



Aspis Bank

Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία

Ετήσια Οικονομική Έκθεση
(της χρήσης από 1^ο Ιανουαρίου μέχρι 31^ο Δεκεμβρίου 2009)

Βάσει του άρθρου 4 του Ν.3596/2007
η συνολική ετήσια οικονομική έκθεση
είναι διαθέσιμη μέσω διαδικτύου στην διεύθυνση www.aspisbank.gr



Πίνακας Περιεχομένων

- I. Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (σύμφωνα με το άρθρο 4, § 2 του Ν. 3556/2007)
- II. Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
- III. Πληροφορίες σύμφωνα με το άρθρο 10 του Ν3401/2005
- IV. Διαθεσιμότητα Οικονομικών Καταστάσεων και Εκθέσεων Δ.Σ.
- V. Ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2009 και Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή
- VI. Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2009 και Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή
- VII. Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2009 έως 31 Δεκεμβρίου 2009
- VIII. Συνοπτικά στοιχεία και πληροφορίες ενδιάμεσων περιόδων



I. Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (σύμφωνα με το άρθρο 4, § 2 του Ν. 3556/2007)

Εξ όσων γνωρίζουμε, δηλώνουμε ότι οι παρούσες ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2009 της ASPIS BANK A.T.E καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, σύμφωνα με τα οριζόμενα από το άρθρο 4, § 3 του Ν.3556/2007.

Επίσης δηλώνουμε ότι, εξ όσων γνωρίζουμε, η ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει του άρθρου 4, § 2 και § 6 του Ν.3556/2007

Αθήνα, 19 Μαρτίου 2010

Ο Πρόεδρος
του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Αντιπρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου & Διευθύνων Σύμβουλος

Το Μέλος του Διοικητικού
Συμβουλίου

.....
Διονύσιος Σταυρόπουλος

.....
Χρήστος Σορώτος

.....
Νικόλαος Μαλούχος



II. Ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Απολογισμός περιόδου 1 Ιανουαρίου 2009 έως 31 Δεκεμβρίου 2009

Το 2009, κατέληξε μια ιδιαίτερη κρίσιμη χρονιά για την ελληνική οικονομία, καθώς μετά την κορύφωση της χρηματοπιστωτικής κρίσης στα τέλη του 2008 και της σημαντικής ανόδου των επιτοκίων, οι οικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα επιδεινώθηκαν με αποτέλεσμα να υποβαθμιστεί η πιστοληπτική ικανότητα της Ελλάδας, δημιουργώντας αλυσιδωτές επιδράσεις στη δυνατότητα άντλησης χρηματοδότησης τόσο του Ελληνικού Δημοσίου όσο και των ελληνικών Τραπεζών.

Αντίστοιχα, και για την Τράπεζα το 2009 ήταν μία ιδιαίτερα κρίσιμη χρονιά, δεδομένου ότι, πέραν των επιπτώσεων της οικονομικής κρίσης στη λειτουργία της, ήρθε αντιμέτωπη με σειρά προκλήσεων και αρνητικών επιδράσεων από εξωγενείς παράγοντες, με κυριότερο την ανάκληση της άδειας λειτουργίας των βασικών της μετόχων, ήτοι των εταιριών ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α. και ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Α.Ζ με απόφαση της ΕΠΕΙΑ στις 21.09.2009 και της Commercial Value Α.Α.Ε. με απόφαση της ΕΠΕΙΑ στις 25.02.2010. Οι εξελίξεις αυτές είχαν αρνητική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση, τα αποτελέσματα, τη φήμη και πελατεία της Τράπεζας. Ωστόσο, η Διοίκηση και το προσωπικό της Τράπεζας αντέδρασαν με πλήρη διαφάνεια και τα αποτελέσματα, ενεργητικό και καθαρή θέση της Τράπεζας αναπροσαρμόστηκαν ανάλογα. Ταυτόχρονα ξεκίνησαν οι διαδικασίες για την αλλαγή της εταιρικής επωνυμίας και ταυτότητας, η οποία θα τεθεί προς έγκριση στην Τακτική Γενική Συνέλευση. Επιπλέον, με στόχο την διατήρηση ικανοποιητικής ρευστότητας και επαναφορά της Τράπεζας σε κερδοφορία, συνεχίζεται απρόσκοπτα η υλοποίηση στοχευμένων δράσεων, ήτοι συντηρητική διαχείριση και πιστοδοτική πολιτική με συγκράτηση της ανάπτυξης των χορηγητικών εργασιών της Τράπεζας και συνεχιζόμενη περικοπή δαπανών.

Η Τράπεζα βρίσκεται πλέον σε διαδικασία αύξησης του μετοχικού της κεφαλαίου, η ολοκλήρωση της οποίας θα ενισχύσει ουσιαστικά την κεφαλαιακή της διάρθρωση και θα της επιτρέψει να επανέλθει σε ομαλή τροχιά ανάπτυξης.

Πέρα από τις επιπτώσεις των έκτακτων γεγονότων, όπως προαναφέρθηκαν, η επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών στη Ελλάδα και η συνεπακόλουθη αύξηση του πιστωτικού κινδύνου στον οποίο είναι εκτεθειμένο το σύνολο του τραπεζικού συστήματος, επέβαλε το σχηματισμό πρόσθετων προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις, με αποτέλεσμα οι ζημίες μετά από φόρους να ανέλθουν σε €62,02 εκατ. και οι ζημίες που αναλογούν στους Μετόχους της Τράπεζας να ανέλθουν σε €61,86 εκατ.

Επισκόπηση Μεγεθών Ισολογισμού και Αποτελεσμάτων του Ομίλου

Το σύνολο του ενεργητικού μειώθηκε κατά 7% και διαμορφώθηκε σε €2,43 δις έναντι €2,62 δις το Δεκέμβριο του 2008 κυρίως λόγω του σχηματισμού αυξημένων προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις, της πολιτικής συγκράτησης της ανάπτυξης των χορηγητικών εργασιών και των επιδράσεων της ανάκλησης της άδειας των ασφαλιστικών εταιριών. Αναλυτικότερα, δεδομένου του επιδεινούμενου οικονομικού κλίματος, η Τράπεζα συνεχίζει να εφαρμόζει συντηρητική πολιτική πιστοδοτήσεων και να προβαίνει σε σχηματισμό αυξημένων προβλέψεων για επισφαλή δάνεια, οι οποίες αντικατοπτρίζουν τον αυξημένο πιστωτικό κίνδυνο στον οποίο είναι εκτεθειμένη η Τράπεζα και το σύνολο του ελληνικού τραπεζικού συστήματος. Κατά συνέπεια, οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις αυξήθηκαν σε €103,70 εκατ. έναντι €55,88 εκατ. το 2008 και οι χορηγήσεις μετά από προβλέψεις, μειώθηκαν κατά 12% σε σχέση με τον Δεκέμβριο 2008 σε €1,87 δις. Παρά την σημαντική επιβράδυνση της πιστωτικής επέκτασης στην Ελλάδα, τα καταναλωτικά δάνεια και οι πιστωτικές κάρτες, τα οποία αποτελούν το 7% του χαρτοφυλακίου δανείων του Ομίλου, αυξήθηκαν με υψηλότερο ρυθμό σε σχέση με την αγορά (7,7% σε σχέση με το Δεκέμβριο 2008), ως αποτέλεσμα της υλοποίησης στοχευμένων ενεργειών για την ανάπτυξη του συγκεκριμένου τομέα.

Οι καταθέσεις σημείωσαν μείωση 11% σε ετήσια βάση και διαμορφώθηκαν σε €1,77 δις από €1,99 δις την 31.12.2008 κυρίως λόγω της όξυνσης της χρηματοοικονομικής κρίσης κατόπιν της υποβάθμισης της πιστοληπτικής ικανότητας της ελληνικής οικονομίας και των αρνητικών επιδράσεων στη φήμη και πελατεία της Τράπεζας της ανάκλησης της άδειας των ασφαλιστικών εταιριών ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α. και ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Α.Ζ. Για την άμεση αντιμετώπιση των αρνητικών αυτών επιπτώσεων, και πάντοτε με γνώμονα τη διατήρηση της ρευστότητας, η



Τράπεζα άντλησε επιπλέον €319 εκατ. με χρήση εναλλακτικών πηγών ρευστότητας. Σημειώνεται ότι η εκροή καταθέσεων που σημειώθηκε το 1^ο δίμηνο από την ανάκληση της άδειας λειτουργίας των ασφαλιστικών εταιρειών έχει μερικώς ανασχεθεί. Επιπλέον, η επερχόμενη αλλαγή της εταιρικής ταυτότητας της Τράπεζας καθώς και η αλλαγή της μετοχικής σύνθεσης της Τράπεζας αναμένεται να συμβάλλει σημαντικά στην ενίσχυση της καταθετικής της βάσης.

Δεδομένης της καταγραφής ζημιών, το σύνολο ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου μειώθηκε σε €107 εκατ., διαμορφώνοντας τον ενοποιημένο συνολικό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας στο 7,57%. Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας θα ενισχυθεί ουσιαστικά με την ολοκλήρωση της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, η οποία βρίσκεται σε εξέλιξη και, εφόσον αυτή είναι επιτυχής, αναμένεται να επανέλθει σε ικανοποιητικά επίπεδα.

Ο Όμιλος ASPIS BANK κατέγραψε ζημίες που αναλογούν στους Μετόχους της Τράπεζας, ύψους €61,86 εκατ. ως αποτέλεσμα κυρίως του περιορισμού της ανάπτυξης των εργασιών και του σχηματισμού αυξημένων προβλέψεων κατά το 2009, γεγονός το οποίο δεν αντισταθμίστηκε από την μείωση σε ετήσια βάση των εξόδων από τόκους κατά 23%, των λειτουργικών δαπανών κατά 13% και την καταγραφή έκτακτων μη επαναλαμβανόμενων κερδών από χρηματοοικονομικές πράξεις ύψους €27,64 εκατ.

Το καθαρό περιθώριο επιτοκίου, το οποίο συμπιέστηκε σημαντικά κατά το 2009, βαίνει αυξανόμενο σε σχέση με τις αρχές του 2009 δεδομένης της αποκλιμάκωσης των επιτοκίων καταθέσεων και της εξομάλυνσης των επιτοκίων στη διατραπεζική αγορά. Η μείωση της διαφοράς μεταξύ των επιτοκίων προθεσμιακών καταθέσεων και του EURIBOR είχε ως αποτέλεσμα την αντιστροφή της αυξητικής τάσης των εξόδων από τόκους κατά τα τελευταία τρίμηνα. Συγκεκριμένα, τα έξοδα από τόκους μειώθηκαν κατά 23% σε σχέση με το 2008 με τα έξοδα από τόκους καταθέσεων πελατών να έχουν μειωθεί κατά 18% και τα έξοδα από τόκους ομολογιακών δανείων να έχουν μειωθεί κατά 56%. Ωστόσο, η μείωση αυτή δεν ήταν ικανή να αντισταθμίσει την μείωση των εσόδων από τόκους με αποτέλεσμα τα καθαρά έσοδα από τόκους να μειωθούν σε €27,50 εκατ. έναντι €40,31 εκατ. το 2008. Ταυτόχρονα, η συγκράτηση της ανάπτυξης των χορηγητικών εργασιών της Τράπεζας είχε ως αποτέλεσμα και τη μείωση των καθαρών εσόδων από προμήθειες κατά 27% σε €17,27 εκατ. έναντι €23,74 εκατ. το 2008.

Τα κέρδη από χρηματοοικονομικές πράξεις διαμορφώθηκαν σε €19 εκατ. έναντι ζημιών €2,6 εκατ. το 2008 λόγω της καταγραφής έκτακτων μη επαναλαμβανόμενων κερδών ύψους €27,64 εκατ. από την επαναγορά του ομολογιακού δανείου μειωμένης εξασφάλισης εκδόσεως σε τιμή κατώτερη της ονομαστικής αξίας. Τα κέρδη από την επαναγορά του ομολογιακού δανείου αντιστάθμισαν τις ζημίες ύψους €13 εκατ. που επιβάρυναν τα αποτελέσματα από χρηματοοικονομικές πράξεις λόγω απομείωσης της αξίας των μετοχών της ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α. που κατείχε η Τράπεζα στο χαρτοφυλάκιό της.

Η αδιάλειπτη υλοποίηση του προγράμματος μείωσης του λειτουργικού κόστους είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση των λειτουργικών δαπανών κατά 12,6% σε €95,34 εκατ. Από το σύνολο των λειτουργικών δαπανών τα έξοδα διοίκησης μειώθηκαν κατά 12% σε €35,7 εκατ. από €40,48 εκατ. το 2008 κυρίως λόγω της μείωσης των εξόδων προβολής και διαφήμισης και της μείωσης των δαπανών ακίνητης περιουσίας. Επιπλέον, οι δαπάνες προσωπικού, μη λαμβάνοντας υπόψη τις μη επαναλαμβανόμενες αποζημιώσεις που καταγράφηκαν το 2008, ύψους €9,5 εκατ. περίπου, παρέμειναν σταθερές.

Οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις αυξήθηκαν σε €48,04 εκατ. έναντι €17,36 εκατ. το 2008, ως αποτέλεσμα της αναπροσαρμοσμένης πολιτικής περί προβλέψεων λόγω του δυσμενούς οικονομικού κλίματος και του σχηματισμού πρόσθετων προβλέψεων για δάνεια που είχε χορηγήσει η Τράπεζα στην ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α. και λοιπά συνδεδεμένα μέρη.

Προοπτικές

Δεδομένων των δυσμενών οικονομικών συνθηκών και των αρνητικών επιδράσεων στη φήμη και πελατεία της Τράπεζας που επέφερε η ανάκληση της άδειας των ασφαλιστικών εταιριών – μετόχων ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α., ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Α.Ζ. και Commercial Value, η ASPIS BANK έχει αναπροσαρμόσει έγκαιρα και ανάλογα το στρατηγικό της σχεδιασμό επιδιώκοντας τη θωράκιση της έναντι περαιτέρω επιδείνωσης των αγορών, τη βελτίωση των ρυθμών αύξησης των εσόδων και των οικονομικών της μεγεθών και την αποκατάσταση της φήμης και



ενδυνάμωση των σχέσεων της με την πελατεία της. Στο πλαίσιο αυτό, η ASPIS BANK έχει ήδη θέσει ως προτεραιότητές της τη διατήρηση επαρκούς ρευστότητας, την ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας, τη μείωση των λειτουργικών δαπανών και τη δημιουργία των κατάλληλων υποδομών, οι οποίες θα επιτρέψουν τον μετασχηματισμό της Τράπεζας στο πλαίσιο του νέου επιχειρηματικού μοντέλου με στροφή προς τη καταναλωτική πίστη και την χρηματοδότηση επαγγελματιών και μικρομεσαίων επιχειρήσεων. Επιπλέον, η άμεση αντίδραση της Διοίκησης της Τράπεζας στις αρνητικές επιπτώσεις της ανάκλησης της άδειας των ασφαλιστικών εταιρειών με πλήρη αποτύπωσή τους στα αποτελέσματα, ενεργητικό και καθαρή θέση της Τράπεζας, θέτει υγιείς βάσεις και αυξάνει τις προοπτικές της κατά τις επόμενες χρήσεις. Η αλλαγή της εταιρικής επωνυμίας και ταυτότητας σε συνδυασμό με την αλλαγή της μετοχικής της σύνθεσης με την ενδεχόμενη συμμετοχή του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου με ποσοστό 30-32,9% στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας δίνει νέα δυναμική, σηματοδοτώντας παράλληλα την είσοδό της στη νέα φάση της αναπτυξιακής της πορείας.

Οι σημαντικότερες ενέργειες για την επίτευξη των παραπάνω στόχων, οι οποίες έχουν υλοποιηθεί ή/και συνεχίζονται να υλοποιούνται, είναι οι εξής:

Αλλαγή του επιχειρηματικού μοντέλου

Το νέο επιχειρηματικό μοντέλο που έχει υιοθετήσει η Τράπεζα στηρίζεται στην ανάπτυξη των τομέων Λιανικής Τραπεζικής και Τραπεζικής Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων, με σαφή διαχωρισμό των αρμοδιοτήτων και της λειτουργίας των δύο αυτών τομέων, με τα τραπεζικά καταστήματα να εστιάζουν σε δραστηριότητες Λιανικής Τραπεζικής και τα επιχειρηματικά κέντρα να εστιάζουν σε δραστηριότητες Τραπεζικής Μεσαίων Επιχειρήσεων. Για την ανάπτυξη των εργασιών του τομέα λιανικής τραπεζικής δημιουργούνται και προωθούνται καταναλωτικά δάνεια και νέες πιστωτικές κάρτες με ανταγωνιστικά χαρακτηριστικά και πλεονεκτήματα.

Τα πρώτα αποτελέσματα των παραπάνω ενεργειών έχουν ήδη διαφανεί κατά το 2009 με την αύξηση των υπολοίπων καταναλωτικών δανείων και πιστωτικών καρτών κατά 7,7% σε σχέση με το 2008, ρυθμός υψηλότερος της αγοράς. Η αύξηση των χορηγήσεων επέφερε αντίστοιχη αύξηση των εσόδων από τόκους καταναλωτικών δανείων και πιστωτικών καρτών, παρά τη μείωση του συνόλου των εσόδων από τόκους χορηγήσεων.

Διαχείριση Λειτουργικού Κόστους

Η ASPIS BANK δίνει ιδιαίτερη έμφαση στη δραστική μείωση των λειτουργικών δαπανών. Η Τράπεζα έχει θεσπίσει πρόγραμμα περιορισμού και εξορθολογισμού των λειτουργικών δαπανών της, το οποίο, μεταξύ άλλων, περιλαμβάνει τον πλήρη επαναπροσδιορισμό των συμβάσεων της Τράπεζας με τρίτους (εκμισθωτές, συνεργάτες και λοιπούς). Στο πλαίσιο αυτό, εξελίσσεται η μεταστέγαση των καταστημάτων της Τράπεζας σε χαμηλού κόστους ακίνητα. Αποτέλεσμα των παραπάνω ενεργειών είναι η μείωση των λειτουργικών δαπανών κατά 12,6% το 2009 σε σχέση με το 2008.

Ποιότητα Χαρτοφυλακίου

Δεδομένου του ακόμα ρευστού και επιδεινούμενου οικονομικού κλίματος, η Τράπεζα εφαρμόζει μια πιο συντηρητική πιστοδοτική πολιτική και δίνει ιδιαίτερη έμφαση στην βέλτιστη διαχείριση και περιορισμό του πιστωτικού κινδύνου. Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα έχει προχωρήσει στην κεντροποίηση και βελτίωση των διαδικασιών χορηγήσεων, στη σύσταση ειδικής υπηρεσίας ελέγχου επιταγών και ειδικής επιτροπής παρακολούθησης επισφαλών απαιτήσεων και την ενίσχυση των μηχανισμών επανείσπραξης ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων μέσω νέας μηχανογραφικής εφαρμογής διαχείρισης προσωρινών καθυστερήσεων και εμπλοκών, η οποία θα τεθεί σε πλήρη λειτουργία εντός του 2010.

Με στόχο την εξυγίανση του ενεργητικού, η Τράπεζα αναπροσάρμοσε την πολιτική της περί σχηματισμού προβλέψεων με αποτέλεσμα οι σωρευτικές προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων να έχουν αυξηθεί σε €103,70 εκατ. από €55,88 εκατ. το 2008.

Το ποσοστό των δανείων σε οριστική καθυστέρηση, συμπεριλαμβανομένων των χρηματοπιστηριακών συναλλαγών με καθυστέρηση άνω του έτους, ανήλθε σε 7,85% επί του συνολικού δανειακού χαρτοφυλακίου την 31.12.2009, λόγω της οικονομικής δυσπραγίας των νοικοκυριών και των επιχειρήσεων σε συνδυασμό με την πολιτική περί συγκράτησης των χορηγήσεων της Τράπεζας. Ωστόσο, ενδεχόμενη επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών στην



Ελλάδα το 2010 ενδέχεται να επιτείνει την οικονομική δυσπραγία των νοικοκυριών και επιχειρήσεων επηρεάζοντας αρνητικά τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια.

Ρευστότητα

Η Τράπεζα συνεχίζει να εστιάζει στην ενίσχυση της καταθετικής βάσης με έμφαση στην προσέλκυση καταθέσεων έως €200 χιλ. ούτως ώστε να διασφαλιστεί μεγαλύτερη διασπορά καταθέσεων και να μειωθεί η έκθεση της σε υψηλού κόστους καταθέσεις προθεσμίας, κυρίως θεσμικών πελατών. Έμφαση δίνεται στη προσέγγιση ελευθέρων επαγγελματιών και μικρών επιχειρήσεων και σε υφιστάμενους πελάτες επιχειρηματικών δανείων και μισθοδοτούμενων μέσω της ASPIS BANK. Επίσης, δεδομένου ότι το δ' τρίμηνο 2009, μετά την ανάκληση της άδειας των ασφαλιστικών εταιριών ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α. και ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Α.Ζ, σε συνάρτηση με την όξυνση της χρηματοοικονομικής κρίσης κατόπιν των υποβαθμίσεων της ελληνικής οικονομίας από διεθνείς οίκους αξιολόγησης, παρατηρήθηκε το φαινόμενο απόσυρσης καταθέσεων με συνέπεια τη χρονική περίοδο 22.09-17.03.2010 να μειωθούν οι καταθέσεις κατά €637 εκατ. περίπου, έχει τεθεί ως πρωταρχικός στόχος η αντιστροφή του φαινομένου αυτού. Ο στόχος αυτός αναμένεται να επιτευχθεί κυρίως, με την επερχόμενη αλλαγή της εταιρικής ταυτότητας της Τράπεζας και την αλλαγή της μετοχικής σύνθεσης της Τράπεζας

Άμεσες ενέργειες για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της ανάκλησης της άδειας των εταιριών ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α. και ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Α.Ζ και COMMERCIAL VALUE Α.Α.Ε. Αναλυτικά οι αρνητικές επιδράσεις αποτυπώνονται στα σημαντικά γεγονότα χρήσεως (τμήμα της παρούσας ετήσιας έκθεσης)

Η Διοίκηση της Τράπεζας αντέδρασε άμεσα έναντι αυτών των αρνητικών εξελίξεων που επέφερε η ανάκληση των αδειών των ασφαλιστικών εταιριών-βασικών μετόχων της Τράπεζας:

- αναπροσαρμόζοντας ανάλογα τα αποτελέσματα, ενεργητικό και καθαρή θέση της Τράπεζας,
- καταβάλλοντας κάθε δυνατή προσπάθεια για την άμεση και πλήρη μεταφορά των ασφαλιστικών καλύψεων σε άλλες κατάλληλες ασφαλιστικές εταιρείες
- αναζητώντας νέους συνεργάτες για την συνέχιση των δραστηριοτήτων στις τραπεζοασφάλειες και
- ξεκινώντας τις διαδικασίες για την αλλαγή της εταιρική της επωνυμίας και ταυτότητας, η οποία θα εγκριθεί από την Τακτική Γενική Συνέλευση .

Η άμεση αυτή αντίδραση της Διοίκησης της Τράπεζας θέτει υγιείς βάσεις και αυξάνει τις προοπτικές της κατά τις επόμενες χρήσεις. Με την αλλαγή της μετοχικής της σύνθεσης με την ενδεχόμενη συμμετοχή του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου με ποσοστό 30-32,9% στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας, και τη νέα εταιρική της ταυτότητα, η Τράπεζα θα εισέλθει στη νέα φάση της αναπτυξιακής της πορείας με τη δυναμική που θα της προσδώσει η συμμετοχή σε ένα από τα πλέον ισχυρά τραπεζικά σχήματα.

Σημαντικά γεγονότα χρήσεως από 1^η Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2009 και μέχρι την σύνταξη της παρούσας έκθεσης

- Την 23^η Ιουλίου 2009, πραγματοποιήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της ASPIS BANK η οποία ενέκρινε:
 - ο την ανάκληση της απόφασης της από 23.1.2009 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης σχετικά με την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου κατά περίπου € 90 εκατ. με την έκδοση προνομιούχων μετοχών τις οποίες θα αναλάμβανε το Ελληνικό Δημόσιο, στο πλαίσιο της συμμετοχής της Τράπεζας στο Πρόγραμμα της ενίσχυσης της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της χρηματοοικονομικής κρίσης. Ταυτόχρονα, επιβεβαιώθηκε η πρόθεση της Τράπεζας να υπαχθεί στις διατάξεις του Ν. 3723/2008 και να προβεί στο μέλλον σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με έκδοση προνομιούχων μετοχών σύμφωνα με το εκάστοτε ισχύον νομοθετικό πλαίσιο.
 - ο τη μείωση της ονομαστικής αξίας των κοινών μετοχών από €2,71 σε €0,60 σύμφωνα με τις νέες διατάξεις του Ν. 2190/200 με σκοπό το σχηματισμό ειδικού αποθεματικού, και
 - ο την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά €76.876.864,80 με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων της Τράπεζας σε αναλογία 2 νέες μετοχές για κάθε 1 παλαιά μετοχή.



- Σε συνέχεια της απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 23^{ης} Ιουλίου 2009 ολοκληρώθηκε στις 30 Σεπτεμβρίου 2009 η μείωση της ονομαστικής αξίας των κοινών μετοχών της Τράπεζας από €2,71 σε €0,60 στο πλαίσιο των νέων διατάξεων του Ν. 2190/20 και σχηματίστηκε ισόποσο ειδικό αποθεματικό. Μετά την ανωτέρω μείωση, το μετοχικό κεφάλαιο διαμορφώθηκε σε €38.438.432,40 διαιρούμενο σε 64.064.054 κοινές ονομαστικές μετοχές με το Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων να παραμένει αμετάβλητο. Η διαπραγμάτευση των μετοχών της Τράπεζας με τη νέα ονομαστική αξία έχει ξεκινήσει από τις 6 Οκτωβρίου 2009.
- Σε συνέχεια της απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της ASPIS BANK της 23^{ης} Ιουλίου 2009 και της από 1 Μαρτίου 2010 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου, ξεκίνησε η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων της Τράπεζας σε αναλογία 2 νέες μετοχές για κάθε 1 παλαιά. Η τιμή διάθεσης των νέων μετοχών ορίστηκε σε 0,60 ευρώ ανά μετοχή διαμορφώνοντας τα συνολικά αντλούμενα κεφάλαια, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της αύξησης, στο ποσό των 76.876.864,80 ευρώ. Βάσει των όρων της αύξησης, θα εκδοθούν 128.128.108 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,60 έκαστη. Δικαίωμα συμμετοχής στην αύξηση έχουν οι μέτοχοι που ήταν εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ στις 12 Μαρτίου 2010. Η περίοδος άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης ξεκίνησε στις 16 Μαρτίου και θα ολοκληρωθεί στις 30 Μαρτίου 2010. Το δικαίωμα προτίμησης διαπραγματεύεται από τις 16 Μαρτίου μέχρι τις 23 Μαρτίου 2010.

Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο εξέφρασε την πρόθεση του να συμμετάσχει στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας υπό τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- ο Την απόκτηση συμμετοχής, μετά από την ολοκλήρωση της αύξησης, επί του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου της Τράπεζας, σε ποσοστό που θα κυμαίνεται από 30% έως κατ' ανώτατο όριο 32,9%, από τις τυχόν τελικά αδιάθετες μετοχές.
- ο Τη μη άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης ή τυχόν δικαιωμάτων προεγγραφής, εκ μέρους των βασικών μετόχων της Τράπεζας, είτε φυσικών είτε νομικών προσώπων.
- ο Την προηγούμενη λήψη των απαραίτητων εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές.

Επιπλέον, σύμφωνα με τις από 05.03.2010 επιστολές του προς την Τράπεζα, ο επόπτης ασφαλιστικής εκκαθάρισης των εταιρειών ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ, ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΑΖ και Commercial Value A.A.E., κ. Κωνσταντίνος Βλαχογιάννης, γνωστοποίησε τα ακόλουθα:

- Α) Η εταιρεία ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ, που διαθέτει συνολικά 5.824.551 μετοχές και 3.629.325 μετοχές μέσω του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου ASPIS BOND, δεν πρόκειται να συμμετάσχει στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της ASPIS BANK και δίδει εντολή πώλησεως των δικαιωμάτων προτίμησης.
- Β) Η εταιρεία ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΑΖ, που διαθέτει 3.173.154 μετοχές, δεν πρόκειται να συμμετάσχει στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της ASPIS BANK και δίδει εντολή πώλησεως των δικαιωμάτων προτίμησης.
- Γ) Η εταιρεία Commercial Value A.A.E., που διαθέτει συνολικά 22.216.763 μετοχές, δεν πρόκειται να συμμετάσχει στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της ASPIS BANK και δίδει εντολή πώλησεως των δικαιωμάτων προτίμησης.
- Η Τράπεζα τον Φεβρουάριο του 2010, δεν άσκησε το δικαίωμα ανάκλησης για το Ομολογιακό δάνειο μειωμένης εξασφάλισης €50 εκατ. (ημερομηνία λήξης Φεβρουάριος 2015) με εκδότη την Aspis Finance Plc, με αποτέλεσμα το νέο επιτόκιο να διαμορφώνεται σε Euribor τριμήνου και περιθώριο σε 2,65% (έναντι του επιτοκίου έως τον Φεβρουάριο 2010 - Euribor τριμήνου και περιθώριο 1,35%).
- Η ASPIS BANK προχώρησε τον Οκτώβριο 2009 σε υπογραφή σύμβασης δανεισμού ειδικών τίτλων με το Ελληνικό Δημόσιο εκπροσωπούμενο από τον Οργανισμό Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους (ΟΔΔΗΧ) που αφορά σε 86 τίτλους του Ελληνικού Δημοσίου συνολικής ονομαστικής αξίας €86.000.000, αποδεκτοί για πράξεις αναχρηματοδότησης από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.
- Με απόφαση της ΕΠΕΙΑ στις 21.09.2009 ανακλήθηκε η άδεια λειτουργίας των ασφαλιστικών εταιριών ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α. και ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Α.Ζ και με απόφαση της ΕΠΕΙΑ στις 25.02.2010 ανακλήθηκε η άδεια λειτουργίας της Commercial Value A.A.E.. Η επίδραση στο ενεργητικό αποτελέσματα και καθαρή θέση του Ομίλου ASPIS BANK κατά το 2009 των ως άνω ασφαλιστικών εταιρειών συνοψίζεται στα ακόλουθα:
 - ο Η Τράπεζα κατείχε το 9,97% του μετοχικού κεφαλαίου της ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α. Η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της Τράπεζας από τη μείωση της αξίας των μετοχών της ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ που είναι ταξινομημένες στο χαρτοφυλάκιο Διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων, ανήλθε σε €13.070 χιλ. Ποσό €4.830 χιλ. από την ως άνω ζημία αφορά μείωση ενεργητικού ενώ το υπόλοιπο αφορά ποσά που είχαν αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση.



- ο Την 31.12.2009, ο Όμιλος είχε απαιτήσεις από δάνεια, εγγυητικές επιστολές και λοιπές εκτός τραπεζικών χορηγήσεων έναντι των ασφαλιστικών εταιριών ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α. ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Α.Ζ και Commercial Value Α.Α.Ε. συνολικού ύψους €7,7 εκατ. οι οποίες εξασφαλίζονται εν μέρει από ρευστοποιήσιμα στοιχεία. Έναντι των εν λόγω απαιτήσεων είχαν σχηματιστεί σωρευτικές προβλέψεις και διαγραφές συνολικού ύψους €4,5 εκατ. για το μη εξασφαλισμένο μέρος των απαιτήσεων. Αντίστοιχα, τα αποτελέσματα χρήσης 2009 επιβαρύνθηκαν κατά €4,4 εκατ. Επίσης, την 31.12.2009 ο Όμιλος είχε απαιτήσεις από συνδεδεμένα φυσικά πρόσωπα συνολικού ύψους €3,2 εκατ. έναντι των οποίων σχηματίστηκαν σωρευτικές προβλέψεις συνολικού ύψους €3,2 εκατ. Αντίστοιχα, τα αποτελέσματα χρήσης 2009 επιβαρύνθηκαν ισόποσα κατά €3,2 εκατ. Τέλος, την 31.12.2009, ο Όμιλος είχε απαιτήσεις από λοιπές συνδεδεμένες εταιρείες με τις ασφαλιστικές εταιρίες και τα φυσικά πρόσωπα συνολικού ύψους €16,2 εκατ., οι οποίες εξασφαλίζονται επαρκώς από ακίνητα και λοιπά ρευστοποιήσιμα στοιχεία. Έναντι των εν λόγω απαιτήσεων σχηματίστηκαν σωρευτικές προβλέψεις συνολικού ύψους €3 εκατ. για το μη εξασφαλισμένο μέρος τους. Αντίστοιχα, τα αποτελέσματα χρήσης 2009 επιβαρύνθηκαν κατά €2,9 εκατ.
- ο Η ανάκληση των αδειών λειτουργίας των ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α. και ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Α.Ζ σε συνάρτηση με την όξυνση της χρηματοοικονομικής κρίσης κατόπιν των υποβαθμίσεων της ελληνικής οικονομίας από διεθνείς οίκους αξιολόγησης επέδρασε αρνητικά στην φήμη και πελατεία της Τράπεζας, με αποτέλεσμα από την 22 Σεπτεμβρίου 2009 (επόμενη ημέρα από την ημερομηνία ανάκλησης των αδειών των ασφαλιστικών εταιριών του ομίλου ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α.) έως την 17.03.2010 να σημειωθεί μείωση των καταθέσεων της Τράπεζας, η οποία ανήλθε σε €637.313 χιλ. στο σύνολο της.
- ο Η Τράπεζα καταβάλλει κάθε δυνατή προσπάθεια για την άμεση και πλήρη μεταφορά σε άλλες κατάλληλες ασφαλιστικές εταιρείες των ασφαλιστήριων συμβολαίων τα οποία διατηρούσε η Τράπεζα με τις ασφαλιστικές εταιρείες.
- ο Διεκόπη η συνεργασία με το δίκτυο ασφαλιστικών συμβούλων για την προώθηση τραπεζικών προϊόντων, η συμβολή των οποίων ήταν ωστόσο μικρή (2,4% επί των νέων εκταμιευμένων στεγαστικών και καταναλωτικών δανείων της Τράπεζας το 2009).
- ο Ανεστάλη προσωρινά η προώθηση ασφαλιστικών προϊόντων, δραστηριότητα η οποία ωστόσο αποτελεί μικρή πηγή εσόδων (2,2% των εσόδων από προμήθειες ή 0,5% του συνόλου των καθαρών εσόδων σε ενοποιημένη βάση κατά το 2009)
- Ολοκληρώθηκε τον Αύγουστο 2009 η μείωση των μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου ASPIS BANK, μέσω επαναγοράς του Ομολογιακού Δανείου μειωμένης εξασφάλισης με εγγύηση της Τράπεζας (Subordinated Lower Tier II Guaranteed Floating Rate Notes) ονομαστικής αξίας €50,25 εκατ. από την εκδότρια Aspis Jersey Limited (100% θυγατρική της Τράπεζας) σε τιμή κατώτερη της ονομαστικής αξίας. Εν συνεχεία ακολούθησε η ακύρωση των ομολόγων. Το συνολικό όφελος που προέκυψε από την εν λόγω συναλλαγή ανέρχεται σε €27,6 εκατ. και συμπεριλαμβάνεται στα κέρδη από χρηματοοικονομικές πράξεις του Ομίλου.
- Ο Διεθνής οίκος Αξιολόγησης Fitch Ratings τον Ιούλιο 2009 υποβάθμισε την μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα της ASPIS BANK σε B από B+ ενώ διατήρησε την βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα στα ίδια επίπεδα, ήτοι B. Παράλληλα προχώρησε σε καθοδική αναθεώρηση της ατομικής πιστοληπτικής διαβάθμισης της Τράπεζας σε E από D/E.
- Τον Φεβρουάριο 2009 ολοκληρώθηκε η δεύτερη τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων της ASPIS BANK με σύμβουλο την Royal Bank of Scotland. Η ASPIS BANK μεταβίβασε χαρτοφυλάκιο στεγαστικών δανείων ύψους € 424 εκατ. στην εταιρία ειδικού σκοπού Byzantium II Finance plc, η οποία εξέδωσε ομολογίες συνολικού ύψους € 410,25 εκατ. Το 89% του μεταβιβασθέντος χαρτοφυλακίου δανείων, ήτοι € 377 εκατ. έλαβε πιστοληπτική διαβάθμιση AAA από το διεθνή οίκο αξιολόγησης Fitch. Οι ομολογίες με πιστοληπτική διαβάθμιση AAA έγιναν αποδεκτές για αναχρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.
- Το 2009 και μέχρι σήμερα συνεχίστηκε η επέκταση του δικτύου της ASPIS BANK με τη λειτουργία δύο νέων καταστημάτων στο Ίλιον Αττικής (Φεβρουάριος 2009), και στην οδό Αθηνάς, Αθήνα (Σεπτέμβριος 2009) και του πέμπτου επιχειρηματικού κέντρου το οποίο θα στηρίξει περαιτέρω τις προσπάθειες επέκτασης στο τομέα της Τραπεζικής Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων (Ιανουάριος 2010).
- Κατά το 2009 και μέχρι σήμερα επήλθαν οι ακόλουθες αλλαγές στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας:

- ο Με την από 03.04.2009 Απόφαση Δ.Σ. παραιτήθηκε το μη εκτελεστικό και ανεξάρτητο μέλος κ. Σπύρος Δεσσύλας τον οποίο αντικατέστησε ο κ. Νικόλαος Μουστάκης.
- ο Με την από 29.04.2009 Απόφαση Τακτικής Γενικής Συνέλευσης και Απόφασης Δ.Σ. εξελέγησαν νέα μέλη οι κκ. Φαίδων Ταμβακάκης και Βασίλειος Αποστολόπουλος ως μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μέλη.
- ο Με την από 22.09.2009 Απόφαση Δ.Σ παραιτήθηκε το μη εκτελεστικό και ανεξάρτητο μέλος κ. Νικόλαος Μουστάκης και με την από 19.10.2009 Απόφαση Δ.Σ. εξελέγη νέο μέλος ο κ. Σταύρος Ανδρουτσόπουλος σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος Ν. Μουστάκη.
- ο Με την από 01.03.2010 Απόφαση Δ.Σ. παραιτήθηκε το μη εκτελεστικό και ανεξάρτητο μέλος κ. Βασίλειος Αποστολόπουλος.

Κατόπιν των παραπάνω αλλαγών, η υφιστάμενη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της ASPIS BANK είναι η ακόλουθη:

Διοικητικό Συμβούλιο ASPIS BANK	
Ιωάννης-Διονύσιος Σταυρόπουλος - Πρόεδρος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Χρήστος Σορώτος - Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος Μαλλούχος - Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Βασίλειος Δαλακίδης - Μέλος	Μη Εκτελεστικό - Ανεξάρτητο Μέλος
Δημήτριος Γκούμας - Μέλος	Μη Εκτελεστικό - Ανεξάρτητο Μέλος
Φαίδων Ταμβακάκης - Μέλος	Μη Εκτελεστικό - Ανεξάρτητο Μέλος
Σταύρος Ανδρουτσόπουλος - Μέλος	Μη Εκτελεστικό - Ανεξάρτητο Μέλος

Κίνδυνοι και αβεβαιότητες για το 2010

Η συνεχιζόμενη διεθνής κρίση έχει δημιουργήσει αλυσιδωτές επιδράσεις στην ελληνική οικονομία και το τραπεζικό σύστημα, με αύξηση του κόστους άντλησης ρευστότητας μέσω του διατραπεζικού δανεισμού και των καταθέσεων και υποχώρηση της πιστωτικής επέκτασης, επηρεάζοντας αρνητικά το επιχειρηματικό περιβάλλον της Τράπεζας. Οι ετήσιοι ρυθμοί αύξησης της συνολικής χρηματοδότησης νοικοκυριών και επιχειρήσεων επιβραδύνθηκαν (Ιανουάριος 2010: 3,8% έναντι 15,9% τον Δεκέμβριο 2008 - Πηγή: Τράπεζα της Ελλάδος, Στατιστικό Δελτίο Οικονομικής Συγκυρίας). Μετά την κορύφωση της κρίσης στα τέλη του 2008 και της σημαντικής ανόδου των επιτοκίων, η αγορά εμφανίζει τάση σταδιακής μείωσης του κόστους χρήματος. Ωστόσο, οι οικονομικές συνθήκες σε παγκόσμιο επίπεδο δεν έχουν σταθεροποιηθεί πλήρως. Επιπλέον, οι οικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα έχουν επιδεινωθεί με αποτέλεσμα να υποβαθμιστεί η πιστοληπτική ικανότητα της Ελλάδας, να είναι αυξημένος ο κίνδυνος υποβάθμισης των ελληνικών ομολόγων και να έχει περιοριστεί η δυνατότητα άντλησης χρηματοδότησης από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και τις διεθνείς αγορές. Η επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών, είχε άμεση επίπτωση και στις ελληνικές Τράπεζες, η πλειονότητα των οποίων έχουν ήδη υποβαθμιστεί από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης. Σε περίπτωση που οι δυνατότητες άντλησης χρηματοδότησης του Ελληνικού Δημοσίου περιοριστούν περαιτέρω, θα υπάρξει αρνητική επίπτωση και στις ελληνικές Τράπεζες.

Δεδομένων των δυσμενών συνθηκών που επικρατούν στην οικονομία, στις κεφαλαιαγορές και στο χρηματοπιστωτικό σύστημα, όπως περιγράφονται συνοπτικά ανωτέρω, η έκθεση του συνόλου του ελληνικού τραπεζικού συστήματος και κατ' επέκταση και της ASPIS BANK, στο κίνδυνο ρευστότητας, στον κίνδυνο αγοράς και στον πιστωτικό κίνδυνο είναι αυξημένη.

Οι επιπτώσεις της αύξησης του κόστους άντλησης ρευστότητας επέδρασαν αρνητικά στα καθαρά έσοδα από τόκους της Τράπεζας από τα τέλη του 2008 και κατά τη διάρκεια το 2009. Ωστόσο, η μέχρι σήμερα καταγραφόμενη αποκλιμάκωση των επιτοκίων έχει μειώσει το κόστος άντλησης ρευστότητας. Ενδεικτικό είναι το γεγονός ότι, κυρίως το 2^ο εξάμηνο του 2009 η διαφορά (spread) μεταξύ του μέσου επιτοκίου δανείων και του μέσου επιτοκίου καταθέσεων βελτιώθηκε. Από πλευράς εξόδων από τόκους, η μείωση των επιτοκίων καταθέσεων προθεσμίας σε σχέση με τα τέλη του 2008 καθώς και η συνεπακόλουθη μείωση της διαφοράς (spread) μεταξύ των επιτοκίων των προθεσμιακών καταθέσεων της Τράπεζας και του EURIBOR έχει οδηγήσει στη σταδιακή μείωση των εξόδων από τόκους εντός του 2009. Ωστόσο, δεδομένου του ακόμα ρευστού οικονομικού περιβάλλοντος, ενδεχόμενη αύξηση



των επιτοκίων ή/και ταυτόχρονη μείωση των επιτοκιακών περιθωρίων ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματα της Τράπεζας.

Οι αρνητικές επιπτώσεις ως προς τη δυνατότητα άντλησης χρηματοδότησης των ελληνικών Τραπεζών από τις αγορές καθώς και η εκροή καταθέσεων που προκάλεσε η ανάκληση της άδειας των ασφαλιστικών εταιρειών ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ, ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΑΖ και Commercial Value ΑΑΕ, επηρέασαν κατά το 2009 τη ρευστότητα της Τράπεζας. Για την ενίσχυση της ρευστότητας της, η Τράπεζα προέβη έγκαιρα σε τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων και δανεισμό ειδικών τίτλων με το Ελληνικό Δημόσιο (ΟΔΔΗΧ) συνολικής ονομαστικής αξίας €86.000.000, οι οποίοι είναι αποδεκτοί για πράξεις αναχρηματοδότησης από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα. Ωστόσο, η ανάπτυξη των εργασιών της Τράπεζας εξαρτάται από την πορεία της οικονομίας δεδομένου ότι οι χορηγήσεις είναι η κυριότερη δραστηριότητά της. Η μείωση της ζήτησης των δανειακών προϊόντων της Τράπεζας λόγω της μείωσης της καταναλωτικής ζήτησης, η οποία καταγράφεται επηρεάζει άμεσα τις εργασίες της. Η Διοίκηση της Τράπεζας δηλώνει ότι με βάση τα σημερινά δεδομένα, και για σειρά εξωγενών και ενδογενών παραγόντων, όπως η ανάκληση των αδειών της ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α. της ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Α.Ζ. και της COMMERCIAL VALUE Α.Ε., της απαίτησης της ΤτΕ για την κεφαλαιακή ενίσχυση της Τράπεζας, η χαμηλή χρηματοδότηση της Τράπεζας μέσω της διατραπεζικής αγοράς αλλά και η τρέχουσα χρηματοοικονομική κρίση, το κεφάλαιο κίνησης του Ομίλου δεν επαρκεί για τις τρέχουσες δραστηριότητές του για τους επόμενους 12 μήνες. . Γί αυτό το λόγο εκτιμάται ότι απαιτείται άμεση αλλαγή της εταιρικής ταυτότητας της Τράπεζας και αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου. Σε περίπτωση που δεν καλυφθούν οι ανάγκες της Τράπεζας για κεφάλαιο κίνησης, η Διοίκηση σχεδιάζει την επιλεκτική διάθεση ρευστοποιήσιμων στοιχείων του ενεργητικού και την συγκράτηση των χορηγήσεων. Επίσης, η Διοίκηση της Τράπεζας δύναται να εξετάσει περαιτέρω εναλλακτικές λύσεις για την ανεύρεση νέων πόρων ενίσχυσης της ρευστότητας του Ομίλου όπως ενδεικτικά, την έκδοση ομολογιακών δανείων ή άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων μεσοπρόθεσμου χρέους. Επιπλέον, υφίσταται το ενδεχόμενο η Τράπεζα της Ελλάδος, εφόσον κρίνει ότι συντρέχει λόγος, να προβεί σε λήψη άλλων μέτρων ώστε να διασφαλιστούν τα συμφέροντα των πιστωτών και καταθετών της Τράπεζας.

Ενδεχόμενη επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών στην Ελλάδα το 2010 ενδέχεται να επιτείνει την οικονομική δυσπραγία των νοικοκυριών και επιχειρήσεων επηρεάζοντας αρνητικά τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια και κατ' επέκταση να οδηγήσουν σε αύξηση των σχετικών προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις, οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν δυσμενείς επιπτώσεις στα αποτελέσματα της Τράπεζας. Με στόχο τον έλεγχο του πιστωτικού κινδύνου, η Τράπεζα θα συνεχίσει να εφαρμόζει συντηρητική πιστοδοτική πολιτική και να υλοποιεί το ολοκληρωμένο πρόγραμμα αυστηρού ελέγχου και επανείσπραξης ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων το οποίο έχει ήδη εκπονήσει.

Δεδομένης της καταγραφής ζημιών, ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας την 31.12.2009 ανέρχεται σε 7,57% σε ενοποιημένη βάση και 5,94% σε απλή βάση, ενώ ο δείκτης Tier I ανέρχεται σε 4,31% σε ενοποιημένη βάση και 2,97% σε απλή βάση -κατώτεροι των γενικών ορίων και σε ατομική και ενοποιημένη βάση και κατώτεροι των ειδικών ορίων που έχει θέσει η ΤτΕ-. Η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου κατά €76,9 εκατ. σε περίπτωση που καλυφθεί πλήρως αναμένεται να ενισχύσει τα εποπτικά κεφάλαια της Τράπεζας και να επαναφέρει τους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας σε ικανοποιητικά επίπεδα. Σε περίπτωση μερικής κάλυψης, και εφόσον η Τράπεζα αποτύχει να συμμορφωθεί με τις ελάχιστες εποπτικές απαιτήσεις των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας ενδέχεται να οδηγήσει σε εποπτικές ενέργειες ή κυρώσεις από την ΤτΕ, οι οποίες δύναται να έχουν δυσμενείς επιδράσεις στην ομαλή λειτουργία, στα αποτελέσματα, την χρηματοοικονομική θέση και τις προοπτικές της. Τυχόν ανεπάρκεια διαθέσιμων κεφαλαίων θα έχει επίσης επιπτώσεις στη δυνατότητα της Τράπεζας να συνεχίσει την οργανική της ανάπτυξη.

Η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη σε κίνδυνο αρνητικής έκβασης αγωγών που ενδεχομένως ασκηθούν κατά αυτής (litigation risk), με ενδεχόμενη αρνητική επίδραση στα αποτελέσματα, την χρηματοοικονομική θέση και την κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας.

Υφίστανται επί του παρόντος εξώδικες διαμαρτυρίες φυσικών προσώπων κατά της Aspis Capital A.E. Συμμετοχών, ΑΣΠΙΣ Πρόνοια Α.Ε.Γ.Α. και της ASPIS BANK σχετικά με ομολογιακά δάνεια που έχουν εκδώσει και διαθέσει στο επενδυτικό κοινό οι Aspis Capital Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών και ΑΣΠΙΣ Πρόνοια Α.Ε.Γ.Α., , στο πλαίσιο

έκδοσης των οποίων η Τράπεζα ενεργεί ως Διαχειριστής και Εντολοδόχος Πληρωμών. Η Διοίκηση της Τράπεζας δηλώνει ότι δεν έχει διαμεσολαβήσει καθ' οιονδήποτε τρόπο στη διάθεση των τίτλων των ανωτέρω εταιρειών και ότι ενεργεί αποκλειστικά ως διαχειρίστρια πληρωμών χωρίς να εγγυάται καθ' οιονδήποτε τρόπο την εκπλήρωση των υποχρεώσεων των αντίστοιχων εκδοτών. Εφόσον οι ανωτέρω διαμαρτυρόμενοι στραφούν δικαστικά κατά της Τράπεζας, οι πιθανότητες ευδοκίμησης των αντίστοιχων αγωγών θα εξαρτηθούν από την εκτίμηση των αποδεικτικών μέσων από το δικαστήριο. Συγκεκριμένα, εφόσον (α) σύμφωνα με τα εν ισχύ συμβατικά κείμενα, η Τράπεζα ενεργεί αποκλειστικά ως διαχειρίστρια πληρωμών χωρίς να εγγυάται καθ' οιονδήποτε τρόπο την εκπλήρωση των υποχρεώσεων της Aspis Capital και (β) αποδειχθεί ότι η Τράπεζα δεν έχει διαμεσολαβήσει καθ' οιονδήποτε τρόπο στη διάθεση των τίτλων των συγκεκριμένων τίτλων, οι πιθανότητες ευδοκίμησης εκτιμώνται από τη Διοίκηση της Τράπεζας ως περιορισμένες.

Επιπλέον, ο Όμιλος, μέχρι τα τέλη του έτους 2008 μέσω συμβάσεων της ΑΣΠΙΣ ΜΕΣΙΤΕΙΑΣ Α.Ε. ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ, έχει προωθήσει μέσω του δικτύου καταστημάτων της Τράπεζας το ασφαλιστικό πρόγραμμα επενδυτικού χαρακτήρα τύπου UNIT-LINKED της Commercial με την επωνυμία ASPIS VALUE. Υφίστανται εξώδικες δηλώσεις και αγωγές φυσικών προσώπων, οι οποίες στρέφονται κατά της Commercial Value AAE, σύμφωνα με τις οποίες, τα φυσικά πρόσωπα είχαν ζητήσει ή ζητούν από τη Commercial Value AAE την εξαγορά των ως άνω συμβολαίων, η οποία όμως (εξαγορά) δεν πραγματοποιήθηκε. Σε ορισμένες από τις εξώδικες δηλώσεις αναφέρεται ότι τα φυσικά πρόσωπα προχώρησαν στη σύναψη των επενδυτικών ασφαλιστήριων συμβολαίων κατόπιν υπόδειξης και διαμεσολάβησης στελεχών της Τράπεζας.

Λόγω της ανακλήσεως της άδειας λειτουργίας της COMMERCIAL VALUE δεν μπορεί να αποκλειστεί ότι, σε περίπτωση που οι δικαιούχοι του ασφαλιστικού προϊόντος ASPIS VALUE δεν ικανοποιηθούν από την COMMERCIAL VALUE ή δεν τύχουν κρατικής ή άλλης εγγύησης, θα στραφούν νομικά και κατά της Τράπεζας. Ωστόσο, οι πιθανότητες ευδοκίμησης των αντίστοιχων αγωγών θα εξαρτηθούν από την εκτίμηση των αποδεικτικών μέσων από το δικαστήριο. Σε κάθε περίπτωση, λαμβάνοντας υπόψη ότι: (α) αντισυμβαλλόμενα μέρη στα ασφαλιστικά προϊόντα είναι αποκλειστικά η ασφαλιστική εταιρεία και ο λήπτης της ασφάλισης ενώ, ως μη συμβαλλόμενο μέρος, η Τράπεζα δεν αναλαμβάνει οιαδήποτε συμβατική υποχρέωση (πληρωμής ή άλλη) έναντι των ληπτών ασφάλισης, (β) βάσει των αντίστοιχων συμβάσεων, η ασφαλιστική εταιρεία ευθύνεται αποκλειστικά για κάθε αθέτηση των υποχρεώσεων της, συμπεριλαμβανομένης της υποχρέωσης καταβολής του προϊόντος εξαγοράς, τόκου και εν γένει οιαδήποτε πληρωτέου εκ της συμβάσεως ποσού, αποκλειόμενης συνεπώς κάθε εις ολόκληρον ή άλλως εγγυητικής ευθύνης της Τράπεζας, (γ) η διαμεσολαβητική δραστηριότητα της Τράπεζας περιορίζονταν αποκλειστικά στην προώθηση των αιτήσεων συμμετοχής των πελατών στα προϊόντα αυτά και απευθυνόταν προς την ασφαλιστική εταιρεία χωρίς να περιέρχονται στην κυριότητα ή διαχείριση της Τράπεζας οιαδήποτε χρηματικά ποσά πελατών σε σχέση με τα εν λόγω ασφαλιστικά προϊόντα και (δ) κατά το χρόνο διάθεσής τους, τα εν λόγω ασφαλιστικά προϊόντα ενσωμάτωναν υποχρεώσεις πιστοληπτικά εποπτευόμενης και νομίμως λειτουργούσας ασφαλιστικής επιχείρησης η οποία ασκούσε νόμιμα τη δραστηριότητα της, συμπεριλαμβανομένης της διάθεσης προϊόντων σε νέους πελάτες και εφόσον τα ανωτέρω γίνουν δεκτά και από το δικαστήριο, οι πιθανότητες ευδοκίμησης εκτιμώνται ως περιορισμένες.

Διαχείριση Κίνδυνων

Ο Όμιλος παρακολουθεί συστηματικά τον πιστωτικό κίνδυνο, λειτουργικό κίνδυνο και τους κινδύνους ρευστότητας, και αγοράς. Δεδομένων των συνθηκών της αγοράς, η ASPIS BANK έχει αναπροσαρμόσει έγκαιρα και ανάλογα το στρατηγικό της σχεδιασμό επιδιώκοντας τη θωράκιση της Τράπεζας έναντι περαιτέρω επιδείνωσης των αγορών, τη βελτίωση της λειτουργικής αποτελεσματικότητας και αποδοτικότητας. Η πολιτική προβλέψεων έχει αναπροσαρμοστεί βάσει των νέων συνθηκών για τη θωράκιση της Τράπεζας έναντι αυξημένων μελλοντικών κινδύνων. Η πιστοδοτική πολιτική έχει αναπροσαρμοστεί και εφαρμόζονται αυστηρά κριτήρια πιστοδοτήσεων. Με γνώμονα τη βέλτιστη διαχείριση και περιορισμό του πιστωτικού κινδύνου, η Τράπεζα έχει προχωρήσει στην κεντροποίηση και βελτίωση των διαδικασιών χορηγήσεων με κεντροποίηση όλων των εγκριτικών κλιμακίων, σύσταση ειδικής υπηρεσίας ελέγχου επιταγών και σύσταση ειδικής επιτροπής παρακολούθησης επισφαλών απαιτήσεων. Επιπλέον, ενισχύονται οι μηχανισμοί επανείσπραξης ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων μέσω νέας μηχανογραφικής εφαρμογής διαχείρισης προσωρινών καθυστερήσεων και εμπλοκών, η οποία θα τεθεί σε λειτουργία εντός του 2009.

Σε επίπεδο διαχείρισης κινδύνων, το Διοικητικό Συμβούλιο, έχοντας ως γνώμονα τη διατήρηση της σταθερότητας και της συνέχειας των εργασιών του Ομίλου, έχει θέσει σε εφαρμογή ένα αποτελεσματικό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, που επιτρέπει την αναγνώριση και την ανάλυση όλων των μορφών κινδύνων, στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος. Η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων της Τράπεζας, είναι διοικητικά ανεξάρτητη από άλλες διευθύνσεις και αναφέρεται απευθείας στη Διοίκηση της Τράπεζας με τακτές αναφορές. Σκοπός της Διεύθυνσης Μέτρησης Κινδύνων της Τράπεζας, είναι η συνεχής βελτίωση των υφιστάμενων μεθόδων διαχείρισης κινδύνων, ο εντοπισμός και η επαρκής ανάλυση μέσω ποσοτικών μεθόδων, των κινδύνων του Ομίλου, καθώς και η ανάπτυξη νέων ποσοτικών εργαλείων που θα ενδυναμώσουν το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου. Η Διοίκηση, έχει ορίσει την επιτροπή ALCO (Assets and Liabilities Committee), και την επιτροπή ελέγχου (Audit Committee), οι οποίες επιβλέπουν και ελέγχουν, την ορθή εφαρμογή και τη λειτουργικότητα, των πολιτικών διαχείρισης κινδύνων, που έχουν θεσπιστεί.

Πιστωτικός κίνδυνος ¹

Κεντρική θέση στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας, κατέχει η μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου. Ο πιστωτικός κίνδυνος, είναι ο κίνδυνος οικονομικής ζημίας της Τράπεζας, ο οποίος απορρέει από το ενδεχόμενο αδυναμίας των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις.

Οι πιστοδοτήσεις, τα εγκεκριμένα και μη ανακλητά πιστωτικά όρια, τόσο προς φυσικά πρόσωπα όσο και προς επιχειρήσεις, αποτελούν τις βασικότερες πηγές του πιστωτικού κινδύνου. Μπορεί επίσης, να πηγάζει πιστωτικός κίνδυνος, σε επενδυτικές και συναλλακτικές δραστηριότητες, σε πράξεις επί παραγώγων και σε διακανονισμό χρεογράφων.

Ο σκοπός μέτρησης του πιστωτικού κινδύνου, είναι η συμβολή στην μεγιστοποίηση της κερδοφορίας της Τράπεζας, παρακολουθώντας το ύψος της αναμενόμενης και μη αναμενόμενης ζημίας. Με τη βοήθεια ιστορικών στοιχείων και πληροφοριακών συστημάτων, αναπτύσσονται, αξιολογούνται και εφαρμόζονται μαθηματικά μοντέλα, για τη βαθμολόγηση των αιτημάτων πιστοδοτήσεων. Καθορίζονται επίσης, κριτήρια έγκαιρου εντοπισμού κινδύνων, στα διάφορα δανειακά χαρτοφυλάκια και τέλος προτείνονται διορθωτικά μέσα, εφόσον κριθεί σκόπιμο.

Σε ότι αφορά τα δάνεια σε ιδιώτες, έχει δημιουργηθεί και τεθεί σε λειτουργία μοντέλο βαθμολόγησης κινδύνου, στο πλαίσιο εφαρμογής ηλεκτρονικών αιτήσεων, το οποίο βάση συγκεκριμένων κριτηρίων, κατατάσσει κάθε πελάτη σε μια συγκεκριμένη κατηγορία επικινδυνότητας. Τα συστήματα αυτά, που χρησιμοποιούνται για την ορθότερη αξιολόγηση του πιστούχου, επαναξιολογούνται ανά τακτά χρονικά διαστήματα, και αν κριθεί απαραίτητο, τροποποιούνται.

Όσον αφορά τα δάνεια της Επιχειρηματικής Πίστης, είναι σε λειτουργία σύστημα υπολογισμού της πιστοληπτικής ικανότητας του κάθε αιτήματος / πελάτη, για την κατάταξή του, σε κατηγορίες κινδύνου, λαμβάνοντας υπόψη τα οικονομικά και ποιοτικά του στοιχεία. Ειδικά για τις επιχειρήσεις που τηρούν βιβλία Γ' κατηγορίας, η Τράπεζα χρησιμοποιεί το σύστημα πιστοληπτικής διαβάθμισης της Standard & Poor's.

¹ Αναλυτικά στοιχεία παρατίθενται στη σημείωση 4 των Οικονομικών Καταστάσεων 31.12.2009 της Τράπεζας και του Ομίλου αντίστοιχα.

Τέλος, εντός της τρέχουσας χρήσης ορίστηκε η επιτροπή καθυστερήσεων και εμπλοκών με σκοπό την παρακολούθηση και λήψη αποφάσεων σχετικά με την αντιμετώπιση των καθυστερήσεων και εμπλοκών των δανειακών χαρτοφυλακίων του Ομίλου.

Κίνδυνος ρευστότητας

Κίνδυνος Ρευστότητας, ορίζεται ο κίνδυνος της αδυναμίας που διατρέχει ο Όμιλος να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές του υποχρεώσεις όταν αυτές καταστούν απαιτητές, λόγω έλλειψης της απαραίτητης ρευστότητας.

Η φιλοσοφία του Ομίλου σχετικά με τη διαχείριση της ρευστότητας είναι να διασφαλίσει, όσο το δυνατό, την επαρκή ύπαρξη ρευστότητας για την κάλυψη των υποχρεώσεών της, κάτω από φυσιολογικές αλλά και αντίξοες συνθήκες, χωρίς να αντιμετωπίσει ζημίες ή να διακινδυνεύσει η φήμη της.

Ο κίνδυνος ρευστότητας, προκύπτει από τη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων του Ομίλου και τη διαχείριση των θέσεών τους. Συμπεριλαμβάνει τον κίνδυνο αδυναμίας χρηματοδότησης των υποχρεώσεων του σε συγκεκριμένες ληκτότητες και τιμές, καθώς και τον κίνδυνο να μην μπορεί να ρευστοποιήσει ένα περιουσιακό στοιχείο σε συγκεκριμένη τιμή και χρονική στιγμή.

Ο Όμιλος έχει πρόσβαση σε μια διάσπαρτη πηγή χρηματοδοτήσεων. Τα ποσά προκύπτουν από διάφορες πηγές όπως καταθέσεις, πιστωτικούς τίτλους και το μετοχικό κεφάλαιο. Αυτό ενισχύει τη διαθεσιμότητα, την εξάρτηση ορίων για οποιαδήποτε πηγή πόρων και γενικά για την μείωση του κόστους χρηματοδότησης. Ο Όμιλος προσπαθεί συνεχώς να εκτιμήσει τον κίνδυνο ρευστότητας με την αναγνώριση και επίβλεψη αλλαγών χρηματοδότησης στο βαθμό που είναι αναγκαίες, για την επίτευξη των στόχων της επιχείρησης και στα πλαίσια της στρατηγικής του Ομίλου.

Επίσης σε καθημερινή βάση παρακολουθούνται οι υποχρεωτικοί δείκτες ρευστότητας «Δείκτης Ρευστών Διαθεσίμων» και «Δείκτης Ασυμφωνίας Απαιτήσεων μείον Υποχρεώσεων», όπως ορίζονται σύμφωνα με την Πράξη Διοικητού της Τράπεζας της Ελλάδος 2560/05, σε σχέση με την επάρκεια ρευστότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων.

Κίνδυνος αγοράς ²

Ο κίνδυνος αγοράς του Ομίλου, προέρχεται από τις μεταβολές των παραμέτρων της αγοράς, όπως μεταβολές στο επίπεδο των επιτοκίων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών, των τιμών μετοχών. Όσον αφορά τον κίνδυνο αγοράς, η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων της Τράπεζας, επεξεργάζεται, αναπτύσσει και υλοποιεί μεθόδους μέτρησης και παρακολούθησης των κινδύνων αυτής της μορφής, εφαρμόζοντας μοντέλα μέγιστης δυνητικής ζημίας (VaR) στο χαρτοφυλάκιο της. Πιο συγκεκριμένα, η τιμή VaR, μεταφράζεται ως η μέγιστη δυνητική ζημία, στην αξία του χαρτοφυλακίου χρεογράφων του Ομίλου, που μπορεί να συμβεί σε ένα καθορισμένο χρονικό διάστημα και για συγκεκριμένο επίπεδο εμπιστοσύνης. Επειδή το εφαρμοζόμενο αυτό, στατιστικό μοντέλο, δεν μπορεί να καλύψει οικονομικές ζημίες, που μπορούν να προκύψουν από εξαιρετικά ασυνήθιστα γεγονότα (extreme events), η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων εφαρμόζει σενάρια προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress tests) στο χαρτοφυλάκιο χρεογράφων της. Ειδικότερα, χρησιμοποιείται η Θεωρία της Ακραίας Τιμής (Extreme Value Theory), προκειμένου να εξαχθούν συμπεράσματα, σχετικά με τη μεταβολή της αξίας του χαρτοφυλακίου χρεογράφων της Τράπεζας, όταν επικρατούν ακραία οικονομικά φαινόμενα.

Η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων, προκειμένου να υπολογίσει την τιμή Value-at-Risk, χρησιμοποιεί χρονικό ορίζοντα 10 ημερών και επίπεδο εμπιστοσύνης 99%. Η τιμή αυτή, την 31 Δεκεμβρίου 2009, ήταν ίση με 677

² Αναλυτικά στοιχεία παρατίθενται στη σημείωση 4 των Οικονομικών Καταστάσεων 31.12.2009 της Τράπεζας και του Ομίλου αντίστοιχα.



χιλιάδες Ευρώ για το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων, και Ευρώ 52 χιλιάδες για τη συναλλαγματική θέση του Ομίλου. Το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων του Ομίλου, για σκοπούς υπολογισμού VaR, περιέχει τις μετοχές, τα αμοιβαία κεφάλαια και τα ομόλογα που ανήκουν στο διαθέσιμο προς πώληση και εμπορικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου. Επίσης, ο Όμιλος, την 31 Δεκεμβρίου 2009, είχε λάβει θετική (long) θέση έναντι διαφόρων νομισμάτων, ύψους 1,8 εκατομμυρίων Ευρώ.

Λειτουργικός κίνδυνος

Λειτουργικός κίνδυνος, είναι ο κίνδυνος, ο οποίος ενδέχεται να προκύψει από άμεση ή έμμεση απώλεια, προερχόμενη από ακατάλληλες ή ανεπαρκείς εσωτερικές λειτουργίες, ανθρώπινο χειρισμό και υποστήριξη συστημάτων ή από εξωτερικά αίτια.

Σκοπός είναι η μέτρηση της ζημίας που προέρχεται από τους παραπάνω λόγους, όπως επίσης και η ορθή εφαρμογή σωστών διαδικασιών και ασφαλιστικών δικλείδων, για όλες τις λειτουργίες του Ομίλου.

Μέσω συνεχών αναφορών της Διεύθυνσης Μέτρησης Κινδύνων, σχετικά με την έκθεση της Τράπεζας στο, σχετικά με την έκθεση του Ομίλου στο λειτουργικό κίνδυνο, η Διοίκηση, μπορεί να λαμβάνει γνώση των κινδύνων αυτής της μορφής, και να δίνει κατευθυντήριες οδηγίες για τη στρατηγική που πρέπει να ακολουθηθεί, προκειμένου να περιοριστεί η ζημία του Ομίλου, που απορρέει από λειτουργικά γεγονότα.

Στο πλαίσιο αυτό, βρίσκεται σε εξέλιξη η ανάπτυξη της βάσης δεδομένων απωλειών (Loss Database) για το λειτουργικό κίνδυνο, η οποία αποτελεί απαραίτητη προϋπόθεση για την εφαρμογή της Τυποποιημένης Μεθόδου (Standardized Approach), με σκοπό την ανάλυση και αξιολόγηση των γεγονότων λειτουργικού κινδύνου. Στη παρούσα φάση όμως, ο Όμιλος θα εφαρμόσει τη μέθοδο του βασικού δείκτη (Basic Indicator Approach), για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών του απαιτήσεων, έναντι του λειτουργικού κινδύνου.

Μετοχές της παρ. 5 του άρθρου 103 του Ν.2190/20

Δεν υφίστανται ίδιες μετοχές τις οποίες κατέχουν είτε η ASPIS BANK A.T.E. είτε άλλη εταιρεία η οποία περιλαμβάνεται στη ενοποίηση.

Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου αρθ. 4 § 7 και § 8 Ν. 3556/2007

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της περιέχει αναλυτικές πληροφορίες έως την 31.12.2009 για τα παρακάτω θέματα, όπως ορίζουν οι § 7 και § 8 του άρθρου 4 Ν. 3556/2007.

1) Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας

Το μετοχικό κεφάλαιο της ASPIS BANK A.T.E. (η «Τράπεζα») ανέρχεται σε τριάντα οκτώ εκατομμύρια τετρακόσιες τριάντα οκτώ χιλιάδες τετρακόσιες τριάντα δύο ευρώ και σαράντα λεπτά (€38.438.432,40), διαιρούμενο σε εξήντα τέσσερα εκατομμύρια εξήντα τέσσερις χιλιάδες πενήντα τέσσερις (64.064.054) κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας εξήντα λεπτών του ευρώ (0,60) η κάθε μία. Οι μετοχές της Τράπεζας είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

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 Τράπεζας, και ειδικότερα:

- Κάθε μετοχή δίνει στον κάτοχό της δικαίωμα μιας ψήφου στην Γενική Συνέλευση
- Κανένας μέτοχος δεν δικαιούται να λάβει μέρος σε Γενική Συνέλευση της Τράπεζας και να ψηφίσει σε αυτή, εάν δεν έχει προηγουμένως προσκομίσει ή καταθέσει σχετική βεβαίωση από το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών, όσον αφορά την ιδιότητα του ως μετόχου ή για την άσκηση των δικαιωμάτων του, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 51 του Ν.2396/1996 .Οι βεβαιώσεις των αύλων τίτλων που δεσμεύθηκαν καθώς και τα πληρεξούσια πρέπει να κατατίθενται στην Τράπεζα πέντε(5) τουλάχιστον ημέρες πριν την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης. Μέτοχοι που δεν συμμορφώθηκαν με τα παραπάνω μετέχουν στην Συνέλευση της Τράπεζας μόνο έπειτα από σχετική άδειά της.



- Δικαίωμα επί του μερίσματος από τα ετήσια κέρδη της Τράπεζας το οποίο ανέρχεται σε ποσοστό 35% των καθαρών κερδών μετ' αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού διανέμεται από τα κέρδη κάθε χρήσης στους μετόχους ως πρώτο μέρισμα, ενώ η χορήγηση πρόσθετου μερίσματος αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση. Μέρισμα δικαιούται κάθε μέτοχος, ο οποίος αναφέρεται στο τηρούμενο από την Τράπεζα μητρώο μετόχων κατά την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων μερίσματος.
- Το μέρισμα κάθε μετοχής καταβάλλεται στο Μέτοχο εντός δύο (2) μηνών από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Ο τρόπος και ο τόπος καταβολής ανακοινώνεται μέσω του ημερήσιου τύπου. Το δικαίωμα είσπραξης του μερίσματος παραγράφεται και το αντίστοιχο ποσό περιέρχεται στο Δημόσιο μετά την παρέλευση 5 ετών από το τέλος του έτους, κατά το οποίο ενέκρινε τη διανομή του η Γενική Συνέλευση.
- Δικαίωμα προτίμησης σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με μετρητά και την ανάληψη νέων μετοχών,
- Δικαίωμα λήψης αντιγράφου των οικονομικών καταστάσεων, και των εκθέσεων των ορκωτών ελεγκτών και του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας,
- Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας διατηρεί όλα τα δικαιώματά της κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης (σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 44 του καταστατικού) και συνέρχεται μετά από πρόσκληση των εκκαθαριστών όταν αυτοί το κρίνουν αναγκαίο ή των μετόχων όπως αυτό προβλέπεται από το άρθρο 38.1. του Καταστατικού της Τράπεζας.

Η ευθύνη των μετόχων της Τράπεζας περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν.

2) Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Τράπεζας

Δεν υφίστανται εκ του Καταστατικού της Τράπεζας περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών αυτής.

3) Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των άρθρων 9-11 του Ν 3556/2007

Έως 31.12.2009

Οι σημαντικές άμεσες συμμετοχές στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας κατά την έννοια των άρθρων 9-11 του Ν. 3556/2007 την **31.12.2009** είχαν ως εξής:

Όνοματεπώνυμο Μετόχου	Αριθμός Μετοχές	Ποσοστό (%) επί του Μ.Κ.
Commercial Value Asset Value Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο	9.371.348	14,628%
Commercial Value Α.Α.Ε.	9.490.317	14,814%
Commercial Value Αναπτυξιακό	912.080	1,424%
Commercial Value Investment Bond Plus	651.666	1,017%
Commercial Value Ελληνικό Μετοχικό	632.500	0,987%
Commercial Value Ομολογιακό	550.000	0,859%
Commercial Value Investment Plus Regular	413.916	0,646%
Commercial Value Investment Bond	194.936	0,304%
ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α.*	5.824.551	9,092%
ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α. Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο*	3.629.325	5,665%
ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Α.Ζ.	3.173.154	4,953%



* Βάσει της από 10.12.2009 σχετικής γνωστοποίησης της προς την Τράπεζα, η εταιρία ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α., κατόπιν συναλλαγής με ημερομηνία 06/03/2008, δήλωσε ότι κατέχει άμεσα 9.453.876 μετοχές της ASPIS BANK ATE με δικαίωμα ψήφου (συμπεριλαμβανομένων των μετοχών που κατέχονται ως επενδύσεις του ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α. Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο). Κατά συνέπεια το συνολικό ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου, που κατέχει η ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α. ανέρχεται σε 14,757%, επί του συνόλου.

Ως προς τις σημαντικές έμμεσες συμμετοχές στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας κατά την έννοια των άρθρων 9-11 του Ν. 3556/2007 την **31.12.2009** επισημαίνεται το εξής:

1. Σε συνέχεια της απόφασης υπ' αρ. 156 των 16/09/2009 & 21/09/2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΠ.Ε.Ι.Α. περί ανάκλησης της άδειας λειτουργίας των ασφαλιστικών εταιριών του ομίλου ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α. και ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Α.Ζ και θέσης αυτών σε εκκαθάριση, τα δικαιώματα ψήφου που ανήκουν (άμεσα και έμμεσα) στις ανωτέρω εταιρείες και που αντιστοιχούν σε ποσοστό 19,71% των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου της Τράπεζας ασκούνται πλέον από τους αρμόδιους εκκαθαριστές.

2. Από δημοσιευμένα στοιχεία έως την 31.12.2009 συνάγεται ότι η ADVANTAGE CAPITAL HOLDINGS PLC, μέσω της από αυτή κατά 50,09% ελεγχόμενης εταιρείας COMMERCIAL VALUE A.A.E. (συμπεριλαμβανομένων των διαχειριζόμενων από την τελευταία Εσωτερικών Μεταβλητών Κεφαλαίων) κατείχε έμμεσα ποσοστό 34,679% των δικαιωμάτων ψήφου της Τράπεζας, χωρίς ταυτόχρονα να έχει περιέλθει έως 31.12.2009 σε γνώση της Τράπεζας, αν κάποιος τρίτος φυσικό ή/και νομικό πρόσωπο ασκεί έλεγχο άμεσα ή/και έμμεσα επί της ADVANTAGE CAPITAL HOLDINGS PLC.

Μετά την 31.12.2009

Οι σημαντικές άμεσες συμμετοχές στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας κατά την έννοια των άρθρων 9-11 του Ν. 3556/2007 με στοιχεία μετοχολογίου **15.03.2010** είχαν ως εξής:

Ονοματεπώνυμο Μετόχου	Αριθμός Μετοχές	Ποσοστό (%) επί του Μ.Κ.
Commercial Value Asset Value Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο *	9.371.348	14,628%
Commercial Value A.A.E.*	9.490.317	14,814%
Commercial Value Αναπτυξιακό*	912.080	1,424%
Commercial Value Investment Bond Plus*	651.666	1,017%
Commercial Value Ελληνικό Μετοχικό*	632.500	0,987%
Commercial Value Ομολογιακό*	550.000	0,859%
Commercial Value Investment Plus Regular*	413.916	0,646%
Commercial Value Investment Bond*	194.936	0,304%
ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α.*	5.824.551	9,092%
ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α. Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο *	3.629.325	5,665%
ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Α.Ζ.*	3.173.154	4,953%

* Σύμφωνα με την από 05.03.2010 επιστολή γνωστοποίησης του διορισμένου επόπτη εκκαθάρισης από την ΕΠ.Ε.Ι.Α. κ. Κωνσταντίνου Βλαχογιάννη, βάσει του άρθρου 9 του Ν. 3356/2007, τα δικαιώματα ψήφου των εταιριών ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α., ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Α.Ζ. και COMMERCIAL VALUE A.A.E., ήτοι συνολικά 34.843.793 μετοχές και ισάριθμα δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν σε ποσοστό 54,389% επί των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου της Τράπεζας ελέγχονται από τον ανωτέρω επόπτη.

Ως προς τις σημαντικές έμμεσες συμμετοχές στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας κατά την έννοια των άρθρων 9-11 του Ν. 3556/2007 την **15.03.2010** επισημαίνεται το εξής:

1. Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω, συνάγεται ότι τα δικαιώματα ψήφου, συνολικού ποσοστού 54,389%, που ελέγχονται άμεσα και έμμεσα από τις τρεις ανωτέρω ασφαλιστικές εταιρείες, ασκούνται πλέον από τους



εκάστοτε διορισθέντες επόπτες ασφαλιστικής εκκαθάρισης και εκκαθαριστές σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 10 και 12α του Ν.Δ. 400/1970 και όχι από τα διοικητικά συμβούλια των ασφαλιστικών εταιρειών ή τους βασικούς μετόχους των υπό εκκαθάριση εταιριών.

4) Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

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

5) Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν προβλέπονται στο Καταστατικό της Τράπεζας περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

6) Συμφωνίες 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.

7) Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και τροποποίησης καταστατικού της Τράπεζας

Οι κανόνες που προβλέπει το καταστατικό της Τράπεζας για το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της και την τροποποίηση των διατάξεών του δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920. Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι τριετής. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να επανεκλεγούν.

8) Αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση νέων ή για την αγορά ιδίων μετοχών

Σύμφωνα με το Καταστατικό και το άρθρο 13 παρ. 1 (β) του Ν. 2190/1920, με απόφαση της γενικής συνέλευσης, η οποία υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β, μπορεί να εκχωρείται στο διοικητικό συμβούλιο η εξουσία κατά τη διάρκεια της πρώτης πενταετίας από τη σύσταση της εταιρείας, το διοικητικό συμβούλιο να έχει το δικαίωμα με απόφασή του, που λαμβάνεται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) τουλάχιστον του συνόλου των μελών του να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο μερικά ή ολικά με την έκδοση νέων μετοχών, για ποσό που δεν μπορεί να υπερβεί το ποσό του κεφαλαίου που είναι καταβεβλημένο κατά την ημερομηνία που χορηγήθηκε στο διοικητικό συμβούλιο η εν λόγω εξουσία. Η πιο πάνω εξουσία του διοικητικού συμβουλίου μπορεί να ανανεώνεται από τη γενική συνέλευση για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει την πενταετία για κάθε ανανέωση και η ισχύς της αρχίζει μετά τη λήξη της κάθε πενταετίας. Η απόφαση αυτή της γενικής συνέλευσης υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β.

9) Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής ελέγχου κατόπιν δημόσιας πρότασης

Δεν υφίστανται συμφωνίες, οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Τράπεζας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

10) Συμφωνίες με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το προσωπικό της Τράπεζας

Δεν υπάρχουν ειδικές συμφωνίες της Τράπεζας με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή με το προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης. Υφίστανται συμφωνίες για την καταβολή συγκεκριμένων αποζημιώσεων στον Αντιπρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο, σε ορισμένους από τους Γενικούς Διευθυντές καθώς και σε ορισμένα στελέχη της Τράπεζας σε περίπτωση λύσης της σύμβασης χωρίς βάσιμο λόγο.

Σημαντικά Γεγονότα από τη λήξη της χρήσης 2009 μέχρι τη σύνταξη της παρούσας Έκθεσης

α) Τον Φεβρουάριο 2010 με απόφαση της ΕΠ.Ε.ΙΑ ανακλήθηκε η άδεια λειτουργίας της εταιρίας COMMERCIAL VALUE A.A.E., η οποία κατέχει ποσοστό 34,679% των δικαιωμάτων ψήφου της Τράπεζας. Γι' αυτό το λόγο, το 2009 σχηματίστηκαν πρόσθετες προβλέψεις και διαγραφές δανείων, εγγυητικών επιστολών, λοιπών απαιτήσεων εκτός τραπεζικών χορηγήσεων για το μη εξασφαλισμένο μέρος των απαιτήσεων της Τράπεζας και του Ομίλου έναντι της Commercial Value A.A.E. και αναπροσαρμόστηκαν ανάλογα τα αποτελέσματα και το ενεργητικό της Τράπεζας και του Ομίλου.

β) Κατόπιν της ανάκλησης της άδειας λειτουργίας των ασφαλιστικών εταιριών ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ και ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΑΖ, η ASPIS BANK αντιμετώπισε εκροή καταθέσεων η οποία ανήλθε σε €637.313 χιλ. στο σύνολο της μέχρι και την 17.3.2010. Από 1.1.2010 έως τη σύνταξη της παρούσας έκθεσης, η εκροή καταθέσεων ανήλθε σε €207.622 χιλ..

γ) Σε συνέχεια της απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της ASPIS BANK της 23^{ης} Ιουλίου 2009 και της από 1 Μαρτίου 2010 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου, ξεκίνησε η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων της Τράπεζας σε αναλογία 2 νέες μετοχές για κάθε 1 παλαιά. Η τιμή διάθεσης των νέων μετοχών ορίστηκε σε 0,60 ευρώ ανά μετοχή διαμορφώνοντας τα συνολικά αντλούμενα κεφάλαια, σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της αύξησης, στο ποσό των 76.876.864,80 ευρώ. Βάσει των όρων της αύξησης, θα εκδοθούν 128.128.108 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,60 έκαστη. Δικαίωμα συμμετοχής στην αύξηση έχουν οι μέτοχοι που ήταν εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Σ.Α.Τ στις 12 Μαρτίου 2010. Η περίοδος άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης ξεκίνησε στις 16 Μαρτίου και θα ολοκληρωθεί στις 30 Μαρτίου 2010. Το δικαίωμα προτίμησης διαπραγματεύεται από τις 16 Μαρτίου μέχρι τις 23 Μαρτίου 2010. Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο εξέφρασε την πρόθεση του να συμμετάσχει στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας υπό τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- ο Την απόκτηση συμμετοχής, μετά από την ολοκλήρωση της αύξησης, επί του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου της Τράπεζας, σε ποσοστό που θα κυμαίνεται από 30% έως κατ' ανώτατο όριο 32,9%, από τις τυχόν τελικά αδιάθετες μετοχές.
- ο Τη μη άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης ή τυχόν δικαιωμάτων προεγγραφής, εκ μέρους των βασικών μετόχων της Τράπεζας, είτε φυσικών είτε νομικών προσώπων.
- ο Την προηγούμενη λήψη των απαραίτητων εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές.

δ) Η Τράπεζα τον Φεβρουάριο του 2010, δεν άσκησε το δικαίωμα ανάκλησης για το Ομολογιακό δάνειο μειωμένης εξασφάλισης 50.000 χιλ. (ημερομηνία λήξης Φεβρουάριος 2015) με εκδότη την Aspis Finance Plc, με αποτέλεσμα το νέο επιτόκιο να διαμορφώνεται σε Euribor τριμήνου και περιθώριο σε 2,65% (έναντι του επιτοκίου έως τον Φεβρουάριο 2010 - Euribor τριμήνου και περιθώριο 1,35%).

ε) Σύμφωνα με τις από 05.03.2010 επιστολές του προς την Τράπεζα, ο επόπτης ασφαλιστικής εκκαθάρισης των εταιριών ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ, ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΑΖ και Commercial Value A.A.E., κ. Κωνσταντίνος Βλαχογιάννης, γνωστοποίησε τα ακόλουθα:

Α) Η εταιρεία ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ, που διαθέτει συνολικά 5.824.551 μετοχές και 3.629.325 μετοχές μέσω του εσωτερικού μεταβλητού κεφαλαίου ASPIS BOND, δεν πρόκειται να συμμετάσχει στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της ASPIS BANK και δίδει εντολή πωλήσεως των δικαιωμάτων προτίμησης.

Β) Η εταιρεία ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΑΖ, που διαθέτει 3.173.154 μετοχές, δεν πρόκειται να συμμετάσχει στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της ASPIS BANK και δίδει εντολή πωλήσεως των δικαιωμάτων προτίμησης.

Γ) Η εταιρεία Commercial Value A.A.E., που διαθέτει συνολικά 22.216.763 μετοχές, δεν πρόκειται να συμμετάσχει στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της ASPIS BANK και δίδει εντολή πωλήσεως των δικαιωμάτων προτίμησης.

**Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**

Οι συναλλαγές της Τράπεζας και του Ομίλου με συνδεδεμένα μέρη (μέλη ΔΣ και Διοίκησης και άλλα συνδεδεμένα μέρη), τα έσοδα και έξοδα από αυτές κατά την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2009 και τα υπόλοιπα τους κατά την ημερομηνία αυτή περιλαμβάνονται συγκεντρωτικά στις Σημειώσεις υπ' αριθμ. 32 και 34 των επισυναπτόμενων ενοποιημένων και ατομικών οικονομικών καταστάσεων αντίστοιχα. Όλες οι τραπεζικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη είναι αντικειμενικές, διενεργούνται κάτω από κανονικές συνθήκες αγοράς και εμπίπτουν στις καθημερινές δραστηριότητες του Ομίλου.

(Ποσά σε χιλ. Ευρώ)

Κατηγορία	Επωνυμία	Υπόλοιπα δανείων	Υπόλοιπα καταθέσεων	Τόκοι Έσοδα	Τόκοι Έξοδα	Άλλα έσοδα	Άλλα έξοδα	Εγγυητικές επιστολές	Χρημ/κές Συν/γές	Λοιπά Ενεργητικού	Λοιπά Παθητικού
Μέλη ΔΣ & λοιπά εποπτικά όργανα		493	765	13	71	1	2.636	-	900	-	128
	ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α.	2.197	8.272	641	116	513	2.116	300	-	71	41
	ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Α.Ζ.	116	9.211	14	244	216	349	77	-	432	11
	PROVISION A.E.	-	-	-	-	-	-	-	(12)	-	-
	ΑΣΠΙΣ ΕΣΤΙΑ Α.Ε.	2.500	1	88	-	-	-	-	-	-	-
	ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ ΕΣΩΤ. ΜΕΤΑΒ	-	91	-	2	-	-	-	-	-	-
	COMMERCIAL VALUE A.A.E.	907	29.394	144	1.222	45	176	984	-	65	19
	E-VALLEY A.E.	-	39	-	-	-	-	-	-	-	-
	Δ. ΑΘΗΝΑΙΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟ ΣΥΓΚΡΟ	-	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο Ομίλου Μητρικής		5.720	47.010	887	1.584	774	2.641	1.361	(12)	568	71
Άλλα συνδεδεμένα Μέρη		11.739	463	1.617	14	1	472	-	4.334	-	-
Σύνολο		17.952	48.238	2.517	1.669	776	5.749	1.361	5.222	568	199



III. Πληροφορίες σύμφωνα με το αρθ. 10 του Ν 3401/2005

Οι εταιρικές ανακοινώσεις της χρήσεως 2009 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Τράπεζας:

<http://www.aspisbank.gr/category/greek/507/index.html>

Κατά την χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2009 έως 31 Δεκεμβρίου 2009 έχουν διενεργηθεί οι ακόλουθες ανακοινώσεις:



Εταιρικές ανακοινώσεις για το έτος 2009

Ημερομηνία	Ανακοίνωση
- 11/12/2009	Γνωστοποίηση σχετικά με το ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου της Ασπίς Πρόνοια Α.Ε.Γ.Α στην Aspis Bank
- 07/12/2009	Απάντηση σε ερώτημα της Ε.Κ. σχετικά με το Due Diligence του ενδιαφερομένου, Apollo Management International, για ενδεχόμενη συμμετοχή στην Α.Μ.Κ.
- 25/11/2009	Ανακοίνωση σχετικά με το ενδιαφέρον του κ. Β. Ρέστη να καλύψει τυχόν αδιάθετες μετοχές υπό συγκεκριμένες αιρέσεις
- 17/11/2009	Απάντηση σε ερώτημα της Ε.Κ. σχετικά με τη συμμετοχή του κ. Ρέστη στην επικείμενη Α.Μ.Κ. της τράπεζας.
- 16/11/2009	Ανακοίνωση σχετικά με την εν εξελίξει Α.Μ.Κ. της Aspis Bank και την κατ' αρχή συμφωνία της Commercial Value και του Β. Ρέστη
- 13/11/2009	Ανακοίνωση - Οι Διαπραγματεύσεις μεταξύ Commercial Value και Attica Bank δεν τελεσφόρησαν
- 13/11/2009	Απάντηση σε ερώτημα της Ε.Κ. σχετικά με δημοσιεύματα όσον αφορά στο ενδεχόμενο μετοχικής συνεργασίας Aspis Bank με την Attica Bank
- 10/11/2009	Απάντηση σε ερώτημα της Ε.Κ. σχετικά με το ενδιαφέρον του κ. Β. Ρέστη για την κάλυψη τυχόν αδιάθετων μετοχών στην Α.Μ.Κ. της τράπεζας
- 04/11/2009	Οικονομικά αποτελέσματα εννεαμήνου 2009
- 29/10/2009	Τροποποίηση οικονομικού ημερολογίου έτους 2009
- 20/10/2009	Εκλογή κ. Σταύρου Ανδρουτσόπουλου ως νέου ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους Δ.Σ. σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος κ. Ν. Μουστάκη
- 02/10/2009	Ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2005, 2006, 2007
- 01/10/2009	Ανακοίνωση για τη μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής της Aspis Bank ATE
- 22/09/2009	Διευκρινίσεις επί δημοσιευμάτων σχετικά με την ανάκληση αδείας των εταιριών Ασπίς Πρόνοια ΑΕΓΑ & Ασπίς Πρόνοια ΑΕΑΖ
- 21/09/2009	Διευκρινίσεις επί δημοσιευμάτων - Ενημέρωση σχετικά με την ΑΜΚ της τράπεζας
- 27/08/2009	Επαναγορά ομολογιακού δανείου μειωμένης εξασφάλισης από την θυγατρική Aspis Jersey Limited
- 10/08/2009	Οικονομικά αποτελέσματα εξαμήνου 2009
- 27/07/2009	Τροποποίηση οικονομικού ημερολογίου έτους 2009
- 23/07/2009	Αποφάσεις Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Aspis Bank ATE, Την 23/7/2009
- 22/07/2009	Ανακοίνωση Για Προτεινόμενη Τροποποίηση Των Άρθρων 5,6 Του Καταστατικού Της Τράπεζας Στην Ε.Γ.Σ. 23/7/09
- 22/07/2009	Ποσοστό συμμετοχής εκπροσώπησης στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση κ. Σορώτου
- 01/07/2009	Έκθεση του Δ.Σ. της Aspis Bank ATE προς την Ε.Γ.Σ. των Μετόχων την 23/7/09
- 30/06/2009	Πρόσκληση των μετόχων σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση την 23/7/09
- 27/05/2009	Οικονομικά αποτελέσματα Α' τριμήνου 2009
- 08/05/2009	Τροποποίηση οικονομικού ημερολογίου έτους 2009
- 29/04/2009	Αποφάσεις Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της Aspis Bank ATE, την 29/4/2009
- 29/04/2009	Συγκρότηση σε σώμα του Δ.Σ.
- 28/04/2009	Ποσοστό συμμετοχής εκπροσώπησης στην Τακτική Γενική Συνέλευση κ. Σορώτου
- 07/04/2009	Πρόσκληση των μετόχων σε Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση την 29/4/2009
- 06/04/2009	Εκλογή κ. Νικ. Μουστάκη ως νέου ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους Δ.Σ σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος κ. Σ. Δεσύλλα
- 03/04/2009	Εταιρική παρουσίαση της Aspis Bank σε αναλυτές & θεσμικούς επενδυτές
- 27/03/2009	Απάντηση σε επιστολή της επιτροπής κεφαλαιαγοράς σχετικά με τα ετήσια αποτελέσματα χρήσης 2008
- 24/03/2009	Ετήσια αποτελέσματα 2008
- 06/03/2009	Πρόγραμμα σκοπούμενων εταιρικών πράξεων για το έτος 2009
- 16/02/2009	2η τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων της Aspis Bank σε συνεργασία με την Royal Bank Of Scotland
- 23/01/2009	Αποφάσεις Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Aspis Bank ATE, την 23/1/2009 (Δελτίο Τύπου)
- 23/01/2009	Αποφάσεις Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Aspis Bank ATE, την 23/1/2009
- 23/01/2009	Ποσοστό συμμετοχής εκπροσώπησης στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση, κ. Χ. Σορώτου
- 22/01/2009	Τροποποίηση των Άρθρων 5,6,7 του καταστατικού της τράπεζας στην Ε.Γ.Σ. 23/1/2009 για το σκοπό της Α.Κ.
- 15/01/2009	Έκθεση του Δ.Σ. της Aspis Bank ATE προς την Ε.Γ.Σ. των μετόχων την 23/1/09
- 09/01/2009	Ανακοίνωση σχετικά με την μη άσκηση των δικαιωμάτων του προγράμματος διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης ανοράς μετοχών από τα Μέλη του Δ.Σ., Εκτελεστικά και μη έως 31/12/2008.



IV. Διαθεσιμότητα Οικονομικών Καταστάσεων και Εκθέσεων Δ.Σ.

Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση, στην οποία περιλαμβάνονται:

- Οι Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
- Η Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου (συμπεριλαμβανομένης της Επεξηγηματικής Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου)
- Πληροφορίες σύμφωνα με το άρθρο 10του Ν.3401/2005
- Η Έκθεση Ελέγχου του Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή της Τράπεζας και Ομίλου
- Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας και του Ομίλου
- Τα Στοιχεία και πληροφορίες της Τράπεζας και του Ομίλου

είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στη διεύθυνση:

<http://www.aspisbank.gr/article/greek/103/124/index.htm>



V. Ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2009 και Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή



Aspis Bank

Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία

Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
31 Δεκεμβρίου 2009

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής
Αναφοράς όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**
Οι ανηγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ASPIS BANK A.T.E
την 19 Μαρτίου 2010 και είναι διαθέσιμες μέσω του διαδικτύου στη διεύθυνση www.aspisbank.gr

Περιεχόμενα**Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2009**

Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	3
Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	4
Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	5
Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	6
Σημειώσεις επί των ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων	
1. Γενικές Πληροφορίες	7
2. Βάση σύνταξης	8
2.1 Δήλωση συμμόρφωσης	
2.2 Βάση επιμέτρησης	
2.3 Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα αναφοράς	
2.4 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών	
2.5 Επαναξιολόγηση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού	
3. Σημαντικές λογιστικές αρχές	8
3.1 Σύνοψη	
3.2 Αλλαγές στις λογιστικές αρχές	
3.3 Βάση ενοποίησης	
3.3.1 Θυγατρικές	
3.3.2 Συνδεδεμένες επιχειρήσεις	
3.3.3 Εταιρείες ειδικού σκοπού	
3.3.4 Συναλλαγές απαλειφόμενες κατά την ενοποίηση	
3.4 Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα	
3.5 Έσοδα και έξοδα από τόκους	
3.6 Προμήθειες και συναφή έσοδα	
3.7 Κέρδη/ (ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία	
3.8 Μερίσματα	
3.9 Μισθώσεις	
3.10 Φόρος εισοδήματος	
3.11 Τίτλοποίηση	
3.12 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού	
3.13 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	
3.14 Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	
3.15 Παράγωγα ως μέσα αντιστάθμισης	
3.16 Δάνεια και απαιτήσεις	
3.17 Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	
3.18 Κτήρια και εξοπλισμός	
3.19 Επενδυτικά ακίνητα	
3.20 Ασύμμετρες ακινητοποιήσεις	
3.21 Καταθέσεις, ομολογιακά δάνεια και μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία	
3.22 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς, δανεισμός τίτλων	
3.23 Προβλέψεις	
3.24 Παροχές προς το προσωπικό	
3.25 Μετοχικό κεφάλαιο	
3.26 Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις	
3.27 Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή	
3.28 Λειτουργικοί τομείς	
3.29 Νέα πρότυπα και διερμηνείες	
4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	16
4.1 Εισαγωγή και επισκόπηση	
4.2 Πιστωτικός κίνδυνος	
4.2.1 Αμείωση δανείων	
4.2.2 Εξασφαλίσεις δανείων	
4.3 Κίνδυνος αγοράς	
4.4 Κίνδυνος ρευστότητας	
4.5 Συναλλαγματικός κίνδυνος	
4.6 Κίνδυνος επιτοκίου	
4.7 Λειτουργικός κίνδυνος	
4.8 Προσομοίωση καταστάσεων κρίσης	
4.9 Διαχείριση κεφαλαίου	
5. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού	28
6. Λειτουργικοί τομείς	29
Αποτελέσματα	
7. Καθαρά έσοδα από τόκους	30
8. Έσοδα προμηθειών	30
9. Κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία	30
10. Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	31
11. Δαπάνες προσωπικού	31
12. Λοιπά έξοδα	31
13. Φόρος εισοδήματος	32
14. Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή	33
Ενεργητικό και υποχρεώσεις	
15. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	33
16. Απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	33
17. Απαιτήσεις κατά πελατών	34
18. Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	35
19. Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	35
20. Διακρατούμενες έως τη λήξη επενδύσεις	35
21. Κτήρια και εξοπλισμός	36
22. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	36
23. Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	37
24. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	38
25. Υποχρεώσεις προς πελάτες	38
26. Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης & λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	39
27. Προβλέψεις	39
28. Λοιπές υποχρεώσεις	40
29. Παροχές σε εργαζομένους	40
Καθαρή Θέση	
30. Μετοχικό κεφάλαιο	40
31. Αποθεματικά	41
Πρόσθετες πληροφορίες	
32. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	42
33. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	43
33.1 Δικαστικές υποθέσεις	
33.2 Κεφαλαιακές δεσμεύσεις	
33.3 Λειτουργικές μισθώσεις	
34. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων	43

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών

**Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων**

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Σημείωση	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	124.462	166.074
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(96.961)	(125.763)
Καθαρά έσοδα από τόκους	27.501	40.311
Έσοδα από προμηθειες	17.855	24.376
Έξοδα προμηθειών	(580)	(634)
Καθαρό έσοδο προμηθειών	17.275	23.742
Κέρδη /(Ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία	18.939	(2.562)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	8.110	11.497
Σύνολο λειτουργικών εσόδων	71.825	72.988
Δαπάνες προσωπικού	(47.241)	(56.417)
Αποσβέσεις	(12.377)	(12.211)
Λοιπά έξοδα	(35.722)	(40.478)
Απομείωση δανείων και απαιτήσεων	(48.040)	(17.363)
Προβλέψεις	(5.638)	(5.758)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(149.018)	(132.227)
Ζημιές προ φόρου εισοδήματος	(77.193)	(59.239)
Φόρος εισοδήματος	15.177	10.963
Ζημία περιόδου	(62.016)	(48.276)
Μεταφορά ζημίας απομείωσης χρεογράφων διαθεσίμων προς πώληση μεταφερθείσα στα αποτελέσματα	8.629	194
Μεταβολή της εύλογης αξίας του διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	498	(8.000)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	9.127	(7.806)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	(52.889)	(56.082)
Η ζημία της περιόδου κατανέμεται σε :		
<i>Ιδιοκτήτες μητρικής</i>	(61.859)	(48.068)
<i>Δικαιώματα μειοψηφίας</i>	(157)	(208)
Ζημία περιόδου	(62.016)	(48.276)
Το συγκεντρωτικό συνολικό έσοδο κατανέμεται σε :		
<i>Ιδιοκτήτες μητρικής</i>	(52.732)	(55.874)
<i>Δικαιώματα μειοψηφίας</i>	(157)	(208)
Συγκεντρωτικό συνολικό έσοδο	(52.889)	(56.082)
Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος/(ζημία) ανά μετοχή (σε Ευρώ)	14	(0,9680)

Αθήνα, 19 Μαρτίου 2010

Διονύσιος Ι. Σταυρόπουλος
ΑΤ.Π.562836
ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Χρήστος Γ. Σορώτος
ΑΤ.ΑΖ.096924
ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΔΣ
& ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Νικόλαος Γ.Βουτυχτής
ΑΤ.ΑΕ.107507
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Νικόλαος Δ.Δαλιάνης
ΑΤ.ΑΖ.118237
ΑΜΑΟΕΕ:0015073/4-07-01 Α' Τάξης
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης*(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)*

Ενεργητικό	Σημείωση	31.12.2009	31.12.2008
Ταμείο και Ταμειακά ισοδύναμα	15	90.593	79.326
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	16	263.474	260.875
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	17	1.871.434	2.136.059
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	18	3.894	2.471
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	19	37.076	19.620
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	20	10.655	3.210
Κτίρια και εξοπλισμός	21	50.031	50.251
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	22	7.313	8.470
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	23	27.498	10.785
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	24	66.054	53.653
Σύνολο ενεργητικού		2.428.022	2.624.720
Υποχρεώσεις		31.12.2009	31.12.2008
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	16	328.007	176.183
Υποχρεώσεις προς πελάτες	25	1.769.132	1.986.128
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	26	173.562	261.833
Φορολογική υποχρέωση της χρήσης		838	526
Προβλέψεις	27	3.749	6.501
Λοιπές υποχρεώσεις	28	41.208	27.024
Παροχές σε εργαζόμενους	29	4.122	3.885
Σύνολο υποχρεώσεων		2.320.618	2.462.080
Ίδια κεφάλαια		31.12.2009	31.12.2008
Μετοχικό Κεφάλαιο	30	38.438	173.614
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		17.053	17.053
Αποθεματικό μείωσης ονομαστικής αξίας	31	135.176	-
Λοιπά αποθεματικά	31	7.022	(2.252)
Ζημίες εις νέο		(131.054)	(66.662)
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους		66.635	121.753
Δικαιώματα μειοψηφίας		1.168	1.325
Υβριδικά κεφάλαια		39.601	39.562
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		107.404	162.640
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων		2.428.022	2.624.720

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.



Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το έρτιο	Αποθεματικό μείωσης ονομαστικής αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Ζημίες εις νέο	Αναλογία στους Μετόχους	Δικαιώματα μειοψηφίας	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο
Υπόλοιπο 1^η Ιανουαρίου 2008	173.614	17.053	-	3.896	(10.963)	183.600	1.533	39.529	224.662
Στοιχεία συνολικών εσόδων									
Ζημία περιόδου	-	-	-	-	(48.068)	(48.068)	(208)	-	(48.276)
Μεταβολή της εύλογης αξίας του διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	-	(8.000)	-	(8.000)	-	-	(8.000)
Μεταφορά ζημίας απομείωσης χρεογράφων διαθεσίμων προς πώληση μεταφερθείσα στα αποτελέσματα	-	-	-	194	-	194	-	-	194
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	(7.806)	(48.068)	(55.874)	(208)	-	(56.082)
Κινήσεις με τους Μετόχους									
Μερίσματα	-	-	-	-	(1.281)	(1.281)	-	-	(1.281)
Σχηματισμός/Διανομή αποθεματικών	-	-	-	1.651	(1.651)	-	-	-	-
Λοιπές κινήσεις	-	-	-	7	-	7	-	-	7
Μερίσματα σε κατόχους υβριδικών τίτλων	-	-	-	-	(4.699)	(4.699)	-	33	(4.666)
Συνολικές κινήσεις με τους Μετόχους	-	-	0	1.658	(7.631)	(5.973)	0	33	(5.940)
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2008	173.614	17.053	-	(2.252)	(66.662)	121.753	1.325	39.562	162.640
Υπόλοιπο 1^η Ιανουαρίου 2009	173.614	17.053	-	(2.252)	(66.662)	121.753	1.325	39.562	162.640
Στοιχεία συνολικών εσόδων									
Ζημία περιόδου	-	-	-	-	(61.859)	(61.859)	(157)	-	(62.016)
Μεταβολή της εύλογης αξίας του διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	-	498	-	498	-	-	498
Μεταφορά ζημίας απομείωσης χρεογράφων διαθεσίμων προς πώληση μεταφερθείσα στα αποτελέσματα	-	-	-	8.629	-	8.629	-	-	8.629
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	9.127	(61.859)	(52.732)	(157)	-	(52.889)
Κινήσεις με τους Μετόχους									
Σχηματισμός/Διανομή αποθεματικών	-	-	-	147	(147)	-	-	-	-
Μερίσματα σε κατόχους υβριδικών τίτλων	-	-	-	-	(2.402)	(2.402)	-	39	(2.363)
Λοιπές κινήσεις	-	-	-	-	16	16	-	-	16
Αποθεματικό μείωσης ονομαστικής αξίας	(135.176)	-	135.176	-	-	-	-	-	-
Συνολικές κινήσεις με τους Μετόχους	(135.176)	-	135.176	147	(2.533)	(2.386)	-	39	(2.347)
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2009	38.438	17.053	135.176	7.022	(131.054)	66.635	1.168	39.601	107.404

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

**Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών***(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)*

	31.12.2009	31.12.2008
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Ζημιές προ φόρου εισοδήματος	(77.193)	(59.239)
Προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	12.377	12.211
Απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων	48.040	17.363
Λοιπές προβλέψεις	5.638	5.758
Δαπάνες καθορισμένων παροχών	325	496
Λοιπά μη ταμειακά	9.810	5.563
Κέρδη από αποτιμήσεις	(902)	234
(Κέρδη) / Ζημιές από πώληση παγίων	(95)	(649)
	(2.000)	(18.263)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση στοιχείων Ενεργητικού και αύξηση/(μείωση) στοιχείων Παθητικού		
Χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	(21.500)	(1.132)
Καθαρή (αύξηση) εμπορικών αξιογράφων	(3.894)	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	13
Απαιτήσεις κατά πελατών	217.350	66.183
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(16.503)	(10.042)
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	151.824	(37.478)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	(216.996)	(211.163)
Καθαρές εισροές από μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	(58.346)	(19.379)
Αγορά υποχρέωσης ομολογιακού δανείου	(27.638)	-
Λοιπά στοιχεία παθητικού	11.613	1.772
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	33.910	(229.489)
Ταμειακές ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες		
Πωλήσεις επενδύσεων	-	162
Αγορές επενδύσεων	(7.103)	-
Πωλήσεις παγίων	472	963
Αγορές παγίων	(8.016)	(4.601)
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	(3.302)	(4.253)
Μερίσματα εισπραχθέντα	62	223
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(17.887)	(7.506)
Ταμειακές ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		
Πληρωθέντα μερίσματα	-	(1.248)
Μερίσματα υβριδικών τίτλων	(2.402)	(4.699)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(2.402)	(5.947)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών	13.621	(242.942)
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα 1^{ης} Ιανουαρίου	340.201	588.935
Επίδραση των συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα	245	(5.792)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα 31^{ης} Δεκεμβρίου	354.067	340.201
Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα αποτελούνται από :		
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική τράπεζα	90.593	79.326
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	263.474	260.875
	354.067	340.201

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.



1. Γενικές Πληροφορίες

Η **ASPIS BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ** (πρώην ΑΣΠΙΣ ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.), ιδρύθηκε από τους κ. Παύλο Δ.Ψωμιιάδη και την ασφαλιστική εταιρεία AEGON BV, με το διακριτικό τίτλο «ASPIS BANK», ως Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία το 1992 με την απαιτούμενη από τον νόμο ειδική άδεια της Τράπεζας της Ελλάδος (υπ' αριθμ. 487/2.12.91 απόφαση της Επιτροπής Νομισματικών και Πιστωτικών Θεμάτων), καθώς και με την προβλεπόμενη από τον νόμο Πράξη του Υπουργικού Συμβουλίου (υπ' αριθμ. 5/8, ΦΕΚ 1/13.1.92, τεύχος 1^ο). Σύμφωνα με την ανωτέρω άδεια, η λειτουργία του Ομίλου διέπετο μέχρι και τις 3/8/2001 από τις διατάξεις της νομοθεσίας περί Κτηματικών Τραπεζών. Με απόφαση του Ομίλου της Ελλάδος (ΠΔΤΕ 2478/3-8-2001) καταργήθηκε το ειδικό πλαίσιο λειτουργίας των Κτηματικών Τραπεζών. Η επιτροπή Νομισματικών και Πιστωτικών Θεμάτων του Ομίλου της Ελλάδος στην συνεδρίασή της, της 3/9/2001 ενέκρινε την σχετική τροποποίηση του καταστατικού της ASPIS BANK, η οποία διενεργεί πλέον όλες τις προβλεπόμενες από την νομοθεσία Τραπεζικές εργασίες. Το Υπουργείο Ανάπτυξης με την υπ' αριθμ. Κ2-13660/26-10-2001 απόφασή του ενέκρινε την τροποποίηση του καταστατικού του Ομίλου ως προς την επωνυμία η οποία εφ' εξής θα είναι η ASPIS BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ. Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 1/6/2001 είχε ήδη εγκρίνει τις παραπάνω τροποποιήσεις των άρθρων 1 (για την επωνυμία) και 4 (για τον σκοπό) του Καταστατικού του Ομίλου. Η ΑΣΠΙΣ BANK (η Τράπεζα) έχει την έδρα της στον Δήμο Αθηναίων, Όθωνος 4, 105 57 Αθήνα, και είναι εγγεγραμμένη στο μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 26699/06/Β/92/12. Η διάρκεια της Τράπεζας έχει οριστεί σε ενενήντα εννέα (99) χρόνια και άρχισε από την καταχώρησή του στο μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών.

Σύμφωνα με το άρθρο 4 του καταστατικού της Τράπεζας, αποκλειστικός σκοπός της είναι η διενέργεια για λογαριασμό του ή για λογαριασμό τρίτων, όλων των επιτρεπόμενων από την νομοθεσία τραπεζικών εργασιών. Στο σκοπό της Τράπεζας εμπίπτουν ενδεικτικά οι εξής εργασίες:

- Η αποδοχή, εντόκως ή ατόκως, οποιασδήποτε μορφής καταθέσεων ή άλλων επιστρεπτών κεφαλαίων, σε Ευρώ ή ξένο νόμισμα.
- Η χορήγηση δανείων και πιστώσεων κάθε είδους, η παροχή εγγυήσεων υπέρ τρίτων, η απόκτηση ή εκχώρηση απαιτήσεων, καθώς και η διαμεσολάβηση στη χρηματοδότηση επιχειρήσεων ή στην μεταξύ τους συνεργασία.
- Η λήψη δανείων, πιστώσεων ή εγγυήσεων και η έκδοση χρεογράφων για την άντληση κεφαλαίων.

- Οι πράξεις διενέργειας πληρωμών και μεταφοράς κεφαλαίων, καθώς και χρηματοδότησης του εξωτερικού εμπορίου.
- Η φύλαξη, οργάνωση και διαχείριση πάσης φύσεως κινητών αξιών, χρεογράφων, χρηματοοικονομικών προϊόντων και εν γένει περιουσιακών στοιχείων συμπεριλαμβανομένου του χαρτοφυλακίου αυτών, η διενέργεια συναλλαγών επ' αυτών, για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, ως και η παροχή συναφών υπηρεσιών και συμβουλών.
- Η ίδρυση ή συμμετοχή σε ημεδαπές ή αλλοδαπές επιχειρήσεις πάσης φύσεως, που δραστηριοποιούνται στην αγορά χρήματος, κεφαλαιαγοράς και γενικότερα, στον ευρύτερο χρηματοπιστωτικό και επενδυτικό τομέα.
- Η έκδοση και διαχείριση μέσων πληρωμής (πιστωτικών και χρεωστικών καρτών, ταξιδιωτικών και τραπεζικών επιταγών, κλπ).
- Η παροχή υπηρεσιών αναδόχου, η συμμετοχή στην έκδοση και στη διάθεση τίτλων, η κάλυψη εκδόσεων και η παροχή συναφών υπηρεσιών.
- Η παροχή συμβουλών σε επιχειρήσεις όσον αφορά τη διάρθρωση του κεφαλαίου και την επιχειρηματική στρατηγική, καθώς και υπηρεσιών στον τομέα της συγχώνευσης, διάσπασης και της εξαγοράς επιχειρήσεων, μετά των συναφών θεμάτων.
- Η παροχή υπηρεσιών εξυγίανσης και χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης.
- Η πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων.
- Η παροχή εμπορικών πληροφοριών, περιλαμβανομένων των υπηρεσιών αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας τρίτων.
- Η εκμίσθωση θυρίδων θησαυροφυλακίου.
- Η αντιπροσώπευση τρίτων, που έχουν ή επιδιώκουν συναφείς με τους ανωτέρω σκοπούς και γενικότερα η διενέργεια πάσης άλλης πράξεως, συναλλαγής, εργασίας ή δραστηριότητας, συναφούς με τις ανωτέρω ή προάγουσας τους καταστατικούς σκοπούς της Εταιρείας.
- Η δυνατότητα δραστηριοποίησης ως μέλους οργανωμένων χρηματιστηριακών αγορών, κατόπιν παροχής σχετικής άδειας από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Ο Όμιλος για την επίτευξη του σκοπού του μπορεί να συνεργάζεται με άλλα νομικά ή φυσικά πρόσωπα και με κάθε είδους επιχειρήσεις, συμπεριλαμβανομένων και αυτών που επιδιώκουν παρεμφερείς σκοπούς, καθώς και να συμμετέχει σε αυτές, τηρώντας τις διατάξεις της τραπεζικής και λοιπής νομοθεσίας.



2. Βάση σύνταξης

2.1 Δήλωση συμμόρφωσης

Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και είναι διαθέσιμες μέσω του διαδικτύου στην διεύθυνση www.aspisbank.gr

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 19 Μαρτίου 2010.

2.2 Βάση επιμέτρησης

Οι οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους εκτός από τα ακόλουθα στοιχεία που απεικονίζονται στην εύλογη αξία τους:

Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

Όπως αναφέρεται και στην Σημείωση 4.9 ο συντελεστής κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου δεν υπερβαίνει το ελάχιστο όριο του 10 %. Όπως αναφέρεται και στην Σημείωση 30 το Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου στις 23 Ιουλίου 2009 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας. Με βάση τα κεφάλαια που θα αντληθούν η Διοίκηση εκτιμά πως ο Όμιλος μπορεί να συνεχίσει απρόσκοπτα τις δραστηριότητές του εφόσον ολοκληρωθεί η αύξηση με την συμμετοχή στρατηγικού επενδυτή (βλ. γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας του Ισολογισμού σημ.34).

2.3 Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα αναφοράς

Το λειτουργικό νόμισμα του Ομίλου είναι το Ευρώ. Οι οικονομικές καταστάσεις εμφανίζονται σε χιλιάδες Ευρώ εκτός αν αναφέρονται διαφορετικά.

2.4 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών

Η σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α υποχρεώνει την Διοίκηση να πάρει αποφάσεις, να κάνει εκτιμήσεις και υποθέσεις που επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών αρχών και τα λογιστικά υπόλοιπα των στοιχείων ενεργητικού, υποχρεώσεων, εσόδων και εξόδων. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορούν να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές υποθέσεις επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Αποκλίσεις των λογιστικών εκτιμήσεων αναγνωρίζονται την περίοδο κατά την οποία επανεξετάζονται εφόσον αφορούν την τρέχουσα περίοδο ή μελλοντικές περιόδους.

Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που προέβει ο Όμιλος και έχουν τη σημαντικότερη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις αφορούν:

- Τον υπολογισμό της απομείωσης απαιτήσεων (Σημ. 4.2.1)
- Τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων (Σημ. 5)
- Την ανάκτηση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης (Σημ. 23)
- Τον υπολογισμό των προβλέψεων (Σημ.27)
- Τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος (Σημ. 13)
- Την παύση αναγνώρισης λόγω τιτλοποίησης

2.5 Επαναταξινόμηση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού

Ορισμένα κονδύλια στη χρήση 2008 έχουν επαναταξινομηθεί προκειμένου να είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της τρέχουσας χρήσης. Οι επαναταξινόμησης των στοιχείων οικονομικής θέσης αφορούν μεταφορά ποσού ύψους € 5.900 χιλ. από τα "Λοιπά στοιχεία ενεργητικού" στην κατηγορία "Δάνεια και προκαταβολές προς πελάτες", ποσού ύψους € 891 χιλ από "Δάνεια και προκαταβολές προς πελάτες" στις "Προβλέψεις" των Υποχρεώσεων και ποσό € 536 χιλ. από "Δάνεια και προκαταβολές προς πελάτες" στα "Λοιπά στοιχεία ενεργητικού"

Οι επαναταξινόμησης των Υποχρεώσεων αφορούν μεταφορά ποσού ύψους € 15.187 χιλ. από "Προϋπολογισμένα έξοδα τόκων " στις "Υποχρεώσεις προς πελάτες" και μεταφορά ποσού ύψους € 3.172 χιλ. από "Προϋπολογισμένα έξοδα τόκων " στα "Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης " .

Η επαναταξινόμηση στην " Κατάσταση συνολικών εσόδων" αφορά μεταφορά ποσού ύψους € 891 χιλ. από την γραμμή "Απομείωση δανείων και απαιτήσεων" στις "Προβλέψεις".

Τα παραπάνω κονδύλια έχουν αντίστοιχα επαναταξινομηθεί στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών για το 2008.

3. Σημαντικές λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές που αναφέρονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις χρήσεις που αναφέρονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις:

3.1 Σύνοψη

Ο Όμιλος κατά την 1^η Ιανουαρίου 2009 έχει αλλάξει τις λογιστικές της αρχές στις ακόλουθες περιοχές:

- Ορισμός και παρουσίαση των λειτουργικών τομέων
- Απεικόνιση των οικονομικών καταστάσεων

3.2 Αλλαγές στις λογιστικές αρχές

(α) ΔΠΧΑ 8 Λειτουργικοί Τομείς

Το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 8 αντικαθιστά το ΔΛΠ 14 «Πληροφόρηση κατά τομέα». Το νέο ΔΠΧΑ 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 την βάση προετοιμασίας της πληροφόρησης των τομέων καθώς και συμφωνίες με τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων.

(β) ΔΛΠ 1: Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων – αναθεωρημένο 2008

Οι βασικές αλλαγές στο ΔΛΠ 1, που ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2009, 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 αλλαγή στην παρουσίαση και απεικόνιση εφαρμόστηκε σε αυτές τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Έγιναν αλλαγές στα αντίστοιχα ποσά της προηγούμενης περιόδου για την συμμόρφωση με το αναθεωρημένο Πρότυπο.

(γ) Λοιπές λογιστικές εξελίξεις

Αναφορές που σχετίζονται με την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων.

Ο Όμιλος έχει βελτιώσει τις αναφορές του σχετικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα, όπως ορίζονται στις τροποποιήσεις του Δ.Π.Χ.Α 7 που εκδόθηκαν τον Μάρτιο του 2009, όπου απαιτούνται πρόσθετες γνωστοποιήσεις σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων. Οι τροποποιήσεις απαιτούν επεξηγήσεις για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας με τη χρήση τριών επιπέδων επιμέτρησης, που απεικονίζουν την σπουδαιότητα των εισροών που χρησιμοποιήθηκαν για την επιμέτρηση αυτήν.

Συγκεκριμένες γνωστοποιήσεις απαιτούνται όταν η επιμέτρηση της εύλογης αξίας κατατάσσεται στο τρίτο επίπεδο (τιμές που δεν προκύπτουν από την αγορά). Οι τροποποιήσεις απαιτούν ότι οποιαδήποτε σημαντική μεταφορά μεταξύ του πρώτου και του δεύτερου επιπέδου επιμέτρησης θα αναφέρεται ξεχωριστά, διευκρινίζοντας τις επιμέρους μεταβολές. Επιπλέον, οποιαδήποτε αλλαγή στις τεχνικές επιμέτρησης από την μία περίοδο στην άλλη απαιτείται να γνωστοποιείται για κάθε κατηγορία χρηματοοικονομικού μέσου.

Τροποποιημένες γνωστοποιήσεις σε σχέση με την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων αναφέρονται στη σημείωση 5.

3.3 Βάση ενοποίησης

3.3.1 Θυγατρικές

Θυγατρικές ορίζονται εκείνες οι εταιρείες που ελέγχονται από τον Όμιλο. Έλεγχος υπάρχει όταν ο Όμιλος έχει την εξουσία, άμεσα ή έμμεσα, να καθορίζει τις χρηματοοικονομικές και λειτουργικές πολιτικές μιας οντότητας με σκοπό την επίτευξη οφέλους από τις δραστηριότητές της. Οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις από την ημερομηνία του ελέγχου μέχρι την ημερομηνία παύσης τους.

3.3.2 Συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Συνδεδεμένες επιχειρήσεις είναι εκείνες οι εταιρείες στις οποίες ο Όμιλος ασκεί σημαντική επιρροή, αλλά όχι έλεγχο, επί των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών πολιτικών τους. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν την αναλογία του Ομίλου επί των αναγνωρισθέντων κερδών και ζημιών των συνδεδεμένων βάσει της μεθόδου καθαρής θέσης, από την ημερομηνία έναρξης της σημαντικής επιρροής μέχρι την ημερομηνία παύσης της. Όταν η αναλογία των ζημιών του Ομίλου υπερβαίνει τη λογιστική αξία της συμμετοχής επί της συνδεδεμένης, η λογιστική αξία μειώνεται στο μηδέν και παύει η αναγνώριση περαιτέρω ζημιών, πλην της έκτασης στην οποία ο Όμιλος έχει δημιουργήσει υποχρεώσεις σχετιζόμενες με τη συνδεδεμένη.

3.3.3 Εταιρείες ειδικού σκοπού

Εταιρείες ειδικού σκοπού είναι εταιρείες που συστήθηκαν για την επίτευξη ενός συγκεκριμένου σκοπού όπως για την πτωλοποίηση στεγαστικών δανείων ή άλλων περιουσιακών στοιχείων. Οι οικονομικές καταστάσεις των εταιρειών ειδικού σκοπού περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις όταν η ουσία της σχέσης με τον Όμιλο υποδηλώνει ότι ο Όμιλος ελέγχει την εταιρεία ειδικού σκοπού.

3.3.4 Συναλλαγές απαλειφόμενες κατά την ενοποίηση

Τα ενδοεταιρικά υπόλοιπα και οι συναλλαγές ανάμεσα στις εταιρείες του Ομίλου καθώς και τα μη πραγματοποιηθέντα



κέρδη που προκύπτουν από αυτές, απαλείφονται κατά τη σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Τα κέρδη από συναλλαγές με συνδεδεμένες και από κοινού ελεγχόμενες εταιρείες απαλείφονται, μέχρι την έκταση της συμμετοχής του Ομίλου σε αυτές. Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη που προκύπτουν από συναλλαγές με συνδεδεμένες επιχειρήσεις απαλείφονται έναντι των επενδύσεων σε συνδεδεμένες. Οι μη πραγματοποιηθείσες ζημιές απαλείφονται κατά τον ίδιο τρόπο με τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη, στο βαθμό που δεν υπάρχουν ενδείξεις ζημιών από οριστική απομείωση αξίας.

3.4 Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία της ημερομηνίας συναλλαγής. Τα νομισματικά στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις που εκφράζονται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ίσχυαν την ημερομηνία εκείνη. Οι συναλλαγματικές διαφορές (κέρδη και ζημιές) των νομισματικών στοιχείων καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικών εσόδων. Τα μη νομισματικά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού που εμφανίζονται στην εύλογη αξία, μετατρέπονται σε Ευρώ με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά τις ημερομηνίες προσδιορισμού της εύλογης αξίας τους. Οι συναλλαγματικές διαφορές από τον επαναυπολογισμό της συναλλαγματικής ισοτιμίας καταχωρούνται στο αποτέλεσμα ή στην καθαρή θέση αν αφορά στοιχείο της καθαρής θέσης.

3.5 Έσοδα και έξοδα από τόκους

Τα έσοδα και τα έξοδα από τόκους καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικών εσόδων με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το πραγματικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί τις εκτιμώμενες μελλοντικές πληρωμές και εισπράξεις καθ' όλη την προσδοκώμενη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου. Κατά τον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου ο Όμιλος υπολογίζει τις μελλοντικές ταμειακές ροές με βάση τους συμβατικούς όρους του χρηματοοικονομικού μέσου αλλά δεν λαμβάνει υπόψη τις ζημιές από πιστωτικό κίνδυνο. Στον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου συμπεριλαμβάνονται τα έξοδα συναλλαγής, τις αμοιβές που πληρώνονται ή εισπράττονται και την απόσβεση τυχόν ποσών υπό ή υπέρ το άρτιο που σχετίζονται με το χρηματοοικονομικό μέσο.

3.6 Προμήθειες και συναφή έσοδα

Οι προμήθειες και τα συναφή έσοδα που δεν ενσωματώνονται στο πραγματικό επιτόκιο καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικών εσόδων κατά τη διάρκεια της περιόδου στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες.

3.7 Κέρδη /(ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία

Τα καθαρά κέρδη/(ζημία) από χρηματοοικονομικά στοιχεία περιλαμβάνουν τα κέρδη μείον τις ζημιές που προκύπτουν από πωλήσεις και μεταβολές στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο, τα παράγωγα, καθώς επίσης τα κέρδη μείον ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές και στοιχεία που μεταφέρθηκαν στα αποτελέσματα από τα Ίδια Κεφάλαια.

3.8 Μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει το δικαίωμα να τα εισπράξει.

3.9 Μισθώσεις

Ο Όμιλος συνάπτει συμβάσεις επί παγίων είτε ως μισθωτής είτε ως εκμισθωτής.

Όταν οι κίνδυνοι και τα οφέλη των παγίων που εκμισθώνονται, μεταφέρονται στον μισθωτή, τότε οι αντίστοιχες συμβάσεις χαρακτηρίζονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Όλες οι υπόλοιπες συμβάσεις μίσθωσης χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Οι πληρωμές λειτουργικών μισθώσεων αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης με βάση την σταθερή μέθοδο στην διάρκεια της μίσθωσης.

Τα ελάχιστα μισθώματα από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης καταχωρούνται αναλογικά ως έξοδα από τόκους και μείωση της σχετικής υποχρέωσης.

Ο Όμιλος δε διατηρεί κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009 ως μισθωτής μισθώσεις που χαρακτηρίζονται ως χρηματοδοτικές.

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 4.2.1

3.10 Φόρος Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αποτελείται από το φόρο της χρήσης και από τον αναβαλλόμενο φόρο. 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 χρήσης είναι η αναμενόμενη φορολογική υποχρέωση επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, χρησιμοποιώντας τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές

και οποιαδήποτε αναπροσαρμογή που αφορά φορολογική υποχρέωση παρελθουσών χρήσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται για προσωρινές διαφορές 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: υπεραξία από συγχώνευση που δεν εκπίπτει για φορολογικούς σκοπούς και η αρχική αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων που δεν επηρεάζουν τα λογιστικά ή φορολογικά αποτελέσματα. Για τον προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας χρησιμοποιούνται οι θεσπισμένοι φορολογικοί συντελεστές ή οι φορολογικοί συντελεστές που έχουν θεσπιστεί κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού και έχουν εφαρμογή σε μεταγενέστερη ημερομηνία.

Η 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.

Πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που προκύπτουν από διανομή μερισμάτων καταχωρούνται στον ίδιο χρόνο που αναγνωρίζεται η υποχρέωση πληρωμής των σχετικών μερισμάτων.

3.11 Τίτλοποίηση απαιτήσεων

Ο Όμιλος για την διατήρηση επαρκούς ρευστότητας προβαίνει σε τίτλοποίηση χρηματοοικονομικών στοιχείων, μεταβιβάζοντας τα εν λόγω στοιχεία σε οχήματα ειδικού σκοπού, τα οποία με τη σειρά τους προβαίνουν στην έκδοση ομολογίων. Επιπρόσθετα και με βάση τους συμβατικούς όρους και την οικονομική ουσία των συναλλαγών, εξετάζεται το αν ο Όμιλος θα προβεί σε διακοπή αναγνώρισης των στοιχείων που τίτλοποιούνται, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 39.

3.12 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού

(α) Αναγνώριση

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τα δάνεια και λοιπές απαιτήσεις, τις καταθέσεις, τους πιστωτικούς τίτλους και τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης την ημερομηνία που αρχικά δημιουργούνται. Τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής όπου αναγνωρίζει και τους συμβατικούς όρους των μέσων αυτών.

Αρχικά, όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού απεικονίζονται στην εύλογη αξία τους συν τα έξοδα συναλλαγής που σχετίζονται με την απόκτηση ή έκδοση του, εκτός αν ανήκουν στα στοιχεία του εμπορικού χαρτοφυλακίου.

(β) Παύση αναγνώρισης

Ο Όμιλος παύει να αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό μέσο όταν λήγει το δικαίωμα πάνω στις εισροές ή ο Όμιλος μεταφέρει τα δικαιώματα είσπραξης των εισροών αυτών μέσω άλλης συναλλαγής ενώ ταυτόχρονα μεταφέρεται και το μεγαλύτερο ποσοστό του κινδύνου και του οφέλους από την κατοχή του χρηματοοικονομικού μέσου.

Ο Όμιλος προβαίνει σε συναλλαγές όπου μεταφέρει περιουσιακά στοιχεία που αναγνώρισε στον ισολογισμό αλλά διατηρεί ένα ποσοστό ή το σύνολο των κινδύνων ή των ωφελειών τους. Εάν το σύνολο ή ένα σημαντικό μέρος των κινδύνων ή από τα οφέλη δεν μεταφερθούν, τότε τα μεταφερόμενα στοιχεία συνεχίζουν να απεικονίζονται στον ισολογισμό. Τέτοια παραδείγματα αποτελούν οι συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων.

Ο Όμιλος διαγράφει ορισμένα δάνεια όταν πιστεύει πως δεν θα εισπραχθούν.

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν οι συμβατικές υποχρεώσεις λήγουν, ακυρώνονται ή εξαλείφονται.

(γ) 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 τα έξοδα μπορούν να εμφανισθούν συμψηφιστικά ως αποτέλεσμα μιας συναλλαγής όμοιων πράξεων ή όταν αυτό επιτρέπεται λογιστικά.

(δ) Καθαρή τιμή κτήσης

Η καθαρή τιμή κτήσης ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης είναι το ποσό που αρχικά αναγνωρίζεται συν ή πλην την συσσωρευμένη απόσβεση της διαφοράς με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου, μεταξύ της αρχικής αξίας που αναγνωρίστηκε και το ποσό που θα προκύψει στη λήξη, μείον την τυχόν απομείωση.

(ε) Αρχές επιμέτρησης της εύλογης αξίας

Εύλογη αξία είναι το ποσό με το οποίο ένα στοιχείο ενεργητικού μπορεί να ανταλλαχθεί ή μία υποχρέωση να διακανονισθεί στα πλαίσια αμφότερης εμπορικής συναλλαγής, μεταξύ δύο μερών τα οποία έχουν πλήρη γνώση του αντικειμένου και ενεργούν με την θέλησή τους.

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων βασίζεται στην χρηματιστηριακή τιμή τους για τα μέσα εκείνα που διαπραγματεύονται σε ενεργείς αγορές. Σε κάθε άλλη περίπτωση η εύλογη αξία υπολογίζεται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως η τεχνική της προεξόφλησης των ταμιακών ροών. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί μοντέλα αποτίμησης που χρησιμοποιούνται ευρέως για τα κοινά και απλά χρηματοοικονομικά μέσα όπως για τις συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων, τα δικαιώματα προαίρεσης κλπ.

Για πιο σύνθετα μέσα ο Όμιλος χρησιμοποιεί άλλους τύπους που στηρίζονται σε παραμέτρους που πηγάζουν από χρηματιστηριακές τιμές.

(στ) Απομείωση αξίας

Ο Όμιλος αξιολογεί κάθε ημερομηνία ισολογισμού εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι υφίσταται απομείωση στα χρηματοοικονομικά μέσα που δεν εμφανίζονται σε εύλογες αξίες. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού θεωρούνται ότι έχουν απομειωθεί εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που δείχνουν ότι μετά την αρχική αναγνώριση του μέσου υπάρχει ζημία και αυτές οι ενδείξεις έχουν επίδραση στις μελλοντικές ταμειακές ροές και μπορούν να υπολογιστούν με αξιόπιστο τρόπο.

Ως αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης αφορούν σημαντικές δυσκολίες στην οικονομική κατάσταση του οφειλέτη, παραβίαση των όρων μίας σύμβασης με αποτέλεσμα την καθυστέρηση ή την αθέτηση πληρωμής χρεολυσίου ή τόκων, ένταξη του πιστούχου σε καθεστώς ρύθμισης λόγω οικονομικής δυσχέρειας με επαχθέστερους για τον Όμιλο όρους σε σχέση με την αρχική σύμβαση, ισχυρή πιθανότητα ότι ο πιστούχος οδεύει σε πτώχευση ή θα ενταχθεί σε καθεστώς οικονομικής αναδιάρθρωσης κλπ.

Ο Όμιλος υπολογίζει την απομείωση για συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά μέσα και σε επίπεδο χαρτοφυλακίου. Ο Όμιλος για τον έλεγχο απομείωσης αξιολογεί κατά περίπτωση εάν υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις σημαντικού ύψους και ανά περίπτωση ή συνολικά για αυτά που δεν αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο ως σημαντικά. Εάν κατά τον έλεγχο απομείωσης για τις ατομικά εξεταζόμενες περιπτώσεις δεν προκύπτει αντικειμενική ένδειξη ζημίας τότε οι απαιτήσεις αυτές συμπεριλαμβάνονται σε ομάδες με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και αξιολογούνται συλλογικά. Οι περιπτώσεις που αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο και προκύπτει ζημία απομείωσης δεν συμπεριλαμβάνονται στις ομαδοποιημένες αξιολογήσεις. Τα χρηματοοικονομικά μέσα που δεν θεωρούνται σημαντικά ομαδοποιούνται σε χαρτοφυλάκια με παρόμοια χαρακτηριστικά κινδύνου.

Για την εκτίμηση απομείωσης σε επίπεδο χαρτοφυλακίου ο Όμιλος χρησιμοποιεί στατιστικές μεθοδολογίες για την πιθανότητα ζημίας, το πιθανό χρόνο είσπραξης και την ζημία που έχει υποστεί προσαρμοσμένο για την εκτίμηση της Διοίκησης στο κατά πόσο οι υπάρχουσες οικονομικές συνθήκες και οι συνθήκες δανεισμού είναι τέτοιες που η τελική ζημία να είναι παραπάνω ή λιγότερο από το αποτέλεσμα της αξιολόγησης ιστορικών στοιχείων. Γίνεται συνήθως σύγκριση των πραγματικών ζημιών με τους συντελεστές ζημιών ή απώλειας και την πιθανότητα είσπραξης για να διαπιστωθεί η ακρίβεια τους.

Το ποσό της απομείωσης υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων ταμιακών ροών προεξοφλημένες με βάση το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μειώνεται μέσω της χρησιμοποίησης ενός λογαριασμού πρόβλεψης και το ποσό της ζημίας αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, το ποσό της απομείωσης μειωθεί και η μείωση μπορεί να συνδεθεί με αντικειμενικά γεγονότα που συνέβησαν μετά την αναγνώριση της απομείωσης, η απομείωση που είχε ήδη αναγνωρισθεί αντλιογίζεται έναντι του λογαριασμού της πρόβλεψης.

3.13 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα αποτελούνται από χαρτονομίσματα και νομίσματα στο ταμείο, τα ποσά που έχουν κατατεθεί στην Κεντρική Τράπεζα καθώς και από βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών. Το ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα απεικονίζονται σε αξία κτήσης.

3.14 Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Τα Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων είναι τα μέσα που ο Όμιλος κατέχει πρωτίτως για σκοπούς απόκτησης βραχυπρόθεσμων κερδών.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα εμπορικού χαρτοφυλακίου αναγνωρίζονται στον ισολογισμό αρχικά και μεταγενέστερα στην εύλογη αξία τους και τα έξοδα συναλλαγής πηγαιίνουν κατευθείαν στα αποτελέσματα. Όλες οι μεταβολές στην εύλογη αξία αυτών των μέσων καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Μετά την αρχική αναγνώριση απαγορεύεται η μεταφορά τους σε άλλη κατηγορία .

(α) Αλλαγή λογιστικής αρχής

Τον Οκτώβριο του 2008 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε «Μεταφορά Χρηματοοικονομικών Μέσων:

Αναγνώριση και επιμέτρηση με βάση το ΔΛΠ 39». Η τροποποίηση στο ΔΛΠ 39 επιτρέπει στην Τράπεζα να μεταφέρει κάποιο στοιχείο από το εμπορικό χαρτοφυλάκιο, με εξαίρεση τα παράγωγα, σε άλλη κατηγορία, αν δεν έχει σκοπό να τα πουλήσει άμεσα. Σύμφωνα με αυτή τη τροποποίηση η Τράπεζα έχει μεταφέρει το σύνολο των χρεογράφων του εμπορικού χαρτοφυλακίου από 1η Ιουλίου 2008 στην κατηγορία «Διαθέσιμο προς πώληση». Για το εμπορικό χαρτοφυλάκιο που σχηματίστηκε το 2009 ο Όμιλος δεν έχει εφαρμόσει την τροποποίηση του ΔΛΠ 39 καθώς δεν συντρέχουν λόγοι εφαρμογής του.

3.15 Παράγωγα ως μέσα αντιστάθμισης

Στην κατηγορία αυτή ανήκουν τα παράγωγα που δεν προορίζονται για εμπορική εκμετάλλευση. Το παράγωγο που χρησιμοποιείται ως μέσο αντιστάθμισης αποτιμάται σε εύλογη αξία. Ο λογιστικός χειρισμός του κέρδους ή της ζημίας που προκύπτει περιγράφεται παρακάτω.

Η εύλογη αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων υπολογίζεται με τον ίδιο τρόπο όπως η εύλογη αξία των μέσων του εμπορικού χαρτοφυλακίου.

Όταν ένα παράγωγο χρηματοοικονομικό μέσο αντισταθμίζει τον κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας ενός συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης, τότε το αντισταθμιζόμενο στοιχείο απεικονίζεται σε εύλογη αξία με βάση τον κίνδυνο που αντισταθμίζεται. Τα κέρδη ή ζημιές από την επανεκτίμηση τόσο του αντισταθμιστικού μέσου όσο και του αντισταθμιζόμενου στοιχείου αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Όπου ένα παράγωγο χρηματοοικονομικό μέσο αντισταθμίζει τον κίνδυνο της μεταβολής των ταμιακών ροών συγκεκριμένων περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων ή αναμενόμενων συναλλαγών ή ανέκκλητων δεσμεύσεων, το αποτελεσματικό μέρος τυχόν κέρδους ή ζημίας από αποτίμηση του αντισταθμιστικού μέσου καταχωρείται απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια. Το μη αποτελεσματικό μέρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση του λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Ο Όμιλος δεν εφαρμόζει την λογιστική αρχή της αντιστάθμισης.

3.16 Δάνεια και απαιτήσεις

Τα δάνεια και απαιτήσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματιστηριακές αγορές και ο Όμιλος δεν έχει σκοπό να τα πουλήσει άμεσα ή στο εγγύς μέλλον.

Όταν ο Όμιλος είναι εκμισθωτής σε σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης και έχει μεταφέρει τους κινδύνους και τα οφέλη από

την κατοχή ενός περιουσιακού στοιχείου τότε η συναλλαγή αυτή απεικονίζεται στα δάνεια.

Επενδύσεις αγορασμένες με την υποχρέωση να πουληθούν σε μελλοντική ημερομηνία δεν εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου. Τα ποσά που πληρώνονται αναγνωρίζονται στις απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα ή από πελάτες.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις απεικονίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους συν τα έξοδα συναλλαγής και στη συνέχεια ο Όμιλος τα επιμετρά στην καθαρή τιμή κτήσης χρησιμοποιώντας το πραγματικό επιτόκιο.

3.17 Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Τα χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους συν τα έξοδα συναλλαγής και στη συνέχεια απεικονίζονται ανάλογα με την ταξινόμηση τους ως διαθέσιμα προς πώληση ή διακρατούμενα μέχρι την λήξη.

(i) Διαθέσιμα προς πώληση

Διαθέσιμα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία αφορούν επενδύσεις που δεν έχουν προκαθορισμένο χρονικό ορίζοντα διακράτησης και μπορούν να ρευστοποιηθούν ανά πάσα στιγμή ανάλογα με τις ανάγκες ρευστότητας του Ομίλου. Οι μη εισηγμένες μετοχές που δεν μπορεί να υπολογισθεί η εύλογη αξία τους εμφανίζονται σε αξία κτήσης. Τα υπόλοιπα στοιχεία εμφανίζονται στην εύλογη αξία τους.

Τα έσοδα από τόκους καταχωρούνται στα αποτελέσματα με βάση το πραγματικό επιτόκιο. Τα έσοδα από μερίσματα πηγαιίνουν στα αποτελέσματα όταν ο Όμιλος έχει το δικαίωμα για να το εισπράξει.

Οι μεταβολές στην εύλογη αξία πηγαιίνουν στην καθαρή θέση μέχρι που να πουληθεί ή απομειωθεί η επένδυση.

(ii) Διακρατούμενες μέχρι τη λήξη

Διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις 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 ως τη λήξη τους. Όταν ο Όμιλος πουλήσει ένα σημαντικό ποσοστό διακρατούμενων έως τη λήξη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων τότε όλη η κατηγορία θα μεταφερθεί στο χαρτοφυλάκιο των διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων χωρίς να επιτρέπεται νέα ταξινόμηση σε αυτή τη κατηγορία για τα επόμενα δύο χρόνια.

3.18 Κτίρια και εξοπλισμός

Τα στοιχεία αυτά απεικονίζονται σε αξία κτήσης μειωμένη με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις.



Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει τα έξοδα για την απόκτηση του περιουσιακού στοιχείου ή τα άμεσα έξοδα για την κατασκευή του. Τα έξοδα συντήρησης καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των ενσώματων παγίων. Τα μισθωμένα πάγια αποσβένονται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της διάρκειας της μίσθωσης ή της ωφέλιμης ζωής. Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται.

Η ωφέλιμη ζωή έχει προσδιοριστεί ως εξής:

Κτίρια	50 έτη
Μισθωμένα ακίνητα έως	12 έτη (διάρκεια σύμβασης)
Εξοπλισμός & έπιπλα	7 έως 15 έτη

Η ωφέλιμη ζωή των παγίων εξετάζεται κάθε ημερομηνία κλεισίματος και αλλάζει όποτε κριθεί αναγκαίο.

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις εξετάζονται για τυχόν απομείωση όποτε συμβαίνει κάποιο γεγονός ή περίπτωση που η αξία κτήσης να μην θεωρείται ανακτήσιμη. Η αξία του στοιχείου μειώνεται κατ' ευθείαν στο ανακτήσιμο ποσό εάν η αξία κτήσης του περιουσιακού στοιχείου είναι μεγαλύτερη από την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η υψηλότερη τιμή μεταξύ της εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου μείον τα σχετικά έξοδα και της αξίας σε χρήση.

Τα κέρδη και οι ζημιές από την πώληση προκύπτουν ως η διαφορά μεταξύ των ποσών που εισπράττεται και την αξία απεικόνισης στον ισολογισμό. Αυτή η διαφορά καταχωρείται στα συνολικά έσοδα.

3.19 Επενδυτικά ακίνητα

Τα επενδυτικά ακίνητα είναι κτίρια για τα οποία εισπράτουμε ενοίκιο ή έχουμε πρόθεση να τα πουλήσουμε. Τα επενδυτικά ακίνητα του Ομίλου ενδεχομένως να αποκτήθηκαν μέσω πλειστηριασμών για δάνεια που καταγγέλθηκαν.

3.20 Ασώματες ακινητοποιήσεις

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις περιλαμβάνουν τα λογισμικά προγράμματα του Ομίλου και απεικονίζονται στο κόστος κτήσης μείον σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις.

Οι αποσβέσεις καταχωρούνται στα συνολικά έσοδα με βάση τη σταθερή μέθοδο στην διάρκεια της ωφέλιμης ζωής που είναι 4 έως 15 χρόνια.

3.21 Καταθέσεις, ομολογιακά δάνεια και μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία

Οι καταθέσεις, τα ομολογιακά δάνεια και τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης αποτελούν πηγές χρηματοδότησης για την Όμιλο.

Ο Όμιλος συνάπτει συμφωνίες αγορών επενδύσεων και επαναπωλήσεων των ιδίων επενδύσεων σε συγκεκριμένη μελλοντική ημερομηνία σε προσυμφωνημένη τιμή. Οι 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 ή διακρατούμενα στη λήξη. Το τίμημα της πώλησης των επενδύσεων εμφανίζεται σαν υποχρέωση σε πιστωτικά ιδρύματα ή πελάτες.

Οι καταθέσεις, τα ομολογιακά δάνεια και τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης απεικονίζονται αρχικά σε εύλογη αξία και περιλαμβάνουν τα έξοδα συναλλαγής και στην συνέχεια σε καθαρή τιμή κτήσης με βάση το πραγματικό επιτόκιο.

3.22 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς, δανεισμός τίτλων

Ο Όμιλος συνάπτει συμφωνίες αγορών επενδύσεων και επαναπωλήσεων των ιδίων επενδύσεων σε συγκεκριμένη μελλοντική ημερομηνία σε προσυμφωνημένη τιμή. Οι 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 ή διακρατούμενα στη λήξη. Το τίμημα της πώλησης των επενδύσεων εμφανίζεται σαν υποχρέωση σε πιστωτικά ιδρύματα ή πελάτες.

3.23 Προβλέψεις

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

Πρόβλεψη για σκοπούς αναδιοργάνωσης αναγνωρίζεται όταν ο Όμιλος έχει εγκρίνει ένα λεπτομερές σχέδιο αναδιοργάνωσης το οποίο έχει είτε ανακοινωθεί δημόσια ή έχει ξεκινήσει.

3.24 Παροχές προς το προσωπικό

(α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Ο Όμιλος πληρώνει εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία δημοσίου ή ιδιωτικού χαρακτήρα υποχρεωτικά, εθελοντικά ή με βάση συμφωνίας. Ο Όμιλος εξαντλεί την υποχρέωση του μόλις πληρωθούν οι εισφορές. Οι υποχρεώσεις για εισφορές σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών αναγνωρίζονται ως



έξοδο στην κατάσταση συνολικών εσόδων κατά το χρόνο της δημιουργίας τους.

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Ο Όμιλος έχει ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών όπου βάσει νόμου (Νόμος 2112/20) πρέπει να πληρώνει ένα εφάπαξ ποσό στους υπαλλήλους που παίρνουν σύνταξη. Το ύψος αυτό προσδιορίζεται από την ηλικία του υπαλλήλου, το χρόνο προϋπηρεσίας του στον Όμιλο και την αμοιβή του. Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό αναφορικά με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αποτελείται από την παρούσα αξία των παροχών που δικαιούνται οι υπάλληλοι στη φετινή χρήση και από προηγούμενες χρήσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων μειωμένη με την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Στην ημερομηνία ισολογισμού το επιτόκιο προεξόφλησης αντιστοιχεί στην απόδοση του δείκτη iBoxxEuro AA Corporate Yield Curve. Η υποχρέωση των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών προσδιορίζεται σε ετήσια βάση από ανεξάρτητο αναλογιστή χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβαλλόμενης μονάδας πίστωσης μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος προσαρμοσμένα για μη αναγνωρίσιμα κέρδη ή ζημιές και για κόστος προηγούμενης υπηρεσίας.

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές από τον υπολογισμό της υποχρέωσης του Ομίλου απέναντι στο πρόγραμμα καταχωρούνται στα αποτελέσματα με βάση τον αναμενόμενο χρόνο αφυπηρέτησης των υπαλλήλων του Ταμείου στο βαθμό που τα συσσωρευμένα ποσά είναι πάνω από το 10% της μεγαλύτερης τιμής μεταξύ της παρούσας αξίας της υποχρέωσης και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Σε κάθε άλλη περίπτωση τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές δεν αναγνωρίζονται.

Η υποχρέωση του Ομίλου καταχωρείται ως δαπάνη για τα προγράμματα καθορισμένης παροχής που περιλαμβάνει:

(i) την αύξηση της παρούσας αξίας της υποχρέωσης που προέρχεται από την απασχόληση εντός της χρήσεως (κόστος τρέχουσας υπηρεσίας).

(ii) την δαπάνη τόκων που προκύπτει από την μεταβολή της παρούσας αξίας της υποχρέωσης λόγω της μείωσης του χρόνου διακανονισμού (κόστος τόκου).

(γ) Παροχές διακοπής σύμβασης

Οι παροχές αυτές αναγνωρίζονται ως δαπάνη όταν ο Όμιλος δεσμευθεί για την πρόωγη λήξη μιας σύμβασης εργασίας πριν την ημερομηνία της κανονικής συνταξοδότησης ή με τη μορφή εθελουσίας εξόδου.

(δ) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές υπολογίζονται χωρίς προεξόφληση ως δαπάνη με τη λήψη της παροχής της υπηρεσίας. Ο Όμιλος υπολογίζει πρόβλεψη για πληρωμή επιδομάτων όταν έχει τη νομική ή συμβατική υποχρέωση της πληρωμής ως αποτέλεσμα της παροχής υπηρεσίας από τους εργαζόμενους.

3.25 Μετοχικό κεφάλαιο

(α) Έξοδα αύξησης κεφαλαίου

Τα άμεσα έξοδα σχετικά με την έκδοση νέων μετοχών ή δικαιωμάτων μετοχών ή στην εξαγορά άλλης επιχείρησης εμφανίζονται καθαρά από φόρους και εισπράξεις και αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων.

(β) Μερισμάτα κοινών μετοχών

Τα μερίσματα κοινών μετοχών αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στην χρήση που εγκρίνονται από τους μετόχους του Ομίλου.

(γ) Ίδιες μετοχές

Η αγορά ιδίων μετοχών μαζί με τα έξοδα συναλλαγής αναγνωρίζονται αφαιρετικά των Ιδίων Κεφαλαίων. Οποιοδήποτε αποτέλεσμα από πώληση ή αποτίμηση αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Ο Όμιλος την 31.12.2009 δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

(δ) Υβριδικοί τίτλοι

Ο Όμιλος κατατάσσει τους υβριδικούς τίτλους που κατέχει σαν στοιχεία των Ιδίων Κεφαλαίων με βάση του όρους των συμβάσεων των τίτλων αυτών. Οι τίτλοι αυτοί δεν είναι απαιτητοί από τους κατόχους και είναι δικαιούχοι απόδοσης – μερίσματος που τελεί της έγκρισης της Γενικής Συνέλευσης. Οι τίτλοι είναι αορίστου διάρκειας και πληρούν τις προϋποθέσεις κατάταξης τους ως στοιχείο κεφαλαίου μέσα στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου.

3.26 Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις

Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις είναι συμβάσεις που επιβάλλουν στον Όμιλο να κάνει καθορισμένες πληρωμές για την αποζημίωση του κατόχου της εγγύησης από ζημία που υφίσταται όταν ο χρεώστης αδυνατεί να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του. Αναγνωρίζονται σε εύλογες αξίες όπου η αρχική εύλογη αξία αποσβένεται στη διάρκεια της εγγύησης. Στη συνέχεια αναγνωρίζεται στην υψηλότερη τιμή μεταξύ της παρούσας αξίας τυχόν πληρωμών και του αναπόσβεστου υπολοίπου.

3.27 Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή

Ο Όμιλος απεικονίζει το βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή για τις κοινές μετοχές. Ο βασικός δείκτης κέρδος ανά μετοχή υπολογίζεται διαιρώντας τα κέρδη ή τις ζημιές μετά από

φόρους που αναλογεί στους κοινούς μετόχους με το μέσο σταθμικό όρο κοινών μετοχών στη διάρκεια της περιόδου λαμβάνοντας υπόψη και τις ίδιες μετοχές. Ο δείκτης προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή υπολογίζεται διαιρώντας την αναπροσαρμογή του κέρδους / ζημία ανά κοινό μέτοχο με το αναπροσαρμοσμένο μέσο σταθμικό όρο των κοινών μετοχών για τυχόν επιπτώσεις από μειώσεις στις κοινές μετοχές λόγω μετατροπής ή προγράμματα μετοχών σε υπαλλήλους.

3.28 Λειτουργικοί τομείς

Τομέας θεωρείται μια ευδιάκριτη μονάδα στον Όμιλο που δραστηριοποιείται επιχειρηματικά και παράγει έσοδα και έξοδα.

Όλοι οι λειτουργικοί τομείς υπόκεινται σε έλεγχο από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και την Εκτελεστική Επιτροπή για να πάρουν τις κατάλληλες αποφάσεις. Για περισσότερες πληροφορίες ανατρέξτε στη Σημείωση 3.2. (α)

3.29 Νέα πρότυπα και διερμηνείες

Εκτός από τα πρότυπα που αναφέρονται και επεξηγούνται στη σημείωση 3.2 έχουν εκδοθεί νέα πρότυπα ή έχουν γίνει τροποποιήσεις στα υπάρχοντα πρότυπα που όμως η ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους είναι μεταγενέστερη της 31ης Δεκεμβρίου 2009 και δεν έχουν ληφθεί υπόψη για την κατάρτιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κανένα από τα παραπάνω πρότυπα ή τροποποιήσεις που η ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους είναι μεταγενέστερη της 31ης Δεκεμβρίου 2009 δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου εκτός από:

Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 9: Χρηματοοικονομικά μέσα

Το πρότυπο αυτό δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και είναι σε ισχύ από 1 Ιανουαρίου 2013 ενώ επιτρέπεται να εφαρμοστεί νωρίτερα.

Στις 12 Νοεμβρίου 2009 εκδόθηκε από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) το πρότυπο ΔΠΧΑ 9: Χρηματοοικονομικά μέσα. Το νέο πρότυπο εκδόθηκε στα πλαίσια της πρώτης φάσης του έργου για την αναθεώρηση του ΔΠΛ 39 και κατά τον τρόπο αυτό, στην πρώτη αυτή φάση, έχει ως πεδίο εφαρμογής την ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού. Με το νέο πρότυπο επέρχεται αλλαγή στο πρότυπο ΔΛΠ 39 αναφορικά με το χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού.

Το πρότυπο περιλαμβάνει δύο κύριες κατηγορίες επιμέτρησης για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία: αποσβεσμένο κόστος και εύλογη αξία. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος, εφόσον ισχύουν οι παρακάτω δύο προϋποθέσεις. α) Σκοπός του επιχειρηματικού μοντέλου είναι να κατέχει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αυτά, προκειμένου να εισπράξει

τις συμβατικές ταμιακές ροές. β) Οι συμβατικοί όροι του χρηματοοικονομικού μέσου είναι αυτά βάσει των οποίων προκύπτουν σε καθορισμένες ημερομηνίες, ταμιακές ροές που είναι αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του κεφαλαίου. Όταν δεν πληρούνται οι παραπάνω προϋποθέσεις τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Το πρότυπο εξαλείφει τις υφιστάμενες κατηγορίες που αναφέρονται στο ΔΛΠ 39, "Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη», «Δάνεια και απαιτήσεις" και "διαθέσιμα προς πώληση».

Επιπρόσθετα, το Δ.Π.Χ.Α. 9 επιτρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους να ταξινομηθούν σε κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων τα οποία καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Προκειμένου να συμβεί αυτό, η επένδυση αυτή δεν θα πρέπει να διακρατείται για εμπορικούς σκοπούς. Κανένα ποσό καταχωρημένο στα λοιπά συνολικά έσοδα δεν μπορεί έπειτα να μεταφερθεί στα αποτελέσματα. Ωστόσο τα μερίσματα από τις επενδύσεις αυτές αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Αυτά καταχωρούνται στα λοιπά συνολικά έσοδα αν αυτά δείχνουν ανάκτηση μέρους του κόστους της επένδυσης. Σε περίπτωση που η εταιρεία δεν επιλέξει να παρουσιάσει τη μεταβολή εύλογης αξίας τις επένδυσης σε συμμετοχικούς τίτλους στα λοιπά συνολικά έσοδα μπορεί να παρουσιάσει αυτή στα αποτελέσματα.

Επίσης, όσον αφορά στα ενσωματωμένα παράγωγα, στις περιπτώσεις που το κύριο συμβόλαιο εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9, το ενσωματωμένο παράγωγο δεν θα πρέπει να διαχωρίζεται, ο δε λογιστικός χειρισμός του υβριδικού συμβολαίου θα πρέπει να βασιστεί σε όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω αναφορικά με την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων.

Ο Όμιλος είναι στη διαδικασία εκτίμησης των ενδεχόμενων επιπτώσεων που θα έχει η υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις. Σύμφωνα με τη φύση των εργασιών του Ομίλου το πρότυπο αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

4.1 Εισαγωγή και επισκόπηση

Η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων της Τράπεζας παρακολουθεί συστηματικά τους ακόλουθους κινδύνους από τα χρηματοοικονομικά μέσα:

- Πιστωτικό
- Ρευστότητας
- Αγοράς
- Λειτουργικό

Η σημείωση αυτή παρουσιάζει στοιχεία αναφορικά με την έκθεση του Ομίλου, στους παραπάνω κινδύνους, τις



διαδικασίες και μεθόδους που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση και τη διαχείρισή τους, καθώς και τη διαχείριση των Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, έχοντας ως γνώμονα τη διατήρηση της σταθερότητας και της συνέχειας των εργασιών του Ομίλου, έχει θέσει σε εφαρμογή ένα αποτελεσματικό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, που επιτρέπει την αναγνώριση και την ανάλυση όλων των μορφών κινδύνων, στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος.

Η Διοίκηση, έχει ορίσει την επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού (ALCO - Assets and Liabilities Committee) και την Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee) οι οποίες επιβλέπουν και ελέγχουν την ορθή εφαρμογή και τη λειτουργικότητα των πολιτικών διαχείρισης κινδύνων που έχουν θεσπιστεί.

Πιο συγκεκριμένα, η επιτροπή ALCO καθορίζει τη στρατηγική της Τράπεζας σε σχέση με χρηματοοικονομικούς και ποιοτικούς δείκτες καθώς επίσης και σε σχέση με μακροοικονομικές και χρηματοοικονομικές εξελίξεις. Καθορίζει τα επιθυμητά επίπεδα ρευστότητας, τα όρια διαπραγματικών συναλλαγών καθώς και την τιμολογιακή πολιτική της Τράπεζας σε προϊόντα και υπηρεσίες.

Τα κύρια καθήκοντα της Επιτροπής Ελέγχου είναι η παρακολούθηση και η ετήσια αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου σε επίπεδο Τράπεζας και Ομίλου. Επιπλέον η Επιτροπή υποβάλει προτάσεις για την αντιμετώπιση των αδυναμιών που έχουν διαπιστωθεί και επιβλέπει για την ορθή εφαρμογή των μέτρων που αποφασίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων της Τράπεζας είναι διοικητικά ανεξάρτητη από άλλες διευθύνσεις και αναφέρεται απευθείας στη Διοίκηση της Τράπεζας με τακτές αναφορές. Σκοπός της Διεύθυνσης Μέτρησης Κινδύνων της Τράπεζας είναι η συνεχής βελτίωση των υφιστάμενων μεθόδων διαχείρισης κινδύνων, ο εντοπισμός και η επαρκής ανάλυση μέσω ποσοτικών μεθόδων των κινδύνων του Ομίλου καθώς και η ανάπτυξη νέων εργαλείων και μεθόδων που θα ενδυναμώσουν το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου.

4.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Κεντρική θέση στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου κατέχει η αξιόπιστη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου. Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος οικονομικής ζημίας του Ομίλου ο οποίος απορρέει από το ενδεχόμενο αδυναμίας των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις.

Οι πιστοδοτήσεις, τα εγκεκριμένα και μη ανακλητά πιστωτικά όρια προς φυσικά και νομικά πρόσωπα αποτελούν τις βασικότερες πηγές του πιστωτικού κινδύνου. Πιστωτικός κίνδυνος μπορεί επίσης να πηγάζει από επενδυτικές και συναλλακτικές δραστηριότητες, πράξεις επί παραγώγων και από διακανονισμό χρεογράφων.

Ο σκοπός μέτρησης του πιστωτικού κινδύνου είναι η συμβολή στην μεγιστοποίηση της κερδοφορίας του Ομίλου, παρακολουθώντας το ύψος της αναμενόμενης και μη αναμενόμενης ζημίας. Με τη βοήθεια ιστορικών στοιχείων και πληροφοριακών συστημάτων αναπτύσσονται, αξιολογούνται και εφαρμόζονται μαθηματικά μοντέλα για τη βαθμολόγηση των αιτημάτων πιστοδοτήσεων. Καθορίζονται επίσης, κριτήρια έγκαιρου εντοπισμού κινδύνων στα διάφορα δανειακά χαρτοφυλάκια και τέλος προτείνονται διορθωτικά μέτρα, εφόσον κριθεί σκόπιμο.

Σε ότι αφορά τα δάνεια σε ιδιώτες ο Όμιλος έχει θέσει σε λειτουργία μοντέλο βαθμολόγησης κινδύνου, στο πλαίσιο εφαρμογής ηλεκτρονικών αιτήσεων το οποίο βάσει συγκεκριμένων κριτηρίων κατατάσσει κάθε πελάτη σε μια συγκεκριμένη κατηγορία επικινδυνότητας. Το σύστημα αυτό, που χρησιμοποιείται για την ορθότερη αξιολόγηση του πιστούχου επαναξιολογούνται ανά τακτά χρονικά διαστήματα και αν κριθεί απαραίτητο τροποποιούνται.

Όσον αφορά τα δάνεια της Επιχειρηματικής Πίστης ο Όμιλος έχει θέσει σε λειτουργία σύστημα υπολογισμού της πιστοληπτικής ικανότητας του κάθε αιτήματος / πελάτη για την κατάταξή του σε κατηγορίες κινδύνου λαμβάνοντας υπόψη τα οικονομικά και ποιοτικά του στοιχεία. Ειδικά για τις επιχειρήσεις που τηρούν βιβλία Γ' κατηγορίας ο Όμιλος χρησιμοποιεί το σύστημα πιστοληπτικής διαβάθμισης της Standard & Poor's.

4.2.1 Απομείωση δανείων

Οι κατηγορίες στις οποίες έχουν ταξινομηθεί τα δάνεια του Ομίλου ανάλογα με τον τρόπο ελέγχου απομείωσης τους, είναι:

α) Δάνεια σε ατομική απομείωση

Πρόκειται για δάνεια των οποίων οι συμβάσεις είτε έχουν καταγγελθεί (έχουν δηλαδή περιέλθει στην οριστική καθυστέρηση) είτε αποτελούν δάνεια που έχουν υποστεί σημαντική απομείωση στην αξία τους, λόγω της χειροτέρευσης της πιστοληπτικής ικανότητας του πελάτη. Ο Όμιλος μελετά τα δάνεια αυτά σε εξατομικευμένη βάση και καταχωρεί ως ποσό ζημίας τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του δανείου και της παρούσας αξίας των γνωστών ταμειακών ροών κεφαλαίου και τόκων, με βάση το πραγματικό επιτόκιο χορήγησης και το είδος καλύμματος του δανείου.

β) Δάνεια με απομείωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου

Πρόκειται για δάνεια των οποίων οι συμβάσεις έχουν επίσης καταγγελθεί (έχουν δηλαδή περιέλθει στην οριστική καθυστέρηση) αλλά ο Όμιλος μελετά την απομείωση τους σε συλλογικό επίπεδο, ταξινομώντας τα σε κατηγορίες κοινών χαρακτηριστικών (pools). Τα χαρακτηριστικά αυτά βασίζονται στα έτη που έχουν παρέλθει από τη στιγμή που καταγγέλθηκε η σύμβαση του δανειολήπτη για πρώτη φορά.

γ) Δάνεια σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών

Πρόκειται για δάνεια πελατών που δεν έχουν περιέλθει στην οριστική καθυστέρηση, εμφανίζουν όμως καθυστέρηση άνω



των 30 ημερών στην καταβολή των δόσεων τους. Τα ληξιπρόθεσμα αυτά δάνεια μελετώνται για απομείωση χρησιμοποιώντας συντελεστές PD (Probability of Default) και LGD (Loss Given Default) ανά δανειακό προϊόν.

δ) Δάνεια ενήμερα ή με καθυστέρηση μικρότερη ή ίση των 30 ημερών

Πρόκειται για δάνεια πελατών τα οποία είτε εξυπηρετούνται κανονικά όσον αφορά την καταβολή των δόσεων τους (ενήμεροι πελάτες) είτε είναι δάνεια πελατών που εμφανίζουν καθυστέρηση στην καταβολή των δόσεων τους για χρονικό διάστημα μικρότερο ή ίσο των 30 ημερών. Τα δάνεια αυτά μελετώνται για απομείωση χρησιμοποιώντας συντελεστές PD (Probability of Default) και LGD (Loss Given Default) ανά δανειακό προϊόν.

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει την ανάλυση των δανείων του Ομίλου σε κατηγορίες κινδύνου ανάλογα με τον τρόπο που τα μελετά η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων για τυχόν απομείωση. Κάθε κατηγορία έχει χωριστεί σε βαθμίδες κινδύνου οι οποίες αντιπροσωπεύουν το βαθμό επικινδυνότητας των ανοιγμάτων αυτών. Ο βαθμός επικινδυνότητας των ανοιγμάτων βασίζεται στην πιστοληπτική

αξιολόγηση του πελάτη (rating), στις ημέρες καθυστέρησης που παρουσιάζει ο πελάτης αναφορικά με την καταβολή της δόσης του δανείου του, καθώς και στη μορφή και το ύψος των καλυμμάτων που συνδέονται με το λογαριασμό του πελάτη.

Πιο συγκεκριμένα οι βαθμίδες 1 έως 3 αντιστοιχούν σε ανοίγματα χαμηλού κινδύνου, οι βαθμίδες 4 έως 6 αντιστοιχούν σε ανοίγματα μέσου κινδύνου, ενώ οι βαθμίδες 7 έως 10 αντιστοιχούν σε ανοίγματα υψηλού κινδύνου. Επιπλέον, όσο μεγαλύτερος είναι ο κίνδυνος που χαρακτηρίζει ένα άνοιγμα τόσο μεγαλύτερη είναι αριθμητικά και η βαθμίδα κινδύνου στην οποία κατατάσσεται το άνοιγμα αυτό, με τη βαθμίδα ένα (1) να αποτελεί τη χαμηλότερη από πλευράς κινδύνου βαθμίδα και τη δέκα (10) την υψηλότερη από πλευράς κινδύνου βαθμίδα.

Ο παρακάτω πίνακας, περιλαμβάνει επίσης, αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου αναφορικά με τις απαιτήσεις του έναντι άλλων πιστωτικών ιδρυμάτων καθώς και αξιολόγηση του πιστωτικού του κινδύνου που απορρέει από το επενδυτικό του χαρτοφυλάκιο (διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις και επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη).



Τα παρακάτω ανοίγματα είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία όπως αυτά εμφανίζονται στον ισολογισμό.

<i>(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>						
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Ατομική απομείωση						
Βαθμός 6	-	863	-	-	-	-
Βαθμός 7	64.480	41.578	-	-	-	-
Βαθμός 8	16.000	1.631	-	-	-	-
Βαθμός 9	25.115	17.547	-	-	-	-
Βαθμός 10	29.340	17.661	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	134.935	79.280	0	0	0	0
Ζημία απομείωσης	(57.464)	(29.281)				
Καθαρό υπόλοιπο	77.471	49.999	0	0	0	0
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Απομείωση σε επίπεδο χαρτοφυλάκιου						
Βαθμός 7	9.004	2.285	-	-	-	-
Βαθμός 8	3.597	2.612	-	-	-	-
Βαθμός 9	2.156	3.097	-	-	-	-
Βαθμός 10	16.601	15.244	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	31.358	23.238	0	0	0	0
Ζημία απομείωσης	(23.873)	(14.494)				
Καθαρό υπόλοιπο	7.485	8.744	0	0	0	0
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Σε καθυστέρηση 30 ημερών και άνω						
Βαθμός 2	77.668	97.987	-	-	-	-
Βαθμός 3	65.610	57.567	-	-	-	-
Βαθμός 4	44.034	31.338	-	-	-	-
Βαθμός 5	49.542	16.224	-	-	-	-
Βαθμός 6	15.316	6.275	-	-	-	-
Βαθμός 7	2.225	766	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	254.395	210.157	0	0	0	0
Ζημία απομείωσης	(4.986)	(3.027)				
Καθαρό υπόλοιπο	249.409	207.130	0	0	0	0
Το καθαρό ποσό σε καθυστέρηση αναλύεται ως εξής:						
31-90 ημέρες	100.820	119.899	-	-	-	-
91-180 ημέρες	89.269	60.367	-	-	-	-
Άνω των 180 ημερών	59.320	26.864	-	-	-	-
Υπόλοιπο	249.409	207.130	0	0	0	0
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Ενήμερα ή με καθυστέρηση μικρότερη ή ίση των 30 ημερών						
Βαθμός 1	677.710	822.709	263.474	260.875	47.731	22.830
Βαθμός 2	318.152	436.749	-	-	-	-
Βαθμός 3	284.830	204.277	-	-	-	-
Βαθμός 4	77.672	117.900	-	-	-	-
Βαθμός 5	106.417	161.535	-	-	-	-
Βαθμός 6	89.660	136.098	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	1.554.441	1.879.268	263.474	260.875	47.731	22.830
Ζημία απομείωσης	(17.372)	(9.082)				
Καθαρό υπόλοιπο	1.537.069	1.870.186	263.474	260.875	47.731	22.830
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ	1.871.434	2.136.059	263.474	260.875	47.731	22.830



Στους επόμενους πίνακες αναλύονται τα παραπάνω ανοίγματα για την 31 Δεκεμβρίου 2009 και την 31 Δεκεμβρίου 2008, σε μικτά ποσά (πριν τη ζημία απομείωσης) και καθαρά ποσά (μετά τη ζημία απομείωσης) ανά βαθμίδα κινδύνου:

<i>(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>						
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
Την 31 Δεκεμβρίου 2009	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Ατομική απομείωση						
Βαθμός 7	64.480	59.065	-	-	-	-
Βαθμός 8	16.000	12.141	-	-	-	-
Βαθμός 9	25.115	5.662	-	-	-	-
Βαθμός 10	29.340	603	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	134.935	77.471	0	0	0	0
Απομείωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου						
Βαθμός 7	9.004	4.347	-	-	-	-
Βαθμός 8	3.597	719	-	-	-	-
Βαθμός 9	2.156	-	-	-	-	-
Βαθμός 10	16.601	2.419	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	31.358	7.485	0	0	0	0
Σε καθυστέρηση 30 ημερών και άνω						
Βαθμός 2	77.668	77.558	-	-	-	-
Βαθμός 3	65.610	65.385	-	-	-	-
Βαθμός 4	44.034	42.248	-	-	-	-
Βαθμός 5	49.542	47.121	-	-	-	-
Βαθμός 6	15.316	14.936	-	-	-	-
Βαθμός 7	2.225	2.161	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	254.395	249.409	0	0	0	0
Το καθαρό ποσό σε καθυστέρηση αναλύεται ως εξής:						
31-90 ημέρες	101.538	100.820	-	-	-	-
91-180 ημέρες	90.841	89.269	-	-	-	-
Άνω των 180 ημερών	62.016	59.320	-	-	-	-
Υπόλοιπο	254.395	249.409	0	0	0	0
Ενήμερα ή με καθυστέρηση μικρότερη ή ίση των 30 ημερών						
Βαθμός 1	677.710	673.523	263.474	263.474	47.731	47.731
Βαθμός 2	318.152	315.515	-	-	-	-
Βαθμός 3	284.830	278.838	-	-	-	-
Βαθμός 4	77.672	76.379	-	-	-	-
Βαθμός 5	106.417	104.646	-	-	-	-
Βαθμός 6	89.660	88.168	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	1.554.441	1.537.069	263.474	263.474	47.731	47.731
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ	1.975.129	1.871.434	263.474	263.474	47.731	47.731



<i>(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>						
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
Την 31 Δεκεμβρίου 2008	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Ατομική απομείωση						
Βαθμός 6	863	613	-	-	-	-
Βαθμός 7	41.578	39.331	-	-	-	-
Βαθμός 8	1.631	1.081	-	-	-	-
Βαθμός 9	17.547	8.572	-	-	-	-
Βαθμός 10	17.661	402	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	79.280	49.999	0	0	0	0
Απομείωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου						
Βαθμός 7	2.285	1.294	-	-	-	-
Βαθμός 8	2.612	1.110	-	-	-	-
Βαθμός 9	3.097	1.307	-	-	-	-
Βαθμός 10	15.244	5.033	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	23.238	8.744	0	0	0	0
Σε καθυστέρηση 30 ημερών και άνω						
Βαθμός 2	97.987	97.369	-	-	-	-
Βαθμός 3	57.567	56.725	-	-	-	-
Βαθμός 4	31.338	30.196	-	-	-	-
Βαθμός 5	16.224	15.960	-	-	-	-
Βαθμός 6	6.275	6.133	-	-	-	-
Βαθμός 7	766	747	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	210.157	207.130	0	0	0	0
Το καθαρό ποσό σε καθυστέρηση αναλύεται ως εξής:						
31-90 ημέρες	120.941	119.899	-	-	-	-
91-180 ημέρες	61.523	60.367	-	-	-	-
Άνω των 180 ημερών	27.693	26.864	-	-	-	-
Υπόλοιπο	210.157	207.130	0	0	0	0
Ενήμερα ή με καθυστέρηση μικρότερη ή ίση των 30 ημερών						
Βαθμός 1	822.709	819.811	260.875	260.875	22.830	22.830
Βαθμός 2	436.749	435.331	-	-	-	-
Βαθμός 3	204.277	202.706	-	-	-	-
Βαθμός 4	117.900	116.994	-	-	-	-
Βαθμός 5	161.535	160.292	-	-	-	-
Βαθμός 6	136.098	135.052	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	1.879.268	1.870.186	260.875	260.875	22.830	22.830
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ	2.191.943	2.136.059	260.875	260.875	22.830	22.830



4.2.2 Εξασφαλίσεις δανείων

Στα πλαίσια ελέγχου του πιστωτικού κινδύνου ο Όμιλος λαμβάνει καλύμματα ή/και εξασφαλίσεις προκειμένου να διασφαλίσει την αποπληρωμή των απαιτήσεων του. Οι κυριότερες κατηγορίες καλυμμάτων που χρησιμοποιεί ο Όμιλος είναι προσημειώσεις ακινήτων, ενέχυρα επί καταθέσεων και ενέχυρα επί επιταγών.

Στον πίνακα που ακολουθεί αναλύονται τα πιστωτικά ανοίγματα του Ομίλου και δίδεται το συνολικό ποσό των εξασφαλίσεων τους:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	31.12.2009	31.12.2008
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά	506.031	956.130
Τιτλοποιημένα στεγαστικά δάνεια	491.712	126.511
Πιστωτικές κάρτες	56.904	54.223
Χρεωστικοί λογαριασμοί καταθέσεων ιδιωτών	587	550
Καταναλωτικά δάνεια	85.066	77.579
Υποσύνολο	1.140.300	1.214.993
Επιχειρηματική πίστη:		
Ομολογιακά δάνεια	125.998	136.162
Δάνεια σε επιχειρήσεις	536.230	658.351
Δάνεια σε ναυτιλία	42.770	52.280
Χρηματοδοτική μίσθωση	94.542	106.386
Χρεωστικοί λογαριασμοί καταθέσεων επιχ/σεων	878	1.338
Τοπικές αρχές & άλλοι φορείς	14.582	2.951
Υποσύνολο	815.000	957.468
Απαιτήσεις από χρηματοπιστηριακές συναλλαγές	19.829	19.482
Δάνεια και απαιτήσεις	1.975.129	2.191.943
Απομείωση δανείων	(103.695)	(55.884)
Δάνεια και απαιτήσεις μετά από απομείωση	1.871.434	2.136.059
Εξασφαλίσεις δανείων		
Ιδιώτες	1.857.217	1.702.377
Επιχειρηματική πίστη	1.556.096	1.496.161
Σύνολο εξασφαλίσεων	3.413.313	3.198.538

Τα δάνεια προς ιδιώτες εξασφαλίζονται σχεδόν στο σύνολο τους από προσημειώσεις ακινήτων. Όσον αφορά τις εξασφαλίσεις δανείων της επιχειρηματικής πίστης, αυτές αποτελούνται από ενέχυρα επί επιταγών, προσημειώσεις ακινήτων καθώς επίσης και από κάποιες λοιπές μορφές εξασφαλίσεων (μετρητά, χρεόγραφα, εξοπλισμός και προσωπικές εγγυήσεις). Ακολουθεί πίνακας με την ανάλυση των δανείων επιχειρηματικής πίστης ανά μορφή εξασφάλισης.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	31.12.2009	31.12.2008
Επιταγές	115.151	263.664
Ακίνητα	617.105	323.617
Λοιπές εξασφαλίσεις	823.840	908.880
Σύνολο	1.556.096	1.496.161

4.3 Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς προέρχεται από τις μεταβολές των παραμέτρων της αγοράς όπως μεταβολές στο επίπεδο των επιτοκίων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών και των τιμών μετοχών. Όσον αφορά τον κίνδυνο αγοράς η Διεύθυνση

Μέτρησης Κινδύνων της Τράπεζας επεξεργάζεται, αναπτύσσει και υλοποιεί μεθόδους μέτρησης και παρακολούθησης των κινδύνων αυτής της μορφής εφαρμόζοντας μοντέλα μέγιστης δυναμικής ζημίας (VaR) στο χαρτοφυλάκιο του Ομίλου. Πιο συγκεκριμένα, η τιμή VaR, μεταφράζεται ως η μέγιστη δυναμική ζημία στην αξία του χαρτοφυλακίου χρεογράφων του

Ομίλου που μπορεί να συμβεί σε ένα καθορισμένο χρονικό διάστημα και για συγκεκριμένο επίπεδο εμπιστοσύνης. Επειδή το εφαρμοζόμενο αυτό στατιστικό μοντέλο δεν μπορεί να καλύψει οικονομικές ζημιές που μπορούν να προκύψουν από εξαιρετικά ασυνήθιστα γεγονότα (extreme events) η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων της Τράπεζας εφαρμόζει σενάρια προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress tests) στο χαρτοφυλάκιο χρεογράφων του Ομίλου. Ειδικότερα, χρησιμοποιείται η Θεωρία της Ακραίας Τιμής (Extreme Value Theory) προκειμένου να εξαχθούν συμπεράσματα σχετικά με τη μεταβολή της αξίας του χαρτοφυλακίου χρεογράφων του Ομίλου όταν επικρατούν ακραία οικονομικά φαινόμενα.

Η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων της Τράπεζας, προκειμένου να υπολογίσει την τιμή Value-at-Risk χρησιμοποιεί χρονικό ορίζοντα 10 ημερών και επίπεδο εμπιστοσύνης 99%. Η τιμή αυτή την 31 Δεκεμβρίου 2009 ήταν ίση με € 677 χιλ για το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων και € 52 χιλιάδες για τη συναλλαγματική θέση του Ομίλου. Το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων του Ομίλου για σκοπούς υπολογισμού VaR, περιέχει τις μετοχές, τα αμοιβαία κεφάλαια και τα ομόλογα που ανήκουν στο διαθέσιμο προς πώληση και στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου. Επίσης, ο Όμιλος την 31 Δεκεμβρίου 2009 είχε λάβει θετική (long) θέση σε διάφορα νομίσματα ύψους 1,8 εκατομμυρίων Ευρώ.

Αντίστοιχα, η τιμή Value-at-Risk την 31 Δεκεμβρίου 2008 ήταν ίση με 967 χιλιάδες Ευρώ για το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων του Ομίλου και 41,6 χιλιάδες Ευρώ για τη συναλλαγματική θέση του Ομίλου. Ο Όμιλος, την 31 Δεκεμβρίου 2008 είχε λάβει θετική (long) θέση σε διάφορα νομίσματα ύψους 1,8 εκατομμυρίων Ευρώ.

<i>(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Κίνδυνος χρεογράφων	31.12.2009	31.12.2008
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου *	37.723	23.161
Τιμή VaR	677	967
Συναλλαγματικός κίνδυνος	31.12.2009	31.12.2008
Ισότιμο συναλλαγματικής θέσης σε Ευρώ	1.784	1.771
Τιμή VaR	52,0	41,6

* Περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση και στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

4.4 Κίνδυνος ρευστότητας

Κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται ο κίνδυνος της αδυναμίας που διατρέχει ο Όμιλος να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές του υποχρεώσεις όταν αυτές καταστούν απαιτητές λόγω έλλειψης της απαραίτητης ρευστότητας.

Η φιλοσοφία του Ομίλου σχετικά με τη διαχείριση της ρευστότητας είναι να διασφαλίσει, όσο το δυνατό, την επαρκή ύπαρξη ρευστότητας για την κάλυψη των υποχρεώσεων του κάτω από φυσιολογικές αλλά και αντίξοες συνθήκες, χωρίς να αντιμετωπίσει ζημιές ή να διακινδυνεύσει η φήμη του.

Ο κίνδυνος ρευστότητας, προκύπτει από τη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων του Ομίλου και τη διαχείριση των θέσεων τους. Συμπεριλαμβάνει τον κίνδυνο αδυναμίας

χρηματοδότησης των υποχρεώσεων του σε συγκεκριμένες ληκτότητες και τιμές καθώς και τον κίνδυνο να μην μπορεί να ρευστοποιήσει ένα περιουσιακό στοιχείο σε συγκεκριμένη τιμή και χρονική στιγμή.

Ο Όμιλος έχει πρόσβαση σε μια διάσπαρτη πηγή χρηματοδοτήσεων. Τα ποσά προκύπτουν από διάφορες πηγές όπως καταθέσεις, πιστωτικούς τίτλους και το μετοχικό κεφάλαιο. Ο Όμιλος εκτιμά συνεχώς τον κίνδυνο ρευστότητας αναγνωρίζοντας και επιβλέποντας πηγές χρηματοδότησης στο βαθμό που είναι αναγκαίο για την επίτευξη των στόχων του.

Επίσης σε καθημερινή βάση παρακολουθούνται οι υποχρεωτικοί Δείκτες ρευστότητας «Δείκτης Ρευστών Διαθεσίμων» και «Δείκτης Ασυμφωνίας Απαιτήσεων μείον Υποχρεώσεων», όπως ορίζονται σύμφωνα με την Πράξη Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος 2614/07.04.09 σε σχέση με την επάρκεια ρευστότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων.

Ο Δείκτης ρευστών διαθεσίμων του Ομίλου, είχε διαμορφωθεί ως εξής:

	31.12.2009	31.12.2008
Την ημερομηνία αναφοράς	22,30%	15,36%
Μέσος Όρος Περιόδου	26,18%	21,17%
Μέγιστο Περιόδου	30,97%	26,10%
Ελάχιστο Περιόδου	21,35%	13,53%



Επισημαίνεται ότι η Τράπεζα έχει προχωρήσει σε τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων συνολικού ύψους € 424 εκατ. το Φεβρουάριο του 2009 και ως αποτέλεσμα αυτού του γεγονότος ο δείκτης ρευστών διαθεσίμων έχει βελτιωθεί σημαντικά.

Ο ακόλουθος πίνακας δίνει μια ανάλυση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του Ομίλου σε κατηγορίες ληκτότητας με βάση τον υπόλοιπο χρόνο αποπληρωμής. Οι καταθέσεις όψεως και ταμειυτηρίου επιμερίζονται σύμφωνα με την Πράξη Διοικητή της Τράπεζας Ελλάδος 2614/09 :

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Την 31 ^η Δεκεμβρίου 2009	Μέχρι 1 μήνα	1-3 μήνες	3-6 μήνες	6-12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Ενεργητικό	-	-	-	-	-	-	-
Ταμείο και Ταμειακά ισοδύναμα	90.593	-	-	-	-	-	90.593
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	263.474	-	-	-	-	-	263.474
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	438.314	5.474	2.037	5.015	491.802	928.792	1.871.434
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	-	-	3.894	-	3.894
Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις	-	496	493	10	18.378	17.699	37.076
Έως τη λήξη επενδύσεις	-	-	3.139	-	5.351	2.165	10.655
Σύνολο ενεργητικού	792.381	5.970	5.669	5.025	519.425	948.656	2.277.126
Υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	-
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	246.013	2.994	-	79.000	-	-	328.007
Υποχρεώσεις προς πελάτες	819.376	447.906	62.968	28.406	410.476	-	1.769.132
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	-	7.000	5.000	-	-	161.562	173.562
Σύνολο υποχρεώσεων	1.065.389	457.900	67.968	107.406	410.476	161.562	2.270.701
Την 31^η Δεκεμβρίου 2008	Μέχρι 1 μήνα	1-3 μήνες	3-6 μήνες	6-12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού	758.714	21.735	460.368	25.297	70.164	1.165.283	2.501.561
Σύνολο υποχρεώσεων	1.053.879	628.399	198.769	52.112	490.984	-	2.424.144

4.5 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος εκτίθεται στις επιπτώσεις από τη διακύμανση των συναλλαγματικών ισοτιμιών πάνω στην καθαρή του θέση και στις ταμειακές του ροές. Το Διοικητικό Συμβούλιο θέτει όρια στο επίπεδο της έκθεσης κατά νόμισμα και συνολικά στην εντός της ημέρας θέση που παρακολουθούνται καθημερινά. Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την έκθεση του Ομίλου, έναντι συναλλαγματικού κινδύνου την 31 Δεκεμβρίου 2009. Ο πίνακας περιλαμβάνει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού όπως απεικονίζονται στον ισολογισμό ανά νόμισμα.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Την 31 ^η Δεκεμβρίου 2009	Ευρώ	Δολάριο Η.Π.Α	Λοιπά	Σύνολο
Ενεργητικό	-	-	-	-
Ταμείο και Ταμειακά ισοδύναμα	90.124	198	271	90.593
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	203.214	51.123	9.137	263.474
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	1.837.883	28.703	4.848	1.871.434
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	3.894	-	-	3.894
Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις	35.286	-	1.790	37.076
Έως τη λήξη επενδύσεις	10.655	-	-	10.655
Σύνολο ενεργητικού	2.181.056	80.024	16.046	2.277.126
Υποχρεώσεις	-	-	-	-
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	323.088	-	4.919	328.007
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.670.863	87.699	10.570	1.769.132
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	173.562	-	-	173.562
Σύνολο υποχρεώσεων	2.167.513	87.699	15.489	2.270.701

Την 31 ^η Δεκεμβρίου 2008	Ευρώ	Δολάριο Η.Π.Α	Λοιπά	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού	2.320.551	160.674	20.336	2.501.561
Σύνολο παθητικού	2.232.643	165.769	25.732	2.424.144



4.6 Κίνδυνος επιτοκίου

Οι δραστηριότητες του Ομίλου ενέχουν κάποιο κίνδυνο από μεταβολές των επιτοκίων στο βαθμό που τα έντοκα στοιχεία ενεργητικού και τα έντοκα στοιχεία παθητικού λήγουν ή αναπροσαρμόζονται σε διαφορετικές στιγμές με διαφορετικά ποσά. Για τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού κυμαινόμενου επιτοκίου ο Όμιλος διατρέχει επίσης κίνδυνο, που σχετίζεται με τη διαφορά της ανατιμολόγησης με τους δείκτες κυμαινόμενου επιτοκίου.

Οι δραστηριότητες της Διεύθυνσης Μέτρησης Κινδύνων αποσκοπούν στο να βελτιώσουν τα καθαρά έσοδα από τόκους με βάση τα επίπεδα των επιτοκίων σύμφωνα με την στρατηγική του Ομίλου.

Μία παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων προς τα πάνω κατά 1% αναμένεται να αυξήσει τη ζημία του Ομίλου, για χρονική περίοδο ενός έτους κατά ποσό Ευρώ 5,9 εκατομμύρια. Αντίθετα, μία παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων προς τα κάτω κατά 1% αναμένεται να μειώσει τη ζημία του Ομίλου για χρονική περίοδο ενός έτους, κατά ποσό Ευρώ 5,9 εκατομμύρια.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τον κίνδυνο του Ομίλου που απορρέει από αλλαγή στα επιτόκια. Στον πίνακα παρουσιάζονται τα στοιχεία χρηματοοικονομικά ενεργητικού και παθητικού όπως απεικονίζονται στον ισολογισμό στην ημέρα που προηγείται είτε της ημερομηνίας λήξης ή της ημέρας αναπροσαρμογής της σύμβασης. Σημειώνεται, ότι οι καταθέσεις όψεως και ταμειωτηρίου, για σκοπούς υπολογισμού του επιτοκιακού κινδύνου του Ομίλου, κατατάσσονται στην κατηγορία 1-3 μήνες:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Την 31 ^η Δεκεμβρίου 2009	Πραγματικό επιτόκιο	Κυμαινόμενο	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1 έως 2 έτη	Πάνω από 2 έτη	Μη τοκοφόρα	Σύνολο
Ενεργητικό								
Ταμείο και Ταμειακά ισοδύναμα	0,5%	-	70.003	-	-	-	20.590	90.593
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	0,3%	-	119.917	-	-	-	143.557	263.474
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	5,0%	864.245	206.555	183.480	41.886	128.720	446.548	1.871.434
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	2,0%	-	1.971	-	-	-	1.923	3.894
Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις	1,3%	-	9.324	12.361	-	-	15.391	37.076
Έως τη λήξη επενδύσεις	5,7%	-	-	10.655	-	-	-	10.655
Σύνολο ενεργητικού		864.245	407.770	206.496	41.886	128.720	628.009	2.277.126
Υποχρεώσεις								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1,0%	-	249.007	79.000	-	-	-	328.007
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2,5%	-	1.676.914	91.374	844	-	-	1.769.132
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	3,4%	12.000	50.000	-	-	-	111.562	173.562
Σύνολο υποχρεώσεων		12.000	1.975.921	170.374	844	-	111.562	2.270.701
Την 31^η Δεκεμβρίου 2008								
Σύνολο ενεργητικού		1.239.117	520.353	148.796	293.799	223.702	75.794	2.501.561
Σύνολο υποχρεώσεων		20.000	2.032.238	370.228	1.678	-	-	2.424.144

4.7 Λειτουργικός κίνδυνος

Λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ο οποίος ενδέχεται να προκύψει από άμεση ή έμμεση απώλεια προερχόμενη από ακατάλληλες ή ανεπαρκείς εσωτερικές λειτουργίες, ανθρώπινο χειρισμό και υποστήριξη συστημάτων ή από εξωτερικά αίτια.

Σκοπός είναι η μέτρηση της ζημίας που προέρχεται από τους παραπάνω λόγους, όπως επίσης και η ορθή εφαρμογή σωστών διαδικασιών και ασφαλιστικών δικλείδων για όλες τις λειτουργίες του Ομίλου.

Μέσω συνεχών αναφορών, σχετικά με την έκθεση της Διεύθυνσης Μέτρησης Κινδύνων στο λειτουργικό κίνδυνο, η Διοίκηση μπορεί να λαμβάνει γνώση των κινδύνων αυτής της μορφής και να δίνει κατευθυντήριες οδηγίες για τη στρατηγική που πρέπει να ακολουθηθεί προκειμένου να περιοριστεί η ζημία του Ομίλου που απορρέει από λειτουργικά γεγονότα.

Στο πλαίσιο αυτό, βρίσκεται σε εξέλιξη η ανάπτυξη της βάσης δεδομένων απωλειών (Loss Database) για το λειτουργικό κίνδυνο η οποία αποτελεί απαραίτητη προϋπόθεση για την εφαρμογή της Τυποποιημένης Μεθόδου (Standardized Approach), με σκοπό την ανάλυση και αξιολόγηση των γεγονότων λειτουργικού κινδύνου. Στη παρούσα όμως φάση, ο Όμιλος εφαρμόζει την Προσέγγιση Βασικού Δείκτη (Basic Indicator Approach) για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών της απαιτήσεων έναντι του λειτουργικού κινδύνου.

4.8 Προσομοίωση καταστάσεων κρίσης

Ο Όμιλος εφαρμόζει διάφορα σενάρια προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress testing) προκειμένου να αξιολογηθεί η επίπτωση ακραίων οικονομικών φαινομένων στην αξία του χαρτοφυλακίου του Ομίλου.

Ο Όμιλος διενεργεί, σε συστηματική βάση, δοκιμές προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης με σενάρια προσαρμοσμένα στη φύση των δραστηριοτήτων της, για όλες

τις μορφές κινδύνων (πιστωτικού κινδύνου, κινδύνου αγοράς και κινδύνου ρευστότητας). Η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων, αναλύει τα αποτελέσματά των δοκιμών αυτών και εισηγείται κατάλληλες πολιτικές προς τη Διοίκηση της Τράπεζας.

4.9 Διαχείριση κεφαλαίου

Η επάρκεια κεφαλαίων του Ομίλου παρακολουθείται από τον Όμιλο σε μηνιαία βάση και υποβάλλεται κάθε τρίμηνο στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Ο Όμιλος εφαρμόζει τους κανόνες της Τράπεζας της Ελλάδος σχετικά με την επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου. Το κανονιστικό πλαίσιο που διέπει την Ελληνική Τραπεζική αγορά συνάδει με αυτό της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Η Τράπεζα της Ελλάδος ως εποπτεύουσα αρχή θέτει κριτήρια τα οποία επιβάλλουν την διατήρηση ιδίων κεφαλαίων ώστε ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας να είναι τουλάχιστον ίσος με 10%. Ως δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας ορίζεται η σχέση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου προς τα σταθμισμένα έναντι κινδύνου στοιχεία ενεργητικού καθώς και ορισμένων σταθμισμένων κατά κίνδυνο εκτός ισολογισμού στοιχείων. Τα σταθμισμένα αυτά στοιχεία ενεργητικού προκύπτουν από την έκθεση του Ομίλου σε πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς, λειτουργικό κίνδυνο καθώς και από τις θέσεις σε τιτλοποίηση που κατέχει ο Όμιλος.

Τα απαιτούμενα κεφάλαια θα πρέπει να αποτελούνται κατά το ήμισυ από βασικά ίδια κεφάλαια (Tier I) και το υπόλοιπο από συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Tier II). Τα βασικά ίδια κεφάλαια υπολογίζονται για το 2009 σύμφωνα με τους κανόνες της Βασιλείας II και δεν υπάρχουν σημαντικές διαφορές σε σχέση με τον τρόπο υπολογισμού που είχε καθιερώσει η Βασιλεία I και ίσχυε έως το 2007.

Μέσα στη χρήση ο Όμιλος αγόρασε δάνεια μειωμένης εξασφάλισης που είχε ως αποτέλεσμα την μείωση του Tier II κατά 19%.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2009	31.12.2008
Κύρια βασικά ίδια κεφάλαια (Upper Tier I)	61.135	115.494
Πρόσθετα βασικά ίδια κεφάλαια (Lower Tier I)	40.110	39.562
Μειώσεις	(24.247)	(4.572)
Σύνολο βασικών ιδίων κεφαλαίων (Tier I)	76.998	150.484
Κύρια συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Upper Tier II)	21.183	638
Πρόσθετα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Lower Tier II)	50.354	77.847
Μειώσεις	(13.388)	(4.572)
Σύνολο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων (Tier II)	58.149	73.913
Συνολικά εποπτικά κεφάλαια	135.147	224.397
Σταθμισμένο έναντι κινδύνων ενεργητικό		
Πιστωτικός κίνδυνος	1.474.563	1.643.500
Κίνδυνος αγοράς	24.975	22.500
Λειτουργικός κίνδυνος	104.063	140.613
Θέσεις σε τιτλοποίηση	181.663	48.038
Σύνολο σταθμισμένου έναντι κινδύνων ενεργητικό	1.785.264	1.854.651
Δείκτες (σε %)		
Βασικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	4,31%	8,11%
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	7,57%	12,10%

Η Τράπεζα, στα πλαίσια της συμμόρφωσης της, προς την Πράξη Διοικητή, της Τράπεζας της Ελλάδος, με αριθμό 2592/20.8.2007, δημοσιοποιεί ετησίως, στην ιστοσελίδα της, στην ηλεκτρονική διεύθυνση <http://www.aspisbank.gr/category/greek/507/index.html>, πληροφορίες εποπτικής φύσεως, σχετικά με την κεφαλαιακή της επάρκεια, τους κινδύνους που αναλαμβάνει καθώς και τη διαχείριση τους. Οι δημοσιοποιούμενες αυτές πληροφορίες, είναι σε ενοποιημένη βάση και αφορούν τη χρήση με στοιχεία της 31^{ης} Δεκεμβρίου κάθε έτους (Πυλώνας 3 σε επίπεδο Ομίλου).

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2009 ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας είναι κάτω του 10 % και ο βασικός δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας είναι κάτω του 6,5%. Η Διοίκηση έχει συζητήσει με την Τράπεζα της Ελλάδος τα μέτρα που προτίθεται να λάβει για να αυξήσει τον δείκτη πάνω από το ελάχιστο όριο. Το βασικότερο από τα μέτρα είναι η αύξηση κεφαλαίου κατά Ευρώ 76,9 εκατ. που αναμένεται να ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος Μαρτίου 2010 με την είσοδο στο μετοχικό κεφάλαιο στρατηγικού επενδυτή.

Σε περίπτωση ανεπιτυχούς ολοκλήρωσης της επικείμενης αύξησης, η Τράπεζα της Ελλάδος δύναται, εάν κρίνει ότι συντρέχει λόγος, να λάβει άλλα μέτρα για την διασφάλιση των συμφερόντων των πιστωτών της Τράπεζας.

5. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού

Ο ακόλουθος πίνακας συνοψίζει τα ποσά του ισολογισμού και την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που στον ισολογισμό δεν απεικονίζονται σε αξίες κτήσης:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Αξία Ισολογισμού		Εύλογη αξία	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού				
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	263.474	260.875	263.474	260.875
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	1.871.434	2.136.059	1.994.364	2.195.556
Διακρατούμενες έως τη λήξη επενδύσεις	10.655	3.210	10.666	3.092
Χρηματοοικονομικά μέσα παθητικού				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	328.007	176.183	328.007	176.183
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.769.132	1.986.128	1.723.916	2.001.251
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης & λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	173.562	261.833	173.562	261.833

Για τις μετοχές, τα ομόλογα και τα αμοιβαία κεφάλαια που είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά χρησιμοποιήθηκε η τιμή αγοράς τους. Για τα χρεόγραφα εκείνα που δεν είναι εισηγμένα η αξία κτήσης θεωρήθηκε η καλύτερη τιμή. Για τα δάνεια καθώς και για τις καταθέσεις που είναι προθεσμιακού χαρακτήρα χρησιμοποιήθηκε η παρούσα αξία των μελλοντικών εισροών και εκροών χρησιμοποιώντας τα επιτόκια που ισχύουν σήμερα.

Τα επιτόκια που χρησιμοποιήθηκαν για την προεξόφληση των ταμειακών ροών έγιναν με βάση την καμπύλη των επιτοκίων δανείων και υποχρεώσεων προς πελάτες και έχουν ως εξής:

Δάνεια και υποχρεώσεις πελατών (%)

31.12.2009	31.12.2008
EUR 0,45300 - 2,40000	EUR 2,6920 - 3,1260
USD 0,98438 - 2,33000	USD 0,4363 - 2,0038
JPY 0,16500 - 0,69375	JPY 0,6913 - 1,0563
CHF 0,10667 - 1,43000	CHF 0,3400 - 1,0950
GBP 0,51500 - 2,97000	GBP 2,1663 - 3,0738
AUD 3,95000 - 5,77000	AUD 4,6500 - 4,8625
DKK 1,25500 - 2,80000	DKK 4,4925 - 4,9725
CAD 0,29833 - 2,40000	CAD 2,0467 - 2,4667
SEK 0,36000 - 2,53000	SEK 2,2900 - 2,6688

Ο πίνακας που ακολουθεί αναλύει τα χρηματοοικονομικά μέσα κατά μέθοδο αποτίμησης. Τα επίπεδα που έχουν οριστεί είναι:

- Πρώτο επίπεδο: Τιμές αγοράς από οργανωμένες χρηματαγορές
- Δεύτερο επίπεδο: εισροές εκτός τιμών αγοράς που είναι στο Πρώτο επίπεδο αλλά είναι αναγνωρίσιμα.
- Τρίτο επίπεδο: Τιμές που δεν προκύπτουν από την αγορά

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31.12.2009	Πρώτο Επίπεδο	Δεύτερο Επίπεδο	Τρίτο Επίπεδο	Σύνολο
Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις	34.934	-	2.142	37.076
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία	3.894	-	-	3.894
31.12.2008	Πρώτο Επίπεδο	Δεύτερο Επίπεδο	Τρίτο Επίπεδο	Σύνολο
Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις	17.857	-	1.763	19.620
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία	2.471	-	-	2.471

Στο τρίτο επίπεδο των Διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων περιλαμβάνεται συμμετοχή σε Private Equity και σε μη εισηγμένες εταιρίες (Δίας, Τειρεσίας κα που απεικονίζονται σε αξία κτήσης)



6. Λειτουργικοί τομείς

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και οργανωτικά λειτουργεί με τους εξής λειτουργικούς τομείς:

- Τραπεζική Επιχειρήσεων: περιλαμβάνει τα τμήματα της Τράπεζας που δραστηριοποιούνται στη χρηματοδότηση μεγάλων επιχειρήσεων του εμπορικού και βιομηχανικού τομέα, στη συμμετοχή σε προγράμματα χρηματοδότησης μέσω κοινοπρακτικών και ομολογιακών δανείων .
- Ναυτιλιακός τομέας- περιλαμβάνει υπηρεσίες επιχειρηματικής τραπεζικής προς ναυτιλιακές εταιρείες
- Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες: περιλαμβάνει χρηματιστηριακές δραστηριότητες, διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων και διαμεσολαβητικές δραστηριότητες επί ασφαλιστικών προϊόντων.
- Χρηματοδοτικές μισθώσεις: περιλαμβάνει υπηρεσίες σχετιζόμενες με χρηματοδοτικές και λειτουργικές μισθώσεις εξοπλισμού και ακινήτων .
- Εκδότες ομολογιακών δανείων: περιλαμβάνονται εταιρείες ειδικού σκοπού οι οποίες έχουν εκδώσει δανειακούς τίτλους για σκοπούς άντλησης κεφαλαίων
- Τομέας πιστωτικών καρτών : περιλαμβάνει χορηγήσεις μέσω πιστωτικών καρτών με το σήμα VISA και MASTER.
- Λιανική Τραπεζική: περιλαμβάνει υπηρεσίες εμπορικής τραπεζικής (δάνεια, καταθέσεις και συναφείς δραστηριότητες) προς ιδιώτες και μικρομεσαίες επιχειρήσεις
- Διαχείριση διαθεσίμων - περιλαμβάνει υπηρεσίες διαχείρισης των διαθεσίμων της Τράπεζας

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31.12.2009	Τραπεζική Επιχειρήσεων	Ναυτιλία	Χρηματ/κές υπηρεσίες	Χρηματ/κή μίσθωση	Εκδότες ομολόγων	Πιστωτική κάρτα	Λιανική Τραπεζική	Διαχ/ση διαθεσίμων	Λοιπά	Σύνολο
Τόκοι δανείων	5.968	1.233	356	6.030	14	4.381	103.735	2.745	-	124.462
Τόκοι καταθέσεων	(715)	(130)	(6)	(1.017)	(2.617)	(23)	(90.439)	(2.014)	-	(96.961)
Προμήθειες, χρηματ/κά αποτελέσματα & λοιπά έσοδα	656	147	3.701	6.894	27.636	1.923	12.029	(8.724)	62	44.324
Έσοδα μεταξύ τομέων	(662)	(145)	(74)	(443)	214	(258)	767	601	-	-
Λειτουργικά έσοδα	5.247	1.105	3.977	11.464	25.247	6.023	26.092	(7.392)	62	71.825
Αποτέλεσμα ανά τομέα προ φόρων	(1.411)	262	(8.419)	(885)	25.141	(3.991)	(79.007)	(8.242)	(641)	(77.193)
Φόρος εισοδήματος										15.177
Αποτέλεσμα ανά τομέα μετά φόρων										(62.016)
Σύνολο Ενεργητικού	140.215	41.853	12.394	118.818	2.882	55.302	1.697.771	277.030	81.757	2.428.022
Σύνολο Παθητικού	4.462	10.803	5.621	18.352	50.218	4	1.872.865	324.006	34.287	2.320.618
Προσθήκες ενσώματων και αύλων	1	-	139	5.264	-	487	5.391	35	-	11.317
Αποσβέσεις	30	32	279	5.230	-	319	6.445	42	-	12.377
Ζημία απομείωσης δανείων/απαιτήσεων	5.491	182	6.610	2.892	-	5.525	27.340	-	-	48.040

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31.12.2008	Τραπεζική Επιχειρήσεων	Ναυτιλία	Χρηματ/κές υπηρεσίες	Χρηματ/κή μίσθωση	Εκδότες ομολόγων	Πιστωτική κάρτα	Λιανική Τραπεζική	Διαχ/ση διαθεσίμων	Λοιπά	Σύνολο
Τόκοι δανείων	13.029	3.138	636	7.237	9	2.782	123.772	14.739	732	166.074
Τόκοι καταθέσεων	(1.534)	(780)	(16)	(2.814)	3.875	(62)	(107.700)	(16.732)	-	(125.763)
Προμήθειες, χρηματ/κά αποτελέσματα & λοιπά έσοδα	1.192	172	4.984	7.676	(3)	2.238	18.409	(2.214)	223	32.677
Έσοδα μεταξύ τομέων	(3.478)	(346)	(470)	(1.335)	2.610	(1.488)	6.418	(1.911)	-	-
Λειτουργικά έσοδα	9.209	2.184	5.134	10.764	6.491	3.470	40.899	(6.118)	955	72.988
Αποτέλεσμα ανά τομέα προ φόρων	8.772	642	(3.620)	424	6.411	(3.810)	(61.826)	(7.187)	955	(59.239)
Φόρος εισοδήματος										10.963
Αποτέλεσμα ανά τομέα μετά φόρων										(48.276)
Σύνολο Ενεργητικού	137.442	51.638	18.289	113.784	293	58.788	1.855.783	296.729	91.974	2.624.720
Σύνολο Παθητικού	8.740	38.997	5.276	57.036	100.626	303	2.081.927	157.278	11.897	2.462.080
Προσθήκες ενσώματων και αύλων	2	5	71	4.473	-	24	4.274	5	-	8.854
Αποσβέσεις	32	35	301	5.659	-	300	5.844	40	-	12.211
Ζημία απομείωσης δανείων/απαιτήσεων	-	247	636	1.036	-	2.435	13.009	-	-	17.363

7. Καθαρά έσοδα από τόκους

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Χορηγήσεων	120.433	148.847
Διατραπεζικής αγοράς	3.189	16.789
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλακίου	448	165
Επενδυτικού χαρτοφυλακίου έως τη λήξη	360	112
Εμπορικού χαρτοφυλακίου	32	161
Σύνολο	124.462	166.074
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Καταθέσεις πελατών και πιστωτικών ιδρυμάτων	(89.885)	(109.732)
Λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	(7.076)	(16.031)
Σύνολο	(96.961)	(125.763)
Καθαρά έσοδα από τόκους	27.501	40.311

8. Έσοδα προμηθειών

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Χορηγήσεις και εγγυητικές επιστολές	8.522	12.012
Θεματοφυλακή-Διαχείριση τίτλων	2.807	3.205
Χρηματιστηριακές συναλλαγές	2.243	2.701
Πιστωτικές κάρτες	1.936	2.018
Κίνηση κεφαλαίων	804	1.642
Εισαγωγές-Εξαγωγές	457	889
Προμήθειες από πράξεις παραγώνων πελατών	177	229
Λοιπά	909	1.680
Σύνολο	17.855	24.376

9. Κέρδη/(ζημίες) από χρηματοοικονομικά στοιχεία

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Κέρδος από πώληση ομολογιακών δανείων	27.638	-
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	3.448	(3.023)
Συνάλλαγμα	923	703
Διαθέσιμο προς πώληση	(13.001)	(258)
Παράγωγα	(69)	16
Σύνολο	18.939	(2.562)

Ο Όμιλος προέβη στην επαναγορά και ακύρωση ομολογιών μειωμένης εξασφάλισης (Subordinated lower Tier 2) ονομαστικής αξίας € 50.250 χιλ. εκδόσεως της 100% θυγατρικής Aspis Jersey. Για τις ομολογίες αυτές είχε παρασχεθεί εγγύηση από την Aspis Bank. Η επαναγορά των ομολογιών πραγματοποιήθηκε έπειτα από σχετική έγκριση της Τράπεζας της Ελλάδος και το όφελος που προέκυψε ανέρχεται σε € 27.638 χιλ.

Έπειτα από την απόφαση της Επιτροπής Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης που ελήφθη την 21η Σεπτεμβρίου 2009 για ανάκληση της άδειας λειτουργίας της ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α, ο Όμιλος προέβη σε απομείωση της αξίας των κατεχομένων μετοχών της ανωτέρω



εταιρείας με αξία κτήσης € 13.143 χιλ. (7.317.593 μετοχές). Η συγκεκριμένη απομείωση επηρέασε τα αποτελέσματα χρήσης του Ομίλου με ποσό € 13.070 χιλ. και εμφανίζεται στο "Διαθέσιμο προς πώληση", στην γραμμή "Κέρδη/(Ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία". Στην ίδια γραμμή περιλαμβάνονται και κέρδη από πώληση λοιπών στοιχείων του ίδιου χαρτοφυλακίου ύψους Ευρώ 69 χιλ.

10. Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών & εξυπηρέτηση	6.590	7.674
Ενοίκια	165	65
Κέρδη από πώληση παγίων	117	755
Έσοδα από μερίσματα	62	223
Μισθώματα θυρίδων-φύλακτρα	35	160
Λοιπά	1.141	2.620
Σύνολο	8.110	11.497

11. Δαπάνες προσωπικού

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Μισθοί προσωπικού	33.158	36.168
Έξοδα προσωπικού	6.211	3.751
Εργοδοτικές εισφορές	7.466	7.384
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	325	495
Αποζημιώσεις προσωπικού	81	8.619
Σύνολο	47.241	56.417

Ο μέσος αριθμός προσωπικού στον Όμιλο την 31.12.2009 ήταν 1.054 (31.12.2008: 1.075).

12. Λοιπά έξοδα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Ενοίκια και λοιπές δαπάνες ακίνητης περιουσίας	9.360	9.725
Αμοιβές τρίτων	7.053	6.687
Συνδρομές	3.880	3.489
Λοιποί Φόροι	2.346	3.129
Έξοδα προβολής & διαφήμισης	1.583	3.013
Έξοδα τηλεπικοινωνιών, ταχυδρομικά έξοδα	2.025	2.039
Έξοδα πιστωτικών καρτών	1.847	1.802
Συντηρήσεις- επισκευές	1.273	1.260
Έξοδα ταξιδιών, κίνησης & φιλοξενίας	947	1.037
Έντυπα & αναλώσιμα	728	574
Ασφάλιστρα	596	581
Λοιπά	4.084	7.142
Σύνολο	35.722	40.478

Κατά τη διάρκεια της χρήσης το νόμιμο Ελεγκτικό γραφείο χρέωσε τις παρακάτω αμοιβές, οι οποίες περιλαμβάνονται στη γραμμή Αμοιβές τρίτων:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2009	2008
Για τον υποχρεωτικό έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων	281	278
Για άλλες υπηρεσίες ελεγκτικής φύσεως	113	8

13. Φόρος Εισοδήματος

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2009		31.12.2008	
Της χρήσης		(1.180)		(476)
Προηγούμενων χρήσεων		(356)		(545)
Αναβαλλόμενος φόρος		16.713		11.984
Σύνολο		15.177		10.963
Αναβαλλόμενος φόρος από προσωρινές διαφορές		18.938		12.504
Επίπτωση λόγω μείωσης συντελεστών		(2.221)		(520)
		16.717		11.984
Συμφωνία του πραγματικού φορολογικού συντελεστή				
		31.12.2009		31.12.2008
Ζημία προ φόρων		(77.193)		(59.239)
Φόρος με βάση τον φορολογικό συντελεστή	25%	19.299	25%	14.810
Μη αναγνωρίσιμες δαπάνες	1%	(1.111)	5%	(2.794)
Απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα	1%	(789)	5%	2.855
Επίπτωση μόνιμων διαφορών	8%	6.160		
Φόρος προηγούμενων χρήσεων	0%	(355)	1%	(545)
Επίδραση από την μείωση του φορολογικού συντελεστή	3%	(2.221)	1%	(520)
Φορολογικές ζημιές για τις οποίες δεν υπολογίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	8%	(5.806)	-	-
Λοιπές διαφορές	-	-	5%	(2.843)
Σύνολο	20%	15.177	19%	10.963

Στην Ελλάδα τα αποτελέσματα που κοινοποιούνται στις φορολογικές αρχές θεωρούνται προσωρινά και μπορούν να αναθεωρηθούν ως τη στιγμή που τα βιβλία και στοιχεία εξετασθούν από τις φορολογικές αρχές και οι φορολογικές δηλώσεις κριθούν οριστικές. Συνεπώς, οι εταιρείες υπόκεινται σε υποχρέωση για πιθανές ποινές και φόρους που μπορούν να επιβληθούν κατά την εξέταση των βιβλίων και στοιχείων. Οι φορολογικές αρχές δεν έχουν πραγματοποιήσει έλεγχο των φόρων για την Τράπεζα και τις θυγατρικές της εταιρείες στις ακόλουθες χρήσεις:

ΑΣΠΙΣ Bank ΑΤΕ	2008-2009
ΑΣΠΙΣ Χρηματοδοτικών Μισθώσεων	2006-2009
ΑΣΠΙΣ Μεσιτείας Ασφαλίσεων	2007-2009
ΑΣΠΙΣ International ΑΕΔΑΚ	2007-2009
ΑΣΠΙΣ Α.Ε. Λειτουργικών Μισθώσεων	2007-2009

Κατά το έλεγχο της Τράπεζας για τις χρήσεις 2005, 2006 και 2007, που ολοκληρώθηκε εντός του Σεπτεμβρίου 2009 από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές, προέκυψε φόρος ύψους € 851 χιλιάδων. Καθώς η Διοίκηση την 31.12.2008 έχει σχηματίσει προβλέψεις για ανέλεγκτες χρήσεις ποσού ύψους Ευρώ 500 χιλ. η Τράπεζα επιβαρύνθηκε την παρούσα χρήση με ποσό € 351 χιλ. Για τις χρήσεις 2009 ο Όμιλος σχημάτισε πρόβλεψη για ανέλεγκτες χρήσεις ποσού ύψους € 27 χιλ. Το δικαίωμα ανάκτησης της φορολογικής ζημίας χρήσεων 2008 και 2009 λήγει το 2013 και 2014 αντίστοιχα. Οι μόνιμες διαφορές αφορούν κυρίως απομειώσεις στοιχείων ενεργητικού που δεν αναγνωρίζονται φορολογικά.

14. Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή

Το βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή έχει υπολογιστεί με βάση τον μέσο σταθμισμένο αριθμό επί του συνόλου των μετοχών, ο οποίος προκύπτει από τον αριθμό των μετοχών που βρίσκονται σε κυκλοφορία κατά την έναρξη της περιόδου με την πρόσθεση των μετοχών που εκδόθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου, σταθμισμένες με συντελεστή χρόνου, εξαιρώντας το μεσοσταθμικό αριθμό ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή της η Τράπεζα στη διάρκεια της περιόδου.

Την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2009 η Τράπεζα προέβη σε μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά ποσό Ευρώ 135.176 χιλ. και σχηματίστηκε ισόποσο ειδικό αποθεματικό, με μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών από € 2,71 σε 0,60 χωρίς να αλλάξει ο αριθμός των μετοχών (64.064 χιλ).

<i>(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	31.12.2009	31.12.2008
Κέρδη/(ζημία) της περιόδου	(62.016)	(48.276)
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών κατά τη περίοδο(σε χιλιάδες τεμ.)	64.064	64.064
Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος/(ζημία) ανά μετοχή (σε Ευρώ)	(0,9680)	(0,7536)

15. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

<i>(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	31.12.2009	31.12.2008
Καταθέσεις στη Κεντρική Τράπεζα	70.042	54.995
Ταμείο	20.551	24.331
Σύνολο	90.593	79.326

16. Απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε πιστωτικά ιδρύματα

Οι απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα αναλύονται ως εξής:

<i>(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	31.12.2009	31.12.2008
Όψεως	143.108	65.149
Διατραπεζική- Προθεσμιακές	119.917	177.138
Ποσά προς είσπραξη	449	18.588
Σύνολο	263.474	260.875

Οι υποχρεώσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αναλύονται ως εξής:

<i>(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	31.12.2009	31.12.2008
Υποχρεώσεις προς Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (E.C.B)	240.000	-
Υποχρεώσεις προς Ελληνικό Δημόσιο	79.000	-
Υποχρεώσεις προς λοιπές τράπεζες	9.007	176.183
Σύνολο	328.007	176.183

**17. Απαιτήσεις κατά πελατών***(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)*

	31.12.2009	31.12.2008
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά	506.031	956.130
Τηλοποιημένα στεγαστικά δάνεια	491.712	126.511
Πιστωτικές κάρτες	56.904	54.223
Χρεωστικοί λογαριασμοί καταθέσεων ιδιωτών	587	550
Λοιπά καταναλωτικά δάνεια	85.066	77.579
Υποσύνολο	1.140.300	1.214.993
Επιχειρηματική πίστη:		
Ομολογιακά δάνεια	125.998	136.162
Δάνεια σε επιχειρήσεις	536.230	658.351
Δάνεια σε ναυτιλία	42.770	52.280
Χρηματοδοτική μίσθωση	94.542	106.386
Χρεωστικοί λογαριασμοί καταθέσεων επιχ/σεων	878	1.338
Τοπικές αρχές & άλλοι φορείς	14.582	2.951
Υποσύνολο	815.000	957.468
Απαιτήσεις από χρηματιστηριακές συναλλαγές	19.829	19.482
Δάνεια και απαιτήσεις	1.975.129	2.191.943
Απομείωση δανείων	(103.695)	(55.884)
Δάνεια και απαιτήσεις μετά από απομείωση	1.871.434	2.136.059

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύονται κατά διάρκεια ως εξής:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2009	31.12.2008
Εντός ενός έτους	16.761	22.517
Από ένα έως πέντε έτη	52.690	69.292
Άνω των πέντε ετών	38.184	33.638
	107.635	125.447
Μειον: Έσοδα τόκων επόμενων χρήσεων	(13.093)	(19.061)
Σύνολο	94.542	106.386

Το καθαρό ποσό των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις κατά διάρκεια της χρήσης αναλύεται ως εξής:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2009	31.12.2008
Εντός ενός έτους	13.716	17.364
Από ένα έως πέντε έτη	47.300	60.749
Άνω των πέντε ετών	33.526	28.273
Σύνολο	94.542	106.386

Η κίνηση της πρόβλεψης απομείωσης έχει ως εξής:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2009	31.12.2008
Απομείωση		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	55.884	38.907
Απομείωση περιόδου	48.040	17.363
Διαγραφές δανείων	(229)	(386)
Σύνολο	103.695	55.884

**18. Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων**

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2009	31.12.2008
Ομόλογα	1.971	-
Μετοχές	1.923	2.471
Σύνολο	3.894	2.471

Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις του ΔΛΠ 39, ο Όμιλος τον Ιούλιο του 2008 μετέφερε από τα «Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου» στα «Χρεόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση» του Επενδυτικού χαρτοφυλακίου, μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και ομόλογα με τρέχουσα αξία την 30.06.08 ποσού € 6.703 χιλ. λόγω των ιδιαίτερων συνθηκών που επικράτησαν στην χρηματοοικονομική αγορά κατά τη χρήση 2008. Η αποτίμηση αυτών των μετοχών και ομολόγων, για την περίοδο από 01.01.2009 έως και την 31.12.2009, κέρδος ύψους € 342 χιλ. καταχωρήθηκε στο αποθεματικό «Διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου» ενώ σε περίπτωση που ο Όμιλος δεν είχε επαναταξινομήσει τις παραπάνω μετοχές και ομόλογα το συγκεκριμένο ποσό θα είχε απεικονιστεί την κατάσταση συνολικών εσόδων της περιόδου.

Για το εμπορικό χαρτοφυλάκιο που σχηματίστηκε το 2009 ο Όμιλος δεν έχει εφαρμόσει την τροποποίηση του ΔΛΠ 39 καθώς δεν συντρέχουν λόγοι εφαρμογής του.

19. Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2009	31.12.2008
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	12.542	8.328
Μετοχές εισηγμένες στο χρηματιστήριο	707	5.302
Ομόλογα	21.685	4.227
Λοιπές μετοχές – μη εισηγμένες	2.142	1.763
Σύνολο	37.076	19.620

Έπειτα από την απόφαση της Επιτροπής Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης που ελήφθη την 21η Σεπτεμβρίου 2009 για ανάκληση της άδειας λειτουργίας της ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α, ο Όμιλος προέβει σε απομείωση της αξίας των κατεχομένων μετοχών της ανωτέρω εταιρείας με αξία κτήσης € 13.143 χιλ. (7.317.593 μετοχές). Η συγκεκριμένη απομείωση επηρέασε τα αποτελέσματα χρήσης του Ομίλου με ποσό € 4.830 χιλ. και εμφανίζεται στην γραμμή " Κέρδη/(Ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία " της κατάστασης συνολικών εσόδων , ενώ ποσό ύψους € 8.240 χιλ που αφορά την απομείωση που είχε σχηματιστεί έως 31.12.2008, μεταφέρθηκε από τα αποθεματικά του Ομίλου στην ίδια γραμμή (Σημ. 9).

20. Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2009	31.12.2008
Τράπεζα Ελλάδος Λήξη 19/05/2010	3.139	3.210
Τράπεζα Ελλάδος Λήξη 20/08/2014	5.351	-
Τράπεζα Ελλάδος Λήξη 19/07/2019	2.165	-
Σύνολο	10.655	3.210

21. Κτίρια και εξοπλισμός

Αξία κτήσης	Ιδιότητα οικόπεδα & κτίρια	Εγκατ/σεις σε ακίνητα τρίτων	Έπιπλα & εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2008	6.985	26.797	58.423	92.205
Προσθήκες	-	799	3.804	4.604
Πωλήσεις	-	-	(3)	(3)
Λοιπές κινήσεις / Διαγραφές	(10)	-	(1.256)	(1.266)
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2008	6.975	27.596	60.968	95.540
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2009	6.975	27.596	60.968	95.540
Προσθήκες	311	1.971	5.734	8.016
Πωλήσεις	-	-	(23)	(23)
Λοιπές κινήσεις / Διαγραφές	-	-	(1.258)	(1.258)
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2009	7.286	29.567	65.421	102.275
Αποσβέσεις	Ιδιότητα οικόπεδα & κτίρια	Εγκατ/σεις σε ακίνητα τρίτων	Έπιπλα & εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2008	895	13.934	24.204	39.033
Αποσβέσεις χρήσης	126	1.667	5.416	7.209
Λοιπές κινήσεις / Διαγραφές	-	-	(954)	(954)
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2008	1.021	15.601	28.666	45.288
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2009	1.021	15.601	28.666	45.288
Αποσβέσεις χρήσης	129	2.117	5.672	7.918
Λοιπές κινήσεις / Διαγραφές	-	-	(963)	(963)
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2009	1.150	17.718	33.375	52.243
Αναπόσβεστη αξία	Ιδιότητα οικόπεδα & κτίρια	Εγκατ/σεις σε ακίνητα τρίτων	Έπιπλα & εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2008	6.090	12.863	34.219	53.172
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2008	5.954	11.995	32.302	50.251
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2009	5.954	11.995	32.302	50.251
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2009	6.136	11.849	32.046	50.031

22. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Αξία κτήσης	Λογισμικό
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2008	15.141
Προσθήκες	4.252
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2008	19.393
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2009	19.393
Προσθήκες	3.302
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2009	22.695
Αποσβέσεις	
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2008	5.921
Αποσβέσεις χρήσης	5.002
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2008	10.923
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2009	10.923
Αποσβέσεις χρήσης	4.459
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2009	15.382
Αναπόσβεστη αξία	
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2008	9.220
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2008	8.470
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2009	8.470
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2009	7.313



23. Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις οφείλονται στα εξής:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2009	31.12.2008
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση		
Απομείωση επισφαλών απαιτήσεων	6.395	860
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών	822	767
Έσοδα από προμήθειες	536	595
Προβλέψεις	420	1.211
Φορολογική ζημιά	23.367	12.616
Λοιπά	645	170
Σύνολο	32.185	16.219
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση		
Χρηματοδοτική μίσθωση	222	499
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	3.560	3.753
Έξοδα από προμήθειες	-	176
Δάνεια	905	1.006
Σύνολο	4.687	5.434
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	27.498	10.785

Κίνηση των προσωρινών διαφορών μέσα στην περίοδο

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31.12.2009	Υπόλοιπο έναρξης	Αναγνώριση στα αποτελέσματα	Υπόλοιπο κλεισίματος
Απομείωση επισφαλών απαιτήσεων	860	5.535	6.395
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών	767	55	822
Έσοδα από προμήθειες	595	(59)	536
Χρηματοδοτική μίσθωση	(499)	277	(222)
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(3.753)	193	(3.560)
Έξοδα από προμήθειες	(176)	176	-
Φορολογική ζημιά	12.616	10.751	23.367
Δάνεια	(1.006)	101	(905)
Προβλέψεις εξόδων	1.211	(791)	420
Λοιπά	170	475	645
Σύνολο	10.785	16.713	27.498
31.12.2008	Υπόλοιπο έναρξης	Αναγνώριση στα αποτελέσματα	Υπόλοιπο κλεισίματος
Απομείωση επισφαλών απαιτήσεων	1.818	(958)	860
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών	894	(127)	767
Έσοδα από προμήθειες	817	(222)	595
Χρηματοδοτική μίσθωση	(496)	(3)	(499)
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(4.923)	1.170	(3.753)
Έξοδα από προμήθειες	(188)	12	(176)
Φορολογική ζημιά	1.353	11.263	12.616
Δάνεια	(658)	(348)	(1.006)
Προβλέψεις εξόδων	0	1.211	1.211
Λοιπά	184	(14)	170
Σύνολο	(1.199)	11.984	10.785

Ο Όμιλος εκτιμά ότι θα έχει επαρκή φορολογικά κέρδη μέσα στα επόμενα 5 χρόνια για να δικαιολογήσει την ανάκτηση της φορολογικής ζημίας. Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση που αφορά το φόρο στις ζημιές του 2008 που θα πρέπει να ανακτηθεί μέχρι το 2013 είναι Ευρώ 12.616 χιλιάδες και του 2009 που πρέπει να ανακτηθεί μέχρι το 2014 είναι Ευρώ 10.751 χιλιάδες. Οι εταιρείες του Ομίλου



ASPIS Χρηματοδοτικών Μισθώσεων Α.Ε και ASPIS International ΑΕΔΑΚ έχουν ανακτήσει μέσα στο έτος την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση που είχε χρηματιστεί την χρήση 2008.

Οι εκτιμήσεις των αναβαλλόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων έχουν υπολογισθεί με συντελεστές φόρου 20% εκτός της απαίτησης από φορολογική ζημία όπου χρησιμοποιήθηκε συντελεστής φόρου 22,5%. Η εξέλιξη του συντελεστή φόρου εισοδήματος σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία για τα επόμενα έτη είναι η ακόλουθη:

2010: 24%
2011: 23%
2012: 22%
2013: 21%
2014: 20%

24. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	31.12.2009	31.12.2008
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο και Δημόσιους Οργανισμούς	18.427	11.347
Εγγυήσεις και συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	11.697	9.919
Ταμείο Εγγυήσεων Καταθέσεων	15.667	5.306
Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς	5.033	5.184
Έξοδα στεγαστικών δανείων προς κατανομή	9.529	10.342
Προκαταβολές	695	1.795
Έσοδα χρήσεως δεδουλευμένα	325	2.012
Λοιπές απαιτήσεις	4.681	7.748
Σύνολο	66.054	53.653

Με τον νόμο 3714/2008 αυξήθηκε το ποσό καταθέσεων, που καλύπτεται από το σύστημα εγγυήσεων καταθέσεων από € 20 χιλ. σε € 100 χιλ. ανά καταθέτη. Η συμπληρωματική αυτή εισφορά περιέχεται στο Πρόσθετο Κεφάλαιο Κάλυψης Καταθέσεων που αποτελεί ειδική ομάδα περιουσίας με βάση τον νόμο 3746/2008.

Τα περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς αφορούν ακίνητα που περιήλθαν στην Τράπεζα και αποτελούσαν εξασφαλίσεις της Τράπεζας σε συγκεκριμένα δάνεια.

Η γραμμή "Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο και Δημόσιους Οργανισμούς" περιλαμβάνει καταβληθέντα ποσά φόρου συγκέντρωσης κεφαλαίου συνολικού ποσού € 1.668 χιλ. Το ποσό αυτό προκύπτει ως εξής:

- Ποσό Ευρώ 900 χιλ. καταβλήθηκε για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά € 90.000 χιλ με την έκδοση προνομιούχων μέτοχων που επρόκειτο να αναληφθούν από το Ελληνικό Δημόσιο σύμφωνα με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής συνέλευσης της 23ης Ιανουαρίου 2009. Εφόσον η Τράπεζα αποκτήσει τις μετοχές αυτές το ποσό αυτό θα καταχωρηθεί στα ίδια κεφάλαια, ενώ σε αντίθετη περίπτωση θα απαιτηθεί από το Ελληνικό Δημόσιο.

- Ποσό Ευρώ 768 χιλ καταβλήθηκε για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου σύμφωνα με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 23ης Ιουλίου 2009.

25. Υποχρεώσεις προς πελάτες

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	31.12.2009	31.12.2008
Προθεσμίας	1.287.665	1.551.495
Όψεως και τρεχούμενοι	325.949	275.611
Ταμειωτηρίου	155.518	159.022
Σύνολο	1.769.132	1.986.128

Από τις καταθέσεις "Προθεσμίας" αυτές που πρόκειται να λήξουν μέσα στους επόμενους 12 μήνες ανέρχονται σε Ευρώ 1.286 εκατ.

26. Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2009	31.12.2008
Τιτλοποίηση δανείων	110.728	123.968
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	50.000	100.250
Λοιπά ομολογιακά δάνεια	12.000	34.952
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	886	3.172
Έξοδα δανείων	(52)	(509)
Σύνολο	173.562	261.833

Το ομολογιακό δάνειο μειωμένης εξασφάλισης αναλύεται ως εξής:

Εκδότης Aspis Finance plc, Μήνας έκδοσης Φεβρουάριος 2005, Δικαίωμα ανάκλησης Φεβρουάριος 2010, Ημερομηνία λήξης Φεβρουάριος 2015. Επιτόκιο euribor τριμήνου +περιθώριο 1,35% και σε περίπτωση μη ανάκλησης το περιθώριο προσαυξάνεται κατά 1,30%. Ποσό έκδοσης Ευρώ 50.000 χιλιάδες.

Οι δανειακές υποχρεώσεις απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος. Τα άμεσα έξοδα σχετικά με τα ομόλογα αποσβένονται ως τόκος έξοδο με βάση το πραγματικό επιτόκιο της έκδοσης.

Τον Αύγουστο 2009 έγινε επαναγορά από τον εκδότη Aspis Jersey Plc του Ομολογιακού Δανείου μειωμένης εξασφάλισης ποσού Ευρώ 50.250 χιλ με αρχική ημερομηνία λήξης 2017. Από την ακύρωση του δανείου προσκομίσαμε κέρδος ποσού Ευρώ 27.638 χιλ που καταχωρήθηκε στην κατάσταση συνολικών εσόδων στην γραμμή "Κέρδη/(ζημίες) από χρηματοοικονομικά στοιχεία".

27. Προβλέψεις

Η κίνηση των προβλέψεων έχει ως εξής:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Υπόλοιπο έναρξης	Προβλέψεις περιόδου	Ανάωση προβλέψεων περιόδου	Υπόλοιπο κλεισίματος
31.12.2009				
Πρόγραμμα αναδιοργάνωσης της Τράπεζας	1.749	-	(1.207)	542
Ενδεχόμενες αποζημιώσεις εργατικών διαφορών	1.000	-	-	1.000
Απομείωση απαιτήσεων εκτός τραπεζικών χορηγήσεων	1.846	462	(2.308)	0
Επίδικες δικαστικές υποθέσεις	470	147	(260)	357
Φόρος εισοδήματος για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	545	-	(518)	27
Προβλέψεις δαπανών περιθαλψής	-	230	-	230
Απομείωση εκτός ισολογισμού στοιχείων	891	702	-	1.593
Σύνολο	6.501	1.541	(4.293)	3.749
31.12.2008				
Πρόγραμμα αναδιοργάνωσης της Τράπεζας	-	1.749	-	1.749
Ενδεχόμενες αποζημιώσεις εργατικών διαφορών	-	1.000	-	1.000
Απομείωση απαιτήσεων εκτός τραπεζικών χορηγήσεων	-	1.846	-	1.846
Επίδικες δικαστικές υποθέσεις	-	470	-	470
Φόρος εισοδήματος για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	-	545	-	545
Απομείωση εκτός ισολογισμού στοιχείων	-	891	-	891
Σύνολο	-	6.501	-	6.501

Οι προβλέψεις περιόδου ύψους Ευρώ 1.541 χιλ έχουν καταχωρηθεί στην γραμμή "Προβλέψεις" της κατάστασης συνολικών εσόδων στη οποία συμπεριλαμβάνεται και προβλέψεις απομείωσης λοιπών απαιτήσεων ύψους Ευρώ 4.097 χιλ που εμφανίζονται αφαιρετικά στο Ενεργητικό του Ομίλου.

Το ποσό που προορίζεται για πρόγραμμα αναδιοργάνωσης αναφέρεται κυρίως σε μετεγκαταστάσεις καταστημάτων και κεντρικών υπηρεσιών της Τράπεζας.



28. Λοιπές υποχρεώσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2009	31.12.2008
Επιταγές & εντολές πληρωτέες	10.421	3.546
Πληρωμές ΔΙΑΣ	3.503	3.715
Υποχρεώσεις από φόρους	2.814	2.034
Υποχρεώσεις προς δημόσιο και ασφαλιστικούς οργανισμούς	1.933	2.269
Προϋπολογισμένα έξοδα τόκων	696	777
Διάφορες υποχρεώσεις	11.700	6.403
Λοιπά προϋπολογισμένα έξοδα	10.141	8.280
Σύνολο	41.208	27.024

Τα "Λοιπά προϋπολογισμένα έξοδα αναλύονται ως εξής: Ποσό € 6.254 χιλ. αφορά προϋπολογισμένες αμοιβές και εργοδοτικές εισφορές, και ποσό € 3.887 χιλ. αφορά έσοδα στεγαστικών δανείων προς κατανομή.

29. Παροχές σε εργαζόμενους

Οι παροχές σε εργαζόμενους αναλύονται ως εξής:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2009	31.12.2008
Υποχρέωση προγράμματα παροχών	4.072	3.835
Μη ληφθείσες άδειες	50	50
Σύνολο	4.122	3.885
Τα προγράμματα παροχών αναλύονται ως εξής:		
Παρούσα αξία υποχρέωσης που δεν χρηματοδοτείται	3.850	3.209
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές αποκλίσεις, κέρδη και (ζημία)	222	626
Υποχρέωση προγραμμάτων παροχών στον ισολογισμό	4.072	3.835
Κίνηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών	31.12.2009	31.12.2008
Καθαρή υποχρέωση προκαθορισμένης παροχής 1 Ιανουαρίου (Σημ.11)	3.835	3.604
Αναγνώριση στα αποτελέσματα	325	495
Παροχές που πληρώθηκαν	(88)	(264)
Σύνολο	4.072	3.835
Αποτελέσματα που επιβαρύνθηκαν	31.12.2009	31.12.2008
Κόστος επιπλέον παροχών	290	326
Τόκοι υποχρέωσης	171	159
Απόσβεση αναλογιστικής ζημίας	(136)	-
Επιπλέον κόστος από προηγούμενες υπηρεσίες	-	10
Σύνολο	325	495
Παραδοχές του αναλογιστή	31.12.2009	31.12.2008
Επιτόκιο προεξόφλησης	5,07%	5,5%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	3,5%	4,0%

30. Μετοχικό κεφάλαιο

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 23 Ιανουαρίου 2009 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά ποσόν € 90,000 χιλ. που θα καλυφθεί από το Ελληνικό Δημόσιο, σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3723/08 για την ενίσχυση της ρευστότητας των Πιστωτικών Ιδρυμάτων. Η αύξηση αυτή πραγματοποιείται με την έκδοση 33.210.332 προνομιούχων μετοχών ονομαστικής αξίας € 2,71 έκαστη.



Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση που έλαβε χώρα την 23η Ιουλίου 2009 έλαβε τις ακόλουθες αποφάσεις :

1) Αποφάσισε την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου με μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών από € 2,71 σε 0,60. Ως εκ τούτου το μετοχικό κεφάλαιο μειώθηκε κατά 135.176 χιλ. και σχηματίστηκε ισόποσο ειδικό αποθεματικό σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 4 παρ. 4α του ΚΝ 2190/1920, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 32 του Ν.3763/2009. Το αποθεματικό αυτό μπορεί να χρησιμοποιηθεί μόνο για απόσβεση ζημιών της τράπεζας η να κεφαλαιοποιηθεί.

2) Αποφάσισε επίσης, να ανακαλέσει την απόφαση της έκτακτης γενικής συνέλευσης της 23/1/2009 για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με Ευρώ 90 εκ. η οποία θα εκαλύπτετο από το Ελληνικό Δημόσιο σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3723/08

3) Αποφάσισε επίσης, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών κατά ποσό € 76.877 χιλ. με την έκδοση 128.128.108 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,60 η κάθε μία. Η διαφορά από το ποσόν των € 76.877 χιλ. θα αρθεί σε αποθεματικό υπέρ το άρτιο. Η Τράπεζα διατηρεί το δικαίωμα συμμετοχής στο πρόγραμμα ενίσχυσης της ρευστότητας μέσω έκδοσης προνομιούχων μετοχών και ανάληψης αυτών από το Ελληνικό Δημόσιο βάση του Νόμου 3723/2008 έως 31 Δεκεμβρίου 2009.

Σε συνέχεια των παραπάνω το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατά την συνεδρίαση της 1/3/2010 όρισε την τιμή διάθεσης της μετοχής για την συμμετοχή στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, σύμφωνα με την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της 23/7/2009 σε € 0,60. Θα εκδοθούν 128.128.108 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,60 κάθε μία. Το μετοχικό κεφάλαιο θα αυξηθεί κατά € 76.876.864,80 , σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της αύξησης το μετοχικό κεφάλαιο θα ανέρχεται σε € 115.315.297,20 διαιρούμενο σε 192.192.162 μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,60 εκάστη (βλ σημ. 34 "Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων").

31. Αποθεματικά

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2009	31.12.2008
Τακτικό αποθεματικό	1.030	883
Αφορολόγητο αποθεματικό	2.265	2.264
Διαθέσιμα προς πώληση	(2.637)	(11.764)
Αποθεματικό μείωσης ονομαστικής αξίας	135.176	-
Λοιπά αποθεματικά	6.364	6.365
Σύνολο	142.198	(2.252)

Τακτικό αποθεματικό: Με βάση την ελληνική νομοθεσία των εταιρειών όλες οι εταιρείες οφείλουν να μεταφέρουν το 5% των ετήσιων κερδών τους σε τακτικό αποθεματικό μέχρι να φθάσει το ένα τρίτο του μετοχικού κεφαλαίου. Αυτό το αποθεματικό δεν διανέμεται αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών.

Αφορολόγητο αποθεματικό: Με βάση την ελληνική νομοθεσία υπάρχουν ορισμένα αφορολόγητα έσοδα και κέρδη που διανέμονται σε ειδικό αποθεματικό. Σε περίπτωση διανομής τους θα φορολογηθούν με το αντίστοιχο συντελεστή. Σε περίπτωση διανομής των αποθεματικών που δεν έχουν φορολογηθεί θα προέκυπτε φόρος Ευρώ 566 χιλιάδες.

Διαθέσιμα προς πώληση: Περιλαμβάνει τις σωρευμένες αποτιμήσεις στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο.

Λοιπά αποθεματικά: Περιλαμβάνει διάφορα άλλα αποθεματικά (κυρίως αποθεματικό τραπεζικών κινδύνων ύψους € 5,5 εκ).

32. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ο Όμιλος θεωρεί ως συνδεδεμένα μέρη τα μέλη Δ.Σ. και μέλη Εκτελεστικής Επιτροπής, μέλη των οικογενειών τους και εταιρείες που ελέγχονται από αυτά τα πρόσωπα μέσω της κατοχής της πλειοψηφίας των μετοχών ή με το ρόλο τους ως Πρόεδρος ή/και Διευθύνων Σύμβουλος σε αυτές. Οι συναλλαγές αυτές διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

A. Εποπτικά όργανα και μέλη Δ.Σ	31.12.2009	31.12.2008
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	1.393	21.546
Υποχρεώσεις προς πελάτες	765	3.736
Λοιπά στοιχεία παθητικού	128	92
	31.12.2009	31.12.2008
Εισροές		
Καθαρό αποτέλεσμα (έξοδα)/έσοδα από τόκους	(58)	509
Καθαρό αποτέλεσμα (έξοδα)/έσοδα από προμήθειες	1	33
Εκροές		
Μισθοί	2.244	15.564
Γενικά λειτουργικά έξοδα	392	495
	31.12.2009	31.12.2008
B. Υπόλοιπα με άλλα συνδεδεμένα μέρη		
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	21.793	24.410
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	568	944
Υποχρεώσεις προς πελάτες	47.485	58.932
Λοιπά στοιχεία παθητικού	71	251
	31.12.2009	31.12.2008
Εισροές		
Καθαρό αποτέλεσμα (έξοδα)/έσοδα από τόκους	906	(1.334)
Καθαρό αποτέλεσμα (έξοδα)/έσοδα από προμήθειες	775	1.080
Εκροές		
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	3.113	4.677

Οι απαιτήσεις της Τράπεζας από χορηγήσεις και εγγυητικές επιστολές προς τον Όμιλο ASPIS ΠΡΟΝΟΙΑ (Ασπίς Πρόνοια ΑΕΓΑ, Ασπίς Πρόνοια ΑΕΑΖ, Ασπίς Εστία ΑΕ, Ασπίς Πρόνοια ΑΕΓΑ Εσωτ.Μεταβ, Provision ΑΕ,Ε-Valley ΑΕ, Δ.Αθηναίος Ασφ.συγκρ. Α.Ε.) και την Commercial Value ανέρχονται στο ποσόν των 7.637 χιλ έναντι των οποίων έχει σχηματισθεί πρόβλεψη απομείωσης ποσού € 2.269 χιλ.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Κατηγορία	Επωνυμία	Υπόλοιπα δανείων	Υπόλοιπα καταθέσεων	Τόκοι Έσοδα	Τόκοι Έξοδα	Άλλα έσοδα	Άλλα έξοδα	Εγγυητικές επιστολές	Χρημ/κές Συν/γές	Λοιπά Ενεργητικού	Λοιπά Παθητικού
Μέλη ΔΣ & λοιπά εποπτικά όργανα		493	765	13	71	1	2.636	-	900	-	128
	ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α.	2.197	8.272	641	116	513	2.116	300	-	71	41
	ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Α.Ζ.	116	9.211	14	244	216	349	77	-	432	11
	PROVISION A.E.	-	-	-	-	-	-	-	(12)	-	-
	ΑΣΠΙΣ ΕΣΤΙΑ Α.Ε.	2.500	1	88	-	-	-	-	-	-	-
	ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ ΕΣΩΤ. ΜΕΤΑΒ	-	91	-	2	-	-	-	-	-	-
	COMMERCIAL VALUE A.A.E.	907	29.394	144	1.222	45	176	984	-	65	19
	E-VALLEY A.E.	-	39	-	-	-	-	-	-	-	-
	Δ. ΑΘΗΝΑΙΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟ ΣΥΓΚΡΟ	-	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο Ομίλου Μητρικής		5.720	47.010	887	1.584	774	2.641	1.361	(12)	568	71
Άλλα συνδεδεμένα Μέρη		11.739	463	1.617	14	1	472	-	4.334	-	-
Σύνολο		17.952	48.238	2.517	1.669	776	5.749	1.361	5.222	568	199

33. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

33.1 Δικαστικές υποθέσεις

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις από πελάτες του Ομίλου και δικαστικές αγωγές στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Σύμφωνα με εκτιμήσεις της Νομικής Υπηρεσίας, δεν υπάρχουν εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις, οι οποίες είναι δυνατόν να επιφέρουν σημαντική μεταβολή στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου. Για το λόγο αυτό έχουν σχηματιστεί προβλέψεις ύψους € 357 χιλ. Ο Όμιλος επίσης έχει σχηματίσει πρόβλεψη ύψους € 1 εκατ. για ενδεχόμενες εργατικές διαφορές (Σημ.27)

33.2 Κεφαλαιακές δεσμεύσεις

Τα συμβατικά ποσά των εκτός ισολογισμού στοιχεία που δεσμεύουν τον Όμιλο έχουν ως εξής:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2009	31.12.2008
Εγγυητικές επιστολές	133.802	184.732
Ενέγγυες πιστώσεις	1.213	1.306

Ο Όμιλος συμμετέχει στην Εταιρεία Καινοτόμων Επιχειρηματικών συμμετοχών NBGI Private Equity και έχει συμβατική υποχρέωση να καταβάλλει συνολικά το ποσό των GBP 5.000 χιλ. Ως σήμερα έχει καταβάλλει το ποσό των GBP 1.884 χιλ. ή € 2.121 χιλ. Η αξία της συγκεκριμένης συμμετοχής η οποία είναι ταξινομημένη στο χαρτοφυλάκιο των Διαθεσίμων προς πώληση επενδύσεων ανέρχεται σε € 1.790 χιλ, σύμφωνα με τα στοιχεία της τελευταίας διαθέσιμης αποτίμησης με ημερομηνία 31.12.2009.

33.3 Λειτουργικές μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις του Ομίλου (ως μισθώτριας) από μισθώματα αφορά κατά κύριο λόγο στα κτίρια που χρησιμοποιεί για τα υποκαταστήματα και τις άλλες μονάδες λειτουργίας της. Προβλέπεται ετήσια τιμητική συνήθως αναπροσαρμογή των μισθωμάτων. Η μέση διάρκεια των συμβάσεων των ακινήτων είναι έως 12 έτη.

Τα ελάχιστα μελλοντικά μισθώματα και για τις λειτουργικές μισθώσεις είναι:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2009	31.12.2008
Έως 1 έτος	6.145	6.853
Από 1 έως 5 έτη	16.222	16.646
Πάνω από 5 έτη	12.719	8.218

34. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

- Σύμφωνα με τα πρακτικά της συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της 1^{ης} Μαρτίου 2010, παραιτήθηκε το μέλος του Δ.Σ κ. Αποστολόπουλος Βασίλειος. Το Δ.Σ αποφάσισε την μη αντικατάσταση του παραιτηθέντος μέλους.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατά την συνεδρίαση της 1/3/2010 όρισε την τιμή διάθεσης της μετοχής για την συμμετοχή στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, σύμφωνα με την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της 23/7/2009 σε € 0,60 ανά μετοχή. Θα εκδοθούν 128.128.108 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,60 κάθε μία. Το μετοχικό κεφάλαιο θα αυξηθεί κατά € 76.876.864,80. Σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της αύξησης το μετοχικό κεφάλαιο θα ανέρχεται σε € 115.315.297,20 διαιρούμενο σε 192.192.162 μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,60 εκάστη.
- Σύμφωνα με την από 8/3/2010 ανακοίνωση του Δ.Σ τίθεται στην διάθεση του κοινού το εγκεκριμένο από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικό Δελτίο της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου αναμένεται να έχει ολοκληρωθεί έως την 31/3/2010.
- Η Επιτροπή Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης με την από 25/2/2010 απόφασή της ανακάλεσε οριστικά την άδεια λειτουργίας της εταιρείας Commercial Value και έθεσε αυτήν σε καθεστώς ασφαλιστικής εκκαθάρισης σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία. Η εταιρεία αυτή κατέχει το 34,70% του μετοχικού κεφαλαίου της τράπεζας.



- Ο Επόπτης ασφαλιστικής εκκαθάρισης των εταιρειών ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ, ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΑΖ και COMMERCIAL VALUE με ανακοίνωση της 5/3/2010 γνωστοποίησε ότι οι παραπάνω εταιρείες δεν θα συμμετάσχουν στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της τράπεζας και δίδεται εντολή πώλησης των δικαιωμάτων προτίμησης που αντιστοιχούν στο 54,39% του μετοχικού κεφαλαίου της τράπεζας.
- Η Διοίκηση του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου ανακοίνωσε την 12/2/2010 την πρόθεσή της για την απόκτηση ποσοστού του μετοχικού κεφαλαίου της τράπεζας που θα κυμαίνεται μεταξύ 30% και 32,9% . Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο έθεσε ως προϋπόθεση την μη συμμετοχή των βασικών μετόχων της τράπεζας φυσικών η νομικών προσώπων καθώς επίσης και την έγκριση της συμμετοχής από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές.
- Η Τράπεζα είχε εκροή καταθέσεων από 1/1/2010 ως την ημερομηνία δημοσίευσης των οικονομικών καταστάσεων ύψους € 207.622 χιλ.
- Η Τράπεζα τον Φεβρουάριο του 2010, δεν άσκησε το δικαίωμα ανάκλησης για το Ομολογιακό δάνειο μειωμένης εξασφάλισης 50.000 χιλ. (ημερομηνία λήξης Φεβρουάριος 2015) με εκδότη την Aspis Finance Plc, με αποτέλεσμα το νέο επιτόκιο να διαμορφώνεται σε Euribor τριμήνου και περιθώριο σε 2,65% (έναντι του επιτοκίου έως τον Φεβρουάριο 2010 - Euribor τριμήνου και περιθώριο 1,35%).



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

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

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
ASPIS BANK Α.Τ.Ε.

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της ASPIS BANK Α.Τ.Ε. (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2009 και τις Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη Ελεγκτή

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

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

εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν ακριβodίκαia την ενοποιημένη οικονομική κατάσταση της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009, την ενοποιημένη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις και ενοποιημένες ταμειακές ροές της για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Θέμα έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας, εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 2.2 επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας έχει μειωθεί κάτω από το ελάχιστο όριο. Σαν αποτέλεσμα αυτού η Τράπεζα άμεσα προχώρησε στην απόφαση για αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου, όπως έχει ζητηθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος, προκειμένου να ενισχύσει την κεφαλαιακή της επάρκεια συνεχίζοντας απρόσκοπτα τη δραστηριότητά της.

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων

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

Αθήνα, 19 Μαρτίου 2010

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Χαράλαμπος Συρούνης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071



ASPIS BANK ATE

Ετήσια οικονομική έκθεση χρήσεως από 1^η Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2009

VI. Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για το χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2009 και Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή



Aspis Bank

Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία

Οικονομικές Καταστάσεις
31 Δεκεμβρίου 2009

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής
Αναφοράς όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**
Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ASPIS BANK A.T.E
την 19η Μαρτίου 2010 και είναι διαθέσιμες μέσω του διαδικτύου στη διεύθυνση www.aspisbank.gr



Περιεχόμενα	
Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2009	
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	3
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	4
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	5
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	6
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	
1 Γενικές Πληροφορίες	7
2 Βάση σύνταξης	8
2.1 Δήλωση συμμόρφωσης	
2.2 Βάση επιμέτρησης	
2.3 Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα αναφοράς	
2.4 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών	
2.5 Επαναξιολόγηση στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	
3 Σημαντικές λογιστικές αρχές	9
3.1 Σύνοψη	
3.2 Αλλαγές στις λογιστικές αρχές	
3.3 Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα	
3.4 Έσοδα και έξοδα από τόκους	
3.5 Προμήθειες και συναφή έσοδα	
3.6 Κέρδη/(ζημίες) από χρηματοοικονομικά στοιχεία	
3.7 Μερίσματα	
3.8 Μισθώσεις	
3.9 Φόρος εισοδήματος	
3.1 Τιτλοποίηση	
3.11 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού	
3.12 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	
3.13 Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	
3.14 Παράγωγα ως μέσα αντιστάθμισης	
3.15 Δάνεια και απαιτήσεις	
3.16 Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	
3.17 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες	
3.18 Κτίρια και εξοπλισμός	
3.19 Επενδυτικά ακίνητα	
3.2 Ανώματες ακινητοποιήσεις	
3.21 Καταθέσεις, ομολογιακά δάνεια και μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία	
3.22 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς, δανεισμός τίτλων	
3.23 Προβλέψεις	
3.24 Παροχές προς το προσωπικό	
3.25 Μετοχικό κεφάλαιο	
3.26 Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις	
3.27 Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή	
3.28 Λειτουργικοί τομείς	
3.29 Νέα πρότυπα και διεργασίες	
4 Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	16
4.1 Εισαγωγή και επισκόπηση	
4.2 Πιστωτικός κίνδυνος	
4.2.1 Απομείωση δανείων	
4.2.2 Εξασφαλίσεις δανείων	
4.3 Κίνδυνος αγοράς	
4.4 Κίνδυνος ρευστότητας	
4.5 Συναλλαγματικός κίνδυνος	
4.6 Κίνδυνος επιτοκίου	
4.7 Λειτουργικός κίνδυνος	
4.8 Προσομοίωση καταστάσεων κρίσης	
4.9 Διαχείριση κεφαλαίου	
5 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού	28
6 Λειτουργικοί τομείς	29
Αποτελέσματα	
7 Καθαρά έσοδα από τόκους	30
8 Έσοδα από προμήθειες	30
9 Κέρδος/(Ζημίες) από χρηματοοικονομικά στοιχεία	30
10 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	31
11 Δαπάνες προσωπικού	31
12 Λοιπά έξοδα	31
13 Φόρος εισοδήματος	32
14 Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή	32
Ενεργητικό και υποχρεώσεις	
15 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	33
16 Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	33
17 Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	33
18 Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	34
19 Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	34
20 Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις	34
21 Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	35
22 Κτίρια και εξοπλισμός	35
23 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	36
24 Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	36
25 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	37
26 Υποχρεώσεις προς πελάτες	38
27 Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης και υβριδικό τίτλο	38
28 Προβλέψεις	39
29 Λοιπές υποχρεώσεις	39
30 Παροχές σε εργαζόμενους	40
Καθαρή Θέση	
31 Μετοχικό κεφάλαιο	40
32 Αποθεματικά	41
Πρόσθετες πληροφορίες	
33 Τιτλοποίηση	41
34 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	42
35 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	43
35.1 Δικαστικές υποθέσεις	
35.2 Κεφαλαιακές δεσμεύσεις	
35.3 Λειτουργικές μισθώσεις	
36 Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων	44
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών	

**Κατάσταση Συνολικών Εσόδων***(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)*

	Σημείωση	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
		31.12.2009	31.12.2008
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		103.700	151.881
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(87.344)	(119.178)
Καθαρά έσοδα από τόκους	7	16.356	32.703
Έσοδα από προμήθειες	8	18.736	22.997
Έξοδα προμηθειών		(450)	(470)
Καθαρό έσοδο προμηθειών		18.286	22.527
Ζημιές από χρηματοοικονομικά στοιχεία	9	(8.724)	(2.215)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	10	1.125	3.873
Σύνολο λειτουργικών εσόδων		27.043	56.888
Δαπάνες προσωπικού	11	(44.924)	(53.899)
Αποσβέσεις	22,23	(7.162)	(6.529)
Λοιπά έξοδα	12	(29.865)	(37.819)
Απομείωση δανείων και απαιτήσεων	17	(45.147)	(16.326)
Προβλέψεις	28	(4.932)	(5.737)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων		(132.030)	(120.310)
Ζημιές προ φόρου εισοδήματος		(104.987)	(63.422)
Φόρος εισοδήματος	13	15.178	11.197
Ζημία περιόδου		(89.809)	(52.225)
Μεταφορά ζημίας απομείωσης χρεογράφων διαθεσίμων προς πώληση μεταφερθείσα στα αποτελέσματα		8.629	194
Μεταβολή της εύλογης αξίας του διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου		498	(8.000)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		9.127	(7.806)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		(80.682)	(60.031)
Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος/(ζημία) ανά μετοχή (σε Ευρώ)	14	(1,4019)	(0,8152)

Αθήνα, 19 Μαρτίου 2010

Διονύσιος Ι. Σταυρόπουλος
ΑΤ.Π.562836
ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Χρήστος Γ. Σορώτος
ΑΤ.ΑΖ.096924
ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΔΣ
& ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Νικόλαος Γ.Βουτυχτής
ΑΤ.ΑΕ.107507
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Νικόλαος Δ.Δαλιάνης
ΑΤ.ΑΖ.118237
ΑΜΑΟΕΕ:0015073/4-07-01 Α' Τάξης
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.



Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Ενεργητικό	Σημείωση	31.12.2009	31.12.2008
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	15	90.591	79.323
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	16	157.202	237.424
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	17	1.875.729	1.974.769
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	18	1.971	-
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	19	407.232	22.120
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	20	10.655	3.210
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	21	30.549	30.549
Κτίρια και εξοπλισμός	22	43.889	44.876
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	23	5.101	5.282
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	24	26.088	10.559
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	25	110.499	52.874
Σύνολο ενεργητικού		2.759.506	2.460.986
Υποχρεώσεις		31.12.2009	31.12.2008
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	16	323.919	156.183
Υποχρεώσεις προς πελάτες	26	1.832.835	1.993.094
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης & υβριδικοί τίτλοι	27	90.253	141.568
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	33	416.829	-
Προβλέψεις	28	3.693	6.237
Λοιπές υποχρεώσεις	29	32.299	23.764
Παροχές σε εργαζόμενους	30	3.892	3.672
Σύνολο υποχρεώσεων		2.703.720	2.324.518
Ίδια κεφάλαια		31.12.2009	31.12.2008
Μετοχικό Κεφάλαιο	31	38.438	173.614
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		17.053	17.053
Αποθεματικό μείωσης ονομαστικής αξίας	32	135.176	-
Λοιπά αποθεματικά	32	5.702	(3.425)
Ζημίες εις νέο		(140.583)	(50.774)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		55.786	136.468
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων		2.759.506	2.460.986

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.


Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό μείωσης ονομαστικής αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Ζημίες εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο 1^η Ιανουαρίου 2008	173.614	17.053	-	2.730	4.383	197.780
Στοιχεία συνολικών εσόδων						
Ζημία περιόδου	-	-	-	-	(52.225)	(52.225)
Μεταφορά ζημίας απομείωσης χρεογράφων διαθεσίμων προς πώληση μεταφερθείσα στα αποτελέσματα	-	-	-	194	-	194
Μεταβολή της εύλογης αξίας του διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	-	(8.000)	-	(8.000)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	(7.806)	(52.225)	(60.031)
Κινήσεις με τους Μετόχους						
Μερίσματα	-	-	-	-	(1.281)	(1.281)
Σχηματισμός αποθεματικών	-	-	-	1.651	(1.651)	-
Συνολικές κινήσεις με τους Μετόχους	-	-	0	1.651	(2.932)	(1.281)
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2008	173.614	17.053	-	(3.425)	(50.774)	136.468
Υπόλοιπο 1^η Ιανουαρίου 2009	173.614	17.053	-	(3.425)	(50.774)	136.468
Στοιχεία συνολικών εσόδων						
Ζημία περιόδου	-	-	-	-	(89.809)	(89.809)
Μεταβολή της εύλογης αξίας του διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	-	498	-	498
Μεταφορά ζημίας απομείωσης χρεογράφων διαθεσίμων προς πώληση μεταφερθείσα στα αποτελέσματα	-	-	-	8.629	-	8.629
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	-	9.127	(89.809)	(80.682)
Κινήσεις με τους Μετόχους						
Αποθεματικό μείωσης ονομαστικής αξίας	(135.176)	-	135.176	-	-	-
Συνολικές κινήσεις με τους Μετόχους	(135.176)	-	135.176	-	-	-
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2009	38.438	17.053	135.176	5.702	(140.583)	55.786

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

**Κατάσταση Ταμειακών Ροών***(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)*

	31.12.2009	31.12.2008
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Ζημιές προ φόρου εισοδήματος	(104.987)	(63.422)
Προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	7.162	6.529
Απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων	45.147	16.326
Λοιπές Προβλέψεις	4.932	5.737
Δαπάνες καθορισμένων παροχών	284	443
Λοιπά μη ταμειακά	4.323	4.137
Κέρδη από αποτιμήσεις (Κέρδη) / Ζημιές από πώληση παγίων	(877) (1)	(61) -
	(44.017)	(30.311)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού και αύξηση/(μείωση) στοιχείων Παθητικού		
Χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	(359.750)	(505)
Καθαρή (αύξηση) εμπορικών αξιογράφων	(1.971)	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	13
Απαιτήσεις κατά πελατών	54.447	57.529
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(61.080)	(10.794)
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	167.736	(45.478)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	(160.260)	(212.890)
Καθαρές εισροές από μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	342.055	220
Λοιπά στοιχεία παθητικού	6.675	3.004
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(56.165)	(239.212)
Ταμειακές ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες		
Πωλήσεις επενδύσεων	-	162
Αγορές επενδύσεων	(7.103)	-
Πωλήσεις παγίων	13	36
Αγορές παγίων	(5.188)	(2.735)
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	(818)	(1.592)
Μερίσματα εισπραχθέντα	62	223
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(13.034)	(3.906)
Ταμειακές ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		
Πληρωθέντα μερίσματα	-	(1.248)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	-	(1.248)
Καθαρή (μείωση) ταμειακών ροών	(69.199)	(244.366)
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα 1^{ης} Ιανουαρίου	316.747	566.905
Επίδραση των συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα	245	(5.792)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα 31^{ης} Δεκεμβρίου	247.793	316.747
Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα αποτελούνται από :		
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική τράπεζα	90.591	79.323
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	157.202	237.424
	247.793	316.747

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

1. Γενικές Πληροφορίες

Η **ASPIS BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ** (πρώην ΑΣΠΙΣ ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.), ιδρύθηκε από τους κ. Παύλο Δ.Ψωμιάδη και την ασφαλιστική εταιρεία AEGON BV, με το διακριτικό τίτλο «ASPIS BANK», ως Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία το 1992 με την απαιτούμενη από τον νόμο ειδική άδεια της Τράπεζας της Ελλάδος (υπ' αριθμ. 487/2.12.91 απόφαση της Επιτροπής Νομισματικών και Πιστωτικών Θεμάτων), καθώς και με την προβλεπόμενη από τον νόμο Πράξη του Υπουργικού Συμβουλίου (υπ' αριθμ. 5/8, ΦΕΚ 1/13.1.92, τεύχος 1^ο). Σύμφωνα με την ανωτέρω άδεια, η λειτουργία της Τράπεζας διέπετο μέχρι και τις 3/8/2001 από τις διατάξεις της νομοθεσίας περί Κτηματικών Τραπεζών. Με απόφαση της Τράπεζας της Ελλάδος (ΠΔΤΕ 2478/3-8-2001) καταργήθηκε το ειδικό πλαίσιο λειτουργίας των Κτηματικών Τραπεζών. Η επιτροπή Νομισματικών και Πιστωτικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος στην συνεδρίασή της, της 3/9/2001 ενέκρινε την σχετική τροποποίηση του καταστατικού της ASPIS BANK, η οποία διενεργεί πλέον όλες τις προβλεπόμενες από την νομοθεσία Τραπεζικές εργασίες. Το Υπουργείο Ανάπτυξης με την υπ' αριθμ. Κ2-13660/26-10-2001 απόφασή του ενέκρινε την τροποποίηση του καταστατικού της Τράπεζας ως προς την επωνυμία η οποία εφ' εξής θα είναι η ASPIS BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ. Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 1/6/2001 είχε ήδη εγκρίνει τις παραπάνω τροποποιήσεις των άρθρων 1 (για την επωνυμία) και 4 (για τον σκοπό) του Καταστατικού της Τράπεζας. Η ASPIS BANK έχει την έδρα της στον Δήμο Αθηναίων, Όθωνος 4, 105 57 Αθήνα, και είναι εγγεγραμμένη στο μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 26699/06/B/92/12. Η διάρκεια της Τράπεζας έχει οριστεί σε ενενήντα εννέα (99) χρόνια και άρχισε από την καταχώρησή της στο μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών.

Σύμφωνα με το άρθρο 4 του καταστατικού της Τράπεζας, αποκλειστικός σκοπός της είναι η διενέργεια για λογαριασμό της ή για λογαριασμό τρίτων, όλων των επιτρεπόμενων από την νομοθεσία τραπεζικών εργασιών. Στο σκοπό της εταιρείας εμπίπτουν ενδεικτικά οι εξής εργασίες:

- Η αποδοχή, εντόκως ή ατόκως, οποιασδήποτε μορφής καταθέσεων ή άλλων επιστρεπτών κεφαλαίων, σε Ευρώ ή ξένο νόμισμα.
- Η χορήγηση δανείων και πιστώσεων κάθε είδους, η παροχή εγγυήσεων υπέρ τρίτων, η απόκτηση ή εκχώρηση απαιτήσεων, καθώς και η διαμεσολάβηση στη χρηματοδότηση επιχειρήσεων ή στην μεταξύ τους συνεργασία.

- Η λήψη δανείων, πιστώσεων ή εγγυήσεων και η έκδοση χρεογράφων για την άντληση κεφαλαίων.
- Οι πράξεις διενέργειας πληρωμών και μεταφοράς κεφαλαίων, καθώς και χρηματοδότησης του εξωτερικού εμπορίου.
- Η φύλαξη, οργάνωση και διαχείριση πάσης φύσεως κινητών αξιών, χρεογράφων, χρηματοοικονομικών προϊόντων και εν γένει περιουσιακών στοιχείων συμπεριλαμβανομένου του χαρτοφυλακίου αυτών, η διενέργεια συναλλαγών επ' αυτών, για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, ως και η παροχή συναφών υπηρεσιών και συμβουλών.
- Η ίδρυση ή συμμετοχή σε ημεδαπές ή αλλοδαπές επιχειρήσεις πάσης φύσεως, που δραστηριοποιούνται στην αγορά χρήματος, κεφαλαιαγοράς και γενικότερα, στον ευρύτερο χρηματοπιστωτικό και επενδυτικό τομέα.
- Η έκδοση και διαχείριση μέσων πληρωμής (πιστωτικών και χρεωστικών καρτών, ταξιδιωτικών και τραπεζικών επιταγών, κλπ).
- Η παροχή υπηρεσιών αναδόχου, η συμμετοχή στην έκδοση και στη διάθεση τίτλων, η κάλυψη εκδόσεων και η παροχή συναφών υπηρεσιών.
- Η παροχή συμβουλών σε επιχειρήσεις όσον αφορά τη διάρθρωση του κεφαλαίου και την επιχειρηματική στρατηγική, καθώς και υπηρεσιών στον τομέα της συγχώνευσης, διάσπασης και της εξαγοράς επιχειρήσεων, μετά των συναφών θεμάτων.
- Η παροχή υπηρεσιών εξυγίανσης και χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης.
- Η πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων.
- Η παροχή εμπορικών πληροφοριών, περιλαμβανομένων των υπηρεσιών αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας τρίτων.
- Η εκμίσθωση θυρίδων θησαυροφυλακίου.
- Η αντιπροσώπευση τρίτων, που έχουν ή επιδιώκουν συναφείς με τους ανωτέρω σκοπούς και γενικότερα η διενέργεια πάσης άλλης πράξεως, συναλλαγής, εργασίας ή δραστηριότητας, συναφούς με τις ανωτέρω ή προάγουσας τους καταστατικούς σκοπούς της Εταιρείας.
- Η δυνατότητα δραστηριοποίησης ως μέλους οργανωμένων χρηματιστηριακών αγορών, κατόπιν παροχής σχετικής άδειας από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Η Τράπεζα για την επίτευξη του σκοπού της μπορεί να συνεργάζεται με άλλα νομικά ή φυσικά πρόσωπα και με κάθε είδους επιχειρήσεις, συμπεριλαμβανομένων και αυτών που επιδιώκουν παρεμφερείς σκοπούς, καθώς και να συμμετέχει σε αυτές, τηρώντας τις διατάξεις της τραπεζικής και λοιπής νομοθεσίας.

2. Βάση σύνταξης

2.1 Δήλωση συμμόρφωσης

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και είναι διαθέσιμες μέσω του διαδικτύου στην διεύθυνση www.aspisbank.gr

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 19 Μαρτίου 2010.

2.2 Βάση επιμέτρησης

Οι οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους εκτός από τα ακόλουθα στοιχεία που απεικονίζονται στην εύλογη αξία τους:

- Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου
- Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση
- Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

Όπως αναφέρεται και στην Σημείωση 4.9 ο συντελεστής κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας είναι μικρότερος από το ελάχιστο όριο του 10 %. Όπως αναφέρεται και στην Σημείωση 31 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας στις 23 Ιουλίου 2009 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου. Με βάση τα κεφάλαια που θα αντληθούν η Διοίκηση εκτιμά πως η Τράπεζα μπορεί να συνεχίσει απρόσκοπτα τις δραστηριότητές της εφόσον ολοκληρωθεί η αύξηση με την συμμετοχή στρατηγικού επενδυτή (βλ. γεγονόςτα μεταγενέστερα της ημερομηνίας του Ισολογισμού σημ.36).

2.3 Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα αναφοράς

Το λειτουργικό νόμισμα της Τράπεζας είναι το Ευρώ. Οι οικονομικές καταστάσεις εμφανίζονται σε χιλιάδες Ευρώ εκτός αν αναφέρονται διαφορετικά.

2.4 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α υποχρεώνει την Διοίκηση να πάρει αποφάσεις, να κάνει εκτιμήσεις και υποθέσεις που επηρεάζουν την εφαρμογή των

λογιστικών αρχών και τα λογιστικά υπόλοιπα των στοιχείων ενεργητικού, υποχρεώσεων, εσόδων και εξόδων. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορούν να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές υποθέσεις επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Αποκλίσεις των λογιστικών εκτιμήσεων αναγνωρίζονται την περίοδο κατά την οποία επανεξετάζονται εφόσον αφορούν την τρέχουσα περίοδο ή μελλοντικές περιόδους.

Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που προέβη η Τράπεζα και έχουν τη σημαντικότερη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις αφορούν:

- Τον υπολογισμό της απομείωσης απαιτήσεων (Σημ. 4.2.1)
- Τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων (Σημ. 5)
- Την ανάκτηση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης (Σημ. 24)
- Τον υπολογισμό των λοιπών προβλέψεων (Σημ. 28)
- Τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος (Σημ. 13)
- Την παύση αναγνώρισης λόγω τιτλοποίησης (Σημ. 33)

2.5 Επαναταξινόμηση στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Ορισμένα κονδύλια στη χρήση 2008 έχουν επαναταξινομηθεί προκειμένου να είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της τρέχουσας χρήσης. Οι επαναταξινομήσεις των στοιχείων οικονομικής θέσης αφορούν μεταφορά ποσού ύψους € 5.908 χιλ. από τα "Λοιπά στοιχεία ενεργητικού" στην κατηγορία "Δάνεια και προκαταβολές προς πελάτες", ποσό ύψους € 891 χιλ. από "Δάνεια και προκαταβολές προς πελάτες" στις "Προβλέψεις" των Υποχρεώσεων και ποσό € 536 χιλ. από "Δάνεια και προκαταβολές προς πελάτες" στα "Λοιπά στοιχεία ενεργητικού"

Οι επαναταξινομήσεις των Υποχρεώσεων αφορούν μεταφορά ποσού ύψους € 15.187 χιλ. από "Προϋπολογισμένα έξοδα τόκων " στις "Υποχρεώσεις προς πελάτες" και μεταφορά ποσού ύψους € 2.256 χιλ. από "Προϋπολογισμένα έξοδα τόκων " στα "Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης " .

Η επαναταξινόμηση στην " Κατάσταση συνολικών εσόδων" αφορά μεταφορά ποσού ύψους € 891 χιλ. από την γραμμή "Απομείωση δανείων και απαιτήσεων" στις "Προβλέψεις".

Τα παραπάνω κονδύλια έχουν αντίστοιχα επαναταξινομηθεί στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών για το 2008.

3. Σημαντικές λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές που αναφέρονται παρακάτω έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις χρήσεις που αναφέρονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις:

3.1 Σύνοψη

Η Τράπεζα κατά την 1 Ιανουαρίου 2009 έχει αλλάξει τις λογιστικές της αρχές στις ακόλουθες περιοχές:

Ορισμός και παρουσίαση των λειτουργικών τομέων

Απεικόνιση των οικονομικών καταστάσεων

3.2 Αλλαγές στις λογιστικές αρχές

(α) ΔΠΧΑ 8 Λειτουργικοί Τομείς

Το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 8 αντικαθιστά το ΔΛΠ 14 «Πληροφόρηση κατά τομέα». Το νέο ΔΠΧΑ απαιτεί την υιοθέτηση μιας διοικητικής προσέγγισης για την παρουσίαση πληροφόρησης αναφορικά με την αποδοτικότητα των επιμέρους λειτουργικών τμημάτων της Τράπεζας. 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 την βάση προετοιμασίας της πληροφόρησης των τομέων καθώς και συμφωνίες με τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων.

(β) ΔΛΠ 1: Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων– αναθεωρημένο 2008

Οι βασικές αλλαγές στο ΔΛΠ 1, που ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2009, 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 αλλαγή στην παρουσίαση και απεικόνιση εφαρμόστηκε σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις. Έγιναν αλλαγές στα αντίστοιχα ποσά της προηγούμενης χρήσης για την συμμόρφωση με το αναθεωρημένο Πρότυπο.

(γ) Λοιπές λογιστικές εξελίξεις

Αναφορές που σχετίζονται με την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων.

Ο Όμιλος έχει βελτιώσει τις αναφορές του σχετικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα, όπως ορίζονται στις τροποποιήσεις του Δ.Π.Χ.Α 7 που εκδόθηκαν τον Μάρτιο του 2009, όπου απαιτούνται πρόσθετες γνωστοποιήσεις σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων. Οι τροποποιήσεις απαιτούν επεξηγήσεις για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας με τη χρήση τριών επιπέδων επιμέτρησης, που απεικονίζουν την σπουδαιότητα των εισροών που χρησιμοποιήθηκαν για την επιμέτρηση αυτήν.

Συγκεκριμένες γνωστοποιήσεις απαιτούνται όταν η επιμέτρηση της εύλογης αξίας κατατάσσεται στο τρίτο επίπεδο (τιμές που δεν προκύπτουν από την αγορά). Οι τροποποιήσεις απαιτούν ότι οποιαδήποτε σημαντική μεταφορά μεταξύ του πρώτου και του δεύτερου επιπέδου επιμέτρησης θα αναφέρεται ξεχωριστά, διευκρινίζοντας τις επιμέρους μεταβολές. Επιπλέον, οποιαδήποτε αλλαγή στις τεχνικές επιμέτρησης από την μία περίοδο στην άλλη απαιτείται να γνωστοποιείται για κάθε κατηγορία χρηματοοικονομικού μέσου.

Τροποποιημένες γνωστοποιήσεις σε σχέση με την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων αναφέρονται στη σημείωση 5.

3.3 Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία της ημερομηνίας συναλλαγής. Τα νομισματικά στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις που εκφράζονται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ίσχυαν την ημερομηνία εκείνη. Οι συναλλαγματικές διαφορές (κέρδη και ζημιές) των νομισματικών στοιχείων καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικών εσόδων. Τα μη νομισματικά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού που εμφανίζονται στην εύλογη αξία, μετατρέπονται σε Ευρώ με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά τις ημερομηνίες προσδιορισμού της εύλογης αξίας τους. Οι συναλλαγματικές διαφορές από τον επανυπολογισμό της συναλλαγματικής ισοτιμίας καταχωρούνται στο αποτέλεσμα ή στην καθαρή θέση αν αφορά στοιχείο της καθαρής θέσης.

3.4 Έσοδα και έξοδα από τόκους

Τα έσοδα και τα έξοδα από τόκους καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικών εσόδων με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το πραγματικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί τις εκτιμώμενες μελλοντικές πληρωμές και εισπράξεις καθ' όλη την προσδοκώμενη διάρκεια

ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου. Κατά τον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου η Τράπεζα υπολογίζει τις μελλοντικές ταμειακές ροές με βάση τους συμβατικούς όρους του χρηματοοικονομικού μέσου αλλά δεν λαμβάνει υπόψη τις ζημιές από πιστωτικό κίνδυνο. Στον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου συμπεριλαμβάνονται τα έξοδα συναλλαγής, τις αμοιβές που πληρώνονται ή εισπράττονται και την απόσβεση τυχόν ποσών υπό ή υπέρ το άρτιο που σχετίζονται με το χρηματοοικονομικό μέσο.

3.5 Προμήθειες και συναφή έσοδα

Οι προμήθειες και τα συναφή έσοδα που δεν ενσωματώνονται στο πραγματικό επιτόκιο καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικών εσόδων κατά τη διάρκεια της περιόδου στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες.

3.6 Κέρδος /(ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία

Τα κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία περιλαμβάνουν τα κέρδη μείον τις ζημιές που προκύπτουν από πωλήσεις και μεταβολές στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο, τα παράγωγα, καθώς επίσης τα κέρδη μείον ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές και στοιχεία που μεταφέρθηκαν στα αποτελέσματα από τα Ίδια Κεφάλαια.

3.7 Μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν η Τράπεζα έχει το δικαίωμα να τα εισπράξει.

3.8 Μισθώσεις

Η Τράπεζα συνάπτει συμβάσεις επί παγίων είτε ως μισθωτής είτε ως εκμισθωτής.

Όταν οι κίνδυνοι και τα οφέλη των παγίων που εκμισθώνονται, μεταφέρονται στον μισθωτή, τότε οι αντίστοιχες συμβάσεις χαρακτηρίζονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Όλες οι υπόλοιπες συμβάσεις μίσθωσης χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Οι πληρωμές λειτουργικών μισθώσεων αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης με βάση την σταθερή μέθοδο στην διάρκεια της μίσθωσης.

Τα ελάχιστα μισθώματα από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης καταχωρούνται αναλογικά ως έξοδα από τόκους και μείωση της σχετικής υποχρέωσης.

Η Τράπεζα δε διατηρεί κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009 ως μισθωτής μισθώσεις που χαρακτηρίζονται ως χρηματοδοτικές.

3.9 Φόρος Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αποτελείται από το φόρο της χρήσης και από τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικών εσόδων εκτός και αν σχετίζεται με στοιχεία που αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση οπότε και αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση.

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

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται για προσωρινές διαφορές 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: υπεραξία από συγχώνευση που δεν εκπίπτει για φορολογικούς σκοπούς και η αρχική αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων που δεν επηρεάζουν τα λογιστικά ή φορολογικά αποτελέσματα. Για τον προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας χρησιμοποιούνται οι θεσπισμένοι φορολογικοί συντελεστές ή οι φορολογικοί συντελεστές που έχουν θεσπιστεί κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού και έχουν εφαρμογή σε μεταγενέστερη ημερομηνία.

Η 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.

Πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που προκύπτουν από διανομή μερισμάτων καταχωρούνται στον ίδιο χρόνο που αναγνωρίζεται η υποχρέωση πληρωμής των σχετικών μερισμάτων.

3.10 Τιτλοποίηση

Η Τράπεζα για την διατήρηση επαρκούς ρευστότητας προβαίνει σε τιτλοποίηση χρηματοοικονομικών στοιχείων, μεταβιβάζοντας τα εν λόγω στοιχεία σε οχήματα ειδικού σκοπού, τα οποία με τη σειρά τους προβαίνουν στην έκδοση ομολογιών. Επιπρόσθετα και με βάση τους συμβατικούς όρους και την οικονομική ουσία των συναλλαγών, εξετάζεται το αν η Τράπεζα θα προβεί σε διακοπή αναγνώρισης των στοιχείων που τιτλοποιούνται, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 39.

3.11 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού

(α) Αναγνώριση

Η Τράπεζα αναγνωρίζει τα δάνεια και λοιπές απαιτήσεις, τις καταθέσεις, τους πιστωτικούς τίτλους και τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης την ημερομηνία που αρχικά δημιουργούνται. Τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής όπου αναγνωρίζει και τους συμβατικούς όρους των μέσων αυτών.

Αρχικά, όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού απεικονίζονται στην εύλογη αξία τους συν τα έξοδα συναλλαγής που σχετίζονται με την απόκτηση ή έκδοση του, εκτός αν ανήκουν στα στοιχεία του εμπορικού χαρτοφυλακίου.

(β) Παύση αναγνώρισης

Η Τράπεζα παύει να αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό μέσο όταν λήγει το δικαίωμα πάνω στις εισροές ή η Τράπεζα μεταφέρει τα δικαιώματα είσπραξης των εισροών αυτών μέσω άλλης συναλλαγής ενώ ταυτόχρονα μεταφέρεται και το μεγαλύτερο ποσοστό του κινδύνου και του οφέλους από την κατοχή του χρηματοοικονομικού μέσου.

Η Τράπεζα προβαίνει σε συναλλαγές όπου μεταφέρει περιουσιακά στοιχεία που αναγνώρισε στον ισολογισμό αλλά διατηρεί ένα ποσοστό ή το σύνολο των κινδύνων ή των ωφελειών τους. Εάν το σύνολο ή ένα σημαντικό μέρος των κινδύνων ή από τα οφέλη δεν μεταφερθούν, τότε τα μεταφερόμενα στοιχεία συνεχίζουν να απεικονίζονται στον ισολογισμό. Τέτοια παραδείγματα αποτελούν οι συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων.

Η Τράπεζα διαγράφει ορισμένα δάνεια όταν πιστεύει πως δεν θα εισπραχθούν.

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν οι συμβατικές υποχρεώσεις λήγουν, ακυρώνονται ή εξαλείφονται.

(γ) 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 τα έξοδα μπορούν να εμφανισθούν συμψηφιστικά ως αποτέλεσμα μιας συναλλαγής όμοιων πράξεων ή όταν αυτό επιτρέπεται λογιστικά.

(δ) Καθαρή τιμή κτήσης

Η καθαρή τιμή κτήσης ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης είναι το ποσό που αρχικά αναγνωρίζεται συν ή πλην την συσσωρευμένη απόσβεση της διαφοράς με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου, μεταξύ της αρχικής αξίας που αναγνωρίστηκε και το ποσό που θα προκύψει στη λήξη, μείον την τυχόν απομείωση.

(ε) Αρχές επιμέτρησης της εύλογης αξίας

Εύλογη αξία είναι το ποσό με το οποίο ένα στοιχείο ενεργητικού μπορεί να ανταλλαχθεί ή μία υποχρέωση να διακανονισθεί στα πλαίσια αμφοτερής εμπορικής συναλλαγής, μεταξύ δύο μερών τα οποία έχουν πλήρη γνώση του αντικειμένου και ενεργούν με την θέλησή τους.

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων βασίζεται στην χρηματιστηριακή τιμή τους για τα μέσα εκείνα που διαπραγματεύονται σε ενεργείς αγορές. Σε κάθε άλλη περίπτωση η εύλογη αξία υπολογίζεται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως η τεχνική της προεξόφλησης των ταμιακών ροών. Η Τράπεζα χρησιμοποιεί μοντέλα αποτίμησης που χρησιμοποιούνται ευρέως για τα κοινά και απλά χρηματοοικονομικά μέσα όπως για τις συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων, τα δικαιώματα προαίρεσης κλπ.

Για πιο σύνθετα μέσα η Τράπεζα χρησιμοποιεί άλλους τύπους που στηρίζονται σε παραμέτρους που πηγάζουν από χρηματιστηριακές τιμές.

(στ) Απομείωση αξίας

Η Τράπεζα αξιολογεί κάθε ημερομηνία ισολογισμού εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι υφίσταται απομείωση στα χρηματοοικονομικά μέσα που δεν εμφανίζονται σε εύλογες αξίες. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού θεωρούνται ότι έχουν απομειωθεί εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που δείχνουν ότι μετά την αρχική αναγνώριση του μέσου υπάρχει ζημία και αυτές οι ενδείξεις έχουν επίδραση στις μελλοντικές ταμειακές ροές και μπορούν να υπολογιστούν με αξιόπιστο τρόπο.

Ως αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης αφορούν σημαντικές δυσκολίες στην οικονομική κατάσταση του οφειλέτη, παραβίαση των όρων μίας σύμβασης με αποτέλεσμα την καθυστέρηση ή την αθέτηση πληρωμής χρεολυσίου ή τόκων, ένταξη του πιστούχου σε καθεστώς ρύθμισης λόγω οικονομικής δυσχέρειας με επαχθέστερους για την Τράπεζα όρους σε σχέση με την αρχική σύμβαση, ισχυρή πιθανότητα ότι ο πιστούχος οδεύει σε πτώχευση ή θα ενταχθεί σε καθεστώς οικονομικής αναδιάρθρωσης κλπ.

Η Τράπεζα υπολογίζει την απομείωση για συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά μέσα και σε επίπεδο χαρτοφυλακίου. Η Τράπεζα για τον έλεγχο απομείωσης αξιολογεί κατά περίπτωση εάν υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις σημαντικού ύψους και ανά περίπτωση ή συνολικά για αυτά που δεν αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο ως σημαντικά. Εάν κατά τον έλεγχο απομείωσης για τις ατομικά εξεταζόμενες περιπτώσεις δεν προκύπτει αντικειμενική ένδειξη ζημίας τότε οι απαιτήσεις αυτές συμπεριλαμβάνονται σε ομάδες με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και αξιολογούνται συλλογικά. Οι περιπτώσεις που αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο και προκύπτει ζημία απομείωσης δεν συμπεριλαμβάνονται στις ομαδοποιημένες αξιολογήσεις. Τα χρηματοοικονομικά μέσα που δεν θεωρούνται σημαντικά ομαδοποιούνται σε χαρτοφυλάκια με παρόμοια χαρακτηριστικά κινδύνου.

Για την εκτίμηση απομείωσης σε επίπεδο χαρτοφυλακίου η Τράπεζα χρησιμοποιεί στατιστικές μεθοδολογίες για την πιθανότητα ζημίας, το πιθανό χρόνο είσπραξης και την ζημία που έχει υποστεί προσαρμοσμένο για την εκτίμηση της Διοίκησης στο κατά πόσο οι υπάρχουσες οικονομικές συνθήκες και οι συνθήκες δανεισμού είναι τέτοιες που η τελική ζημία να είναι παραπάνω ή λιγότερο από το αποτέλεσμα της αξιολόγησης ιστορικών στοιχείων. Γίνεται συνήθως σύγκριση των πραγματικών ζημιών με τους συντελεστές ζημιών ή απώλειας και την πιθανότητα είσπραξης για να διαπιστωθεί η ακρίβεια τους.

Το ποσό της απομείωσης υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων ταμιακών ροών προεξοφλημένες με βάση το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μειώνεται μέσω της χρησιμοποίησης ενός λογαριασμού πρόβλεψης και το ποσό της ζημίας αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

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

3.12 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα αποτελούνται από χαρτονομίσματα και νομίσματα στο ταμείο, τα ποσά που έχουν κατατεθεί στην Κεντρική Τράπεζα καθώς και από βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών. Το ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα απεικονίζονται σε αξία κτήσης.

3.13 Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Τα Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων είναι τα μέσα που η Τράπεζα κατέχει πρωτίστως για σκοπούς απόκτησης βραχυπρόθεσμων κερδών.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα εμπορικού χαρτοφυλακίου αναγνωρίζονται στον ισολογισμό αρχικά και μεταγενέστερα στην εύλογη αξία τους και τα έξοδα συναλλαγής πηγαινουν κατευθείαν στα αποτελέσματα. Όλες οι μεταβολές στην εύλογη αξία αυτών των μέσων καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Μετά την αρχική αναγνώριση απαγορεύεται η μεταφορά τους σε άλλη κατηγορία.

(α) Αλλαγή λογιστικής αρχής

Τον Οκτώβριο του 2008 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε «*Μεταφορά Χρηματοοικονομικών Μέσων: Αναγνώριση και επιμέτρηση με βάση το ΔΛΠ 39*». Η τροποποίηση στο ΔΛΠ 39 επιτρέπει στην Τράπεζα να μεταφέρει κάποιο στοιχείο από το εμπορικό χαρτοφυλάκιο, με εξαίρεση τα παράγωγα, σε άλλη κατηγορία, αν δεν έχει σκοπό να τα πουλήσει άμεσα. Σύμφωνα με αυτή τη τροποποίηση η Τράπεζα έχει μεταφέρει το σύνολο των χρεογράφων του εμπορικού χαρτοφυλακίου από 1^η Ιουλίου 2008 στην κατηγορία «Διαθέσιμο προς πώληση». Για το εμπορικό χαρτοφυλάκιο που σχηματίστηκε το 2009 η Τράπεζα δεν έχει εφαρμόσει την τροποποίηση του ΔΛΠ 39 καθώς δεν συντρέχουν λόγοι εφαρμογής του.

3.14 Παράγωγα ως μέσα αντιστάθμισης

Στην κατηγορία αυτή ανήκουν τα παράγωγα που δεν προορίζονται για εμπορική εκμετάλλευση. Το παράγωγο που χρησιμοποιείται ως μέσο αντιστάθμισης αποτιμάται σε εύλογη αξία. Ο λογιστικός χειρισμός του κέρδους ή της ζημίας που προκύπτει περιγράφεται παρακάτω.

Η εύλογη αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων υπολογίζεται με τον ίδιο τρόπο όπως η εύλογη αξία των μέσων του εμπορικού χαρτοφυλακίου.

Όταν ένα παράγωγο χρηματοοικονομικό μέσο αντισταθμίζει τον κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας ενός συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης, τότε το αντισταθμιζόμενο στοιχείο απεικονίζεται σε εύλογη αξία με βάση τον κίνδυνο που αντισταθμίζεται. Τα κέρδη ή ζημιές από την επανεκτίμηση τόσο του αντισταθμιστικού μέσου όσο και του αντισταθμιζόμενου στοιχείου αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Η Τράπεζα δεν εφαρμόζει την λογιστική αρχή της αντιστάθμισης.

3.15 Δάνεια και απαιτήσεις

Τα δάνεια και απαιτήσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματιστηριακές αγορές και η Τράπεζα δεν έχει σκοπό να τα πουλήσει άμεσα ή στο εγγύς μέλλον.

Όταν η Τράπεζα είναι εκμισθωτής σε σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης και έχει μεταφέρει τους κινδύνους και τα οφέλη από την κατοχή ενός περιουσιακού στοιχείου τότε η συναλλαγή αυτή απεικονίζεται στα δάνεια.

Επενδύσεις αγορασμένες με την υποχρέωση να πουληθούν σε μελλοντική ημερομηνία δεν εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας. Τα ποσά που πληρώνονται αναγνωρίζονται στις απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα ή από πελάτες.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις απεικονίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους συν τα έξοδα συναλλαγής και στη συνέχεια η Τράπεζα τα επιμετρά στην καθαρή τιμή κτήσης χρησιμοποιώντας το πραγματικό επιτόκιο.

3.16 Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Τα χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους συν τα έξοδα συναλλαγής και στη συνέχεια απεικονίζονται ανάλογα με την ταξινόμηση τους ως διαθέσιμα προς πώληση ή διακρατούμενες μέχρι την λήξη.

(i) Διαθέσιμα προς πώληση

Διαθέσιμα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία αφορούν επενδύσεις που δεν έχουν προκαθορισμένο χρονικό ορίζοντα διακράτησης και μπορούν να ρευστοποιηθούν ανά πάσα στιγμή ανάλογα με τις ανάγκες ρευστότητας της Τράπεζας. Οι μη εισηγμένες μετοχές που δεν μπορεί να υπολογισθεί η εύλογη αξία τους εμφανίζονται σε αξία κτήσης. Τα υπόλοιπα στοιχεία εμφανίζονται στην εύλογη αξία τους.

Τα έσοδα από τόκους καταχωρούνται στα αποτελέσματα με βάση το πραγματικό επιτόκιο. Τα έσοδα από μερίσματα πηγαινούν στα αποτελέσματα όταν η Τράπεζα έχει το δικαίωμα για να το εισπράξει.

Οι μεταβολές στην εύλογη αξία πηγαινούν στην καθαρή θέση μέχρι που να πουληθεί ή απομειωθεί η επένδυση.

(ii) Διακρατούμενες μέχρι τη λήξη

Διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις 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 ως τη λήξη τους. Όταν η Τράπεζα πουλήσει ένα σημαντικό ποσοστό διακρατούμενων έως τη λήξη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων τότε όλη η κατηγορία θα μεταφερθεί στο χαρτοφυλάκιο των διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων χωρίς να επιτρέπεται νέα ταξινόμηση σε αυτή τη κατηγορία για τα επόμενα δύο χρόνια.

3.17 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες απεικονίζονται σε αξία κτήσης συμπεριλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγών μείον ζημία απομείωσης όπου κρίθηκε απαραίτητο.

3.18 Κτίρια και εξοπλισμός

Τα στοιχεία αυτά απεικονίζονται σε αξία κτήσης μειωμένη με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις.

Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει τα έξοδα για την απόκτηση του περιουσιακού στοιχείου ή τα άμεσα έξοδα για την κατασκευή του. Τα έξοδα συντήρησης καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των ενσώματων παγίων. Τα μισθωμένα πάγια αποσβένονται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της διάρκειας της μίσθωσης ή της ωφέλιμης ζωής. Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται.

Η ωφέλιμη ζωή έχει προσδιοριστεί ως εξής:

Κτίρια	50 έτη
Μισθωμένα ακίνητα έως	12 έτη (διάρκεια σύμβασης)
Εξοπλισμός & έπιπλα	7 έως 15 έτη

Η ωφέλιμη ζωή των παγίων εξετάζεται κάθε ημερομηνία κλεισίματος και αλλάζει όποτε κριθεί αναγκαίο.

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις εξετάζονται για τυχόν απομείωση όποτε συμβαίνει κάποιο γεγονός ή περίπτωση που η αξία κτήσης να μην θεωρείται ανακτήσιμη. Η αξία του στοιχείου μειώνεται κατ' ευθείαν στο ανακτήσιμο ποσό εάν η αξία κτήσης του περιουσιακού στοιχείου είναι μεγαλύτερη από την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η υψηλότερη τιμή μεταξύ της εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου μείον τα σχετικά έξοδα και της αξίας σε χρήση.

Τα κέρδη και οι ζημίες από την πώληση προκύπτουν ως η διαφορά μεταξύ των ποσών που εισπράττεται και την αξία

απεικόνισης στον ισολογισμό. Αυτή η διαφορά καταχωρείται στα αποτελέσματα.

3.19 Επενδυτικά ακίνητα

Τα επενδυτικά ακίνητα είναι κτίρια για τα οποία εισπράτουμε ενοίκιο ή έχουμε πρόθεση να τα πουλήσουμε. Τα επενδυτικά ακίνητα της Τράπεζας αποκτήθηκαν ενδεχομένως μέσω πλειστηριασμών για δάνεια που καταγγέθηκαν.

3.20 Ασώματες ακινητοποιήσεις

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις περιλαμβάνουν τα λογισμικά προγράμματα της Τράπεζας και απεικονίζονται στο κόστος κτήσης μείον σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις.

Οι αποσβέσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα με βάση τη σταθερή μέθοδο στην διάρκεια της ωφέλιμης ζωής που είναι 4 έως 15 χρόνια.

3.21 Καταθέσεις, ομολογιακά δάνεια και μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία

Οι καταθέσεις, τα ομολογιακά δάνεια και τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης αποτελούν πηγές χρηματοδότησης για την Τράπεζα.

Οι καταθέσεις, τα ομολογιακά δάνεια και τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης απεικονίζονται αρχικά σε εύλογη αξία και περιλαμβάνουν τα έξοδα συναλλαγής και στην συνέχεια σε καθαρή τιμή κτήσης με βάση το πραγματικό επιτόκιο.

3.22 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς, δανεισμός τίτλων

Η Τράπεζα συνάπτει συμφωνίες αγορών επενδύσεων και επαναπωλήσεων των ίδιων επενδύσεων σε συγκεκριμένη μελλοντική ημερομηνία σε προσυμφωνημένη τιμή. Οι 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 ή διακρατούμενα στη λήξη. Το τίμημα της πώλησης των επενδύσεων εμφανίζεται σαν υποχρέωση σε πιστωτικά ιδρύματα ή πελάτες.

3.23 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται στον ισολογισμό όταν η Τράπεζα έχει μία τεκμαιρόμενη ή νόμιμη παρούσα υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων παρελθουσών χρήσεων και το ποσό της εκροής μπορεί να προσδιοριστεί αντικειμενικά και είναι πιθανή η εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη προκειμένου να διακανονιστεί η υποχρέωση. Η πρόβλεψη καθορίζεται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες

ταμιακές ροές με επιτόκιο που αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς και την αξία του χρήματος διαχρονικά.

Πρόβλεψη για σκοπούς αναδιοργάνωσης αναγνωρίζεται όταν η Τράπεζα έχει εγκρίνει ένα λεπτομερές σχέδιο αναδιοργάνωσης το οποίο έχει είτε ανακοινωθεί δημόσια ή έχει ξεκινήσει.

3.24 Παροχές προς το προσωπικό

(α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Η Τράπεζα πληρώνει εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία δημοσίου ή ιδιωτικού χαρακτήρα υποχρεωτικά, εθελοντικά ή με βάση συμφωνία. Η Τράπεζα εξαντλεί την υποχρέωση της μόλις πληρωθούν οι εισφορές. Οι υποχρεώσεις για εισφορές σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών αναγνωρίζονται ως έξοδο στην κατάσταση συνολικών εσόδων κατά το χρόνο της δημιουργίας τους.

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Η Τράπεζα έχει ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών όπου βάσει νόμου (Νόμος 2112/20) πρέπει να πληρώνει ένα εφάπαξ ποσό στους υπαλλήλους που παίρνουν σύνταξη. Το ύψος αυτό προσδιορίζεται από την ηλικία του υπαλλήλου, το χρόνο προϋπηρεσίας του στην Τράπεζα και την αμοιβή του. Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό αναφορικά με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αποτελείται από την παρούσα αξία των παροχών που δικαιούνται οι υπάλληλοι στη φετινή χρήση και από προηγούμενες χρήσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων μειωμένη με την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Στην ημερομηνία ισολογισμού το επιτόκιο προεξόφλησης αντιστοιχεί στην απόδοση του δείκτη iBovxEuro AA Corporate Yield Curve. Η υποχρέωση των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών προσδιορίζεται σε ετήσια βάση από ανεξάρτητο αναλογιστή χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβαλλόμενης μονάδας πίστωσης μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος προσαρμοσμένα για μη αναγνωρίσιμα κέρδη ή ζημιές και για κόστος προηγούμενης υπηρεσίας.

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές από τον υπολογισμό της υποχρέωσης της Τράπεζας απέναντι στο πρόγραμμα καταχωρούνται στα αποτελέσματα με βάση τον αναμενόμενο χρόνο αφυπηρέτησης των υπαλλήλων του Ταμείου στο βαθμό που τα συσσωρευμένα ποσά είναι πάνω από το 10% της μεγαλύτερης τιμής μεταξύ της παρούσας αξίας της υποχρέωσης και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Σε κάθε άλλη περίπτωση τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές δεν αναγνωρίζονται.

Η υποχρέωση της Τράπεζας καταχωρείται ως δαπάνη για τα προγράμματα καθορισμένης παροχής που περιλαμβάνει:

(i) την αύξηση της παρούσας αξίας της υποχρέωσης που προέρχεται από την απασχόληση εντός της χρήσεως (κόστος τρέχουσας υπηρεσίας).

(ii) την δαπάνη τόκων που προκύπτει από την μεταβολή της παρούσας αξίας της υποχρέωσης λόγω της μείωσης του χρόνου διακανονισμού (κόστος τόκου).

(γ) Παροχές διακοπής σύμβασης

Οι παροχές αυτές αναγνωρίζονται ως δαπάνη όταν η Τράπεζα δεσμευθεί για την πρόωγη λήξη μιας σύμβασης εργασίας πριν την ημερομηνία της κανονικής συνταξιοδότησης ή με τη μορφή εθελουσίας εξόδου.

(δ) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές υπολογίζονται χωρίς προεξόφληση ως δαπάνη με τη λήψη της παροχής της υπηρεσίας. Η Τράπεζα υπολογίζει πρόβλεψη για πληρωμή επιδομάτων όταν έχει τη νομική ή συμβατική υποχρέωση της πληρωμής ως αποτέλεσμα της παροχής υπηρεσίας από τους εργαζόμενους.

3.25 Μετοχικό κεφάλαιο

(α) Έξοδα αύξησης κεφαλαίου

Τα άμεσα έξοδα σχετικά με την έκδοση νέων μετοχών ή δικαιωμάτων μετοχών ή στην εξαγορά άλλης επιχείρησης εμφανίζονται καθαρό από φόρους και εισπράξεις και αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων.

(β) Μερισματα κοινών μετοχών

Τα μερίσματα κοινών μετοχών αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στην χρήση που εγκρίνονται από τους μετόχους της Τράπεζας.

(γ) Ίδιες μετοχές

Η αγορά ιδίων μετοχών μαζί με τα έξοδα συναλλαγής αναγνωρίζονται αφαιρετικά των Ιδίων Κεφαλαίων. Οποιοδήποτε αποτέλεσμα από πώληση ή αποτίμηση αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Η Τράπεζα την 31.12.2009 δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

3.26 Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις

Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις είναι συμβάσεις που επιβάλουν στην Τράπεζα να κάνει καθορισμένες πληρωμές για την αποζημίωση του κατόχου της εγγύησης από ζημία που υφίσταται όταν ο χρεώστης αδυνατεί να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του. Αναγνωρίζονται σε εύλογες αξίες όπου η αρχική εύλογη αξία αποσβένεται στη διάρκεια της εγγύησης.

Στη συνέχεια αναγνωρίζονται στην υψηλότερη τιμή μεταξύ της παρούσας αξίας τυχόν πληρωμών και του αναπόσβεστου υπολοίπου.

3.27 Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή

Η Τράπεζα απεικονίζει το βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή για τις κοινές μετοχές. Ο βασικός δείκτης κέρδους ανά μετοχή υπολογίζεται διαιρώντας τα κέρδη ή τις ζημίες μετά από φόρους που αναλογεί στους κοινούς μετόχους με το μέσο σταθμικό όρο κοινών μετοχών στη διάρκεια της περιόδου λαμβάνοντας υπόψη και τις ίδιες μετοχές. Ο δείκτης προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή υπολογίζεται διαιρώντας την αναπροσαρμογή του κέρδους / ζημιά ανά κοινό μέτοχο με το αναπροσαρμοσμένο μέσο σταθμικό όρο των κοινών μετοχών για τυχόν επιπτώσεις από μειώσεις στις κοινές μετοχές λόγω μετατροπής ή προγράμματα μετοχών σε υπαλλήλους.

3.28 Λειτουργικοί τομείς

Τομέας θεωρείται μια ευδιάκριτη μονάδα στην Τράπεζα που δραστηριοποιείται επιχειρηματικά και παράγει έσοδα και έξοδα.

Όλοι οι λειτουργικοί τομείς υπόκεινται σε έλεγχο από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και την Εκτελεστική Επιτροπή για να πάρουν τις κατάλληλες αποφάσεις. Για περισσότερες πληροφορίες ανατρέξτε στη Σημείωση 3.2. (α)

3.29 Νέα πρότυπα και διερμηνείες

Εκτός από τα πρότυπα που αναφέρονται και επεξηγούνται στη σημείωση 3.2 έχουν εκδοθεί νέα πρότυπα ή έχουν γίνει τροποποιήσεις στα υπάρχοντα πρότυπα που όμως η ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους είναι μεταγενέστερη της 31ης Δεκεμβρίου 2009 και δεν έχουν ληφθεί υπόψη για την κατάρτιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κανένα από τα παραπάνω πρότυπα ή τροποποιήσεις που η ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους είναι μεταγενέστερη της 31ης Δεκεμβρίου 2009 δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας εκτός από:

Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 9: Χρηματοοικονομικά μέσα

Το πρότυπο αυτό δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και είναι σε ισχύ από 1 Ιανουαρίου 2013 ενώ επιτρέπεται να εφαρμοστεί νωρίτερα.

Στις 12 Νοεμβρίου 2009 εκδόθηκε από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) το πρότυπο ΔΠΧΑ 9: Χρηματοοικονομικά μέσα. Το νέο πρότυπο εκδόθηκε στα πλαίσια της πρώτης φάσης του έργου για την αναθεώρηση του

ΔΠΛ 39 και κατά τον τρόπο αυτό, στην πρώτη αυτή φάση, έχει ως πεδίο εφαρμογής την ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού. Με το νέο πρότυπο επέρχεται αλλαγή στο πρότυπο ΔΠΛ 39 αναφορικά με το χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού.

Το πρότυπο περιλαμβάνει δύο κύριες κατηγορίες επιμέτρησης για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία: αποσβεσμένο κόστος και εύλογη αξία. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος, εφόσον ισχύουν οι παρακάτω δύο προϋποθέσεις. α) Σκοπός του επιχειρηματικού μοντέλου είναι να κατέχει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αυτά, προκειμένου να εισπράξει τις συμβατικές ταμιακές ροές. β) Οι συμβατικοί όροι του χρηματοοικονομικού μέσου είναι αυτά βάσει των οποίων προκύπτουν σε καθορισμένες ημερομηνίες, ταμιακές ροές που είναι αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του κεφαλαίου. Όταν δεν πληρούνται οι παραπάνω προϋποθέσεις τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Το πρότυπο εξαλείφει τις υφιστάμενες κατηγορίες που αναφέρονται στο ΔΠΛ 39, "Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη», «Δάνεια και απαιτήσεις» και "διαθέσιμα προς πώληση».

Επιπρόσθετα, το Δ.Π.Χ.Α. 9 επιτρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους να ταξινομηθούν σε κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων τα οποία καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Προκειμένου να συμβεί αυτό, η επένδυση αυτή δεν θα πρέπει να διακρατείται για εμπορικούς σκοπούς. Κανένα ποσό καταχωρημένο στα λοιπά συνολικά έσοδα δεν μπορεί έπειτα να μεταφερθεί στα αποτελέσματα. Ωστόσο τα μερίσματα από τις επενδύσεις αυτές αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Αυτά καταχωρούνται στα λοιπά συνολικά έσοδα αν αυτά δείχνουν ανάκτηση μέρους του κόστους της επένδυσης. Σε περίπτωση που η εταιρεία δεν επιλέξει να παρουσιάσει τη μεταβολή εύλογης αξίας τις επένδυσης σε συμμετοχικούς τίτλους στα λοιπά συνολικά έσοδα μπορεί να παρουσιάσει αυτή στα αποτελέσματα.

Επίσης, όσον αφορά στα ενσωματωμένα παράγωγα, στις περιπτώσεις που το κύριο συμβόλαιο εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9, το ενσωματωμένο παράγωγο δεν θα πρέπει να διαχωρίζεται, ο δε λογιστικός χειρισμός του υβριδικού συμβολαίου θα πρέπει να βασιστεί σε όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω αναφορικά με την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων.

Τράπεζα είναι στη διαδικασία εκτίμησης των ενδεχόμενων επιπτώσεων που θα έχει η υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις. Σύμφωνα με τη φύση των εργασιών της Τράπεζας το πρότυπο αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

4.1 Εισαγωγή και επισκόπηση

Η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων της Τράπεζας παρακολουθεί συστηματικά τους ακόλουθους κινδύνους από τα χρηματοοικονομικά μέσα:

- Πιστωτικό
- Ρευστότητας
- Αγοράς
- Λειτουργικό

Η σημείωση αυτή παρουσιάζει στοιχεία αναφορικά με την έκθεση της Τράπεζας στους παραπάνω κινδύνους, τις διαδικασίες και μεθόδους που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση και τη διαχείρισή τους, καθώς και τη διαχείριση των Ιδίων Κεφαλαίων της Τράπεζας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, έχοντας ως γνώμονα τη διατήρηση της σταθερότητας και της συνέχειας των εργασιών της Τράπεζας, έχει θέσει σε εφαρμογή ένα αποτελεσματικό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, που επιτρέπει την αναγνώριση και την ανάλυση όλων των μορφών κινδύνων, στους οποίους εκτίθεται η Τράπεζα.

Η Διοίκηση, έχει ορίσει την επιτροπή ALCO (Assets and Liabilities Committee), και την Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee), οι οποίες επιβλέπουν και ελέγχουν την ορθή εφαρμογή και τη λειτουργικότητα των πολιτικών διαχείρισης κινδύνων που έχουν θεσπιστεί.

Πιο συγκεκριμένα, η Επιτροπή ALCO καθορίζει τη στρατηγική της Τράπεζας, σε σχέση με χρηματοοικονομικούς και ποιοτικούς δείκτες καθώς επίσης και σε σχέση με μακροοικονομικές και χρηματοοικονομικές εξελίξεις. Καθορίζει τα επιθυμητά επίπεδα ρευστότητας, τα όρια διαπραγματικών συναλλαγών καθώς και την τιμολογιακή πολιτική της Τράπεζας σε προϊόντα και υπηρεσίες.

Τα κύρια καθήκοντα της Επιτροπής Ελέγχου είναι η παρακολούθηση και η ετήσια αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου σε επίπεδο Τράπεζας και Ομίλου. Επιπλέον η Επιτροπή υποβάλλει προτάσεις για την αντιμετώπιση των αδυναμιών που έχουν διαπιστωθεί και επιβλέπει για την ορθή εφαρμογή των μέτρων που αποφασίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων της Τράπεζας είναι διοικητικά ανεξάρτητη από άλλες διευθύνσεις και αναφέρεται απευθείας στη Διοίκηση της Τράπεζας με τακτές αναφορές. Σκοπός της

Διεύθυνσης Μέτρησης Κινδύνων της Τράπεζας είναι η συνεχής βελτίωση των υφιστάμενων μεθόδων διαχείρισης κινδύνων, ο εντοπισμός και η επαρκής ανάλυση μέσω ποσοτικών μεθόδων των κινδύνων της Τράπεζας καθώς και η ανάπτυξη νέων ποσοτικών εργαλείων που θα ενδυναμώσουν το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας.

4.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Κεντρική θέση στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας κατέχει η μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου. Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος οικονομικής ζημίας της Τράπεζας ο οποίος απορρέει από το ενδεχόμενο αδυναμίας των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις.

Οι πιστοδοτήσεις, τα εγκεκριμένα και μη ανακλητά πιστωτικά όρια προς φυσικά και νομικά πρόσωπα αποτελούν τις βασικότερες πηγές του πιστωτικού κινδύνου. Πιστωτικός κίνδυνος μπορεί επίσης να πηγάζει από επενδυτικές και συναλλακτικές δραστηριότητες, πράξεις επί παραγώγων και από διακανονισμό χρεογράφων.

Ο σκοπός μέτρησης του πιστωτικού κινδύνου είναι η συμβολή στην μεγιστοποίηση της κερδοφορίας της Τράπεζας, παρακολουθώντας το ύψος της αναμενόμενης και μη αναμενόμενης ζημίας. Με τη βοήθεια ιστορικών στοιχείων και πληροφοριακών συστημάτων αναπτύσσονται, αξιολογούνται και εφαρμόζονται μαθηματικά μοντέλα για τη βαθμολόγηση των αιτημάτων πιστοδοτήσεων. Καθορίζονται επίσης κριτήρια έγκαιρου εντοπισμού κινδύνων στα διάφορα δανειακά χαρτοφυλάκια και τέλος προτείνονται διορθωτικά μέσα, εφόσον κριθεί σκόπιμο.

Σε ότι αφορά τα δάνεια σε ιδιώτες η Τράπεζα έχει θέσει σε λειτουργία μοντέλο βαθμολόγησης κινδύνου στο πλαίσιο εφαρμογής ηλεκτρονικών αιτήσεων, το οποίο βάση συγκεκριμένων κριτηρίων κατατάσσει κάθε πελάτη σε μια συγκεκριμένη κατηγορία επικινδυνότητας. Τα συστήματα αυτά, που χρησιμοποιούνται για την ορθότερη αξιολόγηση του πιστούχου επαναξιολογούνται ανά τακτά χρονικά διαστήματα και αν κριθεί απαραίτητο τροποποιούνται.

Όσον αφορά τα δάνεια της Επιχειρηματικής Πίστης η Τράπεζα έχει θέσει σε λειτουργία σύστημα υπολογισμού της πιστοληπτικής ικανότητας του κάθε αιτήματος/ πελάτη για την κατάταξή του σε κατηγορίες κινδύνου, λαμβάνοντας υπόψη τα οικονομικά και ποιοτικά του στοιχεία. Ειδικά για τις επιχειρήσεις που τηρούν βιβλία Γ' κατηγορίας η Τράπεζα χρησιμοποιεί το σύστημα πιστοληπτικής διαβάθμισης της Standard & Poor's.

4.2.1 Απομείωση δανείων

Οι κατηγορίες στις οποίες έχουν ταξινομηθεί τα δάνεια της Τράπεζας ανάλογα με τον τρόπο ελέγχου απομείωσης τους είναι:

α) Δάνεια σε ατομική απομείωση

Πρόκειται για δάνεια των οποίων οι συμβάσεις είτε έχουν καταγγελθεί (έχουν δηλαδή περιέλθει στην οριστική καθυστέρηση) είτε αποτελούν δάνεια που έχουν υποστεί σημαντική απομείωση στην αξία τους, λόγω χειροτέρευσης της πιστοληπτικής ικανότητας του πελάτη. Η Τράπεζα μελετά τα δάνεια αυτά σε εξατομικευμένη βάση και καταχωρεί ως ποσό ζημίας τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του δανείου και της παρούσας αξίας των γνωστών ταμειακών ροών κεφαλαίου και τόκων, με βάση το πραγματικό επιτόκιο χορήγησης και το είδος του καλύμματος του δανείου.

β) Δάνεια με απομείωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου

Πρόκειται για δάνεια των οποίων οι συμβάσεις έχουν καταγγελθεί (έχουν δηλαδή περιέλθει στην οριστική καθυστέρηση) αλλά η Τράπεζα μελετά την απομείωση τους σε συλλογικό επίπεδο, ταξινομώντας τα σε κατηγορίες κοινών χαρακτηριστικών (pools). Τα χαρακτηριστικά αυτά βασίζονται στα έτη που έχουν παρέλθει από τη στιγμή που καταγγέλθηκε η σύμβαση του δανειολήπτη για πρώτη φορά.

γ) Δάνεια σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών

Πρόκειται για δάνεια πελατών που δεν έχουν περιέλθει στην οριστική καθυστέρηση, εμφανίζουν όμως καθυστέρηση άνω των 30 ημερών στην καταβολή των δόσεων τους. Τα δάνεια αυτά μελετώνται για απομείωση χρησιμοποιώντας συντελεστές PD (probability of default) και LGD (loss given default) ανά δανειακό προϊόν.

δ) Δάνεια ενήμερα ή με καθυστέρηση μικρότερη ή ίση των 30 ημερών

Πρόκειται για είναι δάνεια πελατών τα οποία είτε εξυπηρετούνται κανονικά όσον αφορά την καταβολή των δόσεων τους (ενήμεροι πελάτες), είτε είναι δάνεια πελατών που εμφανίζουν καθυστέρηση στην καταβολή των δόσεων τους για χρονικό διάστημα μικρότερο ή ίσο των 30 ημερών. Τα δάνεια αυτά μελετώνται για απομείωση χρησιμοποιώντας συντελεστές PD (probability of default) και LGD (loss given default) ανά δανειακό προϊόν.

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει την ανάλυση των δανείων της Τράπεζας σε κατηγορίες κινδύνου ανάλογα με τον τρόπο που τα μελετά η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων για τυχόν απομείωση. Κάθε κατηγορία έχει χωριστεί σε βαθμίδες

κινδύνου οι οποίες αντιπροσωπεύουν το βαθμό επικινδυνότητας των ανοιγμάτων αυτών. Ο βαθμός επικινδυνότητας των ανοιγμάτων βασίζεται στην πιστοληπτική αξιολόγηση του πελάτη (rating), στις ημέρες καθυστέρησης που παρουσιάζει ο πελάτης αναφορικά με την καταβολή της δόσης του δανείου του καθώς και στη μορφή και το ύψος των καλυμμάτων που συνδέονται με το λογαριασμό του πελάτη.

Πιο συγκεκριμένα οι βαθμίδες 1 έως 3 αντιστοιχούν σε ανοίγματα χαμηλού κινδύνου, οι βαθμίδες 4 έως 6 αντιστοιχούν σε ανοίγματα μέσου κινδύνου, ενώ οι βαθμίδες 7 έως 10 αντιστοιχούν σε ανοίγματα υψηλού κινδύνου.

Επιπλέον, όσο μεγαλύτερος είναι ο κίνδυνος που χαρακτηρίζει ένα άνοιγμα τόσο μεγαλύτερη είναι αριθμητικά και η βαθμίδα κινδύνου στην οποία κατατάσσεται το άνοιγμα αυτό, με τη βαθμίδα ένα (1) να αποτελεί τη χαμηλότερη από πλευράς κινδύνου βαθμίδα και τη δέκα (10) την υψηλότερη από πλευράς κινδύνου βαθμίδα.

Ο παρακάτω πίνακας, περιλαμβάνει επίσης, αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου της Τράπεζας αναφορικά με τις απαιτήσεις της έναντι άλλων πιστωτικών ιδρυμάτων καθώς και αξιολόγηση του πιστωτικού της κινδύνου που απορρέει από το επενδυτικό της χαρτοφυλάκιο (διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις και επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη).



Τα παρακάτω ανοίγματα είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία όπως αυτά εμφανίζονται στον ισολογισμό.

<i>(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>						
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Ατομική απομείωση						
Βαθμός 6	-	863	-	-	-	-
Βαθμός 7	50.168	31.462	-	-	-	-
Βαθμός 8	16.000	1.631	-	-	-	-
Βαθμός 9	25.115	17.547	-	-	-	-
Βαθμός 10	29.340	17.661	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	120.623	69.164	-	-	-	-
Ζημία απομείωσης	(53.599)	(27.243)	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο	67.024	41.921	-	-	-	-
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Απομείωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου						
Βαθμός 7	8.354	1.849	-	-	-	-
Βαθμός 8	3.597	2.612	-	-	-	-
Βαθμός 9	2.156	3.097	-	-	-	-
Βαθμός 10	16.601	15.244	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	30.708	22.802	-	-	-	-
Ζημία απομείωσης	(23.873)	(14.494)	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο	6.835	8.308	-	-	-	-
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών						
Βαθμός 2	71.915	88.232	-	-	-	-
Βαθμός 3	63.266	53.944	-	-	-	-
Βαθμός 4	43.680	30.855	-	-	-	-
Βαθμός 5	35.328	10.369	-	-	-	-
Βαθμός 6	15.316	6.275	-	-	-	-
Βαθμός 7	2.225	766	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	231.730	190.441	-	-	-	-
Ζημία απομείωσης	(3.948)	(2.844)	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο	227.782	187.597	-	-	-	-
Το καθαρό ποσό σε καθυστέρηση αναλύεται ως εξής:						
31-90 ημέρες	95.067	110.144	-	-	-	-
91-180 ημέρες	73.749	51.072	-	-	-	-
Άνω των 180 ημερών	58.966	26.381	-	-	-	-
Υπόλοιπο	227.782	187.597	-	-	-	-
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Ενήμερα ή με καθυστέρηση μικρότερη ή ίση των 30 ημερών						
Βαθμός 1	780.745	780.041	157.202	237.424	417.887	25.330
Βαθμός 2	252.136	346.174	-	-	-	-
Βαθμός 3	284.830	204.277	-	-	-	-
Βαθμός 4	77.672	117.900	-	-	-	-
Βαθμός 5	106.417	161.535	-	-	-	-
Βαθμός 6	89.660	136.098	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	1.591.460	1.746.025	157.202	237.424	417.887	25.330
Ζημία απομείωσης	(17.372)	(9.082)	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο	1.574.088	1.736.943	157.202	237.424	417.887	25.330
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ	1.875.729	1.974.769	157.202	237.424	417.887	25.330



Στους επομένους πίνακες αναλύονται τα παραπάνω ανοίγματα για την 31^η Δεκεμβρίου 2009 και την 31^η Δεκεμβρίου 2008 σε μικτά ποσά (απομείωσης) και καθαρά ποσά (μετά την ζημία απομείωσης) ανά βαθμίδα κινδύνου:

<i>(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>						
Την 31 ^η Δεκεμβρίου 2009	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Ατομική απομείωση						
Βαθμός 6	-	-	-	-	-	-
Βαθμός 7	50.168	48.618	-	-	-	-
Βαθμός 8	16.000	12.141	-	-	-	-
Βαθμός 9	25.115	5.662	-	-	-	-
Βαθμός 10	29.340	603	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	120.623	67.024	-	-	-	-
Απομείωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου						
Βαθμός 7	8.354	3.697	-	-	-	-
Βαθμός 8	3.597	719	-	-	-	-
Βαθμός 9	2.156	-	-	-	-	-
Βαθμός 10	16.601	2.419	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	30.708	6.835	-	-	-	-
Σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών						
Βαθμός 2	71.915	71.805	-	-	-	-
Βαθμός 3	63.266	63.041	-	-	-	-
Βαθμός 4	43.680	41.894	-	-	-	-
Βαθμός 5	35.328	33.945	-	-	-	-
Βαθμός 6	15.316	14.936	-	-	-	-
Βαθμός 7	2.225	2.161	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	231.730	227.782	-	-	-	-
Το καθαρό ποσό σε καθυστέρηση αναλύεται ως εξής:						
31-90 ημέρες	95.785	95.067	-	-	-	-
91-180 ημέρες	74.283	73.749	-	-	-	-
Άνω των 180 ημερών	61.662	58.966	-	-	-	-
Υπόλοιπο	231.730	227.782	-	-	-	-
Ενήμερα ή με καθυστέρηση μικρότερη ή ίση των 30 ημερών						
Βαθμός 1	780.745	776.558	157.202	157.202	417.887	417.887
Βαθμός 2	252.136	249.499	-	-	-	-
Βαθμός 3	284.830	278.838	-	-	-	-
Βαθμός 4	77.672	76.379	-	-	-	-
Βαθμός 5	106.417	104.646	-	-	-	-
Βαθμός 6	89.660	88.168	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	1.591.460	1.574.088	157.202	157.202	417.887	417.887
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ	1.974.521	1.875.729	157.202	157.202	417.887	417.887



<i>(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>						
Την 31 ^η Δεκεμβρίου 2008	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Ατομική απομείωση						
Βαθμός 6	863	613	-	-	-	-
Βαθμός 7	31.462	31.253	-	-	-	-
Βαθμός 8	1.631	1.081	-	-	-	-
Βαθμός 9	17.547	8.572	-	-	-	-
Βαθμός 10	17.661	403	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	69.164	41.922	-	-	-	-
Απομείωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου						
Βαθμός 7	1.849	858	-	-	-	-
Βαθμός 8	2.612	1.110	-	-	-	-
Βαθμός 9	3.097	1.307	-	-	-	-
Βαθμός 10	15.244	5.034	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	22.802	8.309	-	-	-	-
Σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών						
Βαθμός 2	88.232	87.614	-	-	-	-
Βαθμός 3	53.944	53.102	-	-	-	-
Βαθμός 4	30.855	29.713	-	-	-	-
Βαθμός 5	10.369	10.289	-	-	-	-
Βαθμός 6	6.275	6.133	-	-	-	-
Βαθμός 7	766	746	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	190.441	187.597	-	-	-	-
Το καθαρό ποσό σε καθυστέρηση αναλύεται ως εξής:						
31-90 ημέρες	111.186	110.144	-	-	-	-
91-180 ημέρες	52.045	51.072	-	-	-	-
Άνω των 180 ημερών	27.210	26.381	-	-	-	-
Υπόλοιπο	190.441	187.597	-	-	-	-
Ενήμερα ή με καθυστέρηση μικρότερη ή ίση των 30 ημερών						
Βαθμός 1	780.041	777.142	237.424	237.424	25.330	25.330
Βαθμός 2	346.174	344.756	-	-	-	-
Βαθμός 3	204.277	202.706	-	-	-	-
Βαθμός 4	117.900	116.994	-	-	-	-
Βαθμός 5	161.535	160.292	-	-	-	-
Βαθμός 6	136.098	135.051	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	1.746.025	1.736.941	237.424	237.424	25.330	25.330
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ	2.028.432	1.974.769	237.424	237.424	25.330	25.330

4.2.2 Εξασφαλίσεις δανείων

Στα πλαίσια ελέγχου του πιστωτικού κινδύνου η Τράπεζα λαμβάνει καλύμματα ή/και εξασφαλίσεις προκειμένου να διασφαλίσει την αποπληρωμή των απαιτήσεων της. Οι κυριότερες κατηγορίες καλυμμάτων που χρησιμοποιεί η Τράπεζα είναι προσημειώσεις ακινήτων, ενέχυρα επί καταθέσεων και ενέχυρα επί επιταγών.

Στον πίνακα που ακολουθεί αναλύονται τα πιστωτικά ανοίγματα της Τράπεζας και δίδεται το συνολικό ποσό των εξασφαλίσεων τους:

<i>(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	31.12.2009	31.12.2008
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά δάνεια	506.031	956.130
Τιτλοποιημένα στεγαστικά δάνεια	388.245	-
Πιστωτικές κάρτες	56.904	54.224
Χρεωστικοί λογαριασμοί καταθέσεων ιδιωτών	587	550
Καταναλωτικά δάνεια	85.066	77.579
Σύνολο	1.036.833	1.088.483
Επιχειρηματική πίστη:		
Θυγατρικές	-	486
Θυγατρικές-Ομολογιακά δάνεια	152.500	50.000
Δάνεια σε επιχειρήσεις	581.131	677.412
Δάνεια στην ναυτιλία	42.770	52.280
Ομολογιακά δάνεια σε επιχειρήσεις	125.998	136.000
Χρεωστικοί λογαριασμοί καταθέσεων επιχ/σεων	878	1.338
Τοπικές αρχές & άλλοι φορείς	14.582	2.951
Σύνολο	917.859	920.467
Απαιτήσεις από χρηματιστηριακές συναλλαγές	19.829	19.482
Δάνεια και απαιτήσεις	1.974.521	2.028.432
Απομείωση δανείων	(98.792)	(53.663)
Δάνεια και απαιτήσεις μετά από απομείωση	1.875.729	1.974.769
Εξασφαλίσεις δανείων		
Ιδιώτες	1.438.595	1.281.334
Επιχειρηματική πίστη	1.535.594	1.410.525
Σύνολο εξασφαλίσεων	2.974.189	2.691.859

Τα δάνεια προς ιδιώτες εξασφαλίζονται σχεδόν στο σύνολο τους από προσημειώσεις ακινήτων. Όσον αφορά τις εξασφαλίσεις δανείων της επιχειρηματικής πίστης αυτές αποτελούνται από ενέχυρα επί επιταγών, προσημειώσεις ακινήτων καθώς επίσης και από κάποιες λοιπές μορφές εξασφαλίσεων (μετρητά, χρεόγραφα, εξοφλισμός και προσωπικές εγγυήσεις). Ακολουθεί πίνακας με την ανάλυση των δανείων επιχειρηματικής πίστης ανά μορφή εξασφάλισης.

<i>(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	31.12.2009	31.12.2008
Επιταγές	115.151	263.664
Ακίνητα	581.337	322.015
Λοιπές εξασφαλίσεις	839.106	824.846
Σύνολο	1.535.594	1.410.525

4.3 Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς της Τράπεζας προέρχεται από τις μεταβολές των παραμέτρων της αγοράς όπως μεταβολές στο επίπεδο των επιτοκίων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών και των τιμών μετοχών. Όσον αφορά τον κίνδυνο αγοράς η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων της Τράπεζας επεξεργάζεται, αναπτύσσει και υλοποιεί μεθόδους μέτρησης και παρακολούθησης των κινδύνων αυτής της μορφής εφαρμόζοντας μοντέλα μέγιστης δυνητικής ζημίας (VaR) στο χαρτοφυλάκιο της. Πιο συγκεκριμένα, η τιμή VaR, μεταφράζεται ως η μέγιστη δυνητική ζημία στην αξία του χαρτοφυλακίου χρεογράφων της Τράπεζας που μπορεί να συμβεί σε ένα καθορισμένο χρονικό διάστημα και για συγκεκριμένο επίπεδο εμπιστοσύνης. Επειδή το εφαρμοζόμενο αυτό στατιστικό μοντέλο δεν μπορεί να καλύψει οικονομικές ζημίες που μπορούν να προκύψουν από εξαιρετικά ασυνήθιστά γεγονότα (extreme events) η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων εφαρμόζει σενάρια προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress tests) στο χαρτοφυλάκιο χρεογράφων της. Ειδικότερα χρησιμοποιείται η Θεωρία της Ακραίας Τιμής (Extreme Value Theory), προκειμένου να εξαχθούν συμπεράσματα σχετικά με τη

μεταβολή της αξίας του χαρτοφυλακίου χρεογράφων της Τράπεζας όταν επικρατούν ακραία οικονομικά φαινόμενα.

Η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων προκειμένου να υπολογίσει την τιμή Value-at-Risk χρησιμοποιεί χρονικό ορίζοντα 10 ημερών και επίπεδο εμπιστοσύνης 99%. Η τιμή αυτή την 31^η Δεκεμβρίου 2009 ήταν ίση με 677 χιλιάδες Ευρώ για το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων της και 52 χιλιάδες Ευρώ για τη συναλλαγματική θέση της Τράπεζας. Το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων της Τράπεζας για σκοπούς υπολογισμού VaR περιέχει τις μετοχές, τα αμοιβαία κεφάλαια και τα ομόλογα που ανήκουν στο διαθέσιμο προς πώληση και στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας. Επίσης, η Τράπεζα την 31^η Δεκεμβρίου 2009 είχε λάβει θετική (long) θέση σε διάφορα νομίσματα ύψους 1,8 εκατομμυρίων Ευρώ.

Αντίστοιχα, η τιμή Value-at-Risk την 31^η Δεκεμβρίου 2008 ήταν € 967 χιλιάδες για το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων της Τράπεζας και € 41,6 χιλιάδες για τη συναλλαγματική θέση της Τράπεζας. Η Τράπεζα την 31 Δεκεμβρίου 2009 είχε λάβει θετική (long) θέση σε διάφορα νομίσματα ύψους 1,8 εκατομμυρίων Ευρώ.

Τα παραπάνω συνοψίζονται στους πίνακες που ακολουθούν.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Κίνδυνος χρεογράφων
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου*
Τιμή VaR
Συναλλαγματικός κίνδυνος
Ισότιμο συναλλαγματικής θέσης σε Ευρώ
Τιμή VaR

31.12.2009	31.12.2008
37.723	23.161
677	967
31.12.2009	31.12.2008
1.784	1.771
52,0	41,6

* Περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση (εκτός από ομολογίες πιτλοποίησης) και στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

4.4 Κίνδυνος ρευστότητας

Κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται ο κίνδυνος της αδυναμίας που διατρέχει η Τράπεζα να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές καταστούν απαιτητές λόγω έλλειψης της απαραίτητης ρευστότητας.

Η φιλοσοφία της Τράπεζας σχετικά με τη διαχείριση της ρευστότητας είναι να διασφαλίσει, όσο το δυνατό, την επαρκή ύπαρξη ρευστότητας για την κάλυψη των υποχρεώσεων της κάτω από φυσιολογικές αλλά και αντίξοες συνθήκες χωρίς να αντιμετωπίσει ζημίες και να διακινδυνεύσει η φήμη της.

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από τη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων της Τράπεζας και τη διαχείριση των

θέσεων τους. Συμπεριλαμβάνει τον κίνδυνο αδυναμίας χρηματοδότησης των υποχρεώσεων της σε συγκεκριμένες ληκτότητες και τιμές καθώς και τον κίνδυνο να μην μπορεί να ρευστοποιήσει ένα περιουσιακό στοιχείο σε συγκεκριμένη τιμή και χρονική στιγμή.

Η Τράπεζα έχει πρόσβαση σε μια διάσπαρτη πηγή χρηματοδοτήσεων. Τα ποσά προκύπτουν από διάφορες πηγές όπως καταθέσεις, πιστωτικούς τίτλους και το μετοχικό κεφάλαιο. Η Τράπεζα εκτιμά συνεχώς τον κίνδυνο ρευστότητας αναγνωρίζοντας και επιβλέποντας πηγές χρηματοδότησης στο βαθμό που είναι αναγκαίο για την επίτευξη των στόχων της.

Επίσης σε καθημερινή βάση παρακολουθούνται οι υποχρεωτικοί Δείκτες ρευστότητας «Δείκτης Ρευστών Διαθεσίμων» και «Δείκτης Ασυμφωνίας Απαιτήσεων μείον Υποχρεώσεων», όπως ορίζονται σύμφωνα με την Πράξη Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος 2614/09 σε σχέση με την επάρκεια ρευστότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων.

Ο Δείκτης ρευστών διαθεσίμων της Τράπεζας είχε διαμορφωθεί ως εξής:

	31.12.2009	31.12.2008
Την 31^η Δεκεμβρίου	17,30%	15,36%
Μέσος Όρος χρήσης	26,85%	21,17%
Μέγιστο Χρήσης	33,39%	26,10%
Ελάχιστο Χρήσης	17,30%	13,53%

Επισημαίνεται ότι η Τράπεζα έχει προχωρήσει σε πιλοποίηση στεγαστικών δανείων συνολικού ύψους € 424 εκατ. το Φεβρουάριο του 2009 και ως αποτέλεσμα αυτού του γεγονότος ο δείκτης ρευστών διαθεσίμων έχει ενισχυθεί σημαντικά.

Ο ακόλουθος πίνακας δίνει μια ανάλυση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Τράπεζας σε κατηγορίες ληκτότητας με βάση τον υπόλοιπο χρόνο αποπληρωμής. Οι καταθέσεις όψεως και ταμειυτηρίου επιμερίζονται σύμφωνα με την Πράξη Διοικητή ΤΕ/2614/09

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Την 31^η Δεκεμβρίου 2009	Μέχρι 1 μήνα	1-3 μήνες	3-6 μήνες	6-12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	90.591	-	-	-	-	-	90.591
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	154.404	2.798	-	-	-	-	157.202
Απαιτήσεις κατά πελατών	421.040	4.326	940	2.727	515.604	931.092	1.875.729
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	-	-	1.971	-	1.971
Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις	-	496	493	10	33.052	373.181	407.232
Έως τη λήξη επενδύσεις	-	-	3.139	-	5.351	2.165	10.655
Σύνολο ενεργητικού	666.035	7.620	4.572	2.737	555.978	1.306.438	2.543.380
Υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	244.919	-	-	79.000	-	-	323.919
Υποχρεώσεις προς πελάτες	871.069	455.921	62.969	28.405	414.471	-	1.832.835
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης	-	675	-	-	-	89.578	90.253
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	25.000	-	-	-	-	391.829	416.829
Σύνολο υποχρεώσεων	1.140.988	456.596	62.969	107.405	414.471	481.407	2.663.836
Την 31^η Δεκεμβρίου 2008	Μέχρι 1 μήνα	1-3 μήνες	3-6 μήνες	6-12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού	737.378	6.313	460.086	24.635	45.553	1.042.881	2.316.846
Σύνολο υποχρεώσεων	1.040.785	503.515	198.770	52.112	456.101	39.562	2.290.845

4.5 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Τράπεζα εκτίθεται στις επιπτώσεις από τη διακύμανση των συναλλαγματικών ισοτιμιών πάνω στην καθαρή της θέση και στις ταμειακές της ροές. Το Διοικητικό Συμβούλιο θέτει όρια στο επίπεδο της έκθεσης κατά νόμισμα και συνολικά στην εντός της ημέρας θέση που παρακολουθούνται καθημερινά. Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την έκθεση που έχει η Τράπεζα έναντι του συναλλαγματικού κινδύνου την 31^η Δεκεμβρίου 2009. Ο πίνακας έχει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού όπως απεικονίζονται στον ισολογισμό ανά νόμισμα.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Την 31^η Δεκεμβρίου 2009	Ευρώ	Δολάριο Η.Π.Α	Λοιπά	Σύνολο
Ενεργητικό				
Ταμείο & Ταμειακά ισοδύναμα	90.122	198	271	90.591
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	96.942	51.123	9.137	157.202
Απαιτήσεις κατά πελατών	1.842.178	28.703	4.848	1.875.729
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	1.971	-	-	1.971
Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις	405.442	-	1.790	407.232
Έως τη λήξη επενδύσεις	10.655	-	-	10.655
Σύνολο ενεργητικού	2.447.310	80.024	16.046	2.543.380
Υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	319.000	-	4.919	323.919
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.734.566	87.699	10.570	1.832.835
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης & λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	507.082	-	-	507.082
Σύνολο υποχρεώσεων	2.560.648	87.699	15.489	2.663.836
Την 31^η Δεκεμβρίου 2008	Ευρώ	Δολάριο Η.Π.Α	Λοιπά	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού	2.135.836	160.674	20.336	2.316.846
Σύνολο παθητικού	2.099.344	165.769	25.732	2.290.845
Καθαρή θέση εκτός ισολογισμού στοιχεία	(14)	(11)	25	-

4.6 Κίνδυνος επιτοκίου

Οι δραστηριότητες της Τράπεζας ενέχουν κάποιο κίνδυνο από μεταβολές των επιτοκίων στο βαθμό που τα έντοκα στοιχεία ενεργητικού και τα έντοκα στοιχεία παθητικού λήγουν ή αναπροσαρμόζονται σε διαφορετικές στιγμές με διαφορετικά ποσά. Για τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού κυμαινόμενου επιτοκίου η Τράπεζα διατρέχει επίσης ένα κίνδυνο που σχετίζεται με τη διαφορά της ανατιμολόγησης με τους δείκτες κυμαινόμενου επιτοκίου. Οι δραστηριότητες της Διεύθυνσης Μέτρησης Κινδύνων αποσκοπούν στο να βελτιώσουν τα καθαρά έσοδα από τόκους με βάση τα επίπεδα των επιτοκίων σύμφωνα με την στρατηγική της Τράπεζας.

Μία παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων προς τα πάνω κατά 1% αναμένεται να αυξήσει τη ζημία της Τράπεζας για χρονική περίοδο ενός έτους κατά ποσό Ευρώ 3,8 εκατομμύρια. Αντίθετα, μία παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων προς τα κάτω κατά 1% αναμένεται να μειώσει τη ζημία της Τράπεζας για χρονική περίοδο ενός έτους κατά ποσό Ευρώ 3,8 εκατομμύρια.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τον κίνδυνο της Τράπεζας που απορρέει μετά από αλλαγή στα επιτόκια. Στον πίνακα παρουσιάζονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού όπως απεικονίζονται στον ισολογισμό στην ημέρα που προηγείται είτε της ημερομηνίας λήξης ή της ημέρας αναπροσαρμογής της σύμβασης. Σημειώνεται, ότι οι καταθέσεις όψεως και ταμειωτηρίου, για σκοπούς υπολογισμού του επιτοκιακού κινδύνου της Τράπεζας, κατατάσσονται στην κατηγορία 1-3 μήνες:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Την 31^η Δεκεμβρίου 2009	Πραγματικό επιτόκιο	Κυμαινόμενο	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1 έως 2 έτη	Πάνω από 2 έτη	Μη τοκοφόρα	Σύνολο
Ενεργητικό								
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	0,5%	-	69.989	-	-	-	20.602	90.591
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	0,3%	-	102.754	-	-	-	54.448	157.202
Απαιτήσεις κατά πελατών	4,9%	721.622	357.897	181.705	40.297	125.044	449.164	1.875.729
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	2,0%	-	1.971	-	-	-	-	1.971
Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις	1,3%	-	376.980	12.361	-	-	17.891	407.232
Έως τη λήξη επενδύσεις	5,7%	-	-	10.655	-	-	-	10.655
Σύνολο ενεργητικού		721.622	909.591	204.721	40.297	125.044	542.105	2.543.380
Υποχρεώσεις								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1,0%	-	244.919	79.000	-	-	-	323.919
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2,6%	-	1.740.617	91.374	844	-	-	1.832.835
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης & λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	3,5%	-	115.253	-	-	-	391.829	507.082
Σύνολο υποχρεώσεων		-	2.100.789	170.374	844	-	391.829	2.663.836
Την 31^η Δεκεμβρίου 2008								
		Κυμαινόμενο	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1 έως 2 έτη	Πάνω από 2 έτη	Μη τοκοφόρα	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού		1.041.867	549.138	146.008	288.621	218.575	72.637	2.316.846
Σύνολο υποχρεώσεων		-	2.042.907	246.260	1.678	-	-	2.290.845

4.7 Λειτουργικός κίνδυνος

Λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ο οποίος ενδέχεται να προκύψει από άμεση ή έμμεση απώλεια προερχόμενη από ακατάλληλες ή ανεπαρκείς εσωτερικές λειτουργίες, ανθρώπινο χειρισμό και υποστήριξη συστημάτων ή από εξωτερικά αίτια.

Σκοπός είναι η μέτρηση της ζημίας που προέρχεται από τους παραπάνω λόγους, όπως επίσης και η ορθή εφαρμογή σωστών διαδικασιών και ασφαλιστικών δικλείδων για όλες τις λειτουργίες της Τράπεζας.

Μέσω συνεχών αναφορών της Διεύθυνσης Μέτρησης Κινδύνων σχετικά με την έκθεση της Τράπεζας στο λειτουργικό κίνδυνο η Διοίκηση μπορεί να λαμβάνει γνώση των κινδύνων αυτής της μορφής και να δίνει κατευθυντήριες οδηγίες για τη στρατηγική που πρέπει να ακολουθηθεί προκειμένου να περιοριστεί η ζημία της Τράπεζας που απορρέει από λειτουργικά γεγονότα.

Στο πλαίσιο αυτό, βρίσκεται σε εξέλιξη η ανάπτυξη της βάσης δεδομένων απωλειών (Loss Database) για το λειτουργικό κίνδυνο η οποία αποτελεί απαραίτητη προϋπόθεση για την εφαρμογή της Τυποποιημένης Μεθόδου (Standardized Approach), με σκοπό την ανάλυση και αξιολόγηση των γεγονότων λειτουργικού κινδύνου. Στην παρούσα όμως φάση η Τράπεζα εφαρμόζει την προσέγγιση του βασικού δείκτη (Basic Indicator Approach) για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών της απαιτήσεων έναντι του λειτουργικού της κινδύνου.

4.8 Προσομοίωση καταστάσεων κρίσης

Η Τράπεζα εφαρμόζει διάφορα σενάρια προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress testing) προκειμένου να

αξιολογηθεί η επίπτωση ακραίων οικονομικών φαινομένων στην αξία του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας.

Η Τράπεζα διενεργεί, σε συστηματική βάση, δοκιμές προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης με σενάρια προσαρμοσμένα στη φύση των δραστηριοτήτων της, για όλες τις μορφές κινδύνων (πιστωτικού κινδύνου, κινδύνου αγοράς και κινδύνου ρευστότητας). Η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων αναλύει τα αποτελέσματά των δοκιμών αυτών και εισηγείται κατάλληλες πολιτικές προς τη Διοίκηση της Τράπεζας.

4.9 Διαχείριση κεφαλαίου

Η επάρκεια κεφαλαίων της Τράπεζας παρακολουθείται σε μηνιαία βάση και υποβάλλεται κάθε τρίμηνο στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Η Τράπεζα εφαρμόζει τους κανόνες της Τράπεζας της Ελλάδος σχετικά με την επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων της. Το κανονιστικό πλαίσιο που διέπει την Ελληνική Τραπεζική αγορά συνάδει με αυτό της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Η Τράπεζα της Ελλάδος ως εποπτεύουσα αρχή θέτει κριτήρια τα οποία επιβάλλουν την διατήρηση ιδίων κεφαλαίων ώστε ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας να είναι τουλάχιστον ίσος με 10%.

Ως δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας ορίζεται η σχέση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας προς τα σταθμισμένα έναντι κινδύνου στοιχεία ενεργητικού καθώς και ορισμένων σταθμισμένων κατά κίνδυνο εκτός ισολογισμού στοιχείων. Τα σταθμισμένα αυτά στοιχεία ενεργητικού προκύπτουν από την έκθεση της Τράπεζας σε πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς, λειτουργικό κίνδυνο καθώς και από τις θέσεις σε τιτλοποίηση που κατέχει η Τράπεζα.

Τα απαιτούμενα κεφάλαια θα πρέπει να αποτελούνται κατά το ήμισυ από τα βασικά ίδια κεφάλαια (Tier I) και το υπόλοιπο από συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Tier II). Τα βασικά ίδια κεφάλαια υπολογίζονται για το 2009 σύμφωνα με τους κανόνες της Βασιλείας II και δεν υπάρχουν σημαντικές διαφορές σε σχέση με τον τρόπο υπολογισμού που είχε καθιερώσει η Βασιλεία I και ίσχυε έως το 2007.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2009	31.12.2008
Κύρια βασικά ίδια κεφάλαια (Upper Tier I)	51.330	132.710
Μειώσεις	(2.889)	(4.396)
Σύνολο βασικών ιδίων κεφαλαίων (Tier I)	48.442	128.314
Κύρια συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Upper Tier II)	40.109	39.562
Πρόσθετα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Lower Tier II)	50.144	66.355
Μειώσεις	(41.812)	(4.396)
Σύνολο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων (Tier II)	48.442	101.521
Συνολικά εποπτικά κεφάλαια	96.883	229.835
Σταθμισμένο έναντι κινδύνων ενεργητικό		
Πιστωτικός κίνδυνος	1.331.163	1.553.250
Κίνδυνος αγοράς	14.725	10.150
Λειτουργικός κίνδυνος	104.063	140.613
Θέσεις σε τιτλοποίηση	181.663	48.038
Σύνολο σταθμισμένου έναντι κινδύνων ενεργητικό	1.631.614	1.752.051
Δείκτες (σε %)		
Βασικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	2,97	7,32
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	5,94	13,12

Η Τράπεζα, στα πλαίσια της συμμόρφωσης της προς την Πράξη Διοικητή, της Τράπεζας της Ελλάδος, με αριθμό 2592/20.8.2007, δημοσιοποιεί ετησίως, στην ιστοσελίδα της, στην ηλεκτρονική διεύθυνση <http://www.aspisbank.gr/category/greek/507/index.html>, πληροφορίες εποπτικής φύσεως, σχετικά με την κεφαλαιακή της επάρκεια, τους κινδύνους που αναλαμβάνει καθώς και τη διαχείριση τους. Οι δημοσιοποιούμενες αυτές πληροφορίες, είναι σε ενοποιημένη βάση και αφορούν τη χρήση με στοιχεία της 31^{ης} Δεκεμβρίου κάθε έτους (Πυλώνας 3 σε επίπεδο Ομίλου).

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2009 ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας είναι κάτω του 10 % και ο βασικός δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας είναι κάτω του 6,5%. Η Διοίκηση έχει συζητήσει με την Τράπεζα της Ελλάδος τα μέτρα που προτίθεται να λάβει για να αυξήσει τον δείκτη πάνω από το ελάχιστο όριο. Το βασικότερο από τα μέτρα είναι η αύξηση κεφαλαίου κατά Ευρώ 76,9 εκατ. που αναμένεται να ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος Μαρτίου 2010 με την είσοδο στο μετοχικό κεφάλαιο στρατηγικού επενδυτή.

Σε περίπτωση ανεπιτυχούς ολοκλήρωσης της επικείμενης αύξησης, η Τράπεζα της Ελλάδος δύναται, εάν κρίνει ότι συντρέχει λόγος, να λάβει άλλα μέτρα για την διασφάλιση των συμφερόντων των πιστωτών της Τράπεζας.

5. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού

Ο ακόλουθος πίνακας συνοψίζει τα ποσά του ισολογισμού και την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που στον ισολογισμό δεν απεικονίζονται σε αξίες κτήσης (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ):

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Αξία Ισολογισμού		Εύλογη αξία	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού				
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	157.202	237.424	157.202	237.424
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	1.875.729	1.974.769	1.998.838	2.043.254
Διακρατούμενες έως τη λήξη επενδύσεις	10.655	3.210	10.666	3.092
Χρηματοοικονομικά μέσα παθητικού				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	323.919	156.183	323.919	156.183
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.832.835	1.993.094	1.843.636	2.008.217
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης & λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	90.253	141.568	90.253	141.568

Για τις μετοχές, τα ομόλογα και τα αμοιβαία κεφάλαια που είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά χρησιμοποιήθηκε η τιμή αγοράς τους. Για τα χρεόγραφα εκείνα που δεν είναι εισηγμένα η αξία κτήσης θεωρήθηκε η καλύτερη τιμή. Για τα δάνεια καθώς και για τις καταθέσεις που είναι προθεσμιακού χαρακτήρα χρησιμοποιήθηκε η παρούσα αξία των μελλοντικών εισροών και εκροών χρησιμοποιώντας τα επιτόκια που ισχύουν σήμερα.

Τα επιτόκια που χρησιμοποιήθηκαν για την προεξόφληση των ταμειακών ροών για τα δάνεια και τις υποχρεώσεις πελατών έγιναν με βάση την καμπύλη των επιτοκίων και έχουν ως εξής:

Δάνεια και υποχρεώσεις πελατών (%)

31.12.2009	31.12.2008
EUR 0,45300 - 2,40000	EUR 2,6920 - 3,1260
USD 0,98438 - 2,33000	USD 0,4363 - 2,0038
JPY 0,16500 - 0,69375	JPY 0,6913 - 1,0563
CHF 0,10667 - 1,43000	CHF 0,3400 - 1,0950
GBP 0,51500 - 2,97000	GBP 2,1663 - 3,0738
AUD 3,95000 - 5,77000	AUD 4,6500 - 4,8625
DKK 1,25500 - 2,80000	DKK 4,4925 - 4,9725
CAD 0,29833 - 2,40000	CAD 2,0467 - 2,4667
SEK 0,36000 - 2,53000	SEK 2,2900 - 2,6688

Ο πίνακας που ακολουθεί αναλύει τα χρηματοοικονομικά μέσα κατά μέθοδο αποτίμησης. Τα επίπεδα που έχουν οριστεί είναι:

Πρώτο επίπεδο: Τιμές αγοράς από οργανωμένες χρηματαγορές

Δεύτερο επίπεδο: εισροές εκτός τιμών αγοράς που είναι στο Πρώτο επίπεδο αλλά είναι αναγνωρίσιμα.

Τρίτο επίπεδο: Τιμές που δεν προκύπτουν από την αγορά

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31.12.2009	Πρώτο Επίπεδο	Δεύτερο Επίπεδο	Τρίτο Επίπεδο	Σύνολο
Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις	405.090	-	2.142	407.232
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία	1.971	-	-	1.971
31.12.2008				
Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις	20.357	-	1.763	22.120
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία	-	-	-	-

Στο τρίτο επίπεδο των Διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων περιλαμβάνεται συμμετοχή σε Private Equity και σε μη εισηγμένες εταιρίες (ΔΙΑΣ, Τειρεσίας κα που απεικονίζονται σε αξία κτήσης)

6. Λειτουργικοί τομείς

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται αποκλειστικά στην Ελλάδα και οργανωτικά λειτουργεί με τους εξής λειτουργικούς τομείς:

- Τραπεζική Επιχειρήσεων – περιλαμβάνει τα τμήματα της Τράπεζας που δραστηριοποιούνται στη χρηματοδότηση μεγάλων επιχειρήσεων εμπορικού και βιομηχανικού τομέα και στη συμμετοχή σε προγράμματα χρηματοδότησης μέσω κοινοπρακτικών και ομολογιακών δανείων
- Ναυτιλιακός τομέας- περιλαμβάνει υπηρεσίες επιχειρηματικής τραπεζικής προς ναυτιλιακές εταιρείες
- Χρηματοπιστωτικές δραστηριότητες – περιλαμβάνει χρηματοπιστωτικές δραστηριότητες και υπηρεσίες διαχείρισης περιουσίας
- Τομέας πιστωτικών καρτών – περιλαμβάνει χορηγήσεις μέσω πιστωτικών καρτών με το σήμα VISA και MASTER.
- Λιανική Τραπεζική - περιλαμβάνει υπηρεσίες εμπορικής τραπεζικής (δάνεια, καταθέσεις και συναφείς δραστηριότητες) προς ιδιώτες και μικρομεσαίες επιχειρήσεις
- Διαχείριση διαθεσίμων - περιλαμβάνει υπηρεσίες διαχείρισης των διαθεσίμων της Τράπεζας

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31.12.2009	Τραπεζική Επιχειρήσεων	Ναυτιλία	Χρηματ/κές υπηρεσίες	Πιστωτική κάρτα	Λιανική Τραπεζική	Διαχ/ση διαθεσίμων	Λοιπά	Σύνολο
<i>Τόκοι δανείων</i>	8.511	1.233	349	4.381	80.929	8.297	-	103.700
<i>Τόκοι καταθέσεων</i>	(808)	(130)	(7)	(23)	(79.187)	(7.189)	-	(87.344)
<i>Προμήθειες, χρηματ/κά αποτελέσματα & λοιπά έσοδα</i>	693	147	2.218	1.923	14.368	(8.724)	62	10.687
<i>Έσοδα μεταξύ τομέων</i>	(1.065)	(145)	(65)	(258)	2.684	(1.151)	-	-
Λειτουργικά έσοδα	7.331	1.105	2.495	6.023	18.794	(8.767)	62	27.043
Αποτέλεσμα ανά τομέα προ φόρων	1.066	257	(7.205)	(4.023)	(84.814)	(9.626)	(642)	(104.987)
Φόρος εισοδήματος								15.178
Αποτέλεσμα ανά τομέα μετά φόρων								(89.809)
Σύνολο Ενεργητικού	292.719	41.853	9.101	55.301	1.554.925	647.186	158.421	2.759.506
Σύνολο Παθητικού	67.959	10.802	5.422	4	2.146.074	439.172	34.287	2.703.720
Προσθήκες ενσώματων και αύλων	1	-	91	487	5.391	35	-	6.005
Αποσβέσεις	31	32	140	322	6.594	43	-	7.162
Ζημία απομείωσης δανείων/απαίτησεων	5.491	181	6.609	5.526	27.340	-	-	45.147

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31.12.2008	Τραπεζική Επιχειρήσεων	Ναυτιλία	Χρηματ/κές υπηρεσίες	Πιστωτική κάρτα	Λιανική Τραπεζική	Διαχ/ση διαθεσίμων	Λοιπά	Σύνολο
<i>Τόκοι δανείων</i>	15.961	3.138	636	2.782	113.893	14.739	732	151.881
<i>Τόκοι καταθέσεων</i>	(1.650)	(780)	(24)	(62)	(99.930)	(16.732)	-	(119.178)
<i>Προμήθειες, χρηματ/κά αποτελέσματα & λοιπά έσοδα</i>	1.282	172	2.710	2.238	19.774	(2.214)	223	24.185
<i>Έσοδα μεταξύ τομέων</i>	(4.612)	(346)	(404)	(1.488)	6.577	273	-	0
Λειτουργικά έσοδα	10.981	2.184	2.918	3.470	40.314	(3.934)	955	56.888
Αποτέλεσμα ανά τομέα προ φόρων	10.134	240	(2.836)	(3.752)	(63.148)	(5.015)	955	(63.422)
Φόρος εισοδήματος								11.197
Αποτέλεσμα ανά τομέα μετά φόρων								(52.225)
Σύνολο Ενεργητικού	187.909	51.638	13.708	58.788	1.727.195	299.229	122.519	2.460.986
Σύνολο Παθητικού	15.648	38.997	4.509	303	1.955.851	297.751	11.459	2.324.518
Προσθήκες ενσώματων και αύλων	2	5	17	24	4.274	5	-	4.327
Αποσβέσεις	30	65	143	295	5.956	40	-	6.529
Ζημία απομείωσης δανείων/απαίτησεων	-	247	636	2.435	13.008	-	-	16.326

7. Καθαρά έσοδα από τόκους

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Χορηγήσεων	95.403	137.142
Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλακίου	6.000	416
Διατραπεζικής αγοράς	1.905	14.050
Επενδυτικού χαρτοφυλακίου έως τη λήξη	360	112
Εμπορικού χαρτοφυλακίου	32	161
Σύνολο	103.700	151.881
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Καταθέσεις πελατών και πιστωτικών ιδρυμάτων	(81.712)	(108.845)
Λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	(5.632)	(10.333)
Σύνολο	(87.344)	(119.178)
Καθαρά έσοδα από τόκους	16.356	32.703

8. Έσοδα από προμήθειες

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Χορηγήσεις και εγγυητικές επιστολές	8.298	11.621
Θεματοφυλακή-Διαχείριση τίτλων	4.176	2.761
Χρηματοπιστηριακές συναλλαγές	2.243	2.701
Πιστωτικές κάρτες	1.936	2.018
Κίνηση κεφαλαίων	804	1.642
Εισαγωγές-Εξαγωγές	457	889
Προμήθειες από πράξεις παραγώνων πελατών	177	229
Λοιπά	645	1.136
Σύνολο	18.736	22.997

9. Κέρδος/(Ζημίες) από χρηματοοικονομικά στοιχεία

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	3.417	(724)
Συνάλλαγμα	928	767
Διαθέσιμο προς πώληση	(13.001)	(258)
Από τιτλοποίηση απαιτήσεων	-	(2.016)
Παράγωγα	(68)	16
Σύνολο	(8.724)	(2.215)

Έπειτα από την απόφαση της Επιτροπής Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης που ελήφθη την 21^η Σεπτεμβρίου 2009 για ανάκληση της άδειας λειτουργίας της ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α, η Τράπεζα πρόεβη σε απομείωση της αξίας των κατεχομένων μετοχών της ανωτέρω εταιρείας με αξία κτήσης € 13.143 χιλ. (7.317.593 μετοχές). Η συγκεκριμένη απομείωση επηρέασε τα αποτελέσματα περιόδου της Τράπεζας με ποσό € 13.070 χιλ. και εμφανίζεται στο "Διαθέσιμο προς πώληση", στην γραμμή "Ζημίες από χρηματοοικονομικά στοιχεία". Στην ίδια γραμμή περιλαμβάνονται και κέρδη από πώληση λοιπών στοιχείων του ίδιου χαρτοφυλακίου ύψους Ευρώ 69 χιλ.

10. Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών & εξυπηρέτηση	378	1.119
Ενοίκια	40	96
Έσοδα από μερίσματα	62	223
Μισθώματα θυρίδων-φύλακτρα	35	160
Κέρδη από πώληση παγίων	3	10
Λοιπά	607	2.265
Σύνολο	1.125	3.873

11. Δαπάνες προσωπικού

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Μισθοί προσωπικού	31.194	33.992
Έξοδα προσωπικού	6.334	3.901
Αποζημιώσεις προσωπικού	-	8.575
Εργοδοτικές εισφορές	7.112	6.988
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	284	443
Σύνολο	44.924	53.899

Ο μέσος αριθμός προσωπικού στην Τράπεζα 31.12.2009 είναι 1.014 (31.12.08: 1.027)

12. Λοιπά έξοδα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008
Ενοίκια και λοιπές δαπάνες ακίνητης περιουσίας	8.932	9.411
Αμοιβές τρίτων	5.348	5.549
Συνδρομές	3.756	3.316
Λοιποί φόροι	2.191	2.996
Έξοδα προβολής & διαφήμισης	1.562	2.922
Έξοδα τηλεπικοινωνιών, ταχυδρομικά έξοδα	1.973	1.976
Έξοδα πιστωτικών καρτών	1.847	1.802
Έξοδα ταξιδιών, κίνησης & φιλοξενίας	1.204	1.351
Συντηρήσεις- επισκευές	1.155	1.161
Έντυπα & αναλώσιμα	711	550
Ασφάλιστρα	312	308
Λοιπά	874	6.477
Σύνολο	29.865	37.819

13. Φόρος εισοδήματος

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2009		31.12.2008	
Της χρήσης				-
Προηγούμενων χρήσεων		(351)		(500)
Αναβαλλόμενος φόρος		15.529		11.697
Σύνολο		15.178		11.197
Αναβαλλόμενος φόρος από προσωρινές διαφορές		17.444		12.209
Επίπτωση λόγω μείωσης συντελεστών		(1.915)		(512)
		15.529		11.697
Συμφωνία του πραγματικού φορολογικού συντελεστή				
		31.12.2009		31.12.2008
Ζημία προ φόρων		(104.987)		(63.422)
Φόρος με βάση τον φορολογικό συντελεστή	25%	26.247	25%	15.856
Μη αναγνωρίσιμες δαπάνες	1%	(880)	4%	(2.631)
Απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα	1%	(858)	5%	2.855
Επίπτωση μόνιμων διαφορών	1%	(1.275)		-
Φόρος προηγούμενων χρήσεων & προβλέψεις για ανέλεγκτες χρήσεις	0%	(351)	1%	(500)
Επίδραση από την μείωση του φορολογικού συντελεστή	2%	(1.915)	1%	(512)
Φορολογικές ζημιές για τις οποίες δεν υπολογίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	6%	(5.790)		-
Λοιπές διαφορές		-	6%	(3.871)
Σύνολο	14%	15.178	18%	11.197

Στην Ελλάδα τα αποτελέσματα που κοινοποιούνται στις φορολογικές αρχές θεωρούνται προσωρινά και μπορούν να αναθεωρηθούν ως τη στιγμή που τα βιβλία και στοιχεία εξετασθούν από τις φορολογικές αρχές και οι φορολογικές δηλώσεις κριθούν οριστικές. Συνεπώς, οι εταιρείες υπόκεινται σε υποχρέωση για πιθανές ποινές και φόρους που μπορούν να επιβληθούν κατά την εξέταση των βιβλίων και στοιχείων. Οι φορολογικές αρχές έχουν ολοκληρώσει τον έλεγχο των χρήσεων έως και 31 Δεκεμβρίου 2007. Κατά το έλεγχο των χρήσεων 2005, 2006 και 2007, που ολοκληρώθηκε εντός του Σεπτεμβρίου 2009 από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές, προέκυψε φόρος ύψους € 851 χιλιάδων. Καθώς η Διοίκηση την 31.12.2008 έχει σχηματίσει προβλέψεις για ανέλεγκτες χρήσεις ποσού ύψους Ευρώ 500 χιλ. η Τράπεζα επιβαρύνθηκε την παρούσα χρήση με ποσό € 351 χιλ. Για τη χρήση 2009 δεν έγινε πρόβλεψη για ανέλεγκτες χρήσεις καθώς είχαμε φορολογική ζημία. Το δικαίωμα ανάκτησης της φορολογικής ζημίας χρήσεων 2008 και 2009 λήγει το 2013 και 2014 αντίστοιχα.

Οι μόνιμες διαφορές αφορούν κυρίως απομειώσεις στοιχείων ενεργητικού που δεν αναγνωρίζονται φορολογικά.

14. Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή

Τα βασικά και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή έχει υπολογιστεί με βάση τον μέσο σταθμισμένο αριθμό επί του συνόλου των μετοχών, ο οποίος προκύπτει από τον αριθμό των μετοχών που βρίσκονται σε κυκλοφορία κατά την έναρξη της περιόδου με την πρόσθεση των μετοχών που εκδόθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου, σταθμισμένες με συντελεστή χρόνου, εξαιρώντας το μεσοσταθμικό αριθμό ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή της η Τράπεζα στη διάρκεια της περιόδου.

Την περίοδο που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2009 η Τράπεζα προέβη σε μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά ποσό Ευρώ 135.176 χιλ. και σχηματίστηκε ισόποσο ειδικό αποθεματικό, με μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών από € 2,71 σε 0,60 χωρίς να αλλάξει ο αριθμός των μετοχών. (64.064 χιλ).

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2009	31.12.2008
Ζημία της περιόδου	(89.809)	(52.225)
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών κατά την περίοδο (σε χιλιάδες τεμάχια)	64.064	64.064
Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος/(ζημία) ανά μετοχή (σε Ευρώ)	(1,4019)	(0,8152)

15. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

<i>(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	31.12.2009	31.12.2008
Ταμείο	20.548	24.329
Καταθέσεις στη Κεντρική Τράπεζα	70.043	54.994
Σύνολο	90.591	79.323

16. Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις σε πιστωτικά ιδρύματα

Οι απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων αναλύονται ως εξής:

<i>(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	31.12.2009	31.12.2008
Όψεως	53.999	41.699
Διατραπεζική	102.754	177.138
Ποσά προς είσπραξη	449	18.587
Σύνολο	157.202	237.424

Οι υποχρεώσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα αναλύονται ως εξής:

<i>(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	31.12.2009	31.12.2008
Υποχρεώσεις προς Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (E.C.B)	240.000	-
Υποχρεώσεις προς Ελληνικό Δημόσιο	79.000	-
Υποχρεώσεις προς λοιπές τράπεζες	4.919	156.183
Σύνολο	323.919	156.183

17. Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες

<i>(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	31.12.2009	31.12.2008
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά δάνεια	506.031	956.130
Τιτλοποιημένα στεγαστικά δάνεια	388.245	-
Πιστωτικές κάρτες	56.904	54.224
Χρεωστικοί λογαριασμοί καταθέσεων ιδιωτών	587	550
Καταναλωτικά δάνεια	85.066	77.579
Υποσύνολο	1.036.833	1.088.483
Επιχειρηματική πίστη:		
Θυγατρικές	-	486
Θυγατρικές-Ομολογιακά δάνεια	152.500	50.000
Δάνεια σε επιχειρήσεις	581.131	677.412
Δάνεια στην ναυτιλία	42.770	52.280
Ομολογιακά δάνεια σε επιχειρήσεις	125.998	136.000
Χρεωστικοί λογαριασμοί καταθέσεων επιχ/σεων	878	1.338
Τοπικές αρχές & άλλοι φορείς	14.582	2.951
Υποσύνολο	917.859	920.467
Απαιτήσεις από χρηματοπιστηριακές συναλλαγές	19.829	19.482
Δάνεια και απαιτήσεις	1.974.521	2.028.432
Απομείωση δανείων	(98.792)	(53.663)
Δάνεια και απαιτήσεις μετά από απομείωση	1.875.729	1.974.769
Απομείωση	31.12.2009	31.12.2008
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου	53.663	37.403
Απομείωση περιόδου	45.147	16.326
Διαγραφές δανείων	(18)	(66)
Σύνολο	98.792	53.663

18. Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2009	31.12.2008
Εταιρικά ομόλογα	1.971	-
Σύνολο	1.971	-

Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις του ΔΛΠ 39, η Τράπεζα τον Ιούλιο του 2008 μετέφερε από τα «Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου» στα «Χρεόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση» του Επενδυτικού χαρτοφυλακίου, μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και ομόλογα με τρέχουσα αξία την 30.06.08 ποσού € 6.703 χιλ. λόγω των ιδιαίτερων συνθηκών που επικράτησαν στην χρηματοοικονομική αγορά κατά χρήση 2008. Η αποτίμηση αυτών των μετοχών και ομολόγων, για τη χρήση από 01 Ιανουαρίου έως την 31 Δεκεμβρίου 2009, κέρδος ύψους € 342 χιλ. καταχωρήθηκε στο αποθεματικό «Διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου» ενώ σε περίπτωση που η Τράπεζα δεν είχε επαναταξινομήσει τις παραπάνω μετοχές και ομόλογα το συγκεκριμένο ποσό θα είχε απεικονιστεί στην κατάσταση συνολικών εσόδων της χρήσης.

Για το εμπορικό χαρτοφυλάκιο που σχηματίστηκε το 2009 η Τράπεζα δεν έχει εφαρμόσει την τροποποίηση του ΔΛΠ 39 καθώς δεν συντρέχουν λόγοι εφαρμογής του.

19. Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2009	31.12.2008
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	12.542	8.328
Μετοχές εισηγμένες στο χρηματιστήριο	707	5.302
Ομόλογα	23.504	6.727
Ομόλογα τιτλοποίησης*	368.337	-
Λοιπές μετοχές – μη εισηγμένες	2.142	1.763
Σύνολο	407.232	22.120

Έπειτα από την απόφαση της Επιτροπής Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης που ελήφθη την 21^η Σεπτεμβρίου 2009 για ανάκληση της άδειας λειτουργίας της ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α, η Τράπεζα προέβη σε απομείωση της αξίας των κατεχομένων μετοχών της ανωτέρω εταιρείας με αξία κτήσης € 13.143 χιλ. (7.317.593 μετοχές). Η συγκεκριμένη απομείωση επηρέασε τα αποτελέσματα χρήσης της Τράπεζας με ποσό € 4.830 χιλ. και εμφανίζεται στην γραμμή " Κέρδη/(Ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία " της κατάστασης συνολικών εσόδων , ενώ ποσό ύψους € 8.240 χιλ που αφορά την απομείωση που είχε σχηματιστεί έως 31.12.2008, μεταφέρθηκε από τα αποθεματικά της Τράπεζας στην ίδια γραμμή (Σημ. 9).

* Το Φεβρουάριο του 2009 η Τράπεζα προχώρησε σε τιτλοποίηση απαιτήσεων από στεγαστικά δάνεια συνολικής αξίας € 424 εκ. (βλ. σημείωση 33)

20. Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2009	31.12.2008
Τράπεζα Ελλάδος Λήξη 19/05/2010	3.139	3.210
Τράπεζα Ελλάδος Λήξη 20/08/2014	5.351	-
Τράπεζα Ελλάδος Λήξη 19/07/2019	2.165	-
Σύνολο	10.655	3.210

21. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής	31.12.2009	31.12.2008
Aspis Leasing	Ελλάδα	100%	21.694	21.694
Aspis ΑΕ Μεσιτείας Ασφαλίσεων	Ελλάδα	100%	616	616
Aspis International ΑΕΔΑΚ	Ελλάδα	55%	8.166	8.166
Aspis Στεγαστικά Α.Ε.	Ελλάδα	100%	60	60
Aspis Finance Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	100%	13	13
Aspis Jersey Ltd	Νησιά Τζέρσεϊ	100%	-	-
			30.549	30.549

22. Κτίρια και εξοπλισμός

Αξία κτήσης	Ιδιότητα οικόπεδα & κτίρια	Εγκατ/σεις σε ακίνητα τρίτων	Έπιπλα & εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2008	6.985	26.252	49.969	83.207
Προσθήκες	-	799	1.937	2.736
Λοιπές κινήσεις / Διαγραφές	(10)	-	(375)	(384)
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2008	6.976	27.051	51.531	85.558
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2009	6.976	27.051	51.531	85.558
Προσθήκες	311	1.897	2.980	5.188
Λοιπές κινήσεις / Διαγραφές	-	-	(280)	(280)
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2009	7.287	28.948	54.231	90.466

Αποσβέσεις	Ιδιότητα οικόπεδα & κτίρια	Εγκατ/σεις σε ακίνητα τρίτων	Έπιπλα & εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2008	895	13.461	21.044	35.400
Αποσβέσεις χρήσης	127	1.643	3.860	5.630
Λοιπές κινήσεις / Διαγραφές	(1)	-	(347)	(348)
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2008	1.020	15.105	24.557	40.682
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2009	1.020	15.105	24.557	40.682
Αποσβέσεις χρήσης	129	2.105	3.929	6.163
Λοιπές κινήσεις / Διαγραφές	-	-	(268)	(268)
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2009	1.149	17.210	28.218	46.577

Αναπόσβεστη αξία	Ιδιότητα οικόπεδα & κτίρια	Εγκατ/σεις σε ακίνητα τρίτων	Έπιπλα & εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2008	6.090	12.791	28.925	47.806
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2008	5.955	11.946	26.974	44.876
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2009	5.955	11.946	26.974	44.876
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2009	6.137	11.738	26.013	43.889

23. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Αξία κτήσης	Λογισμικό
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2008	6.630
Προσθήκες	1.591
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2008	8.221
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2009	8.221
Προσθήκες	818
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2009	9.039
Αποσβέσεις	
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2008	2.040
Αποσβέσεις χρήσης	899
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2008	2.939
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2009	2.939
Αποσβέσεις χρήσης	999
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2009	3.938
Αναπόσβεστη αξία	
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2008	4.590
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2008	5.282
Υπόλοιπα την 1 ^η Ιανουαρίου 2009	5.282
Υπόλοιπα την 31^η Δεκεμβρίου 2009	5.101

24. Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν από:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2009	31.12.2008
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση		
Απομείωση επισφαλών απαιτήσεων	5,880	874
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών	778	725
Έσοδα από προμήθειες	536	594
Προβλέψεις	420	1,211
Φορολογική ζημιά	23,367	12,260
Λοιπές απαιτήσεις	204	-
Σύνολο	31,185	15,664
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση		
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(4,179)	(4,086)
Έξοδα από προμήθειες	(13)	(13)
Δάνεια	(905)	(1,006)
Σύνολο	(5,097)	(5,105)
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	26,088	10,559

Κίνηση των προσωρινών διαφορών μέσα στην περίοδο
(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Υπόλοιπο έναρξης	Αναγνώριση στα αποτελέσματα	Υπόλοιπο κλεισίματος
31.12.2009			
Απομείωση επισφαλών απαιτήσεων	874	5,006	5,880
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών	725	53	778
Έσοδα από προμήθειες	594	(58)	536
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(4,086)	(93)	(4,179)
Έξοδα από προμήθειες	(13)	-	(13)
Δάνεια	(1,006)	101	(905)
Προβλέψεις	1,211	(791)	420
Φορολογική ζημιά	12,260	11,107	23,367
Λοιπές απαιτήσεις	-	204	204
Σύνολο	10,559	15,529	26,088
31.12.2008			
Απομείωση επισφαλών απαιτήσεων	1,910	(1,036)	874
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών	852	(127)	725
Έσοδα από προμήθειες	817	(223)	594
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(4,923)	837	(4,086)
Έξοδα από προμήθειες	(18)	5	(13)
Δάνεια	(658)	(348)	(1,006)
Προβλέψεις	-	1,211	1,211
Φορολογική ζημιά	882	11,378	12,260
Σύνολο	(1,138)	11,697	10,559

Η Τράπεζα εκτιμά ότι θα έχει επαρκή φορολογικά κέρδη μέσα στα επόμενα 5 χρόνια για να δικαιολογήσει την ανάκτηση της φορολογικής ζημίας. Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση που αφορά το φόρο στη ζημιά του 2008 που θα πρέπει να ανακτηθεί μέχρι το 2013 είναι Ευρώ 12.260 χιλιάδες και του 2009 που πρέπει να ανακτηθεί μέχρι το 2014 είναι Ευρώ 11.107 χιλιάδες.

Οι εκτιμήσεις των αναβαλλόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων έχουν υπολογισθεί με συντελεστές φόρου 20% εκτός της απαίτησης από φορολογική ζημιά όπου χρησιμοποιήθηκε συντελεστής φόρου 22,5%. Η εξέλιξη του συντελεστή φόρου εισοδήματος σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία για τα επόμενα έτη είναι η ακόλουθη:

2010: 24%
 2011: 23%
 2012: 22%
 2013: 21%
 2014: 20%

25. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού
(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2009	31.12.2008
Απαιτήσεις από εταιρείες ειδικού σκοπού τιτλοποίησης απαιτήσεων	47.070	-
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο και Δημόσιους Οργανισμούς	14.058	11.169
Πρόσθετο κεφάλαιο κάλυψης καταθέσεων	15.667	5.306
Εγγυήσεις και συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	11.317	9.540
Έξοδα στεγαστικών δανείων προς κατανομή	9.529	10.342
Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς	5.033	5.184
Έσοδα χρήσεως δεδουλευμένα	3.461	5.387
Προκαταβολές	695	1.795
Λοιπές απαιτήσεις	3.669	4.151
Σύνολο	110.499	52.874

Με τον νόμο 3714/2008 αυξήθηκε το ποσό καταθέσεων, που καλύπτεται από το σύστημα εγγυήσεων καταθέσεων από € 20 χιλ. σε € 100 χιλ. ανά καταθέτη. Η συμπληρωματική αυτή εισφορά περιέχεται στο Πρόσθετο Κεφάλαιο Κάλυψης Καταθέσεων που αποτελεί ειδική ομάδα περιουσίας με βάση τον νόμο 3746/2008.

Τα περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς αφορούν ακίνητα που περιήλθαν στην Τράπεζα και αποτελούσαν εξασφαλίσεις της Τράπεζας σε συγκεκριμένα δάνεια.

Η γραμμή "Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο και Δημόσιους Οργανισμούς" περιλαμβάνει καταβληθέντα ποσά φόρου συγκέντρωσης κεφαλαίου συνολικού ποσού € 1.668 χιλ. Το ποσό αυτό προκύπτει ως εξής:

- Ποσό Ευρώ 900 χιλ. καταβλήθηκε για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά € 90.000 χιλ με την έκδοση προνομιούχων μέτοχων που επρόκειτο να αναληφθούν από το Ελληνικό Δημόσιο σύμφωνα με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής συνέλευσης της 23^{ης} Ιανουαρίου 2009. Εφόσον η Τράπεζα αποκτήσει τις μετοχές αυτές το ποσό αυτό θα καταχωρηθεί στα ίδια κεφάλαια, ενώ σε αντίθετη περίπτωση θα απαιτηθεί από το Ελληνικό Δημόσιο.

- Ποσό Ευρώ 768 χιλ καταβλήθηκε για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου σύμφωνα με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 23^{ης} Ιουλίου 2009.

26. Υποχρεώσεις προς πελάτες

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	31.12.2009	31.12.2008
Όψεως και τρεχούμενοι	333.651	279.027
Ταμειωτηρίου	155.518	159.022
Προθεσμίας	1.343.666	1.555.045
Σύνολο	1.832.835	1.993.094

Από τις καταθέσεις "Προθεσμίας" αυτές που πρόκειται να λήξουν μέσα στους επόμενους 12 μήνες ανέρχονται σε Ευρώ 1.335 εκατ.

27. Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης και υβριδικό τίτλο

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αντιπροσωπεύουν τα ποσά από την έκδοση μειωμένης εξασφάλισης ομολογιών και υβριδικών τίτλων που εκδόθηκαν από τις θυγατρικές της Τράπεζας Aspis Finance plc. και Aspis Jersey plc. Τα ποσά αυτά έχουν δανεισθεί στην Τράπεζα.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	31.12.2009	31.12.2008
Υβριδικοί τίτλοι	40.000	40.000
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	50.000	100.250
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	676	2.256
Έξοδα δανείων	(423)	(938)
Σύνολο	90.253	141.568

α) Υβριδικοί τίτλοι

(1) Εκδότης Aspis Jersey plc. Μήνας έκδοσης Απρίλιος 2007, Δικαίωμα ανάκλησης Απρίλιος 2017, Επιτόκιο Euribor τριμήνου και περιθώριο 3,95% και σε περίπτωση μη ανάκλησης το περιθώριο προσαυξάνεται κατά 1%. Ποσό έκδοσης Ευρώ 15.000 χιλιάδες.

(2) Εκδότης Aspis Jersey plc. Μήνας έκδοσης Απρίλιος 2007, Δικαίωμα ανάκλησης Απρίλιος 2017, Επιτόκιο Euribor τριμήνου και περιθώριο 4,50%. Ποσό έκδοσης Ευρώ 25.000 χιλιάδες.

Ο εκδότης έχει το δικαίωμα να μην πληρώσει τόκο. Ο εκδότης έχει δικαίωμα ανάκλησης.

β) Ομολογιακό δάνειο μειωμένης εξασφάλισης

Εκδότης Aspis Finance plc, Μήνας έκδοσης Φεβρουάριος 2005, Δικαίωμα ανάκλησης Φεβρουάριος 2010, Ημερομηνία λήξης Φεβρουάριος 2015. Επιτόκιο Euribor τριμήνου και περιθώριο 1,35% και σε περίπτωση μη ανάκλησης το περιθώριο προσαυξάνεται κατά 1,30%. Ποσό έκδοσης Ευρώ 50.000 χιλιάδες.

Οι δανειακές υποχρεώσεις απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος. Τα άμεσα έξοδα σχετικά με τα ομόλογα αποσβένονται ως έξοδο από τόκους με βάση το πραγματικό επιτόκιο της έκδοσης.

Τον Αύγουστο 2009 έγινε επαναγορά από τον εκδότη Aspis Jersey Plc του Ομολογιακού Δανείου μειωμένης εξασφάλισης ποσού Ευρώ 50.250 χιλ με αρχική ημερομηνία λήξης 2017.

Η Τράπεζα δεν έχει αθετήσει καμία πληρωμή για τόκους, κεφάλαιο ή άλλους όρους σχετικά με τους παραπάνω τίτλους.

28. Προβλέψεις

Η κίνηση των προβλέψεων έχει ως εξής:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Υπόλοιπο έναρξης	Προβλέψεις περιόδου	Ανάλωση προβλέψεων περιόδου	Υπόλοιπο κλεισίματος
31.12.2009				
Πρόγραμμα αναδιοργάνωσης της Τράπεζας	1.749	-	(1.207)	542
Ενδεχόμενες αποζημιώσεις εργατικών διαφορών	1.000	-	-	1.000
Απομείωση απαιτήσεων εκτός τραπεζικών χορηγήσεων	1.846	462	(2.308)	0
Επίδικες δικαστικές υποθέσεις	251	77	-	328
Φόρος εισοδήματος για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	500	-	(500)	0
Προβλέψεις δαπανών περιθαλψής	-	230	-	230
Απομείωση εκτός ισολογισμού στοιχείων	891	702	-	1.593
Σύνολο	6.237	1.471	(4.015)	3.693
31.12.2008				
Πρόγραμμα αναδιοργάνωσης της Τράπεζας	-	1.749	-	1.749
Ενδεχόμενες αποζημιώσεις εργατικών διαφορών	-	1.000	-	1.000
Απομείωση απαιτήσεων εκτός τραπεζικών χορηγήσεων	-	1.846	-	1.846
Επίδικες δικαστικές υποθέσεις	-	251	-	251
Φόρος εισοδήματος για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	-	500	-	500
Απομείωση εκτός ισολογισμού στοιχείων	-	891	-	891
Σύνολο	-	6.237	-	6.237

Οι προβλέψεις περιόδου ύψους Ευρώ 1.471 χιλ έχουν καταχωρηθεί στην γραμμή "Προβλέψεις" της κατάστασης συνολικών εσόδων στη οποία συμπεριλαμβάνεται και προβλέψεις απομείωσης λοιπών απαιτήσεων ύψους Ευρώ 3.461 χιλ που εμφανίζονται αφαιρετικά στο ενεργητικό της Τράπεζας.

Το ποσό που προορίζεται για πρόγραμμα αναδιοργάνωσης αναφέρεται κυρίως σε μετεγκαταστάσεις καταστημάτων και κεντρικών υπηρεσιών της Τράπεζας.

29. Λοιπές υποχρεώσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2009	31.12.2008
Επιταγές & εντολές πληρωτέες	10.421	3.546
Λοιπά προϋπολογισμένα έξοδα	10.030	8.280
Λοιπές υποχρεώσεις	7.010	7.174
Υποχρεώσεις από φόρους	2.271	1.826
Υποχρεώσεις προς δημόσιο και ασφαλιστικούς οργανισμούς	1.859	2.184
Προϋπολογισμένα έξοδα τόκων	708	754
Σύνολο	32.299	23.764

30. Παροχές σε εργαζόμενους

Οι παροχές σε εργαζόμενους αναλύονται ως εξής:

	31.12.2009	31.12.2008
<i>(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Υποχρέωση προγράμματα παροχών	3.842	3.622
Μη ληφθείσες άδειες	50	50
Σύνολο	3.892	3.672
Τα προγράμματα παροχών αναλύονται ως εξής:		
Παρούσα αξία υποχρέωσης που δεν χρηματοδοτείται	3.670	3.020
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές αποκλίσεις, κέρδη και (ζημία)	172	602
Υποχρέωση προγραμμάτων παροχών στον ισολογισμό	3.842	3.622
Κίνηση της υποχρέωσης προκαθορισμένων παροχών		
	31.12.2009	31.12.2008
Καθαρή υποχρέωση προκαθορισμένης παροχής 1 Ιανουαρίου (Σημ.11)	3.622	3.406
Αναγνώριση στα αποτελέσματα	284	443
Παροχές που πληρώθηκαν	(64)	(227)
Σύνολο	3.842	3.622
Αποτελέσματα που επιβαρύνθηκαν		
	31.12.2009	31.12.2008
Κόστος επιπλέον παροχών	259	292
Τόκοι υποχρέωσης	161	150
Απόσβεση αναλογιστικής ζημίας	(136)	1
Σύνολο	284	443
Παραδοχές του αναλογιστή		
	31.12.2009	31.12.2008
Επιτόκιο προεξόφλησης	5,07%	5,5%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	3,5%	4,0%

31. Μετοχικό κεφάλαιο

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 23 Ιανουαρίου 2009 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά ποσόν € 90,000 χιλ. που θα καλυφθεί από το Ελληνικό Δημόσιο, σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3723/08 για την ενίσχυση της ρευστότητας των Πιστωτικών ιδρυμάτων. Η αύξηση αυτή πραγματοποιείται με την έκδοση 33,210,332 προνομιούχων μετοχών ονομαστικής αξίας € 2,71 έκαστη.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση που έλαβε χώρα την 23η Ιουλίου 2009 έλαβε τις ακόλουθες αποφάσεις :

1) Αποφάσισε την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου με μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών από € 2,71 σε 0,60. Ως εκ τούτου το μετοχικό κεφάλαιο μειώθηκε κατά ποσό Ευρώ 135.176 χιλ. και σχηματίστηκε ισόποσο ειδικό αποθεματικό σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 4 παρ. 4α του ΚΝ 2190/1920, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 32 του Ν.3763/2009. Το αποθεματικό αυτό μπορεί να χρησιμοποιηθεί μόνο για απόσβεση ζημιών της τράπεζας ή να κεφαλαιοποιηθεί.

2) Αποφάσισε επίσης, να ανακαλέσει την απόφαση της έκτακτης γενικής συνέλευσης της 23/1/2009 για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με € 90 εκατ. η οποία θα εκαλύπτετο από το Ελληνικό Δημόσιο σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3723/08

3) Αποφάσισε επίσης, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών κατά ποσό € 76.877 χιλ. με την έκδοση 128.128.108 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,60 η κάθε μία. Η διαφορά από το ποσόν των € 76.877 χιλ θα αρθεί σε αποθεματικό υπέρ το άρτιο. Η Τράπεζα διατηρεί το δικαίωμα συμμετοχής στο πρόγραμμα ενίσχυσης της ρευστότητας μέσω έκδοσης προνομιούχων μετοχών και ανάληψης αυτών από το Ελληνικό Δημόσιο βάση του Νόμου 3723/2008 έως 31 Δεκεμβρίου 2009. Η τιμή διάθεσης θα οριστεί με νέα απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου

Σε συνέχεια των παραπάνω το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατά την συνεδρίαση της 1^{ης} Μαρτίου 2010 όρισε την τιμή διάθεσης της μετοχής για την συμμετοχή στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, σύμφωνα με την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της 23^{ης} Ιουλίου 2009 σε € 0,60. Θα εκδοθούν 128.128.108 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,60 κάθε μία. Το μετοχικό κεφάλαιο θα αυξηθεί κατά € 76.876.864,80 , σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της αύξησης το μετοχικό κεφάλαιο θα ανέρχεται σε €

115.315.297,20 διαιρούμενο σε 192.192.162 μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,60 εκάστη(βλ σημ. 36 "Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων").

32. Αποθεματικά

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	31.12.2009	31.12.2008
Τακτικό αποθεματικό	649	649
Αφορολόγητο αποθεματικό	1.908	1.908
Διαθέσιμα προς πώληση	(2.637)	(11.764)
Αποθεματικό μείωσης ονομαστικής αξίας	135.176	-
Λοιπά αποθεματικά	5.782	5.782
Σύνολο	140.878	(3.425)

Τακτικό αποθεματικό: Με βάση την ελληνική νομοθεσία των εταιρειών όλες οι εταιρείες οφείλουν να μεταφέρουν το 5% των ετήσιων κερδών τους σε τακτικό αποθεματικό μέχρι να φθάσει το ένα τρίτο του μετοχικού κεφαλαίου. Αυτό το αποθεματικό δεν διανέμεται αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών.

Αφορολόγητο αποθεματικό: Με βάση την ελληνική νομοθεσία υπάρχουν ορισμένα αφορολόγητα έσοδα και κέρδη που πηγάζουν σε ειδικό αποθεματικό. Σε περίπτωση διανομής τους θα φορολογηθούν με το αντίστοιχο συντελεστή φόρου. Σε περίπτωση που η Τράπεζα διανείμει τα αποθεματικά που δεν έχουν φορολογηθεί θα προέκυπτε φόρος Ευρώ 477 χιλιάδες.

Διαθέσιμα προς πώληση: Το αποθεματικό αυτό περιλαμβάνει τη συνολική μεταβολή στην εύλογη αξία των στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση έως ότου αυτά πωληθούν ή απομειωθούν.

Λοιπά αποθεματικά: Περιλαμβάνει διάφορα άλλα αποθεματικά (κυρίως αποθεματικό τραπεζικών κινδύνων ύψους € 5,5 εκ).

33. Τιτλοποίηση

Το Φεβρουάριο του 2009 η Τράπεζα προχώρησε σε τιτλοποίηση απαιτήσεων από στεγαστικά δάνεια συνολικής αξίας € 424 εκ. Η εταιρεία ειδικού σκοπού Byzantium II Finance Plc η οποία ανέλαβε τα δάνεια εξέδωσε ομολογίες αξίας € 377 εκ. (Ημερομηνία λήξης 15 Οκτωβρίου 2053, Επιτόκιο Euribor τριμήνου και περιθώριο 0,25%) οι οποίες έχουν πιστοληπτική αξιολόγηση AAA (Fitch Ratings). Οι ομολογίες αυτές έχουν αναληφθεί από την Τράπεζα με σκοπό την ενίσχυση του Δείκτη ρευστότητας μέσω συμφωνιών πώλησης των τίτλων με δικαίωμα επαναγοράς.

Η παραπάνω Εταιρία Ειδικού Σκοπού εξέδωσε επίσης και πρόσθετες ομολογίες αξίας € 33,25 εκ (Ημερομηνία λήξης 15 Οκτωβρίου 2053 , Επιτόκιο Euribor τριμήνου και περιθώριο 3%) τις οποίες αγόρασε η Τράπεζα με στόχο την διατήρηση αποθεματικού για την κάλυψη ζημιών. Οι ομολογίες αυτές δεν έχουν πιστοληπτική διαβάθμιση και έχουν ενταχθεί στο "Διαθέσιμο προς Πώληση " χαρτοφυλάκιο.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2009 οι παραπάνω ομολογίες περιλαμβάνονται στην γραμμή του Ισολογισμού "Χρηματοοικονομικά στοιχεία Διαθέσιμα προς Πώληση " ενώ η συνολική τους αξία ανέρχεται σε ποσό € 368,34 εκ. (Class A 353 εκ. και Class B 15,34 εκ.) η αντίστοιχη υποχρέωση εμφανίζεται στις "Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις" και ανέρχεται σε ποσό € 391,83 εκ.

Σημειώνεται επίσης ότι η Τράπεζα χορήγησε δάνειο αξίας € 30,5 εκ. προς την Εταιρία Ειδικού Σκοπού προκειμένου να δημιουργηθεί αποθεματικό για την κάλυψη ζημιών που θα προέκυπταν κατά τον συμψηφισμό απαιτήσεων με υποχρεώσεις των δανειοληπτών.

Η Τράπεζα σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 εξακολουθεί και εμφανίζει στον Ισολογισμό της την τιτλοποίηση των στεγαστικών δανείων εφόσον δεν συντρέχουν τα όσα ορίζει το ΔΛΠ 39 για μη αναγνώριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του Ισολογισμού της.

34. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Τράπεζα θεωρεί τις θυγατρικές της και τα μέλη του Δ.Σ. ως συνδεδεμένα μέρη. Οι συναλλαγές αυτές διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2009	31.12.2008
A. Εποπτικά όργανα και Μέλη Δ.Σ		
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	1.393	21.546
Υποχρεώσεις προς πελάτες	689	3.552
Λοιπά στοιχεία παθητικού	114	81
	31.12.2009	31.12.2008
Εισροές		
Καθαρό αποτέλεσμα (έξοδα)/έσοδα από τόκους	(52)	523
Καθαρό αποτέλεσμα (έξοδα)/έσοδα από προμήθειες	1	33
Εκροές		
Μισθοί	2.004	15.221
Γενικά λειτουργικά έξοδα	360	452
	31.12.2009	31.12.2008
B. Υπόλοιπα & συναλλαγές με θυγατρικές		
Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις	369.280	2.500
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	197.402	69.557
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	51.827	5.001
Υποχρεώσεις προς πελάτες	63.643	9.296
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης και υβριδικό τίτλο	115.000	140.250
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	391.829	-
Λοιπά στοιχεία παθητικού	688	2.257
	31.12.2009	31.12.2008
Εισροές		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	8.149	3.916
Έσοδα από προμήθειες	2.809	1.548
Λοιπά έσοδα	42	95
Εκροές		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	5.751	10.231
Λοιπά έξοδα	471	446
	31.12.2009	31.12.2008
Γ. Υπόλοιπα με άλλα συνδεδεμένα μέρη		
Δάνεια και απαιτήσεις πελατών	21.349	24.410
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	65	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες	47.485	58.932
Λοιπά στοιχεία παθητικού	29	58
	31.12.2009	31.12.2008
Εισροές		
Καθαρό αποτέλεσμα από τόκους	906	(1.334)
Καθαρό αποτέλεσμα από προμήθειες	526	553
Εκροές		
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	2.644	4.091

Οι απαιτήσεις της Τράπεζας από χορηγήσεις και εγγυητικές επιστολές προς τον Όμιλο ASPIS ΠΡΟΝΟΙΑ (Ασπίς Πρόνοια ΑΕΓΑ, Ασπίς Πρόνοια ΑΕΑΖ, Ασπίς Εστία ΑΕ, Ασπίς Πρόνοια ΑΕΓΑ Εσωτ.Μεταβ, Provision ΑΕ, E-Valley ΑΕ, Δ.Αθηναίος Ασφ.συγκρ.Α.Ε.) και την Commercial Value ανέρχονται στο ποσόν των 6.690 χιλ έναντι των οποίων έχει σχηματισθεί πρόβλεψη απομείωσης ποσού € 1.818 χιλ.



Κατηγορία	Επωνυμία	Υπόλοιπα δανείων	Υπόλοιπα καταθέσεων	Τόκοι Έσοδα	Τόκοι Έξοδα	Άλλα έσοδα	Άλλα έξοδα	Εγγυητικές επιστολές	Χρημ/κές Συν/γές	Λοιπά Ενεργητικού	Λοιπά Παθητικού
Μέλη ΔΣ & λοιπά εποπτικά όργανα		493	689	13	65	1	2.364	-	900	-	114
	ASPIΣ INTERNATIONAL ΑΕΔΑΚ	-	73	-	-	294	63	352	-	11	-
	ASPIΣ LEASING Α.Ε.	146.500	62.187	2.399	66	30	25	10.000	-	4	-
	ASPIΣ Α.Ε. ΜΕΣΙΤΕΙΑΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ	-	73	-	1	5	-	-	-	-	-
	ASPIΣ CREDIT Α.Ε.	6.000	1.310	144	27	6	383	26	-	4	-
	ASPIΣ FINANCE PLC	-	-	-	1.687	-	-	-	-	-	50.168
	ASPIΣ JERSEY	-	-	-	3.970	-	-	-	-	-	65.520
	BYZANTIUM FINANCE I	19.121	-	50	-	447	-	-	-	6.362	-
	BYZANTIUM FINANCE II	25.781	-	5.556	-	2.069	-	-	-	414.726 *	391.829 **
Σύνολο Ομίλου ASPIS BANK		197.402	63.643	8.149	5.751	2.851	471	10.378	0	421.107	507.517
	ΑΣΠΙΣ ΠΙΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α.	2.197	8.272	641	116	466	1.954	300	-	-	18
	ΑΣΠΙΣ ΠΙΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Α.Ζ.	116	9.211	14	244	30	218	77	-	-	11
	PROVISION Α.Ε.	-	-	-	-	-	-	-	(12)	-	-
	ΑΣΠΙΣ ΕΣΤΙΑ Α.Ε.	2.500	1	88	-	-	-	-	-	-	-
	ΑΣΠΙΣ ΠΙΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ ΕΞΩΤ. ΜΕΤΑΒ	-	91	-	2	-	-	-	-	-	-
	COMMERCIAL VALUE Α.Α.Ε.	463	29.394	144	1.222	29	-	984	-	65	-
	E-VALLEY Α.Ε.	-	39	-	-	-	-	-	-	-	-
	Δ. ΑΘΗΝΑΙΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟ ΣΥΓΚΡΟ	-	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο Ομίλου Μητρικής		5.276	47.010	887	1.584	525	2.172	1.361	(12)	65	29
Άλλα συνδεδεμένα Μέρη		11.739	463	1.617	14	1	472	-	4.334	-	-
Σύνολο		214.910	111.805	10.666	7.414	3.378	5.479	11.739	5.222	421.172	507.660

*Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις και λοιπές δανειακές απαιτήσεις προς εταιρία ειδικού σκοπού τιτλοποίησης απαιτήσεων

** Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις προς εταιρία ειδικού σκοπού τιτλοποίησης απαιτήσεων

35. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

35.1 Δικαστικές υποθέσεις

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις από πελάτες της Τράπεζας και δικαστικές αγωγές στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Σύμφωνα με εκτιμήσεις της Νομικής Υπηρεσίας, δεν υπάρχουν εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις, οι οποίες είναι δυνατόν να επιφέρουν σημαντική μεταβολή στη χρηματοοικονομική θέση της Τράπεζας. Η Τράπεζα έχει σχηματίσει πρόβλεψη ύψους € 1 εκατ για ενδεχόμενες εργατικές διαφορές και ποσού ύψους € 328 χιλ για επίδικες δικαστικές απαιτήσεις (Σημ 28).

35.2 Κεφαλαιακές δεσμεύσεις

Τα συμβατικά ποσά των εκτός ισολογισμού στοιχεία που δεσμεύουν την Τράπεζα έχουν ως εξής :

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2009	31.12.2008
Εγγυητικές επιστολές	144.180	210.102
Ενέγγυες πιστώσεις	1.213	1.306

Η Τράπεζα συμμετέχει στην Εταιρεία Καινοτόμων Επιχειρηματικών συμμετοχών NBGI Private Equity και έχει συμβατική υποχρέωση να καταβάλλει συνολικά το ποσό των GBP 5.000 χιλ. Ως σήμερα έχει καταβάλλει το ποσό των GBP 1.884 χιλ. ή € 2.121 χιλ. Η αξία της συγκεκριμένης συμμετοχής η οποία είναι ταξινομημένη στο χαρτοφυλάκιο των Διαθεσίμων προς πώληση επενδύσεων ανέρχεται σε € 1.790 χιλ, σύμφωνα με τα στοιχεία της τελευταίας διαθέσιμης αποτίμησης με ημερομηνία 31.12.2009.

35.3 Λειτουργικές μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις της Τράπεζας (ως μισθώτριας) από μισθώματα αφορά κατά κύριο λόγο στα κτίρια που χρησιμοποιεί για τα υποκαταστήματα και τις άλλες μονάδες λειτουργίας της. Τα ελάχιστα μελλοντικά μισθώματα για τις λειτουργικές αυτές μισθώσεις είναι:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2009	31.12.2008
Έως 1 έτος	5.907	6.588
Από 1 έως 5 έτη	15.759	16.080
Πάνω από 5 έτη	12.669	8.188

36. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

- Σύμφωνα με τα πρακτικά της συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της 1^{ης} Μαρτίου 2010, παραιτήθηκε το μέλος του Δ.Σ κ. Αποστολόπουλος Βασίλειος. Το Δ.Σ αποφάσισε την μη αντικατάσταση του παραιτηθέντος μέλους.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατά την συνεδρίαση της 1/3/2010 όρισε την τιμή διάθεσης της μετοχής για την συμμετοχή στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, σύμφωνα με την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της 23/7/2009 σε € 0,60 ανά μετοχή. Θα εκδοθούν 128.128.108 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,60 κάθε μία. Το μετοχικό κεφάλαιο θα αυξηθεί κατά € 76.876.864,80 . Σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της αύξησης το μετοχικό κεφάλαιο θα ανέρχεται σε € 115.315.297,20 διαιρούμενο σε 192.192.162 μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,60 εκάστη.
- Σύμφωνα με την από 8/3/2010 ανακοίνωση του Δ.Σ τίθεται στην διάθεση του κοινού το εγκεκριμένο από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικό Δελτίο της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου αναμένεται να έχει ολοκληρωθεί έως την 31/3/2010.
- Η Επιτροπή Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης με την από 25/2/2010 απόφασή της ανακάλεσε οριστικά την άδεια λειτουργίας της εταιρείας Commercial Value και έθεσε αυτήν σε καθεστώς ασφαλιστικής εκκαθάρισης σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία. Η εταιρεία αυτή κατέχει το 34,70% του μετοχικού κεφαλαίου της τράπεζας.
- Ο Επόπτης ασφαλιστικής εκκαθάρισης των εταιρειών ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ, ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΑΖ και COMMERCIAL VALUE με ανακοίνωση της 5/3/2010 γνωστοποίησε ότι οι παραπάνω εταιρείες δεν θα συμμετάσχουν στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της τράπεζας και δίδεται εντολή πώλησης των δικαιωμάτων προτίμησης που αντιστοιχούν στο 54,39% του μετοχικού κεφαλαίου της τράπεζας.
- Η Διοίκηση του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου ανακοίνωσε την 12/2/2010 την πρόθεσή της για την απόκτηση ποσοστού του μετοχικού κεφαλαίου της τράπεζας που θα κυμαίνεται μεταξύ 30% και 32,9% . Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο έθεσε ως προϋπόθεση την μη συμμετοχή των βασικών μετόχων της τράπεζας φυσικών ή νομικών προσώπων καθώς επίσης και την έγκριση της συμμετοχής από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές.
- Η Τράπεζα είχε καθαρή εκροή καταθέσεων από 1/1/2010 ως την ημερομηνία δημοσίευσης των οικονομικών καταστάσεων ύψους € 207.622 χιλ.
- Η Τράπεζα τον Φεβρουάριο του 2010, δεν άσκησε το δικαίωμα ανάκλησης για το Ομολογιακό δάνειο μειωμένης εξασφάλισης 50.000 χιλ. (ημερομηνία λήξης Φεβρουάριος 2015) με εκδότη την Aspis Finance Plc, με αποτέλεσμα το νέο επιτόκιο να διαμορφώνεται σε Euribor τριμήνου και περιθώριο σε 2,65% (έναντι του επιτοκίου έως τον Φεβρουάριο 2010 - Euribor τριμήνου και περιθώριο 1,35%).



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

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

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
ASPIS BANK A.T.E.

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της ASPIS BANK A.T.E. (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2009 και τις Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη Ελεγκτή

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

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

τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι Οικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές ροές της για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Θέμα έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας, εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 2.2 επί των Οικονομικών Καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας έχει μειωθεί κάτω από το ελάχιστο όριο. Σαν αποτέλεσμα αυτού η Τράπεζα άμεσα προχώρησε στην απόφαση για αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου, όπως έχει ζητηθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος, προκειμένου να ενισχύσει την κεφαλαιακή της επάρκεια συνεχίζοντας απρόσκοπτα τη δραστηριότητα της.

Αθήνα, 19 Μαρτίου 2010

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Χαράλαμπος Συρούνης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071



VIII. Συνοπτικά στοιχεία και πληροφορίες ενδιάμεσων περιόδων

Περίοδος 1.01.2009-31.03.2009

Περίοδος 1.01.2009-30.06.2009

Περίοδος 1.01.2009-30.09.2009



ASPIS BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Αριθμός Μητρώου ΑΕ 26699/06/8/92/12

Όθωνος 4, 105 57 Αθήνα

Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2009 έως 31 Μαρτίου 2009 σύμφωνα με την Απόφαση 4/507/28.04.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Το παρόντο στοιχείο και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, σχετίζονται με μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ASPIS BANK ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ και του Ομίλου της. Συσχετίζονται επομένως με την αναγνώριση, πριν φθάσει σε οποιαδήποτε έκδοση εφ'επισημειωμένη ή άλλη αναφορά με την εταιρεία, να ανατρέξει στην δική της δικαιοδοσία της εταιρείας, όπου αναφέρονται οι ενδεδειγμένες οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επενδυτικού του νόμιμου ελεγκτή όπου αυτή απαιτείται.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ		Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου	
Διεύθυνση Έφορου Εταιρείας:	Όθωνος 4, 105 57 Αθήνα	Διονύσιος Ι. Σταυρούπουλος	Πρόεδρος (Εκτελεστικό Μέλος)
Αρμόδια εποπτική αρχή:	Υπουργείο Ανάπτυξης / Τράπεζα της Ελλάδος	Χρήστος Γ. Σαρλόης	Αντιπρόεδρος Δ.Σ. & Δευτερεύον Σύμβουλος (Εκτελεστικό Μέλος)
Διεύθυνση Διοικητικού:	www.aspisbank.gr	Νικόλαος Γ. Βουλγιγής	Εκτελεστικό μέλος
Νόμιμος Ελεγκτής:	Χαράλαμπος Σκουρής	Δημήτριος Γ. Γκούσιος	Μη εκτελεστικό-Ανεξάρτητο μέλος
Ελεγκτική Εταιρεία	KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ	Βασιλικός Μ. Δολιμάκης	Μη εκτελεστικό-Ανεξάρτητο μέλος
Τύπος έκθεσης επανεπίσκεψης νόμιμου ελεγκτή:	Δεν απαιτείται	Νικόλαος Γ. Βουλγιγής	Μη εκτελεστικό-Ανεξάρτητο μέλος (από 29 Απριλίου 2009)
Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των Οικονομικών Καταστάσεων :	25 Μαΐου 2009	Φαίδων Δ. Τριβιζάνης	Μη εκτελεστικό-Ανεξάρτητο μέλος (από 29 Απριλίου 2009)
Γιατί οι πληροφορίες αυτές να μην αναφέρονται:		Βασιλικός Ι. Αποστολάτου	Μη εκτελεστικό-Ανεξάρτητο μέλος (από 29 Απριλίου 2009)

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
Ποσό σε χιλιάδες ευρώ

	Όμιλος		Τράπεζα	
	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2009	31.12.2008
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	82.761	79.326	82.757	79.323
Αποθήκες κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	367.375	260.875	245.068	237.424
Δάνεια και προκαταβλήσιμα σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	2.070.097	2.135.704	1.981.022	1.974.414
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογο όριο (μέσω αποθεμάτων)	2.227	2.471	-	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	20.837	19.620	433.587	22.120
Διακοσμήσιμες ως την λήξη σταθμισμένες	3.237	3.210	3.237	3.210
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	30.549	30.549
Επιχορηγησιακά δάνεια ενσωματωμένα πώληση στοιχεία	48.838	59.251	43.775	44.876
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	8.096	8.470	5.257	5.282
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	103.170	63.802	116.027	62.897
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	2.706.638	2.623.829	2.941.279	2.460.095
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	51.884	176.183	9.882	156.183
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.111.842	1.986.128	2.218.843	1.993.094
Στοιχεία μεταβιβάσιμα εφορολόγια και υφιστάμενοι τίτλοι	102.492	102.855	149.844	141.458
Λοιπές όντως οφειλόμενες υποχρεώσεις	152.968	158.968	418.837	-
Προβλέψεις/χρημ. υποχρεώσεις	38.099	37.045	30.340	32.262
Σύνολο υποχρεώσεων	2.557.285	2.461.189	2.818.746	2.323.627
Μετοχικό Κεφάλαιο	173.614	173.614	173.614	173.614
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	(65.750)	(51.861)	(51.861)	(57.146)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρώου	107.864	121.753	122.533	136.468
Διακοσμητικά μετοχικά	1.919	1.325	-	-
Υφιστάμενα κεφάλαια	39.370	39.352	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	149.353	162.440	122.533	136.468
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	2.706.638	2.623.829	2.941.279	2.460.095

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ
Ποσό σε χιλιάδες ευρώ

	Όμιλος		Τράπεζα	
	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.03.2009	31.03.2008	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.03.2009	31.03.2008
Καθαρά έσοδα από τόκους	2.941	12.937	917	10.319
Καθαρά έσοδα από αμοιβές/προμήθειες	4.107	6.511	4.309	6.149
Κέρδη/(Ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία	1.002	(955)	999	(842)
Λοιπά έσοδα	2.765	2.940	439	1.251
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	(5.606)	(2.044)	(5.399)	(2.000)
Κέρδη/(Ζημιές) από πωλήσεις	(10.860)	(11.726)	(10.358)	(11.143)
Αποσβέσεις	(3.060)	(2.747)	(3.060)	(1.754)
Γενικά λειτουργικά έξοδα	(6.843)	(7.234)	(6.092)	(6.763)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων	(15.554)	(3.218)	(16.884)	(4.484)
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους (Α)	(12.323)	(2.247)	(13.678)	(3.361)
- Διοικητικές μετρήσεις	(12.917)	(2.235)	-	-
- Δικαστηριακές μετρήσεις	594	(12)	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	(256)	(4.129)	(257)	(4.130)
Συγκεκριμένα συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)	(12.579)	(6.376)	(13.935)	(7.491)
- Διοικητικές μετρήσεις	(13.173)	(6.346)	-	-
- Δικαστηριακές μετρήσεις	-	(12)	-	-
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους από μεταβιβάσιμα (σε ευρώ)	(0,1924)	(0,0400)	(0,2135)	(0,0500)

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
Ποσό σε χιλιάδες ευρώ

	Όμιλος		Τράπεζα	
	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.03.2009	31.03.2008	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.03.2009	31.03.2008
Σύνολο εσόδων (εξορών) από λειτουργικές δραστηριότητες	419.225	102.414	12.014	92.529
Σύνολο εσόδων (εξορών) από επενδυτικές δραστηριότητες	(1.242)	(1.200)	(624)	(1.004)
Σύνολο εσόδων (εξορών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(7.886)	(8.588)	(639)	(761)
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου	110.097	91.626	11.499	90.761
Επίπτωση συνολικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(362)	(13.352)	(362)	(13.352)
Σύνολο εσόδων (εξορών) περιόδου	109.735	78.274	11.137	77.409
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	340.201	588.935	316.748	566.905
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	450.136	667.509	327.825	644.314

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
Ποσό σε χιλιάδες ευρώ

	Όμιλος		Τράπεζα	
	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.03.2009	31.03.2008	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.03.2009	31.03.2008
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου	162.640	224.662	136.468	197.780
Συγκεκριμένα συνολικά έσοδα μετά από φόρους	(12,279)	(6,176)	(13,335)	(7,491)
Αύξηση (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-
Διανομή/πώληση μερίσματος	-	-	-	-
Κίνδυνος υφιστάμενων τίτλων	(708)	(995)	-	-
Λοιπές ενδοεπιχειρησιακές κινήσεις Ιδίων Κεφαλαίων	-	-	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου	149.353	217.296	122.533	190.289

Αθήνα, 25 Μαΐου 2009

Διονύσιος Ι. Σταυρούπουλος ΑΤ.Π.562836 ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Χρήστος Γ. Σαρλόης ΑΤ.ΑΖ.996924 ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ. & ΔΕΥΤΕΡΕΥΣΟΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΝ	Νικόλαος Γ. Βουλγιγής ΑΤ.ΑΖ.107507 ΔΕΥΤΕΡΟΤΗΤΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ	Νικόλαος Δ. Δαλιάνης ΑΤ.ΑΖ.118237 ΑΜΑΡΟΕ(01)5073/4-701 Α' ΤΩΠΗΣ ΔΕΥΤΕΡΟΤΗΤΗ ΑΓΓΕΛΕΙΟΥ
--	--	---	--



ASPIS BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Αριθμός Μητρώου ΑΕ 26699/06/Β/92/12

Όθωνος 4, 105 57 Αθήνα
Στοιχεία και πληροφορίες περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2009 έως 30 Ιανουαρίου 2009
Σύμφωνα με την Απόφαση 4/507/28.04.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς
(Ποσό εκπεφαισμένο σε χιλιάδες Ευρώ)

Τα παρόντα στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ASPIS BANK ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ (η Τράπεζα) και του Ομίλου της. Συνιστάται επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Τράπεζα, να ανατρέξει στην διεύθυνση δικτυακού της Τράπεζας, όπου αναρτούν η ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση καθώς και η έκθεση επισκόπησης του νόμιμου ελεγκτή (ούχου αυτής).

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ		
Διεύθυνση Έδρας Τράπεζας:	Όθωνος 4, 105 57 Αθήνα	
Αρμόδια εποπτική αρχή:	Υπουργείο Ανάπτυξης / Τράπεζα της Ελλάδος	
Διεύθυνση Διοίκησης:	www.aspisbank.gr	
Νόμιμος Ελεγκτής:	Χαράλαμπος Σαράντης	
Ελεγκτική Εταιρεία:	KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ	
Τόπος έκθεσης επισκόπησης νόμιμου ελεγκτών:	Με σύμφωνη γνώμη	
Περιορισμένη Έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο των Οικονομικών Καταστάσεων : (από τις οποίες αντλήθηκαν τα στοιχεία και πληροφορίες):	10 Αυγούστου 2009	
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου		Πρόεδρος (Με εκπαιδευτικό Μέλος)
Διονύσιος Ι. Σταυρούλας		Αντιπρόεδρος Α.Σ. Β. Δελιάντων Σμυρναίου (Εκτελεστικό Μέλος)
Χρήστος Γ. Σαράντης		Εκτελεστικό μέλος
Νικόλαος Γ. Βουλγιγιτς		Με εκτελεστικό-Ανεξάρτητο μέλος
Δημήτριος Γ. Γεωργιάδης		Με εκτελεστικό-Ανεξάρτητο μέλος
Βασίλειος Μ. Δαλιάντης		Με εκτελεστικό-Ανεξάρτητο μέλος
Νικόλαος Γ. Μουσταφάς		Με εκτελεστικό-Ανεξάρτητο μέλος
Παύλος Α. Ταυβιλιανός		Με εκτελεστικό-Ανεξάρτητο μέλος
Βασίλειος Ι. Αποστολίδης		Με εκτελεστικό-Ανεξάρτητο μέλος

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2009	31.12.2008
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	102.679	79.326	102.675	79.323
Αποθήκες κατά πιστωτικούς όρους	354.489	260.875	180.811	237.424
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	2.015.723	2.125.704	1.986.481	1.974.414
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύληξη αξία (μέγιστο αποτέλεσμα)	2.054	2.471	-	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	29.407	19.620	436.410	22.120
Διακρατούμενες ως την ΝΣΕ επενδύσεις	10.415	3.210	10.415	3.210
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	30.550	30.549
Παροχρηματοδοτούμενα ενσταντα νόμισμα στοιχεία	47.988	50.251	42.979	44.876
Νόμισμα προσωπικά στοιχεία	8.963	8.470	5.213	5.282
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	77.154	63.902	124.140	62.827
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	2.648.902	2.623.829	2.919.674	2.460.095
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικό ίδρυμα	13.830	176.183	9.780	156.183
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.205.573	1.986.128	2.216.611	1.993.094
Στοιχεία μεταβλητών εφοδιασμού	250.999	261.833	140.599	141.568
Λοιπές οικονομικές υποχρεώσεις	-	-	409.937	-
Προβλέψεις/Λοιπές υποχρεώσεις	-46.559	17.045	38.826	39.292
Σύνολο υποχρεώσεων	2.515.961	2.461.189	2.813.533	2.323.627
Μετοχικό Κεφάλαιο	173.614	173.614	173.614	173.614
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	(82.484)	(51.861)	(67.499)	(17.146)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων άφορτητων μετρητών	91.130	121.753	106.115	156.468
Διακείμενα μετρητά	1.231	1.325	-	-
Υπόλοιπα κερδών	30.580	29.562	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	131.941	162.640	106.115	136.468
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	2.648.902	2.623.829	2.919.674	2.460.095

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΕΥΝΟΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως		Όμιλος		Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	
	30.06.2009	30.06.2008	30.06.2009	30.06.2009	30.06.2009	30.06.2008
Καθαρά έσοδα από τόκους	7.028	23.228	4.087	-	11.951	-
Καθαρά έσοδα από αμοιβές/πρωμιθίες	9.464	12.338	5.357	-	5.827	-
Κέρδη/(Ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία	1.817	(808)	815	-	147	-
Λοιπά έσοδα	4.905	5.756	2.140	-	2.016	-
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	(16.112)	(10.791)	(10.500)	-	(8.747)	-
Λοιπές προβλέψεις	(250)	-	(250)	-	(250)	-
Διακρίσεις προσωπικού	(22.498)	(32.749)	(22.498)	-	(21.023)	-
Αποσβέσεις	(6.147)	(5.706)	(3.087)	-	(2.959)	-
Έκτακτα λειτουργικά έσοδα	(12.927)	(17.825)	(13.084)	-	(10.601)	-
Σημεία προ φόρου εισοδήματος	(27.170)	(26.567)	(22.166)	-	(23.249)	-
Φόρος εισοδήματος	7.153	7.128	3.022	-	6.057	-
Σημεία κερδών (Α)	(36.567)	(19.439)	(18.434)	-	(17.192)	-
- Διακρίσεις μετρητών	(30.473)	(19.440)	(17.556)	-	(17.205)	-
- Διακρίσεις μεσοπρόθεσμες	(94)	1	(688)	-	13	-
Κέρδη/(Ζημιό) από απασχούμετα χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση μεταβλητότητας στο αποτέλεσμα	7	-	12	-	-	-
Μεταβολή της εύληξης αξίας των διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών	1.163	(4.894)	1.415	-	(765)	-
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	1.170	(4.894)	1.427	-	(765)	-
Συγκριμενικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)	(29.397)	(24.333)	(16.817)	-	(17.957)	-
- Διακρίσεις μετρητών	(23.302)	(24.334)	(16.125)	-	(17.970)	-
- Διακρίσεις μεσοπρόθεσμες	(94)	1	(688)	-	13	-
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(Ζημιό) ανά μετοχή (σε Ευρώ)	(0,4771)	(0,3034)	(0,2848)	-	(0,2886)	-

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	Όμιλος		Τράπεζα	
	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	30.06.2008	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	30.06.2008
Σύνολο εισορών / (εξορών) από λειτουργικές δραστηριότητες	141.210	39.134	28.085	28.085
Σύνολο εισορών / (εξορών) από επενδυτικές δραστηριότητες	(11.179)	(5.797)	(6.638)	(2.209)
Σύνολο εισορών / (εξορών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(12.564)	(7.692)	410.025	(1.172)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στο ταμειακό διαθέσιμο και ισοδύναμα περιόδου	117.467	26.838	(33.152)	25.303
Επίσημα συνολικά έσοδα/εξοδα από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(1.101)	(12.171)	(1.101)	(12.171)
Σύνολο εισορών / (εξορών) περιόδου	116.967	14.667	13.132	13.132
Ταμειακό διαθέσιμο και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	340.201	588.935	316.748	566.904
Ταμειακό διαθέσιμο και ισοδύναμα λήξης περιόδου	457.168	603.602	283.486	580.026

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	Όμιλος		Τράπεζα	
	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	30.06.2008	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως	30.06.2008
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου	162.640	224.662	136.468	197.780
Συγκριμενικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	(25.397)	(24.333)	(33.313)	(23.724)
Διανομή μερισμάτων	-	(1.281)	-	(1.281)
Κινήσεις υφιστάμενων τίτλων	(1.317)	(1.872)	-	-
Λοιπές ενδοεταρχικές κινήσεις ιδίων κεφαλαίων	30.580	(91)	-	(1)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου	131.941	197.174	106.155	169.774

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΑΡΗΛΟΘΗΣΕΙΣ

1. Ο παρόντος πίνακας του Ομίλου περιλαμβάνει στα ενσωματωμένα οικονομικά καταστάσεις και ενσωματώνει με τη μέθοδο της αόκνης συναλλαγής:
 - ASPIS BANK ATE, Έδρα Αθήνα, ASPIS INTERNATIONAL AΕΛΑΔ, Έδρα Αθήνα, ASPIS ΑΕ ΚΕΤΥΡΟΤΗΡΙΚΗ ΜΕΤΟΧΕΙΣ, Έδρα Αθήνα, ASPIS ΑΕ ΗΡΕΣΙΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΩΝ, Έδρα Αθήνα, ASPIS ΑΕ ΦΥΡΑΓΩΓΙΚΕΣ ΜΕΤΟΧΕΙΣ, Έδρα Αθήνα, BIZANTINUM FINANCE P.L.C., Έδρα Λονδίνο, M.ΒΡΑΝΤΙΝ, ASPIS FINANCE P.L.C., Έδρα Λονδίνο, M.ΒΡΑΝΤΙΝ, ASPIS JERSEY P.L.C., Έδρα Τζερσέι, Μ.ΒΡΑΝΤΙΝ, BIZANTINUM II FINANCE P.L.C., Έδρα Λονδίνο, M.ΒΡΑΝΤΙΝ
 - *Υποχρεώσεις ελάττωσε από τις τραπεζικές συναλλαγές
 - Δεν υφίστανται μεταβολές στα ποσά που αναφέρονται της Μητρώου της παρούσης εταιρείας και στη μέθοδο συναλλαγής, σε σχέση με τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2009
 - Τον Οκτώβριο 2009 δημοσιεύθηκε η σταθερά ελάττωσε από την Στρατηγική Α.Ε. (Έδρα: Δήμος Αθήνας, Όθωνος 4, 105 57 Αθήνα, Διοικητική Υπηρεσία) σχετικά με την παροχή ελάττωσε από φόρος έσοδος από τράπεζα με κερδοφόρο μετρητά κέρδη ύψους € 60 χιλ. στην οποία η Τράπεζα συμμετείχε από 100% και η οποία αναδείχθηκε μετά την προσαρμογή των οικονομικών καταστάσεων.
 - Την Φεβρουάριο 2009 δημοσιεύθηκε η σταθερά ελάττωσε από την BIZANTINUM II Finance Plc, εταιρεία ελάττωσε από την τραπεζοκρατική συναλλαγή.
2. Οι φορολογικές αρχές δεν έχουν πραγματοποιήσει έλεγχο για τις ελαττωσές αυτές:
 - ASPIS BANK ATE από 2006 έως 2008, Ασπίς Υπερμετοχών Μετοχών από 2006 έως 2008, Ασπίς Μετοχών
 - Ασπράγγου από 2007 έως 2008, Ασπίς International AΕΛΑΔ από 2007 έως 2008, Ασπίς ΑΕ Αποκρατώνων Μετοχών από 2007 έως 2008. Για το ποσό αυτό δεν πραγματοποιήθηκε έλεγχος € 729 χιλ. από τον Όμιλο (Τράπεζα) € 700 χιλ. Ο φορολογικός έλεγχος της ASPIS BANK ATE για τη χρήση 2005,2006 και 2007 είναι σε εξέλιξη και αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός της χρήσης.
3. Οι πάσης φύσεως επίδομα (ή κατά περίπτωση διαφοράς) Τράπεζας και του Ομίλου αόκνης και οι αποδόσεις διαπιστώνονται ή διατηρούν οφειλόμενα δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση και λειτουργία τους. Οι συσχετισμένες προβλέψεις που έχουν διενεργηθεί από την Τράπεζα και το Όμιλο είναι οι εξής (σε χιλ. ευρώ):

Προβλέψεις για ανεπείθετα φορολογικά	Όμιλος	Τράπεζα
Προβλέψεις για ανεπείθετα φορολογικά	440	790
Προβλέψεις συνολικές	2.222	2.222
	3.891	3.622
4. Ο ποσά των απορροφητικών προσηλωσών στο τέλος της χρήσης (προσηλωσών) περιλάμβαναν (σε χιλ. €): 1.013
5. Οι συνολικές για την Τράπεζα και τον Όμιλο με μέλη τη διακρίσεις, δικαιωμάτων απόλυτης, θυγατρικές και λοιπά συνολικά είναι για τη διάρκεια έως 30.06.2009 είναι οι εξής (σε χιλ. ευρώ):

Όμιλος	Τράπεζα	
α) Επείγουσες	956	6.480
β) Επείγουσες	1.611	4.703
γ) Υποχρεώσεις	27.115	682.078
δ) Συνολικές και αμοιβές δικαιωμάτων απόλυτης μελών της διακρίσεις	48.943	611.301
ε) Επείγουσες και αμοιβές δικαιωμάτων απόλυτης μελών της διακρίσεις	1.248	1.109
ζ) Υποχρεώσεις προς δικαιωματούχους απόλυτης β' μελών της διακρίσεις	1.157	1.157
	2.653	2.248
6. Το καθαρό αποτέλεσμα που καταρτίστηκε αναφέρεται στην καθαρή θέση, ποσό € 1.170 χιλ., αφού κέρδη που έχουν προκύψει από την απομείωση του διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών.
7. Δεν υφίστανται ίδες μετρήσεις ούτε κινήσεις μεταξύ της ημερησίας ταμειακής απόθεσης και των ημερησίων ελεγχόμενων ελαττωσών.
8. Έγγραφο περί της αόκνης συναλλαγής που υφίστανται από τον Όμιλο είναι τα ίδια και οι οποίες δεν έχουν δημοσιευθεί σε σχέση με τις Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης του 2008
9. Όταν αφορά στην Τράπεζα και τον Όμιλο ορίζεται κούραση στη χρήση 2008 έχουν αποσβεσθεί προμήθειες που είναι αναγκαίες με τη συντήρηση της τραπεζικής κερδοσύνθεσης. Οι αποσβεσθείσες των ελαττωσών οικονομικών θέσεων οφείλονται στους ακόλουθους:
 - Δάνεια και προκαταβολές προς πελάτες (€ 5.900 χιλ. για τον Όμιλο € 5.908 χιλ. για την Τράπεζα), "Υποχρεώσεις προς πελάτες" (€ 15.187 χιλ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα), "Στοιχεία μεταβλητών εφοδιασμού" (€ 3.172 χιλ. για τον Όμιλο και € 2.256 χιλ. για την Τράπεζα) και προσηλωσών στη Δημόσια Ύλη 13.
10. Η Τράπεζα εντός του Φεβρουαρίου 2009 προέβλεψε ότι η τραπεζοκρατική απομείωση από στατιστικά έσοδα συνολικά αξίας € 424 εκ. Η σταθερά ελάττωσε από την BIZANTINUM II Finance Plc η οποία ανέφερε τα έσοδα ελάττωσε αμοιβών αξίας € 377 εκ. οι οποίες είναι παροχρηματοδοτούμενες ΑΑ (Fitch Ratings). Οι αμοιβές αυτές έχουν αναλογισθεί από την Τράπεζα με σκοπό την ενίσχυση του δικτύου μερισμάτων μέσω συμφωνημένης πώλησης των τίτλων με δικαστική συναίνεση. Η παρούσα Εταιρεία Ελάττωσε Δόσους ελάττωσε ελαττωσών αξίας € 33,25 εκ. Ομοίως 2003, τις οποίες οφείλονται και έχουν ενταχισθεί στην "Διαθέσιμα προς πώληση" κατηγορία. Κατά την 30η Ιανουαρίου 2009 ο παρόντος οικονομικός περιλαμβάνοντας στην γραμμή του αποτελέσματος "Χρηματοοικονομικά Διαθέσιμα προς πώληση" 1 από η συνολική τους αξία ανέρχεται σε ποσό € 496,99 εκ. και η απομείωση υποχρεώσεων οφείλονται στις "Λοιπές οικονομικές υποχρεώσεις" και ανέρχεται σε ποσό € 409,93 εκ. Σημειώνεται επίσης ότι η Τράπεζα χρεώθηκε έσοδα αξίας € 30,5 εκ. προς την Εταιρεία Ελάττωσε Δόσους προκειμένου να διασφαλισθεί οφειλόμενα για τον κλάδο τραπεζών που θα προκύψουν κατά την εφαρμογή των απαιτήσεων με απομείωση των δικαιωμάτων.

Αθήνα, 10 Αυγούστου 2009

Διονύσιος Ι. Σταυρούλας
ΑΤ.ΑΕ.1182/06
ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Χρήστος Γ. Σαράντης
ΑΤ.ΑΕ.2969/04
ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.
& ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Νικόλαος Γ. Βουλγιγιτς
ΑΤ.ΑΕ.1075/07
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Νικόλαος Α. Δαλιάνης
ΑΤ.ΑΕ.1182/07
ΑΜΑΧΕΙΣ.0015073/4-7-01 Α. Τάξης
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ



ASPIS BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Αριθμός Μητρώου ΑΕ 26699/06/Β/92/12

Όθωνος 4, 105 57 Αθήνα
Στοιχεία και πληροφορίες περίπου από 1 Ιανουαρίου 2009 έως 30 Σεπτεμβρίου 2009
Σύμφωνα με την Απόφαση 4/507/28.04.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς
(Ποσό εκφρασμένο σε χιλιάδες Ευρώ)

Τα παρόντα στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από την ενδεδειγμένη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, στοιχείου σε μία γλώσσα επίσημη για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ASPIS BANK ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ (η Τράπεζα) και του Ομίλου της. Συναρτάει επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Τράπεζα, να ανατρέξει στην διεύθυνση δικτυακού της Τράπεζας, όπου αναρτάται η ενδεδειγμένη χρηματοοικονομική πληροφόρηση καθώς και η έκθεση επικοινωνίας του νόμιμου ελεγκτή (που αυτή απαιτείται).

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ Διεύθυνση Έδρας Τράπεζας: Αρμόδια εποπτική αρχή: Διεύθυνση Διαθεσιμότητας: Νόμιμος Ελεγκτής: Ελεγκτική Εταιρεία: Τύπος Έκθεσης Επικοινωνίας Νόμιμου Ελεγκτών: Παραρτημένη Έκθεση από το Διοικητικό Συμβούλιο των Οικονομικών Καταστάσεων: (από τις οποίες αντλήθηκαν τα στοιχεία και πληροφορίες):	Όθωνος 4, 105 57 Αθήνα Υπουργείο Ανάπτυξης / Τράπεζα της Ελλάδος www.aspisbank.gr Χαρλάμης Σπυρίδης ΚΡΜΣ Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ Με σύμφωνη γνώμη-Όμιλο εφορσής	Διεύθυνση Διοικητικού Συμβουλίου Διονύσιος Ι. Σταυρούλας Χρήστος Γ. Σαρότος Νικόλαος Ε. Μολυβιάς Βασίλειος Μ. Δαλιάνης Δημήτριος Γ. Γκούρας Φαίδων Δ. Τουβαλάκης Βασίλειος Ι. Αναστασιουλάκης Στάσος Β. Ανδριανουτσόπουλος	Πρόεδρος (Με εκπαιδευτικό Μέλος) Αντιπρόεδρος Α.Σ. Β. Δαλιάνης Συμβούλιος (Εκτελεστικό Μέλος) Εκτελεστικό μέλος Με εκτελεστικό-Ανεξάρτητο μέλος Με εκτελεστικό-Ανεξάρτητο μέλος Με εκτελεστικό-Ανεξάρτητο μέλος Με εκτελεστικό-Ανεξάρτητο μέλος
--	--	---	---

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	Όμιλος		Τράπεζα	
	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2009	31.12.2008
ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ				
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	51.890	79.326	51.887	79.323
Αποτίμηση κατά πιστωτήρια όργανα	386.667	260.875	256.580	237.424
Δάνεια και προσαρτήσεις σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	1.946.759	2.135.704	1.939.412	1.974.414
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύληθη αξία μέσω αποθεμάτων	4.959	2.471	2.899	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	29.253	19.620	408.783	22.120
Διακρατικές ως την ΝΒΣ επενδύσεις	10.535	3.210	10.535	3.210
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	30.549	30.549
Παροχρηματοδότηση ενσταντα πόνη στοιχεία	48.320	50.251	42.617	44.876
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	7.875	8.470	5.033	5.282
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	87.606	63.902	132.944	62.897
ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	2.576.174	2.623.829	2.881.259	2.460.095
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά όργανα	266.890	176.183	262.822	156.183
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.924.198	1.986.128	1.974.478	1.993.094
Στοιχεία μακροπρόθεσμης εξοφλησιμότητας	196.631	261.833	-	141.568
Λοιπά διακρατικές υποχρεώσεις	-	-	426.611	-
Προβλέψεις/Λοιπά υποχρεώσεις	59.620	17.045	50.723	37.292
Σύνολο υποχρεώσεων	2.447.339	2.461.189	2.805.108	2.323.627
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	128.835	162.640	76.151	136.468
Μετοχικό κεφάλαιο	38.438	173.614	38.438	173.614
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	49.578	(11.861)	37.713	(37.146)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου	88.006	121.753	76.151	136.468
Διακείμετο μεσοπρόθεσμο	1.237	1.325	-	-
Υπόλοιπα κεφάλαια	39.590	39.562	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	128.835	162.640	76.151	136.468
ΥΠΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	2.576.174	2.623.829	2.881.259	2.460.095

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΕΥΘΥΝΩΝ ΕΞΟΦΛΩΝ	Όμιλος		Τράπεζα	
	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως 30.09.2009	30.09.2008	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως 30.09.2009	30.09.2008
Καθαρά έσοδα από τόκους	17.357	33.031	10.329	9.803
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	13.465	17.657	4.001	5.318
Κέρδη/Ζημιές από χρηματοοικονομικά στοιχεία	17.787	(1.375)	15.570	(557)
Λοιπά έσοδα	5.808	8.097	9.031	2.331
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	(37.280)	(13.078)	(21.168)	(2.287)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	(2.838)	-	(2.589)	-
Διακείμενα προσηλωμένα	(35.308)	(44.151)	(12.810)	(11.402)
Αποφράσεις	(9.302)	(9.092)	(2.155)	(3.286)
Λοιπά έσοδα	(26.216)	(26.621)	(10.289)	(8.796)
Σύνολο προ φόρου εισοδήματος	(56.528)	(35.532)	(18.808)	(8.966)
Φόρος εισοδήματος	14.480	6.289	7.257	1.161
Ζημιές περιόδου (Α)	(42.038)	(27.243)	(11.471)	(7.805)
- Διακρίσεις μετρήσιμες	(41.959)	(27.190)	(11.471)	(7.751)
- Διακρίσεις μετρήσιμες	(88)	(53)	6	(54)
Μεταφορά Όμιλος απομειωμένης χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση μεταβλητών στο αποτελέσματα	8.338	-	8.331	-
Μεταφορά της εύλογης αξίας του διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών	1.749	(5.633)	586	(739)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	10.087	(5.633)	8.917	(739)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)	(31.951)	(32.876)	(2.554)	(8.544)
- Διακρίσεις μετρήσιμες	(31.863)	(32.823)	(2.560)	(8.490)
- Διακρίσεις μετρήσιμες	(88)	(53)	6	(54)
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη(Ζημιές) ανά μετοχή (σε Ευρώ)	(0,6548)	(0,2444)	(0,1791)	(0,1210)

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	Όμιλος		Τράπεζα	
	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως 30.09.2009	30.09.2008	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως 30.09.2009	30.09.2008
Σύνολο εισοδήμ (εξοφών) από λειτουργικές δραστηριότητες	180.074	(11.303)	(374.106)	(16.166)
Σύνολο εισοδήμ (εξοφών) από επενδυτικές δραστηριότητες	(13.704)	(5.765)	(9.827)	(2.890)
Σύνολο εισοδήμ (εξοφών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(68.165)	(5.431)	376.517	(1.117)
Καθαρά αύξηση(μείωση) στο ταμειακό διαθέσιμο και ισοδύναμα περιόδου	98.221	(20.521)	(8.416)	(20.083)
Επίσημο συνολικό των διακρίσεων στο ταμειακό διαθέσιμο και ισοδύναμα	135	(1.291)	135	(1.291)
Εσοδα εισοδήμ (εξοφών) περιόδου	98.356	(21.802)	(8.281)	(21.364)
Ταμειακό διαθέσιμο και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	340.201	663.602	316.748	580.205
Ταμειακό διαθέσιμο και ισοδύναμα λήξης περιόδου	438.557	581.800	308.467	558.672

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	Όμιλος		Τράπεζα	
	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως 30.09.2009	30.09.2008	Από 1 ^η Ιανουαρίου έως 30.09.2009	30.09.2008
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου	162.640	224.662	136.468	197.780
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	(21.951)	(32.876)	(60.317)	(35.985)
Διανεμηθέντα μερίσματα	-	(1.281)	-	(1.281)
Κινήσεις υφιστάμενων τίτλων	(1.869)	(2.804)	-	-
Λοιπά ενδοεταρχικά κινήσεις Ίδιων Κεφαλαίων	38	38	-	(1)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου	128.835	187.724	76.151	160.513

ΠΡΟΣΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Ο παρόντος πίνακας του Ομίλου περιλαμβάνει στα ενσωματωμένα οικονομικά καταστάσεις και ενσωματώνει με τη μέθοδο της αόκνης αποτίμησης: ASPIS BANK ATE, Έδρα Αθήνα, ASPIS INTERNATIONAL BANK, Έδρα Αθήνα, ASPIS ΑΕ ΚΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΜΕΣΩΣΕΩΝ, Έδρα Αθήνα, ASPIS ΑΕ ΜΕΣΩΣΕΩΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΩΝ, Έδρα Αθήνα, ASPIS ΑΕ ΦΥΡΑΚΤΟΠΟΙΗΤΙΚΗΣ ΜΕΣΩΣΕΩΣ, Έδρα Αθήνα, BIZANTIUM FINANCE P.C, Έδρα Λονδίνο, M. Βασιλάκης, ASPIS FINANCE P.C, Έδρα Λονδίνο, M. Βασιλάκης, ASPIS JERSEY P.C, Έδρα Τζερσέι, M. Βασιλάκης, BIZANTIUM II FINANCE P.C, Έδρα Λονδίνο, M. Βασιλάκης. *Στοιχεία εθνικού σκοπού για πιστωτικές αποτίμησης. Δεν υφίσταται μεταβολή στο ποσοστό συμμετοχής της Μητρικής στις παραπάνω εταιρείες και στη μέθοδο αποτίμησης, σε σχέση με τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2009. Το Οκτώβριο 2009 δημιουργήθηκε η εταιρεία εθνικού σκοπού Στρατηγική Α.Ε. (Έδρα: Δήμος Αθηναίων, Όθωνος 4, 105 57 Αθήνα, δραστηριότητα: Υπηρεσίες Διαχείρισης Τραπεζικών Οργάνων) από φορέα άλλου από τράπεζα με κεφαλαιώδη συμμετοχή κεφάλαιου ύψους € 60 χιλ., στην οποία η Τράπεζα συμμετείχε κατά 100% και η οποία προήγαγε απόλυτα την προγραμματισμένη των οικονομικών καταστάσεων. Την Φεβρουάριο 2009 δημιουργήθηκε η εταιρεία εθνικού σκοπού BIZANTIUM II Finance P.C, η οποία εθνικού σκοπού για πιστωτικές αποτίμησης. 2. Ο φορολογικός όφελος δεν είναι πραγματοποιημένος έλεγχο για τις ακόλουθες χρήσεις: Αρχές Bank ATE, το 2009, Αρχές Χρηματοδοτικής Μεταβίβασης από 2006 έως 2008, Αρχές Μισθούς Ασφαλιστών από 2007 έως 2008, Αρχές International Bank από 2007 έως 2008, Αρχές Α.Ε. Λειτουργιών Μεταβίβασης από 2007 έως 2008. Ο φορολογικός έλεγχος της ASPIS Bank ATE για τις χρήσεις 2005,2006 και 2007 ολοκληρώθηκε στις 24 Σεπτεμβρίου 2009 και προέβλεψε φόρος προς καταβολή ύψους € 852 χιλιάδων. Ο Όμιλος είχε σχηματίσει πρόβλεψη για συνολικές χρήσεις ύψους € 700 χιλ. 3. Ο Όμιλος κατά τον Δεκέμβριο 2009 προήγαγε την αποτίμηση οργάνων μακροπρόθεσμης εξοφλησιμότητας (Subordinated loan Tier 2) συνολικής αξίας € 50.290 χιλ., συνολικής της 100% θυγατρικής Αρχές Jersey. Για τις φορολογικές αυτές πληροφορίες εγγραφή από την Αρχές Bank. Η αποτίμηση των οργάνων πραγματοποιήθηκε έπειτα από αυτήν την εγγραφή της Τράπεζας της Ελλάδος και το οφέλος που προκύπτει ανήκει σε € 27.438 χιλ.
- Ο πάσης φύσεως επίλεξις (ή υπό διακρίσεις διακρίσεις) της Τράπεζας και του Ομίλου καθώς και οι απορρίψεις, διακρίσεις ή διατηρήσεις οφείλων δεν αναλύονται με έναν μηχανισμό επίπτωση στην οικονομική κατάσταση και λογιστική τους. Οι προβλέψεις που έχουν διακοπεί από την Τράπεζα και το Όμιλο είναι οι εξής (σε χιλ. Ευρώ):
Προβλέψεις για έσοδα αναδιοργάνωσης
Προβλέψεις για ενδεδειγμένες απομειωμένες εργασιών διακρίσεων
Προβλέψεις για ενδεδειγμένες ενοικιαστικές αποτίμησης
Προβλέψεις για ενδεδειγμένες φορολογικές ενδεδειγμένες
Προβλέψεις για ενδεδειγμένες διακρίσεις υφιστάμενων
- Ο αριθμός των απορροφούμενων προσωπικών στο τέλος της τρέχουσας (προγραμματικής) περιόδου ανήκει σε 1.021 (1.017) υφιστάμενους για την Τράπεζα και 1.060 (1.060) για τον Όμιλο.
- Ο συνολικός της Τράπεζας και του Ομίλου με μέλη της διοίκησης, διαχειριστικά στελέχη, θυγατρικές και λοιπά συνολικά είναι μέλη, για το διάστημα έως 30.09.2009 είναι οι εξής (σε χιλ. Ευρώ):
a) Επαρκής
b) Επαρκής
c) Απομειωμένης
d) Υποαρκής
e) Συνολικός και αμοιβαίο διακρίσεων στελεχών & μελών της Διοίκησης
f) Απομειωμένης από διακρίσεις στελέχη & μέλη της Διοίκησης
g) Υποαρκής προς διακρίσεις στελέχη & μέλη της Διοίκησης

Τράπεζα	Όμιλος	
	30.09.2009	30.09.2008
Όμιλος	939	939
Τράπεζα	1.000	1.000
Επαρκής	259	211
Απομειωμένης	25	-
Υποαρκής	111	221
Σύνολο	2.334	2.401

Αθήνα, 4 Νοεμβρίου 2009

<p>Χρήστος Γ. Σαρότος ΔΙΤ.ΑΖ.096924 ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΑΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΣ</p>	<p>Νικόλαος Ε. Μολυβιάς ΔΙΤ.ΑΗ.523989 ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ ΑΣ</p>	<p>Νικόλαος Γ. Βουτυχιτής ΔΙΤ.ΑΖ.118707 ΑΕΙΥΠΗΡΕΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ</p>	<p>Νικόλαος Δ. Δαλιάνης ΔΙΤ.ΑΖ.118337 ΑΜΑΘΕΣ 001307042-01 Α' Τμήμα ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ</p>
---	--	---	---