

2.10 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 παραγώγων 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.

2.11 Έσοδα και έξοδα από τόκους

Έσοδα και έξοδα από τόκους καταχωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης 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 τη 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.



2.12 Έσοδα και έξοδα προμηθειών

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.

2.13 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.

2.14 Συμφωνίες 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 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 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 ζημίες 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.

2.16 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 κτήσης μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους.

(α) Υπεραξία εξαγοράς επιχειρήσεων (Goodwill):

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει τη 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 καταχωρίζεται 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) Λοιπά άυλα στοιχεία που προέρχονται από εξαγορές επιχειρήσεων:

Ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο ενεργητικού αναγνωρίζεται όταν αναμένεται να προκύψουν μελλοντικές οικονομικές ωφέλειες από τη χρήση του.

Στο κόστος του άυλου περιουσιακού στοιχείου συμπεριλαμβάνεται και κάθε άμεσο κόστος που απαιτείται για τη δημιουργία, την παραγωγή και την προετοιμασία για τη σωστή λειτουργία του. Παραδείγματα κόστους είναι:

- Το κόστος προσωπικού το οποίο είναι δυνατόν να εξακριβωθεί και να αποδοθεί άμεσα στο συγκεκριμένο άυλο στοιχείο.
- Οι αμοιβές εξωτερικών συνεργατών που αφορούν στη δημιουργία του άυλου περιουσιακού στοιχείου.
- Τα σταθερά έξοδα διοίκησης τα οποία βάσει των ωρών απασχόλησης κατανέμονται στο προσωπικό το οποίο απασχολήθηκε για τη δημιουργία του άυλου στοιχείου.

Ο Όμιλος, έχει αναγνωρίσει τα ακόλουθα άυλα περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους που αποκτήθηκαν κατά την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας την 30η Σεπτεμβρίου 2006. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της προβλεπόμενης ωφέλιμης ζωής τους η οποία εκτείνεται σε 4 με 5 έτη. Τα λοιπά άυλα στοιχεία που προέρχονται από εξαγορές επιχειρήσεων εξετάζονται για τυχόν απομείωση.

(γ) 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 στη συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων της χρήσης 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 κτήσης με απαραίτητη προϋπόθεση να μπορούν να επιμετρηθούν με αξιοπιστία.



2.17 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα οικόπεδα, τα κτίρια 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 κτήσης συμπεριλαμβάνονται και οι δαπάνες που πραγματοποιούνται για την απόκτηση των παγίων. Επισκευές και συντηρήσεις επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης που πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις, των κτηρίων και των λοιπών ενσωμάτων παγίων διενεργούνται επί της εύλογης αξίας ή του κόστους κτήσης αντίστοιχα, λαμβανομένης υπ' όψιν της υπολειμματικής τους αξίας, και υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο στη 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 διαθέσιμα παγίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης.

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

- Γήπεδα και οικόπεδα: μηδενική απόσβεση.
- Κτίρια: 50 έτη.
- Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων: κατά τη 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 ενσώματος 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 χρήσης (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 χρήσης.

2.18 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση

Περιουσιακά στοιχεία ή ομάδα αυτών, μαζί με συνδεδεμένες υποχρεώσεις των οποίων η λογιστική αξία πρόκειται να ανακτηθεί κατά το μεγαλύτερο μέρος της μέσω πώλησης και όχι μέσω της λειτουργικής τους αξιοποίησης, κατατάσσονται ως κατεχόμενα προς πώληση.

Περιλαμβάνεται στην κατηγορία αυτή, η αξία κτήσης 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 καθώς και στοιχεία που αφορούν στην PROTON AAE, για την οποία ο όμιλος έχει υπογράψει συμφωνία πώλησης.

Πριν την κατάταξή τους ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση, η αποτίμηση των στοιχείων της κατηγορίας αυτής γίνεται σύμφωνα με τους κανόνες που επιβάλλουν τα ΔΠΧΠ που τα αφορούν.

Κατά την αρχική καταχώρισή τους ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση, αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας τους αφαιρουμένων τυχόν εξόδων για την πώλησή τους και εμφανίζονται στον ισολογισμό χωριστά από τα υπόλοιπα περιουσιακά στοιχεία. Τυχόν ζημιά που προκύπτει από την αποτίμηση καταχωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα. Η ζημιά αυτή που μπορεί να αναστραφεί στο μέλλον, κατανέμεται στα επιμέρους στοιχεία του ενεργητικού με την εξαίρεση ορισμένων στοιχείων που ορίζει το πρότυπο.

Στα στοιχεία του ενεργητικού της κατηγορίας αυτής δεν διενεργούνται αποσβέσεις. Εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση, κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις. Κέρδη και ζημιές από διαθέσιμες στοιχεία 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 μίσθωσης 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 στη σημείωση 3.1.1.

(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 χρήσης 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, ο Όμιλος δεν καταχωρίζει το μισθωμένο ακίνητο ως στοιχείο ενεργητικού. Οι πληρωμές οι οποίες γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (μισθώματα τα οποία αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου καθαρά από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

2.20 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.

2.21 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 αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς και την αξία του χρήματος διαχρονικά.



2.22 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 Πίστωσης, 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 Ν. 2112/20, υπολογίζεται αναλογιστικά βάσει της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method).

Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες 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 προαίρεσης, επί μετοχών του Ομίλου

Ο Όμιλος επιβραβεύει ανώτερα στελέχη του, με κριτήριο την αποδοτικότητά τους, με τη χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης 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 εξάσκησή τους αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο και το αποθεματικό υπέρ το άρτιο.

2.23 Αναβαλλόμενοι φόροι

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται με τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης (liability method), 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 στην 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.

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

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

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 ένα τέτοιο έλεγχο.

2.24 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 καταχώριση της διαφοράς από αποτίμηση υπόκειται στους κανόνες που αναφέρονται στη 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.

2.25 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) Μερισματα

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 ζημιές καταχωρίζονται στα ίδια κεφάλαια.

2.26 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.λπ.) δεν συμπεριλαμβάνονται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις καθώς δεν αποτελούν περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου αλλά των πελατών του.



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 (δεδοουλευμένα ασφάλιστρα) αναλογικά με την περίοδο διάρκειας του ασφαλιστηρίου συμβολαίου. Τα ασφάλιστρα απεικονίζονται χωρίς τη 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 τη 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 δεδοουλευμένα ασφάλιστρα και τις προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις.

Οι προβλέψεις για μη δεδοουλευμένα ασφάλιστρα περιλαμβάνουν την αναλογία των μικτών ασφάλιστρων που αφορούν στις 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 στις αναλογούσες προβλέψεις επί ίδιας κράτησης της εταιρείας μεταφέρεται στους λογαριασμούς αποτελεσμάτων χρήσης, 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 στα οφειλόμενα αντασφάλιστρα. Οι απαιτήσεις από αντασφαλιστές εξετάζονται για απομείωση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και οι τυχόν ζημιές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

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 συμβατικές του υποχρεώσεις όταν αυτές γίνονται απαιτητές. Η συνολική έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο προέρχεται κυρίως από τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια και τις πιστοδοτήσεις σε επιχειρήσεις και ιδιώτες, από τις επενδυτικές και συναλλακτικές δραστηριότητες, από πράξεις σε παράγωγα προϊόντα που δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές και από τον διακανονισμό χρεογράφων. Ο Όμιλος διαμορφώνει το επίπεδο του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει θεσπίζοντας όρια στον αποδεκτό βαθμό κινδύνου για κάθε συμβαλλόμενο ή ομάδα συμβαλλόμενων και για κάθε γεωγραφικό και επιχειρηματικό τομέα. Οι αναλαμβανόμενοι κίνδυνοι επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα, τα πιστοδοτικά όρια αναθεωρούνται τουλάχιστον ετησίως και θεσπίζονται όρια ανά προϊόν και κλάδο.

Ο Όμιλος διαχειρίζεται την έκθεσή του στον πιστωτικό κίνδυνο με τακτές αναλύσεις της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλόμενων 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.



3.1.1 Μέτρηση πιστωτικού κινδύνου

α) Δάνεια και απαιτήσεις

Η εισπραξιμότητα των δανείων και λοιπών χορηγήσεων αξιολογείται κατά πελάτη για όλα τα σημαντικά ποσά με βάση την οικονομική κατάσταση του πελάτη, τα ποιοτικά του στοιχεία, το ιστορικό αποπληρωμής και τη συναλλακτική συμπεριφορά του, την πιθανή ύπαρξη αξιόπιστων και φερέγγυων εγγυητών και τη ρευστοποιήσιμη αξία των εξασφαλίσεων.

Οι χορηγήσεις που δεν εμφανίζουν σημαντικό υπόλοιπο καθώς και αυτές που έχουν μεν σημαντική οφειλή αλλά δεν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης κατηγοριοποιούνται σε ομάδες με όμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, όπως καταναλωτικά δάνεια, στεγαστικά δάνεια, πιστωτικές κάρτες κ.λπ. Ο Όμιλος εξετάζει σε συλλογική βάση την πιθανή πρόβλεψη για απομείωση κάθε κατηγορίας. Κατά την αξιολόγηση του κάθε χαρτοφυλακίου λαμβάνονται υπ' όψιν το ύψος των πιθανών προβληματικών δανείων, η χρονική διάρκεια των καθυστερημένων δόσεων, η εισπραξιμότητά τους από τη στιγμή που θα χαρακτηριστούν ως επισφαλής, το οικονομικό κλίμα που επικρατεί, η κατάσταση του κλάδου και η εμπειρία του παρελθόντος σχετικά με το ύψος των αναμενόμενων ζημιών.

Όταν μία χορήγηση χαρακτηριστεί ως επισφαλής, η λογιστική της αξία μειώνεται στην εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία, η οποία προσδιορίζεται ως η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, συμπεριλαμβανομένων των εκτιμώμενων ανακτήσιμων ποσών από εγγυήσεις και εμπράγματα εξασφαλίσεις, προεξοφλούμενων με το πραγματικό επιτόκιο της χορήγησης.

Μεταγενέστερες αλλαγές στα ανακτήσιμα ποσά και το χρόνο κατά τον οποίο αναμένεται να εισπραχθούν, συγκρίνονται με προηγούμενους υπολογισμούς και εκεί όπου προκύπτει διαφορά στην πρόβλεψη γίνεται αντίστοιχη χρέωση /πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Γίνεται επαναφορά προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις μόνο όταν η φερεγγυότητα του πελάτη έχει βελτιωθεί σε τέτοιο βαθμό που να θεωρείται εφικτή η έγκαιρη είσπραξη του κεφαλαίου και των τόκων με βάση τους συμβατικούς όρους του δανείου. Για χορηγήσεις με καθυστέρηση αποπληρωμής τόκων άνω των έξι μηνών, παύει ο εκτοκισμός και εμφανίζονται τα δεδουλευμένα ποσά τόκων σε λογαριασμούς τάξης.

Δάνεια και λοιπές χορηγήσεις όταν δεν είναι πλέον εφικτή η είσπραξή τους διαγράφονται έναντι των σχηματισμένων προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις, αφού ο Όμιλος εξαντλήσει όλες τις δικαστικές και λοιπές διαδικασίες για την είσπραξη τους, μετά από απόφαση της Διοίκησης. Ο Όμιλος συνεχίζει την παρακολούθηση των απαιτήσεων που διαγράφει για τυχόν αναβίωση των δυνατοτήτων είσπραξής τους.

β) Χρεόγραφα

Για την αξιολόγηση και μέτρηση των πιστωτικών κινδύνων που ενέχεται σε χρεόγραφα, χρησιμοποιούνται κυρίως οι διαβαθμίσεις εξωτερικών οργανισμών πιστοληπτικής αξιολόγησης. Το ύψος της έκθεσης του Ομίλου σε πιστωτικό κίνδυνο χρεογράφων προσμετράται με βάση την αγοραία αξία των ανοιγμάτων. Οι επενδύσεις σε χρεόγραφα αποτελούν ένα μέσο διαφοροποίησης του πιστωτικού κινδύνου και παράλληλα εξασφαλίζουν μία αξιόπιστη και άμεση ρευστότητα.

3.1.2 Χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο:

Στον κατωτέρω πίνακα παρουσιάζεται η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο του Ομίλου την 31.12.2007 και 31.12.2006, χωρίς να συνυπολογίζονται στα δάνεια καλύμματα και σχετικές προβλέψεις απομείωσης ή άλλα μέσα πιστωτικής προστασίας. Για τη σύνταξη του πίνακα έχει χρησιμοποιηθεί η λογιστική αξία τόσο για τους λογαριασμούς ισολογισμού όσο και για τους εκτός ισολογισμού λογαριασμούς:

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο		
	31.12.2007	31.12.2006
Η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο σχετιζόμενο με κονδύλια Ισολογισμού έχει ως εξής:		
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	205.055	93.404
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	45.906	21.516
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών:		
• Δάνεια σε ιδιώτες:		
- Πιστωτικές κάρτες	37.232	28.197
- Δάνεια Καταναλωτικά / προσωπικά	159.010	116.309
- Στεγαστικά δάνεια	48.341	51.810
• Δάνεια σε επιχειρήσεις	1.113.216	762.680
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	11.529	2.611
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	126.792	137.587
Χρεόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	5.421	-
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:		
- Διακρατούμενες έως τη λήξη επενδύσεις	9.717	6.646
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	242.144	28.142
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	91.420	34.821
Η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο σχετιζόμενο με κονδύλια εκτός Ισολογισμού έχει ως εξής:		
Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις	113.358	87.389
Δανειακές δεσμεύσεις (εγκεκρ. δανειακές συμβάσεις) & άλλες υποχρεώσεις	3.830	3.935
Σύνολο	2.212.971	1.375.047

3.1.3 Δάνεια και απαιτήσεις

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

	31.12.2007		31.12.2006	
	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων(1)	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων
Δάνεια χωρίς απομείωση αξίας	1.219.570	250.961	777.028	114.920
Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση άνω 1 ημέρας χωρίς απομείωση αξίας	72.323		111.060	
Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας	65.905		70.909	
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων προ προβλέψεων	1.357.798	250.961	958.996	114.920
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση αξίας	(35.680)		(39.298)	
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων μετά προβλέψεων	1.322.118	250.961	919.699	114.920

(1) Στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων συμπεριλαμβάνονται τα κονδύλια του στοιχείου του ενεργητικού Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα 31.12.2007 ποσό 205.055 χιλ. ευρώ, 31.12.2006 ποσό 93.404 χιλ. ευρώ.

α) Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών χωρίς απομείωση αξίας:

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007:	Δάνεια σε ιδιώτες			Δάνεια σε επιχειρήσεις	
	Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια	Επιχειρηματικά δάνεια	Σύνολο
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	135.243	17.844	39.271	1.027.212	1.219.570



75



Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006:

Διαβαθμίσεις	Δάνεια σε ιδιώτες			Δάνεια σε επιχειρήσεις	
	Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια	Επιχειρηματικά δάνεια	Σύνολο
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	101.714	19.725	44.654	610.934	777.028

Στην κατηγορία αυτή έχουν ενταχθεί ρυθμισμένες απαιτήσεις από δάνεια, οι οποίες εάν δεν είχαν ρυθμισθεί θα είχαν συμπεριληφθεί σε μία από τις επόμενες κατηγορίες και οι οποίες αναλύονται ως εξής:

	2007	2006
Δάνεια σε ιδιώτες	32	347
Δάνεια σε επιχειρήσεις	11.117	3.624
Σύνολο	11.149	3.971

β) Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων χωρίς απομείωση αξίας:

	31.12.2007	31.12.2006
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	250.961	114.920
Σύνολο	250.961	114.920

Στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων συμπεριλαμβάνονται τα κονδύλια του στοιχείου του ενεργητικού Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα 31.12.20007 ποσό 205.055 χιλ. ευρώ, 31.12.2006 ποσό 93.404 χιλ. ευρώ.

γ) Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση άνω μιας (1) ημέρας χωρίς απομείωση αξίας:**Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007:**

	Δάνεια σε ιδιώτες			Δάνεια σε επιχειρήσεις	
	Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια	Επιχειρηματικά δάνεια	Σύνολο
Σε καθυστέρηση 1-90 ημέρες	13.111	4.864	4.917	34.107	56.999
Σε καθυστέρηση 91-180 ημέρες	1.810	761	1.533	6.518	10.622
Σε καθυστέρηση > 180 ημέρες	265	29	13	4.394	4.702
Σύνολο	15.186	5.655	6.463	45.019	72.323
Εύλογη αξία εμπράγματων εξασφαλίσεων	7.680	-	5.944	29.791	43.415

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006:

	Δάνεια σε ιδιώτες			Δάνεια σε επιχειρήσεις	
	Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια	Επιχειρηματικά δάνεια	Σύνολο
Σε καθυστέρηση 1-90 ημέρες	9.434	6.412	6.724	72.020	94.590
Σε καθυστέρηση 91-180 ημέρες	3.654	1.169	440	2.820	8.083
Σε καθυστέρηση > 180 ημέρες	283	893	34	7.177	8.387
Σύνολο	13.372	8.473	7.1974	82.017	111.060

δ) Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας:

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007:					
	Δάνεια σε ιδιώτες			Δάνεια σε επιχειρήσεις	
	Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια	Επιχειρηματικά δάνεια	Σύνολο
Δάνεια με απομείωση αξίας	8.582	13.733	2.607	40.983	65.905
Εύλογη αξία εμπράγματων εξασφαλίσεων	3.030	-	1.808	14.860	19.698

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006:					
	Δάνεια σε ιδιώτες			Δάνεια σε επιχειρήσεις	
	Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια	Επιχειρηματικά δάνεια	Σύνολο
Δάνεια με απομείωση αξίας	3.181	11.058	1.199	55.471	70.909

3.1.4 Πιστωτικοί τίτλοι, και άλλα αξιόγραφα

Ο κατωτέρω πίνακας παρουσιάζει ανάλυση των χρεογράφων των χαρτοφυλακίων του Ομίλου ανά κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης κατά την 31.12.2007, σύμφωνα με τις διαβαθμίσεις της Standard & Poor's:

	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	Σύνολο
AAA -	4.735	-	-	51.334	56.069	
AA- to AA+	14.579	81.733	-	-	12.402	108.714
A- to A+	6.441	18.684	-	6.659	129.805	161.588
Λιγότερο από A-	94.590	15.474	-	-	8.531	118.595
Μη διαβαθμισμένα	135.351	6.166	5.421	3.058	40.072	189.563
Total	250.961	126.792	5.421	9.717	242.144	635.035

Στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων συμπεριλαμβάνονται τα κονδύλια του στοιχείου του ενεργητικού Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα 31.12.2007 ποσό 205.055 χιλ. ευρώ. Τα παραπάνω στοιχεία δεν παρουσιάζουν καθυστερήσεις και δεν έχει προκύψει απομείωση της αξίας.

3.1.5 Επανάκτηση καλυμμάτων

Ο Όμιλος απέκτησε στοιχεία ενεργητικού μετά από τη μεταβίβαση της κυριότητας των καλυμμάτων σχετικών απαιτήσεων της:

Κατηγορία στοιχεία ενεργητικού	2007	2006
Γήπεδα-Οικόπεδα	84	64
Ακίνητα	70	-
Σύνολο	154	64

3.1.6 Χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε κίνδυνο: ανάλυση κατά κλάδο

Στον κατωτέρω πίνακα αναλύονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο ανά κλάδο οικονομικής δραστηριότητας του αντισυμβαλλόμενου.

	Χρηματο- πιστωτικά Ιδρύματα	Βιομηχανία	Μεταφορικές / Τηλεπ- κοινωνίες	Δημόσιος Τομέας	Εμπόριο	Χρηματο- δοτικές συμβάσεις	Λοιποί Κλάδοι	Ιδιώτες	Σύνολο
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	250.961								250.961
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών:									
• Δάνεια σε ιδιώτες:									
- Πιστωτικές κάρτες								37.232	37.232
- Δάνεια Καταναλωτικά / προσωπικά								159.010	159.010
- Στεγαστικά δάνεια								48.341	48.341
• Δάνεια σε επιχειρήσεις:		113.773	205.918		263.905	69.858	459.762		1.113.216
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	11.529								11.529
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	109.901	6.602	1.071	23.850	11.247		20.389		173.060
Χρεόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση		5.421				5.421			
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:									
- Διακρατούμενες έως τη λήξη επενδύσεις				6.659			3.058		9.717
- Χρηματοοικ/κά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	104.285	445	536	129.805	587		14.569		250.227
Συνολική έκθεση 31.12.2007	476.676	120.820	207.525	160.314	281.160	69.858	497.778	244.583	2.058.714
Συνολική έκθεση 31.12.2006	293.100	50.616	95.267	25.087	200.489	11.388	385.918	210.575	1.272.440

3.1.7 Χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε κίνδυνο: ανά γεωγραφική περιοχή

Ο Όμιλος παρουσιάζει συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου κυρίως στην Ελλάδα, όπως απεικονίζεται στον κατωτέρω πίνακα:

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007:			
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΕΛΛΑΔΑ	ΑΛΛΕΣ ΧΩΡΕΣ	Σύνολο
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	112.349	92.706	205.055
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.071.356	296.667	1.368.023
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις)	-	11.529	11.529
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	21.039	105.753	126.792
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	5.421	-	5.421
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:			
- Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις	9.717	-	9.717
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	204	241.940	242.144
Λοιπά στοιχεία	81.852	9.568	91.420
Σύνολο ενεργητικού	1.301.938	758.163	2.060.101

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών εμφανίζονται μετά από τις προβλέψεις απομείωσης.

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 Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO) έχει εγκρίνει και έχει καθορίσει από τις αρχές του 2007 πολιτικές και όρια διαχείρισης κινδύνου αγοράς που τηρούνται και παρακολουθούνται σε καθημερινή βάση. Τα όρια έχουν ορισθεί και μετρώνται βάσει της μεθοδολογίας Value-at-Risk, αφορούν τόσο στο τραπεζικό όσο και στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών του Ομίλου και διακρίνονται ανά χρηματοοικονομικό προϊόν, κίνδυνο και επιχειρησιακή μονάδα. Η τιμή Value-at-Risk για το συνολικό χαρτοφυλάκιο (συναλλαγών και Τραπεζικό χαρτοφυλάκιο) του Ομίλου την 31.12.2007, ήταν €1.334.940.

Η μεθοδολογία Value-at-Risk που χρησιμοποιείται είναι η ιστορική μέθοδος με χρονικό ορίζοντα διακράτησης μίας ημέρας και διάστημα εμπιστοσύνης 99%. Επικουρικά σε καθημερινή βάση υπολογίζονται οι συντελεστές ευαισθησίας και διενεργείται σενάριο κρίσης προκειμένου να εκτιμηθούν οι οικονομικές απώλειες του συνολικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου σε εξαιρετικά ασυνήθιστες οικονομικές μεταβολές. Για σενάριο κρίσης χρησιμοποιείται το ιστορικό σενάριο της 11ης Σεπτεμβρίου 2001, τόσο λόγω της πτώσης των μετοχικών αξιών κατά την περίοδο αυτή, οι οποίοι αποτελούν και πρωτεύοντα παράγοντα ρίσκου του χαρτοφυλακίου του Ομίλου, όσο και λόγω της χρονικής εγγύτητας της συγκεκριμένης κρίσης. Στο σενάριο κρίσης χρησιμοποιούνται οι πραγματικές ιστορικές ποσοστιαίες μεταβολές για όλες τις μεταβλητές. Το σενάριο κρίσης με βάση το συνολικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου την 31.12.2007, για τον μετοχικό κίνδυνο έδειξε συνολική ζημιά €1,9 εκατομμυρίων, ενώ για τον κίνδυνο επιτοκίου και τον συναλλαγματικό έδειξε κέρδος €21.919 και €4.510 αντίστοιχα.

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.

Σύνοψη VAR	VaR 99% 1day	
	31.12.2007	31.12.2006
VAR Εμπορικού χαρτοφυλακείου ανά κατηγορία κινδύνου		
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	66.255	111.449
Κίνδυνος επιτοκίου	290.301	363.089
Κίνδυνος κεφαλαίων	1.074.801	2.596.954
Σύνολο VAR	1.064.230	2.471.458

3.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από τη διαδικασία χρηματοδότησης του Ομίλου και από τη διαχείριση των θέσεων 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 τη δυνατότητα χρηματοδότησης, μειώνει την εξάρτησή του από μια πηγή χρηματοδότησης και γενικά μειώνει το κόστος χρηματοδότησης. Ο Όμιλος προσπαθεί να διατηρήσει μια ισορροπία μεταξύ συνέχισης 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.



3.3.1 Ταμειακές ροές μη παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων (υποχρεώσεων)

Στον κατωτέρω πίνακα παρουσιάζονται, κατά την ημερομηνία ισολογισμού, οι πληρωτέες ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός παραγώγων βάσει των εναπομεινουσών συμβατικών ημερομηνιών λήξης. Τα ποσά που αναφέρονται είναι οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές. Υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα έχουν μετατραπεί σε ευρώ βάσει των προβλεπόμενων συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007:						
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	> 5 ετών	Σύνολο
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	288.506	145.435	-	-	-	433.941
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.041.364	278.979	112.359	13.852	3.733	1.450.287
Υποχρεώσεις από Ομολογίες	-	580	984	3.998	30.556	36.118
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	-	-	-	-	1.140	1.140
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	-	10.498	-	-	-	10.498
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	6.928	-	6.928
Λοιπές υποχρεώσεις	260	10.615	-	-	5	10.880
Σύνολο υποχρεώσεων	1.330.130	446.107	113.343	24.778	35.434	1.949.792

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006:						
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	> 5 ετών	Σύνολο
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	33.934	6.165	35.235	15.563	-	90.897
Υποχρεώσεις προς πελάτες	90.379	399.953	398.922	152.903	-	1.042.157
Υποχρεώσεις από Ομολογίες	-	-	75	343	1.575	1.993
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	-	-	-	-	1.228	1.228
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	-	1.349	-	-	-	1.349
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	2.971	-	2.971
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	7.356	13.889	-	21.245
Σύνολο υποχρεώσεων	124.313	407.467	441.588	185.669	2.803	1.161.840

3.3.2 Ταμειακές ροές παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων

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
6. Συμβάσεις συνολικής απόδοσης επί μετοχών.

Στους κατωτέρω πίνακες αναλύονται τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Ομίλου (απαιτήσεις και υποχρεώσεις), κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων που εκκαθαρίζονται σύμφωνα με την εναπομένουσα χρονική περίοδο μέχρι τη λήξη τους βάσει του συμβολαίου, οι δε συνολικές εκροές και συνολικές εισροές, για κάθε κατηγορία παραγώγου και ομάδας ληκτότητας, γνωστοποιούνται ως μη προεξοφλημένες ροές βάσει συμβολαίου.

α) Παράγωγα τα οποία διακανονίζονται σε καθαρή βάση

	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς:						
- Παράγωγα συναλλάγματος						
- Παράγωγα επιτοκίου						
- Λοιπά Παράγωγα	1.444	-	(297)	-	-	1.147
Σύνολο	1.444	-	(297)	-	-	1.147

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006

	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς:						
- Παράγωγα συναλλάγματος						
- Παράγωγα επιτοκίου						
- Λοιπά Παράγωγα	7.557	-	(373)	(445)	-	6.738
Σύνολο	7.557	-	(373)	(445)	-	6.738

β) Παράγωγα τα οποία διακανονίζονται σε μικτή βάση

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007

	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς						
Παράγωγα συναλλάγματος						
- Εκροή	180.428	46.529	37.258	-	-	264.214
- Εισροή	177.738	46.444	36.781	-	-	260.963
Παράγωγα επιτοκίου						
- Εκροή	197	2.152	6.139	8.943	15.737	33.168
- Εισροή	62	1.124	7.730	9.760	15.539	34.215
Λοιπά Παράγωγα						
- Εκροή						
- Εισροή	-	4	13	52	-	70
Σύνολο Εκροών	180.625	48.681	43.397	8.943	15.737	297.383
Σύνολο Εισροών	177.800	47.572	44.525	9.812	15.539	295.248

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006

	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς						
Παράγωγα συναλλάγματος						
- Εκροή	116.176	107.848	29.299	1497,506	-	254.821
- Εισροή	114.447	104.827	28.931	1429,3	-	249.635
Παράγωγα επιτοκίου						
- Εκροή	113	1.585	6.676	16.050	17.615	42.040
- Εισροή	-	472	7.719	16.386	18.021	42.598
Λοιπά Παράγωγα						
- Εκροή	-	22	66	285	-	372
- Εισροή	-	1	3	15	1	20
Σύνολο Εκροών	116.290	109.454	36.041	17.833	17.615	297.233
Σύνολο Εισροών	114.447	105.301	36.654	17.830	18.022	292.253



3.4 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος πηγάζει από την ανοιχτή 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 ανοιχτή 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 2007. Στον πίνακα εμφανίζονται τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις του Ομίλου στα ποσά που εμφανίζονται στον ισολογισμό κατηγοριοποιημένα ανά νόμισμα.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007						
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	EUR	USD	GBP	JPY	λοιπά	Σύνολο
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	52.796					52.796
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	179.938	15.707	4.366	1.566	3.478	205.055
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.235.071	109.371	12	1.831	21.738	1.368.023
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	4.639	6.890				11.529
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	167.413	4.140	178		2.650	174.381
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	5.421					5.421
Χρεόγραφα Επενδυτικού χαρτοφυλακίου:						
- Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις	9.717					9.717
- Χρημ/νομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	250.130				97	250.227
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	3.886					3.886
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	104.270				1	104.271
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	27.828				52	27.880
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	53.727					53.727
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	7.098					7.098
Λοιπά στοιχεία	87.602	3.179	16		623	91.420
Σύνολο ενεργητικού	2.189.536	1239.287	4.572	3.397	28.639	2.365.431
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	EUR	USD	GBP	JPY	λοιπά	Σύνολο
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	355.570	78.120			251	433.941
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.154.236	107.183	4.563	183.144	1.161	1.450.287
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	7.729	6.841				14.570
Υποχρεώσεις από Ομολογίες	25.283					25.283
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	1.140					1.140
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	10.498					10.498
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	6.928					6.928
Λοιπές υποχρεώσεις	10.227	627		9	17	10.880
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	44.339					44.339
Σύνολο υποχρεώσεων	1.615.950	192.771	4.563	183.153	1.429	1.997.866
Χρηματοοικονομική θέση στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	573.586	(53.484)	9	(179.756)	27.210	367.565

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006						
	EUR	USD	GBP	JPY	Λοιπά	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού	1.466.759	75.364	3.361	797	40.222	1.586.503
Σύνολο υποχρεώσεων	949.456	72.264	3.535	175.620	884	1.201.759
Χρηματοοικονομική θέση στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	517.303	3.100	(174)	(174.823)	39.338	384.744

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.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007:							
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	-	-	-	-	-	52.796	52.796
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	205.047	-	-	-	-	-	205.047
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	739.936	412.781	213.702	398	1.207	-	1.368.023
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	-	11.529	11.529
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	81.801	23.079	5.524	4.780	12.424	46.773	174.381
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	-	-	2.223	3.198	5.421
Χρεόγραφα Επενδυτικού χαρτοφυλακίου:							
- Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις	-	-	3.000	6.717	-	-	9.717
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	-	-	242.144	-	8.083	250.227
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	-	-	-	-	-	3.886	3.886
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	104.271	104.271
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	-	27.880	27.880
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	-	-	-	-	-	53.727	53.727
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	-	7.098	7.098
Λοιπά στοιχεία	-	-	-	-	-	91.420	91.420
Σύνολο ενεργητικού	1.028.112	435.860	220.906	254.039	15.854	410.661	2.365.431
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	> 5 ετών	Στοιχεία μη υποκείμενα	Σύνολο
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	290.184	143.757	-	-	-	-	433.941
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.049.984	274.997	109.784	12.405	3.117	-	1.450.287
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	14.570	-	-	-	-	-	14.570
Υποχρεώσεις από Ομολογίες	-	-	-	-	25.283	-	25.283
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	-	-	-	-	-	1.140	1.140
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	-	-	-	-	-	10.498	10.498
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	6.928	6.928
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	44.339	44.339	
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού διακρατούμενα προς πώληση	-	-	-	-	-	10.880	10.880
Σύνολο υποχρεώσεων	1.354.738	418.754	109.784	12.405	28.400	73.785	1.997.866
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(327.954)	17.106	112.442	241.634	(12.546)	336.876	367.557



Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006:

	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	> 5 ετών	Στοιχεία μη υποκείμενα	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού	204.417	453.607	257.465	218.852	100.010	352.152	1.586.503
Σύνολο υποχρεώσεων	849.180	161.170	120.948	48.411		22.050	1.201.759
Συνολικό άνοιγμα εποπτικού κινδύνου	(644.763)	292.437	136.517	170.441	100.010	330.102	384.744

3.6 Διαχείριση κεφαλαίων και κεφαλαιακή επάρκεια

Αντικείμενο του Ομίλου για τη 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 τη 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 τη σχετική οδηγία της Τράπεζας της Ελλάδος (ΠΔ/ΤΕ 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 τη 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 τη 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 τη σύνθεση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2007 και 2006.

Για τη σύνταξή του έχει χρησιμοποιηθεί η μεθοδολογία των σχετικών ΠΔ/ΤΕ της ΤτΕ και ως εκ τούτου έχει χρησιμοποιηθεί εποπτικός ενοποιημένος ισολογισμός.

Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Tier 1 Capital)	31.12.2007	31.12.2006
Μετοχικό κεφάλαιο	281.450	281.450
Υπέρ το άρτιο	85.478	85.478
Ίδιες μετοχές	(7.668)	-
Δικαιώματα μειοψηφίας	191	687
Λοιπά αποθεματικά	2.656	3.103
Αποτελέσματα εις νέο	18.238	15.069
Διαφορές από αναπροσαρμογής της αξίας	12.540	-
Μείον: Μέρισμα Χρήσης	(12.385)	(17.551)
Μείον: πιστωτικό υπόλοιπο διαφοράς από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία διαθεσίμων προς πώληση δανείων και ομολογιακών τίτλων	(12.526)	-
Μείον: Συναλλαγματικές διαφορές	(13)	-
Κύρια Βασικά ίδια κεφάλαια (Upper Tier 1 capital)	367.961	368.236
Μείον: Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού	(104.271)	(117.462)
Μείον: Αναλογία αφαιρετικών στοιχείων*	(17.242)	-
Σύνολο βασικών ιδίων κεφαλαίων (Tier 1)	246.449	250.774
Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Tier 2 Capital)		
Μείον: Αναλογία αφαιρετικών στοιχείων*	(34.282)	(18.262)
Σύνολο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων (Tier 2)	(34.282)	(18.262)
Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια (Tier 1 + Tier 2)	212.167	232.512
Σταθμισμένο Ενεργητικό (βάσει κινδύνου)	1.807.109	1.581.224
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	11,74%	14,70%
*Στοιχεία που αφαιρούνται από τα Βασικά και Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια		
Μείον: Συμμετοχή στα ίδια κεφάλαια χρηματοδοτικών ιδρυμάτων άνω του 10%	(5.236)	(13.792)
Μείον: Συμμετοχή σε ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές επιχειρήσεις	(17.040)	-
Μείον: Δάνεια που χορηγήθηκαν για την απόκτηση μετοχών μας από τρίτους	(29.247)	(4.470)
Σύνολο αφαιρετικών στοιχείων	(51.523)	(18.262)
Τα οποία κατανέμονται:		
Σε κύρια βασικά ίδια κεφάλαια	(17.242)	-
Σε συμπληρωματικά ιδίων κεφαλαίων	(34.282)	(18.262)
	(51.523)	(18.262)

Η Ασφαλιστική εταιρεία του Ομίλου έχει καλύψει πλήρως τις υποχρεώσεις της για κάλυψη σε ασφαλιστική τοποθέτηση και περιθώριο φερεγγυότητας μέχρι την 31.12.2006.

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 προσδοκίων για μελλοντικά γεγονότα τα οποία εκτιμώνται λογικά υπό κανονικές συνθήκες.

4.1 Αναγνώριση λοιπών άυλων στοιχείων που προέρχονται από εξαγορές επιχειρήσεων

Ο Όμιλος αναγνωρίζει χωριστά ένα άυλο στοιχείο που προέρχεται από εξαγορές επιχειρήσεων όταν αυτό το άυλο στοιχείο:

- διαχωρίζεται, δηλαδή μπορεί να διαχωριστεί ή να διαιρεθεί από την οικονομική οντότητα και να πωληθεί, μεταβιβαστεί, παραχωρηθεί, ενοικιαστεί ή ανταλλαγεί είτε μεμονωμένα είτε σε συνδυασμό με σχετικό συμβόλαιο, περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση ή
- προκύπτει από συμβατικά ή άλλα νομικά δικαιώματα, ασχέτως αν τα δικαιώματα αυτά είναι μεταβιβάσιμα ή διαχωρίζονται από την οικονομική οντότητα ή από άλλα δικαιώματα και υποχρεώσεις.

Με βάση τα παραπάνω άυλα στοιχεία που έχει αναγνωρίσει ο Όμιλος από εξαγορές επιχειρήσεων είναι:

- Άυλο στοιχείο από συμβάσεις πελατών χορηγήσεων
- Άυλο στοιχείο από συμβάσεις πελατών καταθέσεων
- Άυλο στοιχείο από συμβάσεις πελατών χρηματοοικονομικών συναλλαγών.

Τα ανωτέρω άυλα στοιχεία αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης και η ωφέλιμη ζωή τους προσδιορίστηκε μεταξύ τεσσάρων και πέντε ετών.

4.2 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 καταχωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι εκτιμήσεις, οι παραδοχές και η μεθοδολογία που χρησιμοποιείται εξετάζονται τακτικά προκειμένου οι αποκλίσεις από τις εκτιμώμενες απομειώσεις και τις πραγματικές ζημίες από την αδυναμία είσπραξης των χορηγήσεων να μην είναι σημαντικές.

4.3 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 μπορούσαν να επηρεάσουν την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που δημοσιεύθηκε.

4.4 Απομείωση του χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση

Το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο απεικονίζεται σε εύλογη αξία, οι μεταβολές της οποίας καταχωρίζονται 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 χρήσης. 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 εταιρειών των οποίων η Τράπεζα κατέχει χρεόγραφα.

4.5 Έλεγχος υπεραξίας εξαγοράς επιχειρήσεων για απομείωση

Κάθε χρόνο ο Όμιλος εξετάζει εάν η υπεραξία που έχει προέλθει από εξαγορές επιχειρήσεων έχει υποστεί απομείωση σύμφωνα με τη λογιστική αρχή που αναφέρεται στη σημείωση 2. Τα ανακτήσιμο ποσό των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών έχει προσδιορισθεί με βάση τον υπολογισμό της αξίας λόγω χρήσης. Αυτοί οι υπολογισμοί απαιτούν τη χρήση παραδοχών και υποθέσεων που παρουσιάζονται στη σημείωση 28.1.

4.6 Απομείωση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου

Το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο απεικονίζεται σε εύλογη αξία, οι μεταβολές της οποίας καταχωρίζονται 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 χρήσης. 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 εταιρειών των οποίων ο Όμιλος κατέχει χρεόγραφα.

4.7 Επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη

Ο Όμιλος, ακολουθώντας τις διατάξεις του ΔΛΠ 39, τα μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία που έχουν σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές και καθορισμένη ημερομηνία λήξης τα κατατάσσει στο χαρτοφυλάκιο των διακρατούμενων έως τη λήξη επενδύσεων. Αυτή η ταξινόμηση απαιτεί την άσκηση σημαντικής κρίσης σχετικά με την πρόθεση και ικανότητα του Ομίλου να κρατήσει αυτές τις επενδύσεις μέχρι τη λήξη. Αν ο Όμιλος δεν καταφέρει να τις κρατήσει μέχρι τη λήξη, εκτός των περιπτώσεων που προβλέπονται από το ΔΛΠ 39 όπως λόγω χάρη να πωλήσει ένα μικρό ποσό κοντά στην ημερομηνία λήξης του, υποχρεούται να μεταφέρει το σύνολο του διακρατούμενου έως τη λήξη χαρτοφυλακίου στο χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση με αποτέλεσμα η αποτίμηση αυτών των επενδύσεων να γίνεται στην εύλογη αξία.

4.8 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 φορολογικές χρήσεις. 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 συμψηφισθούν στη χρήση που θα προκύψουν με τη σχετική πρόβλεψη.

4.9 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 χρησιμοποιούνται στοιχεία της τελευταίας εξαετίας.



5 Πληροφόρηση ανά τομέα

5.1 Επιχειρηματικός τομέας

Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει τους κάτωθι επιχειρηματικούς τομείς:

- Τραπεζικές εργασίες οι οποίες περιλαμβάνουν εμπορική τραπεζική της Τράπεζας σε ιδιώτες και σε επιχειρήσεις.
- Επενδυτική τραπεζική που περιλαμβάνει εργασίες συμβουλευτικές και επενδυτικές, αναδοχές, χρηματιστηριακές συναλλαγές κ.ά.
- Ασφαλιστικές και λοιπές δραστηριότητες.

Στον κατωτέρω πίνακα αναλύονται τα έσοδα και λοιπά στοιχεία κατά επιχειρηματικό τομέα:

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007:						
	Τραπεζικές εργασίες	Επενδυτική Τραπεζική	Ασφαλιστικές και λοιπές εργασίες	Όμιλος	Διακοπόμενη δραστηρ.	Συνεχιζόμενη δραστηρ.
Έσοδα από τόκους	109.138	3.056	106	112.300	106	112.194
Έξοδα από τόκους	(68.416)	(516)	(312)	(69.244)	(312)	(68.932)
Καθαρά έσοδα τόκων	40.722	2.540	(206)	43.057	(206)	43.262
Έσοδα ασφαλιστικών εργασιών -	-	39.643	39.643	39.643	-	-
Έξοδα ασφαλιστικών εργασιών	-	-	(11.936)	(11.936)	(11.936)	-
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες - -	27.707	27.707	27.707	-	-	-
Έσοδα από προμήθειες	5.924	38.042	-	43.966	-	43.966
Έξοδα από προμήθειες	(887)	(7.473)	-	(8.360)	-	(8.360)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	5.037	30.568	-	35.606	-	35.606
Έσοδα από μερίσματα	-	3.412	55	3.467	55	3.412
Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλ.	338	7.873	(15)	8.196	(15)	8.211
Αποτελέσματα από χρημ/νομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	-	2.263	-	2.263	-	2.263
Λοιπά έσοδα	714	12	756	1.482	2	1.480
Λειτουργικά Έσοδα	46.811	46.668	28.298	121.778	27.543	94.234
Έξοδα Διοίκησης	(31.671)	(14.389)	(5.633)	(51.693)	(4.951)	(46.741)
Αποσβέσεις	(3.646)	(1.006)	(140)	(4.792)	(136)	(4.656)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων & λοιπών επενδ.	(6.892)	(89)	(22.335)	(29.316)	(22.335)	(6.981)
Κέρδη προ φόρων	4.602	31.189	190	35.977	121	35.856
Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιρειών	-	302	-	302	47	255
Ακατανέμητα έξοδα	-	-	-	(5.778)	-	(5.778)
Φόρος εισοδήματος	-	-	-	(9.748)	(16)	(9.732)
Αποτελέσματα μετά από φόρους	-	-	-	20.753	152	20.601
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	1.430.478	878.647	56.306	2.365.431	53.727	2.311.704
Σύνολο υποχρεώσεων ανά τομέα	1.509.061	442.039	46.766	1.997.866	44.339	1.953.527

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006:

	Τραπεζικές εργασίες	Επενδυτική Τραπεζική	Ασφαλιστικές και λοιπές εργασίες	Όμιλος	Διακοπτόμενη δραστηρ.	Συνεχιζόμενη δραστηρ.
Έσοδα από τόκους	23.126	3.487	2	26.615	2	26.613
Έξοδα από τόκους	(12.450)	-	(39)	(12.489)	(39)	(12.450)
Καθαρά έσοδα τόκων	10.676	3.487	(37)	14.126	(37)	14.162
Έσοδα ασφαλιστικών εργασιών	-	-	7.284	7.284	7.284	-
Έξοδα ασφαλιστικών εργασιών	-	-	506	506	506	-
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες	7.790	7.790	7.790	-	-	-
Έσοδα από προμήθειες	12.204	10.334	(5)	22.533	-	22.533
Έξοδα από προμήθειες	(551)	(2.197)		(2.748)	-	(2.748)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	11.653	8.137	(5)	19.785	-	19.785
Έσοδα από μερίσματα	4	2.840	6	2.850	6	2.844
Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλ.	634	27.256	70	27.960	39	27.921
Λοιπά έσοδα	309	-	164	473	2	471
Λειτουργικά Έσοδα	23.276	41.720	7.988	72.984	7.800	65.183
Έξοδα Διοίκησης	(8.383)	(14.627)	(3.352)	(26.362)	(2.929)	(23.432)
Αποσβέσεις	(355)	(1.823)	(40)	(2.217)	(27)	(2.191)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων & λοιπών επενδ.	(2.696)	1.221	(4.968)	(6.443)	(4.968)	(1.475)
Κέρδη προ φόρων	11.842	26.491	(372)	37.962	-124	38.085
Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιρειών	-	240	-	240	-	240
Ακατανέμητα έξοδα				-	-	-
Φόρος εισοδήματος				(5.232)	(12)	(5.220)
Αποτελέσματα μετά από φόρους	-	-	-	32.970	(136)	33.105

Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα
1.010.337 540.122 36.044 1.586.503 - -
Σύνολο υποχρεώσεων ανά τομέα
1.047.098 113.244 41.416 1.201.758 - -

Όπως αναφέρεται στη σημείωση 2.3, τα έσοδα και αποτελέσματα κατά τομέα δραστηριότητας για τις περιόδους που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2007 και 2006 αντίστοιχα, δεν είναι συγκρίσιμα.

5.2 Γεωγραφικός τομέας

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

6 Καθαρά έσοδα τόκων

	1.1.-31.12.2007	1.1.-31.12.2006
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Τόκοι δανείων πελατών	84.652	20.443
Τόκοι τίτλων σταθερής απόδοσης	15.537	3.487
Τόκοι απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	8.837	2.586
Λοιποί τόκοι έσοδα	3.168	98
Σύνολο	112.194	26.613

89

Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Τόκοι καταθέσεων πελατών	(52.740)	(9.946)
Τόκοι υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(7.649)	(153)
Εισφορά Ν. 128	(4.849)	(1.553)
Λοιποί τόκοι έξοδα	(3.082)	(798)
Τόκοι πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία	(612)	-
Σύνολο	(68.932)	(12.450)
Καθαρά έσοδα τόκων	43.262	14.163

7 Καθαρά έσοδα προμηθειών

Έσοδα από προμήθειες		
	1.1.-31.12.2007	1.1.-31.12.2006
Επενδυτική Τραπεζική:		
Επενδυτικών δραστηριοτήτων	15.303	7.012
Χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών	21.050	12.268
Διαχείρισης χρεογράφων και αλλότριων περιουσιακών στοιχείων	1.613	910
Εμπορική Τραπεζική:		
Χορηγήσεων	2.051	1.132
Πιστωτικών καρτών	2.111	676
Εγγυητικών επιστολών	878	304
Εισαγωγών-εξαγωγών	486	106
Διαχείριση κεφαλαίων:		
Πράξεων συναλλάγματος	332	86
Κινήσεως κεφαλαίων	142	39
Σύνολο	43.966	22.533
Προμήθειες έξοδα		
Επενδυτική Τραπεζική:		
Επενδυτικών δραστηριοτήτων	(1.953)	(18)
Προμήθειες Παραγωγών	(5.320)	(2.217)
Εμπορική Τραπεζική:		
Πιστωτικών καρτών	(838)	-
Προμήθειες έξοδα εμβασμάτων-εγγυητικών επιστολών	(49)	(19)
Διαχείριση κεφαλαίων:		
Υποθεματοφυλάκων	(73)	(494)
Λοιπών δραστηριοτήτων:		
Λοιπές προμήθειες	(127)	-
Σύνολο	(8.360)	(2.748)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	35.606	19.785

8 Έσοδα από μερίσματα

	1.1.-31.12.2007	1.1.-31.12.2006
Μετοχών εμπορικού χαρτοφυλακίου	3.397	2.821
Μετοχών διαθέσιμων προς πώληση	15	23
Σύνολο	3.412	2.844

9 Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

	1.1.-31.12.2007	1.1.-31.12.2006
Πωλήσεις χρεογράφων	14.723	21.964
Συναλλαγματικές διαφορές	409	191
Αποτίμηση χρεογράφων	(8.631)	14.106
Λοιπά	-	70
Παράγωγα	1.708	(8.409)
Σύνολο	8.211	27.922

10 Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση

	1.1.-31.12.2007	1.1.-31.12.2006
Αποτίμηση χρεογράφων	2.263	-
Σύνολο	2.263	

11 Λοιπά έσοδα

	1.1.-31.12.2007	1.1.-31.12.2006
Λοιπά έσοδα	1.347	57
Ενοίκια κτιρίων	74	20
Παροχή υπηρεσιών εκτός τραπεζικών	59	392
Σύνολο	1.480	469

12 Παροχές προσωπικού

	1.1.-31.12.2007	1.1.-31.12.2006
Μισθοί και ημερομίσθια	(18.351)	(8.894)
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(4.066)	(1.593)
Λοιπές επιβαρύνσεις	(1.012)	(150)
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(625)	(67)
Δικαιώματα προαίρεσης	(983)	-
Σύνολο	(25.036)	(10.704)



91



13 Άλλα έξοδα διοίκησης

	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Συνδρομές και λοιπές εισφορές	(4.626)	(3.374)
Ενοίκια	(4.060)	(1.567)
Λοιπά έξοδα	(4.156)	(2.114)
Αμοιβές τρίτων	(3.418)	(2.158)
Εισφορά στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων	(1.455)	(277)
Φόροι	(2.016)	(1.071)
Συντηρήσεις	(1.562)	(602)
Τηλεφωνικά - ταχυδρομικά	(1.247)	(590)
Έξοδα προβολής, διαφήμισης & δημοσιεύσεων	(1.077)	(443)
Υλικά γραφείου	(518)	(277)
Παροχές τρίτων	(440)	(158)
Ασφάλιστρα	(338)	(91)
Σύνολο	(24.914)	(12.726)

14 Αποσβέσεις

	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Αποσβέσεις αναγνωρίσιμων άυλων περιουσιακών στοιχείων αποκτηθέντων από εξαγορές	(4.173)	(1.043)
Ενσώματων ακινητοποιήσεων	(2.368)	(824)
Λοιπών άυλων στοιχείων ενεργητικού	(684)	(322)
Σύνολο	(7.225)	(2.189)

15 Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων

	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(6.892)	(858)
Απομείωση μετοχών AFS	(36)	-
Απομείωση θυγατρικών εταιρειών	-	(595)
Από λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(53)	(22)
Σύνολο	(6.981)	(1.475)

16 Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιρειών

Αναλογία κερδών από τη συγγενή εταιρεία Ωμέγα ΑΕΕΧ: 1.1-31.12.2007 255 χιλ. €, 1.1-31.12.2006 240 χιλ. €.

17 Φόρος εισοδήματος

	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Τρέχων Φόρος	(10.258)	(4.571)
Αναβαλλόμενος φόρος	1.362	(649)
Προβλέψεις για φόρους	(835)	-
Σύνολο	(9.732)	(5.220)

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2006. Ο φορολογικός έλεγχος των χρήσεων 2005 και 2006 ολοκληρώθηκε την 16η Νοεμβρίου 2007, η δε υποχρέωση φόρου εκ 529 χιλ. ευρώ συμψηφίστηκε με σχετική πρόβλεψη που είχε διενεργηθεί, κατά τη διάρκεια της χρήσης, για αυτό το σκοπό. Για την ανέλεγκτη χρήση (1.1-31.12.2007) έχει διενεργηθεί σχετική πρόβλεψη.

Ο συντελεστής φόρου νομικών προσώπων στην Ελλάδα, σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις του άρθρου 109 παρ. 1 του Ν. 2238/94 ανέρχεται σε ποσοστό 25% για τη χρήση 2007 και σε ποσοστό 29% για τη χρήση 2006. Η Τράπεζα κάνοντας χρήση των φορολογικών κινήτρων, για τις επιχειρήσεις που προέρχονται από συγχώνευση ή απορροφούν άλλες εταιρείες (Ν. 2992/2002), υπολόγισε κατά τη χρήση 2006 τον φόρο εισοδήματος βάσει του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή μειωμένου κατά 5 ποσοστιαίες μονάδες, δηλαδή 24%. Τα κέρδη της χρήσης 2007 της Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου της θα φορολογηθούν με τον ισχύοντα συντελεστή 25% καθώς η μείωση του φορολογικού συντελεστή εξαντλήθηκε κατά τη χρήση 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 Α.Ε.:	2007
Proton ΑΕΔΑΚ:	2005-2007
Proton ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.:	2006, 2007
Ωμέγα Μεσιτείες Ασφαλίσεων και Αντασφαλίσεων Α.Ε.	2006, 2007
First Global Brokers	2002-2007
Omega Kahn Α.Ε.	2004-2007
Intellectron Systems Α.Ε.	2001-2007
Ωμέγα Α.Ε.Ε.Χ.	2006, 2007

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.

Ο φόρος που αναλογεί στα κέρδη προ φόρων του Ομίλου διαφέρει από το φόρο που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον ονομαστικό συντελεστή. Η συμφωνία του φόρου εισοδήματος επί των κερδών της χρήσης έχει ως εξής:

Η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Κέρδη προ φόρων	30.333	38.325
Φόρος υπολογιζόμενος με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές 25% (2006: 24%)	(7.583)	(9.419)
Εισόδημα που δεν υπόκειται σε φορολογία (φόρος που αναλογεί)	(1.830)	8.214
Μη εκπιπτόμενα έξοδα (φόρος που αναλογεί)	(272)	(19)
Συμπληρωματικός φόρος επί ακινήτων	(8)	(11)
Φόρος επί διαφορών φορολογικού ελέγχου	(557)	-
Φόρος επί αφορολόγητων αποθεματικών	-	(2.453)
Φόρος επί διανεμηθέντων μερισμάτων	-	(883)
Πρόβλεψη διαφοράς φορολογικού ελέγχου	(844)	-
Επίδραση αναβαλλόμενου φόρου στα αποτελέσματα	1.362	(661)
Σύνολο φόρου εισοδήματος	(9.732)	(5.232)



Η ωφέλεια των αποτελεσμάτων από αναβαλλόμενο φόρο

	1.1.-31.12.2007
Από δάνεια και απαιτήσεις	608
Προβλέψεων απομείωσης χορηγήσεων μείον αναπροσαρμογής ε.α. δανείων Ωμέγα (4α)	(1.393)
Προβλέψεων απομείωσης λοιπών απαιτήσεων	16
Παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	10
Χρηματοοικονομικών μέσων	1.430
Από πάγια-άυλα	625
Από χρηματοδοτική μίσθωση (Leasing)	610
Χρηματοοικονομικών απαιτήσεων (παρούσα αξία)	15
Υποχρεώσεων παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	23
Χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	(50)
Αναβαλλόμενος φόρος έκτακτων αμοιβών προσωπικού	(257)
Αναβαλλόμενος φόρος φορολογικής ζημίας	(275)
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου	1.362

Περισσότερες πληροφορίες για τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος παρέχονται στη σημείωση 33 του παρόντος.

18 Κέρδη ανά μετοχή

	1.1.-31.12.2007	1.1.-31.12.2006
Από συνεχιζόμενες και διακοπόμενες δραστηριότητες (αναλογία μητρικής):		
Καθαρά κέρδη	20.611	32.900
Αριθμός μετοχών στην αρχή της χρήσης	62.683.822	45.135.892
Μείον: Ίδιες μετοχές	(859.483)	17.547.930
Αριθμός μετοχών στο τέλος της περιόδου	61.824.339	62.683.822
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών στο τέλος της χρήσης	62.303.991	47.395.488
Βασικά και Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ)	0,33	0,69
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (αναλογία μητρικής):		
Καθαρά κέρδη	20.516	33.069
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών στο τέλος της χρήσης	62.303.991	47.395.488
Βασικά και Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ)	0,33	0,70

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 τη διάρκεια της χρήσης, 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, καθόσον η επίδραση των δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού είναι αντιμειωτική και κατά συνέπεια δεν λήφθηκε υπ' όψιν στην τρέχουσα περίοδο.

18.1 Καθαρά κέρδη, μετά από τον φόρο εισοδήματος, από διακοπόμενες δραστηριότητες

Όπως αναφέρεται στη σημείωση 1.1., την 20.3.2008 υπεγράφη σύμβαση πώλησης του 91,29% των μετοχών της Proton Ασφαλιστική Α.Ε. στην Commercial Value Α.Α.Ε. Ως εκ τούτου η συμμετοχή στη θυγατρική εμφανίζεται ως διακοπόμενη δραστηριότητα. Η ολοκλήρωση της συμφωνίας θα πραγματοποιηθεί μετά την εξασφάλιση των, κατά νόμο, εγκρίσεων από τις εποπτικές αρχές.

Τα αποτελέσματα, μετά από φόρους, τα οποία προέρχονται από την Proton Ασφαλιστική Α.Ε., η οποία ορίσθηκε ως διακοπόμενη δραστηριότητα, αναλύονται κατωτέρω:

Από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου		
	2007	2006
Έσοδα από τόκους	106	2
Έξοδα από τόκους	(312)	(39)
Καθαρά έσοδα τόκων	(206)	(37)
Έσοδα ασφαλιστικών εργασιών	39.643	7.284
Έξοδα ασφαλιστικών εργασιών	(11.936)	506
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες	27.707	7.790
Έσοδα από μερίσματα	55	6
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	(15)	39
Λοιπά έσοδα	2	2
Σύνολο καθαρών εσόδων	27.543	7.800
Παροχές προσωπικού	(1.969)	(395)
Άλλα έξοδα διοικήσεως	(2.982)	(2.534)
Αποσβέσεις	(136)	(27)
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις	(22.335)	(4.968)
Προβλέψεις απομείωσης χρηματοοικονομικών και μη στοιχείων		-
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(27.422)	(7.924)
Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιρειών	47	-
Κέρδη προ φόρων	168	(124)
Φόρος εισοδήματος	(16)	(12)
Καθαρά κέρδη περιόδου από διακοπόμενες δραστηριότητες	152	(136)

Σημειώνεται ότι η εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές έως την 31.12.2005.

Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31.12.2006 ήταν 59 άτομα.

19 Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

	31.12.2007	31.12.2006
Επιταγές εισπρακτέες	12.344	12.018
Ταμείο και χρηματαποστολές	34.384	10.014
Συμπεριλαμβανόμενα στο ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (σημ. 46)	46.728	22.032
Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	6.068	15.365
Σύνολο Ταμείου και διαθεσίμων στην Κεντρική Τράπεζα	52.796	37.397

20 Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα

	31.12.2007	31.12.2006
Καταθέσεις διατραπεζικής αγοράς	155.133	47.877
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες (κάτω των 90 ημερών)	33.787	44.150
Επιταγές εισπρακτέες	1.053	1.377
Συμπεριλαμβανόμενα στο ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (σημ. 46)	189.972	93.404
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες (άνω των 90 ημερών)	15.082	
Σύνολο	205.055	93.404



95



21 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	31.12.2007	31.12.2006
Δάνεια σε ιδιώτες:		
Στεγαστικά	48.341	53.052
Καταναλωτικά / προσωπικά	159.010	118.267
Πιστωτικές κάρτες	37.232	39.256
Σύνολο δανείων σε ιδιώτες	244.583	210.575
Δάνεια σε επιχειρήσεις:		
Λοιπών κλάδων	222.280	287.765
Εμπόριο-Ασφαλιστικές	259.391	179.445
Πιστωτικά ιδρύματα	45.906	21.516
Μεταφορικές-Τηλεπικοινωνίες	205.918	93.514
Οικοδομικές-κατασκευαστικές	139.832	73.454
Βιομηχανία	113.773	42.373
Παροχής υπηρεσιών	29.752	36.954
Βιοτεχνία	12.946	14.957
Γεωργία-κτηνοτροφία	57.847	5.259
Ενέργειες	310	2.163
Ορυχεία μεταλλεία	1.309	1.149
Σύνολο δανείων σε επιχειρήσεις	1.089.264	758.549
Χρηματοδοτικές συμβάσεις (Leasing) (1)	69.858	11.388
Σύνολο δανείων προ προβλέψεων	1.403.705	980.512
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση δανείων		
Ιδιωτών:		
Υπόλοιπο στην αρχή της περιόδου	(16.271)	(138)
Προβλέψεις εξαγορασθείσας Ωμέγα Τράπεζας	-	(8.889)
Προσαρμογή εύλογης αξίας δανείων εξαγορασθείσας Ωμέγα Τράπεζας	-	(8.068)
Πρόβλεψη χρήσης	2.090	(339)
Διαγραφές	-	1.163
Σύνολο προβλέψεων απομείωσης δανείων ιδιωτών	(14.181)	(16.271)
Επιχειρήσεων:		
Υπόλοιπο στην αρχή της περιόδου	(23.027)	(453)
Προβλέψεις εξαγορασθείσας Ωμέγα Τράπεζας	-	(21.214)
Προσαρμογή εύλογης αξίας δανείων εξαγορασθείσας Ωμέγα Τράπεζας	-	(1.900)
Πρόβλεψη χρήσης	(8.982)	(456)
Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων	10.509	
Διαγραφές	-	996
Σύνολο προβλέψεων επιχειρήσεων	(21.500)	(23.027)
Σύνολο προβλέψεων την 31.12.2007	(35.681)	(39.298)
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων μετά προβλέψεων απομείωσης	1.368.023	941.214

(1) Χρηματοδοτικές συμβάσεις (Leasing)	31.12.2007	31.12.2006
Σύνολο επένδυσης σε εκμισθωμένο εξοπλισμό	98.710	17.185
Μείον: μη δεδουλευμένο χρηματοοικονομικό έσοδο	(28.852)	(5.797)
Καθαρή απαίτηση από εκμισθωμένο εξοπλισμό στο τέλος της περιόδου	69.858	11.388
Παρούσα αξία των απαιτήσεων από μισθώματα στο τέλος της περιόδου:		
Μέχρι ένα έτος	11.286	1.143
Από ένα έως πέντε έτη	43.733	3.734
Πέραν των πέντε ετών	14.839	6.511
Σύνολο	69.858	11.388

22 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007

Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	Συμβατική/Όνομαστική αξία	Εύλογες αξίες	
		Ενεργητικού	Παθητικού
α) Εισηγμένα παράγωγα			
- Δικαιώματα προαίρεσης (Options)	3.583	-	(136)
- Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (Futures)	9.418	-	-
	13.001	-	(136)
β) Μη εισηγμένα παράγωγα			
- Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	489.672	4.302	(4.240)
- Δικαιώματα προαίρεσης	1.770.193	6.861	(6.836)
- Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	324.064	-	(3.358)
- Συμβάσεις ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου	30.000	72	-
- Συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης μετοχών	10.000	294	-
	2.623.929	11.529	(14.434)
Σύνολο αναγνωρισμένων παραγώγων στοιχείων ενεργητικού/παθητικού	2.636.930	11.529	(14.570)

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006

Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	Συμβατική/Όνομαστική αξία	Εύλογες αξίες	
		Ενεργητικού	Παθητικού
α) Εισηγμένα παράγωγα			
- Δικαιώματα προαίρεσης (Options)	12.648	224	(100)
- Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (Futures)	335.751	-	-
	348.399	224	(100)
β) Μη εισηγμένα παράγωγα			
- Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	594.481	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 μετοχών	10.000	325	-
	902.122	2.387	(6.219)
Σύνολο αναγνωρισμένων παραγώγων στοιχείων ενεργητικού/παθητικού	1.250.521	2.611	(6.319)

Ο Όμιλος, όπως ορίζονται στα Δ.Λ.Π., δεν χρησιμοποιεί την αντισταθμιστική λογιστική (παρ' όλο που τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα είναι για αντιστάθμιση). Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στον λογαριασμό αποτελεσμάτων. Η ονομαστική αξία ορισμένων παραγώγων 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.

23 Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου ...

	31.12.2007	31.12.2006
Κρατικά Ομόλογα	23.850	18.441
Εταιρικά Ομόλογα	102.942	119.146
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	8.903	23.997
Μετοχές	38.686	98.725
Σύνολο	174.381	260.309

24 Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση ...

	31.12.2007	31.12.2006
Εταιρικά Ομόλογα	5.421	-
Σύνολο	5.421	-

Αφορούν κυρίως σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία και πληρούν τα οριζόμενα από το ΔΛΠ 39.

25 Διακρατούμενες έως τη λήξη επενδύσεις ...

	31.12.2007	31.12.2006
Κρατικά Ομόλογα	6.659	6.646
Εταιρικά Ομόλογα	3.058	-
Σύνολο	9.717	6.646

Αφορούν κυρίως ομόλογα 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 (πλέον δεδουλευμένων τόκων) την 31.12.2007 ανέρχεται σε 9.785 χιλ. ευρώ.

26 Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

	31.12.2007	31.12.2006
Εταιρικά Ομόλογα	112.339	28.458
Λοιπές συμμετοχές	2.092	345
Μετοχές	5.991	5.502
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	-	30
Κρατικά Ομόλογα	129.805	-
Σύνολο	250.227	34.334
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση	-	(3.004)
Σύνολο	250.227	31.331

Όλα τα χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

27 Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες

	31.12.2007	31.12.2006
Επενδύσεις σε θυγατρικές	-	-
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	3.886	4.604
Σύνολο	3.886	4.604

Συγγενείς εταιρείες του Ομίλου κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007

Επωνυμία	Χώρα	% Συμμετοχής*	Ενεργητικό	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Κέρδη	Λογιστική Αξία
Ωμέγα Α.Ε.Ε.Χ.	Ελλάδα	29,20%	15.824	91	1.523	1.034	3.886

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006

Επωνυμία	Χώρα	% Συμμετοχής*	Ενεργητικό	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Κέρδη	Λογιστική Αξία
Ωμέγα Α.Ε.Ε.Χ.	Ελλάδα	28,72%	16.122	74	2.267	1.742	4.604

*(31.12.2007: έμμεσο 4,48%, άμεσο 24,72%, 31.12.2006: έμμεσο 4,06%, άμεσο 24,69%)

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. Η εύλογη αξία της κατά την 31.12.2007 ήταν 3.426 χιλ. ευρώ.

28 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007:				
	Διαφορά συνένωσης	Λοιπά	Λογισμικό	Σύνολο
Την 1η Ιανουαρίου 2007				
Κόστος	99.599	19.538	4.564	123.701
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(1.043)	(1.312)	(2.355)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	99.599	18.495	3.252	121.346
Χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2007				
Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης	99.599	18.495	3.252	121.346
Μεταφορά σε διακοπτόμενες δραστηριότητες:				
- Κόστος	(12.393)	-	(126)	(12.519)
- Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	-	46	46
Προσθήκες	-	-	309	309
Πωλήσεις κόστος	-	-	(8)	(8)
Πωλήσεις συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	-	1	1
Αποσβέσεις	-	(4.173)	(730)	(4.903)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης	87.205	14.322	2.744	104.271
Την 31η Δεκεμβρίου 2007				
Κόστος	87.205	19.538	4.739	111.483
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(5.216)	(1.996)	(7.211)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	87.205	14.322	2.744	104.271

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006:				
	Υπεραξία	Λοιπά	Λογισμικό	Σύνολο
Την 1η Ιανουαρίου 2006				
Κόστος	334	-	1.154	1.488
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	-	(990)	(990)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	334	-	164	497
Χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2006				
Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης	334	-	-	334
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	-	3.086	117.297

Την 31η Δεκεμβρίου 2006				
Κόστος	114.211	-	4.563	118.774
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(1.312)	(1.312)	
Αναπόσβεστο υπόλοιπο δημοσιευθέν	114.211	3.251	117.462	
Προσαρμογές εύλογης αξίας λόγω οριστικοποίησης αρχικής λογιστικοποίησης (Σημ. 50.1)	(14.612)	19.538		4.926
Απόσβεση αναγνωρίσιμων άυλων περιουσιακών στοιχείων αποκτηθέντων από την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας της περιόδου 1.10-31.12.2006 (Σημ. 37.1)		(1.043)		(1.043)
Αναμορφωμένο υπόλοιπο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006	99.599	18.495	3.251	121.345

Η διαφορά συνένωσης προέκυψε από την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας και του Ομίλου της και αφορά στη διαφορά μεταξύ του τιμήματος εξαγοράς και των περιουσιακών στοιχείων που ενσωματώθηκαν στον Όμιλο, όπως αναλυτικά παρουσιάζεται στη σημείωση 50.1.

28.1 Έλεγχος απομείωσης υπεραξίας

Η υπεραξία προέκυψε από την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας και αφορά στη διαφορά μεταξύ του τιμήματος εξαγοράς και της εύλογης αξίας των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων που ενσωματώθηκαν στην Τράπεζα, όπως αναλυτικά παρουσιάζεται στη σημείωση 50.

Για σκοπούς ελέγχου απομείωσης η υπεραξία επιμερίζεται σε ομάδα μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών του ομίλου (Μ.Δ.Τ.Ρ.) που έχουν χαρακτηριστεί σύμφωνα με τον επιχειρηματικό τομέα. Το σύνολο της υπεραξίας έχει κατανεμηθεί στις τραπεζικές δραστηριότητες, η οποία έχει δύο βασικούς επιχειρηματικούς τομείς, τις τραπεζικές εργασίες και την επενδυτική τραπεζική.

Ο πρώτος έλεγχος απομείωσης της υπεραξίας που προέκυψε από την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου της κατά την 29η Σεπτεμβρίου 2006, ολοκληρώθηκε την 31η Δεκεμβρίου 2007. Το ανακτήσιμο ποσό της ομάδας των Μ.Δ.Τ.Ρ. προσδιορίστηκε με βάση την αξία χρήσης. Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσης χρησιμοποιούνται οι προ φόρων προβλεπόμενες ταμειακές ροές βάσει των εγκεκριμένων από τη διοίκηση προϋπολογισμών και προβλέψεων που καλύπτουν μια περίοδο τεσσάρων ετών. Οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται τόσο σε παραδοχές αναφορικά με μελλοντικά γεγονότα, όσο και στην εμπειρία από τάσεις και στοιχεία του παρελθόντος. Οι κύριες παραδοχές που διενεργήθηκαν για την εκτίμηση των ταμειακών ροών από τις τραπεζικές δραστηριότητες της Τράπεζας έχουν ως εξής:

Μέσος ρυθμός αύξησης καθαρών εσόδων από τόκους 2007-2011	25,0%
Μέσος ρυθμός αύξησης αποτελεσμάτων προ φόρων 2007-2011	31,1%
Μέσος ρυθμός αύξησης χαρτοφυλακίου χορηγήσεων 2007-2011	27,8%
Μέσος ρυθμός αύξησης καταθέσεων πελατών 2007-2011	24,3%
Μέσος ρυθμός αύξησης σταθμισμένου ενεργητικού 2007-2011	22,7%
Ποσοστό βέλτιστης κεφαλαιακής επάρκειας (tier I)	8,0%
Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων για μετά το 2011	16,2%
Ποσοστό ανάπτυξης μετά το 2011	2,0%
Κόστος ιδίων κεφαλαίων (προεξοφλητικό επιτόκιο)	10,4%

Ο υπολογισμός της ανακτήσιμης αξίας της υπεραξίας βασίζεται σε παραδοχές και κρίσης αναφορικά με μελλοντικά γεγονότα και παραμέτρους της αγοράς που είναι πιθανόν να μην επιβεβαιωθούν. Συγκεκριμένα, η ανακτήσιμη αξία είναι ιδιαίτερα ευαίσθητη στις εκτιμήσεις για τη μελλοντική κερδοφορία, τον ρυθμό ανάπτυξης στο διηνεκές και στην αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων στο διηνεκές. Ωστόσο η ανακτήσιμη αξία κατά την 31/12/2007 υπερβαίνει ουσιαστικά την αντίστοιχη λογιστική αξία συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας (περίπου 1,7 φορές μεγαλύτερη), οπότε οποιαδήποτε αναθεώρηση σε μια από τις ανωτέρω παραδοχές δεν αναμένεται να έχει σημαντική διαφοροποίηση στα αποτελέσματα του ελέγχου της απομείωσης.

29 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007:

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα	Σύνολο
Την 1η Ιανουαρίου 2007						
Κόστος	11.151	15.294	62	220	9.861	36.588
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(765)	(24)	(84)	(2.313)	(3.186)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	11.151	14.529	38	136	7.548	33.402

Χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2007

Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης	11.151	14.529	38	136	7.548	33.402
Μεταφορά σε Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση						
Κόστος	(813)	(1.301)	-	(36)	(221)	(2.370)
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	43	-	6	66	114
Προσθήκες	-	1.855	10	4	1.464	3.333
Πωλήσεις: κόστος	(3.105)	(1.053)	-	(3)	(2)	(4.164)
Πωλήσεις: συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	22	-	-	1	24
Αποσβέσεις	-	(1.018)	(9)	(38)	(1.393)	(2.458)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης	7.233	13.077	39	69	7.463	27.881

Την 31η Δεκεμβρίου 2007

Κόστος	7.233	14.795	72	185	11.102	33.387
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(1.718)	(34)	(116)	(3.639)	(5.507)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	7.233	13.077	38	69	7.463	27.880

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006:

	Γήπεδα	Κτίρια & Εγκαταστάσεις 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 κτήσης	-	-	-	-	(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

30 Επενδύσεις σε ακίνητα

	31.12.2007	31.12.2006
Αξία κτήσης	-	50
Σύνολο	-	50

31 Απαιτήσεις από ασφαλισμένους

	31.12.2007	31.12.2006
Χρεώστες ασφαλιστών	-	8.498
Ληξιπρόθεσμοι χρεώστες ασφαλιστών	-	1.248
Επιταγές εισπρακτέες μεταχρονολογημένες	-	7.520
Γραμμάτια εισπρακτέα και λοιποί λογαριασμοί	-	110
	-	17.376
Μείον προβλέψεις για απομείωση	-	(655)
Σύνολο	-	16.721

Δεν υφίστανται ποσά λόγω διακοπής της δραστηριότητας (σημ. 35).



32 Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες

	31.12.2007	31.12.2006
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	-	1.332
Απαιτήσεις από αντασφαλιζόμενους	-	7
Σύνολο	-	1.339

Δεν υφίστανται ποσά λόγω διακοπής της δραστηριότητας (σημ. 35).

33 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις /υποχρεώσεις

	31.12.2007	31.12.2006
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:		
Χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην ε.α. μέσω αποτελεσμάτων	1.430	-
Χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην ε.α. μέσω καθαρής θέσης	3.359	-
Χρηματοοικονομικών απαιτήσεων	9	-
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	-	118
Χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	192	242
Χρηματοδοτικής μίσθωσης	567	-
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	-	-
Προμηθειών χορηγήσεων	168	-
Προβλέψεων επισφαλών χορηγήσεων	1.062	-
Υποχρεώσεων παροχών προσωπικού λόγω εξόδου	295	392
Λοιπών απαιτήσεων	16	492
Σύνολο	7.098	1.244
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:		
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	(3.582)	-
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(548)	-
Αναπροσαρμογής εύλογης αξίας	-	(2.435)
Χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην ε.α. μέσω καθαρής θέσης	(2.798)	-
Προβλέψεων επισφαλών χορηγήσεων	-	(37)
Προμηθειών χορηγήσεων	-	(440)
Χρηματοοικονομικών απαιτήσεων	-	(6)
Χρηματοδοτική μίσθωση (Leasing)	-	(43)
Αποτίμηση παραγώγων	-	(10)
Σύνολο	(6.928)	(2.971)
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	171	(1.727)

Η κίνηση της αναβαλλομένης φορολογίας για την υπό εξέταση περίοδο, έχει ως εξής:

Δημοσιευθέν υπόλοιπο της 31ης Δεκεμβρίου 2006	3.200
αναγνώριση ε.α. εξαγορασθέντων περιουσιακών στοιχείων Ωμέγα Τράπεζας	(4.927)
Απαλοιφή υποχρέωσης Proton A.A.E. λόγω μεταφοράς σε διακοπτόμενη δραστηριότητα	9
Υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2007	(1.718)
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις /(υποχρεώσεις) από:	
Δάνεια και απαιτήσεις	608
Προβλέψεις χορηγήσεων μείον αναπροσαρμογή ε.α. δανείων Ωμέγα (4α)	(1.393)
Προβλέψεις λοιπών απαιτήσεων	16
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	10
Χρηματοοικονομικά μέσα	1.957
Πάγια-άυλα	625
Leasing	610
Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις (παρούσα αξία)	15
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	23
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	(50)
Πριμ προσωπικού	(257)
Φορολογική ζημία	(275)
Υπόλοιπο λήξης την 31η Δεκεμβρίου 2007	171

34 Λοιπά στοιχεία

	31.12.2007	31.12.2006
Απαιτήσεις από χρηματιστηριακές πράξεις πελατών	15.539	8
Απαιτήσεις από χρηματιστηριακούς οίκους εξωτερικού	4.608	-
Προεγγραφές σε υπό έκδοση ομολογίες	30.411	-
Χρεώστες διάφοροι	17.382	16.927
Συνεγγυητικό Επικουρικό	12.639	4.901
Ελληνικό Δημόσιο, προκαταβεβλημένοι φόροι	8.963	3.946
Επισφαλείς απαιτήσεις εκτός χορηγήσεων	4.206	1.199
Απαιτήσεις από πελάτες πιστωτικών καρτών	1.751	2.095
Εγγυήσεις	621	7.699
Λογαριασμοί προς απόδοση λοιπών συνεργατών	52	50
Απαιτήσεις από έξοδα για λογαριασμό τρίτων	139	68
Απαιτήσεις εκτός χορηγήσεων από θυγατρικές (βραχυπρόθεσμες)	2	-
Προκαταβολές και λογαριασμοί προς απόδοση προσωπικού	28	26
	96.341	36.917
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση επισφαλών απαιτήσεων εκτός χορηγήσεων	(4.921)	(2.095)
Σύνολο	91.420	34.822



35 Διακοπτόμενες δραστηριότητες

Στο λογαριασμό περιλαμβάνονται:

- i. 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:

	31.12.2007	31.12.2006
Οικόπεδα από πλειστηριασμούς	148	64
Κτίρια από πλειστηριασμούς	70	-
Σύνολο	218	64

Την 28.12.2007 υπεγράφη σύμβαση πώλησης του 91,29% των μετοχών της Proton Ασφαλιστική Α.Ε. στην Commercial Value Α.Α.Ε. Το οριστικό τίμημα της πώλησης, με βάση την τροποποίηση της σύμβασης της 20.3.2008, συμφωνήθηκε στο ποσό των 19 εκατ. ευρώ. Η ολοκλήρωση της συμφωνίας θα πραγματοποιηθεί μετά την εξασφάλιση των κατά νόμο εγκρίσεων από τις εποπτικές αρχές.

Ο Όμιλος εφαρμόζοντας το Δ.Π.Χ.Π. 5 «Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση & Διακοπείσες Εκμεταλλεύσεις», παρουσιάζει χωριστά τα περιουσιακά στοιχεία καθώς και τις υποχρεώσεις της Proton Ασφαλιστική Α.Ε. κατηγοριοποιημένα σαν «Μη Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση» και «Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση», ενώ ταυτόχρονα εμφανίζει χωριστά και το αποτέλεσμα από τις διακοπείσες δραστηριότητες στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου.

Τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων της διακοπτόμενης δραστηριότητας που αφορούν στην Proton Ασφαλιστική Α.Ε. μετά την αφαίρεση των διεταιρικών απαλοιφών έχουν ως εξής:

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31.12.2007
Ταμείο	10
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	306
Χρέογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	12.980
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	625
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	12.473
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	2.256
Επενδύσεις σε ακίνητα	50
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	19.610
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	1.632
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	69
Λοιπά στοιχεία	3.497
Σύνολο ενεργητικού	53.509

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	31.12.2007
Υποχρεώσεις από ομολογίες	1.539
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	275
Ασφαλιστικές προβλέψεις	36.093
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	93
Λοιπές υποχρεώσεις	6.339
Σύνολο υποχρεώσεων	44.339

α) Στο κονδύλι **Άυλα περιουσιακά στοιχεία** περιλαμβάνεται και η υπεραξία απόκτησης της Proton Ασφαλιστική Α.Ε. ποσού 12.393 χιλ. ευρώ.

Από την αποτίμηση της διακοπτόμενης δραστηριότητας της Proton Ασφαλιστική Α.Ε. στη χαμηλότερη μεταξύ της λογιστικής αξίας (καθαρά περιουσιακά στοιχεία και υπεραξία) και της εύλογης αξίας μειωμένης κατά τα κόστη πώλησης δεν προέκυψε ζημία δεδομένου ότι η λογιστική αξία είναι μικρότερη από την εύλογη αξία μείον τα κόστη πώλησης.

β) Στο κονδύλι **Υποχρεώσεις από ομολογίες** περιλαμβάνεται Ομολογιακό δάνειο Ωμέγα Ασφαλιστικής, με ομολογιούχο τον έως την 31.12.2007 Διευθύνοντα Σύμβουλό της, μετατρέψιμο σε μετοχές, ο οποίος για τη 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 τη 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 τη συνολική αξία της υποχρέωσης.

γ) Οι ταμειακές ροές από διακοπτόμενες δραστηριότητες για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2007 και 31η Δεκεμβρίου 2006, έχουν ως εξής:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	1.1-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες λειτουργικές δραστηριότητες	(5.612)	966
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες επενδυτικές δραστηριότητες	55	21
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(908)	1.760
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(6.465)	2.747

δ) Στο κονδύλι Ασφαλιστικές προβλέψεις περιλαμβάνονται οι ασφαλιστικές προβλέψεις που καλύπτουν όλους τους ασφαλιστικούς κλάδους όπως εμφανίζονται στους κατωτέρω πίνακες:

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007:	
Απόθεμα μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων την 1.1.2007	10.721
Απόθεμα λοιπών ασφαλιστικών προβλέψεων την 1.1.2007	23.372
Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων	34.093
Μεταβολή αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων 1.1-31.12.2007	962
Μεταβολή αποθέματος λοιπών ασφαλιστικών προβλέψεων 1.1-31.12.2007	1.038
Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων 31.12.2007	36.093
Την 31η Δεκεμβρίου 2007:	
Απόθεμα μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων	11.683
Απόθεμα λοιπών ασφαλιστικών προβλέψεων	24.410
Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων	36.093

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006:	
Απόθεμα μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων την 1.1.2006	11.444
Απόθεμα λοιπών ασφαλιστικών προβλέψεων την 1.1.2006	13.704
Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων	25.148
Μεταβολή αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων 1.1-31.12.2006	(723)
Μεταβολή αποθέματος λοιπών ασφαλιστικών προβλέψεων 1.1-31.12.2006	9.668
Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων 31.12.2006	34.093
Την 31η Δεκεμβρίου 2006:	
Απόθεμα μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων	10.721
Απόθεμα λοιπών ασφαλιστικών προβλέψεων	23.372
Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων	34.093

36 Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα

	31.12.2007	31.12.2006
Καταθέσεις διατραπεζικής αγοράς	392.371	33.934
Καταθέσεις όψεως	201	-
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	-	438
Καταθέσεις προθεσμίας	28.864	-
Συμφωνίες επαναγοράς ομολόγων	12.505	56.526
Σύνολο	433.941	90.897

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

37 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	31.12.2007	31.12.2006
Καταθέσεις ιδιωτών:		
Ταμειυτηρίου	57.700	64.497
Τρεχούμενοι	18.175	1.122
Υπό προειδοποίηση	1.738	
Προθεσμίας	794.343	586.410
	871.956	652.029
Καταθέσεις επιχειρήσεων		
Ώψεως	67.898	72.104
Προθεσμίας:		
Εταιρειών	347.397	134.417
Δημόσιων οργανισμών	-	7.788
Δημοτικών επιχειρήσεων	5.838	4.565
Λοιπές καταθέσεις προθεσμίας	55.694	84.402
Συμφωνίες επαναγοράς ομολόγων	986	920
	477.813	304.197
Δεσμευμένες καταθέσεις ιδιωτών-εταιρειών	184	29
Καταθέσεις για εγγύηση	59.534	50.361
Καταθέσεις για χρηματιστηριακές συναλλαγές	40.800	35.543
Σύνολο	1.450.287	1.042.157

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

38 Υποχρεώσεις από ομολογίες

	31.12.2007	31.12.2006
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία πάνω από ένα έτος	25.283	1.500
Σύνολο	25.283	1.500

Ομολογιακό δάνειο κοινών ομολογιών (Standard loan eurobond) δεκαετούς διάρκειας μέχρι την 13η Ιουλίου 2017, συνδεδεμένο με τον δείκτη FRB DBFRB USD. Τα κύρια χαρακτηριστικά του ομολογιακού δανείου είναι:

Ημερομηνία έκδοσης:	13 Ιουλίου 2007
Όνομαστική αξία Ομολογιακού δανείου:	25.000.000 ευρώ
Τοκομερίδια:	τριμηνιαία
Επιτόκιο-:	
- για τα δύο πρώτα έτη 5,15%	
- για το τρίτο έτος 8,75% μείον την αθροιστική απόδοση του δείκτη FRB με μέγιστου τιμή 8,75% και μίνιμουμ τιμή 0,00%	
- για το τέταρτο έτος 9,00% μείον την αθροιστική απόδοση του δείκτη FRB με μέγιστου τιμή 9,00% και μίνιμουμ τιμή 0,00%	
- για το πέμπτο και έκτο έτος 9,50% μείον την αθροιστική απόδοση του δείκτη FRB με μέγιστου τιμή 9,50% και μίνιμουμ τιμή 0,00%	
- για το έβδομο έως δέκατο έτος 10,00% μείον την αθροιστική απόδοση του δείκτη FRB με μέγιστου τιμή 10,00% και μίνιμουμ τιμή 0,00%	
Μορφή και υποδιαίρεσεις Ομολογιών:	
500 ονομαστικές ομολογίες, ονομαστικής αξίας 50.000 ευρώ με τριμηνιαία τοκομερίδια, οι οποίες δύνανται να ενσωματώνονται σε τίτλους της μίας (1) ή περισσότερων Ομολογιών.	
Διάρκεια:	Η διάρκεια των Ομολογιών είναι 10ετής
Απόδοση:	Μία δόση στην ημερομηνία λήξης
Ο σκοπός της έκδοσης συνίσταται στην άντληση κεφαλαίων κίνησης της Τράπεζας.	

39 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία ...

	31.12.2007	31.12.2006
Ποσά που αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό:		
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	1.317	1.382
Μη αναγνωρισθέντα αναλογιστικά κέρδη (ζημίες)	(178)	(154)
Σύνολο υποχρέωσης στο τέλος της περιόδου	1.140	1.228
Ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσης:		
Κόστος υπηρεσίας	277	106
Τόκοι εξόδα	44	10
Μη καταχωρηθέντα αναλογιστικά κέρδη (ζημίες)	1	12
Επίδραση περικοπής - διακανονισμού	282	1
Μετακίνηση προσωπικού - Απορρόφηση	20	-
Σύνολο αναγνώρισης στα αποτελέσματα	625	129
Βασικές παραδοχές αναλογιστικής μελέτης:		
Επιτόκιο προεξόφλησης	4,90%	4,10%
Ποσοστό μελλοντικής αύξησης μισθών συντάξεων	4,70%	4,70%
Η κίνηση της υποχρέωσης που αναγνωρίστηκε στον ισολογισμό έχει ως εξής:		
Υφιστάμενες προβλέψεις στην αρχή της περιόδου	1.228	200
Μείον μεταφορά λόγω μεταφοράς σε διακοπτόμενη δραστηριότητα	(275)	953
Αύξηση λόγω εξαγοράς Ωμέγα Τράπεζας	-	1.086
Επίδραση στα αποτελέσματα	625	129
Πληρωθείσες αποζημιώσεις	(438)	(187)
Σύνολο	1.140	1.228

40 Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος ...

	31.12.2007	31.12.2006
Φόρος εισοδήματος φορολογητέων κερδών (παρούσα αξία)	9.670	1.349
Πρόβλεψη φόρου φορολογικού ελέγχου	828	-
Σύνολο	10.498	1.349

41 Ασφαλιστικές προβλέψεις ...

	31.12.2007	31.12.2006
Ασφαλιστικές προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα:		
Κλάδος αυτοκινήτου (μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα)	-	7.150
Λοιποί κλάδοι (μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα)	-	3.571
Ασφαλιστικές προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις:		
Κλάδος αυτοκινήτου (για εκκρεμείς αποζημιώσεις)	-	21.417
Λοιποί κλάδοι (για εκκρεμείς αποζημιώσεις)	-	1.955
Σύνολο	-	34.093

Δεν υφίστανται ποσά λόγω διακοπής της δραστηριότητας (σημ. 35).

42 Λοιπές υποχρεώσεις

	31.12.2007	31.12.2006
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους-τέλη:		
Φόροι-τέλη προηγούμενων χρήσεων από φορολογικό έλεγχο	541	1.320
Φόρος τόκων καταθέσεων	439	253
Φόροι-τέλη αμοιβών προσωπικού	542	510
Λοιποί φόροι-τέλη	188	2.317
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	878	859
Άλλες υποχρεώσεις:		
Εκκαθάριση πράξεων μετοχών και παραγώγων	-	105
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	7.694	1.754
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	239	311
Υποχρεώσεις προς πελάτες παραγώγων εξωτερικού	262	13.782
Μερίσματα πληρωτέα	95	34
Σύνολο	10.880	21.245

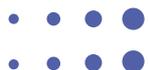
43 Μετοχικό κεφάλαιο

	31.12.2007	31.12.2006
Καταβεβλημένο κεφάλαιο αρχής περιόδου	281.450	202.660
Μεταβολή λόγω εξαγοράς Ωμέγα Τράπεζας	-	78.771
Κεφαλαιοποίηση υπόλοιπου κερδών εις νέο	-	19
Σύνολο	281.450	281.450
(ονομαστική αξία μετοχής 4,49 ευρώ εκάστη)		
Μετοχές (τεμάχια):		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	62.683.822	45.135.892
Έκδοση νέων μετοχών	-	17.547.930
Σύνολο εκδοθεισών μετοχών	62.683.822	62.683.822
Αγορά ιδίων μετοχών από μητρική	(760.483)	
Σύνολο μετοχών σε κυκλοφορία στο τέλος της περιόδου	61.923.339	62.683.822
Αγορά ιδίων μετοχών από θυγατρική Proton A.E.E.	(99.000)	-
Σύνολο εκδοθεισών μετοχών μείον ίδιες	61.824.339	62.683.822

44 Υπέρ το άρτιο

	31.12.2007	31.12.2006
Υπόλοιπο την 1.1.2007	85.478	-
Έξοδα αύξησης κεφαλαίου	-22	-
Μεταβολή λόγω εξαγοράς	-	85.478
Σύνολο	85.456	85.478

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



45 Λοιπά αποθεματικά

	31.12.2007	31.12.2006
Αποθεματικό εύλογης αξίας διαθέσιμων στοιχείων προς πώληση:		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	(11)	-
Αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση στοιχείων	(12.582)	(11)
Μεταβολή λόγω απορρόφησης	(6)	-
Σύνολο αποθεματικού εύλογης αξίας διαθέσιμων στοιχείων προς πώληση	(12.599)	(11)
Τακτικό αποθεματικό:		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	528	336
Μεταβολή λόγω απορρόφησης	10	-
Τακτικό αποθεματικό περιόδου	1.135	192
Σύνολο τακτικού αποθεματικού	1.673	528
Αποθεματικό δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	-	-
Αποθεματικό δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού	983	-
Σύνολο αποθεματικού δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού	983	-
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	(9.943)	517

45.1 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 τη διανομή μερίσματος του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού κερδών και ζημιών.

45.2 Αφορολόγητα αποθεματικά

Στην κλειόμενη χρήση σύμφωνα με τις διατάξεις πρόσφατου φορολογικού νόμου, επιβλήθηκε η φορολόγηση επί των κερδών των τραπεζικών Α.Ε. τα οποία προέρχονται από την εφαρμογή των διατάξεων των παραγράφων 1, 4, 5 του άρθρου 38 και του άρθρου 99 του Κ.Φ.Ε, με την προϋπόθεση ότι τα κέρδη αυτά μετά την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων και τη διάθεση των κερδών της οικείας διαχειριστικής περιόδου δεν έχουν φορολογηθεί στο όνομα του νομικού προσώπου και εμφανίζονται σε λογαριασμό αφορολόγητου αποθεματικού ή συγκεντρωτικά στον ισολογισμό και αναλύονται στο προσάρτημα, με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή 25%. Η Τράπεζα, για τη χρήση 2007, σχημάτισε αφορολόγητο αποθεματικό από κέρδη πώλησης μετοχών ύψους 5.565 χιλ. ευρώ για το οποίο δεν υποχρεούται σε καταβολή φόρου, με βάση τις διατάξεις του παραπάνω νόμου, δεδομένου ότι συμψηφίζεται με αρνητικά αφορολόγητα αποθεματικά του άρθρου 38 του ΚΦΕ παρελθουσών χρήσεων. Τα εν λόγω αποθεματικά συμπεριλαμβάνονται στο υπόλοιπο κερδών εις νέο.

46 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα ...

	31.12.2007	31.12.2006
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα (σημ. 19)	189.972	93.404
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα (σημ. 18)	46.728	22.032
Σύνολο	236.700	115.436
Πλέον: ταμειακά διαθέσιμα διακοπτόμενης δραστηριότητας:		
Ταμείο	10	-
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	307	-
Σύνολο ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων	237.017	115.436

47 Μέρισμα ανά μετοχή ...

Η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 11ης Μαΐου 2007 ενέκρινε τη διανομή μερίσματος συνολικού ποσού 17.551.470,16 ευρώ (ήτοι 0,28 ευρώ ανά μετοχή). Το μέρισμα καταβλήθηκε την 24η Μαΐου 2007.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας στη συνεδρίασή του, της 20ης Μαρτίου 2008, αποφάσισε όπως προτείνει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων μέρισμα από τα κέρδη της χρήσης συνολικού ποσού 12.385 χιλ. ευρώ (ή 0,20 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 στην προτεινόμενη διανομή.

48 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις ...

48.1 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.

48.2 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):

	2007	2006
Εγγυητικές Επιστολές	110.929	84.585
Ενέγγυες Πιστώσεις	2.480	2.804
	113.409	87.389

48.3 Δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία

Ομόλογα έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας 10.500 χιλ. ευρώ έχουν εκχωρηθεί υπέρ της Ε.Τ.Ε.Σ.Ε.Π.

Ομόλογα έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας 135.000 χιλ. ευρώ και ομόλογα έκδοσης DEXIA ονομαστικής αξίας 50.000 χιλ. ευρώ, έχουν εκχωρηθεί υπέρ της ΤτΕ.

Η Τράπεζα έχει εκχωρήσει υπέρ της Hypo Vereinsbank ομόλογα έκδοσης Halcyon ονομαστικής αξίας 12.500 χιλ. ευρώ.

48.4 Ανεπιλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες

(α) 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:

	31.12.2007	31.12.2006
Μισθώματα < 1 έτος	3.598	3.712
Μισθώματα πέραν του 1 έτους και < 5 έτη	15.095	16.206
Μισθώματα πέραν των 5 ετών	4.752	39.969
Σύνολο	23.446	59.887
Μηνιαίο μίσθωμα	300	309
εγγυήσεις που θα συμψηφισθούν στη λήξη	557	1.123

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

- Μισθωμένα πάγια: αυτοκίνητα ιδιωτικής χρήσης.
- Διάρκεια μίσθωσης: 4 έτη ανά μισθωμένο όχημα.
- Εγγύηση μισθωμάτων που θα συμψηφισθεί στη λήξη της μίσθωσης: 15 χιλ. ευρώ.
- Δεδουλευμένα μισθώματα που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα της περιόδου: 347 χιλ.€

	2007	2006
Μισθώματα < 1 έτος	289	204
Μισθώματα πέραν του 1 έτους και < 5 έτη	594	309
Μισθώματα πέραν των 5 ετών	-	-
Σύνολο	883	513

(γ) Εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007 είχαν εγκριθεί δανειακές συμβάσεις 3.830 χιλ. ευρώ οι οποίες δεν είχαν εκταμιευθεί.

48.5 Πρόγραμμα διάθεσης μετοχών (stock option plan)

Την 24η Νοεμβρίου 2006, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας ενέκρινε πρόγραμμα διάθεσης μετοχών σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, στα διευθυντικά στελέχη, και στο 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 μετά από πρόταση της Διοίκησης και της Επιτροπής Αμοιβών προς το Δ.Σ. Τα δικαιώματα χορηγούνται με την προϋπόθεση οι δικαιούχοι θα εξακολουθήσουν κατά τον χρόνο ενάσκησης των δικαιωμάτων προαίρεσης να απασχολούνται ή να συνδέονται υπό οποιαδήποτε ιδιότητα με την Τράπεζα ή τις συνδεδεμένες εταιρείες (περίοδος κατοχύρωσης). Τα δικαιώματα μπορούν να ασκηθούν κάθε Νοέμβριο αρχής γενομένης από το έτος χορήγησης και έχουν μια συμβατική διάρκεια τριών (3) ετών. Η Τράπεζα δεν έχει καμία νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση να επαναγοράσει ή να διακανονίσει τα δικαιώματα με μετρητά.

Τα δικαιώματα προαίρεσης χορηγήθηκαν την 15η Ιουνίου 2007 με τιμή εξάσκησης 10,46 ευρώ. Η εύλογη αξία των δικαιωμάτων προσδιορίστηκε σύμφωνα με το μοντέλο αποτίμησης Black-Scholes με μεθοδολογία backwards Monde Carlo simulation, σε 0,55 ευρώ ανά δικαίωμα (0,28 ευρώ για την α' περίοδο, 0,57 ευρώ για τη β' περίοδο και 0,80 ευρώ για τη γ' περίοδο). Τα σημαντικότερα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των δικαιωμάτων είναι η τιμή της μετοχής (9,96 ευρώ) κατά την ημερομηνία χορήγησης, η τιμή εξάσκησης, η διάρκεια των δικαιωμάτων (όπως περιγράφεται παραπάνω), η εκτιμώμενη μεταβλητότητα της τιμής (12%), η αναμενόμενη μερισματική απόδοση (2,5%) και το επιτόκιο ελεύθερου κινδύνου (καμπύλη ανταλλαγής επιτοκίων ευρώ). Ως εκ τούτου τα στοιχεία του υφιστάμενου προγράμματος δικαιωμάτων προαίρεσης διαμορφώνονται ως εξής:

Ημερομηνία εξάσκησης	Ημερομηνία λήξης	Τιμή εξάσκησης σε ευρώ	Εύλογη αξία δικαιώματος σε ευρώ	31.12.2007	31.12.2006
30.11.2007	31/12/2009	10,46	0,28	1.547.618	-
30.11.2008	31/12/2009	10,46	0,57	1.547.618	-
30.11.2009	31/12/2009	10,46	0,80	1.547.618	-
Σύνολο υφισταμένων δικαιωμάτων:				4.642.854	-

Την 30η Νοεμβρίου 2007 παρήλθε η προβλεπόμενη πρώτη περίοδος εξάσκησης των δικαιωμάτων χωρίς να εξασκηθούν. Βάσει του προγράμματος διάθεσης μετοχών τα μη εξασκηθέντα δικαιώματα μεταφέρονται στην επόμενη περίοδο. Λόγω της μη εξάσκησης το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας δεν μεταβλήθηκε.

Η μεταβολή του αριθμού των δικαιωμάτων προαίρεσης κατά τη διάρκεια της περιόδου έχει ως εξής:

	31.12.2007	31.12.2006
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	-	-
Χορηγηθέντα δικαιώματα	4.943.815	-
Εξασκηθέντα δικαιώματα	-	-
Αποσβεσμένα (παραγραφή)	(300.960)	-
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2007	4.642.855	-

48.6 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.

Έως την 31η Δεκεμβρίου 2007 η Τράπεζα είχε εξαγοράσει 760.483 μετοχές συνολικής αξίας 7.668 χιλ. ευρώ που αντιπροσωπεύουν το 1,2% επί του συνόλου των μετοχών της τράπεζας. Επιπροσθέτως οι εταιρείες του Ομίλου έχουν προβεί σε αγορά 99.000 μετοχών της Τράπεζας.

49 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.ά.) των μελών του Δ.Σ. και Διοίκησης, γ) συγγενείς εταιρείες του Ομίλου. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών με συγγενείς της εταιρείες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

I. Συγγενείς	31.12.2007	31.12.2006
Ενεργητικό		
Λοιπές απαιτήσεις	28	11
Σύνολο	28	11
Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	5.188	6.574
Λοιπές υποχρεώσεις	18	-
Σύνολο	5.206	6.574
Έξοδα	1.1.-31.12.2007	1.1.-31.12.2006
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	193	28
Έσοδα	1.1.-31.12.2007	1.1.-31.12.2006
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	205	26
II. Μέλη Δ.Σ. & Διευθυντικά στελέχη	31.12.2007	31.12.2006
Ενεργητικό		
Δάνεια	22.467	8.100
Λοιπές απαιτήσεις	195	375
Σύνολο	22.662	8.475
Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις	67.775	34.868
Υποχρεώσεις από ομολογίες	1.539	-
Λοιπές Υποχρεώσεις	177	216
Σύνολο	69.490	35.084
Έσοδα	1.1.-31.12.2007	1.1.-31.12.2006
Τόκοι δανείων	1.419	212
Λοιπά έσοδα	394	1.405
	1.813	1.617
Έξοδα	1.1.-31.12.2007	1.1.-31.12.2006
Αμοιβές	5.124	2.282
Τόκοι καταθέσεων	3.120	314
Λοιπά έξοδα	491	1.119
Σύνολο	8.735	3.715

	31.12.2007	31.12.2006
Εγγυητικές επιστολές	18.195	127

Αξία δικαιωμάτων προαίρεσης μελών Δ.Σ. & Διευθυντικών στελεχών την 31.12.2007

Δικαιώματα	Αξία σε ευρώ	
Διευθυντικά Στελέχη	1.045.200	221.302
Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου	1.679.600	355.625
Σύνολο	2.724.800	576.927

50.1 Εξαγορά Ωμέγα Τράπεζας και Proton Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.

50.1.1 Επίπτωση εξαγοράς στην περιουσιακή διάρθρωση της απορροφώσας

Η απορρόφηση από τον Όμιλο της Ωμέγα Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου της καθώς και της Proton ΑΧΕΠΕΥ κατά την ημερομηνία απόκτησης, είχε ως συνέπεια την αύξηση του ενεργητικού και των υποχρεώσεων της κατά 1.093.486 χιλ. ευρώ και 1.027.648 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
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	40.276		40.276
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	368		368
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	31.024		31.024
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	4.356		4.356
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	32.632	(612)	32.020
Επενδύσεις σε ακίνητα	50		50
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	3.384		3.384
Άυλο στοιχείο από συμβάσεις πελατών χορηγήσεων	-	13.881	13.881
Άυλο στοιχείο από συμβάσεις πελατών καταθέσεων	-	2.458	2.458
Άυλο στοιχείο από συμβάσεις πελατών χρηματιστηριακών συναλλαγών	-	3.199	3.199
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	1.641		1.641
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις /(υποχρεώσεις)	1.120	(2.435)	(1.315)
Λοιπά στοιχεία	16.860		16.860
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	(95.417)		(95.417)
Καταθέσεις πελατών	(877.363)		(877.363)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(2.128)		(2.128)
Υποχρεώσεις από ομολογίες	(1.500)		(1.500)
Ασφαλιστικές προβλέψεις	(35.336)		(35.336)
Λοιπές 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	65.838
Μείον: δικαιώματα μειοψηφίας			(587)
Εύλογη αξία αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν και ανήκουν στους μετόχους μητρικής			65.251
(Εκροή) / Εισροή Εξαγοράς			
Κόστος εξαγοράς σε ταμειακά ισοδύναμα (έξοδα συνένωσης)			(601)
Αποκτηθέντα ταμειακά ισοδύναμα			155.982
Απαλοιφές ταμειακών ισοδυνάμων μεταξύ Ωμέγα Τράπεζας & Proton Τράπεζας			(23.545)
Καθαρή Εισροή			131.836



Η οριστική εύλογη αξία των ανωτέρω αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων προέκυψε από μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών. Η μη κατανεμηθείσα διαφορά αναγνωρίστηκε ως υπεραξία στο ενεργητικό και θα ελέγχεται σε κάθε χρήση για ύπαρξη απομείωσης.

Το κόστος εξαγοράς ανήλθε σε 164.850 χιλ. ευρώ και προσδιορίστηκε με βάση τη 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	(65.251)
Υπεραξία	99.599

50.1.2 Προσαρμογές κατά την ολοκλήρωση της αρχικής λογιστικοποίησης της εξαγοράς

Ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας των αναγνωρίσιμων άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν κατά την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου της την 30η Σεπτεμβρίου 2006 βασίστηκε σε εκτιμήσεις ανεξάρτητων εκτιμητών. Κατά την περίοδο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2006, τα αποτελέσματα της ανεξάρτητης εκτίμησης δεν είχαν οριστικοποιηθεί και ως εκ τούτου είχαν αναγνωρισθεί προσωρινές εύλογες αξίες. Τα αποτελέσματα της ανεξάρτητης εκτίμησης οριστικοποιήθηκαν κατά την περίοδο σύνταξης των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων της περιόδου που έληξε την 30η Ιουνίου 2007.

Το Δ.Π.Χ.Π. 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων», ορίζει ότι προσαρμογές στην αρχική λογιστικοποίηση μιας συνένωσης επιχειρήσεων, μετά την ολοκλήρωση της αρχικής λογιστικοποίησης, αναγνωρίζονται μόνο σαν διόρθωση λάθους σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, Μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη».

Το ΔΛΠ 8 απαιτεί όπως λογιστικοποιείται μία διόρθωση λάθους /προσαρμογής αναδρομικά και όπως παρουσιάζονται οι οικονομικές καταστάσεις ως αν το λάθος / προσαρμογή δεν είχε συμβεί ποτέ με την επαναδιατύπωση της συγκριτικής πληροφόρησης για την προγενέστερη περίοδο.

Σύμφωνα με τα αποτελέσματα της ανεξάρτητης εκτίμησης, ο Όμιλος αναγνώρισε τα ακόλουθα άυλα περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία εξαγοράς:

(ποσά σε χιλ. ευρώ)	
● Άυλο περιουσιακό στοιχείο συμβάσεων πελατών δανειών	13.881
● Άυλο περιουσιακό στοιχείο συμβάσεων πελατών καταθέσεων	2.458
● Άυλο περιουσιακό στοιχείο συμβάσεων πελατών χρηματιστηριακών συναλλαγών	3.199
Σύνολο	19.538

Επί της εύλογης αξίας των ανωτέρω περιουσιακών στοιχείων η Τράπεζα αναγνώρισε μία αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση ύψους 4.926 χιλ. ευρώ, η οποία αύξησε ισόποσα την υπεραξία που προέκυψε κατά την ημερομηνία εξαγοράς. Επιπλέον, επί της εύλογης αξίας των άνω περιουσιακών στοιχείων ο Όμιλος διενήργησε αποσβέσεις ύψους 1.043 χιλ. ευρώ που αφορούσαν στη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2006 αναπροσαρμόζοντας το υπόλοιπο έναρξης των κερδών εις νέο. Η επίδραση της παραπάνω προσαρμογής στις οικονομικές καταστάσεις του 2006 παρουσιάζεται παρακάτω:

Επίδραση το 2006 (ποσά σε χιλ. ευρώ)	
● (αύξηση) αποσβέσεων	(1.043)
● (μείωση) κερδών	(1.043)
● (μείωση) βασικών κερδών ανά μετοχή	(0,03)
● (μείωση) άυλων περιουσιακών στοιχείων	(1.043)

50.2 Απορρόφηση Proton Finance

Το Δ.Σ. της Τράπεζας την 27/09/2007 αποφάσισε τη συγχώνευση με την κατά 100% θυγατρική της Proton Finance με απορρόφηση της Proton Finance από την Proton Bank. Ως ημερομηνία του ισολογισμού μετασηματισμού ορίστηκε η 30.09.2007, ενώ το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας δεν θα μεταβληθεί. Η Τράπεζα, μάλιστα, δεν θα υποχρεούται στην έκδοση νέων μετοχών, επειδή η αξίωση για έκδοση νέων μετοχών θα αποσβένεται, λόγω συγχώνευσης, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 78 του Κ.Ν. 2190/1920.

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

50.3 Συγχώνευση εταιρειών Ομίλου

Την 25.10.2007 καταχωρίστηκε στο Μητρώο Αωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης η με αριθμό Κ2-15179/2007 απόφασή του με την οποία εγκρίθηκε η συγχώνευση των εταιρειών PROTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (η Απορροφώσα), PROTON ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ και ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (οι Απορροφώμενες) με απορρόφηση των απορροφώμενων από την απορροφώσα.

51 Μεταγενέστερα γεγονότα

Η PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., στις 28.12.2007 υπέγραψε σύμβαση μεταβίβασης στην Ασφαλιστική Εταιρεία Commercial Value της άμεσης και έμμεσης συμμετοχής της Τράπεζας, ήτοι ποσοστό 91,29%, στη θυγατρική της PROTON Ασφαλιστική Α.Ε. Το οριστικό τίμημα της πώλησης, με βάση την τροποποίηση της σύμβασης της 20.3.2008, συμφωνήθηκε στο ποσό των 19 εκατ. ευρώ.

Η συναλλαγή τελεί υπό την έγκριση από τις αρμόδιες αρχές (Υπουργείο Ανάπτυξης, Επιτροπή Ανταγωνισμού).

Η Proton Τράπεζα και η Ασπίς Όμιλος Εταιρειών υπέγραψαν επίσης μακροχρόνια αποκλειστική συμφωνία στον τομέα των τραπεζοασφαλιστικών εργασιών για την προώθηση ασφαλιστικών και τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων των εταιρειών του ομίλου Ασπίς, μέσω του δικτύου καταστημάτων της Τράπεζας.

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

Αθήνα, 20η Μαρτίου 2008

Ο Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος Δ.Σ.
Αντώνιος Ι. Αθανάσογλου

Ο Διευθύνων Σύμβουλος
Ηλίας Γ. Λιανός

Ο Γενικός Διευθυντής
Αθανάσιος Ι. Παπασπηλίου

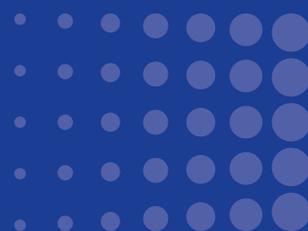
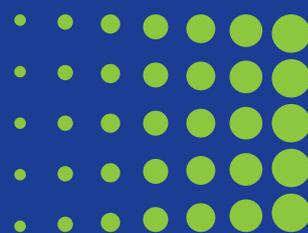
Οι Διευθυντές Οικονομικών Υπηρεσιών
Γεώργιος Σ. Νικηφοράκης

Οι Διευθυντές Οικονομικών Υπηρεσιών

Πολυχρόνης Β. Καραχάλιος



Ετήσιες ατομικές οικονομικές καταστάσεις



9.1 Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί των Ετήσιων Ατομικών Οικονομικών Καταστάσεων

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 31ης Δεκεμβρίου 2007, και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται σε απάτη ή λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και τη διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων που είναι λογικές για τις περιστάσεις.

Ευθύνη Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με τους κανόνες δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας με σκοπό την εύλογη διασφάλιση ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

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 το σύστημα εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών για τις περιστάσεις και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της εταιρείας. 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 γνώμης μας.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη άποψη την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007, 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 υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.



Βασιλέως Κωνσταντίνου 44,
116 35 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

Αθήνα, 21 Μαρτίου 2008

Η Ορκωτή Ελεγκτρια Λογίστρια

Αθανασία Μ. Αραμπατζή
Α.Μ. ΣΟΕΛ 12821



121

ΕΤΗΣΙΟ
ΔΕΛΤΙΟ
2007



9.2 Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις 31/12/2007

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ			
(ποσά σε χιλ. ευρώ)	Σημείωση	1.1-31.12.07	1.1-31.12.06 (Επαναδιατυπωμένα)
Έσοδα από τόκους		112.339	26.697
Έξοδα από τόκους		(69.519)	(12.635)
Καθαρά έσοδα τόκων	6	42.820	14.062
Έσοδα από προμήθειες		42.483	20.174
Έξοδα από προμήθειες		(8.187)	(2.728)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	7	34.296	17.446
Έσοδα από μερίσματα και άλλους τίτλους μεταβλητής απόδοσης	8	3.802	2.840
Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	9	8.155	27.256
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	10	2.263	-
Λοιπά έσοδα	11	888	235
Σύνολο καθαρών εσόδων		92.224	61.839
Παροχές προσωπικού	12	(24.062)	(9.705)
Άλλα έξοδα διοικήσεως	13	(23.935)	(11.977)
Αποσβέσεις	14	(7.194)	(2.196)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	15	(7.093)	(1.475)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων		(62.284)	(25.353)
Κέρδη προ φόρων		29.940	36.486
Φόρος εισοδήματος	16	(9.657)	(4.879)
Καθαρά κέρδη		20.283	31.607
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (σε €)		0,33	0,66

Η επαναδιατύπωση των συγκριτικών καταστάσεων χρήσης 1.1-31.12.2006, οφείλεται στην ολοκλήρωση του προσδιορισμού της εύλογης αξίας των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν κατά την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας, όπως αναλυτικά αναγράφονται στη σημείωση 45.1.2 του παρόντος.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ			
(ποσά σε χιλ. ευρώ)	Σημείωση	31.12.2007	31.12.2006 (Επαναδιατυπωμένα)
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	18	52.554	36.671
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	19	205.047	93.394
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	20	1.372.538	947.338
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	21	11.529	2.611
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	22	173.060	251.694
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	23	5.421	-
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο:			
- Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις	24	9.717	6.646
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	25	250.227	30.977
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	26	48.261	47.689
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	27	102.661	106.691
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	28	27.809	26.899
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	29	218	64
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	30	7.073	3.782
Λοιπά στοιχεία	31	89.020	28.035
Σύνολο ενεργητικού		2.355.135	1.582.491
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	32	433.933	90.460
Υποχρεώσεις προς πελάτες	33	1.470.488	1.064.599
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	21	14.570	6.319
Υποχρεώσεις από Ομολογίες	34	25.283	-
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρ.	35	1.079	897
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	36	10.455	945
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	30	6.917	5.548
Λοιπές υποχρεώσεις	37	9.341	13.889
Σύνολο υποχρεώσεων		1.972.066	1.182.657
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	38	281.450	281.450
Υπέρ το άρτιο	39	85.478	85.478
Μείον: Ίδιες μετοχές	38	(7.668)	-
Λοιπά αποθεματικά	40	3.361	14.155
Αποτελέσματα εις νέο		20.448	18.751
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		383.069	399.834
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		2.355.135	1.582.491

Η επαναδιατύπωση των συγκριτικών καταστάσεων χρήσης 1.1-31.12.2006, οφείλεται στην ολοκλήρωση του προσδιορισμού της εύλογης αξίας των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν κατά την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας, όπως αναλυτικά αναγράφονται στη σημείωση 45.1.2 του παρόντος.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

(Αναμορφωμένα)

(ποσά σε χιλ. ευρώ)	Μετοχικό Κεφάλαιο	Ίδιες Μετοχές	Υπέρ το άρτιο	Αποθεμ. εύλογης αξίας	Αποθεμ. Δικαιωμ. Προαίρεσης	Τακτικό Αποθεμ.	Αποτελέσμ. εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης της 1ης Ιανουαρίου 2006	202.660	-	-	34.391	-	214	(2.368)	234.897
- Αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων				539				539
- Αποτελέσματα περιόδου							32.651	32.651
Συνολικά αναγνωρισμένα έσοδα και έξοδα 2006	-			539	-	-	32.651	33.190
- Κόστος απορρόφησης Ωμέγα Τράπεζας	78.771		85.478					164.249
- Μεταβολή αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέο λόγω συγχώνευσης Proton AXEPEY				(21.136)		147	2.169	(18.820)
- Κεφαλαιοποίηση αποθεματικών	19						(19)	-
- Μέρισμα χρήσης 2005							(12.638)	(12.638)
Δημοσιευθέν υπόλοιπο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006	281.450	-	85.478	13.794	-	361	19.795	400.878
- Απόσβεση αναγνωρίσιμων άυλων περιουσιακών στοιχείων αποκτηθέντων από την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας της περιόδου 1.10.2006-31.12.2006. (Σημ. 45.1.2)							(1.043)	(1.043)
Αναμορφωμένο υπόλοιπο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006	281.450	-	85.478	13.794	-	361	18.752	399.835
Υπόλοιπο έναρξης της 1ης Ιανουαρίου 2007	281.450	-	85.478	13.794	-	361	18.752	399.835
- Αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων				(12.912)				(12.912)
- Αποτελέσματα περιόδου							20.283	20.283
Συνολικά αναγνωρισμένα έσοδα και έξοδα για το 2007				(12.912)		-	20.283	7.371
- Αγορές / πωλήσεις ιδίων μετοχών		(7.668)						(7.668)
- Μεταβολή αποτελεσμάτων εις νέο λόγω συγχώνευσης Proton Finance (σημ. 45.2)							101	101
- Εύλογη αξία παρεχομένων υπηρεσιών προγράμματος δικαιωμάτων προσωπικού					982			982
- Τακτικό αποθεματικό						1.135	(1.135)	-
- Μέρισμα χρήσης 2006							(17.551)	(17.551)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2007	281.450	(7.668)	85.478	882	982	1.496	20.448	383.069

Η επαναδιατύπωση των συγκριτικών καταστάσεων χρήσης 1.1-31.12.2006, οφείλεται στην ολοκλήρωση του προσδιορισμού της εύλογης αξίας των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν κατά την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας, όπως αναλυτικά αναγράφονται στη σημείωση 45.1.2 του παρόντος.

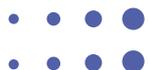
Τα λοιπά αφορολόγητα αποθεματικά της 31.12.2006 ποσού 2.302 χιλ. ευρώ, έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα εις νέο.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ		
(ποσά σε χιλ. ευρώ)	1.1-31.12.2007	1.1-31.12.2006 (επαναδιατυπωμένη)
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	29.939	36.487
Προσαρμογή κερδών προ φόρων:		
Προστίθεται: απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων	6.942	1.475
Προστίθενται: αποσβέσεις	7.194	3.239
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	614	44
Προστίθενται: εύλογη αξία δικαιωμάτων προσωπικού	983	-
Κέρδη (-) / ζημιές (+) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	4.272	(5.470))
Κέρδη (-) / ζημιές (+) από επενδυτικές δραστηριότητες	(8.065)	(2.840)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού	41.879	32.935
Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού:		
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθεσίμων στην κεντρική Τράπεζα	9.298	4.197
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των καταθέσεων σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	(15.082)	-
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(441.247)	(134.407)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	68.274	(106.799)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(61.190)	(3.022)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) των υποχρεώσεων σε Τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	343.472	52.521
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των καταθέσεων πελατών	405.936	101.287
Καθαρή αύξηση/(μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων	(5.674)	4.022
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες προ καταβληθέντων φόρων	345.666	(49.267)
Καταβληθέντες φόροι	-	(3.720)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	345.666	(52.986)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά / πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	560	(2.154)
Άγορα / πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	(227.030)	(6.740)
Καθαρή εισροή διαθεσίμων από εξαγορές	-	131.594
Εξαγορά / πώληση εταιρειών	(734)	(2.305)
Είσπραξη μερισμάτων	3.802	2.840
Καθαρή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες	(223.402)	123.234
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Έκδοση / αποπληρωμή πιστωτικών τίτλων	24.671	-
Πληρωμή μερίσματος	(17.515)	(12.638)
Αγορά / πώληση ιδίων μετοχών	(7.668)	-
Καθαρή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(512)	(12.638)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων	121.752	57.610
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου (σημ. 41)	114.699	57.089
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης περιόδου (σημ. 41)	236.450	114.699

Η επαναδιατύπωση των συγκριτικών καταστάσεων χρήσης 1.1-31.12.2006, οφείλεται στην ολοκλήρωση του προσδιορισμού της εύλογης αξίας των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν κατά την εξαγορά της Ομέγα Τράπεζας, όπως αναλυτικά αναγράφονται στη σημείωση 45.1.2 του παρόντος.



125



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 δραστηριοποιείται αποκλειστικά στην Ελλάδα. Οι εταιρείες του Ομίλου δραστηριοποιούνται κυρίως στην Ελλάδα, στη Σερβία και στην Ελβετία. Τα καταστήματα της Τράπεζας ανέρχονται σε 28.

Η μετοχή της Τράπεζας 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 2007 ανήρχετο σε 61.923.339 τεμάχια. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Τράπεζας την 31η Δεκεμβρίου 2007 ανήρχετο σε 580 άτομα.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατά τη συνεδρίαση της 20ης Μαρτίου 2008 και υπόκεινται σε οριστική έγκριση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

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.

Υιοθέτηση νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 1η Ιανουαρίου 2007:

(α) ΔΠΧΠ 7, "Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις":

Η Τράπεζα υιοθέτησε το 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 τη 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 πρώτη εφαρμογή του Προτύπου δεν έχει οδηγήσει σε αναπροσαρμογές των κονδυλίων των προηγούμενων χρήσεων όσον αφορά στις ταμειακές ροές, τα καθαρά αποτελέσματα ή σε άλλα κονδύλια του Ισολογισμού.

(β) ΔΛΠ 1 Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων: Γνωστοποιήσεις αναφορικά με το κεφάλαιο:

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.

(γ) ΕΔΔΠΧΠ 7, "Εφαρμόζοντας τη μέθοδο της Επαναδιατύπωσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 29 Παρουσίαση Οικονομικών Στοιχείων σε Υπερπληθωριστικές Οικονομίες":

Η Διερμηνεία 7 παρέχει καθοδήγηση για την εφαρμογή των απαιτήσεων του ΔΛΠ 29. Καθώς καμία από τις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου δεν έχει νόμισμα λειτουργίας που ανήκει σε υπερπληθωριστική οικονομία, η Διερμηνεία 7 δεν σχετίζεται με τις δραστηριότητες του Ομίλου.

(δ) ΕΔΔΠΧΠ 8, "ΔΠΧΠ 2 Παροχές που εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών":

Η Διερμηνεία 8 απαιτεί την αντιμετώπιση συναλλαγών που σχετίζονται με την έκδοση συμμετοχικών τίτλων – όπου το αναγνωρίσιμο αντίτιμο που εισπράττεται είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των συμμετοχικών τίτλων που εκδίδονται – ώστε να αποσαφηνιστεί κατά πόσο εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΠ 2. Η Τράπεζα εφαρμόζει τη Διερμηνεία, αλλά δεν έχει καμία επίπτωση στους λογαριασμούς της Τράπεζας.

(ε) ΕΔΔΠΧΠ 9, "Επαναξιολόγηση Ενσωματωμένων Παραγώγων":

Σύμφωνα με τη διερμηνεία αυτή, μια επιχείρηση, γενικά, μετά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης δεν επιτρέπεται να προχωρήσει σε επαναξιολόγηση της εκτίμησης της εάν ένα ενσωματωμένο παράγωγο πρέπει να διαχωριστεί ή όχι από το κύριο συμβόλαιο. Η Τράπεζα εφαρμόζει τη διερμηνεία από την 1η Ιανουαρίου 2007, δεν έχει όμως καμία επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

(στ) ΕΔΔΠΧΠ 10, "Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση και Απομείωση":

Η διερμηνεία απαιτεί να μην αναστρέφονται ζημιές απομείωσης επί της υπεραξίας ή επενδύσεων που αποτιμώνται στο κόστος και είχαν αναγνωριστεί σε προηγούμενες ενδιάμεσες περιόδους του ίδιου έτους. Η Τράπεζα εφαρμόζει τη διερμηνεία από 1η Ιανουαρίου 2007, αλλά δεν υπάρχει καμία επίδραση στους λογαριασμούς της.

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες που δεν έχουν ακόμα τεθεί σε εφαρμογή

Κατά την ημερομηνία έγκρισης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων είχαν εκδοθεί τα παρακάτω πρότυπα και διερμηνείες τα οποία έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχουν όμως εφαρμογή για αυτές τις οικονομικές καταστάσεις:

(α) ΔΠΧΠ 8 Λειτουργικοί Τομείς (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2009):

Το ΔΠΧΠ 8 αντικαθιστά το ΔΛΠ 14 «Πληροφόρηση κατά τομέα». Το νέο ΔΠΧΠ απαιτεί την υιοθέτηση μιας διοικητικής προσέγγισης για την παρουσίαση πληροφόρησης αναφορικά με την αποδοτικότητα των επιμέρους λειτουργικών τμημάτων του Ομίλου. Οι πληροφορίες που γνωστοποιούνται είναι οι πληροφορίες που χρησιμοποιεί η διοίκηση για την αξιολόγηση της αποδοτικότητας κάθε τμήματος καθώς και του τρόπου κατανομής των οικονομικών πόρων στα επιμέρους τμήματα. Πιθανότατα, η πληροφόρηση να διαφοροποιείται από τα στοιχεία που χρησιμοποιούνται για την κατάρτιση του ισολογισμού και της κατάστασης αποτελεσμάτων. Επίσης πρέπει να παρέχονται επεξηγήσεις για τη βάση προετοιμασίας της πληροφόρησης των τομέων καθώς και συμφωνίες με τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων. Επίσης, τα παρακάτω πρότυπα, διερμηνείες και τροποποιήσεις προτύπων έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

(β) ΕΔΔΠΧΠ 11, Συναλλαγές Συμμετοχικών Τίτλων της Ίδιας Επιχείρησης ή Επιχειρήσεων του Ίδιου Ομίλου:

Η ΕΔΔΠΧΠ 11 παρέχει καθοδήγηση για την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 2 σε τρεις περιπτώσεις: i) Αμοιβές βασιζόμενες σε μετοχές που διακανονίζονται με την επιχείρηση να αγοράζει (ίδιες μετοχές, ii)



Μητρική εταιρεία που παρέχει αμοιβές βασιζόμενες σε μετοχές στους υπαλλήλους θυγατρικής της και iii) Θυγατρική που παρέχει στο προσωπικό της αμοιβές βασιζόμενες σε μετοχές της μητρικής της. Η διερμηνεία αυτή έχει υποχρεωτική εφαρμογή για τις διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από την 1η Μαρτίου 2008. Η εφαρμογή της δεν αναμένεται να έχει σημαντικές επιπτώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας.

(γ) ΕΔΔΠΧΠ 12: Συμφωνίες για Παραχώρηση Δικαιώματος Παροχής Υπηρεσιών (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2009):
Η διερμηνεία αυτή δεν είναι εφαρμόσιμη στις εργασίες της Τράπεζας.

(δ) ΕΔΔΠΧΠ 13: Προγράμματα Πιστότητας Πελατών (ισχύει για διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από 1η Ιουλίου 2008):

Η ΕΔΔΠΧΠ 13 εφαρμόζεται στα προγράμματα πιστότητας πελατών. Η διερμηνεία αυτή είναι εφαρμόσιμη στα προγράμματα ανταμοιβής πελατών λιανικής (retail) κυρίως, ωστόσο η υιοθέτηση της δεν θα επιφέρει σημαντική επίδραση στην οικονομική κατάσταση της Τράπεζας.

(ε) ΕΔΔΠΧΠ 14: ΔΛΠ 19 - Όριο Περιουσιακών Στοιχείων Καθορισμένων Παροχών, Ελάχιστες Απαιτήσεις Χρηματοδότησης και η Αλληλεπίδρασή τους (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2008):

Η διερμηνεία αυτή δεν είναι εφαρμόσιμη στις εργασίες της Τράπεζας.

(στ) ΔΛΠ 23: Κόστος Δανεισμού (αναθεωρημένο 2007) (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2009):

Το αναθεωρημένο ΔΛΠ 23 καταργεί την επιλογή της άμεσης αναγνώρισης σαν έξοδο του κόστους δανεισμού που αφορά σε απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή παγίου στοιχείου του ενεργητικού. Η εφαρμογή του αναθεωρημένου προτύπου δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

(ζ) ΔΛΠ 1: Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων – αναθεωρημένο 2007 (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2009):

Οι βασικές αλλαγές του Προτύπου συνοψίζονται στην ξεχωριστή παρουσίαση των μεταβολών της καθαρής θέσης που προέρχονται από συναλλαγές με τους μετόχους με την ιδιότητά τους ως μέτοχοι (π.χ. μερίσματα, αυξήσεις κεφαλαίου) από τις λοιπές μεταβολές της καθαρής θέσης (π.χ. αποθεματικά μετατροπής). Επιπλέον, η αναθεώρηση αυτή, επιφέρει αλλαγές στην ορολογία καθώς και στην παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων. Οι νέοι ορισμοί του Προτύπου ωστόσο, δεν αλλάζουν τους κανόνες αναγνώρισης, μέτρησης ή γνωστοποίησης συγκεκριμένων συναλλαγών και άλλων γεγονότων που απαιτούνται από τα υπόλοιπα Πρότυπα. Η εφαρμογή του αναθεωρημένου προτύπου αναμένεται να τροποποιήσει τη δομή και την περιγραφή των παρουσιαζόμενων οικονομικών καταστάσεων χωρίς ωστόσο να επιφέρει τροποποίηση στην οικονομική του κατάσταση.

(η) ΔΠΧΠ 3: Συνενώσεις Επιχειρήσεων – Αναθεωρημένο 2007 και επακόλουθες τροποποιήσεις σε ΔΛΠ 27, 28 και 31 (ισχύει για διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από 1η Ιουλίου 2009):

Το αναθεωρημένο πρότυπο εισάγει σημαντικές τροποποιήσεις στην εφαρμογή της μεθόδου της εξαγοράς για την απεικόνιση των συνενώσεων επιχειρήσεων. Μεταξύ των αλλαγών στο πρότυπο είναι και η παροχή της δυνατότητας απεικόνισης των δικαιωμάτων τρίτων χωρίς έλεγχο (δικαιώματα μειοψηφίας) στην εύλογη αξία τους. Επιπλέον τα αναθεωρημένα πρότυπα ορίζουν ότι αγορές πρόσθετου ποσοστού σε μια θυγατρική ή η πώληση μέρους των μετοχών μιας θυγατρικής πρέπει να λογιστικοποιείται σα συναλλαγή με τους μετόχους της επιχείρησης και οποιαδήποτε διαφορά να αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια. Το αναθεωρημένο ΔΠΧΠ 3 έχει εφαρμογή για τις εξαγορές επιχειρήσεων που πραγματοποιούνται σε διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από την 1η Ιουλίου 2009, ενώ δεν απαιτείται η αναπροσαρμογή των ενοποιήσεων που είχαν πραγματοποιηθεί πριν την υιοθέτηση του αναθεωρημένου προτύπου. Επομένως, η εφαρμογή αυτής της αναθεώρησης δεν θα επηρεάσει την παρούσα οικονομική κατάσταση της Τράπεζας.

(θ) ΔΠΧΠ 2: Παροχές που εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών – Αναθεώρηση 2008: προϋποθέσεις κατοχύρωσης και ακυρώσεις (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2009):

Η αναθεώρηση του προτύπου διευκρινίζει ότι ως προϋποθέσεις κατοχύρωσης θεωρούνται μόνο οι προϋποθέσεις υπηρεσίας και οι προϋποθέσεις αποδοτικότητας, ενώ οποιοδήποτε άλλο στοιχείο

πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά την εκτίμηση της εύλογης αξίας των σχετικών παροχών κατά την ημερομηνία παραχώρησης. Η Τράπεζα βρίσκεται στο στάδιο αξιολόγησης της επίπτωσης από την εφαρμογή της ανωτέρω αναθεώρησης.

(ι) ΔΛΠ 32 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση και ΔΛΠ 1 Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων – Αναθεώρηση 2008: Εξαγοράσιμα χρηματοοικονομικά μέσα και υποχρεώσεις κατά την εκκαθάριση (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2009):

Η αναθεώρηση αυτή καθορίζει την ταξινόμηση ορισμένων εξαγοράσιμων χρηματοοικονομικών τίτλων καθώς και των όρων ορισμένων μέσων οι οποίοι υποχρεώνουν τον εκδότη στην πληρωμή αναλογίας των καθαρών περιουσιακών του στοιχείων κατά την εκκαθάριση. Η σχετική αναθεώρηση δεν είναι προς το παρόν εφαρμόσιμη στις εργασίες της Τράπεζας.

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 στη σημείωση 4.

2.3 Συγκριτικά στοιχεία

Για τη σύνταξη του ισολογισμού και της κατάστασης αποτελεσμάτων της περιόδου η οποία έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2007 χρησιμοποιήθηκαν συγκριτικά στοιχεία της 31ης Δεκεμβρίου 2006. Η Τράπεζα, όπως αναλυτικά αναφέρεται στη σημείωση 45, συγκώνευσε δι' απορροφήσεως την «Ωμέγα Τράπεζα Α.Ε.» και την «Proton Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.» την 29η Σεπτεμβρίου 2006. Επιπροσθέτως στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις, η Τράπεζα όπως αναλυτικά αναφέρεται στη σημείωση 45, συγκώνευσε δι' απορροφήσεως την «Proton Α.Ε. Χρηματοοικονομικών Συμβούλων Επενδύσεων και Διαχείρισης Ακινήτων». Με τον διακριτικό τίτλο «Proton Finance.» με ισολογισμό μετασχηματισμού της 30ης Σεπτεμβρίου 2007. Συνεπώς τα στοιχεία του ισολογισμού, της κατάστασης αποτελεσμάτων και της κατάστασης ταμειακών ροών της κλειόμενης χρήσης δεν είναι συγκρίσιμα με αυτά της αντίστοιχης προηγούμενης χρήσης.

Επιπροσθέτως, όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 45.1.2 του παρόντος, ο ισολογισμός, η κατάσταση αποτελεσμάτων, η κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και η κατάσταση ταμειακών ροών της προηγούμενης χρήσης έχουν επαναδιατυπωθεί λόγω της διενέργειας αφ' ενός αποσβέσεων επί της εύλογης αξίας άυλων περιουσιακών στοιχείων που προσδιορίστηκαν με την ολοκλήρωση του προσδιορισμού της εύλογης αξίας των αναγνωρίσιμων άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν κατά την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας, αφ' ετέρου λόγω της αναγνώρισης αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης επί της εύλογης αξίας των ανωτέρω περιουσιακών στοιχείων.

2.4 Επενδύσεις σε 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 ζημίες μιας συγγενούς εταιρείας ισούται ή υπερβαίνει την αξία επένδυσής της στη 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.

2.5 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

2.6 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 χρήσης. 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 χρήσης, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης 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.

2.7 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 τη 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 τη λήξη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία εμφανίζονται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία διακρατούμενα έως τη 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 πωλήσει 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 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 στη 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 τη λήξη και των διαθεσίμων 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 πωλήσει 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.

2.7.1 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 τη στιγμή που η Τράπεζα έχει μεταφέρει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που έχει από την κατοχή τους.



2.8 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 καταχωρισμένων 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 ζημίες που προκύπτουν από όμοιες συναλλαγές.

2.9 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

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 χρήσης. Αυτά τα ενσωματωμένα παράγωγα αποτιμώνται στην εύλογη αξία και οι μεταβολές αυτής καταχωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης.

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 (Fair value hedge): Μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων που έχουν ταξινομηθεί και πληρούν τα κριτήρια της αντιστάθμισης εύλογης αξίας αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης 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 τη 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 / ζημίες προηγούμενων χρήσεων μέχρι την πώληση της μετοχής.

Αντιστάθμιση ταμειακών ροών (Cash flow hedge): Η μεταβολή της εύλογης αξίας του αποτελεσματικού μέρους των παραγώγων που έχουν κατηγοριοποιηθεί και χαρακτηρισθεί ως αντιστάθμιση ταμειακών ροών καταχωρίζονται στην καθαρή θέση. Τα κέρδη ή ζημίες που αφορούν το μη αποτελεσματικό μέρος της αντιστάθμισης καταχωρίζονται κατευθείαν στα αποτελέσματα.

Τα ποσά που έχουν σωρευτεί στα ίδια κεφάλαια εμφανίζονται στα αποτελέσματα χρήσης 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 ζημίες 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 ζημίες μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

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

Παράγωγα τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμισης: Η μεταβολή της εύλογης αξίας των παραγώγων τα οποία δεν πληρούν τη λογιστική αντιστάθμισης, Δ.Λ.Π. 39, καταχωρίζονται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσης. 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.

2.10 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 παραγώγων 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.

2.11 Έσοδα και έξοδα από τόκους

Έσοδα και έξοδα από τόκους καταχωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης 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 τη 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.



2.12 Έσοδα και έξοδα προμηθειών

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.

2.13 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.

2.14 Συμφωνίες 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 πωλήθηκαν 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 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 ζημίες 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 ζημίες 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 αντλιογίζεται μέσω των αποτελεσμάτων.

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 κτήσης μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους.

(α) Υπεραξία εξαγοράς επιχειρήσεων (Goodwill):

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει τη 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 καταχωρίζεται 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) Λοιπά άυλα στοιχεία που προέρχονται από εξαγορές επιχειρήσεων:

Ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο ενεργητικού αναγνωρίζεται όταν αναμένεται να προκύψουν μελλοντικές οικονομικές ωφέλειες από τη χρήση του.

Στο κόστος του άυλου περιουσιακού στοιχείου συμπεριλαμβάνεται και κάθε άμεσο κόστος που απαιτείται για τη δημιουργία, την παραγωγή και την προετοιμασία για τη σωστή λειτουργία του. Παραδείγματα κόστους είναι:

- Το κόστος προσωπικού το οποίο είναι δυνατόν να εξακριβωθεί και να αποδοθεί άμεσα στο συγκεκριμένο άυλο στοιχείο.
- Οι αμοιβές εξωτερικών συνεργατών που αφορούν τη δημιουργία του άυλου περιουσιακού στοιχείου.
- Τα σταθερά έξοδα διοίκησης τα οποία βάσει των ωρών απασχόλησης κατανέμονται στο προσωπικό το οποίο απασχολήθηκε για τη δημιουργία του άυλου στοιχείου.

Η Τράπεζα, έχει αναγνωρίσει τα ακόλουθα άυλα περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους που αποκτήθηκαν κατά την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας την 30η Σεπτεμβρίου 2006:

- Άυλο στοιχείο από συμβάσεις πελατών χορηγήσεων
- Άυλο στοιχείο από συμβάσεις πελατών καταθέσεων
- Άυλο στοιχείο από συμβάσεις πελατών χρηματοπιστηριακών συναλλαγών.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της προβλεπόμενης ωφέλιμης ζωής τους η οποία εκτείνεται σε 4 με 5 έτη. Τα λοιπά άυλα στοιχεία που προέρχονται από εξαγορές επιχειρήσεων εξετάζονται για τυχόν απομείωση.

(γ) 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 στη συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων της χρήσης 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 κτήσης με απαραίτητη προϋπόθεση να μπορούν να επιμετρηθούν με αξιοπιστία.

2.17 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα οικόπεδα, τα κτίρια 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 κτήσης συμπεριλαμβάνονται και οι δαπάνες που πραγματοποιούνται για την απόκτηση των παγίων. Επισκευές και συντηρήσεις επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης που πραγματοποιούνται. Οι αποσβέσεις, των κτηρίων και των λοιπών ενσωμάτων παγίων διενεργούνται επί της εύλογης αξίας ή του κόστους κτήσης αντίστοιχα, λαμβανομένης υπ' όψιν της υπολειμματικής τους αξίας, και υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο στη 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 χρήσης.

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

- Γήπεδα και οικόπεδα: μηδενική απόσβεση.
- Κτίρια: 50 έτη.
- Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων: κατά τη 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 ενσώματος 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 χρήσης (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 χρήσης.

2.18 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση

Περιουσιακά στοιχεία ή ομάδα αυτών, μαζί με συνδεδεμένες υποχρεώσεις των οποίων η λογιστική αξία πρόκειται να ανακτηθεί κατά το μεγαλύτερο μέρος της μέσω πώλησης και όχι μέσω της λειτουργικής τους αξιοποίησης, κατατάσσονται ως κατεχόμενα προς πώληση.

Περιλαμβάνεται στην κατηγορία αυτή, η αξία κτήσης 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 καθώς και στοιχεία που αφορούν στην PROTON AAE, για την οποία ο όμιλος έχει υπογράψει συμφωνία πώλησης.

Πριν την κατάταξή τους ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση, η αποτίμηση των στοιχείων της κατηγορίας αυτής γίνεται σύμφωνα με τους κανόνες που επιβάλλουν τα ΔΠΧΠ που τα αφορούν.

Κατά την αρχική καταχώρισή τους ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση, αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας τους αφαιρουμένων τυχόν εξόδων για την πώλησή τους και εμφανίζονται στον ισολογισμό χωριστά από τα υπόλοιπα περιουσιακά στοιχεία. Τυχόν ζημιά που προκύπτει από την αποτίμηση καταχωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα. Η ζημιά αυτή που μπορεί να αναστραφεί στο μέλλον, κατανέμεται στα επιμέρους στοιχεία του ενεργητικού με την εξαίρεση ορισμένων στοιχείων που ορίζει το πρότυπο.

Στα στοιχεία του ενεργητικού της κατηγορίας αυτής δεν διενεργούνται αποσβέσεις. Εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση, κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις. Κέρδη και ζημιές από διαθέσιμα στοιχείων 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 μίσθωσης 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 στη 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 χρήσης 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 καταχωρίζει το μισθωμένο ακίνητο ως στοιχείο ενεργητικού. Οι πληρωμές οι οποίες γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (μισθώματα τα οποία αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου καθαρά από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

2.20 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.

2.21 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 αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς και την αξία του χρήματος διαχρονικά.



2.22 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 Ασφάλισης Ασθενείας Προσωπικού Τραπεζών Πίστωσης, Γενικής, Αμερικαν Εξπρές κ.ά. 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 Ν. 2112/20, υπολογίζεται αναλογιστικά βάσει της μεθόδου της προβλεπόμενης 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 προαίρεσης, επί μετοχών της Τράπεζας

Η Τράπεζα επιβραβεύει ανώτερα στελέχη της και στελέχη του Ομίλου της, με κριτήριο την αποδοτικότητα τους, με τη χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης 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 εξάσκησή τους αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο και το αποθεματικό υπέρ το άρτιο.

2.23 Αναβαλλόμενοι φόροι

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται με τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης (liability method), 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.

Ο φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα χρήσης αποτελείται από το φόρο της τρέχουσας χρήσης και από αναβαλλόμενη φορολογία. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης

εκτός και αν σχετίζεται με στοιχεία που αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση οπότε και αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση.

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

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.

2.24 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 καταχώριση της διαφοράς από αποτίμηση υπόκειται στους κανόνες που αναφέρονται στη 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.

2.25 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 ζημίες καταχωρίζονται στα ίδια κεφάλαια.

2.26 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.λπ.) δεν συμπεριλαμβάνονται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις καθώς δεν αποτελούν περιουσιακά στοιχεία της Τράπεζας αλλά των πελατών της.



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 συμβατικές του υποχρεώσεις όταν αυτές γίνονται απαιτητές. Η συνολική έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο προέρχεται κυρίως από τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια και τις πιστοδοτήσεις σε επιχειρήσεις και ιδιώτες, από τις επενδυτικές και συναλλακτικές δραστηριότητες, από πράξεις σε παράγωγα προϊόντα που δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές και από τον διακανονισμό χρεογράφων. Η Τράπεζα διαμορφώνει το επίπεδο του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει θεσπίζοντας όρια στον αποδεκτό βαθμό κινδύνου για κάθε συμβαλλόμενο ή ομάδα συμβαλλόμενων και για κάθε γεωγραφικό και επιχειρηματικό τομέα. Οι αναλαμβανόμενοι κίνδυνοι επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα, τα πιστοδοτικά όρια αναθεωρούνται τουλάχιστον ετησίως και θεσπίζονται όρια ανά προϊόν και κλάδο.

Η Τράπεζα διαχειρίζεται την έκθεσή της στον πιστωτικό κίνδυνο με τακτές αναλύσεις της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλόμενων 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.

3.1.1 Μέτρηση πιστωτικού κινδύνου

α) Δάνεια και απαιτήσεις

Η εισπραξιμότητα των δανείων και λοιπών χορηγήσεων αξιολογείται κατά πελάτη για όλα τα σημαντικά ποσά με βάση την οικονομική κατάσταση του πελάτη, τα ποιοτικά του στοιχεία, το ιστορικό αποπληρωμής και τη συναλλακτική συμπεριφορά του, την πιθανή ύπαρξη αξιόπιστων και φερέγγυων εγγυητών και τη ρευστοποιήσιμη αξία των εξασφαλίσεων.

Οι χορηγήσεις που δεν εμφανίζουν σημαντικό υπόλοιπο καθώς και αυτές που έχουν μεν σημαντική οφειλή αλλά δεν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης κατηγοριοποιούνται σε ομάδες με όμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, όπως καταναλωτικά δάνεια, στεγαστικά δάνεια, πιστωτικές κάρτες κ.λπ. Η Τράπεζα εξετάζει σε συλλογική βάση την πιθανή πρόβλεψη για απομείωση κάθε κατηγορίας. Κατά την αξιολόγηση του κάθε χαρτοφυλακίου λαμβάνονται υπ' όψιν το ύψος των πιθανών προβληματικών δανείων, η χρονική διάρκεια των καθυστερημένων δόσεων, η εισπραξιμότητά τους από τη στιγμή που θα χαρακτηριστούν ως επισφαλή, το οικονομικό κλίμα που επικρατεί, η κατάσταση του κλάδου και η εμπειρία του παρελθόντος σχετικά με το ύψος των αναμενόμενων ζημιών.

Όταν μία χορήγηση χαρακτηριστεί ως επισφαλής, η λογιστική της αξία μειώνεται στην εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία, η οποία προσδιορίζεται ως η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, συμπεριλαμβανομένων των εκτιμώμενων ανακτήσιμων ποσών από εγγυήσεις και εμπράγματα εξασφαλίσεις, προεξοφλούμενων με το πραγματικό επιτόκιο της χορήγησης.

Μεταγενέστερες αλλαγές στα ανακτήσιμα ποσά και το χρόνο κατά τον οποίο αναμένεται να εισπραχθούν, συγκρίνονται με προηγούμενους υπολογισμούς και εκεί όπου προκύπτει διαφορά στην πρόβλεψη γίνεται αντίστοιχη χρέωση/πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Γίνεται επανα-

φορά προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις μόνο όταν η φερεγγυότητα του πελάτη έχει βελτιωθεί σε τέτοιο βαθμό που να θεωρείται εφικτή η έγκαιρη είσπραξη του κεφαλαίου και των τόκων με βάση τους συμβατικούς όρους του δανείου.

Για χορηγήσεις με καθυστέρηση αποπληρωμής τόκων άνω των έξι μηνών, παύει ο εκτοκισμός και εμφανίζονται τα δεδουλευμένα ποσά τόκων σε λογαριασμούς τάξης.

Δάνεια και λοιπές χορηγήσεις όταν δεν είναι πλέον εφικτή η είσπραξή τους διαγράφονται έναντι των σχηματισμένων προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις.

β) Χρεόγραφα

Για την αξιολόγηση και μέτρηση των πιστωτικών κινδύνων που ενέχεται σε χρεόγραφα, χρησιμοποιούνται κυρίως οι διαβαθμίσεις εξωτερικών οργανισμών πιστοληπτικής αξιολόγησης. Το ύψος της έκθεσης της Τράπεζας σε πιστωτικό κίνδυνο χρεογράφων προσμετράται με βάση την αγοραία αξία των ανοιγμάτων. Οι επενδύσεις σε χρεόγραφα αποτελούν ένα μέσο διαφοροποίησης του πιστωτικού κινδύνου και παράλληλα εξασφαλίζουν μία αξιόπιστη και άμεση ρευστότητα.

3.1.2 Χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο:

Στον κατωτέρω πίνακα παρουσιάζεται η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο της Τράπεζας την 31.12.2007 και 31.12.2006, χωρίς να συνυπολογίζονται στα δάνεια καλύμματα και σχετικές προβλέψεις απομείωσης ή άλλα μέσα πιστωτικής προστασίας. Για τη σύνταξη του πίνακα έχει χρησιμοποιηθεί η λογιστική αξία τόσο για τους λογαριασμούς ισολογισμού όσο και για τους εκτός ισολογισμού λογαριασμούς:

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο		
	31.12.2007	31.12.2006
Η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο σχετιζόμενο με κονδύλια Ισολογισμού έχει ως εξής:		
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	205.047	93.394
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	45.906	21.516
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών:		
• Δάνεια σε ιδιώτες:		
- Πιστωτικές κάρτες	37.232	39.256
- Δάνεια Καταναλωτικά / προσωπικά	159.010	118.267
- Στεγαστικά δάνεια	48.341	53.052
• Δάνεια σε επιχειρήσεις	1.117.730	754.545
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	11.529	2.611
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	126.287	137.587
Χρεόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	5.421	-
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:		
- Διακρατούμενες έως τη λήξη επενδύσεις	9.717	6.646
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	242.144	28.142
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	89.020	28.035
Η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο σχετιζόμενο με κονδύλια εκτός Ισολογισμού έχει ως εξής:		
Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις	113.358	87.389
Δανειακές δεσμεύσεις (εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις) & άλλες υποχρεώσεις	3.830	3.935
Σύνολο	2.214.572	1.374.345

3.1.3 Δάνεια και απαιτήσεις

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

	31.12.2007		31.12.2006	
	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων (1)	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων
Δάνεια χωρίς απομείωση αξίας	1.224.084	250.953	783.152	114.910
Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση άνω 1 ημέρας χωρίς απομείωση αξίας	72.323	111.060		
Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας	65.906		70.909	
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων προ προβλέψεων	1.362.313	250.953	965.120	114.910
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση αξίας	(35.680)		(39.298)	
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων μετά προβλέψεων	1.326.633	250.953	925.823	114.910

(1) Στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων συμπεριλαμβάνονται τα κονδύλια του στοιχείου του ενεργητικού Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα 31.12.2007 ποσό 205.047 χιλ. ευρώ, 31.12.2006 ποσό 93.394 χιλ. ευρώ.

α) Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών χωρίς απομείωση αξίας:

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007:					
Διαβαθμίσεις	Δάνεια σε ιδιώτες			Δάνεια σε επιχειρήσεις	
	Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια	Επιχειρηματικά δάνεια	Σύνολο
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	135.243	17.844	39.271	1.031.726	1.224.084
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006:					
Διαβαθμίσεις	Δάνεια σε ιδιώτες			Δάνεια σε επιχειρήσεις	
	Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια	Επιχειρηματικά δάνεια	Σύνολο
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	101.714	19.725	44.654	617.058	783.152

Στην κατηγορία αυτή έχουν ενταχθεί ρυθμισμένες απαιτήσεις από δάνεια, οι οποίες εάν δεν είχαν ρυθμισθεί θα είχαν συμπεριληφθεί σε μία από τις επόμενες κατηγορίες και οι οποίες αναλύονται ως εξής:

	2007	2006
Δάνεια σε ιδιώτες	32	347
Δάνεια σε επιχειρήσεις	11.117	3.624
	11.149	3.971

β) Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων χωρίς απομείωση αξίας:

	31.12.2007	31.12.2006
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	250.953	114.910
Σύνολο	250.953	114.910

Στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων συμπεριλαμβάνονται τα κονδύλια του στοιχείου του ενεργητικού Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα 31.12.2007 ποσό 205.047 χιλ. ευρώ, 31.12.2006 ποσό 93.394 χιλ. ευρώ.

γ) Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση άνω μιας (1) ημέρας χωρίς απομείωση αξίας:

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007:					
Διαβαθμίσεις	Δάνεια σε ιδιώτες			Δάνεια σε επιχειρήσεις	
	Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια	Επιχειρηματικά δάνεια	Σύνολο
Σε καθυστέρηση 1-90 ημέρες	13.111	4.864	4.917	34.107	56.999
Σε καθυστέρηση 91-180 ημέρες	1.810	761	1.533	6.518	10.622
Σε καθυστέρηση > 180 ημέρες	265	29	13	4.394	4.702
Σύνολο	15.186	5.655	6.463	45.019	72.323
Εύλογη αξία εμπράγματων εξασφαλίσεων	7.670	-	5.944	29.791	43.404

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006:					
Διαβαθμίσεις	Δάνεια σε ιδιώτες			Δάνεια σε επιχειρήσεις	
	Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια	Επιχειρηματικά δάνεια	Σύνολο
Σε καθυστέρηση 1-90 ημέρες	9.434	6.412	6.724	72.020	94.590
Σε καθυστέρηση 91-180 ημέρες	3.654	1.169	440	2.820	8.083
Σε καθυστέρηση > 180 ημέρες	283	893	34	7.177	8.387
Σύνολο	13.371	8.474	7.198	82.017	111.060

δ) Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας:

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007:					
Διαβαθμίσεις	Δάνεια σε ιδιώτες			Δάνεια σε επιχειρήσεις	
	Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια	Επιχειρηματικά δάνεια	Σύνολο
Δάνεια με απομείωση αξίας	8.582	13.733	2.607	40.984	65.906
Εύλογη αξία εμπράγματων εξασφαλίσεων	3.030	-	1.808	14.860	19.698

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006:					
Διαβαθμίσεις	Δάνεια σε ιδιώτες			Δάνεια σε επιχειρήσεις	
	Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια	Επιχειρηματικά δάνεια	Σύνολο
Δάνεια με απομείωση αξίας	3.181	11.058	1.199	55.471	70.909

3.1.4 Πιστωτικοί τίτλοι και άλλα αξιόγραφα

Ο κατωτέρω πίνακας παρουσιάζει ανάλυση των χρεογράφων των χαρτοφυλακίων της Τράπεζας ανά κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης κατά την 31.12.2007, σύμφωνα με τις διαβαθμίσεις της Standard & Poor's:

	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	Σύνολο
AAA	-	4.735	-	-	51.334	56.069
AA- to AA+	14.579	81.733	-	-	12.402	108.714
A- to A+	6.441	18.684	-	6.659	129.805	161.589
Λιγότερο από A-	94.590	15.474	-	-	8.531	118.595
Μη διαβαθμισμένα	135.343	5.661	5.421	3.058	40.072	189.555
Σύνολο	250.953	126.287	5.421	9.717	242.144	634.522

Στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων συμπεριλαμβάνονται τα κονδύλια του στοιχείου του ενεργητικού Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα 31.12.20007 ποσό 205.047 χιλ. ευρώ. Τα παραπάνω στοιχεία δεν παρουσιάζουν καθυστερήσεις και δεν έχει προκύψει απομείωση της αξίας.



3.1.5 Επανάκτηση καλυμμάτων

Η Τράπεζα απέκτησε στοιχεία ενεργητικού μετά από τη μεταβίβαση της κυριότητας των καλυμμάτων σχετικών απαιτήσεών της:

Κατηγορία στοιχεία ενεργητικού	2007	2006
Γήπεδα-Οικόπεδα	84	64
Ακίνητα	70	-
Σύνολο	154	64

3.1.6 Χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο: ανάλυση κατά κλάδο

Στον κατωτέρω πίνακα αναλύονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο ανά κλάδο οικονομικής δραστηριότητας του αντισυμβαλλόμενου.

	Χρηματο-πιστωτικά Ιδρύματα	Βιομηχανία	Μεταφορικές / Τηλεπικοινωνίες	Δημόσιος Τομέας	Εμπόριο	Χρηματοδοτικές συμβάσεις	Λοιποί Κλάδοι	Ιδιώτες	Σύνολο
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	250.953								250.953
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών:									
Δάνεια σε ιδιώτες:									
- Πιστωτικές κάρτες								37.232	37.232
- Δάνεια Καταναλωτικά / προσωπικά								159.010	159.010
- Στεγαστικά δάνεια								48.341	48.341
Δάνεια σε επιχειρήσεις:		113.773	205.918		263.905	69.858	464.276		1.117.730
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	11.529								11.529
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	109.901	6.602	1.071	23.850	11.247		20.389		173.060
Χρεόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	5.421				5.421				
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:									
- Διακρατούμενες έως τη λήξη επενδύσεις				6.659			3.058		9.717
- Χρημ/νομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	104.285	445	536	129.805	587		14.569		250.227
Συνολική έκθεση 31.12.2007	476.668	120.820	207.525	160.314	281.160	69.858	502.292	244.583	2.063.220
Συνολική έκθεση 31.12.2006	293.090	50.616	95.267	25.087	200.489	11.388	392.052	210.575	1.278.564

3.1.7 Χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε κίνδυνο: ανά γεωγραφική περιοχή

Η Τράπεζα παρουσιάζει συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου κυρίως στην Ελλάδα, όπως απεικονίζεται στον κατωτέρω πίνακα:

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007:			
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΕΛΛΑΔΑ	ΑΛΛΕΣ ΧΩΡΕΣ	Σύνολο
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	112.341	92.706	205.047
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.075.871	296.667	1.372.538
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις)	-	11.529	11.529
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	21.039	105.248	126.287
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	5.421	-	5.421
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:			
- Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις	9.717	-	9.717
- Χρημ/νομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	204	241.940	242.144
Λοιπά στοιχεία	81.852	9.568	91.420
Σύνολο ενεργητικού	1.306.445	757.658	2.064.103

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών εμφανίζονται μετά από τις προβλέψεις απομείωσης.

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 στις μεταβολές της αγοράς. Η Τράπεζα εφαρμόζει σε καθημερινή βάση σύγχρονες μεθόδους για τη μέτρηση του κινδύνου αγοράς, όπως η αποτίμηση Αξίας σε Κίνδυνο (Value-at-Risk), δείκτες ευαισθησίας (delta, gamma, duration) και σενάριο κρίσης.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO) έχει εγκρίνει και έχει καθορίσει από τις αρχές του 2007 πολιτικές και όρια διαχείρισης κινδύνου αγοράς που τηρούνται και παρακολουθούνται σε καθημερινή βάση. Τα όρια έχουν ορισθεί και μετρούνται βάσει της μεθοδολογίας Value-at-Risk, αφορούν τόσο στο τραπεζικό όσο και στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών της Τράπεζας και διακρίνονται ανά χρηματοοικονομικό προϊόν, κίνδυνο και επιχειρησιακή μονάδα. Η τιμή Value-at-Risk για το συνολικό χαρτοφυλάκιο (συναλλαγών και Τραπεζικό χαρτοφυλάκιο) της Τράπεζας την 31/12/2007, ήταν €1.334.940.

Η μεθοδολογία Value-at-Risk που χρησιμοποιείται είναι η ιστορική μέθοδος με χρονικό ορίζοντα διακράτησης μίας ημέρας και διάστημα εμπιστοσύνης 99%. Επικουρικά σε καθημερινή βάση υπολογίζονται οι συντελεστές ευαισθησίας και διενεργείται σενάριο κρίσης προκειμένου να εκτιμηθούν οι οικονομικές απώλειες του συνολικού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας σε εξαιρετικά ασυνήθιστες οικονομικές μεταβολές. Για σενάριο κρίσης χρησιμοποιείται το ιστορικό σενάριο της 11ης Σεπτεμβρίου 2001, τόσο λόγω της πτώσης των μετοχικών αξιών κατά την περίοδο αυτή, οι οποίοι αποτελούν και πρωτεύοντα παράγοντα ρίσκου του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, όσο και λόγω της χρονικής εγγύτητας της συγκεκριμένης κρίσης. Στο σενάριο κρίσης χρησιμοποιούνται οι πραγματικές ιστορικές ποσοστιαίες μεταβολές για όλες τις μεταβλητές. Το σενάριο κρίσης με βάση το συνολικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας την 31.12.2007, για τον μετοχικό κίνδυνο έδειξε συνολική ζημιά €1,9 εκατομμυρίων, ενώ για τον κίνδυνο επιτοκίου και τον συναλλαγματικό έδειξε κέρδος €21.919 και €4.510 αντίστοιχα.

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.

Σύνοψη VAR	VaR 99% 1day	
	31.12.2007	31.12.2006
VAR Εμπορικού χαρτοφυλακείου ανά κατηγορία κινδύνου		
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	66.255	111.449
Κίνδυνος επιτοκίου	290.301	363.089
Κίνδυνος κεφαλαίων	1.074.801	2.596.954
Σύνολο VAR	1.064.230	2.471.458

3.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από την αδυναμία της Τράπεζας να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές είναι απαιτητές λόγω ελλείψεως ρευστότητας. Περιλαμβάνει τον κίνδυνο η Τράπεζα να μην είναι ικανή να χρηματοδοτήσει τις υποχρεώσεις της σε εύλογο επετειακό κόστος, όπως επίσης τον κίνδυνο να μην είναι ικανή να ρευστοποιήσει τα περιουσιακά της στοιχεία σε εύλογες τιμές αγοράς και 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 τη 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 υπολογίζει και παρακολουθεί σε καθημερινή βάση τους υποχρεωτικούς δείκτες



ρευστότητας, «Δείκτης Ρευστών Διαθεσίμων» και «Δείκτης Ασυμφωνίας Ληκτότητας Απαιτήσεων», όπως αυτοί ορίζονται από την Τράπεζα Ελλάδος, ενώ σε τακτά διαστήματα διενεργεί σεσνάκια κρίσης ρευστότητας και εκτιμάται η δυνατότητα αντιμετώπισής τους. Η διαχείριση κίνδυνου ρευστότητας πραγματοποιείται δυναμικά από την Τράπεζα αναγνωρίζοντας και παρακολουθώντας τις αλλαγές που απαιτούνται στη χρηματοδότηση ώστε να επιτευχθούν οι επιχειρηματικοί και στρατηγικοί της στόχοι.

3.3.1 Ταμειακές ροές μη παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων (υποχρεώσεων)

Στον κατωτέρω πίνακα παρουσιάζονται, κατά την ημερομηνία ισολογισμού, οι πληρωτέες ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός παραγώγων βάσει των εναπομεινουσών συμβατικών ημερομηνιών λήξης. Τα ποσά που αναφέρονται είναι οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές. Υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα έχουν μετατραπεί σε ευρώ βάσει των προβλεπόμενων συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007:						
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	> 5 ετών	Σύνολο
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	288.498	145.435	-	-	-	433.933
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.041.565	278.979	112.359	13.852	3.733	1.450.488
Υποχρεώσεις από Ομολογίες	-	580	984	3.998	30.556	36.118
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	-	-	-	-	1.079	1.079
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	-	10.455	-	-	-	10.455
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	6.917	-	6.917
Λοιπές υποχρεώσεις	260	9.076	-	-	5	9.341
Σύνολο υποχρεώσεων	1.330.323	444.525	113.343	24.767	35.373	1.948.331

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006:						
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	> 5 ετών	Σύνολο
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	33.497	6.165	35.235	15.563	-	90.460
Υποχρεώσεις προς πελάτες	112.821	399.953	398.922	152.903	-	1.064.599
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	-	-	-	-	897	897
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	-	945	-	-	-	945
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	5.548	-	5.548
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	13.889	-	13.889
Σύνολο υποχρεώσεων	146.318	407.063	434.157	187.903	897	1.176.338

3.3.2 Ταμειακές ροές παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων

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
6. Συμβάσεις συνολικής απόδοσης επί μετοχών.

Στους κατωτέρω πίνακες αναλύονται τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία της Τράπεζας (απαιτήσεις και υποχρεώσεις), κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων που εκκαθαρίζονται σύμφωνα με την εναπομένουσα χρονική περίοδο μέχρι τη λήξη τους, οι δε συνολικές εκροές και συνολικές εισροές, για κάθε κατηγορία παραγώγου και ομάδας ληκτότητας, γνωστοποιούνται ως μη προεξοφλημένες ροές βάσει σύμβασης.

α) Παράγωγα τα οποία διακανονίζονται σε καθαρή βάση:

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007:						
	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς:						
- Παράγωγα συναλλάγματος						
- Παράγωγα επιτοκίου						
- Λοιπά Παράγωγα	1.444	-	(297)	-	-	1.147
Σύνολο	1.444	-	(297)	-	-	1.147
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006:						
	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς:						
- Παράγωγα συναλλάγματος						
- Παράγωγα επιτοκίου						
- Λοιπά Παράγωγα	7.557	-	(373)	(445)	-	6.738
Σύνολο	7.557	-	(373)	(445)	-	6.738

β) Παράγωγα τα οποία διακανονίζονται σε μικτή βάση:

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007:						
	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς						
Παράγωγα συναλλάγματος						
- Εκροή	180.428	46.529	37.258	-	-	264.214
- Εισροή	177.738	46.444	36.781	-	-	260.963
Παράγωγα επιτοκίου						
- Εκροή	197	2.152	6.139	8.943	15.737	33.168
- Εισροή	62	1.124	7.730	9.760	15.539	34.215
Λοιπά Παράγωγα						
- Εκροή	-	-	-	-	-	-
- Εισροή	-	4	13	52	-	70
Σύνολο Εκροών	180.625	48.681	43.397	8.943	15.737	297.383
Σύνολο Εισροών	177.800	47.572	44.525	9.812	15.539	295.248
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006:						
	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς						
Παράγωγα συναλλάγματος						
- Εκροή	116.176	107.848	29.299	1497,506	-	254.821
- Εισροή	114.447	104.827	28.931	1429,3	-	249.635
Παράγωγα επιτοκίου						
- Εκροή	113	1.585	6.676	16.050	17.615	42.040
- Εισροή	-	472	7.719	16.386	18.021	42.598
Λοιπά Παράγωγα						
- Εκροή	-	22	66	285	-	372
- Εισροή	-	1	3	15	1	20
Σύνολο Εκροών	116.290	109.454	36.041	17.833	17.615	297.233
Σύνολο Εισροών	114.447	105.301	36.654	17.830	18.022	292.253



3.4 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος πηγάζει από την ανοιχτή 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 2007. Στον πίνακα εμφανίζονται τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Τράπεζας στα ποσά που εμφανίζονται στον ισολογισμό κατηγοριοποιημένα ανά νόμισμα.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007:						
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	EUR	USD	GBP	JPY	λοιπά	Σύνολο
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	52.554					52.554
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	180.129	15.707	4.366	1.566	3.279	205.047
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.239.586	109.371	12	1.831	21.738	1.372.538
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	4.639	6.890				11.529
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	166.140	4.140	178		2.602	173.060
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	5.421					5.421
Χρεόγραφα Επενδυτικού χαρτοφυλακίου:						
- Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις	9.717					9.717
- Χρημ/νομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	250.227					250.227
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	48.261					48.261
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	102.661					102.661
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	27.809					27.809
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	218					218
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	7.073					7.073
Λοιπά στοιχεία	85.556	3.179	16		269	89.020
Σύνολο ενεργητικού	2.179.991	139.287	4.572	3.397	27.888	2.355.135
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	EUR	USD	GBP	JPY	λοιπά	Σύνολο
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	355.562	78.120			251	433.933
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.174.437	107.183	4.563	183.144	1.161	1.470.488
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	7.729	6.841				14.570
Υποχρεώσεις από Ομολογίες	25.283					25.283
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	1.079					1.079
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	10.455					10.455
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	6.917					6.917
Λοιπές υποχρεώσεις	8.641	627		9	64	9.341
Σύνολο υποχρεώσεων	1.590.103	182.771	4.563	183.153	1.476	1.972.066
Καθαρή χρηματοοικονομική θέση στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	588.888	(53.484)	9	(179.756)	26.412	383.069
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006:						
	EUR	USD	GBP	JPY	λοιπά	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού	1.462.747	75.364	3.361	797	40.222	1.582.491
Σύνολο υποχρεώσεων	930.354	72.264	3.535	175.620	884	1.182.657
Καθαρή χρηματοοικονομική θέση στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	532.393	3.100	(174)	(174.823)	39.338	399.834

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 ισολογισμού ταξινομημένα κατά το συντομότερο μεταξύ της ημερομηνίας επαναπροσδιορισμού επιτοκίου ή της ημερομηνία λήξης.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007:								
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	-	-	-	-	-	52.554	52.554	
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	205.047	-	-	-	-	-	205.047	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	739.936	412.781	218.217	398	1.207	-	1.372.538	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	-	11.529	11.529	
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	81.801	23.079	4.203	4.780	12.424	46.773	173.060	
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	-	-	2.223	3.198	5.421	
Χρεόγραφα Επενδυτικού χαρτοφυλακίου:								
- Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις	-	-	3.000	6.717	-	-	9.717	
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	-	-	242.144	-	8.083	250.227	
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	-	-	-	-	-	48.261	48.261	
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	102.661	102.661	
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	-	27.809	27.809	
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	-	-	-	-	-	218	218	
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	-	7.073	7.073	
Λοιπά στοιχεία	-	-	-	-	-	89.020	89.020	
Σύνολο ενεργητικού	1.026.784	435.860	225.420	254.039	15.854	397.179	2.355.135	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	> 5 ετών	Στοιχεία μη υποκείμενα	Σύνολο	
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	290.176	143.757	-	-	-	-	433.933	
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.070.185	274.997	109.784	12.405	3.117	-	1.470.488	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	14.570	-	-	-	-	-	14.570	
Υποχρεώσεις από Ομολογίες	-	-	-	-	25.283	-	25.283	
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	-	-	-	-	-	1.079	1.079	
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	-	-	-	-	-	10.455	10.455	
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	6.917	6.917	
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	9.341	9.341	
Σύνολο υποχρεώσεων	1.374.931	418.754	109.784	12.405	28.400	27.792	1.972.066	
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(348.147)	17.106	115.636	241.634	(12.546)	369.387	383.069	
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006:								
	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	> 5 ετών	Στοιχεία μη υποκείμενα	Σύνολο	
Σύνολο ενεργητικού	200.405	453.607	257.465	218.852	100.010	352.152	1.582.491	
Σύνολο υποχρεώσεων	830.078	161.170	120.948	48.411	-	22.050	1.182.657	
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(629.673)	292.437	136.517	170.441	100.010	330.102	399.834	

3.6 Διαχείριση κεφαλαίων και κεφαλαιακή επάρκεια

Αντικείμενο της Τράπεζας για τη 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 τη διοίκηση της Τράπεζας χρησιμοποιώντας τεχνικές βασισμένες στις οδηγίες που έχουν αναπτυχθεί από την Επιτροπή Βασιλείας και την Ευρωπαϊκή Ένωση και έχουν υιοθετηθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος για εποπτικούς σκοπούς. Η απαιτούμενη πληροφόρηση κατατίθεται στις αρμόδιες εποπτικές αρχές σε τριμηνιαία βάση.

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας υπολογίζεται με βάση τη σχετική οδηγία της Τράπεζας της Ελλάδος (ΠΔ/ΤΕ 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 τη 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 τη φύση τους – τα οποία αντανακλούν μια εκτίμηση πιστωτικού κινδύνου, αγοράς και λοιπών κινδύνων συνδεδεμένα – με κάθε περιουσιακό στοιχείο και αντισυμβαλλόμενο, λαμβάνοντας υπόψη τυχόν ενέχυρα ή εγγυήσεις. Παρόμοια προσέγγιση ακολουθείται για την έκθεση σε εκτός ισολογισμού στοιχεία, με κάποιες προσαρμογές προκειμένου να αποτυπωθεί η φύση τυχόν ενδεχόμενων ζημιών.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τη σύνθεση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2007 και 2006 αντίστοιχα.

Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Tier 1 Capital)	31.12.2007	31.12.2006
Μετοχικό κεφάλαιο	281.450	281.450
Υπέρ το άρτιο	85.478	85.478
Ίδιες μετοχές	(7.668)	-
Λοιπά αποθεματικά	2.479	16.456
Αποτελέσματα εις νέο	20.448	17.493
Διαφορές από αναπροσαρμογής της αξίας	883	-
Μείον: Μέρισμα Χρήσης	(12.385)	(17.551)
Μείον: πιστωτικό υπόλοιπο διαφοράς από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία διαθεσίμων προς πώληση δανείων και ομολογιακών τίτλων	12.912	-
Μείον: Αποθεματικό Ευλογης Αξίας	(13.795)	(13.793)
Κύρια Βασικά ίδια κεφάλαια (Upper Tier 1 capital)	369.802	369.533
Μείον: Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού	(102.661)	(102.806)
Μείον: Αναλογία αφαιρετικών στοιχείων*	(17.242)	-
Σύνολο βασικών ιδίων κεφαλαίων (Tier 1)	249.900	266.727

Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Tier 2 Capital)	31.12.2007	31.12.2006
45 % Διαφοράς αποθεματικού εύλογης αξίας	6.208	6.205
Μείον: Αναλογία αφαιρετικών στοιχείων*	(34.282)	(18.262)
Σύνολο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων (Tier 2)	(28.074)	(12.057)
Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια (Tier 1 + Tier 2)	221.826	254.670
Σταθμισμένο Ενεργητικό (βάσει κινδύνου)	1.829.010	1.593.079
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	12,13%	15,99%
*Στοιχεία που αφαιρούνται από τα Βασικά και Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια		
Μείον: Συμμετοχή στα ίδια κεφάλαια χρηματοδοτικών ιδρυμάτων άνω του 10%	(5.236)	(13.792)
Μείον: Συμμετοχή σε ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές επιχειρήσεις	(17.040)	-
Μείον: Δάνεια που χορηγήθηκαν για την απόκτηση μετοχών μας από τρίτους	(29.247)	(4.470)
ΣΥΝΟΛΟ ΑΦΑΙΡΕΤΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	(51.523)	(18.262)
Σε κύρια βασικά ίδια κεφάλαια	(17.242)	-
Σε συμπληρωματικά ιδίων κεφαλαίων	(34.282)	(18.262)
	(51.523)	(18.262)

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 Αναγνώριση λοιπών άυλων στοιχείων που προέρχονται από εξαγορές επιχειρήσεων

Η Τράπεζα αναγνωρίζει ένα άυλο στοιχείο που προέρχεται από εξαγορές επιχειρήσεων χωριστά όταν:

- διαχωρίζεται, δηλαδή μπορεί να διαχωριστεί ή να διαιρεθεί από την οικονομική οντότητα και να πωληθεί, μεταβιβαστεί, παραχωρηθεί, ενοικιαστεί ή ανταλλαγεί είτε μεμονωμένα είτε σε συνδυασμό με σχετικό συμβόλαιο, περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση ή
- προκύπτει από συμβατικά ή άλλα νομικά δικαιώματα, ασχέτως αν τα δικαιώματα αυτά είναι μεταβιβάσιμα ή διαχωρίζονται από την οικονομική οντότητα ή από άλλα δικαιώματα και υποχρεώσεις.

Με βάση τα παραπάνω άυλα στοιχεία που έχει αναγνωρίσει η Τράπεζα από εξαγορές επιχειρήσεων είναι:

- Άυλο στοιχείο από συμβάσεις πελατών χορηγήσεων
- Άυλο στοιχείο από συμβάσεις πελατών καταθέσεων
- Άυλο στοιχείο από συμβάσεις πελατών χρηματοπιστηριακών συναλλαγών

Τα ανωτέρω άυλα στοιχεία αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης και η ωφέλιμη ζωή τους προσδιορίστηκε μεταξύ τεσσάρων και πέντε ετών.

4.2 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 καταχωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι εκτιμήσεις, οι παραδοχές και η μεθοδολογία που χρησιμοποιείται εξετάζονται τακτικά προκειμένου οι αποκλίσεις από τις εκτιμώμενες απομειώσεις και τις πραγματικές ζημίες από την αδυναμία είσπραξης των χορηγήσεων να μην είναι σημαντικές.



4.3 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.

4.4 Απομείωση του χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση

Το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο απεικονίζεται σε εύλογη αξία, οι μεταβολές της οποίας καταχωρίζονται 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 χρήσης. 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 συνηγορείται μαζί με εκτιμήσεις για την ύπαρξη κλαδικών διακυμάνσεων και προοπτικών, καθώς και η υγιής ή μη οικονομική κατάσταση των εταιρειών των οποίων η Τράπεζα κατέχει χρεόγραφα.

4.5 Έλεγχος υπερξίας εξαγοράς επιχειρήσεων για απομείωση

Κάθε χρόνο η Τράπεζα εξετάζει εάν η υπεραξία που έχει προέλθει από εξαγορές επιχειρήσεων έχει υποστεί απομείωση σύμφωνα με τη λογιστική αρχή που αναφέρεται στη σημ. 2. Τα ανακτήσιμο ποσό των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών έχει προσδιορισθεί με βάση τον υπολογισμό της αξίας λόγω χρήσης. Αυτοί οι υπολογισμοί απαιτούν τη χρήση παραδοχών και υποθέσεων που παρουσιάζονται στη σημείωση 27.1.

4.6 Επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη

Η Τράπεζα, ακολουθώντας τις διατάξεις του ΔΛΠ 39, τα μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία που έχουν σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές και καθορισμένη ημερομηνία λήξης τα κατατάσσει στα χαρτοφυλάκια των διακρατούμενων έως τη λήξη επενδύσεων. Αυτή η ταξινόμηση απαιτεί την άσκηση σημαντικής κρίσης σχετικά με την πρόθεση και ικανότητα της Τράπεζας να κρατήσει αυτές τις επενδύσεις μέχρι τη λήξη. Αν η Τράπεζα δεν καταφέρει να τις κρατήσει μέχρι τη λήξη, εκτός των περιπτώσεων που προβλέπονται από το ΔΛΠ 39 όπως λόγω χάρη να πωλήσει ένα μικρό κοντά στην ημερομηνία λήξης του, υποχρεούται να μεταφέρει το σύνολο του διακρατούμενου έως τη λήξη χαρτοφυλακίου στο χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση με αποτέλεσμα η αποτίμηση αυτών των επενδύσεων να γίνεται στην εύλογη αξία.

4.7 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 υπόχρη σε πρόσθετους φόρους και ποινές για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις. 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 συμψηφισθούν στη χρήση που θα προκύψουν με τη σχετική πρόβλεψη.

5 Πληροφόρηση ανά τομέα

5.1 Επιχειρηματικοί τομείς

Η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει τους κάτωθι επιχειρηματικούς τομείς:

- Τραπεζικές εργασίες οι οποίες περιλαμβάνουν εμπορική τραπεζική της Τράπεζας σε ιδιώτες και σε επιχειρήσεις.
- Επενδυτική τραπεζική που περιλαμβάνει εργασίες συμβουλευτικές και επενδυτικές, αναδοχές, χρηματοπιστωτικές συναλλαγές κ.ά.

Στον κατωτέρω πίνακα αναλύονται τα έσοδα και λοιπά στοιχεία κατά επιχειρηματικό τομέα:

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007:			
	Τραπεζικές εργασίες	Επενδυτική Τραπεζική	Σύνολο
Έσοδα από τόκους	109.138	3.201	112.339
Έξοδα από τόκους	(68.416)	(1.103)	(69.519)
Καθαρά έσοδα τόκων	40.722	2.098	42.820
Έσοδα από προμήθειες	5.924	36.559	42.483
Έξοδα από προμήθειες	(887)	(7.300)	(8.187)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	5.037	29.259	34.296
Έσοδα από μερίσματα	-	3.802	3.802
Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	338	7.818	8.156
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	-	2.263	2.263
Λοιπά έσοδα	888		888
Λειτουργικά Έσοδα	46.985	45.240	92.225
Έξοδα Διοίκησης	(31.670)	(13.119)	(44.789)
Αποσβέσεις	(3.646)	(979)	(4.625)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	(6.892)	(203)	(7.095)
Κέρδη προ φόρων	4.777	30.938	35.715
Ακατανέμητα έξοδα			(5.777)
Φόρος εισοδήματος			(9.657)
Αποτελέσματα μετά από φόρους			20.281
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	1.460.444	894.662	2.355.135
Σύνολο υποχρεώσεων ανά τομέα της 31ης Δεκεμβρίου 2007	1.535.626	436.440	1.972.066
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
Έσοδα από μερίσματα	-	2.840	2.840
Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	-	27.256	27.256
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	-	-	-
Άλλα λειτουργικά έσοδα	235	-	235
Λειτουργικά Έσοδα	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)
Αποτελέσματα μετά από φόρους			32.651
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	1.043.753	534.233	1.577.986
Σύνολο ανά τομέα της 31ης Δεκεμβρίου 2006	837.293	345.364	1.182.657



Όπως αναφέρεται στη σημείωση 2.3, τα έσοδα και αποτελέσματα κατά τομέα δραστηριότητας για τις περιόδους που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2007 και 2006 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		
	1.1.-31.12.2007	1.1.-31.12.2006
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Τόκοι δανείων πελατών	84.814	20.527
Τόκοι τίτλων σταθερής απόδοσης	15.521	3.487
Τόκοι απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	8.837	2.587
Λοιποί τόκοι έσοδα	3.167	96
Σύνολο	112.339	26.697
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Τόκοι καταθέσεων πελατών	(53.331)	(10.137)
Τόκοι υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(7.645)	(739)
Εισφορά Ν.128	(4.849)	(1.553)
Λοιποί τόκοι έξοδα	(3.083)	(206)
Τόκοι πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία	(611)	-
Σύνολο	(69.519)	(12.635)
Καθαρά έσοδα τόκων	42.820	14.062

7 Καθαρά έσοδα προμηθειών		
Έσοδα από προμήθειες		
	1.1.-31.12.2007	1.1.-31.12.2006
Επενδυτική Τραπεζική:		
Επενδυτικών δραστηριοτήτων	15.465	7.012
Χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών	20.580	10.334
Διαχείρισης χρεογράφων και αλλότριων περιουσιακών στοιχείων	427	485
Εμπορική Τραπεζική:		
Χορηγήσεων	2.084	1.132
Πιστωτικών καρτών	2.111	676
Εγγυητικών επιστολών	886	304
Εισαγωγών-εξαγωγών	486	106
Διαχείριση κεφαλαίων:		
Πράξεων συναλλάγματος	302	86
Κινήσεως κεφαλαίων	142	39
Σύνολο	42.483	20.174

Προμήθειες έξοδα		
Επενδυτική Τραπεζική:		
Επενδυτικών δραστηριοτήτων	(1.954)	(18)
Προμήθειες Παραγωγών	(5.280)	(2.018)
Εμπορική Τραπεζική:		
Πιστωτικών καρτών	(838)	(142)
Προμήθειες έξοδα εμβασμάτων-εγγυητικών επιστολών	(49)	(19)
Διαχείριση κεφαλαίων:		
Υποθεματοφυλάκων	(66)	(531)
Σύνολο	(8.187)	(2.728)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	34.296	17.446

8 Έσοδα από μερίσματα

	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Μετοχών εμπορικού χαρτοφυλακίου	3.392	2.821
Μετοχών διαθέσιμων προς πώληση	410	19
Σύνολο	3.802	2.840

9 Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Πωλήσεις χρεογράφων	14.690	21.539
Συναλλαγματικές διαφορές	338	177
Αποτίμηση χρεογράφων	(8.581)	13.879
Από τόκους προεξόφλησης	-	70
Παράγωγα	1.708	(8.409)
Σύνολο	8.155	27.256

10 Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση

	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Αποτίμηση χρεογράφων	2.263	-
Σύνολο	2.263	-

11 Λοιπά έσοδα

	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Λοιπά έσοδα	582	113
Ενοίκια κτηρίων	169	72
Παροχή υπηρεσιών εκτός τραπεζικών	137	50
Σύνολο	888	235



12 Παροχές προσωπικού

	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Μισθοί και ημερομίσθια	(17.637)	(8.144)
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(3.911)	(1.440)
Λοιπές επιβαρύνσεις	(917)	(77)
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(614)	(44)
Δικαιώματα προαίρεσης	(983)	-
Σύνολο	(24.062)	(9.705)

13 Άλλα έξοδα διοίκησης

	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Συνδρομές και λοιπές εισφορές	(4.504)	(3.306)
Ενοίκια	(3.979)	(1.507)
Λοιπά έξοδα	(4.033)	(1.954)
Αμοιβές τρίτων	(2.985)	(1.742)
Εισφορά στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων	(1.453)	(277)
Φόροι	(1.991)	(985)
Συντηρήσεις	(1.481)	(674)
Τηλεφωνικά – ταχυδρομικά	(1.221)	(567)
Έξοδα προβολής και διαφήμισης και δημοσιεύσεων	(1.033)	(430)
Υλικά γραφείου	(493)	(262)
Παροχές τρίτων	(434)	(153)
Ασφάλιστρα	(330)	(119)
Σύνολο	(23.937)	(11.976)

14 Αποσβέσεις

	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Αποσβέσεις αναγνωρίσιμων άυλων περιουσιακών στοιχείων αποκτηθέντων από εξαγορές	(4.173)	(1.043)
Ενσώματων ακινητοποιήσεων	(2.340)	(782)
Λοιπών άυλων στοιχείων ενεργητικού	(681)	(371)
Σύνολο	(7.194)	(2.196)

15 Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων

	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(6.891)	(858)
Από επενδυτικό χαρτοφυλάκιο, Απομείωση μετοχών AFS	(36)	
Απομείωση θυγατρικών εταιρειών	(116)	(595)
Από λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(50)	(22)
Σύνολο	(7.093)	(1.475)

16 Φόρος εισοδήματος

	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Τρέχων Φόρος	(10.192)	(1.778)
Φόρος επί αποθεματικών	-	(2.453)
Αναβαλλόμενος φόρος	1.361	(648)
Προβλέψεις για φόρους	(826)	-
Σύνολο	(9.657)	(4.879)

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2006. Ο φορολογικός έλεγχος των χρήσεων 2005 και 2006 ολοκληρώθηκε την 16η Νοεμβρίου 2007, η δε υποχρέωση φόρου εκ 529 χιλ. ευρώ συμψηφίστηκε με σχετική πρόβλεψη που είχε διενεργηθεί, κατά τη διάρκεια της χρήσης, για αυτό το σκοπό. Για την ανέλεγκτη χρήση 01.1-31.12.2007) έχει διενεργηθεί σχετική πρόβλεψη. Λόγω της μεθόδου βάσει της οποίας οι φορολογικές υποχρεώσεις οριστικοποιούνται στην Ελλάδα, η Τράπεζα παραμένει ενδεχόμενα υπόχρεη σε πρόσθετους φόρους και ποινές για την ανέλεγκτη χρήση.

Ο συντελεστής φόρου νομικών προσώπων στην Ελλάδα, σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις του άρθρου 109 παρ. 1 του Ν. 2238/94 ανέρχεται σε ποσοστό 25% για τη χρήση 2007 και σε ποσοστό 29% για τη χρήση 2006. Η Τράπεζα κάνοντας χρήση των φορολογικών κινήτρων, για τις επιχειρήσεις που προέρχονται από συγχώνευση ή απορροφούν άλλες εταιρείες (Ν. 2992/2002), υπολόγισε κατά τη χρήση 2006 τον φόρο εισοδήματος βάσει του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή μειωμένου κατά 5 ποσοστιαίες μονάδες, δηλαδή 24%. Τα κέρδη της χρήσης 2007 θα φορολογηθούν με τον ισχύοντα συντελεστή 25% καθώς η μείωση του φορολογικού συντελεστή εξαντλήθηκε κατά τη χρήση 2006.

Ο φόρος που αναλογεί στα κέρδη προ φόρων της Τράπεζας διαφέρει από το φόρο που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον ονομαστικό συντελεστή. Η συμφωνία του φόρου εισοδήματος επί των κερδών της χρήσης έχει ως εξής:

Η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Κέρδη προ φόρων	29.939	37.530
Φόρος υπολογιζόμενος με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές 25% (2006: 24%)	(10.192)	(9.008)
Εισόδημα που δεν υπόκειται σε φορολογία (φόρος που αναλογεί)	838	8.093
Μη εκπιπτόμενα έξοδα (φόρος που αναλογεί)	(272)	(19)
Συμπληρωματικός φόρος επί ακινήτων	(10)	(11)
Φόρος επί διαφορών φορολογικού ελέγχου	(557)	-
Φόρος επί αφορολόγητων αποθεματικών	-	(2.453)
Φόρος επί διανεμηθέντων μερισμάτων	-	(833)
Πρόβλεψη διαφοράς φορολογικού ελέγχου	(825)	-
Επίδραση αναβαλλόμενου φόρου στα αποτελέσματα	1.361	(648)
Σύνολο φόρου εισοδήματος	(9.657)	(4.879)

Η ωφέλεια των αποτελεσμάτων από αναβαλλόμενο φόρο:	1.1.-31.12.2007
Από δάνεια και απαιτήσεις	608
Προβλέψων απομείωσης χορηγήσεων μείον αναπροσαρμογής ε.α. δανείων Ωμέγα (4α)	(1.393)
Προβλέψων απομείωσης λοιπών απαιτήσεων	16
Παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	10
Χρηματοοικονομικών μέσων	1.430
Από πάγια-άυλα	625
Από χρηματοδοτική μίσθωση (Leasing)	610
Χρηματοοικονομικών απαιτήσεων (παρούσα αξία)	15
Υποχρεώσεων παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	22
Χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	(50)
Αναβαλλόμενος φόρος bonus προσωπικού	(257)
Αναβαλλόμενος φόρος φορολογικής ζημίας	(275)
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου	1.361



Περισσότερες πληροφορίες για τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος παρέχονται στην παράγραφο 30 του παρόντος.

17 Κέρδη ανά μετοχή ❖

	1.1.-31.12.2007	1.1.-31.12.2006
Καθαρά κέρδη χρήσης	20.281	31.608
Αριθμός μετοχών στο τέλος της χρήσης	62.683.822	62.683.822
Μείον: Ίδιες μετοχές	(760.483)	-
Αριθμός μετοχών στο τέλος της περιόδου	61.923.339	62.683.822
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών στο τέλος της χρήσης	62.344.147	47.395.488
Βασικά και Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ)	0,33	0,66

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 τη διάρκεια της χρήσης, 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 επίδραση των δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού είναι αντιμειωτική και κατά συνέπεια δεν λήφθηκε υπ' όψιν στην τρέχουσα περίοδο.

18 Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα ❖

	31.12.2007	31.12.2006
Επιταγές εισπρακτέες	34.142	12.018
Ταμείο και χρηματαποστολές	12.344	9.287
Συμπεριλαμβανόμενα στο ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (σημ. 41)	46.486	21.305
Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	6.068	15.366
Σύνολο Ταμείου και διαθέσιμων στην Κεντρική Τράπεζα	52.554	36.671

19 Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα ❖

	31.12.2007	31.12.2006
Καταθέσεις διατραπεζικής αγοράς	155.133	47.877
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες (κάτω των 90 ημερών)	33.779	44.140
Επιταγές εισπρακτέες	1.053	1.377
Συμπεριλαμβανόμενα στο ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (σημ. 41)	189.965	93.394
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες (άνω των 90 ημερών)	15.082	
Σύνολο	205.047	93.394

20 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	31.12.2007	31.12.2006
Δάνεια σε ιδιώτες:		
Στεγαστικά	48.341	53.052
Καταναλωτικά/ προσωπικά	159.010	118.267
Πιστωτικές κάρτες	37.232	39.256
Σύνολο δανείων σε ιδιώτες	244.583	210.575
Δάνεια σε επιχειρήσεις:		
Λοιπών κλάδων	222.280	287.765
Εμπόριο-Ασφαλιστικές	263.905	185.567
Πιστωτικά ιδρύματα	45.906	21.516
Μεταφορικές-Τηλεπικοινωνίες	205.918	93.516
Οικοδομικές-κατασκευαστικές	139.832	73.454
Βιομηχανία	113.773	42.373
Παροχής υπηρεσιών	29.752	36.954
Βιοτεχνία	12.946	14.957
Γεωργία-κτηνοτροφία	57.847	5.259
Ενέργειας	310	2.163
Ορυχεία μεταλλεία	1.309	1.149
Σύνολο δανείων σε επιχειρήσεις	1.093.778	764.673
Χρηματοδοτικές συμβάσεις (Leasing) (1)	69.858	11.388
Σύνολο δανείων προ προβλέψεων	1.408.219	986.636
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση δανείων		
Ιδιωτών:		
Υπόλοιπο την 1.1.2007	(16.271)	(138)
Προβλέψεις εξαγορασθείσας Ωμέγα Τράπεζας	-	(8.889)
Προσαρμογή εύλογης αξίας δανείων εξαγορασθείσας Ωμέγα Τράπεζας	-	(8.068)
Πρόβλεψη χρήσης	2.090	(339)
Διαγραφές	-	1.163
Σύνολο προβλέψεων απομείωσης δανείων ιδιωτών	(14.181)	(16.271)
Επιχειρήσεων:		
Υπόλοιπο την 1.1.2007	(23.027)	(453)
Προβλέψεις εξαγορασθείσας Ωμέγα Τράπεζας	-	(21.214)
Προσαρμογή εύλογης αξίας δανείων εξαγορασθείσας Ωμέγα Τράπεζας	-	(1.900)
Πρόβλεψη χρήσης	(8.982)	(456)
Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων	10.509	-
Διαγραφές	-	996
Σύνολο προβλέψεων επιχειρήσεων	(21.500)	(23.027)
Σύνολο προβλέψεων την 31.12.2007	(35.681)	(39.298)
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων μετά προβλέψεων απομείωσης	1.372.538	947.338
(1) Χρηματοδοτικές συμβάσεις (Leasing)		
Σύνολο επένδυσης σε εκμισθωμένο εξοπλισμό	98.710	17.185
μείον: μη δεδουλευμένο χρηματοοικονομικό έσοδο	(28.852)	(5.797)
Καθαρή απαίτηση από εκμισθωμένο εξοπλισμό στο τέλος της περιόδου	69.858	11.388
Παρούσα αξία των απαιτήσεων από μισθώματα στο τέλος της περιόδου:		
Μέχρι ένα έτος	11.286	1.143
Από ένα έως πέντε έτη	43.733	3.734
Πέραν των πέντε ετών	14.839	6.511
Σύνολο	69.858	11.388

159

ΕΤΗΣΙΟ
ΔΕΛΤΙΟ
2007

21 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ...

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007			
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	Συμβατική/Ονομαστική αξία	Εύλογες αξίες	
		Ενεργητικού	Παθητικού
α) Εισηγμένα παράγωγα			
- Δικαιώματα προαίρεσης (Options)	3.583	-	(136)
- Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (Futures)	9.418	-	-
	13.001	-	(136)
β) Μη εισηγμένα παράγωγα			
- Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	489.672	4.302	(4.240)
- Δικαιώματα προαίρεσης	1.770.193	6.861	(6.836)
- Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	324.064	-	(3.358)
- Συμβάσεις ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου	30.000	72	-
- Συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης μετοχών	10.000	294	-
	2.623.929	11.529	(14.434)
Σύνολο αναγνωρισμ. παραγώγων στοιχείων ενεργητικού/υποχρεώσεων	2.636.930	11.529	(14.570)

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006			
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	Συμβατική/Ονομαστική αξία	Εύλογες αξίες	
		Ενεργητικού	Παθητικού
α) Εισηγμένα παράγωγα			
- Δικαιώματα προαίρεσης (Options)	12.648	224	(100)
- Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (Futures)	335.751	-	-
	348.399	224	(100)
α) Μη εισηγμένα παράγωγα			
- Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	594.481	1.992	(2.427)
- Δικαιώματα προαίρεσης (Options)	3.037	28	(7)
- Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	281.187	-	(3.753)
- Συμβάσεις ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου	13.417	42	(32)
- Συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης μετοχών	10.000	325	-
	902.122	2.387	(6.219)
Σύνολο αναγνωρισμ. παραγώγων στοιχείων ενεργητικού/υποχρεώσεων	1.250.521	2.611	(6.319)

Η Τράπεζα, όπως ορίζονται στα Δ.Λ.Π., δεν χρησιμοποιεί την αντισταθμιστική λογιστική (παρ' όλο που τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα είναι για αντιστάθμιση). Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων έχει αναγνωρισθεί απευθείας στον λογαριασμό αποτελεσμάτων. Η ονομαστική αξία ορισμένων παραγώγων 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.

22 Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου ...

	31.12.2007	31.12.2006
Μετοχές	38.466	98.224
Εταιρικά Ομόλογα	102.437	119.146
Κρατικά Ομόλογα	23.850	18.441
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	8.307	15.883
Σύνολο	173.060	251.694

23 Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

	31.12.2007	31.12.2006
Εταιρικά Ομόλογα	5.421	-
Σύνολο	5.421	-

Αφορούν κυρίως σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία και πληρούν τα οριζόμενα από το ΔΛΠ 39.

24 Διακρατούμενες έως τη λήξη επενδύσεις

	31.12.2007	31.12.2006
Κρατικά Ομόλογα	6.659	6.646
Εταιρικά Ομόλογα	3.058	-
Σύνολο	9.717	6.646

Αφορούν κυρίως ομόλογα 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 (πλέον δεδουλευμένων τόκων) την 31.12.2007 ανέρχεται σε 9.785 χιλ. ευρώ.

25 Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

	31.12.2007	31.12.2006
Κρατικά Ομόλογα	129.805	-
Εταιρικά Ομόλογα	112.339	28.142
Μετοχές	5.991	5.494
Λοιπές συμμετοχές	2.092	345
	250.227	33.981
μείον: προβλέψεις για απομείωση	-	(3.004)
Σύνολο	250.227	30.977

Όλα τα χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

Η κίνηση στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο έχει ως εξής:

	Διαθέσιμα προς πώληση	Διακρατούμενα έως τη λήξη	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2007	30.977	6.646	37.623
Προσθήκες	226.424	3.000	229.424
Μειώσεις	(238)		(238)
Αποαναγνώριση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	587		587
Μεταφορές σε λοιπά στοιχεία	(3.004)		(3.004)
Μεταφορές πρόβλεψης σε προβλέψεις για λοιπά στοιχεία	3.004		3.004
Δεδουλευμένοι τόκοι περιόδου	5.649	71	5.720
Κέρδη (ζημιές) από τη μεταβολή της εύλογης αξίας	(13.125)		(13.125)
Υπόλοιπο λήξης την 31η Δεκεμβρίου 2007	250.227	9.717	259.944

26 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες

	31.12.2007	31.12.2006
Επενδύσεις σε θυγατρικές	44.835	43.912
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	3.425	3.777
Σύνολο	48.261	47.689

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.

26.1 Επενδύσεις σε θυγατρικές

(1) Proton A.E. Χρηματοοικονομικών Συμβουλών Επενδύσεων και Διαχείρισης Ακινήτων (Proton Finance)

Την 29η Ιουνίου 2007 καταχωρίστηκε στο Μητρώο Αωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης και δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 6677/29.6.2007 η αλλαγή της επωνυμίας της Ωμέγα Α.Ε. Χρηματοοικονομικών Συμβουλών Επενδύσεων και Διαχείρισης Ακινήτων σε Proton A.E. Χρηματοοικονομικών Συμβουλών Επενδύσεων και Διαχείρισης Ακινήτων.

Την 27η Σεπτεμβρίου 2007 το Δ.Σ. της Τράπεζας αποφάσισε τη συγχώνευση με την κατά 100% θυγατρική της Proton Finance με απορρόφηση της Proton Finance από την Proton Bank. Ως ημερομηνία του ισολογισμού μετασχηματισμού ορίστηκε η 30η Σεπτεμβρίου 2007, ενώ το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας δεν θα μεταβληθεί. Κατά τη συγχώνευση της Τράπεζας με την Proton Finance λόγω εξαίρεσης του Δ.Π.Χ.Π. 3 καθώς η Τράπεζα κατείχε το 100% των ιδίων κεφαλαίων της Proton Finance, συνενώθηκαν τα στοιχεία του ενεργητικού, υποχρεώσεων και καθαρής θέσης των δύο εταιρειών (αναλυτικά σημείωση 45.1.3).

(2) Proton A.A.E. (Ασφαλιστική)

Την 24η Σεπτεμβρίου 2007 καταχωρίστηκε στο Μητρώο Αωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης και δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 10999/24.9.2007 η αλλαγή της επωνυμίας της Ωμέγα Α.Α.Ε. σε Proton A.A.E.

Την 28.12.2007 υπεγράφη σύμβαση πώλησης του 91,29% των μετοχών της Proton Ασφαλιστική Α.Ε. στην Commercial Value A.A.E. Το οριστικό τίμημα της πώλησης, με βάση την τροποποίηση της σύμβασης της 20.3.2008, συμφωνήθηκε στο ποσό των 19 εκατ. ευρώ. Η ολοκλήρωση της συμφωνίας θα πραγματοποιηθεί μετά την εξασφάλιση των κατά νόμο εγκρίσεων από τις εποπτικές αρχές.

Από την αποτίμηση της Proton Ασφαλιστική Α.Ε. στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας μειωμένης κατά τα κόστη πώλησης, δεν προκύπτει ζημία. Η συμμετοχή αυτή της Τράπεζας, στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, έχει απεικονισθεί ως διακοπτόμενη δραστηριότητα.

(3) Proton A.E.Δ.Α.Κ.

Την 25η Οκτωβρίου 2007 καταχωρίστηκε στο Μητρώο Αωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης η με αριθμό Κ2-15179/2007 απόφασή του με την οποία εγκρίθηκε η συγχώνευση των εταιρειών PROTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (η Απορροφώσα), PROTON ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ και ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (οι Απορροφώμενες) με απορρόφηση των απορροφώμενων από την απορροφώσα.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007			
Επωνυμία	Χώρα	% Συμμετοχής	Λογιστική Αξία
Proton A.E.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	99,91%	26.283
First Global Brokers S.A.	Σερβία	82,49%	-
Ωμέγα Μεσιτείες Ασφαλίσεων και Αντασφαλίσεων Α.Ε.	Ελλάδα	66,00%	1.428
Proton A.A.E. (Ασφαλιστική)	Ελλάδα	91,29%	17.040
Omega Kahn Financial Services S.A.	Ελβετία	80,00%	54
Intellectron Systems A.E.	Ελλάδα	55,64%	-
			44.835

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

26.2 Επενδύσεις σε συγγενείς

Συγγενείς εταιρείες του Ομίλου κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007							
Επωνυμία	Χώρα	% Συμμετοχής*	Ενεργητικό*	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Κέρδη	Λογιστική Αξία
Ωμέγα Α.Ε.Ε.Χ.	Ελλάδα	29.20%	15.824	91	1.523	1.034	3.424

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006							
Επωνυμία	Χώρα	% Συμμετοχής*	Ενεργητικό*	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Κέρδη	Λογιστική Αξία
Ωμέγα Α.Ε.Ε.Χ.	Ελλάδα	28.72%	16.122	74	2.267	1.742	3.778

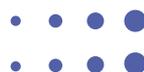
*(31.12.2007: έμμεσο 4,48%, άμεσο 24,72%, 31.12.2006: έμμεσο 4,06%, άμεσο 24,69%)

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές και σε συγγενείς εταιρείες, στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας, αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση το ΔΛΠ 39 ως Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διαθέσιμα προς πώληση αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω των ιδίων κεφαλαίων. Η «Ωμέγα Α.Ε.Ε.Χ.», ως εισηγμένη στο Χ.Α., έχει αποτιμηθεί στη χρηματιστηριακή αξία της 31ης Δεκεμβρίου 2007. Κατά τη διάρκεια της περιόδου σημειώθηκαν οι παρακάτω μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο επενδύσεων της Τράπεζας σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις:

Υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2007	47.689
Εξαγορές δικαιωμάτων μειοψηφίας (Ωμέγα ΑΕΔΑΚ)	132
Συμμετοχή στην ΑΜΚ (Proton ΑΑΕ)	598
Απορρόφηση θυγατρικής P Finance	(317)
Αύξηση συμμετοχής σε Proton ΑΑΕ λόγω απορρόφησης P Finance	600
Διαφορά από αποτίμηση θυγατρικής σε εύλογη αξία μέσω αποθεματικού εύλογης αξίας	26
Διαφορά από αποτίμησης θυγατρικής σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(116)
Διαφορά από αποτίμηση συγγενούς σε εύλογη αξία	(356)
Πώληση συγγενούς	5
Σύνολο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007	48.261



163



Υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2006		51.595
Εξαγορές δικαιωμάτων μειοψηφίας (Proton ΑΧΕΠΕΥ)		10
Διαγραφή λόγω συγχώνευσης (Proton ΑΧΕΠΕΥ)		(27.010)
Συμμετοχές εξαγορασθείσας Τράπεζας		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		47.689

27 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007:				
	Διαφορά συνένωσης	Λοιπά	Λογισμικό	Σύνολο
Την 1η Ιανουαρίου 2007				
Κόστος	83.965	19.538	5.480	108.983
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(1.043)	(1.249)	(2.292)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	83.965	18.495	4.231	106.691
Χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2007				
Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης	83.965	18.495	4.231	106.691
Αναγνώριση στοιχείων από απορρόφηση θυγατρ.	1.623	-	-	1.623
Αποαναγνώριση στοιχείων κόστους	-	-	(1.513)	-1.513
Αποαναγνώριση στοιχείων αποσβέσεων	-	-	397	397
Προσθήκες	-	-	324	324
Πωλήσεις κόστος	-	-	(8)	(8)
Πωλήσεις συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	-	1	1
Αποσβέσεις	-	(4.173)	(681)	(4.854)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης	85.588	14.322	2.751	102.661
Την 31η Δεκεμβρίου 2007				
Κόστος	85.588	19.538	4.283	109.409
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(5.216)	(1.532)	(6.748)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	85.588	14.322	2.750	102.661
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006:				
	Διαφορά συνένωσης	Λοιπά	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 κτήσης	-	-	578	578
Απορρόφηση Proton ΑΧΕΠΕΥ-συσσωρ. αποσβέσεις	-	-	(501)	(501)
Εξαγορά Ωμέγα Τράπεζας	98.576	4.259	102.835	
Προσθήκες	-	173	173	
Αποσβέσεις	-	(371)	(371)	
Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης	98.576	-	4.231	102.807

Την 31η Δεκεμβρίου 2006				
Κόστος	98.576	-	5.480	104.056
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	-	(1.249)	(1.249)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο δημοσιευθέν	98.576	-	4.231	102.807
Προσαρμογές εύλογης αξίας λόγω οριστικοποίησης αρχικής λογιστικοποίησης (Σημ. 45)	(14.611)	19.538	4.927	
Απόσμεση αναγνωρίσιμων άυλων περιουσιακών στοιχείων αποκτηθέντων από την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας της περιόδου 1.10-31.12.2006 (Σημ. 45)	(1.043)	(1.043)		
Αναμορφωμένο υπόλοιπο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006	83.965	18.495	4.231	106.691

27.1 Έλεγχος απομείωσης υπεραξίας

Η υπεραξία προέκυψε από την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας και αφορά στη διαφορά μεταξύ του τιμήματος εξαγοράς και της εύλογης αξίας των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων που ενσωματώθηκαν στην Τράπεζα, όπως αναλυτικά παρουσιάζεται στη σημείωση 45. Για σκοπούς ελέγχου απομείωσης η υπεραξία επιμερίζεται σε ομάδα μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών του ομίλου (Μ.Δ.Τ.Ρ.) που έχουν χαρακτηριστεί σύμφωνα με τον επιχειρηματικό τομέα. Το σύνολο της υπεραξίας έχει κατανεμηθεί στις τραπεζικές δραστηριότητες, η οποία έχει δύο βασικούς επιχειρηματικούς τομείς, τις τραπεζικές εργασίες και την επενδυτική τραπεζική. Ο πρώτος έλεγχος απομείωσης της υπεραξίας που προέκυψε από την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου της κατά την 29η Σεπτεμβρίου 2006, ολοκληρώθηκε την 31η Δεκεμβρίου 2007. Το ανακτήσιμο ποσό της ομάδας των Μ.Δ.Τ.Ρ. προσδιορίστηκε με βάση την αξία χρήσης. Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσης χρησιμοποιούνται οι προ φόρων προβλεπόμενες ταμειακές ροές βάσει των εγκριμένων από τη διοίκηση προϋπολογισμών και προβλέψεων που καλύπτουν μια περίοδο τεσσάρων ετών. Οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται τόσο σε παραδοχές αναφορικά με μελλοντικά γεγονότα, όσο και στην εμπειρία από τάσεις και στοιχεία του παρελθόντος. Οι κύριες παραδοχές που διενεργήθηκαν για την εκτίμηση των ταμειακών ροών από τις τραπεζικές δραστηριότητες της Τράπεζας έχουν ως εξής:

Μέσος ρυθμός αύξησης καθαρών εσόδων από τόκους 2007-2011	25,0%
Μέσος ρυθμός αύξησης αποτελεσμάτων προ φόρων 2007-2011	31,1%
Μέσος ρυθμός αύξησης χαρτοφυλακίου χορηγήσεων 2007-2011	27,8%
Μέσος ρυθμός αύξησης καταθέσεων πελατών 2007-2011	24,3%
Μέσος ρυθμός αύξησης σταθμισμένου ενεργητικού 2007-2011	22,7%
Ποσοστό βέλτιστης κεφαλαιακής επάρκειας (tier I)	8,0%
Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων για μετά το 2011	16,2%
Ποσοστό ανάπτυξης μετά το 2011	2,0%
Κόστος ιδίων κεφαλαίων (προεξοφλητικό επιτόκιο)	10,4%

Ο υπολογισμός της ανακτήσιμης αξίας της υπεραξίας βασίζεται σε παραδοχές και κρίσης αναφορικά με μελλοντικά γεγονότα και παραμέτρους της αγοράς που είναι πιθανόν να μην επιβεβαιωθούν. Συγκεκριμένα, η ανακτήσιμη αξία είναι ιδιαίτερα ευαίσθητη στις εκτιμήσεις για τη μελλοντική κερδοφορία, τον ρυθμό ανάπτυξης στο διηνεκές και στην αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων στο διηνεκές. Ωστόσο η ανακτήσιμη αξία κατά την 31/12/2007 υπερβαίνει ουσιαδώς την αντίστοιχη λογιστική αξία συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας (περίπου 1,7 φορές μεγαλύτερη), οπότε οποιαδήποτε αναθεώρηση σε μια από τις ανωτέρω παραδοχές δεν αναμένεται να έχει σημαντική διαφοροποίηση στα αποτελέσματα του ελέγχου της απομείωσης.



28 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007:	Γήπεδα	Κτίρια & Εγκαταστάσεις	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα	Σύνολο
Την 1η Ιανουαρίου 2007						
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
Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2007						
Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης	8.313	11.142	38	101	7.304	26.898
Αναγνώριση στοιχείων από απορρόφ. θυγατρικών Προσθήκες	2.025	2.102	-	-	-	4.127
Προσθήκες	-	1.829	10	-	1.426	3.265
Πωλήσεις: κόστος κτήσης	(3.105)	(1.053)	-	(3)	(2)	(4.163)
Πωλήσεις: συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	22	-	-	1	23
Αποσβέσεις	-	(978)	(9)	(27)	(1.327)	(2.341)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης	7.233	13.064	39	71	7.402	27.809
Την 31η Δεκεμβρίου 2007						
Κόστος	7.233	14.795	72	180	10.729	33.009
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(1.730)	(33)	(109)	(3.326)	(5.200)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	7.233	13.065	39	71	7.403	27.809
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006:	Γήπεδα	Κτίρια & Εγκαταστάσεις	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	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 κτήσης	-	59	-	-	326	385
Απορρόφηση Proton ΑΧΕΠΕΥ-συσσωρ. αποσβέσεις	-	(24)	-	-	(262)	(286)
Εξαγορά Ωμέγα Τράπεζας	8.313	10.120	37	14	7.032	25.516
Προσθήκες χρήσης	-	521	2	-	447	970
Πωλήσεις: κόστος κτήσης	-	-	-	-	(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	0	(752)	(24)	(82)	(2.000)	(2.858)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	8.313	11.142	38	101	7.305	26.899

29 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση

	31.12.2007	31.12.2006
Οικόπεδα από πλειστηριασμούς	148	64
Κτίρια από πλειστηριασμούς	70	
Σύνολο	218	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.

30 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις

	31.12.2007	31.12.2006
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:		
Χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην ε.α. μέσω αποτελεσμάτων	1.430	-
Χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην ε.α. μέσω καθαρής θέσης	3.359	-
Χρηματοοικονομικών απαιτήσεων	9	-
Χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	192	242
Χρηματοδοτικής μίσθωσης	567	-
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	-	271
Προμηθειών χορηγήσεων	168	2.455
Προβλέψεων επισφαλών χορηγήσεων	1.063	-
Υποχρεώσεων παροχών προσωπικού λόγω εξόδου	269	248
Λοιπών απαιτήσεων	16	531
Σύνολο	7.073	3.747
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:		
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	(3.581)	(5.013)
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(537)	-
Χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην ε.α. μέσω καθαρής θέσης	(2.799)	-
Προβλέψεων επισφαλών χορηγήσεων	-	-
Προμηθειών χορηγήσεων	-	(441)
Χρηματοοικονομικών απαιτήσεων	-	(6)
Χρηματοδοτική μίσθωση (Leasing)	-	(43)
Αποτίμηση παραγώνων	-	(10)
Σύνολο	(6.917)	(5.513)
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	156	(1.766)

Η κίνηση της αναβαλλομένης φορολογίας για την υπό εξέταση περίοδο, έχει ως εξής:

Υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2007	(1.766)
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις /(υποχρεώσεις) από:	
Δάνεια και απαιτήσεις	608
Προβλέψεις χορηγήσεων μείον αναπροσαρμογή ε.α. δανείων Ωμέγα (4α)	(1.393)
Προβλέψεις λοιπών απαιτήσεων	16
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	10
Χρηματοοικονομικά μέσα	1.992
Πάγια-άυλα	625
Leasing	610
Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις (παρούσα αξία)	15
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	21
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	(50)
Πριμ προσωπικού	(257)
Φορολογική ζημία	(275)
Υπόλοιπο λήξης την 31η Δεκεμβρίου 2007	156

167

ΕΤΗΣΙΟ
ΔΕΛΤΙΟ
2007

31 Λοιπά στοιχεία ❖

	31.12.2007	31.12.2006
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικές πράξεις πελατών	15.209	8
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικούς οίκους εξωτερικού	4.608	-
Προεγγραφές σε υπό έκδοση ομολογίες	30.411	-
Χρεώστες διάφοροι	15.936	10.791
Συνεγγητικό Επικουρικό	12.288	4.430
Ελληνικό Δημόσιο προκαταβλημένοι φόροι	8.653	3.648
Επισφαλείς απαιτήσεις εκτός χορηγήσεων	4.204	1.199
Απαιτήσεις από πελάτες πιστωτικών καρτών	1.751	2.095
Εγγυήσεις	613	7.689
Λογαριασμοί προς απόδοση λοιπών συνεργατών	51	50
Απαιτήσεις από έξοδα για λογαριασμό τρίτων	70	68
Απαιτήσεις εκτός χορηγήσεων από θυγατρικές (βραχυπρόθεσμες)	123	125
Προκαταβολές για αγορές παγίων Leasing	-	125
Προκαταβολές και λογαριασμοί προς απόδοση προσωπικού	21	26
	93.938	30.254
μείον: προβλέψεις για απομείωση επισφαλών απαιτήσεων εκτός χορηγήσεων	(4.918)	(2.094)
Σύνολο	89.020	28.160

32 Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα ❖

	31.12.2007	31.12.2006
Συμφωνίες επαναγοράς ομολόγων	12.506	56.526
Καταθέσεις διατραπεζικής αγοράς	392.372	33.934
Καταθέσεις όψεως	191	-
Καταθέσεις προθεσμίας	28.864	-
Σύνολο	433.933	90.460

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

33 Υποχρεώσεις προς πελάτες ❖

	31.12.2007	31.12.2006
Καταθέσεις ιδιωτών:		
Προθεσμίας	794.343	586.410
Υπό προειδοποίηση	1.739	-
Ταμειυτηρίου	57.700	64.497
Τρεχούμενοι	18.175	1.122
	871.957	652.029

Καταθέσεις επιχειρήσεων		
Ύψους	76.094	80.117
Προθεσμίας:		
Εταιρειών	359.033	148.846
Λοιπές καταθέσεις προθεσμίας	55.694	84.401
Δημόσιων οργανισμών	-	7.788
Δημοτικών επιχειρήσεων	5.838	4.565
Συμφωνίες επαναγοράς ομολόγων	986	920
	497.645	326.637
Καταθέσεις για χρηματιστηριακές συναλλαγές	40.800	35.543
Καταθέσεις για εγγύηση	59.902	50.361
Δεσμευμένες καταθέσεις ιδιωτών-εταιρειών	184	29
Σύνολο	1.470.488	1.064.599

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

34 Υποχρεώσεις από ομολογίες

	31.12.2007	31.12.2006
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία πάνω από ένα έτος	25.283	-
Σύνολο	25.283	-

Ομολογιακό δάνειο κοινών ομολογιών (Standard loan eurobond) δεκαετούς διάρκειας μέχρι την 13η Ιουλίου 2017, συνδεδεμένο με τον δείκτη FRB DBFRB USD. Τα κύρια χαρακτηριστικά του ομολογιακού δανείου είναι:

Ημερομηνία έκδοσης:	13 Ιουλίου 2007
Ονομαστική αξία Ομολογιακού δανείου:	25.000.000 ευρώ
Τοκομερίδια:	τριμηνιαία
Επιτόκιο-:	
- για τα δύο πρώτα έτη 5,15%	
- για το τρίτο έτος 8,75% μείον την αθροιστική απόδοση του δείκτη FRB με μέγιστου τιμή 8,75% και μίνιμουμ τιμή 0,00%	
- για το τέταρτο έτος 9,00% μείον την αθροιστική απόδοση του δείκτη FRB με μέγιστου τιμή 9,00% και μίνιμουμ τιμή 0,00%	
- για το πέμπτο και έκτο έτος 9,50% μείον την αθροιστική απόδοση του δείκτη FRB με μέγιστου τιμή 9,50% και μίνιμουμ τιμή 0,00%	
- για το έβδομο έως δέκατο έτος 10,00% μείον την αθροιστική απόδοση του δείκτη FRB με μέγιστου τιμή 10,00% και μίνιμουμ τιμή 0,00%	
Μορφή και υποδιαρέσεις Ομολογιών:	500 ονομαστικές ομολογίες, ονομαστικής αξίας 50.000 ευρώ με τριμηνιαία τοκομερίδια., οι οποίες δύνανται να ενσωματώνονται σε τίτλους της μίας (1) ή περισσότερων Ομολογιών.
Διάρκεια:	Η διάρκεια των Ομολογιών είναι 10ετής.
Απόδοση:	Μία δόση στην ημερομηνία λήξης.

Ο σκοπός της έκδοσης συνίσταται στην άντληση κεφαλαίων κίνησης της Τράπεζας.

35 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία ...

	31.12.2007	31.12.2006
Ποσά που αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό:		
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	1.255	1.012
Μη αναγνωρισθέντα αναλογιστικά κέρδη (ζημίες)	(176)	(115)
Σύνολο υποχρέωσης στο τέλος της περιόδου	1.079	897
Ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσης:		
Κόστος υπηρεσίας	276	35
Τόκοι εξόδα	43	7
Μη καταχωρηθέντα αναλογιστικά κέρδη (ζημίες)	1	2
Επίδραση περικοπής - διακανονισμού	282	-
Μετακίνηση προσωπικού - Απορρόφηση	13	-
Σύνολο αναγνώρισης στα αποτελέσματα	615	44
Βασικές παραδοχές αναλογιστικής μελέτης:		
Επιτόκιο προεξόφλησης	4,90%	4,10%
Ποσοστό μελλοντικής αύξησης μισθών συντάξεων	4,70%	4,70%

Η κίνηση της υποχρέωσης που αναγνωρίστηκε στον ισολογισμό έχει ως εξής:

Υφιστάμενες προβλέψεις την 1.1.2007	897	96
Αύξηση λόγω απορρόφησης της Proton ΑΧΕΠΕΥ	-	69
Αύξηση λόγω εξαγοράς Ωμέγα Τράπεζας	-	772
Επίδραση στα αποτελέσματα	614	44
Πληρωθείσες αποζημιώσεις	(432)	(84)
Σύνολο	1.079	897

36 Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος ...

	31.12.2007	31.12.2006
Φόρος εισοδήματος φορολογητέων κερδών (παρούσα αξία)	9.629	945
Πρόβλεψη φόρου φορολογικού ελέγχου	826	-
Σύνολο	10.455	945

37 Λοιπές υποχρεώσεις ...

	31.12.2007	31.12.2006
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους-τέλη:		
Φόροι-τέλη προηγούμενων χρήσεων από φορολογικό έλεγχο	541	1.321
Φόρος τόκων καταθέσεων	439	253
Φόροι-τέλη αμοιβών προσωπικού	519	444
Λοιποί φόροι-τέλη	171	176
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	852	732
Άλλες υποχρεώσεις:		
Εκκαθάριση πράξεων μετοχών και παραγώγων	266	2.048
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	6.232	4.890
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	226	296
Υποχρεώσεις προς πελάτες παραγώγων εξωτερικού	-	3.695
Μερίσματα πληρωτέα	95	34
Σύνολο	9.341	13.889

38 Μετοχικό κεφάλαιο

	31.12.2007	31.12.2006
Καταβεβλημένο κεφάλαιο αρχής περιόδου	281.450	202.660
Μεταβολή λόγω εξαγοράς Ωμέγα Τράπεζας	-	78.771
Κεφαλαιοποίηση υπόλοιπου κερδών εις νέο	-	19
Σύνολο	281.450	281.450

(ονομαστική αξία μετοχής 4,49 ευρώ εκάστη)

Μετοχές (τεμάχια):		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	62.683.822	45.135.892
Έκδοση νέων μετοχών	-	17.547.930
Σύνολο εκδοθεισών μετοχών	62.683.822	62.683.822
Αγορά ιδίων μετοχών	(760.483)	-
Σύνολο μετοχών σε κυκλοφορία στο τέλος της περιόδου	61.923.339	62.683.822

39 Υπέρ το άρτιο

	31.12.2007	31.12.2006
Υπόλοιπο την 1.1.2007	85.478	-
Μεταβολή λόγω εξαγοράς Ωμέγα Τράπεζας	-	85.478
Σύνολο	85.478	85.478

Η διαφορά υπέρ το άρτιο δημιουργήθηκε κατά την ενσωμάτωση της Ωμέγα Τράπεζας την 30.9.2007 στα οικονομικά στοιχεία της Τράπεζας και αφορά στην ουσία τη διαφορά του ποσού που ενσωματώθηκε στο μετοχικό κεφάλαιο της τράπεζας από τη συνολική αξία του τιμήματος της εξαγοράς.

40 Λοιπά αποθεματικά

	31.12.2007	31.12.2006
Αποθεματικό εύλογης αξίας διαθέσιμων στοιχείων προς πώληση:		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	13.794	34.391
Αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση στοιχείων	(12.912)	539
Μεταβολή λόγω απορροφήσεως της Proton ΑΧΕΠΕΥ	-	(21.136)
Σύνολο αποθεματικού εύλογης αξίας διαθέσιμων στοιχείων προς πώληση	882	13.794
Τακτικό αποθεματικό:		
Υπόλοιπο την 1.1.2007	361	214
Τακτικό αποθεματικό περιόδου	1.135	147
Σύνολο τακτικού αποθεματικού	1.496	361
Αποθεματικό δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού		
Υπόλοιπο την 1.1.2007	-	-
Αποθεματικό δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού	983	-
Σύνολο αποθεματικού δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού	983	0
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	3.361	14.155



40.1 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 τη διανομή μερίσματος του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού κερδών και ζημιών.

40.2 Αφορολόγητα αποθεματικά περιλαμβανόμενα στα αποτελέσματα εις νέο

Στην κλειόμενη χρήση σύμφωνα με τις διατάξεις πρόσφατου φορολογικού νόμου, επιβλήθηκε η φορολόγηση επί των κερδών των τραπεζικών Α.Ε. τα οποία προέρχονται από την εφαρμογή των διατάξεων των παραγράφων 1, 4, 5 του άρθρου 38 και του άρθρου 99 του Κ.Φ.Ε., με την προϋπόθεση ότι τα κέρδη αυτά μετά την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων και τη διάθεση των κερδών της οικείας διαχειριστικής περιόδου δεν έχουν φορολογηθεί στο όνομα του νομικού προσώπου και εμφανίζονται σε λογαριασμό αφορολόγητου αποθεματικού ή συγκεντρωτικά στον ισολογισμό και αναλύονται στο προσάρτημα, με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή 25%. Η Τράπεζα, για τη χρήση 2007, σχημάτισε αφορολόγητο αποθεματικό από κέρδη πώλησης μετοχών ύψους 5.565 χιλ. ευρώ για το οποίο δεν υποχρεούται σε καταβολή φόρου, με βάση τις διατάξεις του παραπάνω νόμου, δεδομένου ότι συμψηφίζεται με αρνητικά αφορολόγητα αποθεματικά του άρθρου 38 του ΚΦΕ παρελθουσών χρήσεων. Τα εν λόγω αποθεματικά συμπεριλαμβάνονται στο υπόλοιπο κερδών εις νέο.

41 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

	31.12.2007	31.12.2006
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα (σημ. 19)	189.965	93.394
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα (σημ. 18)	46.485	21.305
Σύνολο	236.450	114.699

Στο ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου έχουν συμπεριληφθεί το ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα της απορροφηθείσας Proton Finance και όπως αναφέρεται στη σημείωση 2.3 δεν είναι συγκρίσιμα με το κονδύλι ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης της προηγούμενης περιόδου.

42 Μέρισμα ανά μετοχή

Η επήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 11ης Μαΐου 2007 ενέκρινε τη διανομή μερίσματος συνολικού ποσού 17.551.470,16 ευρώ (ήτοι 0,28 ευρώ ανά μετοχή). Το μέρισμα καταβλήθηκε την 24η Μαΐου 2007. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας στη συνεδρίασή του, της 20ης Μαρτίου 2008, αποφάσισε όπως προτείνει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων μέρισμα από τα κέρδη της χρήσης συνολικού ποσού 12.385 χιλ. ευρώ (ή 0,20 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 στην προτεινόμενη διανομή.

43 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

43.1 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 γνώμάτευση 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.

43.2 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):

	2007	2006
Εγγυητικές Επιστολές	110.878	84.585
Ενέγγυες Πιστώσεις	2.480	2.804
Σύνολο	113.358	87.389

43.3 Δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία

Ομόλογα έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας 10.500 χιλ. ευρώ έχουν εκχωρηθεί υπέρ της Ε.Τ.Ε.Σ.Ε.Π.

Ομόλογα έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας 135.000 χιλ. ευρώ και ομόλογα έκδοσης DEXIA ονομαστικής αξίας 50.000 χιλ. ευρώ, έχουν εκχωρηθεί υπέρ της Τ.τ.Ε.

Η Τράπεζα έχει εκχωρήσει υπέρ της Hygro Vereinsbank ομόλογα έκδοσης Halcyon ονομαστικής αξίας 12.500 χιλ. ευρώ.

43.4 Ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες

(α) 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:

	31.12.2007	31.12.2006
Μισθώματα < 1 έτος	3.598	3.712
Μισθώματα πέραν του 1 έτους και < 5 έτη	15.095	16.206
Μισθώματα πέραν των 5 ετών	4.752	39.969
Σύνολο	23.446	59.887
Μηνιαίο μίσθωμα	300	309
εγγυήσεις που θα συμψηφισθούν στη λήξη	557	1.123

(β) Η Τράπεζα ως μισθωτής έχει μισθώσει αυτοκίνητα ιδιωτικής χρήσης, οι δε ελάχιστες υποχρεώσεις από τα εν ισχύ συμβόλαια έχουν ως εξής:

Μισθωμένα πάγια:	αυτοκίνητα ιδιωτικής χρήσης,
Διάρκεια μίσθωσης:	4 έτη ανά μισθωμένο όχημα.
Εγγύηση μισθωμάτων που θα συμψηφισθεί στη λήξη της μίσθωσης:	15 χιλ. ευρώ
Δεδουλευμένα μισθώματα που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα της περιόδου:	331 χιλ. ευρώ

	2007	2006
Μισθώματα < 1 έτος	281	195
Μισθώματα πέραν του 1 έτους και < 5 έτη	569	303
Μισθώματα πέραν των 5 ετών	-	-
Σύνολο	850	498

(γ) Εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007 είχαν εγκριθεί δανειακές συμβάσεις 3.830 χιλ. ευρώ οι οποίες δεν είχαν εκταμειωθεί.



173



43.5 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 τη 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. Τα δικαιώματα χορηγούνται με την προϋπόθεση οι δικαιούχοι θα εξακολουθήσουν κατά τον χρόνο ενάσκησης των δικαιωμάτων προαίρεσης να απασχολούνται ή να συνδέονται υπό οποιαδήποτε ιδιότητα με την Τράπεζα ή τις συνδεδεμένες εταιρείες (περίοδος κατοχύρωσης). Τα δικαιώματα μπορούν να ασκηθούν κάθε Νοέμβριο αρχής γενομένης από το έτος χορήγησης και έχουν μια συμβατική διάρκεια τριών (3) ετών. Η Τράπεζα δεν έχει καμία νομική ή τεκμαίρομένη δέσμευση να επαναγοράσει ή να διακανονίσει τα δικαιώματα με μετρητά.

Τα δικαιώματα προαίρεσης χορηγήθηκαν την 15η Ιουνίου 2007 με τιμή εξάσκησης 10,46 ευρώ. Η εύλογη αξία των δικαιωμάτων προσδιορίστηκε σύμφωνα με το μοντέλο αποτίμησης Black-Scholes με μεθοδολογία backwards Monde Carlo simulation, σε 0,55 ευρώ ανά δικαίωμα (0,28 ευρώ για την α' περίοδο, 0,57 ευρώ για τη β' περίοδο και 0,80 ευρώ για τη γ' περίοδο). Τα σημαντικότερα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των δικαιωμάτων είναι η τιμή της μετοχής (9,96 ευρώ) κατά την ημερομηνία χορήγησης, η τιμή εξάσκησης, η διάρκεια των δικαιωμάτων (όπως περιγράφεται παραπάνω), η εκτιμώμενη μεταβλητότητα της τιμής (12%), η αναμενόμενη μερισματική απόδοση (2,5%) και το επιτόκιο ελευθέρου κινδύνου (καμπύλη ανταλλαγής επιτοκίων ευρώ). Ως εκ τούτου τα στοιχεία του υφιστάμενου προγράμματος δικαιωμάτων προαίρεσης διαμορφώνονται ως εξής:

Ημερομηνία εξάσκησης	Ημερομηνία λήξης	Τιμή εξάσκησης σε ευρώ	Εύλογη αξία δικαιώματος σε ευρώ	31.12.2007	31.12.2006
30.11.2007	31/12/2009	10,46	0,28	1.547.618	-
30.11.2008	31/12/2009	10,46	0,57	1.547.618	-
30.11.2009	31/12/2009	10,46	0,80	1.547.618	-
Σύνολο υφισταμένων δικαιωμάτων:				4.642.854	-

Την 30η Νοεμβρίου 2007 παρήλθε η προβλεπόμενη πρώτη περίοδος εξάσκησης των δικαιωμάτων χωρίς να εξασκηθούν. Βάσει του προγράμματος διαθέσεως μετοχών τα μη εξασκηθέντα δικαιώματα μεταφέρονται στην επόμενη περίοδο. Λόγω της μη εξάσκησης το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας δεν μεταβλήθηκε. Η μεταβολή του αριθμού των δικαιωμάτων προαίρεσης κατά τη διάρκεια της περιόδου έχει ως εξής:

	31.12.2007	31.12.2006
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	-	-
Χορηγηθέντα δικαιώματα	4.943.815	-
Εξασκηθέντα δικαιώματα	-	-
Αποσβεσμένα (παραγραφή)	(300.960)	-
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου	4.642.855	-

43.6 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. Έως την 31η Δεκεμβρίου 2007 η Τράπεζα είχε εξαγοράσει 760.483 μετοχές συνολικής αξίας 7.668 χιλ. ευρώ που αντιπροσωπεύουν το 1,2% επί του συνόλου των μετοχών της Τράπεζας.

44 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.ά.) των μελών του Δ.Σ. και Διοίκησης, γ) θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες του Ομίλου.

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τράπεζας με Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης, με θυγατρικές και συγγενείς της εταιρείες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

I. Θυγατρικές	31.12.2007	31.12.2006
Ενεργητικό		
Χορηγήσεις	4.511	6.123
Λοιπά στοιχεία (απαιτήσεις)	120	173
Σύνολο	4.632	6.296
Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	20.200	22.441
Λοιπά στοιχεία (υποχρεώσεις)	3	-
Σύνολο	20.203	22.441
Έσοδα	1.1.-31.12.2007	1.1.-31.12.2006
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	162	84
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	385	165
Σύνολο	547	249
Έξοδα	1.1.-31.12.2007	1.1.-31.12.2006
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	591	191
Έξοδα διοίκησης	423	226
Σύνολο	1.014	417
Εγγυητικές επιστολές	936	1.036
II. Συγγενείς	31.12.2007	31.12.2006
Ενεργητικό		
Λοιπές απαιτήσεις	2	11
Σύνολο	2	11
Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	5.188	6.574
Λοιπές υποχρεώσεις	18	-
Σύνολο	5.206	6.574
Έξοδα	1.1.-31.12.2007	1.1.-31.12.2006
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	193	28
Έσοδα	1.1.-31.12.2007	1.1.-31.12.2006
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	71	26

III. Μέλη Δ.Σ. & Διευθυντικά στελέχη	31.12.2007	31.12.2006
Ενεργητικό		
Δάνεια	22.467	6.600
Σύνολο	22.467	6.600
Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις	67.775	34.868
Σύνολο	67.775	34.868
Έσοδα	1.1.-31.12.2007	1.1.-31.12.2006
Τόκοι δανείων	1.419	131
Έξοδα	1.1.-31.12.2007	1.1.-31.12.2006
Αμοιβές	3.882	1.054
Τόκοι καταθέσεων	3.118	314
Λοιπά έξοδα	103	-
Σύνολο	7.105	1.368
Εγγυητικές επιστολές-προσωπικές εγγυήσεις	17.843	127
Αξία δικαιωμάτων προαίρεσης μελών Δ.Σ. & Διευθυντικών στελεχών κατά την 31.12.2007	Δικαιώματα	Αξία
Διευθυντικά Στελέχη	1.045.200	221.302
Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου	1.679.600	355.625
	2.724.800	576.927

Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή της ΠΔ/ΤΕ 2577/9.3.2006, αποφασίσθηκαν τα όρια και οι διαδικασίες της Τράπεζας για τις κάθε μορφής πιστοδοτήσεις ή συμμετοχές προς τα πρόσωπα που έχουν ειδική σχέση με την Τράπεζα και τον Όμιλο.

45 Εξαγορές και συνενώσεις επιχειρήσεων

45.1 Εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζα Α.Ε. και της Proton Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. κατά το 2006

45.1.1 Επίπτωση εξαγοράς στην περιουσιακή διάρθρωση της απορροφώσας

Η απορρόφηση από την Τράπεζα της Ωμέγα Τράπεζα Α.Ε. και της Proton ΑΧΕΠΕΥ κατά την ημερομηνία εξαγοράς, είχε ως συνέπεια την αύξηση του ενεργητικού και των υποχρεώσεων της κατά 1.072.864 χιλ. ευρώ και 991.979 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
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	30.889		30.889
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	30.661		30.661
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	368		368
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	20.821		20.821
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	26.127	(612)	25.515
Άυλα στοιχεία ενεργητικού (Λογισμικό)	4.322		4.322
Άυλο στοιχείο από συμβάσεις πελατών χορηγήσεων	-	13.881	13.881
Άυλο στοιχείο από συμβάσεις πελατών καταθέσεων	-	2.458	2.458
Άυλο στοιχείο από συμβάσεις πελατών χρηματιστηριακών συναλλαγών	-	3.199	3.199
Λοιπά στοιχεία	11.078		11.078
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/(υποχρεώσεις)	1.056	(2.435)	(1.379)
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	(85.417)		(85.417)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(2.128)		(2.128)
Καταθέσεις πελατών	(897.699)		(897.699)
Λοιπές 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	7.305	80.885

(Εκροή) / Εισροή Εξαγοράς		
Κόστος Εξαγοράς, σε ταμειακά ισοδύναμα (έξοδα συνένωσης)		(601)
Αποκτηθέντα ταμειακά ισοδύναμα		155.739
Απαλοιφές ταμειακών ισοδυνάμων μεταξύ Ωμέγα Τράπεζας & Proton Τράπεζα		(23.545)
Καθαρή Εισροή		131.593

Η οριστική εύλογη αξία των ανωτέρω αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων προέκυψε από μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών. Η μη κατανεμηθείσα διαφορά αναγνωρίσθηκε ως υπεραξία στο ενεργητικό και θα ελέγχεται σε κάθε χρήση για ύπαρξη απομείωσης.

Το κόστος εξαγοράς ανήλθε σε 164.850 χιλ. ευρώ και προσδιορίστηκε με βάση τη 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 περιουσ. στοιχείων που αποκτήθηκαν	(80.885)
Υπεραξία	83.965

45.1.2 Προσαρμογές κατά την ολοκλήρωση της αρχικής λογιστικοποίησης της εξαγοράς

Ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας των αναγνωρίσιμων άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν κατά την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας την 30η Σεπτεμβρίου 2006 βασίστηκε σε εκτιμήσεις ανεξάρτητων εκτιμητών. Κατά την περίοδο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2006, τα αποτελέσματα της ανεξάρτητης εκτίμησης δεν είχαν οριστικοποιηθεί και ως εκ τούτου είχαν αναγνωρισθεί προσωρινές εύλογες αξίες.



Τα αποτελέσματα της ανεξάρτητης εκτίμησης οριστικοποιήθηκαν κατά την περίοδο σύνταξης των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων της περιόδου που έληξε την 30η Ιουνίου 2007.

Το Δ.Π.Χ.Π. 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων», ορίζει ότι προσαρμογές στην αρχική λογιστικοποίηση μιας συνένωσης επιχειρήσεων μετά την ολοκλήρωση της αρχικής λογιστικοποίησης αναγνωρίζονται μόνο σαν διόρθωση λάθους σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, Μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη».

Το ΔΛΠ 8 απαιτεί όπως λογιστικοποιείται μία διόρθωση λάθους/προσαρμογής αναδρομικά και να παρουσιάζονται οι οικονομικές καταστάσεις ως αν το λάθος/προσαρμογή δεν είχε συμβεί ποτέ με την επαναδιατύπωση της συγκριτικής πληροφόρησης για την προγενέστερη περίοδο.

Σύμφωνα με τα αποτελέσματα της ανεξάρτητης εκτίμησης, η Τράπεζα αναγνώρισε τα ακόλουθα ύψη περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία εξαγοράς:

(ποσά σε χιλ. ευρώ)	
● Άυλο περιουσιακό στοιχείο συμβάσεων πελατών δανείων	13.881
● Άυλο περιουσιακό στοιχείο συμβάσεων πελατών καταθέσεων	2.458
● Άυλο περιουσιακό στοιχείο συμβάσεων πελατών χρηματοπιστηριακών συναλλαγών	3.199
Σύνολο	19.538

Επιπλέον, επί της εύλογης αξίας των ανωτέρω περιουσιακών στοιχείων η Τράπεζα διενήργησε αποσβέσεις ύψους 1.043 χιλ. ευρώ που αφορούσαν στη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2006 αναπροσαρμόζοντας το υπόλοιπο έναρξης των κερδών εις νέο. Η επίδραση της παραπάνω προσαρμογής στις οικονομικές καταστάσεις του 2006 παρουσιάζεται παρακάτω:

Επίδραση το 2006	
(ποσά σε χιλ. ευρώ)	
● (αύξηση) αποσβέσεων	(1.043)
● (μείωση) κερδών	(1.043)
● (μείωση) βασικών και προσαρμοσμένων κερδών ανά μετοχή	(0,05)
● (μείωση) άλλων περιουσιακών στοιχείων	(1.043)

Επί της εύλογης αξίας των εξαγορασθέντων περιουσιακών στοιχείων η Τράπεζα αναγνώρισε μία αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση ύψους 4.927 χιλ. ευρώ, η οποία αύξησε ισόποσα την υπεραξία που προέκυψε κατά την ημερομηνία εξαγοράς.

45.2 Απορρόφηση της Proton A.E. Χρηματοοικονομικών Συμβουλών Επενδύσεων και Διαχείρισης Ακινήτων (Proton Finance)

Το Δ.Σ. της Τράπεζας την 27/09/2007 αποφάσισε τη συγχώνευση με την κατά 100% θυγατρική της Proton Finance με απορρόφηση της Proton Finance από την Τράπεζα η οποία εγκρίθηκε από τις αρμόδιες αρχές την 21.2.2008 (ΦΕΚ 1071). Ως ημερομηνία του ισολογισμού μετασχηματισμού ορίστηκε η 30.09.2007, ενώ το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας δεν θα μεταβληθεί. Η Τράπεζα, μάλιστα, δεν θα υποχρεούται στην έκδοση νέων μετοχών, επειδή η αξίωση για έκδοση νέων μετοχών θα αποσβένεται, λόγω συγχώνευσης, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 78 του Κ.Ν. 2190/1920.

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

Για λόγους συγκρισιμότητας της κλειομένης χρήσης και της προηγούμενης, αν η εξαγορά είχε πραγματοποιηθεί την 31η Δεκεμβρίου 2006, τα κονδύλια του ισολογισμού θα είχαν ως εξής:

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ					
(ποσά σε χιλ. ευρώ)	Ισολογισμοί 31.12.2006				
	Proton Τράπεζα	Proton Finance	Σύνολο προ ενδοεταιρικών απαλοιφών	Ενδοεταιρικές απαλοιφές	Proforma ισολογισμός 31.12.2006
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	36.671	314	36.985	(312)	36.673
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	93.394	-	93.394	-	93.394
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	947.338	-	947.338	(5.472)	941.866
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.611	-	2.611	-	2.611
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	251.694	-	251.694	-	251.694
-Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις	6.646	-	6.646	-	6.646
-Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	30.977	1.062	32.039	(1.053)	30.985
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	47.689	-	47.689	283	47.972
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	106.691	2	106.693	509	107.202
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	26.899	4.130	31.029	-	31.029
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	64	-	64	-	64
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	3.782	-	3.782	31	3.813
Λοιπά στοιχεία	28.035	551	28.586	(53)	28.533
Σύνολο ενεργητικού	1.582.491	6.058	1.588.549	(6.068)	1.582.482
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	90.460	-	90.460	-	90.460
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.064.599	-	1.064.599	(312)	1.064.287
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6.319	-	6.319	-	6.319
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	897	16	913	-	913
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	945	-	945	-	945
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	5.548	-	5.548	-	5.548
Λοιπές υποχρεώσεις	13.889	5.680	19.569	(5.525)	14.044
Σύνολο υποχρεώσεων	1.182.657	5.697	1.188.354	(5.837)	1.182.516
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους					
Μετοχικό κεφάλαιο	281.450	327	281.777	(327)	281.450
Υπέρ το άρτιο	85.478	18	85.496	(18)	85.478
Λοιπά αποθεματικά	14.155	671	14.826	(645)	14.181
Αποτελέσματα εις νέο	18.751	(655)	18.096	760	18.855
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	399.834	361	400.195	(230)	399.964
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	1.582.491	6.057	1.588.548	(6.068)	1.582.481

Για λόγους συγκρισιμότητας της κλειομένης χρήσης και της προηγούμενης, αν η εξαγορά είχε πραγματοποιηθεί την 31η Δεκεμβρίου 2006, τα κονδύλια των αποτελεσμάτων χρήσης θα είχαν ως εξής:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ					
(ποσά σε χιλ. ευρώ)	Κατάσταση αποτελεσμάτων 1.1- 31.12.2006				
	Proton Τράπεζα	Proton Finance	Σύνολο προ ενδοεταιρικών απαλοιφών	Ενδοεταιρικές απαλοιφές	Proforma κατάσταση αποτελεσμ. 1.1-31.12.06
Έσοδα από τόκους	26.697	-	26.697	-	26.697
Έξοδα από τόκους	(12.635)	(75)	(12.710)	-	(12.710)
Καθαρά έσοδα τόκων	14.062	(75)	13.987	-	13.987
Έσοδα από προμήθειες	20.174	-	20.174	-	20.174
Έξοδα από προμήθειες	(2.728)	-	(2.728)	-	(2.728)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	17.446	-	17.446	-	17.446
Έσοδα από μερίσματα	2.840	-	2.840	-	2.840
Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλ.	27.256	32	27.288	243	27.530
Λοιπά έσοδα	235	195	430	(112)	318
Σύνολο καθαρών εσόδων	61.839	152	61.991	131	62.122
Παροχές προσωπικού	(9.705)	(68)	(9.773)	-	(9.773)
Άλλα έξοδα διοίκησης	(11.976)	(191)	(12.167)	65	(12.103)
Αποσβέσεις	(2.196)	(12)	(2.208)	57	(2.151)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	(1.475)	-	(1.475)	-	(1.475)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(25.352)	(271)	(25.623)	122	(25.501)
Κέρδη πρό φόρων	36.487	(119)	36.368	253	36.620
Φόρος εισοδήματος	(4.879)	-	(4.879)	(2)	(4.881)
Καθαρά κέρδη	31.608	(119)	31.489	251	31.739

46 Μεταβολή σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου

Κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας την 8η Αυγούστου 2007, μετά από παραίτηση του κ. Χασδάι Καπόν, εξελέγη ως νέο εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. ο κ. Ηλίας Τσοτάκος. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της είχε ως εξής:

1. Αγγελική Φράγκου του Νικολάου	Πρόεδρος του Δ.Σ. και Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
2. Αντώνιος Αθανάσογλου του Ιορδάνη	Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. και Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
3. Ηλίας Λιανός του Γερασίμου	Διευθύνων Σύμβουλος και Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
4. Θεόδωρος Μυλωνάς του Παύλου	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος και Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
5. Δημήτριος Σαραμαντής του Γεωργίου	Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
6. Ηλίας Τσοτάκος του Σαράντη	Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
7. Λουκάς Βαλετόπουλος του Νικολάου	Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
8. Γεώργιος Μινέτας του Παναγιώτη	Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
9. Μάρκος Φόρος του Απόστολου	Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
10. Αλεξάνδρα Σταυροπούλου του Γεωργίου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
12. Παναγιώτης Αλεξάκης του Δημητρίου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας 20η Δεκεμβρίου 2007, μετά από παραίτηση του κ. Θεόδωρου Μυλωνά, εξελέγη ως νέο εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. ο κ. Αθανάσιος Παπασπηλίου. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007 είχε ως εξής:

1. Αγγελική Φράγκου του Νικολάου	Πρόεδρος του Δ.Σ. και Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
2. Αντώνιος Αθανάσογλου του Ιορδάνη	Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. και Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
3. Ηλίας Λιανός του Γερασίμου	Διευθύνων Σύμβουλος και Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
4. Αθανάσιος Παπασπηλίου του Ιωάννη	Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
5. Δημήτριος Σαραμαντής του Γεωργίου	Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
6. Ηλίας Τσοτάκος του Σαράντη	Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
7. Λουκάς Βαλετόπουλος του Νικολάου	Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
8. Γεώργιος Μινέτας του Παναγιώτη	Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
9. Μάρκος Φόρος του Απόστολου	Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
10. Αλεξάνδρα Σταυροπούλου του Γεωργίου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
11. Παναγιώτης Αλεξάκης του Δημητρίου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Η θητεία του ανωτέρω νέου Διοικητικού Συμβουλίου είναι σύμφωνα με το άρθρο 9 του Καταστατικού της Τράπεζας τριετής, αρχομένης από την ημερομηνία της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 7ης Σεπτεμβρίου 2006 και θα λήξει με την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου από την Τακτική Γενική Συνέλευση του έτους 2009, χωρίς όμως να δύναται να παραταθεί πέραν των τεσσάρων (4) ετών.

47 Μεταγενέστερα γεγονότα

Η PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., στις 28.12.2007 υπέγραψε σύμβαση μεταβίβασης στην Ασφαλιστική Εταιρεία Commercial Value της άμεσης και έμμεσης συμμετοχής της Τράπεζας, ήτοι ποσοστό 91,29%, στη θυγατρική της PROTON Ασφαλιστική Α.Ε. Το οριστικό τίμημα της πώλησης, με βάση την τροποποίηση της σύμβασης της 20.3.2008, συμφωνήθηκε στο ποσό των 19 εκατ. ευρώ.

Η συναλλαγή τελεί υπό την έγκριση από τις αρμόδιες αρχές (Υπουργείο Ανάπτυξης, Επιτροπή Ανταγωνισμού).

Η Proton Τράπεζα και η Ασπίς Όμιλος Εταιρειών υπέγραψαν επίσης μακροχρόνια αποκλειστική συμφωνία στον τομέα των τραπεζοασφαλιστικών εργασιών για την προώθηση ασφαλιστικών και τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων των εταιρειών του ομίλου Ασπίς, μέσω του δικτύου καταστημάτων της Τράπεζας.

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

Αθήνα, 20η Μαρτίου 2008

Ο Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος Δ.Σ.
Αντώνιος Ι. Αθανάσογλου

Ο Διευθύνων Σύμβουλος
Ηλίας Γ. Λιανός

Ο Γενικός Διευθυντής
Αθανάσιος Ι. Παπασπηλίου

Οι Διευθυντές Οικονομικών Υπηρεσιών
Γεώργιος Σ. Νικηφοράκης

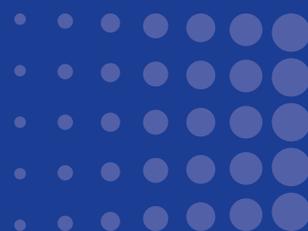
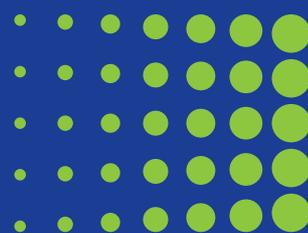
Οι Διευθυντές Οικονομικών Υπηρεσιών

Πολυχρόνης Β. Καραχάλιος

181



Έκθεση συναλλαγών της Τράπεζας
με τις συνδεδεμένες με αυτήν
εταιρείες κατά την περίοδο
1.1.2007 έως 31.12.2007
(άρθρο 2 παρ. 4 του Ν. 3016/2002)

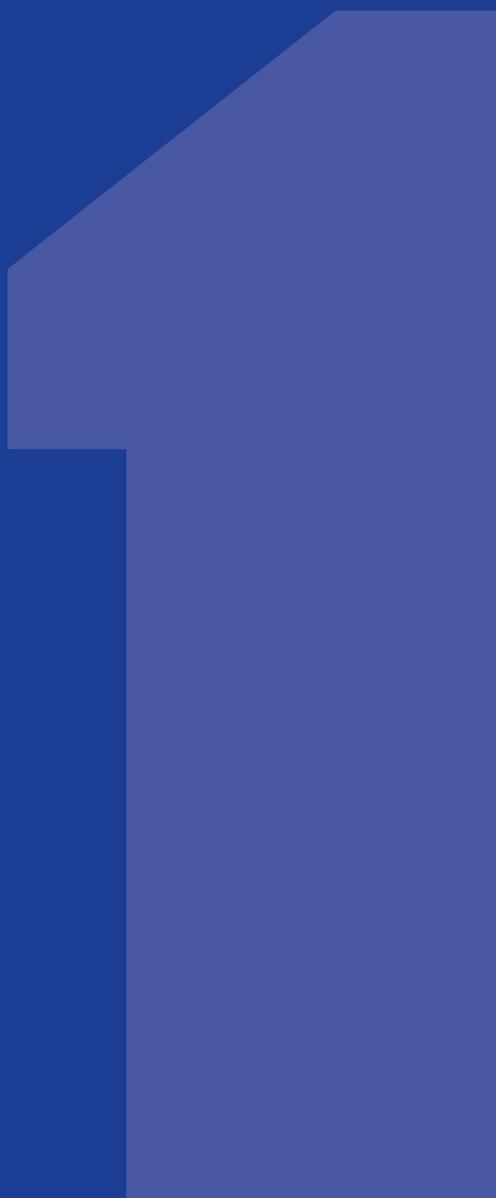
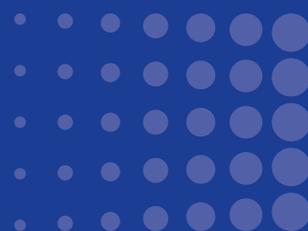
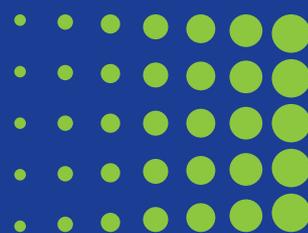


Στα πλαίσια εφαρμογής του άρθρου 2 παρ. 4 του Νόμου 3016/2002 περί Εταιρικής Διακυβέρνησης, ο κατωτέρω πίνακας παρουσιάζει τις συναλλαγές που έγιναν κατά την περίοδο 2007 μεταξύ της μητρικής εταιρείας PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών, όπως ορίζονται με βάση το άρθρο 42ε του Κ.Ν. 2190/1920 (ποσά σε €):

Επωνυμία συνδεδεμένης εταιρείας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα
PROTON ΑΕΔΑΚ	12.870,57	8.024.163,41	160.717,71	108.865,81
ΩΜΕΓΑ ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ & ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ Α.Ε.	88.951,37	301.560,24	105.646,62	7.496,01
FIRST GLOBAL BROKERS A.D.		304,00	5.069,00	340.000,00
PROTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	4.530.035,01	11.876.551,41	275.887,28	486.060,49
ΣΥΝΟΛΟ	4.631.856,95	20.202.579,06	547.320,61	942.422,31



Πίνακας αντιστοιχίας
παραπομπών με τις πληροφορίες
του άρθρου 10 του Ν. 3401/2005



Οι εταιρικές ανακοινώσεις του έτους 2007 που παρατίθενται παρακάτω έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Τράπεζας στην ηλεκτρονική διεύθυνσή της <http://www.proton.gr> και έχουν τεθεί στη διάθεση του επενδυτικού κοινού μέσω της ενημερωτικής πλατφόρμας "ΕΡΜΗΣ" του Χρηματιστηρίου Αθηνών:

31/12/07	Ανακοίνωση Άλλων Σημαντικών Γεγονότων
31/12/07	Ανακοίνωση Άλλων Σημαντικών Γεγονότων
31/12/07	Ανακοίνωση Άλλων Σημαντικών Γεγονότων
24/12/07	Επιβεβαίωση - Διευκρινίσεις επί δημοσιευμάτων
21/12/07	Γνωστοποίηση αλλαγής σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου
13/12/07	Ανακοίνωση Άλλων Σημαντικών Γεγονότων
06/12/07	Ανακοίνωση Άλλων Σημαντικών Γεγονότων
04/12/07	Γνωστοποίηση αλλαγής σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου ή ανωτάτων διευθυντικών στελεχών
30/11/07	Γνωστοποίηση απόφασεων για συμμετοχή σε διαδικασίες συγχώνευσης, διάσπασης, εξαγοράς, απόκτησης, εκχώρησης μετοχών
27/11/07	Ανακοίνωση περί σχολιασμού οικονομικών καταστάσεων - ΟΡΘΗ ΕΠΑΝΑΛΗΨΗ
27/11/07	Ανακοίνωση
26/11/07	Γνωστοποίηση συνολικών αγορών ιδίων μετοχών
26/11/07	Γνωστοποίηση αγοράς ιδίων μετοχών
23/11/07	Αποτελέσματα εννεαμήνου 2007 - Ενοποιημένα καθαρά κέρδη μετά από φόρους € 27,53 εκατ.
23/11/07	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ
23/11/07	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ
22/11/07	Γνωστοποίηση αγοράς ιδίων μετοχών
19/11/07	ΟΛΟΚΛΗΡΩΣΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ ΓΙΑ ΤΙΣ ΧΡΗΣΕΙΣ 2005 ΚΑΙ 2006
19/11/07	Σχολιασμός Δημοσιευμάτων
01/11/07	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΠΕΡΙ ΟΛΟΚΛΗΡΩΣΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΤΗΣ PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ., PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ. και ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Δ.Α.Κ.
18/10/07	ΕΝΤΥΠΟ ΠΑΡΟΧΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ Ν. 3401/2005 - ΜΕΡΟΣ 2ο
18/10/07	ΕΝΤΥΠΟ ΠΑΡΟΧΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ Ν. 3401/2005 - ΜΕΡΟΣ 1ο
17/10/07	Έναρξη διαδικασιών συγχώνευσης με τη θυγατρική εταιρεία PROTON FINANCE Α.Ε.
15/10/07	Διευκρινίσεις επί δημοσιευμάτων
11/10/07	Γνωστοποίηση αγοράς ιδίων μετοχών
10/10/07	Διευκρινίσεις επί δημοσιευμάτων
04/10/07	Γνωστοποίηση αγοράς ιδίων μετοχών
27/09/07	Γνωστοποίηση αγοράς ιδίων μετοχών
20/09/07	Γνωστοποίηση αγοράς ιδίων μετοχών
18/09/07	Διευκρινίσεις επί δημοσιευμάτων
13/09/07	Γνωστοποίηση αγοράς ιδίων μετοχών
06/09/07	Γνωστοποίηση αγοράς ιδίων μετοχών
30/08/07	Γνωστοποίηση αγοράς ιδίων μετοχών

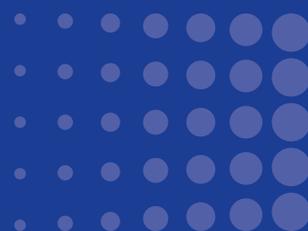
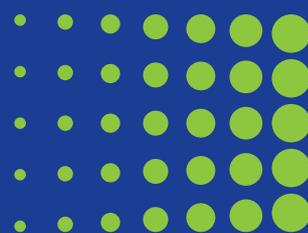
23/08/07	Γνωστοποίηση αγοράς ιδίων μετοχών
20/08/07	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
20/08/07	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
17/08/07	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
16/08/07	Γνωστοποίηση αγοράς ιδίων μετοχών
09/08/07	Ανακοίνωση περί σχολιασμού οικονομικών / λογιστικών καταστάσεων
09/08/07	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ
09/08/07	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ
09/08/07	Γνωστοποίηση αλλαγής σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου
08/08/07	Γνωστοποίηση αγοράς ιδίων μετοχών
01/08/07	Γνωστοποίηση αγοράς ιδίων μετοχών
25/07/07	Γνωστοποίηση αγοράς ιδίων μετοχών
12/07/07	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
12/07/07	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
12/07/07	Γνωστοποίηση αγοράς ιδίων μετοχών
11/07/07	Αποτέλεσμα Εκποίησης Μετοχών και Διαδικασία Είσπραξης από το Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων
06/07/07	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
05/07/07	Γνωστοποίηση αγοράς ιδίων μετοχών
02/07/07	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
02/07/07	Γνωστοποίηση για την Εκποίηση Κλασματικών Υπολοίπων
02/07/07	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
29/06/07	Γνωστοποίηση αγοράς ιδίων μετοχών
29/06/07	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
26/06/07	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
22/06/07	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
22/06/07	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
21/06/07	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
21/06/07	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
21/06/07	Γνωστοποίηση αγοράς ιδίων μετοχών
19/06/07	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
19/06/07	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
19/06/07	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
15/06/07	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
15/06/07	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
14/06/07	Γνωστοποίηση αγοράς ιδίων μετοχών
13/06/07	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
13/06/07	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
13/06/07	Γνωστοποίηση Μεταβολής Ποσοστού Μετόχων Εισηγμένης Εταιρείας
11/06/07	Διευκρινίσεις επί δημοσιευμάτων
09/06/07	Διευκρινίσεις επί δημοσιευμάτων

08/06/07	Γνωστοποίηση αγορές ιδίων μετοχών
04/06/07	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
01/06/07	Γνωστοποίηση αγοράς ιδίων μετοχών
01/06/07	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
25/05/07	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
17/05/07	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
16/05/07	Γνωστοποίηση απόφασης για την αγορά ιδίων μετοχών
14/05/07	Αποφάσεις Γενικής Συνέλευσης
14/05/07	Γνωστοποίηση αποκοπής δικαιώματος μερίσματος / πληρωμής μερίσματος
10/05/07	Ανακοίνωση περί σχολιασμού οικονομικών / λογιστικών καταστάσεων
09/05/07	Γνωστοποίηση απόφασης για την αγορά ιδίων μετοχών
09/05/07	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ
09/05/07	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ
09/05/07	Ανακοίνωση περί σχολιασμού οικονομικών / λογιστικών καταστάσεων
08/05/07	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
07/05/07	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
26/04/07	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
19/04/07	Νέος Δ/ντής Δ/σης Εσωτερικού Ελέγχου
18/04/07	Γνωστοποίηση Μεταβολής Ποσοστού Μετόχων Εισηγμένης Εταιρείας
17/04/07	Ετήσια Παρουσίαση Προς Αναλυτές
03/04/07	Γνωστοποίηση Μεταβολής Ποσοστού Μετόχων Εισηγμένης Εταιρείας
02/04/07	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
26/03/07	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
26/03/07	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
20/03/07	Γνωστοποίηση Μεταβολής Ποσοστού Μετόχων Εισηγμένης Εταιρείας
15/03/07	Γνωστοποίηση Μεταβολής Ποσοστού Μετόχων Εισηγμένης Εταιρείας
05/03/07	Αποτελέσματα έτους 2006
05/03/07	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ
05/03/07	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ
02/03/07	Γνωστοποίηση Μεταβολής Ποσοστού Μετόχων Εισηγμένης Εταιρείας
01/03/07	Πρόγραμμα Σκοπούμενων Εταιρικών Πράξεων
09/02/07	Επιβεβαίωση - Διευκρινίσεις επί δημοσιευμάτων
08/02/07	Ανακοίνωση Άλλων Σημαντικών Γεγονότων
08/02/07	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
31/01/07	Γνωστοποίηση απόφασεων για συμμετοχή σε διαδικασίες συγχώνευσης, διάσπασης, εξαγοράς, απόκτησης, εκχώρησης μετοχών
15/01/07	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
04/01/07	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
04/01/07	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
02/01/07	Ανακοίνωση Proton Bank Σχετικά με την Έναρξη Διαδικασιών Συγχώνευσης θυγατρικών της Εταιρειών





Γενικές πληροφορίες για το
Ετήσιο Δελτίο Χρήσης 2007



12.1 Πληροφορίες για τη σύνταξη του Ετήσιου Δελτίου Χρήσης 2007 και τους Ελεγκτές της Τράπεζας

Στο παρόν «Ετήσιο Δελτίο Χρήσης 2007» περιλαμβάνονται όλες οι πληροφορίες και τα 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 κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στα γραφεία της PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., Έσολιν & Αμαλιάδος 20, Αθήνα 115 23, τηλ. 210 6970000, αρμόδια η κα Αικατερίνη Ρήγα, Υπεύθυνη Εξυπηρέτησης Μετόχων.

Η σύνταξη και η διάθεση του παρόντος 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 Δελτίου και για το σύνολο των οικονομικών καταστάσεων που έχουν περιληφθεί στην ιστοσελίδα της Τράπεζας και αποτελούν περιεχόμενο του παρόντος Δελτίου.

Τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν της σύνταξης του παρόντος Δελτίου είναι τα εξής:

- Ο κ. Αντώνιος Αθανάσογλου, Αντιπρόεδρος Δ.Σ., οδός Έσολιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα τηλ.: 210 6970000
- Ο κ. Ηλίας Λιανός, Διευθύνων Σύμβουλος, οδός Έσολιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα τηλ.: 210 6970000.
- Ο κ. Αθανάσιος Παπασηλίου, Γενικός Διευθυντής, οδός Έσολιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα τηλ.: 210 6970000.
- Οι κ.κ. Γεώργιος Νικηφοράκης και Πολυχρόνης Καραχάλιος, Διευθυντές Οικονομικών Υπηρεσιών, οδός Έσολιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα τηλ.: 210 6970000.
- Ο κ. Αβραάμ Νοταρίδης, Διευθυντής, Τομέας MIS & Προϋπολογισμού, οδός Έσολιν & 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 Χρήσης 2007» δηλώνουν ότι έχουν λάβει γνώση και συμφωνούν με το περιεχόμενο του παρόντος Δελτίου και βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Δελτίο είναι, καθόσον γνωρίζουν αληθείς και δεν υπάρχουν παραλείψεις που να αλλοιώνουν το περιεχόμενό του.

12.2 Τακτικός έλεγχος

12.2.1 Τακτικός Έλεγχος της Τράπεζας

Τον έλεγχο των ατομικών και ενσωπιασμένων δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας της χρήσης 2007 που συντάχθηκαν βάσει των Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π. διενήργησε η Ορκωτός Ελεγκτής - Λογιστής κα Αθανασία Μ. Αραμπατζή, (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 12821), της εταιρείας Grant Thornton ΑΕ Ορκωτών Ελεγκτών & Συμβούλων Επιχειρήσεων, Βασιλέως Κωνσταντίνου 44, Αθήνα Τ.Κ. 116 35.

12.2.2 Τακτικός Έλεγχος των Θυγατρικών της Τράπεζας

Εταιρεία	Ελεγκτής	Ελεγκτική Εταιρεία
1. PROTON A.E.Δ.Α.Κ.	Γεώργιος Π. Κασιμάτης Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 10841	PKF ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΑΕ
2. ΩΜΕΓΑ ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ & ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ Α.Ε.	Αθανασία Μ. Αραμπατζή Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 12821	GRANT THORNTON ΑΕ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ & ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ
3. FIRST GLOBAL BROKERS A.D. – (ΣΕΡΒΙΑ)	Bogoljub Aleksic	MGI AUDITING AND ACCOUNTING
4. ΩΜΕΓΑ ΚΑΗΝ FINANCIAL SERVICES S.A.- (ΕΛΒΕΤΙΑ)	D. OSTERTAG	DAO
5. PROTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Γεώργιος Π. Κασιμάτης Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 10841	PKF ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΑΕ

12.3 Πληροφορίες μέσω παραπομπής

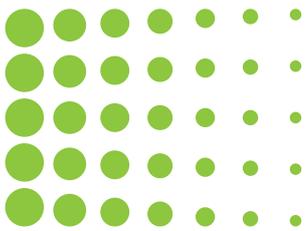
- Οι ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2007, τα συνοπτικά οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες καθώς επίσης και τα πιστοποιητικά ελέγχου που συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Τράπεζας, Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα τηλ.: 210 6970000 καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνσή της <http://www.proton.gr>.
- Οι ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές πληροφορίες της 30.09.2007, τα συνοπτικά οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες 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 πληροφορίες της 30.06.2007, τα συνοπτικά οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες 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 πληροφορίες της 31.03.2007, τα συνοπτικά οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες 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 για τη χρήση 2006, τα συνοπτικά οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες 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, τα συνοπτικά οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες 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, τα συνοπτικά οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες 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 31.03.2006, τα συνοπτικά οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες 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 για τη χρήση 2005, τα συνοπτικά οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες 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>.

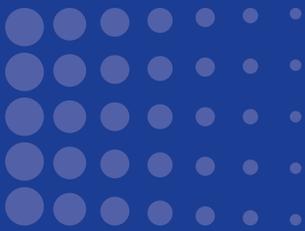
12.4 Έγγραφα στη διάθεση του κοινού

- Οι ατομικές οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2007 των θυγατρικών εταιρειών που προσδιορίζουν την ενοποιημένη χρηματοοικονομική διάρθρωση και τα ενοποιημένα αποτελέσματα της Τράπεζας 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>.
- Οι ατομικές οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2006 των θυγατρικών εταιρειών που προσδιορίζουν την ενοποιημένη χρηματοοικονομική διάρθρωση και τα ενοποιημένα αποτελέσματα της Τράπεζας 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>.





PROTONBANK



Έσλιν & Αμαλιάδος 20
115 23 Αμπελόκηποι
Τηλ.: 210 6970 000
www.proton.gr