



Aspis Bank

Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία

Ετήσια Οικονομική Έκθεση
(Της χρήσης από 1^η Ιανουαρίου μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2008)

Βάσει του άρθρου 4 του Ν.3556/2007

Η συνημμένη 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, παρ.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 2008 και Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή
- VI. Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2008 και Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή
- VII. Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2008 έως 31 Δεκεμβρίου 2008
- VIII. Συνοπτικά στοιχεία και πληροφορίες ενδιάμεσων περιόδων

**I. Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (σύμφωνα με το άρθρο 4, παρ.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 2008 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, παρ.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, παρ. 2 του Ν.3556/2007

Αθήνα, 23 Μαρτίου 2009

Ο Πρόεδρος
του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Αντιπρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου & Διευθύνων Σύμβουλος

Το Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου

.....
Ιωάννης-Διονύσιος Σταυρόπουλος

.....
Χρήστος Σορώτος

.....
Νικόλαος Μαλλούχος

II. Ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Απολογισμός περιόδου 1 Ιανουαρίου 2008 έως 31 Δεκεμβρίου 2008

Το 2008, όπως εξελίχθηκε κυρίως κατά το τελευταίο εξάμηνο του έτους, ήταν μια δύσκολη περίοδος για την οικονομία και το διεθνές χρηματοπιστωτικό σύστημα το οποίο γνώρισε μια πρωτοφανούς έντασης κρίση, δημιουργώντας αλυσιδωτές επιδράσεις και στον Ελληνικό Τραπεζικό Χώρο. Οι αρνητικές αυτές επιδράσεις είχαν άμεσο αντίκτυπο στις εργασίες και τα αποτελέσματα της ASPIS BANK και των θυγατρικών της εταιρειών. Τα βασικά μεγέθη του Ισολογισμού μειώθηκαν και καταγράφηκαν ζημίες μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας ύψους €48,1 εκατ. σε επίπεδο Ομίλου, ενώ σε επίπεδο Τράπεζας οι ζημίες μετά φόρων ανήλθαν σε €52,2 εκατ. Η επιδείνωση του οικονομικού κλίματος, η αρνητική ψυχολογία και δυσπραγία των νοικοκυριών και επιχειρήσεων, όπως επίσης και η παρεπόμενη επιβράδυνση της πιστωτικής επέκτασης καθώς και η απορρύθμιση της ομαλής λειτουργίας των διατραπεζικών αγορών δημιούργησαν φαινόμενα «πιστωτικής ασφυξίας» και έλλειψης ρευστότητας στην αγορά και στην Τράπεζα, συμπίεσαν το μέσο περιθώριο επιτοκίου, και αύξησαν το κόστος καταθέσεων και το κόστος εξυπηρέτησης των αντληθέντων κεφαλαίων από τις διεθνείς αγορές. Η Διοίκηση της Τράπεζας αντιδρώντας άμεσα, προέβη σε ενέργειες με στόχο την διατήρηση της ρευστότητας σε υψηλά επίπεδα, την άμεση θωράκιση της Τράπεζας έναντι κινδύνων που ενδέχεται να προκύψουν από την περαιτέρω επιδείνωση των αγορών και την επαναφορά της Τράπεζας σε κερδοφόρο βάση. Οι ενέργειες αυτές συνοψίζονται στις ακόλουθες:

- Αναπροσαρμογή πολιτικής περί προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις με σχηματισμό αυξημένων προβλέψεων οι οποίες ανήλθαν στο 2,6% του συνόλου των απαιτήσεων κατά πελατών έναντι 1,7% το 2007.
- Μείωση ή/και κλείσιμο πιστωτικών γραμμών που είχαν χορηγηθεί σε μεγάλες επιχειρήσεις.
- Εκτεταμένη αναδιοργάνωση της Τράπεζας σε επίπεδο λειτουργιών, διαδικασιών και προσώπων και επαναπροσδιορισμός των επιχειρηματικών σχεδίων της

Οι παραπάνω ενέργειες παρά το γεγονός ότι είχαν βραχυπρόθεσμο κόστος για την Τράπεζα, πρόκειται να αποφέρουν σημαντικά μακροπρόθεσμα οφέλη τα οποία θα αποτυπώνονται σταδιακά στα αποτελέσματα της Τράπεζας από το 2009.

Η Διοίκηση της Τράπεζας προέβη και σε άλλες στοχευμένες ενέργειες κατά το 2008 οι οποίες επανακαθορίζουν την μελλοντική της πορεία και συνοψίζονται ως ακολούθως:

- Αλλαγή του επιχειρηματικού μοντέλου, το οποίο στηρίζεται στους τομείς της Λιανικής Τραπεζικής και Τραπεζικής Μικρών και Μεσαίων Επιχειρήσεων, με σαφή διαχωρισμό των αρμοδιοτήτων και λειτουργιών των τομέων στους οποίους δίνει έμφαση η Τράπεζα ώστε η στόχευση του δυναμικού του κάθε τομέα να είναι συγκεκριμένη και να αποφέρει άμεσα αποτελέσματα. Στο πλαίσιο αυτό, τα τραπεζικά καταστήματα εστιάζουν σε δραστηριότητες Λιανικής Τραπεζικής ενώ συστήθηκαν επιχειρηματικά κέντρα, το πρώτο εκ των οποίων δημιουργήθηκε στο τέλος του 2008, τα οποία εστιάζουν σε δραστηριότητες Τραπεζικής Μικρών και Μεσαίων Επιχειρήσεων. Παράλληλα, συστήθηκε ξεχωριστή υπηρεσία premium banking για την εξυπηρέτηση πελατών υψηλού εισοδήματος.
- Το τελευταίο τρίμηνο 2008 ξεκίνησε και ολοκληρώθηκε το Φεβρουάριο 2009 η τιτλοποίηση μέρους του χαρτοφυλακίου στεγαστικών δανείων της Τράπεζας ύψους €424 εκ.. Η εταιρία ειδικού σκοπού Byzantium II Finance plc στην οποία εκχωρήθηκαν τα στεγαστικά δάνεια, εξέδωσε ομολογίες συνολικού ύψους 410,25 εκατ. Ευρώ, το 89% των οποίων, ήτοι 377 εκατ. ευρώ έλαβε πιστοληπτική διαβάθμιση AAA από το διεθνή όκο αξιολόγησης Fitch. Οι ομολογίες έγιναν αποδεκτές για αναχρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και η Τράπεζα θα κάνει χρήση του συγκεκριμένου προγράμματος με σκοπό την περαιτέρω ενίσχυση της ρευστότητάς της.
- Το 2008, συστήθηκε ειδική υπηρεσία ελέγχου και διαχείρισης του συνόλου των λειτουργικών δαπανών της Τράπεζας. Η συγκεκριμένη υπηρεσία έχει επιφορτιστεί το έργο της υλοποίησης του προγράμματος περιορισμού και εξορθολογισμού των λειτουργικών δαπανών της Τράπεζας, το οποίο, μεταξύ άλλων, περιλαμβάνει τον πλήρη επαναπροσδιορισμό των συμβάσεων της Τράπεζας με τρίτους (εκμισθωτές, συνεργάτες και λοιπούς).

Επισκόπηση Μεγεθών Ισολογισμού και Αποτελεσμάτων του Ομίλου

Με βάση τα δεδομένα της αγοράς και για τους λόγους που περιγράφηκαν παραπάνω η πορεία των βασικών μεγεθών και αποτελεσμάτων κατά τη χρήση 2008 σε ενοποιημένο επίπεδο έχει ως εξής:

Στα τέλη Δεκεμβρίου 2008, το σύνολο ενεργητικού ανήλθε σε €2,6 δις μειωμένο κατά 11% σε σχέση με τον Δεκέμβριο του 2007. Το υπόλοιπο των χορηγήσεων μετά από προβλέψεις ανήλθε σε €2,1 δις σημειώνοντας μείωση 4% σε σχέση με τον Δεκέμβριο του 2007. Οι χορηγήσεις πιστωτικών καρτών και τα καταναλωτικά δάνεια, τομείς όπου η Τράπεζα δίνει ιδιαίτερη έμφαση, αυξήθηκαν κατά 20% σε σχέση με τον Δεκέμβριο του 2007 σημειώνοντας τον υψηλότερο της αγοράς ρυθμό ανάπτυξης. Τα δάνεια προς επιχειρήσεις μειώθηκαν κατά 5% σε σχέση με τον Δεκέμβριο του 2007, με τα δάνεια προς επαγγελματίες και μικρομεσαίες επιχειρήσεις τα οποία αποτελούν το 68,5% του συνόλου των επιχειρηματικών δανείων, να διατηρούνται στα ίδια επίπεδα με το 2007 (€656 εκατ. έναντι €651 το 2007).

Η ποιότητα του χαρτοφυλακίου δανείων χειροτέρευσε ακολουθώντας την τάση της αγοράς δεδομένης και της οικονομικής δυσπραγίας των νοικοκυριών και επιχειρήσεων. Τα δάνεια σε καθυστέρηση πάνω από 90 ημέρες στις 31.12.2008 αντιστοιχούσαν στο 8,7 % των απαιτήσεων κατά πελατών έναντι 7% το 2007. Η Τράπεζα με στόχο τη θωράκιση του ενεργητικού της έναντι μελλοντικά αυξημένου πιστωτικού κινδύνου σχημάτισε αυξημένες προβλέψεις (2,6% του συνόλου των απαιτήσεων κατά πελατών έναντι 1,7% το 2007).

Το σύνολο ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου ανήλθε σε €163 εκατ.. Παρά τη καταγραφή ζημιών οι οποίες είχαν άμεσο αρνητικό αντίκτυπο στα ίδια κεφάλαια, ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας διαμορφώθηκε σε ιδιαίτερα ικανοποιητικά επίπεδα της τάξης του 13,1% σε επίπεδο Τράπεζας και 12,1% σε ενοποιημένο επίπεδο. Ο δείκτης κεφαλαίων Tier 1 ανήλθε σε 8,1% σε ενοποιημένη βάση και 7,3% σε ατομική βάση.

Οι καταθέσεις πελατών, οι οποίες τον Δεκέμβριο 2008 αντιστοιχούσαν στο 82% του συνόλου των πηγών χρηματοδότησης, μειώθηκαν κατά 10% σε σχέση με τον Δεκέμβριο του 2007 και ανήλθαν σε €2 δις. Η μείωση είναι αποτέλεσμα του κλίματος ανασφάλειας που διαμορφώθηκε κατά την κορύφωση της χρηματοπιστωτικής κρίσης στην Ελλάδα στο τέλος του 2008. Το μεγαλύτερο μέρος των καταθέσεων ανακτήθηκε κατά τη διάρκεια του πρώτου διμήνου του 2009.

Το δεδομένο ότι, κύρια πηγή χρηματοδότησης των εργασιών της Τράπεζας παραμένουν οι καταθέσεις και κυρίως οι καταθέσεις προθεσμίας, δημιουργεί για την ASPIS BANK δυσανάλογα υψηλό κόστος, σε σχέση με τις λοιπές ελληνικές τράπεζες των οποίων αφενός το ποσοστό των καταθέσεων προθεσμίας στο σύνολο των καταθέσεων είναι μικρότερο και αφετέρου σημαντικό πλέον μέρος αυτών των καταθέσεων χορηγούνται σε πελάτες χωρών της Νοτιοανατολικής Ευρώπης με σαφώς υψηλότερα περιθώρια σε σχέση με την Ελληνική αγορά. Αποτέλεσμα του αυξημένου κόστους καταθέσεων, ήταν η συμπίεση του περιθωρίου επιτοκίου και κατ'επέκταση η μείωση των καθαρών εσόδων από τόκους σε €40 εκατ. έναντι €56 εκατ. το 2007. Από την άλλη πλευρά, τα έσοδα από τόκους χορηγήσεων, τα οποία παραμένουν κύρια πηγή εσόδων, αυξήθηκαν κατά 16% με αποτέλεσμα το σύνολο των εσόδων από τόκους να αυξηθεί κατά 13% σε €166 εκατ. έναντι €146 εκατ. το 2007.

Τα καθαρά έσοδα από προμήθειες μειώθηκαν κατά 18%, σε €24 εκατ., κυρίως λόγω της αρνητικής συγκυρίας στις κεφαλαιαγορές, η οποία είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση των εσόδων από διαχείριση κεφαλαίων και χρηματιστηριακές συναλλαγές.

Τα αποτελέσματα από χρηματοοικονομικές πράξεις το 2008 διαμορφώθηκαν σε ζημίες €2,6 εκατ. λόγω των αρνητικών αποτιμήσεων των χαρτοφυλακίων μετοχών και ομολόγων δεδομένης της αρνητικής απόδοσης των εν λόγω αγορών.

Το σύνολο των λειτουργικών εξόδων προ απομείωσης δανείων, απαιτήσεων και λοιπών προβλέψεων, αυξήθηκε σε €109 εκατ. έναντι €78 εκατ. το 2007 κυρίως λόγω της λειτουργικής και οργανωτικής αναδιάρθρωσης της Τράπεζας αλλά και συγκεκριμένων εφάπαξ και μη επαναλαμβανόμενων δαπανών που καταβλήθηκαν στα πλαίσια της εν λόγω αναδιοργάνωσης. Οι δαπάνες προσωπικού ανήλθαν σε €56 εκατ. λόγω της σημαντικής αναδιάρθρωσης της οργανωτικής δομής της Τράπεζας με ευρείας κλίμακας αλλαγές σε όλα σχεδόν τα επίπεδα της Διοίκησης της Τράπεζας και λόγω αποζημιώσεων που καταβλήθηκαν σε στελέχη της Τράπεζας που αποχώρησαν. Τα διοικητικά έξοδα ανήλθαν σε €40 εκατ. κυρίως λόγω των αυξημένων εξόδων προβολής και διαφήμισης αλλά και του κόστους αναβάθμισης των πληροφοριακών συστημάτων της Τράπεζας. Οι αποσβέσεις αυξήθηκαν σε €12 εκατ. λόγω του αυξημένου κόστους των νέων συστημάτων μηχανογράφησης της Τράπεζας. Τόσο η αναβάθμιση των λειτουργικών συστημάτων όσο και η αναδιάρθρωση της οργανωτικής δομής της Τράπεζας αποτελούν επενδύσεις με μακροπρόθεσμα οφέλη για την αναπτυξιακή πορεία της Τράπεζας, οι οποίες ωστόσο επιβάρυναν το λειτουργικό κόστος βραχυπρόθεσμα.

Προοπτικές

Η αρνητική συγκυρία όπως έχει διαμορφωθεί στις διεθνείς αγορές δεν πρόκειται να ανακόψει την αναπτυξιακή πορεία της ASPIS BANK καθώς ο στρατηγικός σχεδιασμός έχει ήδη αναπροσαρμοστεί προκειμένου η Τράπεζα να αντιμετωπίσει αποτελεσματικά τις νέες προκλήσεις, να βελτιώσει τα αποτελέσματά της και να εκμεταλλευθεί αποδοτικά την επαρκή ρευστότητά της. Στο πλαίσιο αυτό, η νέα στρατηγική ανάπτυξης στηρίζεται στους ακόλουθους πυλώνες:

- Ανάπτυξη καταναλωτικής πίστης & χρηματοδότησης επαγγελματιών και μικρομεσαίων επιχειρήσεων.
Η περαιτέρω διείσδυση σε αυτές τις αγορές θα υποστηριχθεί με την αυξανόμενη χρήση των εναλλακτικών δικτύων πώλησης και περαιτέρω αξιοποίηση των συνεργιών μεταξύ της Τράπεζας και των ασφαλιστικών εταιριών του Ομίλου ΑΣΠΙΣ. Η ευρεία πελατειακή βάση των ενός εκατομμυρίου και πλέον ασφαλισμένων, είναι προφανές ότι αποτελεί ικανή ομάδα - στόχο για την προώθηση προϊόντων καταναλωτικής πίστης και συνεργασίες με επαγγελματίες και μικρομεσαίες επιχειρήσεις. Σε αυτήν την κατεύθυνση θα συμβάλει και η περαιτέρω ενεργοποίηση του δικτύου της Τράπεζας το οποίο αριθμεί πλέον 73 καταστήματα σε όλη τη Χώρα όπως επίσης και το δίκτυο διαμεσολαβούντων, το οποίο έχει αναπτυχθεί σημαντικά τα τελευταία χρόνια καθώς και η δημιουργία επιχειρηματικών κέντρων, το πρώτο εκ των οποίων δημιουργήθηκε στα τέλη του 2008.
- Περαιτέρω ενίσχυση της ρευστότητας με παράλληλη μείωση του κόστους χρήματος μέσω (α) αύξησης των καταθέσεων σε αναλογία με την αύξηση των χορηγήσεων και (β) πλήρους χρήσης του προγράμματος αναχρηματοδότησης των Τραπεζών του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών. Στόχος της Τράπεζας είναι η διατήρηση της ρευστότητας σε ασφαλή επίπεδα με το δείκτη ρευστότητας να υπερβαίνει το 20%.
- Περαιτέρω ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας
- Άμεση υλοποίηση του προγράμματος εξορθολογισμού των λειτουργικών δαπανών της Τράπεζας με στόχο να εξοικονομηθούν περίπου €2,6 εκατ. ετησίως.

Προς επίτευξη των παραπάνω στόχων η Τράπεζα έχει υλοποιήσει κατά τους 3 πρώτους μήνες του 2009 τα ακόλουθα:

Κεφαλαιακή Επάρκεια

- Η εγκεκριμένη από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 23.1.2009 αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατ' εφαρμογή του άρθρου 1 του Ν.3723/2008 μέχρι του ποσού των 90.000.000 ευρώ με έκδοση εξαγοράσιμων προνομιούχων μετοχών, τις οποίες θα αναλάβει το Ελληνικό Δημόσιο, θα ενισχύσει περαιτέρω το δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας, ο οποίος αναμένεται να διαμορφωθεί το 2009 σε επίπεδα υψηλότερα των υφισταμένων (εκτίμηση σε ενοποιημένο επίπεδο για συνολικό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας σε 17,7% με δείκτη Tier I 12,3% περίπου), και θα διασφαλίσει την απρόσκοπτη ανάπτυξη των εργασιών της.

Ρευστότητα

- Ενίσχυση της καταθετικής βάσης με έμφαση στην προσέλκυση καταθέσεων έως €200 χιλ. ούτως ώστε να διασφαλιστεί μεγαλύτερη διασπορά καταθέσεων και να εξαλειφθεί ουσιαστικά η έκθεση της Τράπεζας σε υψηλού κόστους καταθέσεις προθεσμίας κυρίως θεσμικών πελατών. Τα πρώτα αποτελέσματα των ενεργειών αυτών έγιναν άμεσα ορατά καθώς οι καταθέσεις πελατών κατά το πρώτο δίμηνο 2009 αυξήθηκαν κατά €180εκατ. ή 9% σε σχέση με το τέλος του 2008.
- Η Τράπεζα έχει ήδη αιτηθεί τη διάθεση σε αυτήν ειδικών τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου ύψους €150 εκατ..
- Η Τράπεζα επίσης μελετά την έκδοση ομολογιακού δανείου με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου.

Διασφάλιση Ποιότητας Χαρτοφυλακίου

- Με στόχο την βέλτιστη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, η Τράπεζα έχει προχωρήσει στην κεντροποίηση και βελτίωση των διαδικασιών χορηγήσεων με κεντροποίηση των όλων των εγκριτικών κλιμακίων, σύσταση ειδικής υπηρεσίας ελέγχου επιταγών και σύσταση ειδικής επιτροπής παρακολούθησης επισφαλών απαιτήσεων.
- Σχεδιάζεται η ενίσχυση των μηχανισμών επανείσπραξης ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων μέσω νέας μηχανογραφικής εφαρμογής διαχείρισης προσωρινών καθυστερήσεων και εμπλοκών, η οποία θα τεθεί σε λειτουργία εντός του 2009.

Δραστική Μείωση Λειτουργικών Δαπανών

- Η Τράπεζα μελετά συνεχώς τη βέλτιστη αξιοποίηση του υφιστάμενου ανθρώπινου δυναμικού της Τράπεζας για την κάλυψη των αναγκών της σε ανθρώπινους πόρους
- Υλοποιείται το σχέδιο μεταστέγασης των κεντρικών υπηρεσιών της Τράπεζας και καταστημάτων σε ιδιόκτητα ή χαμηλού κόστους ακίνητα, και μείωσης των λοιπών λειτουργικών δαπανών

Περαιτέρω ενέργειες στα πλαίσια του νέου επιχειρηματικού σχεδίου

- Σε συνέχεια της λειτουργίας του πρώτου επιχειρηματικού κέντρου, σχεδιάζεται η δημιουργία επιπλέον 4 τέτοιων κέντρων τα οποία θα στηρίξουν περαιτέρω τις προσπάθειες επέκτασης στο τομέα της Τραπεζικής Μικρών και Μεσaiών Επιχειρήσεων.
- Το Φεβρουάριο 2009, το δίκτυο καταστημάτων επεκτάθηκε με τη λειτουργία νέου καταστήματος στο Ίλιον Αττικής. Επιπλέον, μελετάται η περαιτέρω επέκταση του δικτύου κατά 7 καταστήματα.

Η υλοποίηση της νέας στρατηγικής της Τράπεζας θα συνεχιστεί με αμείωτη ένταση και θα ακολουθήσουν συμπληρωματικές ενέργειες, εφόσον κριθεί αναγκαίο, ώστε τα αποτελέσματά της να αποτυπωθούν στο Ισολογισμό και Κατάσταση Αποτελεσμάτων του 2009.

Σημαντικά γεγονότα χρήσεως από 1^η Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2008 και μέχρι την σύνταξη της παρούσας έκθεσης

- Σύμφωνα με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 04/09/2002 και του Διοικητικού Συμβουλίου της 05/12/2007, στις 16-01-2008 μετά την έγκριση του Χ.Α. (συνεδρίαση ΔΣ Χ.Α. στις 10.01.2008) άρχισε η διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών των 584.651 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών της Τράπεζας, που προέκυψαν από την αντίστοιχη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, κατά 1.584.404,21 Ευρώ, λόγω άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock option plan) από τα μέλη του Δ.Σ. και τα στελέχη της Τράπεζας, τα οποία ανέρχονται συνολικά σε 100 άτομα, σε τιμή διάθεσης μετοχής 2,71 Ευρώ. Η ανωτέρω αύξηση, πιστοποιήθηκε από το Δ.Σ. της Τράπεζας την 27/12/2007 σε εφαρμογή των αποφάσεων της ως άνω Γενικής Συνέλευσης, εγκρίθηκε από το Υπουργείο Ανάπτυξης και καταχωρήθηκε στο Μ.Α.Ε. με την υπ' αριθμ. Κ2-18685 αντίστοιχη απόφαση. Κατόπιν της ανωτέρω αύξησης το μετοχικό κεφάλαιο ανήλθε σε €173.613.586,34 διαιρούμενο σε 64.064.054 κοινές ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου.
- Κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας της 17.04.2008 εγκρίθηκε η καταβολή μερίσματος για τη χρήση 2007 ύψους 0,02 ευρώ ανά μετοχή και εξελέγη νέο Διοικητικό Συμβούλιο.

- Κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας της 13.06.2008 εγκρίθηκε η αύξηση του αριθμού των μελών του Δ.Σ. κατά 1 μέλος και η εκλογή του κ. Χρήστου Σορώτου ως μέλους του Δ.Σ.
- Την 2.7.2008 το Διοικητικό Συμβούλιο με απόφασή του όρισε τον κ. Χρήστο Σορώτο Διευθύνων Σύμβουλο & Αντιπρόεδρο
- Κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας της 30.07.2008 εξελέγη νέο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Την 30.9.2008 το Διοικητικό Συμβούλιο με απόφασή του εξέλεξε νέο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Την 23.10.2008 το Διοικητικό Συμβούλιο με απόφασή του εξέλεξε νέο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Στα πλαίσια της οργανωτικής και λειτουργικής αναδιοργάνωσης της Τράπεζας καταβλήθηκαν κατά τη χρήση 2008 αποζημιώσεις, βάσει συμβάσεων εργασίας, σε διοικητικά στελέχη που αποχώρησαν ύψους € 9,5 εκατ. περίπου.
- Κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 23.01.2009 εγκρίθηκε η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας μέχρι του ποσού των € 90 εκατ., κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 3723/2008, με κατάργηση του δικαιώματος προτιμίας των παλαιών μετόχων, δια της εκδόσεως και διανομής νέων προνομιούχων και εξαγοράσιμων μετοχών, με τιμή έκδοσης € 2,71 ανά προνομιούχο μετοχή.
- Στις 13.02.2009 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 έγιναν αποδεκτές για αναχρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

Κίνδυνοι*

Οι κυριότεροι κίνδυνοι για το 2009 εστιάζονται στις επιπτώσεις της διεθνούς πιστωτικής κρίσης και στις εντεινόμενες πληθωριστικές πιέσεις στην Ελληνική οικονομία και κατ' επέκταση στις εργασίες του Ομίλου. Ειδικότερα ενέχονται κίνδυνοι μείωσης της ζήτησης των δανειακών προϊόντων της Τράπεζας λόγω της μείωσης της καταναλωτικής ζήτησης και ανόδου των επιτοκίων, διατήρησης του αυξημένου κόστους άντλησης ρευστότητας για τη χρηματοδότηση των εργασιών της Τράπεζας, όπως επίσης και ενδεχόμενες καθυστερήσεις εξυπηρέτησης των υποχρεώσεων των δανειοληπτών προς την Τράπεζα, λόγω της επιβράδυνσης της ελληνικής οικονομίας.

Ο Όμιλος παρακολουθεί συστηματικά τους ακόλουθους κινδύνους:

- Πιστωτικό Κίνδυνο
- Κίνδυνο Ρευστότητας
- Κίνδυνο Αγοράς, και
- Λειτουργικό Κίνδυνο

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

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.

*Αναλυτικά στοιχεία στη σημείωση 4 των Οικονομικών Καταστάσεων 31.12.08 της Τράπεζας και του Ομίλου αντίστοιχα.

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.

Τέλος, εντός της τρέχουσας χρήσης ορίστηκε η επιτροπή καθυστέρησης 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 ζημιές 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

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 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 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 2008, ήταν ίση με 967 χιλιάδες Ευρώ για το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων, και Ευρώ 41,6 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 σε όλα τα χαρτοφυλάκια του Ομίλου (διαθέσιμο προς πώληση, εμπορικό και έως τη λήξη χαρτοφυλάκιο). Επίσης, ο Όμιλος, την 31 Δεκεμβρίου 2008, είχε λάβει θετική (long) θέση έναντι διαφόρων νομισμάτων, ύψους 1,77 εκατομμυρίων Ευρώ.

*Αναλυτικά στοιχεία στη σημείωση 4 των Οικονομικών Καταστάσεων 31.12.08 της Τράπεζας και του Ομίλου αντίστοιχα.

Αντίστοιχα, η τιμή Value-at-Risk, την 31 Δεκεμβρίου 2007, ήταν 1,68 εκατομμύρια Ευρώ για το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων του Ομίλου και 19,6 χιλιάδες Ευρώ για τη συναλλαγματική θέση του Ομίλου. Ο Όμιλος, την 31 Δεκεμβρίου 2007, είχε λάβει αρνητική (short) θέση, έναντι διαφόρων νομισμάτων, ύψους 448 χιλιάδων 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 31.12.2008 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 εκατόν εβδομήντα τρία εκατομμύρια εξακόσιες δεκατρείς χιλιάδες πεντακόσια ογδόντα έξι ευρώ και τριάντα τέσσερα λεπτά (173.613.586,34), διαιρούμενο σε εξήντα τέσσερα εκατομμύρια εξήντα τέσσερις χιλιάδες πενήντα τέσσερις (64.064.054) κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας δύο ευρώ και εβδομήντα ενός λεπτών (2,71) 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

Η μεταβίβαση των μετοχών της Τράπεζας γίνεται όπως ορίζει ο Νόμος. Δεν υφίστανται εκ του Καταστατικού της Τράπεζας περιορισμοί στη μεταβίβασή των μετοχών της, δεδομένου μάλιστα ότι πρόκειται για άυλες μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

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

Οι σημαντικές άμεσες συμμετοχές στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3556/2007 την 31.12.2008 είχαν ως εξής:

Ονοματεπώνυμο Μετόχου	Κατεχόμενες μετοχές	Ποσοστό% επί του Μ.Κ.
Commercial Value EMK	9.317.348	14,628%
Ασπας Πρόνοια ΑΕΓΑ	5.824.551	9,092%
Commercial Value ΑΑΕ	9.490.317	14,814%
Ασπας Πρόνοια ΑΕΓΑ EMK	3.629.325	5,665%

Μεταβολές στις συμμετοχές στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας από 1.1.2008-31.12.2008

Κατά τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2008 επήλθαν συνοπτικά οι παρακάτω σημαντικές μεταβολές στις συμμετοχές στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας κατά την έννοια των άρθρων 9 έως 11 του Ν 3556/2007:

- Βάσει σχετικής γνωστοποίησης της ASPIS HOLDINGS PUBLIC COMPANY LTD με την από 17.01.2008 επιστολή της προς την Τράπεζα, το ποσοστό συμμετοχής της (άμεσης και συνολικής) στις 16/01/2008 κατήλθε του 5% και διαμορφώθηκε σε 4,9984% λόγω εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των νέων μετοχών που προέκυψαν από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας λόγω άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης (stock option plan).
- Βάσει σχετικής γνωστοποίησης της ASPIS INTERNATIONAL Α.Ε.Δ.Α.Κ. το ποσοστό συμμετοχής των Α/Κ της Εταιρίας στην Τράπεζα στις 16/7/2008 ανερχόταν σε 1,014%.
- Σε εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 10 του Ν. 3556/2007, στις 25.07.2008 το ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου που ενσωματώνονται σε μετοχές εκδόσεώς της, τα οποία μπορούσαν να ασκηθούν από εξουσιοδοτημένο πρόσωπο (κος Χ. Σορώτος) στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Τράπεζας την 30^η Ιουλίου 2008, ανέρχονταν σε 60,47% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου στην ASPIS BANK ATE, ήτοι 38.742.907 δικαιώματα ψήφου.

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 επανεκλεγόνται.

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

α) Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 παρ. 1 στοιχ. β του Κ.Ν. 2190/1920, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έχει το δικαίωμα, κατόπιν σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης που υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β του Κ.Ν. 2190/1920, να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας με την έκδοση νέων μετοχών, με απόφασή του που λαμβάνεται με πλειοψηφία τουλάχιστον των δύο τρίτων (2/3) του συνόλου των μελών του. Στην περίπτωση αυτή, και σύμφωνα με το άρθρο 6 του καταστατικού της Τράπεζας, το μετοχικό κεφάλαιο μπορεί να αυξάνεται μέχρι το τετραπλάσιο του καταβεβλημένου κεφαλαίου ή του διπλάσιου από την έγκριση της σχετικής τροποποίησης του άρθρου 6 του καταστατικού.

β) Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 παρ. 13 και 23^α του Κ.Ν. 2190/1920, με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης μπορεί να θεσπισθεί πρόγραμμα διάθεσης μετοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και σε επιλεγμένα στελέχη, με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών κατά τους ειδικότερους όρους της απόφασης αυτής. Η απόφαση της Γενικής Συνέλευσης ορίζει, τον ανώτατο αριθμό των μετοχών που μπορεί να εκδοθούν, ο οποίος βάσει νόμου δεν μπορεί να υπερβαίνει το 1/10 των υφισταμένων μετοχών, την τιμή και τους όρους διάθεσης των μετοχών στους δικαιούχους. Η Γενική Συνέλευση έχει διατηρήσει το δικαίωμα καθορισμού των δικαιούχων του προγράμματος για κάθε έτος που έπεται του πρώτου έτους ωρίμανσης των δικαιωμάτων.

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 Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο, στους Γενικούς Διευθυντές καθώς και σε ορισμένα στελέχη της Τράπεζας σε περίπτωση λύσης της σύμβασης χωρίς βάσιμο λόγο.

Σημαντικά Γεγονότα από τη λήξη της χρήσης 2008 μέχρι τη σύνταξη της παρούσας Έκθεσης

α) Έγκριση από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 23/1/2009 της αύξησης του Μετοχικού κεφαλαίου που θα καλυφθεί από το Ελληνικό Κράτος με την έκδοση εξαγοράσιμων προνομιούχων μετοχών σύμφωνα με τους όρους που προβλέπονται από τον Νόμο 3723/08.

β) Εντός του Φεβρουαρίου 2009 η Τράπεζα προχώρησε σε τιτλοποίηση απαιτήσεων από στεγαστικά δάνεια ύψους €424 εκ. για την ενίσχυση του Δείκτη Ρευστών Διαθεσίμων.

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 2008 και τα υπόλοιπα τους κατά την ημερομηνία αυτή περιλαμβάνονται συγκεντρωτικά στις Σημειώσεις υπ' αριθμ. 33 και 35 των επισυναπτόμενων ετήσιων 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 χιλιάδες Ευρώ)

Κατηγορία	Επωνυμία	Υπόλοιπα δανείων	Υπόλοιπα καταθέσεων	Τόκοι δανείων	Τόκοι καταθέσεων	Άλλα έσοδα	Εγγυητικές επιστολές	Αξία καλυμμάτων	Απαιτήσεις χρημ./κων συν/γων	Υποχρεώσεις χρημ./κων συν/γων
Μέλη Δ.Σ. & εποπτικά όργανα		241	2.318	10	48	-	-	4.821	900	31
Άλλα συνδεδεμένα Μέρη		163	1.392	10	50	-	-	-	2.328	-
Πρώην Ανώτατη Διοίκηση		576	23	12	12	-	3	-	-	-
	ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α.	2.257	3.239	160	212	280	525	3.639	-	-
	ΑΣΠΙΣ ΕΞΟΙΚΟΝΟΜΗΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡ.	-	2	-	-	-	-	-	-	-
	ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Α.Ζ.	8	9.522	22	457	205	102	-	-	-
	PROVISION A.E.	-	5	-	-	-	-	-	-	12
	ΑΣΠΙΣ ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ Α.Ε.	-	13	-	-	-	-	-	-	-
	ΑΣΠΙΣ ΕΣΤΙΑ Α.Ε.	2.500	1	145	2	3	-	2.500	-	-
	ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ ΕΣΩΤ. ΜΕΤΑΒ	-	78	-	13	-	-	-	-	-
	COMMERCIAL VALUE A.A.E.	3.774	39.216	74	1.411	61	1.020	5.358	-	-
	C.V. ASSET VALUE	-	5.682	-	452	-	-	-	-	-
	ΠΡΟΝΟΙΑ ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.	-	1	-	-	-	-	-	2.006	-
	E-VALLEY A.E.	-	35	-	-	-	-	-	-	-
	ΚΥΒΕΛΗ - ΑΣΤΙΚΕΣ ΕΚΜΕΤΑΛΕΥΣΕΙΣ	-	1	-	-	-	-	-	-	-
	Δ. ΑΘΗΝΑΙΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟ ΣΥΓΚΡΟ	-	3	-	-	-	-	-	-	-
	TIME A.E.	11.374	15	836	-	3	-	45.587	-	-
	K/Σ TRAM - ΕΡΓΑ ΠΟΛΙΤΙΚΟΥ ΜΗΧΑ	-	3	-	-	-	-	-	-	-
	ΑΣΠΙΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε.	-	9	-	-	-	-	300	-	-
	BRIGHT MARITIME CORPORATION	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	ASPIS CAPITAL A.E.	-	3	-	-	-	-	-	-	-
	ΑΣΠΙΣ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ Α.Ε.	-	3	-	-	-	-	-	-	-
	TEK ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤ	-	126	-	-	-	-	-	-	-
	TERNA A.E.	-	79	64	96	-	1	-	-	-
	ΜΟΝΑΣΤΗΡΙΟΥ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚ	5.900	643	195	14	28	9.387	14.569	-	-
	ΝΙΚΑΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ	3.648	45	116	-	-	6	5.906	-	-
	ΔΡΟΜΩΝ ΑΕ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧ.	1.440	92	54	-	-	-	4.314	-	-
	ΕΔΑΚΟΣ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΗ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.Β.Ε.	3.990	2	51	-	3	245	7.000	-	-
	ΟΙΚΟΦΑΡΜΑ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ Α.Ε.	2.678	2	112	-	-	-	2.635	-	-
	MEDOLIO A.E.	2.149	73	79	-	-	-	2.186	-	-
Σύνολο εταιρειών Ομίλου		39.718	58.890	1.911	2.657	583	11.290	93.996	2.006	12
	ASPIS INTERNATIONAL AEDAK	-	2.390	-	474	1	352	-	-	-
	ASPIS INT-L AEDAK (ΔΙΑΧ. ΧΑΡΤΟ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	ASPIS LEASING A.E.	44.486	4.508	2.553	87	25	25.000	4.500	-	-
	ASPIS A.E. ΜΕΣΙΤΕΙΑΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕ	-	56	-	8	-	-	-	-	-
	ASPIS CREDIT A.E.	6.000	2.342	359	29	-	18	11.500	-	-
	ASPIS FINANCE PLC	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο θυγατρικών		50.486	9.296	2.912	598	26	25.370	16.000	-	-
ΣΥΝΟΛΟ		91.183	71.921	4.855	3.366	609	36.663	114.887	5.235	43

Η Τράπεζα κατέβαλε ποσό ύψους € 9,5 εκατ. περίπου σε μέλη της ανώτατης διοίκησης που αποχώρησαν το 2008.

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

Οι εταιρικές ανακοινώσεις της χρήσεως 2008 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Τράπεζας:

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

Κατά την χρήση από 1^η Ιανουαρίου 2008 έως 31 Δεκεμβρίου 2008 έχουν διενεργηθεί οι ακόλουθες ανακοινώσεις:

Ημερομηνία	Ανακοινώσεις
31/12/2008	Έκθεση του Δ.Σ. της Aspis Bank ATE
31/12/2008	Η Aspis Bank ATE γνωστοποιεί ότι οι θυγατρικές της εταιρίες προέβλεψαν σε αποδοχή των εκκαθαριστικών σημειωμάτων περαίωσης των φορολογικά ανέλεγκτων χρήσεων
30/12/2008	Πρόσκληση των μετόχων σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση Την 23/01/09
03/12/2008	Αποχώρηση του Γενικού Διευθυντή Κ. Δ. Νικολετόπουλου
27/11/2008	Δελτίο Τύπου / Οικονομικά Αποτελέσματα Εννεαμήνου 2008
27/11/2008	Το Δ.Σ. Της Aspis Bank ATE αποφάσισε την εισήγηση στη Γενική Συνέλευση Των Μετόχων, για Α.Μ.Κ. ποσού 210 εκ. Ευρώ
20/11/2008	Απάντηση σε επιστολή του Χ.Α. σχετικά με σχολιασμό δημοσιευμάτων για Α.Μ.Κ. της Τράπεζας και επαφές με άλλες τράπεζες για στρατηγική συνεργασία
12/11/2008	Δελτίο Τύπου / Νέος Διευθύνων Σύμβουλος Της Aspis International Α.Ε.Δ.Α.Κ
12/11/2008	Ανακοίνωση Συμμετοχής της Aspis Bank ATE στη δράση για την ενίσχυση της ρευστότητας των μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων
24/10/2008	Η Aspis Bank ATE γνωστοποιεί ότι το Δ.Σ. θα αποτελείται από 6 (Έξι) μέλη, μετά την παραίτηση του Κ. Γ. Γαλανάκη
23/10/2008	Τοποθέτηση του κ.Α.Σμύρνη ως υπεύθυνου κανονιστικής συμμόρφωσης σε αντικατάσταση του Κ. Σ. Γκούγκλια
14/10/2008	Γνωστοποίηση - Σχολιασμός Δημοσιευμάτων
01/10/2008	Υποβολή παραίτησης του Κ. Ε. Στρατήγη, ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους, λόγω πολλαπλών υποχρεώσεων
28/08/2008	Δελτίο Τύπου / Οικονομικά Αποτελέσματα Α' Εξαμήνου 2008
27/08/2008	Τοποθέτηση του κ.Ν.Βουτυχή στη θέση του Διευθυντή Οικονομικών Υπηρεσιών
31/07/2008	Αποφάσεις Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 30ης Ιουλίου 2008
31/07/2008	Συγκρότηση σε σώμα νέου Δ.Σ.
29/07/2008	Ποσοστό συμμετοχής εκπροσώπησης στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση κ.Σορώτου
16/07/2008	Γνωστοποίηση για το % συμμετοχής των Α/Κ της Aspis International ΑΕΔΑΚ στην Aspis Bank ATE
04/07/2008	Πρόσκληση των μετόχων σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 30/07/08
03/07/2008	Συγκρότηση σε σώμα νέου Δ.Σ.
03/07/2008	Γνωστοποίηση σχετικά με τις γενικές διευθύνσεις της Aspis Bank ATE που θα υπάγονται στον νέο διευθύνοντα σύμβουλο
20/06/2008	Συγκρότηση σε σώμα νέου Δ.Σ.
13/06/2008	Αποφάσεις Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 13ης Ιουνίου 2008
13/06/2008	Δελτίο Τύπου / Αποφάσεις Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 13/06/08
30/05/2008	Ανακοίνωση παραίτησης κ.Κων/νου Καρατζά
29/05/2008	Οικονομικά Αποτελέσματα Α' τριμήνου 2008
23/05/2008	Γνωστοποίηση για την ανάρτηση της επιστολής του Προέδρου & Διευθύνοντος Συμβούλου κ.Κ.Καρατζά, στο Site της Τράπεζας
22/05/2008	Πρόσκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης Μετόχων της 13/06/08
05/05/2008	Ανακοίνωση της Aspis Holdings σχετικά με την απόκτηση του 20% του Μ.Κ. της Aspis Bank ATE Από Την Commercial Value, σε μετρητά
17/04/2008	Δελτίο Τύπου Της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης Των Μετόχων της Aspis Bank ATE
17/04/2008	Συγκρότηση σε σώμα του νέου Δ.Σ.
17/04/2008	Αποφάσεις Γενικής Συνέλευσης της 17ης Απριλίου 2008
14/04/2008	Ανακοίνωση αποκοπής μερίσματος
01/04/2008	Ανακοίνωση για το νέο οργανόγραμμα της Τράπεζας
31/03/2008	Παρουσίαση της Aspis Bank ATE στην ΕΘΕ
26/03/2008	Πρόσκληση των μετόχων στην Ετήσια Γενική Συνέλευση της 17ης Απριλίου 2008
20/03/2008	Οικονομικά Αποτελέσματα Χρήσης 2007
17/03/2008	Αλλαγή ημερομηνίας ανακοίνωσης αποτελεσμάτων χρήσης 2007
29/02/2008	Πρόγραμμα σκοπούμενων εταιρικών πράξεων
28/02/2008	Διευκρινίσεις επί δημοσιευμάτων της Capital
17/01/2008	Γνωστοποίηση μεταβολής ποσοστού της Aspis Holdings Ltd λόγω Stock Options Plan
16/01/2008	Ανακοίνωση προς τους επενδυτές για το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας
16/01/2008	Γνωστοποίηση των υπόχρεων προσώπων που απέκτησαν μετοχές από το πρόγραμμα προαίρεσης μετοχών
11/01/2008	Εισαγωγή μετοχών από άσκηση δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών
09/01/2008	Πληροφοριακό έντυπο σχετικά με την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση μετοχών συνέπεια εξασκήσεως δικαιωμάτων προαίρεσης σε στελέχη
02/01/2008	Διευκρινίσεις επί δημοσιευμάτων σχετικά με αναζήτηση στρατηγικής συμμαχίας



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 10 του Ν.3401/2005
- Η Έκθεση Ελέγχου των Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών 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 200 και Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή



Aspis Bank

Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία

Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
31 Δεκεμβρίου 2008

Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής
Πληροφόρησης όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση
Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ASPIS BANK A.T.E
την 23 Μαρτίου 2009 και είναι διαθέσιμες μέσω του διαδικτύου στη διεύθυνση www.aspisbank.gr

Περιεχόμενα

Ενοποιημένες Οικονομικές καταστάσεις της 31.12.08

Ενοποιημένη Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.....	3
---	---

Ενοποιημένος Ισολογισμός	4
--------------------------------	---

Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης	5
---	---

Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	6
--	---

Σημειώσεις επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές Πληροφορίες	7
2. Βάση σύνταξης	8
2.1 Δήλωση συμμόρφωσης	8
2.2 Βάση επιμέτρησης	8
2.3 Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα αναφοράς	8
2.4 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών	8
3. Σημαντικές λογιστικές αρχές	8
3.1 Βάση ενοποίησης	8
3.1.1 Θυγατρικές	8
3.1.2 Συνδεδεμένες επιχειρήσεις	8
3.1.3 Εταιρείες ειδικού σκοπού	8
3.1.4 Συναλλαγές απαλειφόμενες κατά την ενοποίηση	8
3.2 Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα	9
3.3 Έσοδα και έξοδα από τόκους	9
3.4 Προμήθειες και συναφή έσοδα	9
3.5 Καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	9
3.6 Μερίσματα	9
3.7 Μισθώσεις	9
3.8 Φόρος εισοδήματος	9
3.9 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού	10
3.10 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	11
3.11 Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	11
3.12 Παράγωγα ως μέσα αντιστάθμισης	11
3.13 Δάνεια και απαιτήσεις	12
3.14 Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	12
3.15 Κτίρια και εξοπλισμός	12
3.16 Επενδυτικά ακίνητα	12
3.17 Ασώματες ακινητοποιήσεις	13
3.18 Καταθέσεις, ομολογιακά δάνεια και μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία	13
3.19 Προβλέψεις	13
3.20 Παροχές προς το προσωπικό	13
3.21 Μετοχικό κεφάλαιο	14
3.22 Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις	14
3.23 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ανά τομέα δραστηριότητας	14
3.24 Νέα πρότυπα και διερμηνείες	14
4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	17
4.1 Εισαγωγή και επισκόπηση	17
4.2 Πιστωτικός κίνδυνος	18
4.2.1 Απομείωση δανείων	18
4.2.2 Εξασφαλίσεις δανείων	22
4.3 Κίνδυνος αγοράς	23
4.4 Κίνδυνος ρευστότητας	23
4.5 Συναλλαγματικός κίνδυνος	24
4.6 Κίνδυνος επιτοκίου	25
4.7 Λειτουργικός κίνδυνος	26
4.8 Προσομοίωση καταστάσεων κρίσης	26
4.9 Διαχείριση κεφαλαίου	26
5. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού	27
6. Πληροφόρηση ανά τομέα	28
Αποτελέσματα	
7. Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	28
8. Έσοδα προμηθειών	29
9. Καθαρό αποτέλεσμα από χρηματοοικονομικές πράξεις	29
10. Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	29
11. Δαπάνες προσωπικού	30
12. Λοιπά έξοδα	30
13. Φόρος εισοδήματος	30
14. Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή	31
Ενεργητικό	
15. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	31
16. Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	32
17. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	32
18. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	32
19. Απαιτήσεις κατά πελατών	32
20. Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις	33
21. Έως τη λήξη επενδύσεις	34
22. Κτίρια και εξοπλισμός	34
23. Ασώματες ακινητοποιήσεις	35
24. Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)	35
25. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	37
Υποχρεώσεις	
26. Υποχρεώσεις προς πελάτες	37
27. Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης και λοιπές ομολογίες	37
28. Λοιπά στοιχεία παθητικού	38
29. Παροχές σε εργαζομένους	38
Καθαρή Θέση	
30. Μετοχικό κεφάλαιο	39
31. Αποθεματικά	39
32. Μερίσματα	39
Πρόσθετες πληροφορίες	
33. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	39
34. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	41
34.1 Δικαστικές υποθέσεις	41
34.2 Κεφαλαιακές δεσμεύσεις	41
34.3 Λειτουργικές μισθώσεις	41
35. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων	41
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών	42

Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης

Για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Σημείωση	31.12.2008	31.12.2007
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		166.074	146.411
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(125.763)	(90.544)
Καθαρά έσοδα από τόκους	7	40.311	55.867
Έσοδα από προμήθειες	8	24.376	29.352
Έξοδα προμηθειών		(634)	(458)
Καθαρό έσοδο προμηθειών		23.742	28.894
Καθαρό αποτέλεσμα από χρηματοοικονομικές πράξεις	9	(2.562)	2.380
Έσοδα από μερίσματα		223	46
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	10	11.274	10.110
Σύνολο λειτουργικών εσόδων		72.988	97.297
Δαπάνες προσωπικού	11	(56.417)	(36.662)
Αποσβέσεις	22-23	(12.211)	(9.687)
Γενικά λειτουργικά έξοδα	12	(40.478)	(31.818)
Απομείωση δανείων και απαιτήσεων	19	(18.254)	(3.444)
Λοιπές προβλέψεις		(4.867)	-
Σύνολο λειτουργικών εξόδων		(132.227)	(81.611)
Καθαρό κέρδος/(ζημία) προ φόρου εισοδήματος		(59.239)	15.686
Φόρος εισοδήματος	13	10.963	(8.540)
Καθαρό κέρδος/ (ζημιά) χρήσης		(48.276)	7.146
Αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας		(48.068)	6.931
Αναλογούντα στους μετόχους μειοψηφίας		(208)	215
Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή (σε Ευρώ)	14	(0,75)	0,11

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

Χρήστος Γ. Σωρότος
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 41 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ισολογισμός της 31 Δεκεμβρίου

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Ενεργητικό	Σημείωση	2008	2007
Ταμείο & ταμειακά ισοδύναμα	15	79.326	93.121
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	18	260.875	495.814
Απαιτήσεις κατά πελατών	19	2.129.804	2.213.854
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	16	2.471	11.144
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	17	-	13
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Διαθέσιμα προς πώληση	20	19.620	20.683
- Έως τη λήξη επενδύσεις	21	3.210	3.279
Κτίρια και εξοπλισμός	22	50.251	53.172
Ασώματες ακινητοποιήσεις	23	8.470	9.220
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	24	10.785	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	25	59.017	44.143
Σύνολο ενεργητικού		2.623.829	2.944.443
Παθητικό		31.12.2008	31.12.2007
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα		176.183	213.661
Υποχρεώσεις προς πελάτες	26	1.970.941	2.182.104
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης και υβριδικό τίτλοι	27	258.661	278.040
Φορολογική υποχρέωση της χρήσης		526	534
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	24	-	1.199
Λοιπά στοιχεία παθητικού	28	50.993	40.589
Παροχές σε εργαζόμενους	29	3.885	3.654
Σύνολο παθητικού		2.461.189	2.719.781
Ίδια κεφάλαια		31.12.2008	31.12.2007
Μετοχικό Κεφάλαιο	30	173.614	173.614
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		17.053	17.053
Αποθεματικά	31	(2.252)	3.896
Αποτελέσματα εις νέο		(66.662)	(10.963)
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους		121.753	183.600
Δικαιώματα μειοψηφίας		1.325	1.533
Υβριδικά κεφάλαια		39.562	39.529
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		162.640	224.662
Σύνολο παθητικού και ιδίων κεφαλαίων		2.623.829	2.944.443

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 41 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτέλεσμα εις νέο	Αναλογία στους Μετόχους	Δικαιώματα μειοψηφίας	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2007	172.029	17.078	(89)	(5.748)	183.270	1.319	-	184.589
Κέρδος χρήσης	-	-	-	6.931	6.931	215	-	7.146
Μεταβολή της εύλογης αξίας του διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	(2.565)	-	(2.565)	-	-	(2.565)
Μεταβολή της εύλογης αξίας αντιστάθμισης ταμειακών ροών	-	-	(57)	-	(57)	-	-	(57)
Συνολικά αναγνωρισμένα έσοδα και έξοδα			(2.622)	6.931	4.309	215	0	4.524
Μερίσματα	-	-	-	(3.809)	(3.809)	-	-	(3.809)
Σχηματισμός/Διανομή αποθεματικών	-	-	6.602	(6.600)	2	-	-	2
Λοιπές κινήσεις	-	-	5	(5)	-	(1)	-	(1)
Έκδοση υβριδικών τίτλων	-	-	-	-	-	-	39.529	39.529
Μερίσματα σε κατόχους υβριδικών τίτλων	-	-	-	(1.732)	(1.732)	-	-	(1.732)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	1.585	(25)	-	-	1.560	-	-	1.560
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007	173.614	17.053	3.896	(10.963)	183.600	1.533	39.529	224.662
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2008	173.614	17.053	3.896	(10.963)	183.600	1.533	39.529	224.662
Ζημία χρήσης	-	-	-	(48.068)	(48.068)	(208)	-	(48.276)
Μεταβολή της εύλογης αξίας του Διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	(8.000)	-	(8.000)	-	-	(8.000)
Ζημία από απομείωση χρεογράφων διαθεσίμων προς πώληση μεταφερθέντα στα αποτελέσματα	-	-	194	-	194	-	-	194
Συνολικά αναγνωρισμένα έσοδα και έξοδα	-	-	(7.806)	(48.068)	(55.874)	(208)	-	(56.082)
Μερίσματα	-	-	-	(1.281)	(1.281)	-	-	(1.281)
Σχηματισμός/Διανομή αποθεματικών	-	-	1.651	(1.651)	-	-	-	-
Μερίσματα σε κατόχους υβριδικών τίτλων	-	-	-	(4.699)	(4.699)	-	33	(4.666)
Λοιπές κινήσεις	-	-	7	-	7	-	-	7
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2008	173.614	17.053	(2.252)	(66.662)	121.753	1.325	39.562	162.640

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 41 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρου εισοδήματος	(59.239)	15.686
Προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	12.211	9.687
Απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων	18.254	3.444
Λοιπές προβλέψεις	4.867	-
Δαπάνες καθορισμένων παροχών	496	536
Λοιπά μη ταμειακά	5.563	4.655
(Κέρδη) / Ζημιές από αποτιμήσεις	234	(1.239)
Κέρδη από πώληση παγίων	(649)	-
	(18.263)	32.769
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση :		
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	(1.132)	(6.701)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	13	84
Απαιτήσεις κατά πελατών	66.183	(357.743)
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(10.042)	(7.241)
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	(37.478)	117.707
Υποχρεώσεις προς πελάτες	(211.163)	243.239
Πληρωμές φόρου προηγούμενων χρήσεων	-	(5.178)
Λοιπά στοιχεία παθητικού	1.772	14.107
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(210.110)	31.043
Ταμειακές ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες		
Πωλήσεις επενδύσεων	162	29.622
Πωλήσεις/ διαγραφές παγίων	963	36
Αγορές παγίων	(8.854)	(35.924)
Μερίσματα εισπραχθέντα	223	46
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(7.506)	(6.220)
Ταμειακές ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		
Καθαρές εισροές από μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	(19.379)	24.304
Έκδοση υβριδικών τίτλων	-	39.529
Μερίσματα υβριδικών τίτλων	(4.699)	(1.732)
Πληρωθέντα μερίσματα	(1.248)	(3.792)
Ροές από έκδοση μετοχών	-	1.560
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(25.326)	59.869
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών	(242.942)	84.692
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα 1^{ης} Ιανουαρίου	588.935	518.573
Επίδραση των συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα	(5.792)	(14.330)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα 31^{ης} Δεκεμβρίου	340.201	588.935
Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα αποτελούνται από :		
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική τράπεζα	79.326	93.121
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	260.875	495.814

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 41 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.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 του Ομίλου διέπεται 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/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 του 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 επιστρεπτέων κεφαλαίων, σε Ευρώ ή ξένο νόμισμα.
- Η χορήγηση δανείων και πιστώσεων κάθε είδους, η παροχή εγγυήσεων υπέρ τρίτων, η απόκτηση ή εκχώρηση απαιτήσεων, καθώς και η διαμεσολάβηση στη χρηματοδότηση επιχειρήσεων ή 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 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 της Τράπεζας και των θυγατρικών της (ο "Όμιλος") έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης («ΔΠΧΠ») που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 23 Μαρτίου 2009.

2.2 Βάση επιμέτρησης

Οι ενοποιημένες 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.

2.3 Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα αναφοράς

Το λειτουργικό νόμισμα 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.Π 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 προβλέπει ο Όμιλος και έχουν τη σημαντικότερη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις αφορούν:

- Τον υπολογισμό της ζημίας απομείωσης απαιτήσεων
- Τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων
- Την ανάκτηση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης
- Τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος

- Την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων

3. Σημαντικές λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι οικονομικές καταστάσεις έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια από όλες τις εταιρείες του Ομίλου για όλες τις περιόδους που αναφέρονται σε αυτές τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

3.1 Βάση ενοποίησης

3.1.1 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.

3.1.2 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.

3.1.3 Εταιρείες ειδικού σκοπού

Εταιρείες ειδικού σκοπού είναι εταιρείες που συστήθηκαν για την επίτευξη ενός συγκεκριμένου σκοπού όπως για την τιτλοποίηση 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.

3.1.4 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.

3.2 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 αποτελεσμάτων χρήσεως. 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.

3.3 Έσοδα και έξοδα από τόκους

Τα έσοδα και τα έξοδα από τόκους καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης 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.

3.4 Προμήθειες και συναφή έσοδα

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

3.5 Καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Τα καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων 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.

3.6 Μερίσματα

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

3.7 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.

3.8 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, 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.

3.9 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 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.

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

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.

(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 αμφοτέρης 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 η Τράπεζα 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 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.

Ο Όμιλος 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 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 αντισταθμίζεται έναντι του λογαριασμού της πρόβλεψης.

3.10 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.

3.11 Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

Τα χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου 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 χρήσης. Μετά την αρχική αναγνώριση απαγορεύεται η μεταφορά τους σε άλλη κατηγορία εκτός από την παρακάτω περίπτωση.

(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 στον Όμιλο 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 ο Όμιλος έχει μεταφέρει το σύνολο των χρεογράφων του εμπορικού χαρτοφυλακίου από 1^η Ιουλίου 2008 στην κατηγορία «Διαθέσιμο προς πώληση».

3.12 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 αποτελεσμάτων χρήσης.

3.13 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 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 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 ο Όμιλος τα επιμετρά στην καθαρή τιμή κτήσης χρησιμοποιώντας το πραγματικό επιτόκιο.

3.14 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 επενδύσεις.

(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 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 καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν ο Όμιλος έχει το δικαίωμα να το εισπράξει.

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

(ii) Διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις

Διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές ή καθορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη, τα οποία ο Όμιλος 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.

3.15 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	12 έτη
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 αποτελέσματα.

3.16 Επενδυτικά ακίνητα

Τα επενδυτικά ακίνητα είναι κτίρια για τα οποία εισπράττουμε ενοίκιο ή έχουμε πρόθεση να τα πουλήσουμε. Τα επενδυτικά

ακίνητα του Ομίλου αποκτήθηκαν μέσω πλειστηριασμών για δάνεια που καταγγέλλθηκαν.

3.17 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 αποτελέσματα με βάση τη σταθερή μέθοδο στην διάρκεια της ωφέλιμης ζωής που είναι 4 έως 15 χρόνια.

3.18 Καταθέσεις, ομολογιακά δάνεια και μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία

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

Ο Όμιλος 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.

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

3.19 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται στον ισολογισμό όταν ο Όμιλος έχει τεκμαιρόμενη ή νόμιμη παρούσα υποχρέωση ως αποτέλεσμα παρελθουσών γεγονότων, 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 αντανάκλα 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 ή ξεκινήσει.

3.20 Παροχές προς το προσωπικό

(α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Ο Όμιλος πληρώνει εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία δημοσίου ή ιδιωτικού χαρακτήρα υποχρεωτικά, εθελοντικά ή βάσει συμφωνίας. Ο Όμιλος εξαντλεί την υποχρέωση του μόλις πληρωθούν οι εισφορές. Οι υποχρεώσεις για εισφορές σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών αναγνωρίζονται ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά το χρόνο της δημιουργίας τους.

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Ο Όμιλος έχει ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών όπου βάσει νόμου πρέπει να πληρώνει ένα εφάπαξ ποσό στους υπαλλήλους που παίρνουν σύνταξη. Το ποσό 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 παρούσα χρήση και από προηγούμενες χρήσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, μειωμένη με την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, εάν υπάρχουν. Στην ημερομηνία ισολογισμού το επιτόκιο προεξόφλησης αντιστοιχεί στην απόδοση των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που έχουν διάρκεια η οποία πλησιάζει την λήξη της υποχρέωσης. 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. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης που προκύπτει από το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών υπολογίζεται προεξοφλώντας τις μελλοντικές ταμειακές εκροές με το επιτόκιο των χρεογράφων δημοσίου, που έχουν λήξη που προσεγγίζει τους όρους της σχετικής υποχρέωσης αποζημίωσης.

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές από τον υπολογισμό της υποχρέωσης του Ομίλου ως προς το πρόγραμμα καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης με βάση τον αναμενόμενο χρόνο αφυπηρέτησης των υπαλλήλων του Ταμείου στο βαθμό που τα συσσωρευμένα ποσά υπερβαίνουν 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 δαπάνη του Ομίλου για προγράμματα καθορισμένης παροχής 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.

3.21 Μετοχικό κεφάλαιο

(α) Έξοδα αύξησης κεφαλαίου

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

(β) Μερίσματα 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 αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια.

3.22 Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις

Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις είναι συμβάσεις που επιβάλλουν 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 εύλογη αξία, 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.

3.23 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ανά τομέα δραστηριότητας

Τομέας θεωρείται μια ευδιάκριτη μονάδα η οποία δραστηριοποιείται στην παραγωγή αγαθών ή υπηρεσιών (επιχειρησιακός τομέας) ή που παράγει αγαθά ή υπηρεσίες μέσα σε ένα οικονομικό περιβάλλον (γεωγραφικός τομέας) που υπόκειται σε κινδύνους και αποδόσεις που διαφέρουν από αντίστοιχους κινδύνους και αποδόσεις άλλων τομέων.

3.24 Νέα πρότυπα και διερμηνείες

Ένας αριθμός νέων προτύπων, τροποποιήσεων προτύπων και διερμηνείες δεν έχουν εφαρμογή για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2008 και δεν έχουν εφαρμοστεί κατά τη σύνταξη αυτών των οικονομικών καταστάσεων:

• Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 8 «Λειτουργικοί Τομείς» (Κανονισμός 1358/21.11.2007)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009

Το Πρότυπο αυτό αντικαθιστά το ΔΛΠ 14 «Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα». Η εφαρμογή του προτύπου από τον Όμιλο αναμένεται να επιφέρει αλλαγές στον τρόπο παρουσίασης των δραστηριοτήτων της κατά τομέα λειτουργίας.

• Τροποποίηση Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 23 «Κόστος δανεισμού» (Κανονισμός 1260/10.12.2008)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009

Την 29η Μαρτίου 2007, το Συμβούλιο εξέδωσε το αναθεωρημένο κείμενο του ΔΛΠ 23, σύμφωνα με το οποίο δεν επιτρέπεται η άμεση καταχώρηση στα αποτελέσματα, του κόστους δανεισμού που συνδέεται άμεσα με στοιχεία ενεργητικού για τα οποία απαιτείται σημαντικός χρόνος μέχρις ότου τεθούν σε παραγωγική λειτουργία ή είναι διαθέσιμα να πωληθούν. Το κόστος αυτό πλέον θα κεφαλαιοποιείται και θα αποτελεί μέρος του κόστους κτήσης του στοιχείου του ενεργητικού.

Η υιοθέτησή του δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις.

• Τροποποίηση Διεθνούς Προτύπου

Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών» (Κανονισμός 1261/16.12.2008)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009

Με την τροποποίηση αυτή, διευκρινίζεται ότι οι προϋποθέσεις κατοχύρωσης των εν λόγω παροχών διακρίνονται σε:

i. Προϋποθέσεις που καθορίζουν το αν η επιχείρηση είναι αποδέκτης των υπηρεσιών που παρέχονται και οι οποίες διακρίνονται περαιτέρω σε:

- προϋποθέσεις κατοχύρωσης που στηρίζονται αποκλειστικά στην παρέλευση του καθορισμένου χρόνου παροχής υπηρεσιών και
- προϋποθέσεις που ταυτόχρονα επιβάλλουν την επίτευξη συγκεκριμένης απόδοσης.

ii. Προϋποθέσεις που δεν σχετίζονται με τη λήψη υπηρεσιών από την επιχείρηση.

Επιπλέον, για κάθε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες, καθορίζονται διακριτοί κανόνες προσδιορισμού της εύλογης αξίας των παροχών κατά την ημερομηνία χορήγησής τους, καθώς και του λογιστικού χειρισμού στις περιπτώσεις μη επίτευξης των προϋποθέσεων που έχουν τεθεί. Η εφαρμογή της από τον Όμιλο, δεν αναμένεται να έχει ουσιώδεις επιπτώσεις στις οικονομικές καταστάσεις.

• Τροποποίηση Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1

«Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»

(Κανονισμός 1274/17.12.2008)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009

Την 6η Σεπτεμβρίου 2007, το Συμβούλιο εξέδωσε το αναθεωρημένο κείμενο του ΔΛΠ 1, του οποίου οι σημαντικότερες αλλαγές συνοψίζονται στα εξής:

i. Εισάγεται η έννοια του συνολικού αποτελέσματος (comprehensive income), το οποίο πρέπει να παρουσιάζεται ως μία ξεχωριστή κατάσταση που θα συγκεντρώνει τα κονδύλια που έχουν καταχωρηθεί στα αποτελέσματα της περιόδου και εκείνα που έχουν καταχωρηθεί απευθείας στην καθαρή θέση. Οι επιχειρήσεις δύνανται να απεικονίζουν ξεχωριστή κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης, στην περίπτωση όμως αυτή, τα αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση θα παρουσιάζονται σε πρόσθετη κατάσταση.

ii. Η κατάσταση μεταβολών της καθαρής θέσης θα περιλαμβάνει τα κονδύλια που αφορούν αποκλειστικά τις συναλλαγές των επιχειρήσεων με τους κατόχους στοιχείων της καθαρής τους θέσης.

iii. Στις περιπτώσεις που μία νέα λογιστική αρχή εφαρμόζεται αναδρομικά, καθώς και στις περιπτώσεις αναμορφώσεως κονδυλίων, τα συγκριτικά στοιχεία θα πρέπει να περιλαμβάνουν τους ισολογισμούς του τέλους και της αρχής της προηγούμενης χρήσης.

Η εφαρμογή του από τον Όμιλο αναμένεται να επιφέρει αλλαγές στον τρόπο παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

• Τροποποίηση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων

32 – «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση» και 1

«Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»

(Κανονισμός 53/21.1.2009)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009

Με την εφαρμογή της εν λόγω τροποποίησης, η οποία εκδόθηκε την 14η Φεβρουαρίου 2008, χρηματοοικονομικά μέσα, που περιέχουν για τον κάτοχό τους το δικαίωμα να ζητήσει από τον εκδότη την επαναγορά ή εξόφλησή τους, δύνανται υπό συγκεκριμένες προϋποθέσεις και κατ' εξαίρεση του ορισμού της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης να κατατάσσονται στην καθαρή θέση του εκδότη. Αντίστοιχη εξαίρεση υπό προϋποθέσεις παρέχεται και στην περίπτωση χρηματοοικονομικών μέσων που ο κάτοχός τους δικαιούται αναλογικό μερίδιο από την καθαρή θέση του εκδότη, μόνο σε περίπτωση ρευστοποίησης.

Με την εν λόγω τροποποίηση, απαιτούνται επίσης πρόσθετες γνωστοποιήσεις επί των οικονομικών καταστάσεων.

Η τροποποίηση αυτή δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ο Όμιλος εξετάζει τις πιθανές επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση και η εφαρμογή της τροποποίησης στις οικονομικές καταστάσεις.

• Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου

27 «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές

Καταστάσεις» και του **Διεθνούς Προτύπου**

Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 1 «Πρώτη

Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής

Πληροφόρησης» όσον αφορά το κόστος κτήσης

συμμετοχών σε θυγατρικές εταιρίες, κοινοπραξίες ή

συγγενείς εταιρίες.

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2009

(Κανονισμός 69/23.1.2009).

Με την παρούσα τροποποίηση που εκδόθηκε από το Συμβούλιο την 22η Μαΐου 2008, το κόστος κτήσεως συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες και σε κοινοπραξίες, στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις του επενδύοντος, δεν επηρεάζεται πλέον από διανομές κερδών που σχηματίστηκαν πριν την ημερομηνία απόκτησης των συμμετοχών. Οι εν λόγω διανομές θα καταχωρούνται πλέον στα αποτελέσματα ως έσοδα από μερίσματα. Με την τροποποίηση αυτή επήλθαν επίσης

αλλαγές στο ΔΛΠ 36 – Απομείωση στοιχείων Ενεργητικού, στο οποίο προστέθηκαν ενδείξεις για την απομείωση συμμετοχών, με βάση την επίπτωση στην καθαρή θέση των εταιριών λόγω της διανομής μερισμάτων στις επενδύουσες σε αυτές εταιρίες.

Σε ότι αφορά τις επιχειρήσεις που για πρώτη φορά συντάσσουν οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π., και προκειμένου να καταστεί ευχερέστερη η διαδικασία συντάξεως των εν λόγω καταστάσεων, δίδονται εναλλακτικοί τρόποι προσδιορισμού του κόστους κτήσεως συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες και σε κοινοπραξίες, με βάση την εύλογη αξία των συμμετοχών ή τη λογιστική αξία που αυτές είχαν με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα.

Η τροποποίηση αυτή δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η εφαρμογή της τροποποίησης θα επιφέρει αλλαγές στις λογιστικές αρχές αναγνώρισης του εσόδου από μερίσματα και προσδιορισμού του κόστους κτήσεως των συμμετοχών της Τραπεζής.

• **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων**
(Κανονισμός 70/23.1.2009)

Στα πλαίσια του προγράμματος ετησίων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε την 22η Μαΐου 2008, μη επείγουσες, αλλά απαραίτητες τροποποιήσεις σε επιμέρους πρότυπα. Η πλειοψηφία αυτών ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2009, ενώ σε ελάχιστες περιπτώσεις, ορίζεται μεταγενέστερη ημερομηνία εφαρμογής.

Η υιοθέτηση των βελτιώσεων δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

• **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 27** – «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις» και του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 3** «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Ισχύουν για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009

Οι σημαντικότερες αλλαγές που επιφέρουν τα τροποποιημένα πρότυπα, τα οποία εκδόθηκαν την 10η Ιανουαρίου 2008, συνοψίζονται στα εξής:

i. Στις περιπτώσεις μεταβολής του ποσοστού συμμετοχής σε μια επιχείρηση, με την οποία είτε αποκτάται είτε χάνεται ο έλεγχος, η αξία της επένδυσης, που υπήρχε πριν τη μεταβολή του ποσοστού ή αυτής που τυχόν απέμεινε αντίστοιχα, πρέπει να αποτιμάται στην εύλογη αξία, με τη διαφορά να καταχωρείται στα αποτελέσματα.

ii. Δίνεται η δυνατότητα αποτίμησης των δικαιωμάτων τρίτων, κατά την αρχική αναγνώριση στην εύλογη αξία τους. Επίσης, τα δικαιώματα τρίτων θα απορροφούν πλέον το σύνολο των ζημιών που τους αναλογεί.

iii. Ενδεχόμενο τίμημα εξαγοράς μιας επιχείρησης αναγνωρίζεται ως υποχρέωση και αποτιμάται στην εύλογη αξία.

iv. Τα έξοδα που σχετίζονται με τη διαδικασία εξαγοράς δεν αποτελούν πλέον συστατικό του συνολικού τιμήματος εξαγοράς, αλλά θα καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσης.

Επίσης, καθορίζεται, ρητά πλέον, ότι τυχόν διαφορά που προκύπτει κατά τη μεταβολή ποσοστών σε μια θυγατρική εταιρία, στην οποία εξακολουθεί να υπάρχει έλεγχος, μεταξύ του τιμήματος και της καθαρής θέσης που αντιστοιχεί στο ποσοστό μεταβολής, καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση.

• **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 1** «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009

Στις 27 Νοεμβρίου 2008 δημοσιεύτηκε αναθεωρημένη έκδοση του εν λόγω προτύπου, με την οποία επήλθε αλλαγή στη δομή του. Σκοπός της αλλαγής αυτής ήταν η βελτίωση της πληροφόρησης που παρέχει το εν λόγω πρότυπο καθώς και η διευκόλυνση της εφαρμογής μελλοντικών τροποποιήσεων. Η εν λόγω αναθεώρηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Η τροποποίηση αυτή δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

• **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 39** « Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση» όσον αφορά στοιχεία κατάλληλα προς αντιστάθμιση

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009.

Με την τροποποίηση αυτή, που εκδόθηκε την 31η Ιουλίου 2008, παρέχονται διευκρινήσεις όσον αφορά την εφαρμογή λογιστικής αντιστάθμισης. Συγκεκριμένα διευκρινίζεται ότι ως αντισταθμιζόμενα στοιχεία σε μία αντιστάθμιση μεταβολών της εύλογης αξίας ή διακύμανσης των ταμειακών ροών, μπορούν να οριστούν:

• Η μερική μεταβολή της εύλογης αξίας ή των ταμειακών ροών χρηματοοικονομικών μέσων,

• Η μεταβολή των ταμειακών ροών που συμβατικά σχετίζονται με τον πληθωρισμό (υπό προϋποθέσεις)

- Η αύξηση ή η μείωση των ταμειακών ροών ή της εύλογης αξίας σε σχέση με μία συγκεκριμένη τιμή αναφοράς (one-sided risk).

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές καταστάσεις.

- **Ερμηνεία 15** «Συμβάσεις κατασκευής ακίνητης περιουσίας»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009

Με τη διερμηνεία αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 3 Ιουλίου 2008, αποσαφηνίζεται το αν το έσοδο και τα σχετικά έξοδα επιχειρήσεων που αναλαμβάνουν την κατασκευή ακίνητης περιουσίας και συνάπτουν συμφωνίες με αγοραστές πριν την ολοκλήρωση της κατασκευής, αναγνωρίζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 11 (ως συμβάσεις κατασκευής έργων) ή σύμφωνα με το ΔΛΠ 18 –Έσοδα (ως συμβάσεις παροχής υπηρεσιών ή ως πώληση αγαθών).

Η υιοθέτησή της διερμηνείας αυτής δεν θα έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις, διότι δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες της Τράπεζας.

Η τροποποίηση αυτή δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Ερμηνεία 17** «Διανομή μη ταμειακών περιουσιακών στοιχείων στους μετόχους»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009

Με τη διερμηνεία αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 27 Νοεμβρίου 2008, δίδονται οδηγίες για την αναγνώριση και τη μεταγενέστερη αποτίμηση της υποχρέωσης που προκύπτει από την απόφαση για διανομή στους μετόχους στοιχείων ενεργητικού άλλων από μετρητά. Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω διερμηνείας στις οικονομικές καταστάσεις.

Η τροποποίηση αυτή δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Ερμηνεία 18** «Μεταφορές στοιχείων ενεργητικού από πελάτες»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009

Με τη διερμηνεία αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 29 Ιανουαρίου 2009, διευκρινίζεται η λογιστική αντιμετώπιση συμφωνιών βάσει των οποίων η επιχείρηση στα πλαίσια της παροχής αγαθών ή υπηρεσιών σε πελάτες της, λαμβάνει από αυτούς κάποιο στοιχείο ενσώματων ακινητοποιήσεων που πρέπει να χρησιμοποιήσει προκειμένου να αφυπηρετήσει τις συμβατικές της υποχρεώσεις προς αυτούς. Επίσης η διερμηνεία έχει εφαρμογή σε περιπτώσεις όπου η επιχείρηση λαμβάνει μετρητά από τους πελάτες για να κατασκευάσει ή να

αγοράσει κάποιο στοιχείο ενσώματων ακινητοποιήσεων που θα χρησιμοποιήσει όπως προσδιορίστηκε ανωτέρω.

Η εν λόγω διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες της Τραπέζης.

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 Κίνδυνο
- Κίνδυνο Ρευστότητας
- Κίνδυνο Αγοράς
- Λειτουργικό Κίνδυνο

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 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 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 από τον Όμιλο 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. 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 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

Αυτά είναι δάνεια των οποίων οι συμβάσεις έχουν καταγγελθεί (έχουν δηλαδή περιέλθει σε οριστική καθυστέρηση) και 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

Αυτά είναι 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 30 ημερών και άνω

Αυτά είναι δάνεια πελατών που δεν έχουν περιέλθει στην οριστική καθυστέρηση αλλά όμως εμφανίζουν καθυστέρηση 30 ημερών και άνω 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

Αυτά 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 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 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	
Την 31 Δεκεμβρίου	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Ατομική απομείωση						
Βαθμός 6	863	896	-	-	-	-
Βαθμός 7	41.578	31.850	-	-	-	-
Βαθμός 8	1.631	3.058	-	-	-	-
Βαθμός 9	18.083	15.510	-	-	-	-
Βαθμός 10	17.661	12.367	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	79.816	63.681	0	0	0	0
Ζημία απομείωσης	(29.281)	(19.422)	0	0	0	0
Καθαρό υπόλοιπο	50.535	44.259				
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
Την 31 Δεκεμβρίου	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Απομείωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου						
Βαθμός 7	2.285	2.636	-	-	-	-
Βαθμός 8	2.612	5.388	-	-	-	-
Βαθμός 9	3.097	5.859	-	-	-	-
Βαθμός 10	15.244	9.056	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	23.238	22.939	0	0	0	0
Ζημία απομείωσης	(14.494)	(12.198)	0	0	0	0
Καθαρό υπόλοιπο	8.744	10.741				
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
Την 31 Δεκεμβρίου	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών						
Βαθμός 2	97.987	71.930	-	-	-	-
Βαθμός 3	57.567	39.869	-	-	-	-
Βαθμός 4	31.338	26.692	-	-	-	-
Βαθμός 5	16.224	15.769	-	-	-	-
Βαθμός 6	6.275	5.359	-	-	-	-
Βαθμός 7	766	551	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	210.157	160.170	0	0	0	0
Ζημία απομείωσης	(3.027)	(861)	0	0	0	0
Καθαρό υπόλοιπο	207.130	159.309	0	0	0	0
Το ποσό σε καθυστέρηση αναλύεται ως εξής:						
31-90 ημέρες	119.899	87.785	-	-	-	-
91-180 ημέρες	60.367	55.144	-	-	-	-
Άνω των 180 ημερών	26.864	16.380	-	-	-	-
Υπόλοιπο	207.130	159.309	0	0	0	0
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
Την 31 Δεκεμβρίου	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Ενήμερα ή με καθυστέρηση μικρότερη ή ίση των 30 ημερών						
Βαθμός 1	816.809	965.798	260.875	495.814	22.830	23.962
Βαθμός 2	436.749	496.048	-	-	-	-
Βαθμός 3	204.277	156.084	-	-	-	-
Βαθμός 4	117.900	113.077	-	-	-	-
Βαθμός 5	161.535	144.434	-	-	-	-
Βαθμός 6	136.098	130.530	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	1.873.368	2.005.971	260.875	495.814	22.830	23.962
Ζημία απομείωσης	(9.973)	(6.426)	0	0	0	0
Καθαρό υπόλοιπο	1.863.395	1.999.545	260.875	495.814	22.830	23.962
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ	2.129.804	2.213.854	260.875	495.814	22.830	23.962

Στους επόμενους πίνακες αναλύονται τα παραπάνω ανοίγματα για την 31 Δεκεμβρίου 2008 και την 31 Δεκεμβρίου 2007, σε μικτά ποσά (απομείωσης) και καθαρά ποσά (μετά την ζημία απομείωσης) ανά βαθμίδα κινδύνου:

<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	18.083	9.108	-	-	-	-
Βαθμός 10	17.661	403	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	79.816	50.536	0	0	0	0
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
Την 31 Δεκεμβρίου 2008	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
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	5.032	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	23.238	8.743	0	0	0	0
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
Την 31 Δεκεμβρίου 2008	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών						
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 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
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
Την 31 Δεκεμβρίου 2008	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Ενήμερα ή με καθυστέρηση μικρότερη ή ίση των 30 ημερών						
Βαθμός 1	816.809	813.020	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	1.873.368	1.863.395	260.875	260.875	22.830	22.830
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ	2.186.579	2.129.804	260.875	260.875	22.830	22.830



(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)						
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
Την 31 Δεκεμβρίου 2007	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Ατομική απομείωση						
Βαθμός 6	896	805	-	-	-	-
Βαθμός 7	31.850	29.336	-	-	-	-
Βαθμός 8	3.058	3.058	-	-	-	-
Βαθμός 9	15.510	9.682	-	-	-	-
Βαθμός 10	12.367	1.379	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	63.681	44.260	0	0	0	0
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
Την 31 Δεκεμβρίου 2007	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Απομείωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου						
Βαθμός 7	2.636	1.828	-	-	-	-
Βαθμός 8	5.388	3.501	-	-	-	-
Βαθμός 9	5.859	2.600	-	-	-	-
Βαθμός 10	9.056	2.812	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	22.939	10.741	0	0	0	0
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
Την 31 Δεκεμβρίου 2007	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών						
Βαθμός 2	71.930	71.878	-	-	-	-
Βαθμός 3	39.869	39.823	-	-	-	-
Βαθμός 4	26.692	26.454	-	-	-	-
Βαθμός 5	15.769	15.458	-	-	-	-
Βαθμός 6	5.359	5.285	-	-	-	-
Βαθμός 7	551	410	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	160.170	159.308	0	0	0	0
Το ποσό σε καθυστέρηση αναλύεται ως εξής:						
31-90 ημέρες	88.080	87.784	-	-	-	-
91-180 ημέρες	55.549	55.144	-	-	-	-
Άνω των 180 ημερών	16.541	16.380	-	-	-	-
Υπόλοιπο	160.170	159.308	0	0	0	0
	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
Την 31 Δεκεμβρίου 2007	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Ενήμερα ή με καθυστέρηση μικρότερη ή ίση των 30 ημερών						
Βαθμός 1	965.798	963.937	495.814	495.814	23.962	23.962
Βαθμός 2	496.048	494.318	-	-	-	-
Βαθμός 3	156.084	155.116	-	-	-	-
Βαθμός 4	113.077	112.548	-	-	-	-
Βαθμός 5	144.434	143.709	-	-	-	-
Βαθμός 6	130.530	129.917	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	2.005.971	1.999.545	495.814	495.814	23.962	23.962
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ	2.252.761	2.213.854	495.814	495.814	23.962	23.962

**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)		
	31.12.2008	31.12.2007
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά	1.080.467	1.108.158
Πιστωτικές κάρτες	54.093	44.402
Λοιπά καταναλωτικά δάνεια	79.229	66.432
Σύνολο	1.213.789	1.218.992
Επιχειρηματική πίστη:		
Ομολογιακά δάνεια	134.681	102.045
Δάνεια σε επιχειρήσεις	656.476	739.454
Δάνεια σε ναυτιλία	52.280	57.955
Χρηματοδοτική μίσθωση	106.384	101.903
Τοπικές αρχές & άλλοι φορείς	2.951	3.617
Σύνολο	952.772	1.004.974
Ποσά για χρηματιστηριακές συναλλαγές	20.018	28.795
Δάνεια και απαιτήσεις	2.186.579	2.252.761
Απομείωση δανείων	(56.775)	(38.907)
Δάνεια και απαιτήσεις μετά από απομείωση	2.129.804	2.213.854
Εξασφαλίσεις δανείων		
Ιδιώτες	1.702.377	1.577.196
Επιχειρηματική πίστη	1.496.161	1.387.830
Σύνολο εξασφαλίσεων	3.198.538	2.965.026

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). Ακολουθεί πίνακας με την ανάλυση των δανείων επιχειρηματικής πίστης ανά μορφή εξασφάλισης.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)		
	31.12.2008	31.12.2007
Επιταγές	263.664	265.037
Ακίνητα	323.617	221.553
Λοιπές εξασφαλίσεις	908.880	901.240
Σύνολο	1.496.161	1.387.830

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 δυνητικής ζημίας (VaR) στο χαρτοφυλάκιο του Ομίλου. 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 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 προκειμένου να υπολογίσει την τιμή Value-at-Risk χρησιμοποιεί χρονικό ορίζοντα 10 ημερών και επίπεδο εμπιστοσύνης 99%. Η τιμή αυτή την 31 Δεκεμβρίου 2008 ήταν ίση με 967 χιλιάδες Ευρώ για το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων και 41,6 χιλιάδες Ευρώ 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 σε όλα τα χαρτοφυλάκια (διαθέσιμο προς πώληση, εμπορικό και έως τη λήξη χαρτοφυλάκιο). Επίσης, ο Όμιλος, την 31 Δεκεμβρίου 2008 είχε λάβει θετική (long) θέση έναντι διαφόρων νομισμάτων ύψους 1,77 εκατομμυρίων Ευρώ.

Αντίστοιχα, η τιμή Value-at-Risk την 31 Δεκεμβρίου 2007 ήταν ίση με 1,68 εκατομμύρια Ευρώ για το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων του Ομίλου και 19,6 χιλιάδες Ευρώ για τη συναλλαγματική θέση του Ομίλου. Ο Όμιλος, την 31 Δεκεμβρίου 2007 είχε λάβει αρνητική (short) θέση έναντι διαφόρων νομισμάτων ύψους 448 χιλιάδων Ευρώ.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Κίνδυνος χρεογράφων	2008	2007
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου	23.161	27,14
Τιμή VaR	967	1,68
Συναλλαγματικός κίνδυνος	2008	2007
Ισότιμο συναλλαγματικής θέσης σε Ευρώ	1.771	(448)
Τιμή VaR	41,6	19,6

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 περιουσιακών στοιχείων 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-Υποχρεώσεων», όπως ορίζονται σύμφωνα με την Πράξη Διοικητού της Τράπεζας της Ελλάδος 2560/05 σε σχέση με την επάρκεια ρευστότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων.

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

	2008	2007
Την 31 Δεκεμβρίου	15,36%	24,16%
Μέσος Όρος Περιόδου	21,17%	22,23%
Μέγιστο Περιόδου	26,10%	24,16%
Ελάχιστο Περιόδου	13,53%	18,16%

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 ανέλθει στο 30%.

Ο ακόλουθος πίνακας δίνει μια ανάλυση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του Ομίλου σε κατηγορίες ληκτότητας με βάση τον υπόλοιπο χρόνο αποπληρωμής:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Την 31 Δεκεμβρίου 2008	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	79.314	12					79.326
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου					2.471		2.471
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	260.875						260.875
Απαιτήσεις κατά πελατών	406.238	15.823	460.368	25.297	57.150	1.164.928	2.129.804
Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις	12.287				7.333		19.620
Έως τη λήξη επενδύσεις					3.210		3.210
Σύνολο ενεργητικού	758.714	15.835	460.368	25.297	70.164	1.164.928	2.495.306
Υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	176.183						176.183
Υποχρεώσεις προς πελάτες	877.696	486.072	198.769	52.112	356.291		1.970.941
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης & υβριδικόί τίτλοι		123.968			134.693		258.661
Σύνολο υποχρεώσεων	1.053.879	610.040	198.769	52.112	490.984	0	2.405.785
Την 31 Δεκεμβρίου 2007	Μέχρι 1 μήνα	1-3 μήνες	3-6 μήνες	6-12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού	1.101.004	592	486.516	18.150	115.905	1.115.741	2.837.908
Σύνολο υποχρεώσεων	1.365.461	393.771	90.294	211.474	612.805	-	2.673.805

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 ημερήσια και εντός της ημέρας θέση που παρακολουθούνται καθημερινά. Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την έκθεση του Ομίλου, έναντι συναλλαγματικού κινδύνου στις 31 Δεκεμβρίου 2008. Ο πίνακας περιλαμβάνει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού όπως απεικονίζονται στον ισολογισμό ανά νόμισμα.



(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31 Δεκεμβρίου 2008	Ευρώ	Δολάριο Η.Π.Α	Λοιπά	Σύνολο
Ενεργητικό				
Ταμείο & Ταμειακά ισοδύναμα	78.675	433	218	79.326
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	2.471			2.471
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	126.143	123.768	10.964	260.875
Απαιτήσεις κατά πελατών	2.085.722	36.336	7.746	2.129.804
Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις	18.075	137	1.408	19.620
Έως τη λήξη επενδύσεις	3.210			3.210
Σύνολο ενεργητικού	2.314.296	160.674	20.336	2.495.306
Υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	162.897		13.286	176.183
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.792.726	165.769	12.446	1.970.941
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης & υβριδικό τίτλοι	258.661			258.661
Σύνολο υποχρεώσεων	2.214.284	165.769	25.732	2.405.785
Καθαρή θέση εκτός ισολογισμού στοιχεία	(14)	(11)	25	-
31 Δεκεμβρίου 2007	Ευρώ	Δολάριο Η.Π.Α	Λοιπά	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού	2.579.204	225.474	33.230	2.837.908
Σύνολο παθητικού	2.416.457	219.405	37.943	2.673.805
Καθαρή θέση εκτός ισολογισμού στοιχεία	1.431	(932)	(499)	-

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 3,14 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 3,14 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:



(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Την 31 Δεκεμβρίου 2008	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	2,1%	-	54.888	-	-	-	24.438	79.326
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	-	-	-	-	-	-	2.471	2.471
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2,9%	-	241.866	-	-	-	19.009	260.875
Απαιτήσεις κατά πελατών	6,7%	1.239.117	213.483	145.576	293.799	223.702	14.127	2.129.804
Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις	3,4%	-	4.216	10	-	-	15.394	19.620
Έως τη λήξη επενδύσεις	3,5%	-	-	3.210	-	-	-	3.210
Σύνολο ενεργητικού		1.239.117	514.453	148.796	293.799	223.702	75.439	2.495.306
Υποχρεώσεις								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	3,3%	20.000	156.183	-	-	-	-	176.183
Υποχρεώσεις προς πελάτες	5,3%	-	1.723.003	246.260	1.678	-	-	1.970.941
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης & υβριδικό τίτλοι	7,5%	-	134.693	123.968	-	-	-	258.661
Σύνολο υποχρεώσεων		20.000	2.013.879	370.228	1.678	0	0	2.405.785
Την 31 Δεκεμβρίου 2007		Κυμαινόμενο	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1 έως 2 έτη	Πάνω από 2 έτη	Μη τοκοφόρα	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού		1.628.019	602.171	57.393	113.352	372.178	64.795	2.837.908
Σύνολο υποχρεώσεων		12.000	2.254.470	401.001	6.303	31	-	2.673.805

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 φάση όμως, ο Όμιλος θα εφαρμόσει τη μέθοδο του 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 τους και εισηγείται κατάλληλες πολιτικές.

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 8%. 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 της Τράπεζας 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 2008 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)

	31.12.2008	31.12.2007
Βασικά ίδια κεφάλαια (Upper Tier I)	155.056	224.492
Πρόσθετα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Lower Tier I)	-	-
Μειώσεις	(4.572)	(16.547)
Σύνολο βασικών ιδίων κεφαλαίων (Tier I)	150.484	207.945
Κύρια συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Upper Tier II)	638	-
Πρόσθετα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Lower Tier II)	77.847	99.305
Μειώσεις	(4.572)	(7.328)
Σύνολο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων (Tier II)	73.913	91.977
Συνολικά εποπτικά κεφάλαια	224.397	299.922
Σταθμισμένο έναντι κινδύνων ενεργητικό		
Πιστωτικός κίνδυνος	1.643.500	1.827.363
Κίνδυνος αγοράς	22.500	-
Λειτουργικός κίνδυνος	140.613	-
Θέσεις σε τιτλοποίηση	48.038	19.104
Σύνολο σταθμισμένου έναντι κινδύνων ενεργητικό	1.854.651	1.846.467
Δείκτες (σε %)		
Βασικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	8,11	11,26
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	12,10	16,24

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	
	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού				
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	260.875	495.814	260.875	495.814
Απαιτήσεις κατά πελατών	2.129.804	2.213.854	2.189.301	2.206.529
Έως τη λήξη επενδύσεις	3.210	3.279	3.092	3.113
Χρηματοοικονομικά μέσα παθητικού				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	176.183	213.661	176.183	213.661
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.970.941	2.182.104	1.986.064	2.092.619
Εκδοθείσες ομολογίες	258.661	278.040	258.661	278.040

6. Πληροφόρηση ανά τομέα

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και οργανωτικά λειτουργεί με τους εξής επιχειρηματικούς 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, στη χρηματοδότηση της ναυτιλίας και στις δραστηριότητες σχετιζόμενες με χρηματοδοτικές μισθώσεις (Leasing).
- **Χρηματιστηριακές υπηρεσίες:** περιλαμβάνει **ΤΑ** τμήματα της Τράπεζας που δραστηριοποιούνται στις χρηματιστηριακές δραστηριότητες, στη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων και σε διαμεσολαβητικές δραστηριότητες επί ασφαλιστικών προϊόντων.
- **Λιανική Τραπεζική:** περιλαμβάνει **ΤΑ** τμήματα της Τράπεζας που δραστηριοποιούνται στα δάνεια, στις καταθέσεις και σε συναφείς δραστηριότητες με ιδιώτες και μικρομεσαίες επιχειρήσεις.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Τραπεζική Επιχειρήσεων		Λιανική Τραπεζική		Χρηματ/μικές υπηρεσίες		Σύνολο	
	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
Τόκοι δανείων	22.835	18.694	142.603	126.668	636	1.049	166.074	146.411
Τόκοι καταθέσεων	(3.803)	(3.150)	(121.936)	(87.394)	(24)	-	(125.763)	(90.544)
Προμήθειες/ λοιπά έσοδα	9.185	6.937	18.467	26.011	5.025	8.482	32.677	41.430
Λειτουργικά έσοδα	28.217	22.481	39.134	65.285	5.637	9.531	72.988	97.297
Αποτέλεσμα ανά τομέα προ φόρων	9.206	7.668	(66.270)	6.170	(2.175)	1.848	(59.239)	15.686
Αποτέλεσμα ανά τομέα μετά φόρων	7.423	3.450	(53.945)	2.865	(1.754)	831	(48.276)	7.146
Σύνολο Ενεργητικού	308.578	363.057	2.294.934	2.548.605	20.317	32.781	2.623.829	2.944.443
Σύνολο Παθητικού	100.001	118.949	2.351.753	2.567.351	9.435	33.481	2.461.189	2.719.781
Προσθήκες παγίων	4.489	7.108	4.311	28.952	54	81	8.854	36.141
Αποσβέσεις	5.629	4.261	6.405	5.248	177	178	12.211	9.687
Ζημία απομείωσης δανείων/απατήσεων	2.571	1.482	14.557	1.954	1.126	8	18.254	3.444

7. Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Χορηγήσεων	146.448	126.520
Διατραπεζικής αγοράς	16.789	16.603
Πιστωτικών τίτλων	2.676	3.017
Εμπορικού χαρτοφυλακίου	161	271
Σύνολο	166.074	146.411
	31.12.2008	31.12.2007
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Καταθέσεις πελατών και πιστωτικών ιδρυμάτων	(109.732)	(76.022)
Λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	(16.031)	(14.522)
Σύνολο	(125.763)	(90.544)
Καθαρά έσοδα από τόκους	40.311	55.867

8. Έσοδα προμηθειών

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Χορηγήσεις και εγγυητικές επιστολές	12.012	13.131
Χρηματοπιστηριακές συναλλαγές	2.701	4.016
Κίνηση κεφαλαίων	1.642	1.974
Εισαγωγές-Εξαγωγές	889	1.254
Θεματοφυλακή-Διαχείριση τίτλων	3.205	4.437
Πιστωτικές κάρτες	2.018	1.671
Καταθέσεις	-	500
Αγοραπωλησία περιουσιακών στοιχείων πελατών	229	302
Λοιπά	1.680	2.067
Σύνολο	24.376	29.352

9. Καθαρό αποτέλεσμα από χρηματοοικονομικές πράξεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Συνάλλαγμα	703	1.159
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	(3.023)	(1)
Διαθέσιμο προς πώληση	(258)	-
Παράγωγα	16	1.222
Σύνολο	(2.562)	2.380

Η κίνηση στα αποτελέσματα από το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο είναι ως εξής:

Διαγραφή υπολοίπου ποσού διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου (64)

Ζημία από απομείωση χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση μεταφερθέντα στα αποτελέσματα (194)

10. Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Ενοίκια	65	73
Μισθώματα θυρίδων-φύλακτρα	160	96
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών & εξυπηρέτηση	7.674	7.650
Κέρδη από πώληση παγίων	755	-
Λοιπά έσοδα	2.620	2.291
Σύνολο	11.274	10.110



11. Δαπάνες προσωπικού

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Μισθοί και έξοδα προσωπικού	36.633	25.680
Αποζημιώσεις προσωπικού	8.618	552
Εργοδοτικές εισφορές	7.384	7.222
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών	3.286	2.672
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	496	536
Σύνολο	56.417	36.662

Ο μέσος αριθμός προσωπικού στον Όμιλο το 2008 ήταν 1.075 (2007: 1.037).

12. Λοιπά έξοδα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Ενοίκια	7.291	6.813
Αμοιβές τρίτων	6.504	6.617
Τηλεγραφικά/Ταχυδρομικά και λοιπά τέλη	2.498	2.227
Λοιποί φόροι	2.792	2.545
Συνδρομές/Εισφορές	2.720	2.347
Έξοδα επισκευών /συντηρήσεων	971	788
Έξοδα παροχών τρίτων	2.167	1.563
Έξοδα κίνησης & φιλοξενίας	982	978
Προβολής & διαφήμισης	2.682	2.251
Έξοδα καρτών Visa	1.802	1.335
Έξοδα δικηγόρων,συμβολαιογράφων,δικ.επιμελητών	1.167	1.385
Λοιπά έξοδα	8.902	2.969
Σύνολο	40.478	31.818

13. Φόρος Εισοδήματος

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Της χρήσης	(476)	(395)
Προηγούμενων χρήσεων	(545)	(5.178)
Συμψηφισμός ζημιών προηγούμενων χρήσεων	-	92
Αναβαλλόμενος φόρος	11.984	(3.059)
Σύνολο	10.963	(8.540)
Αναβαλλόμενος φόρος βάση τρέχοντος συντελεστή 25%	12.504	
Επίδραση από την νομοθετημένη μελλοντική μεταβολή του φορολογικού συντελεστή	(520)	
	11.984	

Συμφωνία του πραγματικού φορολογικού συντελεστή

		31.12.2008		31.12.2007
Κέρδος προ φόρων		(59.239)		15.686
Φορολογικός συντελεστής	25%	14.810	25%	3.922
Μη αναγνωρίσιμες δαπάνες	5%	(2.794)	3%	472
Αφορολόγητα έσοδα	5%	2.855	-	(4)
Φόρος προηγούμενων χρήσεων	1%	(545)	33%	5.178
Συμψηφισμός ζημιών προηγούμενων χρήσεων	-	-	-	(92)
Λοιπές διαφορές	6%	(3.363)	(6%)	(936)
Σύνολο	19 %	10.963	55 %	8.540

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	2005 – 2008
ΑΣΠΙΣ Χρηματοδοτικών Μισθώσεων	2006 – 2008
ΑΣΠΙΣ Μεσιτείας Ασφαλίσεων	2007 – 2008
ΑΣΠΙΣ International ΑΕΔΑΚ	2007 – 2008
ΑΣΠΙΣ Α.Ε. Λειτουργικών Μισθώσεων	2007 – 2008

Σύμφωνα με την μέθοδο που διεκπεραιώνονται οι φορολογικές υποχρεώσεις στην Ελλάδα, ο Όμιλος έχει μια ενδεχόμενη υποχρέωση για πρόσθετες ποινές και φόρους από τις φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις. Κατά το έλεγχο των χρήσεων 2003 και 2004, που ολοκληρώθηκε το 2007 από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές, προέκυψε επιπλέον φόρος € 5,2 εκατ. περίπου. Η μεγαλύτερη διαφορά ποσού € 2,3 εκατ. αφορά εφ'άπαξ φορολογική επιβάρυνση της Τράπεζας από τη μη φορολογική αναγνώριση πρόβλεψης που ενσωματώθηκε στην Τράπεζα μετά την εξαγορά ξένου υποκαταστήματος το 2003. Το ποσό που η Διοίκηση εκτιμά ότι θα επιβαρυνθεί από τον φορολογικό έλεγχο για τις ανέλεγκτες χρήσεις ανέρχεται σε € 545 χιλ. δεδομένου των φορολογικών ζημιών για τη χρήση 2007 και 2008. Το δικαίωμα ανάκτησης της φορολογικής ζημίας χρήσεων 2007 και 2008 λήγει το 2012 και 2013 αντίστοιχα.

14. Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή

Το βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή για την 31 Δεκεμβρίου 2008 υπολογίζεται με βάση τα κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους, που αναλογούν στους κοινούς μετόχους του Ομίλου ποσό € (48.276) χιλιάδες (2007: 7.146 χιλιάδες) με μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών, που υπήρχαν σε κυκλοφορία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2008, 64.064.054 (2007: 63.487.261).

15. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Ταμείο	24.331	25.837
Καταθέσεις στη Κεντρική Τράπεζα	54.995	67.284
Σύνολο	79.326	93.121

16. Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Ομόλογα	-	6.843
Μετοχές	2.471	4.301
Σύνολο	2.471	11.144

Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις του ΔΛΠ 39, η Τράπεζα την 01.07.2008 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 την τρέχουσα χρήση. Η υποτίμηση αυτών των μετοχών και ομολόγων, για την περίοδο από 01.07.2008 έως και την 31.12.08, ύψους €1.301 χιλ. καταχωρήθηκε στο αποθεματικό «Διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου». Η υποτίμηση των ανωτέρω τίτλων ύψους € 722 χιλ. για την περίοδο από 01.01.2008 έως 30.06.2008 εξακολουθεί να εμφανίζεται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων χρήσης 2008.

17. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Εύλογη αξία 2008		Εύλογη αξία 2007	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Συμβάσεις μελλοντικής εκπλήρωσης – ομολόγων	-	-	13	-
Σύνολο	0	0	13	0

18. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Ώψεως	65.149	33.677
Διατραπεζικά	177.138	461.893
Ποσά προς είσπραξη	18.588	244
Σύνολο	260.875	495.814

19. Απαιτήσεις κατά πελατών

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά	1.080.467	1.108.158
Πιστωτικές κάρτες	54.093	44.402
Λοιπά καταναλωτικά δάνεια	79.229	66.432
Σύνολο	1.213.789	1.218.992
Επιχειρηματική πίστη:		
Ομολογιακά δάνεια	134.681	102.045
Δάνεια σε επιχειρήσεις	656.476	739.454
Δάνεια σε ναυτιλία	52.280	57.955
Χρηματοδοτική μίσθωση	106.384	101.903
Τοπικές αρχές & άλλοι φορείς	2.951	3.617

Σύνολο	952.772	1.004.974
Ποσά για χρηματιστηριακές συναλλαγές	20.018	28.795
Δάνεια και απαιτήσεις	2.186.579	2.252.761
Απομείωση δανείων	(56.775)	(38.907)
Δάνεια και απαιτήσεις μετά από απομείωση	2.129.804	2.213.854

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύονται κατά διάρκεια ως εξής:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Εντός ενός έτους	22.517	9.056
Από ένα έως πέντε έτη	69.290	83.683
Άνω των πέντε ετών	33.638	26.789
	125.445	119.528
Μείον: Έσοδα τόκων επόμενων χρήσεων	(19.061)	(17.625)
Σύνολο	106.384	101.903

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

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Εντός ενός έτους	17.364	3.693
Από ένα έως πέντε έτη	60.747	74.008
Άνω των πέντε ετών	28.273	24.202
Σύνολο	106.384	101.903

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2008	2007
Απομείωση		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	38.907	35.896
Απομείωση της χρήσης	18.254	3.444
Διαγραφές δανείων	(386)	(433)
31 Δεκεμβρίου	56.775	38.907

20. Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	8.328	10.740
Μετοχές εισηγμένες στο χρηματιστήριο	5.640	9.041
Ομόλογα εταιρειών	4.227	56
Λοιπές μετοχές – μη εισηγμένες	1.425	846
Σύνολο	19.620	20.683

21. Έως τη λήξη επενδύσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	3.210	3.279
Σύνολο	3.210	3.279

22. Κτίρια και εξοπλισμός

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Αξία κτήσης	Ιδιότητα ακίνητα	Εγκατ/σεις σε ακίνητα τρίτων	Έπιπλα & εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	6.985	25.874	33.237	66.096
Προσθήκες	-	954	26.511	27.465
Διαγραφές		(31)	(1.325)	(1.356)
Υπόλοιπα την 31 Δεκεμβρίου 2007	6.985	26.797	58.423	92.205
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2008	6.985	26.797	58.423	92.205
Προσθήκες		799	3.801	4.601
Πωλήσεις			(3)	(3)
Διαγραφές	(10)		(1.256)	(1.265)
Υπόλοιπα την 31 Δεκεμβρίου 2008	6.975	27.596	60.966	95.537
Αποσβέσεις	Ιδιότητα ακίνητα	Εγκατ/σεις σε ακίνητα τρίτων	Έπιπλα & εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	756	11.905	21.433	34.094
Αποσβέσεις περιόδου	139	2.041	3.862	6.042
Διαγραφές		(12)	(1.091)	(1.103)
Υπόλοιπα την 31 Δεκεμβρίου 2007	895	13.934	24.204	39.033
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2008	895	13.934	24.204	39.033
Αποσβέσεις	127	1.667	5.415	7.209
Διαγραφές	(1)		(954)	(955)
Υπόλοιπα την 31 Δεκεμβρίου 2008	1.020	15.601	28.665	45.287
Αναπόσβεστη αξία	Ιδιότητα ακίνητα	Εγκατ/σεις σε ακίνητα τρίτων	Έπιπλα & εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	6.229	13.969	11.804	32.002
Υπόλοιπα την 31 Δεκεμβρίου 2007	6.090	12.863	34.219	53.172
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2008	6.090	12.863	34.219	53.172
Υπόλοιπα την 31 Δεκεμβρίου 2008	5.955	11.995	32.301	50.251

**23. Ασώματες ακινητοποιήσεις**

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Αξία κτήσης	Λογισμικό
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	7.237
Προσθήκες	8.676
Λοιπές κινήσεις/διαγραφές	(772)
Υπόλοιπα την 31 Δεκεμβρίου 2007	15.141
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2008	15.141
Προσθήκες	4.252
Υπόλοιπα την 31 Δεκεμβρίου 2008	19.393
Αποσβέσεις	
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	3.048
Αποσβέσεις περιόδου	3.645
Λοιπές κινήσεις/διαγραφές	(772)
Υπόλοιπα την 31 Δεκεμβρίου 2007	5.921
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2008	5.921
Αποσβέσεις	5.002
Υπόλοιπα την 31 Δεκεμβρίου 2008	10.923
Αναπόσβεστη αξία	
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	4.189
Υπόλοιπα την 31 Δεκεμβρίου 2007	9.220
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2008	9.220
Υπόλοιπα την 31 Δεκεμβρίου 2008	8.470

24. Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση /(υποχρέωση)

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις οφείλονται στα εξής:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση		
Χρηματοδοτική μίσθωση	-	909
Ζημία απομείωσης επισφαλών απαιτήσεων	860	1.816
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών	767	895
Προβλέψεις εξόδων	1.211	-
Έσοδα από προμήθειες	595	817
Φορολογική ζημία	12.616	1.354
Λοιπά	170	-
Σύνολο	16.219	5.791
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση		
Χρηματοδοτική μίσθωση	499	(1.402)
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	3.753	(4.923)
Έξοδα από προμήθειες	176	(6)

Δάνεια	1.006	(658)
Λοιπά	-	(1)
Σύνολο	5.434	(6.990)
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)	10.785	(1.199)

Κίνηση των προσωρινών διαφορών μέσα στη χρήση
(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

2008	Υπόλοιπο έναρξης	Αναγνώριση στα αποτελέσματα	Υπόλοιπο κλεισίματος
Ζημία απομείωσης 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 έξοδων	0	1.211	1.211
Λοιπά	184	(14)	170
Σύνολο	(1.199)	11.984	10.785
2007	Υπόλοιπο έναρξης	Αναγνώριση στα αποτελέσματα	Υπόλοιπο κλεισίματος
Ζημία απομείωσης επισφαλών απαιτήσεων	2.262	(446)	1.816
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών	777	118	895
Έσοδα από προμήθειες	890	(73)	817
Χρηματοδοτική μίσθωση	(242)	(253)	(495)
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(2.264)	(2.659)	(4.923)
Έξοδα από προμήθειες	(19)	13	(6)
Φορολογική ζημιά	422	932	1.354
Δάνεια	-	(658)	(658)
Λοιπά	34	(33)	1
Σύνολο	1.860	(3.059)	(1.199)

25. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Εγγυήσεις και συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	9.919	7.664
Ταμείο Εγγυήσεων Καταθέσεων	5.306	68
Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς	5.184	1.834
Προκαταβολές	1.795	1.656
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο και Δημόσιους Οργανισμούς	11.347	4.818
Έσοδα χρήσεως δεδουλευμένα	7.912	9.471
Λοιπές απαιτήσεις	17.554	18.632
Σύνολο	59.017	44.143

Με το 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 το νόμο 3746/2008.

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

26. Υποχρεώσεις προς πελάτες

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Όψεως και τρεχούμενοι	275.594	355.543
Ταμειευτηρίου	159.015	229.766
Προθεσμίας	1.536.332	1.596.795
Σύνολο	1.970.941	2.182.104

27. Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης και λοιπές ομολογίες

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	100.250	100.250
Τηλοποίηση δανείων	123.968	148.563
Λοιπά ομολογιακά δάνεια	34.952	29.928
Έξοδα δανείων	(509)	(701)
Σύνολο	258.661	278.040

Τα ομολογιακά Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης αναλύονται ως εξής:

- (1) Εκδότης Aspis Jersey plc .Μήνας έκδοσης Απρίλιος 2007, Δικαίωμα ανάκλησης Απρίλιος 2012, Ημερομηνία λήξης Απρίλιος 2017. Επιτόκιο euribor τριμήνου +περιθώριο 1,24%και σε περίπτωση μη ανάκλησης το περιθώριο προσαυξάνεται κατά 1,30%. Ποσό έκδοσης Ευρώ 50.250 χιλιάδες.
- (2) 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 παραπάνω υποχρεώσεις απεικονίζεται στο αναπόσβεστο κόστος. Τα άμεσα έξοδα σχετικά με τα ομόλογα αποσβένονται ως τόκος έξοδο με βάση το πραγματικό επιτόκιο της έκδοσης.

28. Λοιπά στοιχεία παθητικού

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Υποχρεώσεις από φόρους	2.034	2.021
Επιταγές & εντολές πληρωτέες	3.546	1.704
Προϋπολογισμένα έξοδα τόκων	19.136	12.377
Υποχρεώσεις προς δημόσιο και Ασφαλιστικούς οργανισμούς	2.269	1.507
Λοιπά προυπολογισμένα έξοδα	8.280	4.940
Λοιπές προβλέψεις	5.610	420
Διάφορες υποχρεώσεις	10.118	17.620
Σύνολο	50.993	40.589

Οι προβλέψεις που έχουν σχηματιστεί από τον Όμιλο ύψους € 5.610 χιλ. αναλύονται ως εξής: ποσό ύψους € 3.000 χιλ. ως δαπάνες στα πλαίσια προγράμματος αναδιοργάνωσης της Τράπεζας, ποσό ύψους € 1.846 χιλ. αφορά απομείωση απαιτήσεων, εκτός τραπεζικών χορηγήσεων, των οποίων η είσπραξη δεν θεωρείται πιθανή, ποσό ύψους € 219 χιλ. αφορά προβλέψεις επίδικων υποθέσεων και ποσό € 545 χιλ. αφορά προβλέψεις φόρου εισοδήματος για ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις.

29. Παροχές σε εργαζόμενους

Οι παροχές σε εργαζόμενους αναλύονται ως εξής:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Υποχρέωση προγράμματα παροχών	3.835	3.604
Μη ληφθείσες άδειες	50	50
Σύνολο	3.885	3.654
Τα προγράμματα παροχών αναλύονται ως εξής:		
Παρούσα αξία υποχρέωσης που δεν χρηματοδοτείται	3.209	4.024
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές αποκλίσεις, κέρδη και (ζημία)	626	(420)
Υποχρέωση προγραμμάτων παροχών στον ισολογισμό	3.835	3.604

Κίνηση της υποχρέωσης για παροχή προκαθορισμένης παροχής	31.12.2008	31.12.2007
Καθαρή υποχρέωση προκαθορισμένης παροχής 1 Ιανουαρίου	3.604	3.128
Αναγνώριση στα αποτελέσματα	495	536
Παροχές που πληρώθηκαν	(264)	(60)
Σύνολο	3.835	3.604

Αποτελέσματα που επιβαρύνθηκαν	31.12.2008	31.12.2007
Κόστος επιπλέον παροχών	326	382
Τόκοι υποχρέωσης	159	150
Απόσβεση αναλογιστικής ζημίας	-	4
Επιπλέον κόστος από προηγούμενες υπηρεσίες	10	-
Σύνολο	495	536

Παραδοχές του αναλογιστή	31.12.2008	31.12.2007
Επιτόκιο προεξόφλησης	5,5%	4,3%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	4,0%	5,0%



30. Μετοχικό κεφάλαιο

Στις 31 Δεκεμβρίου 2008 το μετοχικό κεφάλαιο αποτελείται από 64.064.054 μετοχές, με ονομαστική αξία Ευρώ 2,71 ανά μετοχή.

31. Αποθεματικά

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Τακτικό αποθεματικό	883	725
Αφορολόγητο αποθεματικό	2.264	2.265
Διαθέσιμα προς πώληση	(11.764)	(3.959)
Λοιπά αποθεματικά	6.365	4.865
Σύνολο	(2.252)	3.896

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 το αποθεματικό αντιστάθμισης και άλλα αποθεματικά από φορολογηθέντα κέρδη.

32. Μερίσματα

Κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 17 Απριλίου 2008 αποφασίστηκε μεταξύ άλλων η καταβολή μερίσματος ύψους € 1.281 χιλ. ή € 0,02 ανά μετοχή. Λόγω συσσωρευμένων ζημιών δεν επιτρέπεται η διανομή μερίσματος μέχρι να απαλειφθεί η ζημία.

33. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ο Όμιλος θεωρεί ως συνδεδεμένα μέρη τις θυγατρικές της, 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.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

A. Μέλη Δ.Σ	31.12.2008	31.12.2007
Δάνεια και απαιτήσεις πελατών	21.546	15.934
Καταθέσεις πελατών	3.736	11.151
Λοιπά στοιχεία παθητικού	92	57
Έσοδα		
Καθαρό αποτέλεσμα από τόκους	509	266
Καθαρό αποτέλεσμα από προμήθειες	33	64
Έξοδα		
Μισθοί	15.564	4.012
Γενικά λειτουργικά έξοδα	452	342
B. Υπόλοιπα με άλλα συνδεδεμένα μέρη	31.12.2008	31.12.2007
Δάνεια και απαιτήσεις πελατών	24.410	18.071
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	944	467
Υποχρεώσεις προς πελάτες	58.932	47.879
Λοιπά στοιχεία παθητικού	251	313
Έσοδα		
Καθαρό αποτέλεσμα από τόκους	(1.334)	(528)
Καθαρό αποτέλεσμα από προμήθειες	553	669
Έξοδα		
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	4.721	3.377

Στους μισθούς περιλαμβάνονται ποσά € 9,5 εκατ. περίπου που κατέβαλε ο Όμιλος για μέλη της ανώτατης διοίκησης που αποχώρησαν το 2008.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Κατηγορία	Επωνυμία	Υπόλοιπα δανείων	Υπόλοιπα καταθέσεων	Τόκοι δανείων	Τόκοι καταθέσεων	Άλλα έσοδα	Εγγυητικές επιστολές	Αξία καλυμμάτων	Απαιτήσεις χρημ./κων συν/γων	Υποχρεώσεις χρημ./κων συν/γων
Μέλη Δ.Σ & εποπτικά όργανα		241	2.318	10	48	-	-	4.821	900	31
Άλλα συνδεδεμένα μέρη		163	1.392	10	50	-	-	70	2.328	1
Πρώην Ανώτατη Διοίκηση		576	23	12	12	-	-	-	-	-
	ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α.	2.257	3.239	160	212	280	525	3.639	-	-
	ΑΣΠΙΣ ΕΞΟΔΟΧΕΙΡΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡ.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Α.Ζ.	8	9.522	22	457	205	102	-	-	-
	PROVISION A.E.	-	5	-	-	-	-	-	-	12
	ΑΣΠΙΣ ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ Α.Ε.	-	13	1	-	-	-	-	-	-
	ΑΣΠΙΣ ΕΣΤΙΑ Α.Ε.	2.500	1	145	2	3	-	2.500	-	-
	ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ ΕΣΩΤ. ΜΕΤΑΒ	-	78	-	13	-	-	-	-	-
	COMMERCIAL VALUUE A.A.E.	3.774	39.216	74	1.411	61	1.020	5.358	-	-
	C.V. ASSET VALUUE	-	5.682	-	452	-	-	-	-	-
	ΠΡΟΝΟΙΑ ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.	-	1	-	-	-	-	-	2.006	-
	E-VALLEY A.E.	-	35	-	-	-	-	-	-	-
	ΚΥΒΕΛΗ - ΑΣΤΙΚΕΣ ΕΚΜΕΤΑΛΕΥΣΕΙΣ	-	1	-	-	-	-	-	-	-
	Δ. ΑΘΗΝΑΙΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟ ΣΥΓΚΡΟ	-	3	-	-	-	-	-	-	-
	TIME A.E.	11.374	15	836	-	3	-	45.587	-	-
	Κ/Ε TRAM - ΕΡΓΑ ΠΟΛΙΤΙΚΟΥ ΜΗΧΑ	-	3	-	-	-	-	-	-	-
	ΑΣΠΙΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε.	-	9	-	-	-	-	300	-	-
	BRIGHT MARITIME CORPORATION	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	ASPIS CAPITAL A.E.	-	3	-	-	-	-	-	-	-
	ΑΣΠΙΣ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ Α.Ε.	-	3	-	-	-	-	-	-	-
	TEK AE ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤ	-	126	-	96	-	-	1	-	-
	TERNA A.E.	-	79	64	-	28	9.387	14.569	-	-
	ΜΟΝΑΣΤΗΡΙΟΥ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚ	5.900	643	195	14	-	-	5.906	-	-
	ΝΙΚΑΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ	3.648	45	116	-	-	6	4.314	-	-
	ΔΡΟΜΩΝ ΑΕ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧ.	1.440	92	54	-	-	-	-	-	-
	ΙΩΑΚΙΜΟΣ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΗ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.Β.Ε.	3.990	2	51	-	3	245	7.000	-	-
	ΟΙΚΟΦΑΡΜΑ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ Α.Ε.	2.678	2	112	-	-	-	2.635	-	-
	MEDOLIO A.E.	2.149	73	79	-	-	-	2.186	-	-
Σύνολο εταιρειών Ομίλου		39.718	58.893	1.909	2.657	583	11.289	93.995	2.006	12
ΣΥΝΟΛΟ		40.698	62.626	1.941	2.767	583	11.292	98.886	5.234	44



34. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

34.1 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 € 219 χιλ.

34.2 Κεφαλαιακές δεσμεύσεις

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

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Εγγυητικές επιστολές	184.732	210.182
Ενέγγυες πιστώσεις	1.306	10.118

34.3 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 τιμαριθμική συνήθως αναπροσαρμογή των μισθωμάτων. Η μέση διάρκεια των συμβάσεων των ακινήτων είναι 9 έτη.

Τα ελάχιστα μελλοντικά μισθώματα και για τις λειτουργικές μισθώσεις είναι:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Έως 1 έτος	6.853	6.564
Από 1 έως 5 έτη	16.646	17.039
Πάνω από 5 έτη	8.218	6.767

35. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

Ο Όμιλος εντός του Φεβρουαρίου 2009 έχει προχωρήσει σε τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων συνολικού ύψους € 424 εκατ. προκειμένου να ενισχύσει το δείκτη ρευστότητας.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 23 Ιανουαρίου 2009 ενέκρινε τη συμμετοχή του Ομίλου στο πρόγραμμα ενίσχυσης της ρευστότητας της οικονομίας σύμφωνα με το Νόμο 3723/2008. Η συμμετοχή του Ομίλου θα πραγματοποιηθεί με την έκδοση προνομιούχων μετοχών σύμφωνα με τις ειδικότερες ρυθμίσεις που προβλέπει ο παραπάνω νόμος.



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 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της ASPIS BANK A.T.E. (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από τον Ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2008, τις Καταστάσεις Αποτελεσμάτων, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμιακών Ροών για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και μία περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπών επεξηγηματικών σημειώσεων.

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

Ευθύνη Ελεγκτή

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

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

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

Γνώμη

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

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την 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, 23Μαρτίου 2009

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Νικόλαος Βουνισέας, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701



ASPIS BANK ATE

Ετήσια οικονομική έκθεση χρήσεως από 1^η Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2008

VI. Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για το χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2008 και Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή



Aspis Bank

Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία

Οικονομικές Καταστάσεις
31 Δεκεμβρίου 2008

Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής
Πληροφόρησης όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση
Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ASPIS BANK A.T.E
την 23 Μαρτίου 2009 και είναι διαθέσιμες μέσω του διαδικτύου στη διεύθυνση www.aspisbank.gr

**Περιεχόμενα****Οικονομικές καταστάσεις της 31.12.08**

Κατάσταση αποτελεσμάτων	3
--------------------------------------	----------

Ισολογισμός	4
--------------------------	----------

Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσης	5
--	----------

Κατάσταση Ταμειακών Ροών	6
---------------------------------------	----------

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές Πληροφορίες	7
2. Βάση σύνταξης	8
2.1 Δήλωση συμμόρφωσης	8
2.2 Βάση επιμέτρησης	8
2.3 Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα αναφοράς	8
2.4 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών	8
3. Σημαντικές λογιστικές αρχές	8
3.1 Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα	8
3.2 Έσοδα και έξοδα από τόκους	8
3.3 Προμήθειες και συναφή έσοδα	8
3.4 Καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	9
3.5 Μερίσματα	9
3.6 Μισθώσεις	9
3.7 Φόρος εισοδήματος	9
3.8 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού	9
3.9 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	10
3.10 Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	11
3.11 Παράγωγα ως μέσα αντιστάθμισης	11
3.12 Δάνεια και απαιτήσεις	11
3.13 Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	11
3.14 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες	12
3.15 Κτίρια και εξοπλισμός	12
3.16 Επενδυτικά ακίνητα	12
3.17 Ασώματες ακινητοποιήσεις	12
3.18 Καταθέσεις, ομολογιακά δάνεια και μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία	12
3.19 Προβλέψεις	12
3.20 Παροχές προς το προσωπικό	13
3.21 Μετοχικό κεφάλαιο	13
3.22 Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις	13
3.23 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ανά τομέα δραστηριότητας	14
3.24 Νέα πρότυπα και διερμηνείες	14
4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	16
4.1 Εισαγωγή και επισκόπηση	16
4.2 Πιστωτικός κίνδυνος	17
4.2.1 Απομείωση δανείων	17
4.2.2 Εξασφαλίσεις δανείων	22
4.3 Κίνδυνος αγοράς	23
4.4 Κίνδυνος ρευστότητας	23
4.5 Συναλλαγματικός κίνδυνος	24
4.6 Κίνδυνος επιτοκίου	25
4.7 Λειτουργικός κίνδυνος	26
4.8 Προσομοίωση καταστάσεων κρίσης	26
4.9 Διαχείριση κεφαλαίου	26
5. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού	27
6. Πληροφόρηση ανά τομέα	28

Αποτελέσματα

7. Καθαρά έσοδα από τόκους	28
8. Έσοδα προμηθειών	28
9. Καθαρό αποτέλεσμα από χρηματοοικονομικές πράξεις	29
10. Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	29
11. Δαπάνες προσωπικού	29
12. Λοιπά έξοδα	29
13. Φόρος εισοδήματος	30
14. Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή	30

Ενεργητικό

15. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	31
16. Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	31
17. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	31
18. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	31
19. Απαιτήσεις κατά πελατών	31
20. Συμμετοχές σε θυγατρικές & συνδεδεμένες επιχειρήσεις	32
21. Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις	32
22. Έως τη λήξη επενδύσεις	32
23. Κτίρια και εξοπλισμός	33
24. Ασώματες ακινητοποιήσεις	33
25. Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)	34
26. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	35

Υποχρεώσεις

27. Υποχρεώσεις προς πελάτες	35
28. Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης και Υβριδικό τίτλοι	35
29. Λοιπά στοιχεία παθητικού	36
30. Παροχές σε εργαζομένους	36

Καθαρή Θέση

31. Μετοχικό κεφάλαιο	37
32. Αποθεματικά	37
33. Μερίσματα	37

Πρόσθετες πληροφορίες

34. Τιτλοποίηση	37
35. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	37
36. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	39
36.1 Δικαστικές υποθέσεις	39
36.2 Κεφαλαιακές δεσμεύσεις	39
36.3 Λειτουργικές μισθώσεις	39
37. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων	40

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών	41
--	-----------

Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως

Για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Σημείωση	31.12.2008	31.12.2007
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		151.881	131.859
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(119.178)	(82.920)
Καθαρά έσοδα από τόκους	7	32.703	48.939
Έσοδα από προμήθειες	8	22.997	26.504
Έξοδα προμηθειών		(470)	(351)
Καθαρό έσοδο προμηθειών		22.527	26.153
Καθαρό αποτέλεσμα από χρηματοοικονομικές πράξεις	9	(2.215)	2.819
Έσοδα από μερίσματα		223	46
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	10	3.650	4.609
Σύνολο λειτουργικών εσόδων		56.888	82.566
Δαπάνες προσωπικού	11	(53.899)	(33.623)
Αποσβέσεις	23-24	(6.529)	(5.316)
Γενικά λειτουργικά έξοδα	12	(37.819)	(29.939)
Απομείωση δανείων και απαιτήσεων	19	(17.217)	(3.050)
Λοιπές προβλέψεις		(4.846)	-
Σύνολο λειτουργικών εξόδων		(120.310)	(71.928)
Καθαρό κέρδος/(ζημία) προ φόρου εισοδήματος		(63.422)	10.638
Φόρος εισοδήματος	13	11.197	(7.626)
Καθαρό κέρδος/(ζημία) χρήσης		(52.225)	3.012
Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή (σε Ευρώ)	14	(0,82)	0,05

Ιωάννης-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 40 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Ισολογισμός της 31 Δεκεμβρίου

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Ενεργητικό	Σημείωση	2008	2007
Ταμείο και Ταμειακά ισοδύναμα	15	79.323	93.119
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	18	237.424	473.786
Απαιτήσεις κατά πελατών	19	1.968.506	2.043.186
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	16	-	7.756
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	17	-	13
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Διαθέσιμα προς πώληση	21	22.120	23.183
- Έως τη λήξη επενδύσεις	22	3.210	3.279
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	20	30.549	30.492
Κτίρια και εξοπλισμός	23	44.876	47.806
Ασώματες ακινητοποιήσεις	24	5.282	4.590
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	25	10.560	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	26	58.245	43.456
Σύνολο ενεργητικού		2.460.095	2.770.666
Παθητικό		31.12.2008	31.12.2007
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα		156.183	201.660
Υποχρεώσεις προς πελάτες	27	1.977.907	2.190.797
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης και υβριδικοί τίτλοι	28	139.312	139.092
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	25	-	1.138
Παροχές σε εργαζόμενους	30	3.672	3.456
Λοιπά στοιχεία παθητικού	29	46.553	36.743
Σύνολο παθητικού		2.323.627	2.572.886
Ίδια κεφάλαια		31.12.2008	31.12.2007
Μετοχικό Κεφάλαιο	31	173.614	173.614
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		17.053	17.053
Αποθεματικά	32	(3.425)	2.730
Αποτελέσματα εις νέο		(50.774)	4.383
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		136.468	197.780
Σύνολο παθητικού και ιδίων κεφαλαίων		2.460.095	2.770.666

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 40 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το όριο	Αποθεματικά	Αποτέλεσμα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2007	172.029	17.078	(1.250)	11.782	199.639
Κέρδος χρήσης	-	-	-	3.012	3.012
Μεταβολή της εύλογης αξίας του διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	(2.565)	-	(2.565)
Μεταβολή της εύλογης αξίας αντιστάθμισης ταμειακών ροών	-	-	(57)	-	(57)
Συνολικά αναγνωρισμένα έσοδα και έξοδα	-	-	(2.622)	3.012	390
Μερίσματα	-	-	-	(3.809)	(3.809)
Διανομή αποθεματικών	-	-	6.602	(6.602)	-
Καθαρή αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	1.585	(25)	-	-	1.560
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007	173.614	17.053	2.730	4.383	197.780
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2008	173.614	17.053	2.730	4.383	197.780
Ζημία χρήσης	-	-	-	(52.225)	(52.225)
Μεταβολή της εύλογης αξίας του διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	(8.000)	-	(8.000)
Ζημία από απομείωση χρεογράφων διαθεσίμων προς πώληση μεταφερθέντα στα αποτελέσματα	-	-	194	-	194
Συνολικά αναγνωρισμένα έσοδα και έξοδα	-	-	(7.806)	(52.225)	(60.031)
Μερίσματα	-	-	-	(1.281)	(1.281)
Διανομή αποθεματικών	-	-	1.651	(1.651)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2008	173.614	17.053	(3.425)	(50.774)	136.468

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 40 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρου εισοδήματος	(63.422)	10.638
Προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	6.529	5.316
Απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων	17.217	3.050
Λοιπές προβλέψεις	4.846	-
Δαπάνες καθορισμένων παροχών	443	476
Λοιπά μη ταμειακά	4.137	1.661
Κέρδη από αποτιμήσεις	(61)	(1.093)
	(30.311)	20.048
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση:		
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	(505)	(6.171)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	13	84
Απαιτήσεις κατά πελατών	57.529	(390.339)
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(10.794)	1.888
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	(45.478)	117.716
Υποχρεώσεις προς πελάτες	(212.890)	245.907
Λοιπά στοιχεία παθητικού	3.004	8.820
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(239.432)	(2.047)
Ταμειακές ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες		
Πωλήσεις επενδύσεων	162	29.622
Πωλήσεις παγίων	36	36
Αγορές παγίων	(4.327)	(28.986)
Μερίσματα εισπραχθέντα	223	46
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(3.906)	718
Ταμειακές ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		
Καθαρές εισροές από μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	220	89.393
Ροές από έκδοση μετοχών	-	1.560
Πληρωθέντα μερίσματα	(1.248)	(3.792)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(1.028)	87.161
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών	(244.366)	85.832
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα 1^{ης} Ιανουαρίου	566.905	495.403
Επίδραση των συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα	(5.792)	(14.330)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα 31^{ης} Δεκεμβρίου	316.747	566.905
Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα αποτελούνται από :		
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική τράπεζα	79.323	93.119
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	237.424	473.786
	316.747	566.905

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 40 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 διέπτο μέχρι 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/Β/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 επιστρεπτέων κεφαλαίων, σε Ευρώ ή ξένο νόμισμα.
- Η χορήγηση δανείων και πιστώσεων κάθε είδους, η παροχή εγγυήσεων υπέρ τρίτων, η απόκτηση ή εκχώρηση απαιτήσεων, καθώς και η διαμεσολάβηση στη χρηματοδότηση επιχειρήσεων ή 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 Πληροφόρησης («ΔΠΧΠ») που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 23 Μαρτίου 2009.

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.

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.Π 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 προβεί η Τράπεζα και έχουν τη σημαντικότερη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις αφορούν:

Τον υπολογισμό της ζημίας απομείωσης απαιτήσεων

Τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων

Την ανάκτηση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης

Τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος

Την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων

3. Σημαντικές λογιστικές αρχές

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

3.1 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 ισχύει την ημερομηνία εκείνη. Οι συναλλαγματικές διαφορές (κέρδη και ζημιές) των νομισματικών στοιχείων καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως. 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.

3.2 Έσοδα και έξοδα από τόκους

Τα έσοδα και τα έξοδα από τόκους καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης 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.

3.3 Προμήθειες και συναφή έσοδα

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

3.4 Καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Τα καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων περιλαμβάνουν τα κέρδη μείον τις ζημίες 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 ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές και στοιχεία που μεταφέρθηκαν στα αποτελέσματα από τα Ίδια Κεφάλαια.

3.5 Μερίσματα

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

3.6 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.

3.7 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, 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.

3.8 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.

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

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.

(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 αντικείμενου 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 αντिलογίζεται έναντι του λογαριασμού της πρόβλεψης.

3.9 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.

3.10 Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

Τα χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου 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 πηγαίνουν 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 εκτός από την παρακάτω περίπτωση.

(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».

3.11 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.

3.12 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.

3.13 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 πηγαίνουν στα αποτελέσματα όταν η Τράπεζα έχει το δικαίωμα για να το εισπράξει.

Οι μεταβολές στην εύλογη αξία πηγαίνουν 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 διαθεσίμων προς πώληση επενδύσεων χωρίς να επιτρέπεται νέα ταξινόμηση σε αυτή τη κατηγορία για τα επόμενα δύο χρόνια.

3.14 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.

3.15 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	12 έτη
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 αποτελέσματα.

3.16 Επενδυτικά ακίνητα

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

3.17 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.

3.18 Καταθέσεις, ομολογιακά δάνεια και μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία

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

Η Τράπεζα 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.

3.19 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 αντανάκλα 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 ή ξεκινήσει.

3.20 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 έξοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά το χρόνο της δημιουργίας τους.

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Η Τράπεζα έχει ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών όπου βάσει νόμου 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 των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που έχουν διάρκεια που πλησιάζει την λήξη της υποχρέωσης. 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 ζημίες και για κόστος προηγούμενης υπηρεσίας. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης που προκύπτει από το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών υπολογίζεται προεξοφλώντας τις μελλοντικές ταμειακές εκροές με το επιτόκιο των χρεογράφων δημοσίου, που έχουν περίοδο λήξης που προσεγγίζει τους όρους της σχετικής υποχρέωσης αποζημίωσης.

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες 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 ζημίες δεν αναγνωρίζονται.

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

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

3.21 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) Μερίσματα 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 αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια.

3.22 Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις

Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις είναι συμβάσεις που επιβάλλουν 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 αναγνωρίζεται στην υψηλότερη τιμή μεταξύ της παρούσας αξίας τυχόν πληρωμών και του αναπόσβεστου υπολοίπου.

3.23 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ανά τομέα δραστηριότητας

Τομέας θεωρείται μια ευδιάκριτη μονάδα στην Τράπεζα που δραστηριοποιείται στην παραγωγή αγαθών ή υπηρεσιών (επιχειρησιακός τομέας) ή που παράγει αγαθά ή υπηρεσίες μέσα σε ένα οικονομικό περιβάλλον (γεωγραφικός τομέας) που υπόκειται σε κινδύνους και αποδόσεις που διαφέρουν από αντίστοιχους κινδύνους και αποδόσεις άλλων τομέων.

3.24 Νέα πρότυπα και διερμηνείες

Ένας αριθμός νέων προτύπων, τροποποιήσεων προτύπων και διερμηνείες δεν έχουν εφαρμογή για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2008, και δεν έχουν εφαρμοστεί κατά τη σύνταξη αυτών των οικονομικών καταστάσεων:

- **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 8** «Λειτουργικοί Τομείς» (Κανονισμός 1358/21.11.2007)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009

Το Πρότυπο αυτό αντικαθιστά το ΔΛΠ 14 «Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα». Η εφαρμογή του προτύπου από την Τράπεζα αναμένεται να επιφέρουν αλλαγές στον τρόπο παρουσίασης των δραστηριοτήτων της κατά τομέα λειτουργίας.

- **Τροποποίηση Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 23** «Κόστος δανεισμού» (Κανονισμός 1260/10.12.2008)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009

Την 29η Μαρτίου 2007, το Συμβούλιο εξέδωσε το αναθεωρημένο κείμενο του ΔΛΠ 23, σύμφωνα με το οποίο δεν επιτρέπεται η άμεση καταχώρηση στα αποτελέσματα, του κόστους δανεισμού που συνδέεται άμεσα με στοιχεία ενεργητικού για τα οποία απαιτείται σημαντικός χρόνος μέχρις ότου τεθούν σε παραγωγική λειτουργία ή είναι διαθέσιμα να πωληθούν. Το κόστος αυτό πλέον θα κεφαλαιοποιείται και θα αποτελεί μέρος του κόστους κτήσης του στοιχείου του ενεργητικού.

Η υιοθέτησή του δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις.

- **Τροποποίηση Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 2** «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών» (Κανονισμός 1261/16.12.2008)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009

Με την τροποποίηση αυτή, διευκρινίζεται ότι οι προϋποθέσεις κατοχύρωσης των εν λόγω παροχών διακρίνονται σε:

- i. Προϋποθέσεις που καθορίζουν το αν η επιχείρηση είναι αποδέκτης των υπηρεσιών που παρέχονται και οι οποίες διακρίνονται περαιτέρω σε:

- προϋποθέσεις κατοχύρωσης που στηρίζονται αποκλειστικά στην παρέλευση του καθορισμένου χρόνου παροχής υπηρεσιών και

- προϋποθέσεις που ταυτόχρονα επιβάλλουν την επίτευξη συγκεκριμένης απόδοσης.

- ii. Προϋποθέσεις που δεν σχετίζονται με τη λήψη υπηρεσιών από την επιχείρηση.

Επιπλέον, για κάθε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες, καθορίζονται διακριτοί κανόνες προσδιορισμού της εύλογης αξίας των παροχών κατά την ημερομηνία χορήγησής τους, καθώς και του λογιστικού χειρισμού στις περιπτώσεις μη επίτευξης των προϋποθέσεων που έχουν τεθεί. Η εφαρμογή της από την Τράπεζα, δεν αναμένεται να έχει ουσιώδεις επιπτώσεις στις οικονομικές καταστάσεις.

- **Τροποποίηση Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1** «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (Κανονισμός 1274/17.12.2008)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009

Την 6η Σεπτεμβρίου 2007, το Συμβούλιο εξέδωσε το αναθεωρημένο κείμενο του ΔΛΠ 1, του οποίου οι σημαντικότερες αλλαγές συνοψίζονται στα εξής:

- i. Εισάγεται η έννοια του συνολικού αποτελέσματος (comprehensive income), το οποίο πρέπει να παρουσιάζεται ως μία ξεχωριστή κατάσταση που θα συγκεντρώνει τα κονδύλια που έχουν καταχωρηθεί στα αποτελέσματα της περιόδου και εκείνα που έχουν καταχωρηθεί απευθείας στην καθαρή θέση. Οι επιχειρήσεις δύνανται να απεικονίζουν ξεχωριστή κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης, στην περίπτωση όμως αυτή, τα αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση θα παρουσιάζονται σε πρόσθετη κατάσταση.

- ii. Η κατάσταση μεταβολών της καθαρής θέσης θα περιλαμβάνει τα κονδύλια που αφορούν αποκλειστικά τις συναλλαγές των επιχειρήσεων με τους κατόχους στοιχείων της καθαρής τους θέσης.

- iii. Στις περιπτώσεις που μία νέα λογιστική αρχή εφαρμόζεται αναδρομικά, καθώς και στις περιπτώσεις αναμορφώσεως κονδυλίων, τα συγκριτικά στοιχεία θα πρέπει να περιλαμβάνουν τους ισολογισμούς του τέλους και της αρχής της προηγούμενης χρήσης.

Η εφαρμογή του από την Τράπεζα αναμένεται να επιφέρουν αλλαγές στον τρόπο παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

- **Τροποποίηση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων 32** – «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση» και 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (Κανονισμός 53/21.1.2009)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009

Με την εφαρμογή της εν λόγω τροποποίησης, η οποία εκδόθηκε την 14η Φεβρουαρίου 2008, χρηματοοικονομικά μέσα, που περιέχουν για τον κάτοχό τους το δικαίωμα να ζητήσει από τον εκδότη την επαναγορά ή εξόφλησή τους, δύνανται υπό συγκεκριμένες προϋποθέσεις και κατ' εξαίρεση του ορισμού της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης να κατατάσσονται στην καθαρή θέση του εκδότη. Αντίστοιχη εξαίρεση υπό προϋποθέσεις παρέχεται και στην περίπτωση χρηματοοικονομικών μέσων που ο κάτοχός τους δικαιούται αναλογικό μερίδιο από την καθαρή θέση του εκδότη, μόνο σε περίπτωση ρευστοποίησης.

Με την εν λόγω τροποποίηση, απαιτούνται επίσης πρόσθετες γνωστοποιήσεις επί των οικονομικών καταστάσεων.

Η τροποποίηση αυτή δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η Τράπεζα εξετάζει τις πιθανές επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση και η εφαρμογή της τροποποίησης στις οικονομικές καταστάσεις.

• **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 27** «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις» και του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 1** «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης» όσον αφορά το κόστος κτήσης συμμετοχών σε θυγατρικές εταιρίες, κοινοπραξίες ή συγγενείς εταιρίες. Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2009 (Κανονισμός 69/23.1.2009).

Με την παρούσα τροποποίηση που εκδόθηκε από το Συμβούλιο την 22η Μαΐου 2008, το κόστος κτήσεως συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες και σε κοινοπραξίες, στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις του επενδύοντος, δεν επηρεάζεται πλέον από διανομές κερδών που σχηματίστηκαν πριν την ημερομηνία απόκτησης των συμμετοχών. Οι εν λόγω διανομές θα καταχωρούνται πλέον στα αποτελέσματα ως έσοδα από μερίσματα. Με την τροποποίηση αυτή επήλθαν επίσης αλλαγές στο ΔΛΠ 36 – Απομείωση στοιχείων Ενεργητικού, στο οποίο προστέθηκαν ενδείξεις για την απομείωση συμμετοχών, με βάση την επίπτωση στην καθαρή θέση των εταιριών λόγω της διανομής μερισμάτων στις επενδύουσες σε αυτές εταιρίες.

Σε ότι αφορά τις επιχειρήσεις που για πρώτη φορά συντάσσουν οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π., και προκειμένου να καταστεί ευχερέστερη η διαδικασία συντάξεως των εν λόγω καταστάσεων, δίδονται εναλλακτικοί τρόποι προσδιορισμού του κόστους κτήσεως συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες και σε κοινοπραξίες, με βάση την εύλογη αξία των

συμμετοχών ή τη λογιστική αξία που αυτές είχαν με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα.

Η τροποποίηση αυτή δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η εφαρμογή της τροποποίησης θα επιφέρει αλλαγές στις λογιστικές αρχές αναγνώρισης του εσόδου από μερίσματα και προσδιορισμού του κόστους κτήσεως των συμμετοχών της Τραπέζης.

• **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων** (Κανονισμός 70/23.1.2009)

Στα πλαίσια του προγράμματος ετησίων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε την 22η Μαΐου 2008, μη επείγουσες, αλλά απαραίτητες τροποποιήσεις σε επιμέρους πρότυπα. Η πλειοψηφία αυτών ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2009, ενώ σε ελάχιστες περιπτώσεις, ορίζεται μεταγενέστερη ημερομηνία εφαρμογής.

Η υιοθέτηση των βελτιώσεων δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

• **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 27** – «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις» και του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 3** «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Ισχύουν για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009

Οι σημαντικότερες αλλαγές που επιφέρουν τα τροποποιημένα πρότυπα, τα οποία εκδόθηκαν την 10η Ιανουαρίου 2008, συνοψίζονται στα εξής:

i. Στις περιπτώσεις μεταβολής του ποσοστού συμμετοχής σε μια επιχείρηση, με την οποία είτε αποκτάται είτε χάνεται ο έλεγχος, η αξία της επένδυσης, που υπήρχε πριν τη μεταβολή του ποσοστού ή αυτής που τυχόν απέμεινε αντίστοιχα, πρέπει να αποτιμάται στην εύλογη αξία, με τη διαφορά να καταχωρείται στα αποτελέσματα.

ii. Δίνεται η δυνατότητα αποτίμησης των δικαιωμάτων τρίτων, κατά την αρχική αναγνώριση στην εύλογη αξία τους. Επίσης, τα δικαιώματα τρίτων θα απορροφούν πλέον το σύνολο των ζημιών που τους αναλογεί.

iii. Ενδεχόμενο τίμημα εξαγοράς μιας επιχείρησης αναγνωρίζεται ως υποχρέωση και αποτιμάται στην εύλογη αξία.

iv. Τα έξοδα που σχετίζονται με τη διαδικασία εξαγοράς δεν αποτελούν πλέον συστατικό του συνολικού τιμήματος εξαγοράς, αλλά θα καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσης.

Επίσης, καθορίζεται, ρητά πλέον, ότι τυχόν διαφορά που προκύπτει κατά τη μεταβολή ποσοστών σε μια θυγατρική εταιρία, στην οποία εξακολουθεί να υπάρχει έλεγχος, μεταξύ του τιμήματος και της καθαρής θέσης που

αντιστοιχεί στο ποσοστό μεταβολής, καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση.

• **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 1** «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009

Στις 27 Νοεμβρίου 2008 δημοσιεύτηκε αναθεωρημένη έκδοση του εν λόγω προτύπου, με την οποία επήλθε αλλαγή στη δομή του. Σκοπός της αλλαγής αυτής ήταν η βελτίωση της πληροφόρησης που παρέχει το εν λόγω πρότυπο καθώς και η διευκόλυνση της εφαρμογής μελλοντικών τροποποιήσεων. Η εν λόγω αναθεώρηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

Η τροποποίηση αυτή δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

• **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου**

39 « Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση» όσον αφορά στοιχεία κατάλληλα προς αντιστάθμιση

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009.

Με την τροποποίηση αυτή, που εκδόθηκε την 31η Ιουλίου 2008, παρέχονται διευκρινήσεις όσον αφορά την εφαρμογή λογιστικής αντιστάθμισης. Συγκεκριμένα διευκρινίζεται ότι ως αντισταθμιζόμενα στοιχεία σε μία αντιστάθμιση μεταβολών της εύλογης αξίας ή διακύμανσης των ταμειακών ρών, μπορούν να οριστούν:

- Η μερική μεταβολή της εύλογης αξίας ή των ταμειακών ρών χρηματοοικονομικών μέσων,
- Η μεταβολή των ταμειακών ρών που συμβατικά σχετίζονται με τον πληθωρισμό (υπό προϋποθέσεις)
- Η αύξηση ή η μείωση των ταμειακών ρών ή της εύλογης αξίας σε σχέση με μία συγκεκριμένη τιμή αναφοράς (one-sided risk).

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές καταστάσεις.

• **Διερμηνεία 15** «Συμβάσεις κατασκευής ακίνητης περιουσίας»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2009

Με τη διερμηνεία αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 3 Ιουλίου 2008, αποσαφηνίζεται το αν το έσοδο και τα σχετικά έξοδα επιχειρήσεων που αναλαμβάνουν την κατασκευή ακίνητης περιουσίας και συνάπτουν συμφωνίες με αγοραστές πριν την ολοκλήρωση της κατασκευής, αναγνωρίζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 11 (ως συμβάσεις κατασκευής έργων) ή σύμφωνα με το ΔΛΠ 18 –Έσοδα (ως συμβάσεις παροχής υπηρεσιών ή ως πώληση αγαθών).

Η υιοθέτησή της διερμηνείας αυτής δεν θα έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις, διότι δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες της Τράπεζας.

Η τροποποίηση αυτή δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

• **Διερμηνεία 17** «Διανομή μη ταμειακών περιουσιακών στοιχείων στους μετόχους»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009

Με τη διερμηνεία αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 27 Νοεμβρίου 2008, δίδονται οδηγίες για την αναγνώριση και τη μεταγενέστερη αποτίμηση της υποχρέωσης που προκύπτει από την απόφαση για διανομή στους μετόχους στοιχείων ενεργητικού άλλων από μετρητά. Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω διερμηνείας στις οικονομικές καταστάσεις.

Η τροποποίηση αυτή δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

• **Διερμηνεία 18** «Μεταφορές στοιχείων ενεργητικού από πελάτες»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009

Με τη διερμηνεία αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 29 Ιανουαρίου 2009, διευκρινίζεται η λογιστική αντιμετώπιση συμφωνιών βάσει των οποίων η επιχείρηση στα πλαίσια της παροχής αγαθών ή υπηρεσιών σε πελάτες της, λαμβάνει από αυτούς κάποιο στοιχείο ενσώματων ακινητοποιήσεων που πρέπει να χρησιμοποιήσει προκειμένου να εξυπηρετήσει τις συμβατικές της υποχρεώσεις προς αυτούς. Επίσης η διερμηνεία έχει εφαρμογή σε περιπτώσεις όπου η επιχείρηση λαμβάνει μετρητά από τους πελάτες για να κατασκευάσει ή να αγοράσει κάποιο στοιχείο ενσώματων ακινητοποιήσεων που θα χρησιμοποιήσει όπως προσδιορίστηκε ανωτέρω.

Η εν λόγω διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες 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 Κίνδυνο
- Κίνδυνο Ρευστότητας
- Κίνδυνο Αγοράς
- Λειτουργικό Κίνδυνο

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, 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 διατραπεζικών 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 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 έχει 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 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

Αυτά είναι δάνεια των οποίων οι συμβάσεις έχουν καταγγελθεί (έχουν δηλαδή περιέλθει στην οριστική καθυστέρηση) και 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 των καλύμματος του δανείου.

β) Δάνεια με απομείωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου

Αυτά είναι 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 30 ημερών και άνω

Αυτά είναι δάνεια πελατών που δεν έχουν περιέλθει στην οριστική καθυστέρηση εμφανίζουν όμως καθυστέρηση 30 ημέρες και άνω 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

Αυτά 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.



(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)						
Την 31 Δεκεμβρίου	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Ατομική απομείωση						
Βαθμός 6	863	898	-	-	-	-
Βαθμός 7	31.462	20.652	-	-	-	-
Βαθμός 8	1.631	3.058	-	-	-	-
Βαθμός 9	18.083	15.510	-	-	-	-
Βαθμός 10	17.661	12.368	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	69.700	52.486	0	0	0	0
Ζημία απομείωσης	(27.243)	(18.202)	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο	42.457	34.284	0	0	0	0
Την 31 Δεκεμβρίου	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Απομείωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου						
Βαθμός 7	1.849	2.255	-	-	-	-
Βαθμός 8	2.612	5.388	-	-	-	-
Βαθμός 9	3.097	5.859	-	-	-	-
Βαθμός 10	15.244	9.056	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	22.802	22.558	0	0	0	0
Ζημία απομείωσης	(14.494)	(12.198)	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο	8.308	10.360	0	0	0	0
Την 31 Δεκεμβρίου	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Σε καθυστέρηση 30 ημερών και άνω						
Βαθμός 2	88.232	62.604	-	-	-	-
Βαθμός 3	53.944	36.840	-	-	-	-
Βαθμός 4	30.855	26.208	-	-	-	-
Βαθμός 5	10.369	5.845	-	-	-	-
Βαθμός 6	6.275	5.359	-	-	-	-
Βαθμός 7	766	551	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	190.441	137.407	0	0	0	0
Ζημία απομείωσης	(2.844)	(578)	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο	187.597	136.829	0	0	0	0
Το ποσό σε καθυστέρηση αναλύεται ως εξής:						
31-90 ημέρες	110.144	78.458	-	-	-	-
91-180 ημέρες	51.072	42.475	-	-	-	-
Άνω των 180 ημερών	26.381	15.896	-	-	-	-
Υπόλοιπο	187.597	136.829	0	0	0	0
Την 31 Δεκεμβρίου	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Ενήμερα ή με καθυστέρηση μικρότερη ή ίση των 30 ημερών						
Βαθμός 1	774.133	847.406	237.424	473.786	25.330	26.462
Βαθμός 2	346.174	415.267	-	-	-	-
Βαθμός 3	204.277	206.933	-	-	-	-
Βαθμός 4	117.900	113.077	-	-	-	-
Βαθμός 5	161.535	154.926	-	-	-	-
Βαθμός 6	136.098	130.530	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	1.740.117	1.868.139	237.424	473.786	25.330	26.462
Ζημία απομείωσης	(9.973)	(6.426)	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο	1.730.144	1.861.713	237.424	473.786	25.330	26.462
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ	1.968.506	2.043.186	237.424	473.786	25.330	26.462



Στους επομένους πίνακες αναλύονται τα παραπάνω ανοίγματα για την 31 Δεκεμβρίου 2008 και την 31 Δεκεμβρίου 2007 σε μικτά ποσά (απομείωσης) και καθαρά ποσά (μετά την ζημία απομείωσης) ανά βαθμίδα κινδύνου:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)						
Την 31 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	18.083	9.108	-	-	-	-
Βαθμός 10	17.661	403	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	69.700	42.458	0	0	0	0
Την 31 Δεκεμβρίου 2008	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
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	0	0	0	0
Την 31 Δεκεμβρίου 2008	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Σε καθυστέρηση 30 ημερών και άνω						
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	0	0	0	0
Το 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	0	0	0	0
Την 31 Δεκεμβρίου 2008	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Ενήμερα ή με καθυστέρηση μικρότερη ή ίση των 30 ημερών						
Βαθμός 1	774.133	770.343	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	1.740.117	1.730.142	237.424	237.424	25.330	25.330
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ	2.023.060	1.968.506	237.424	237.424	25.330	25.330



(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)						
Την 31 Δεκεμβρίου 2007	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Ατομική απομείωση						
Βαθμός 6	898	807	-	-	-	-
Βαθμός 7	20.652	19.358	-	-	-	-
Βαθμός 8	3.058	3.058	-	-	-	-
Βαθμός 9	15.510	9.682	-	-	-	-
Βαθμός 10	12.367	1.379	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	52.485	34.284	0	0	0	0
Την 31 Δεκεμβρίου 2007	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Απομείωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου						
Βαθμός 7	2.255	1.447	-	-	-	-
Βαθμός 8	5.388	3.501	-	-	-	-
Βαθμός 9	5.859	2.600	-	-	-	-
Βαθμός 10	9.056	2.812	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	22.558	10.360	0	0	0	0
Την 31 Δεκεμβρίου 2007	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Σε καθυστέρηση 30 ημερών και άνω						
Βαθμός 2	62.604	62.552	-	-	-	-
Βαθμός 3	36.840	36.794	-	-	-	-
Βαθμός 4	26.208	25.970	-	-	-	-
Βαθμός 5	5.845	5.818	-	-	-	-
Βαθμός 6	5.359	5.285	-	-	-	-
Βαθμός 7	551	410	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	137.407	136.829	0	0	0	0
Το ποσό σε καθυστέρηση αναλύεται ως εξής:						
31-90 ημέρες	78.754	78.458	-	-	-	-
91-180 ημέρες	42.596	42.475	-	-	-	-
Άνω των 180 ημερών	16.057	15.896	-	-	-	-
Υπόλοιπο	137.407	136.829	0	0	0	0
Την 31 Δεκεμβρίου 2007	Απαιτήσεις έναντι πελατών		Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών Ιδρυμάτων		Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό	Μικτό	Καθαρό
Ενήμερα ή με καθυστέρηση μικρότερη ή ίση των 30 ημερών						
Βαθμός 1	847.406	845.545	473.786	473.786	26.462	26.462
Βαθμός 2	415.267	413.537	-	-	-	-
Βαθμός 3	206.933	205.965	-	-	-	-
Βαθμός 4	113.077	112.548	-	-	-	-
Βαθμός 5	154.926	154.201	-	-	-	-
Βαθμός 6	130.530	129.917	-	-	-	-
Συνολικό ποσό	1.868.139	1.861.713	473.786	473.786	26.462	26.462
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ	2.080.589	2.043.186	473.786	473.786	26.462	26.462

**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:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά	953.955	957.978
Πιστωτικές κάρτες	54.093	44.402
Λοιπά καταναλωτικά δάνεια	79.229	66.432
Σύνολο	1.087.277	1.068.812
Επιχειρηματική πίστη:		
Θυγατρικές	486	6.501
Θυγατρικές-Ομολογιακά δάνεια	50.000	54.874
Δάνεια σε επιχειρήσεις	675.529	758.032
Δάνεια στην ναυτιλία	52.280	57.955
Ομολογιακά δάνεια σε επιχειρήσεις	134.519	102.003
Τοπικές αρχές & άλλοι φορείς	2.951	3.617
Σύνολο	915.765	982.982
Ποσά για χρηματιστηριακές συναλλαγές	20.018	28.795
Δάνεια και απαιτήσεις	2.023.060	2.080.589
Απομείωση δανείων	(54.554)	(37.403)
Δάνεια και απαιτήσεις μετά από απομείωση	1.968.506	2.043.186
Εξασφαλίσεις δανείων		
Ιδιώτες	1.281.334	1.210.901
Επιχειρηματική πίστη	1.410.525	1.387.830
Σύνολο εξασφαλίσεων	2.691.859	2.598.731

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). Ακολουθεί πίνακας με την ανάλυση των δανείων επιχειρηματικής πίστης ανά μορφή εξασφάλισης.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Επιταγές	263.664	265.037
Ακίνητα	322.015	221.553
Λοιπές εξασφαλίσεις	824.846	901.240
Σύνολο	1.410.525	1.387.830

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 ζημιές 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

Τα παραπάνω συνοψίζονται στους πίνακες που ακολουθούν.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Κίνδυνος χρεογράφων	2008	2007
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου	23.161	27.142
Τιμή VaR	967	1.683
Συναλλαγματικός κίνδυνος	2008	2007
Ισότιμο συναλλαγματικής θέσης σε Ευρώ	1.771	(448)
Τιμή VaR	41,6	19,6

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 ζημιές 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 περιουσιακών στοιχείων σε

Ο Δείκτης ρευστών διαθεσίμων της Τράπεζας είχε διαμορφωθεί ως εξής:

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 2008 ήταν ίση με 967 χιλιάδες Ευρώ για το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων της και Ευρώ 41,6 χιλιάδες 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 σε όλα τα χαρτοφυλάκια της Τράπεζας (διαθέσιμο προς πώληση, εμπορικό και έως τη λήξη χαρτοφυλάκιο). Επίσης, η Τράπεζα την 31 Δεκεμβρίου 2008 είχε λάβει θετική (long) θέση έναντι διαφόρων νομισμάτων ύψους 1,77 εκατομμυρίων Ευρώ.

Αντίστοιχα, η τιμή Value-at-Risk την 31 Δεκεμβρίου 2007 ήταν 1,68 εκατομμύρια Ευρώ για το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων της Τράπεζας και 19,6 χιλιάδες Ευρώ για τη συναλλαγματική θέση της Τράπεζας. Η Τράπεζα την 31 Δεκεμβρίου 2007 είχε λάβει αρνητική (short) θέση έναντι διαφόρων νομισμάτων ύψους 448 χιλιάδων Ευρώ.

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 «Δείκτες Ρευστών Διαθεσίμων» και «Δείκτες Ασυμφωνίας Απαιτήσεων-Υποχρεώσεων», όπως ορίζονται σύμφωνα με την Πράξη του Διοικητού της Τράπεζας της Ελλάδος 2560/05 σε σχέση με την επάρκεια ρευστότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων.



	2008	2007
Την 31 Δεκεμβρίου	15,36%	24,16%
Μέσος Όρος Περιόδου	21,17%	22,23%
Μέγιστο Περιόδου	26,10%	24,16%
Ελάχιστο Περιόδου	13,53%	18,16%

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 ανέλθει στο 30%.

Ο ακόλουθος πίνακας δίνει μια ανάλυση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Τράπεζας σε κατηγορίες ληκτότητας με βάση τον υπόλοιπο χρόνο αποπληρωμής :

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Την 31 Δεκεμβρίου 2008	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	79.311	12					79.323
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	237.424						237.424
Απαιτήσεις κατά πελατών	406.228	393	460.086	24.635	34.638	1.042.526	1.968.506
Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις	14.415				7.705		22.120
Έως τη λήξη επενδύσεις					3.210		3.210
Σύνολο ενεργητικού	737.378	405	460.086	24.635	45.553	1.042.526	2.310.583
Υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	156.183						156.183
Υποχρεώσεις προς πελάτες	884.602	486.072	198.770	52.112	356.351		1.977.907
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης & υβριδικό τίτλοι					99.750	39.562	139.312
Σύνολο υποχρεώσεων	1.040.785	486.072	198.770	52.112	456.101	39.562	2.273.402
Την 31 Δεκεμβρίου 2007	Μέχρι 1 μήνα	1-3 μήνες	3-6 μήνες	6-12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού	1.083.904	238	485.824	37.658	66.786	969.912	2.644.322
Σύνολο υποχρεώσεων	1.362.153	393.771	90.294	62.912	582.890	39.529	2.531.549

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 ημερήσια και εντός της ημέρας θέση που παρακολουθούνται

καθημερινά. Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την έκθεση που η Τράπεζα έχει απέναντι στο συναλλαγματικό κίνδυνο στις 31 Δεκεμβρίου. Ο πίνακας έχει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού όπως απεικονίζονται στον ισολογισμό ανά νόμισμα.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31 Δεκεμβρίου 2008	Ευρώ	Δολάριο Η.Π.Α	Λοιπά	Σύνολο
Ενεργητικό				



Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	102.692	123.768	10.964	237.424
Απαιτήσεις κατά πελατών	1.924.424	36.336	7.746	1.968.506
Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις	20.575	137	1.408	22.120
Έως τη λήξη επενδύσεις	3.210			3.210
Σύνολο ενεργητικού	2.129.573	160.674	20.336	2.310.583
Υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	142.897		13.286	156.183
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.799.692	165.769	12.446	1.977.907
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης & υβριδικοί τίτλοι	139.312			139.312
Σύνολο υποχρεώσεων	2.081.901	165.769	25.732	2.273.402
Καθαρή θέση εκτός ισολογισμού στοιχεία	(14)	(11)	25	-
31 Δεκεμβρίου 2007				
	Ευρώ	Δολάριο Η.Π.Α	Λοιπά	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού	2.381.244	225.474	37.604	2.644.322
Σύνολο παθητικού	2.266.272	227.334	37.943	2.531.549
Καθαρή θέση εκτός ισολογισμού στοιχεία	1.431	(932)	(499)	-

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 είναι 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

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:

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 4,06 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 4,06 εκατομμύρια.



(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Την 31 Δεκεμβρίου 2008	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	2,1%	-	54.888	-	-	-	24.435	79.323
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2,9%	-	218.415	-	-	-	19.009	237.424
Απαιτήσεις κατά πελατών	6,7%	1.041.867	263.210	142.788	288.621	218.575	13.445	1.968.506
Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις	3,4%	-	6.717	10	-	-	15.393	22.120
Έως τη λήξη επενδύσεις	3,5%	-	-	3.210	-	-	-	3.210
Σύνολο ενεργητικού		1.041.867	543.230	146.008	288.621	218.575	72.282	2.310.583
Υποχρεώσεις								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	3,3%	-	156.183	-	-	-	-	156.183
Υποχρεώσεις προς πελάτες	5,3%	-	1.729.969	246.260	1.678	-	-	1.977.907
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης & υβριδικό τίτλοι	7,5%	-	139.312	-	-	-	-	139.312
Σύνολο υποχρεώσεων		0	2.025.464	246.260	1.678	0	0	2.273.402
Την 31 Δεκεμβρίου 2007								
Σύνολο ενεργητικού		1.440.744	601.213	57.393	113.352	370.216	61.404	2.644.322
Σύνολο υποχρεώσεων		-	2.277.924	247.291	6.303	31	-	2.531.549

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 δικλίδων 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. Στη παρούσα φάση όμως η Τράπεζα θα εφαρμόσει τη μέθοδο 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 τους και εισηγείται κατάλληλες πολιτικές.

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 8%.



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 2008 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)

	31.12.2008	31.12.2007
Βασικά ίδια κεφάλαια (Upper Tier I)	132.710	197.460
Πρόσθετα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Lower Tier I)	-	-
Μειώσεις	(4.396)	(11.917)
Σύνολο βασικών ιδίων κεφαλαίων (Tier I)	128.314	185.543
Κύρια συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Upper Tier II)	39.562	-
Πρόσθετα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Lower Tier II)	66.355	136.217
Μειώσεις	(4.396)	(7.328)
Σύνολο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων (Tier II)	101.521	128.889
Συνολικά εποπτικά κεφάλαια	229.835	314.432
Σταθμισμένο έναντι κινδύνων ενεργητικό		
Πιστωτικός κίνδυνος	1.553.250	1.828.859
Κίνδυνος αγοράς	10.150	
Λειτουργικός κίνδυνος	140.613	
Θέσεις σε τιτλοποίηση	48.038	14.021
Σύνολο σταθμισμένου έναντι κινδύνων ενεργητικό	1.752.051	1.842.880
Δείκτες (σε %)		
Βασικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	7,32	10,06
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	13,12	17,06

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	
	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού				
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	237.424	473.786	237.424	473.786
Απαιτήσεις κατά πελατών	1.968.506	2.043.186	2.036.991	2.030.236
Έως τη λήξη επενδύσεις	3.210	3.279	3.092	3.113
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συνδεδεμένες επιχειρήσεις	30.549	30.492	30.549	30.492
Χρηματοοικονομικά μέσα παθητικού				



Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	156.183	201.660	156.183	201.660
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.977.907	2.190.797	1.993.030	2.188.600
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης & υβριδικοί τίτλοι	139.312	139.092	139.312	139.092

6. Πληροφόρηση ανά τομέα

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

- **Εταιρική Τραπεζική:** περιλαμβάνει τα τμήματα της Τράπεζας που δραστηριοποιούνται στη χρηματοδότηση μεγάλων επιχειρήσεων εμπορικού και βιομηχανικού τομέα, στη συμμετοχή σε προγράμματα χρηματοδότησης μέσω κοινοπρακτικών και ομολογιακών δανείων και στη χρηματοδότηση της ναυτιλίας.
- **Χρηματοπιστηριακές υπηρεσίες:** περιλαμβάνει τα τμήματα της Τράπεζας που δραστηριοποιούνται σε χρηματοπιστηριακές δραστηριότητες.
- **Λιανική Τραπεζική:** τα τμήματα της Τράπεζας που δραστηριοποιούνται στα δάνεια, στις καταθέσεις και σε συναφείς δραστηριότητες με ιδιώτες και μικρομεσαίες επιχειρήσεις.

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Τραπεζική Επιχειρήσεων		Λιανική Τραπεζική		Χρηματ/μικές υπηρεσίες		Σύνολο	
	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
Τόκοι δανείων	18.860	11.947	132.385	118.863	636	1.049	151.881	131.859
Τόκοι καταθέσεων	(1.435)	(858)	(117.719)	(82.062)	(24)	-	(119.178)	(82.920)
Προμήθειες/ λοιπά έσοδα	1.454	762	20.223	28.885	2.508	3.980	24.185	33.627
Λειτουργικά έσοδα	18.879	11.851	34.889	65.686	3.120	5.029	56.888	82.566
Αποτέλεσμα ανά τομέα προ φόρων	9.323	3.335	(70.396)	6.959	(2.349)	344	(63.422)	10.638
Αποτέλεσμα ανά τομέα μετά φόρων	7.677	943	(57.968)	1.972	(1.934)	97	(52.225)	3.012
Σύνολο Ενεργητικού	245.133	255.789	2.194.944	2.483.955	20.018	30.922	2.460.095	2.770.666
Σύνολο Παθητικού	54.664	73.142	2.264.454	2.487.839	4.509	11.905	2.323.627	2.572.886
Προσθήκες παγίων	7	13	4.303	28.805	17	168	4.327	28.986
Αποσβέσεις	35	13	6.425	5.249	69	54	6.529	5.316
Ζημία απομείωσης δανείων/απαιτήσεων	1.534	1.088	14.578	1.954	1.105	8	17.217	3.050

7. Καθαρά έσοδα από τόκους

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Χορηγήσεων	134.742	113.030
Διατραπεζικής αγοράς	14.050	15.372
Πιστωτικών τίτλων	2.928	3.186
Εμπορικού χαρτοφυλακίου	161	271
Σύνολο	151.881	131.859
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Καταθέσεις πελατών και πιστωτικών ιδρυμάτων	(108.845)	(75.163)
Λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	(10.333)	(7.757)
Σύνολο	(119.178)	(82.920)
Καθαρά έσοδα από τόκους	32.703	48.939

8. Έσοδα προμηθειών

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Χορηγήσεις και εγγυητικές επιστολές	11.621	12.317
Χρηματοπιστηριακές συναλλαγές	2.701	4.016
Κίνηση κεφαλαίων	1.642	1.974



Εισαγωγές-Εξαγωγές	889	1.254
Θεματοφυλακή-Διαχείριση τίτλων	2.761	2.511
Πιστωτικές κάρτες	2.018	1.671
Καταθέσεις	-	500
Αγοραπωλησία περιουσιακών στοιχείων πελατών	229	302
Λοιπά	1.136	1.959
Σύνολο	22.997	26.504

9. Καθαρό αποτέλεσμα από χρηματοοικονομικές πράξεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Συνάλλαγμα	767	1.151
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	(724)	(154)
Διαθέσιμο προς πώληση (βλ. παρακάτω)	(258)	-
Από τιτλοποίηση απαιτήσεων	(2.016)	1.676
Παράγωγα	16	146
Σύνολο	(2.215)	2.819

Η κίνηση στα αποτελέσματα από το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο είναι ως εξής:

Διαγραφή υπολοίπου ποσού διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου (64)

Ζημία από απομείωση χρεογράφων διαθεσίμων προς πώληση μεταφερθέντα στα αποτελέσματα (194)

10. Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Ενοίκια	96	149
Μισθώματα θυρίδων-φύλακτρα	160	96
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών & εξυπηρέτηση	1.119	2.389
Κέρδη/(ζημιές) από πώληση παγίων	10	(36)
Λοιπά έσοδα	2.265	2.011
Σύνολο	3.650	4.609

11. Δαπάνες προσωπικού

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Μισθοί και έξοδα προσωπικού	34.687	23.512
Αποζημιώσεις προσωπικού	8.575	283
Εργοδοτικές εισφορές	6.988	6.807
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών	3.206	2.545
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	443	476
Σύνολο	53.899	33.623

Ο μέσος αριθμός προσωπικού στην Τράπεζα το 2008 ήταν 1.027 (2007: 987)

12. Λοιπά έξοδα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Ενοίκια	7.513	6.915
Αμοιβές τρίτων	5.367	6.041
Τηλεγραφικά/Ταχυδρομικά και λοιπά τέλη	2.387	2.065



Λοιποί φόροι	2.597	2.359
Συνδρομές/Εισφορές	2.547	2.161
Έξοδα επισκευών / συντηρήσεων	866	678
Έξοδα παροχών τρίτων	2.322	1.653
Έξοδα κίνησης & φιλοξενίας	897	814
Προβολής & διαφήμισης	2.674	2.233
Έξοδα καρτών Visa	1.802	1.335
Έξοδα δικηγόρων, συμβολαιογράφων, δικ. επιμελητών	1.083	539
Λοιπά έξοδα	7.764	3.146
Σύνολο	37.819	29.939

13. Φόρος εισοδήματος

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Της χρήσης	-	-
Προηγούμενων χρήσεων	(500)	(4.880)
Αναβαλλόμενος φόρος	11.697	(2.746)
Σύνολο	11.197	(7.626)
Αναβαλλόμενος φόρος βάση τρέχοντος συντελεστή 25%	12.209	
Επίδραση από την νομοθετημένη μελλοντική μεταβολή του φορολογικού συντελεστή	(512)	
	11.697	

Συμφωνία του πραγματικού φορολογικού συντελεστή

	31.12.2008			31.12.2007
Κέρδος προ φόρων		(63.422)		10.638
Φορολογικός συντελεστής	25%	15.856	25%	2.660
Μη αναγνωρίσιμες δαπάνες	4%	(2.631)	2%	223
Αφορολόγητα έσοδα	5%	2.855	-	-
Φόρος προηγούμενων χρήσεων	1%	(500)	46%	4.880
Λοιπές διαφορές	7%	(4.383)	(1%)	(137)
Σύνολο	18%	11.197	72%	7.626

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 φόρων μέχρι της 31 Δεκεμβρίου 2004. Σύμφωνα με την μέθοδο που διεκπεραιώνονται οι φορολογικές υποχρεώσεις στην Ελλάδα, η Τράπεζα έχει μια ενδεχόμενη υποχρέωση για πρόσθετες ποινές και φόρους από τις ανέλεγκτες χρήσεις (2005 έως και 2007). Κατά το έλεγχο των χρήσεων 2003 και 2004, που ολοκληρώθηκε το 2007 από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές, προέκυψε επιπλέον φόρος € 4,8 εκατ. Η μεγαλύτερη διαφορά ποσού € 2,3 εκατ. αφορά εφ' άπαξ φορολογική επιβάρυνση από τη μη φορολογική αναγνώριση πρόβλεψης που ενσωματώθηκε στην Τράπεζα μετά την εξαγορά ξένου υποκαταστήματος το 2003. Το ποσό που η Διοίκηση εκτιμά ότι θα επιβαρυνθεί από τον φορολογικό έλεγχο για τις ανέλεγκτες χρήσεις 2005 έως και 2007 ανέρχεται σε € 500 χιλ. δεδομένου των φορολογικών ζημιών για τη χρήση 2007 και 2008. Το δικαίωμα ανάκτησης της φορολογικής ζημίας χρήσεων 2007 και 2008 λήγει το 2012 και 2013 αντίστοιχα.

14. Βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή

Το βασικό και προσαρμοσμένο κέρδος ανά μετοχή για την 31 Δεκεμβρίου 2008 υπολογίζεται με βάση το κέρδος μετά από φόρους, που αναλογεί στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας ποσό € (52.225) χιλιάδες (2007: 3.012 χιλιάδες) με μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών, που υπήρχαν σε κυκλοφορία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2008 64.064.054, (2007: 63.487.261).

15. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Ταμείο	24.329	25.835
Καταθέσεις στη Κεντρική Τράπεζα	54.994	67.284
Σύνολο	79.323	93.119

16. Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Ομόλογα	-	6.843
Μετοχές	-	913
Σύνολο	0	7.756

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 την τρέχουσα χρήση. Η υποτίμηση αυτών των μετοχών και ομολόγων, για την περίοδο από 01.07.2008 έως και την 31.12.08, ύψους €1.301 χιλ. καταχωρήθηκε στο αποθεματικό «Διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου». Η υποτίμηση των ανωτέρω τίτλων ύψους € 722 χιλ. για την περίοδο από 01.01.2008 έως 30.06.2008 εξακολουθεί να εμφανίζεται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων της χρήσης 2008.

17. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Εύλογη αξία 2008		Εύλογη αξία 2007	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Συμβάσεις μελλοντικής εκπλήρωσης – ομολόγων	-	-	13	-
Σύνολο	0	0	13	0

18. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Όψεως	41.699	11.649
Διαπραεζικά	177.138	461.894
Ποσά προς είσπραξη	18.587	243
Σύνολο	237.424	473.786

19. Απαιτήσεις κατά πελατών

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά	953.955	957.978
Πιστωτικές κάρτες	54.093	44.402
Λοιπά καταναλωτικά δάνεια	79.229	66.432
Σύνολο	1.087.277	1.068.812
Επιχειρηματική πίστη:		
Θυγατρικές	486	6.501



Θυγατρικές-Ομολογιακά δάνεια	50.000	54.874
Δάνεια σε επιχειρήσεις	675.529	758.032
Δάνεια στην ναυτιλία	52.280	57.955
Ομολογιακά δάνεια σε επιχειρήσεις	134.519	102.003
Τοπικές αρχές & άλλοι φορείς	2.951	3.617
Σύνολο	915.765	982.982
Ποσά για χρηματοιστηριακές συναλλαγές	20.018	28.795
Δάνεια και απαιτήσεις	2.023.060	2.080.589
Απομείωση δανείων	(54.554)	(37.403)
Δάνεια και απαιτήσεις μετά από απομείωση	1.968.506	2.043.186
<i>(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Απομείωση	2008	2007
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	37.403	34.785
Απομείωση της χρήσης	17.217	3.050
Διαγραφές δανείων	(66)	(432)
31 Δεκεμβρίου	54.554	37.403

20. Συμμετοχές σε θυγατρικές & συνδεδεμένες επιχειρήσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Έδρα	2008	Ποσοστό συμμετοχής	2007
Aspis Leasing	Ελλάδα	21.694	100%	21.693
Aspis AE Μεσιτείας Ασφαλίσεων	Ελλάδα	616	100%	616
Aspis International ΑΕΔΑΚ	Ελλάδα	8.166	55%	8.166
Aspis Στεγαστικά Α.Ε.	Ελλάδα	60	100%	-
Aspis Finance Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	13	100%	17
Aspis Jersey Plc	Νησιά Τζέρσεϊ	-	100%	-
		30.549		30.492

21. Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	8.328	10.740
Μετοχές εισηγμένες στο χρηματιστήριο	5.640	9.041
Ομόλογα εταιρειών	6.727	2.556
Λοιπές μετοχές – μη εισηγμένες	1.425	846
Σύνολο	22.120	23.183

22. Έως τη λήξη επενδύσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	3.210	3.279
Σύνολο	3.210	3.279

23. Κτίρια και εξοπλισμός

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Αξία κτήσης	Ιδιότητα ακίνητα	Εγκατ/σεις σε ακίνητα τρίτων	Έπιπλα & εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	6.985	25.329	26.508	58.822
Προσθήκες	-	954	24.106	25.060
Διαγραφές	-	(30)	(645)	(676)
Υπόλοιπα την 31 Δεκεμβρίου 2007	6.985	26.252	49.969	83.207
Υπόλοιπα την 1 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 Δεκεμβρίου 2008	6.976	27.051	51.531	85.558
Αποσβέσεις	Ιδιότητα ακίνητα	Εγκατ/σεις σε ακίνητα τρίτων	Έπιπλα & εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	757	11.462	19.109	31.328
Αποσβέσεις περιόδου	138	2.011	2.563	4.713
Διαγραφές	-	(12)	(629)	(640)
Υπόλοιπα την 31 Δεκεμβρίου 2007	895	13.461	21.044	35.400
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2008	895	13.461	21.044	35.400
Αποσβέσεις	127	1.643	3.860	5.630
Λοιπές κινήσεις /Διαγραφές	(1)	-	(347)	(348)
Υπόλοιπα την 31 Δεκεμβρίου 2008	1.020	15.105	24.557	40.682
Αναπόσβεστη αξία	Ιδιότητα ακίνητα	Εγκατ/σεις σε ακίνητα τρίτων	Έπιπλα & εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	6.229	13.867	7.399	27.495
Υπόλοιπα την 31 Δεκεμβρίου 2007	6.090	12.791	28.925	47.806
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2008	6.090	12.791	28.925	47.806
Υπόλοιπα την 31 Δεκεμβρίου 2008	5.955	11.946	26.974	44.876

24. Ασώματες ακινητοποιήσεις

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Αξία κτήσης	Λογισμικό
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	2.703
Προσθήκες	3.927
Υπόλοιπα την 31 Δεκεμβρίου 2007	6.630
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2008	6.630
Προσθήκες	1.591
Υπόλοιπα την 31 Δεκεμβρίου 2008	8.221
Αποσβέσεις	
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	1.436
Αποσβέσεις περιόδου	604
Υπόλοιπα την 31 Δεκεμβρίου 2007	2.040
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2008	2.040
Αποσβέσεις	899
Υπόλοιπα την 31 Δεκεμβρίου 2008	2.939
Αναπόσβεστη αξία	
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2007	1.267
Υπόλοιπα την 31 Δεκεμβρίου 2007	4.590
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2008	4.590
Υπόλοιπα την 31 Δεκεμβρίου 2008	5.282

**25. Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)**

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν από:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση		
Ζημία απομείωσης επισφαλών απαιτήσεων	874	1.910
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών	725	852
Έσοδα από προμήθειες	581	817
Προβλέψεις εξόδων	1.211	-
Φορολογική ζημιά	12.260	882
Σύνολο	15.651	4.461
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση		
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(4.086)	(4.923)
Έξοδα από προμήθειες	-	(18)
Δάνεια	(1.006)	(658)
Σύνολο	(5.092)	(5.599)
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)	10.559	(1.138)

Κίνηση των προσωρινών διαφορών μέσα στη χρήση

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

2008	Υπόλοιπο έναρξης	Αναγνώριση στα αποτελέσματα	Υπόλοιπο κλεισίματος
Ζημία απομείωσης 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 εξόδων	-	1.211	1.211
Φορολογική ζημιά	882	11.378	12.260
Σύνολο	(1.138)	11.697	10.559
2007	Υπόλοιπο έναρξης	Αναγνώριση στα αποτελέσματα	Υπόλοιπο κλεισίματος
Ζημία απομείωσης επισφαλών απαιτήσεων	2.259	(349)	1.910
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών	741	111	852
Έσοδα από προμήθειες	890	(73)	817
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(2.262)	(2.661)	(4.923)
Έξοδα από προμήθειες	(20)	2	(18)
Δάνεια	-	(658)	(658)
Φορολογική ζημιά	-	882	882
Σύνολο	1.608	(2.746)	(1.138)

26. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Εγγυήσεις και συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	9.540	7.283
Πρόσθετο κεφάλαιο κάλυψης καταθέσεων	5.306	68
Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς	5.184	1.834
Προκαταβολές	1.795	1.657
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο και Δημόσιους Οργανισμούς	11.169	4.790
Έσοδα χρήσεως δεδουλευμένα	11.295	12.370
Λοιπές απαιτήσεις	13.956	15.454
Σύνολο	58.245	43.456

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.

27. Υποχρεώσεις προς πελάτες

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Όψεως και τρεχούμενοι	279.010	364.037
Ταμειευτηρίου	159.015	229.766
Προθεσμίας	1.539.882	1.596.994
Σύνολο	1.977.907	2.190.797

28. Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης και Υβριδικοί τίτλοι

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)

	31.12.2008	31.12.2007
Υβριδικοί τίτλοι	40.000	40.000
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	100.250	100.250
Έξοδα δανείων	(938)	(1.158)
Σύνολο	139.312	139.092

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) Ομολογιακά Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης

(1) Εκδότης Aspis Jersey plc. Μήνας έκδοσης Απρίλιος 2007, Δικαίωμα ανάκλησης Απρίλιος 2012, Ημερομηνία λήξης Απρίλιος 2017. Επιτόκιο euribor τριμήνου και περιθώριο 1,24% και σε περίπτωση μη ανάκλησης το περιθώριο προσαυξάνεται κατά 1,30%. Ποσό έκδοσης Ευρώ 50.250 χιλιάδες.



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

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

29. Λοιπά στοιχεία παθητικού

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Υποχρεώσεις από φόρους	1.826	1.854
Επιταγές & εντολές πληρωτέες	3.546	6.959
Προϋπολογισμένα έξοδα τόκων	18.197	11.768
Υποχρεώσεις προς δημόσιο και Ασφαλιστικούς οργανισμούς	2.184	1.418
Λοιπά προϋπολογισμένα έξοδα	8.280	6.442
Λοιπές προβλέψεις	5.346	-
Διάφορες υποχρεώσεις	7.174	8.302
Σύνολο	46.553	36.743

Οι προβλέψεις που έχουν σχηματιστεί από την Τράπεζα € 5.346 χιλ. αναλύονται ως εξής: ποσό ύψους € 3.000 χιλ. ως δαπάνες στα πλαίσια προγράμματος αναδιοργάνωσης της Τράπεζας, ποσό ύψους € 1.846 χιλ. αφορά απομείωση απαιτήσεων, εκτός τραπεζικών χορηγήσεων, των οποίων η είσπραξη δεν θεωρείται πιθανή και ποσό € 500 χιλ. αφορά προβλέψεις φόρου εισοδήματος για ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις.

30. Παροχές σε εργαζομένους

Οι παροχές σε εργαζομένους αναλύονται ως εξής:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Υποχρέωση προγράμματα παροχών	3.622	3.406
Μη ληφθείσες άδειες	50	50
Σύνολο	3.672	3.456
Τα προγράμματα παροχών αναλύονται ως εξής:		
Παρούσα αξία υποχρέωσης που δεν χρηματοδοτείται	3.020	3.737
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές αποκλίσεις, κέρδη και (ζημία)	602	(331)
Υποχρέωση προγραμμάτων παροχών στον ισολογισμό	3.622	3.406
Κίνηση της υποχρέωσης για παροχή προκαθορισμένης παροχής	31.12.2008	31.12.2007
Καθαρή υποχρέωση προκαθορισμένης παροχής 1 Ιανουαρίου	3.406	2.964
Αναγνώριση στα αποτελέσματα	443	476
Παροχές που πληρώθηκαν	(227)	(34)
Σύνολο	3.622	3.406
Αποτελέσματα που επιβαρύνθηκαν	31.12.2008	31.12.2007
Κόστος επιπλέον παροχών	292	335
Τόκοι υποχρέωσης	150	140
Απόσβεση αναλογιστικής ζημίας	1	1
Σύνολο	443	476
Παραδοχές του αναλογιστή	31.12.2008	31.12.2007



Επιτόκιο προεξόφλησης	5,5%	4,3%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	4,0%	5,0%

31. Μετοχικό κεφάλαιο

Στις 31 Δεκεμβρίου 2008 το μετοχικό κεφάλαιο αποτελείται από 64.064.054 μετοχές, με ονομαστική αξία Ευρώ 2,71 ανά μετοχή.

32. Αποθεματικά

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Τακτικό αποθεματικό	649	499
Αφορολόγητο αποθεματικό	1.908	1.908
Διαθέσιμα προς πώληση	(11.764)	(3.959)
Λοιπά αποθεματικά	5.782	4.282
Σύνολο	(3.425)	2.730

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 πηγαίνουν 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 διαθεσίμων προς πώληση έως ότου αυτά πωληθούν ή απομειωθούν.

Λοιπά αποθεματικά: Περιλαμβάνει το αποτελεσματικό ποσό της αντιστάθμισης ταμειακών ροών καθώς και τα λοιπά αποθεματικά.

33. Μερίσματα

Κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 17 Απριλίου 2008 αποφασίστηκε μεταξύ άλλων η καταβολή μερίσματος ύψους € 1.281 χιλ. ή € 0,02 ανά μετοχή. Λόγω συσσωρευμένων ζημιών δεν επιτρέπεται η διανομή μερίσματος μέχρι να απαλειφθεί η ζημία.

34. Τιτλοποίηση

Στα πλαίσια των εργασιών της, η Τράπεζα έχει μεταβιβάσει στεγαστικά δάνεια σε εταιρεία ειδικού σκοπού ποσό Ευρώ 250 εκατομμύρια τον Νοέμβριο του 2003. Το υπόλοιπο των δανείων αυτών ανέρχεται κατά την 31 Δεκεμβρίου 2008 σε Ευρώ 126.717 χιλιάδες.

35. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Τράπεζα θεωρεί τις θυγατρικές της και τα μέλη του Δ.Σ. ως συνδεδεμένα μέρη .



(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

A. Μέλη Δ.Σ	31.12.2008	31.12.2007
Δάνεια και απαιτήσεις πελατών	21.546	15.934
Καταθέσεις πελατών	3.552	10.184
Λοιπά στοιχεία παθητικού	81	48
Έσοδα		
Καθαρό αποτέλεσμα από τόκους	523	284
Καθαρό αποτέλεσμα από προμήθειες	33	64
Έξοδα		
Μισθοί	15.221	3.044
Γενικά λειτουργικά έξοδα	452	341
B. Υπόλοιπα & συναλλαγές με θυγατρικές	31.12.2008	31.12.2007
Διαθέσιμα προς πώληση επενδύσεις	2.500	2.500
Δάνεια και απαιτήσεις πελατών	69.557	79.943
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	5.001	3.408
Υποχρεώσεις προς πελάτες	9.296	28.883
Στοιχεία μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού και υβριδικό τίτλοι	140.250	140.250
Λοιπά στοιχεία παθητικού	2.257	2.142
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	3.916	3.692
Έσοδα από προμήθειες	1.548	2.143
Έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις	0	1.676
Λοιπά έσοδα	95	85
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	10.231	7.787
Λοιπά έξοδα	446	337
Γ. Υπόλοιπα με άλλα συνδεδεμένα μέρη	31.12.2008	31.12.2007
Δάνεια και απαιτήσεις πελατών	24.410	18.071
Υποχρεώσεις προς πελάτες	58.932	46.912
Λοιπά στοιχεία παθητικού	58	78
Έσοδα		
Καθαρό αποτέλεσμα από τόκους	(1.334)	(528)
Καθαρό αποτέλεσμα από προμήθειες	553	194
Έξοδα		
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	4.091	2.782

Στους μισθούς περιλαμβάνονται ποσά € 9,5 εκατ. περίπου που κατέβαλε η Τράπεζα για μέλη της ανώτατης διοίκησης που αποχώρησαν το 2008.



(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Κατηγορία	Επωνυμία	Υπόλοιπα δανείων	Υπόλοιπα καταθέσεων	Τόκοι δανείων	Τόκοι καταθέσεων	Άλλα έσοδα	Εγγυητικές επιστολές	Λεία καλυμμάτων	Απαιτήσεις χρημ./κων συν/γων	Υποχρεώσεις χρημ./κων συν/γων
Μέλη Δ.Σ. & εποπτικά όργανα		241	2.318	10	48	-	-	4.821	900	31
Άλλα συνδεδεμένα Μέρη		163	1.392	10	50	-	-	70	2.328	1
Πρώην Ανάπτυξη Διοίκησης		576	23	12	12	-	3	-	-	-
	ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Γ.Α.	2.257	3.239	160	212	280	525	3.639	-	-
	ΑΣΠΙΣ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡ.	-	2	-	-	-	-	-	-	-
	ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ Α.Ε.Α.Ζ.	8	9.522	22	457	205	102	-	-	-
	PROVISION A.E.	-	5	-	-	-	-	-	-	12
	ΑΣΠΙΣ ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΙΩΝ Α.Ε.	-	13	1	-	-	-	-	-	-
	ΑΣΠΙΣ ΕΣΤΙΑ Α.Ε.	2.500	1	145	2	3	-	2.500	-	-
	ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ ΕΣΩΤ. ΜΕΤΑΒ	-	78	-	13	-	-	-	-	-
	COMMERCIAL VALUE A.A.E.	3.774	39.216	74	1.411	61	1.020	5.358	-	-
	C.V. ASSET VALUE	-	5.682	-	452	-	-	-	-	-
	ΠΡΟΝΟΙΑ ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.	-	1	-	-	-	-	-	2.006	-
	E'VALLEY A.E.	-	35	-	-	-	-	-	-	-
	ΚΥΒΕΛΗ - ΑΣΤΙΚΕΣ ΕΚΜΕΤΑΛΕΥΣΕΙΣ	-	1	-	-	-	-	-	-	-
	Δ. ΑΘΗΝΑΙΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟ ΣΥΓΚΡΟ	-	3	-	-	-	-	-	-	-
	TIME A.E.	11.374	15	836	-	3	-	45.587	-	-
	K'E TRAM - ΕΡΓΑ ΠΟΛΙΤΙΚΟΥ ΜΗΧΑ	-	3	-	-	-	-	-	-	-
	ΑΣΠΙΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε.	-	9	-	-	-	-	300	-	-
	BRIGHT MARITIME CORPORATION	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	ASPIR CAPITAL A.E.	-	3	-	-	-	-	-	-	-
	ΑΣΠΙΣ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ Α.Ε.	-	3	-	-	-	-	-	-	-
	ΓΕΚ ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤ	-	126	-	96	-	1	-	-	-
	TERNA A.E.	-	79	64	-	28	9.387	14.569	-	-
	ΜΟΝΑΣΤΗΡΙΟΥ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚ	5.900	643	195	14	-	6	5.906	-	-
	ΝΙΚΑΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ	3.648	45	116	-	-	-	4.314	-	-
	ΔΡΟΜΩΝ ΑΕ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧ.	1.440	92	54	-	-	-	-	-	-
	ΙΩΛΚΟΣ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΗ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	ΠΕΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.Β.Ε.	3.990	2	51	-	3	245	7.000	-	-
	ΟΙΚΟΦΑΡΜΑ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ Α.Ε.	2.678	2	112	-	-	-	2.635	-	-
	MEDOLIO A.E.	2.149	73	79	-	-	3	2.386	-	-
Σύνολο εταιρειών Ομίλου		39.718	58.893	1.909	2.657	583	11.289	93.995	2.006	12
	ASPIR INTERNATIONAL ΑΕΔΑΚ	-	2.390	-	474	1	352	-	-	-
	ASPIR INT-L AEDAK (ΔΙΑΧ. ΧΑΡΤΟ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	ASPIR LEASING A.E.	44.486	4.508	2.553	87	25	25.000	4.500	-	-
	ASPIR A.E. ΜΕΣΙΤΕΙΑΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕ	-	56	-	8	-	-	-	-	-
	ASPIR CREDIT A.E.	6.000	2.342	359	29	-	18	11.500	-	-
	ASPIR FINANCE PLC	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο θυγατρικών		50.486	9.296	2.912	598	26	25.370	16.000	-	-
ΣΥΝΟΛΟ		91.184	71.922	4.853	3.365	609	36.662	114.886	5.234	44

36. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

36.1 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.

36.2 Κεφαλαιακές δεσμεύσεις

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

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31.12.2008	31.12.2007
Εγγυητικές επιστολές	210.102	210.182
Ενέγγυες πιστώσεις	1.306	10.118

36.3 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)

	31.12.2008	31.12.2007
Έως 1 έτος	6.588	6.396
Από 1 έως 5 έτη	16.080	16.332
Πάνω από 5 έτη	8.188	6.767

37. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

Η Τράπεζα εντός του Φεβρουαρίου 2009 έχει προχωρήσει σε τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων συνολικού ύψους € 424 εκατ. προκειμένου να ενισχύσει το δείκτη ρευστότητας.



Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 23 Ιανουαρίου 2009 ενέκρινε τη συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα ενίσχυσης της ρευστότητας της οικονομίας σύμφωνα με το Νόμο 3723/2008. Η συμμετοχή της Τράπεζας θα πραγματοποιηθεί με την έκδοση προνομιούχων μετοχών σύμφωνα με τις ειδικότερες ρυθμίσεις που προβλέπει ο παραπάνω νόμος.



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 τον Ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2008 και τις Καταστάσεις Αποτελεσμάτων, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμιακών Ροών για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και μία περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπών επεξηγηματικών σημειώσεων.

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

Ευθύνη Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα 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 περίπτωση και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας 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 2008 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμιακές ροές της για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αθήνα, 23 Μαρτίου 2009

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Νικόλαος Βουνισέας, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701

Νικόλαος Δ. Δαλιάνης
ΑΤ:ΑΖ.118237
ΑΜΑΟΕΕ:0015073/4-7-01 Α' Τάξης
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ



VIII. Συνοπτικά στοιχεία και πληροφορίες ενδιάμεσων περιόδων

Περίοδος 1.1.2007-31.03.2008

Περίοδος 1.1.2007-30.06.2008

Περίοδος 1.1.2007-30.09.2008

ASPIS BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Αριθμός Μητρώου ΑΕ 26699/06/Β/92/12

Οδώνος 4-10557 Αθήνα

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1^η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2008 ΕΩΣ 31^η ΜΑΡΤΙΟΥ 2008

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ASPIS BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ. Συνιστάται επικοινωνία με τον αναγνώστη πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με τον εκδότη, να ανατρέξει στην διεύθυνση διευκρίνισης του εκδότη, όπου αναγράφονται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επισκόπησης του ορκωτού ελεγκτή λογιστή όποτε αυτή απαιτείται

Σύμφωνα με την απόφαση 6/448/11-10-2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Διεύθυνση Διοικητικού

www.aspisbank.gr

Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο

19/5/2008

των Οικονομικών Καταστάσεων

Νικόλαος Βουσιόπουλος

Ορκωτός Ελεγκτής - Λογιστής

ΚΡΜΓ Κωστάκης Ορκωτός Ελεγκτής ΑΕ

Ελεγκτική Εταιρεία

Δεν απαιτείται

Τύπος Έκθεσης Επισκόπησης

ΠΟΣΑ ΣΕ ΧΙΛΙΑΔΕΣ ΕΥΡΩ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	ΟΜΙΛΟΣ		ΤΡΑΠΕΖΑ	
	31/03/2008	31/12/2007	31/03/2008	31/12/2007		1/1-31/3/2008	1/1-31/3/2007	1/1-31/3/2008	1/1-31/3/2007
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	140.897	93.121	140.892	93.119	Καθαρά έσοδα από τόκους	12.037	14.242	10.219	12.467
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	526.612	495.814	503.422	473.786	Καθαρά έσοδα από αμοιβές/προμήθειες	6.511	7.039	6.149	6.401
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	2.225.863	2.213.854	2.057.672	2.043.186	Εσοδα από μερίσματα	0	0	0	0
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	17	13	17	13	Κέρδη/Ζημιές από χρηματοοικονομικά στοιχεία	-955	434	-842	817
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία (μείωση αποτελεσμάτων)	10.072	11.144	6.835	7.756	Λοιπά έσοδα	2.840	2.406	1.251	1.117
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	16.794	20.683	19.294	23.183	Προβλέψεις	2.044	1.129	2.000	1.050
Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	3.307	3.279	3.307	3.279	Λοιπά έξοδα	21.707	17.963	19.261	15.610
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	0	0	30.491	30.492	Εσοδα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες	0	0	0	0
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	52.600	53.172	47.247	47.806	ΚΕΡΔΗ(-ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	-3.318	5.029	-4.484	4.142
Αυλα περιουσιακά στοιχεία	9.075	9.220	4.798	4.590	ΚΕΡΔΗ(-ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	-2.247	4.110	-3.361	3.264
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	55.259	44.143	54.562	43.456	Κατανομούνται σε				
					Μετόχους εταιρείας	-2.235	3.897	-3.361	3.264
					Δικαιώματα μειοψηφίας	-12	213		
					Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά(σε ευρώ)	-0,04	0,06	-0,05	0,05
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	3.040.496	2.944.443	2.868.537	2.770.666					
ΠΑΘΗΤΙΚΟ					ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	31/03/2008	31/03/2007	31/03/2008	31/03/2007
Μετοχικό Κεφάλαιο	173.614	173.614	173.614	173.614	Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (1/1/2008 και 1/1/2007)	224.662	184.589	197.730	199.639
Λοιπά στοιχεία καθαρής θέσης	2.626	9.986	16.675	24.166	Κέρδη/Ζημιές περιόδου, μετά από φόρους	-2.247	4.110	-3.361	3.264
Σύνολο καθαρής θέσης μετοχών εταιρείας	176.240	183.600	190.289	197.780	0 Αύξηση/-Μείωση μετοχικού κεφαλαίου				
Δικαιώματα μειοψηφίας	1.522	1.533	0	0	0 Διανεμηθέντα μερίσματα				
Υβριδικά κεφάλαια	39.537	39.529	0	0	Καθαρά εισοδήματα καταχωρημένο απ ευθείας στην καθαρή θέση	-4.129	-3.015	-4.129	-3.015
Σύνολο καθαρής θέσης	217.299	224.662	190.289	197.780	Αγορές/(Πωλήσεις) ιδίων μετοχών				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	220.511	213.661	213.511	201.660	Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	0	87		87
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.274.158	2.182.104	2.277.520	2.190.797	Κινήσεις κινήσεις	8			
Λοιπές Δανειακές υποχρεώσεις	276.831	278.040	139.146	139.092	Σύνολο καθαρής λήξης περιόδου (31.03.2008 & 31/03/2007 αντίστοιχα)	217.299	185.771	190.289	199.975
Προβλέψεις/Λοιπές υποχρεώσεις	51.697	45.976	48.071	41.337					
Σύνολο υποχρεώσεων	2.823.197	2.719.781	2.678.248	2.572.886					
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	3.040.496	2.944.443	2.868.537	2.770.666					
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	1/1-31/3/2008	1/1-31/3/2007	1/1-31/3/2008	1/1-31/3/2007	ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ				
Λειτουργικές ροές από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	102.414	-38.463	92.529	-50.462	1. Οι παρακάτω εταιρείες του Ομίλου περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις	Ποσοστό	Ανέλεγκτες	Μέθοδος	
Επενδυτικές ροές από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-1.920	15.412	-1.004	17.651	Συμμετοχές	55%	2006-2007	Ολική	
Χρηματοδοτικές ροές από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-8.560	-8.767	-764	659	Μητρική	2005-2007	Ολική		
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της περιόδου	91.926	-32.816	90.761	-33.470	ASPIS BANK ATE Εδρα Αθήνα	99,95%	2006-2007	Ολική	
Επίπτωση συναλλαγών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	-13.352	-1.579	-13.352	-1.579	ASPIS INTERNATIONAL ΑΕΔΑΚ. Εδρα Αθήνα	100%	2006-2007	Ολική	
Σύνολο εισροών/(εκροών) περιόδου	78.574	-34.397	77.409	-35.049	ASPIS AE ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ, Εδρα Αθήνα	100%	2006-2007	Ολική	
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	588.935	518.573	566.905	495.403	ASPIS AE ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ, Εδρα Αθήνα	100%	2003-2007	Ολική	
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	667.509	484.176	644.314	460.354	ASPIS AE ΜΕΣΙΤΕΙΑΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ	*		Ολική	
					BYZANTUM FINANCE PLC, Εδρα Λονδίνο Μ.Βρετανία *	100%		Ολική	
					ASPIS FINANCE PLC Εδρα Λονδίνο Μ.Βρετανία	100%		Ολική	
					ASPIS JERSEY PLC Jersey Εδρα Μ.Βρετανία (Από Β τρίμηνο 2007)	100%		Ολική	
					* Εταιρεία ειδικού σκοπού για πλοιοποιηθείσες απαιτήσεις				
					2. Οι πάσης φύσεως επίδικες ή υπό διαπίστωση διαφορές της Εταιρείας και του Ομίλου καθώς και οι αποφάσεις δικαστικών ή διαπληκτικών οργάνων δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση και λειτουργία της.				
					Οι προβλέψεις πού έχουν διενεργηθεί από τον Όμιλο ανέρχονται σε € 420 χιλ.				
					Δεν έχουν διενεργηθεί προβλέψεις για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις.				
					3. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας (προηγούμενης) περιόδου ανήλθε σε 1.033 (978) υπαλλήλους για την τράπεζα και 1.078 (1.030) για τον Όμιλο.				
					4. Οι συναλλαγές της Τράπεζας με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής (σε χιλ. ευρώ): Απαιτήσεις € 123.173 υποχρεώσεις € 213.524				
					έσοδα € 2.142, έξοδα € 4.018, εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές € 27.044				
					Οι συναλλαγές της Τράπεζας με τα μέλη της Διοίκησης και τα διευθυντικά στελέχη έχουν ως εξής:				
					Αμοιβές € 573, απαιτήσεις € 18.754, υποχρεώσεις € 6.096				
					Οι συναλλαγές του Ομίλου με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής (σε χιλ. ευρώ): Απαιτήσεις € 37.177 υποχρεώσεις € 47.959				
					έσοδα € 640, έξοδα € 1.727, εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές € 14.674				
					Οι συναλλαγές του Ομίλου με τα μέλη της Διοίκησης και τα διευθυντικά στελέχη έχουν ως εξής:				
					Αμοιβές € 663, απαιτήσεις € 18.754, υποχρεώσεις € 7.006				
					5. Το καθαρό εισόδημα που καταχωρήθηκε απ ευθείας στην καθαρή θέση αφορά ζημιές πού έχουν προκύψει από την αποτίμηση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου.				
					6. Δεν υφίστανται ίδιες μετοχές ούτε κατέχονται μετοχές της μητρικής εταιρείας από θυγατρικές ή συγγενείς εταιρείες.				

Αθήνα, 16/ 5/2008

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣΟ ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Β. ΚΑΡΑΤΖΑΣ
ΑΤ.Ε. 533458ΛΟΥΚΑΣ Μ. ΚΥΡΙΑΚΟΠΟΥΛΟΣ
ΑΤ.Α. 045522Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣΟ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝΔΙΟΜΗΔΗΣ Η. ΝΙΚΟΛΕΤΟΠΟΥΛΟΣ
ΑΤ.Φ. 123387ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ Β. ΣΤΑΘΟΠΟΥΛΟΣ
ΑΤ.Σ. 045074
ΑΡ.Μ.ΑΔΕΙΑΣ.ΟΕΕ 523 Α ΤΑΣΗΣ



ASPIS BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Αριθμός Μητρώου ΑΕ 26699/06/Β/92/12
Όθωνος 4, 105 57 Αθήνα

Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2008 έως 30 Ιουνίου 2008

Σύμφωνα με τις αποφάσεις 6/448/11-10-2007 και 1/448/24-07-2008 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις στοιχείων σε μία γενική ενμείλιξη για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ASPIS BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και του Ομίλου της, συνιστούν επαφίκε στον αναγνώστη πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Τράπεζα, να ανατρέξει στην διείσδυση διαδοχικού της, όπου αναγράφονται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επισκόπησης του ορκωτού ελεγκτή.

Διεύθυνση Διοικητικού
Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των εξηγημάτων
Οικονομικών Καταστάσεων
Ορκωτός Ελεγκτής
Ελεγκτική Εταιρεία
Τύπος Έκθεσης Επισκόπησης

www.aspisbank.gr

28/08/2008
Νικόλαος Βασιλειάδης
ΚΡΗΜ Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ
Με Σύμφωνη Διάμνη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΙΣΤΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Ποσό σε χιλιάδες ευρώ

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30 Ιουν 2008	31 Δεκ 2007	30 Ιουν 2008	31 Δεκ 2007
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	193.050	93.121	193.049	93.119
Αποθέσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	410.552	495.814	386.987	473.788
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	2.308.212	2.213.854	2.137.770	2.043.186
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα-αποθεoir	20	13	20	13
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία (μέσω αποτελεσμάτων)	9.851	11.144	6.703	7.756
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	16.678	20.683	19.178	23.183
Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	3.155	3.279	3.154	3.279
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	30.491	30.492
Ισοχρηματοδοτούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	52.026	53.172	46.687	47.806
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	9.629	9.220	5.012	4.590
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	56.384	44.143	55.879	43.458
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	3.059.557	2.944.443	2.884.930	2.770.666
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΘΗΤΙΚΟ				
Μετοχικό Κεφάλαιο	173.614	173.614	173.614	173.614
Απορροή από έκδοση μετοχών υπέρ το όριο	17.053	17.053	17.053	17.053
Λοιπά αποθεματικά	(34.556)	(7.082)	(20.893)	7.113
Σύνολο καθαρής θέσης μετόχων εταιρείας	156.111	183.600	169.774	197.780
Διακρίματα μετοχικής	1.534	1.533	-	-
Υφιστάμενα κεφάλαια	39.529	39.529	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	197.174	224.662	169.774	197.780
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	181.728	213.661	166.631	201.660
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.358.247	2.182.104	2.362.505	2.190.797
Λοιπές διακρίσεις υποχρεώσεων	271.047	278.190	139.200	139.952
Λοιπά στοιχεία παθητικού	51.361	45.576	46.820	41.337
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	2.862.383	2.719.781	2.715.156	2.572.886
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΠΛΗΘΗΤΙΚΟΥ	3.059.557	2.944.443	2.884.930	2.770.666

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Ποσό σε χιλιάδες ευρώ

	Όμιλος			
	1 Ιαν - 30 Ιουν 2008	1 Ιαν - 30 Ιουν 2007	1 Απρ - 30 Ιουν 2008	1 Απρ - 30 Ιουν 2007
Καθαρά έσοδα από τόκους	23.228	27.721	11.191	13.479
Καθαρά έσοδα από αμοιβές/πρωμιβές	12.338	14.448	5.827	7.409
Έσοδα από μερίσματα	10	13	10	13
Κέρδη/(Ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία	(818)	1.133	137	700
Λοιπά έσοδα	5.756	4.782	2.916	2.375
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	(10.791)	(1.970)	(8.747)	(841)
Διόρθωση προσωπικού	(32.749)	(17.465)	(21.023)	(8.679)
Αποσβέσεις	(5.706)	(4.519)	(2.959)	(2.346)
Γενικά λειτουργικά έξοδα	(17.835)	(13.304)	(10.601)	(6.299)
ΚΕΡΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	(26.567)	10.839	(23.249)	5.811
Φόρος εισοδήματος	7.128	(7.148)	6.057	(5.229)
ΚΕΡΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	(19.439)	3.691	(17.192)	(418)
Μεταβλητότητα σε				
Μεταβλητότητα εταιρείας	(19.440)	3.537	(17.205)	(360)
Μεταβλητότητα μετόχων	1	154	13	(58)
Κέρδη μετόχων μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά (σε ευρώ)	(0,3034)	0,0557	(0,2686)	(0,0057)

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Ποσό σε χιλιάδες ευρώ

	Όμιλος		Τράπεζα	
	1 Ιαν - 30 Ιουν 2008	1 Ιαν - 30 Ιουν 2007	1 Ιαν - 30 Ιουν 2008	1 Ιαν - 30 Ιουν 2007
Αποταμίευση ροών από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	39.134	(120.510)	28.685	(138.388)
Επενδυτικές ροές από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(4.797)	24.746	(2.209)	28.439
Χρηματοδοτικές ροές από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(7.499)	71.674	(1.173)	85.495
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	26.838	(24.088)	25.303	(24.434)
Επίπτωση συναλλαγών διαφοράς στο ταμειακό διαθέσιμο και ισοδύναμα	(12.171)	12	(12.171)	10
Σύνολο αλλαγών (εξορών) περιόδου	14.667	(24.076)	13.132	(24.424)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	588.935	518.573	566.904	495.403
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	603.602	494.497	580.036	470.979

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Ποσό σε χιλιάδες ευρώ

	Όμιλος		Τράπεζα	
	30 Ιουν 2008	30 Ιουν 2007	30 Ιουν 2008	30 Ιουν 2007
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου	224.662	184.589	197.780	199.639
Κέρδη/(Ζημιές) περιόδου, μετά από φόρους	(19.439)	3.691	(21.830)	2.023
Διανομή/θέση μερίσματα	(1.281)	(2.808)	(1.281)	(3.808)
Καθαρά εισοδήματα καταχωρημένου απεικείας στην καθαρή θέση	(4.894)	(2.744)	(4.894)	(2.744)
Απώλεια/αύξηση ταμειακών ροών	-	36	-	36
Λοιπές ενισχύσεις	(1)	-	(1)	-
Αλλαγές εφελκυστικών τίτλων	(1.872)	39.515	-	-
Σύνολο καθαρής θέσης λήξης περιόδου	197.174	221.279	169.774	195.146

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2008

Ιωάννης - Διονύσιος Ι. Σταυρόπουλος
ΑΤ.Π. 562836
ΠΡΕΣΒΡΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥΧρήστος Γ. Σοφιάτος
ΑΤ.ΑΖ.096924
ΑΝΤΙΠΡΕΣΒΡΣ ΔΕ
& ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣΔιαμήςης Ν. Νικολαΐδου
ΑΤ.Φ. 123387
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣΝικόλαος Γ. Βουτυχτής
ΑΤ.ΑΕ. 107507
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ



ASPIS BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Αριθμός Μητρώου ΑΕ 26699/06/8/92/12

Οδός 4, 105 57 Αθήνα

Στοιχεία και πληροφορίες περίοδου από 1 Ιανουαρίου 2008 έως 30 Σεπτεμβρίου 2008

Σύμφωνα με τις αποφάσεις 6/448/11-10-2007 και 1/448/24-07-2008 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ASPIS BANK ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ και του Ομίλου της. Συνιστάται επομένως στον αναγνώστη πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδος επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Τράπεζα, να ανατρέξει στην διαθέσιμη διαδίκτυο της, όπου αναφέρονται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επόπτευσης του οριστού ελεγκτή όσον αυτή απαιτείται.

Διεύθυνση Διαδικτυώ

Ημερομηνία Έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των εννοημάτων

Οικονομικών Καταστάσεων

Ορισμός Ελεγκτή

Ελεγκτική Εταιρεία

Τύπος Έκθεσης Επόπτευσης

www.aspisbank.gr

25/11/2008

Νικόλαος Βουσιγιάνης

KPMG Οριστός Ελεγκτής ΑΕ

Δεν απαιτείται

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	Ποσό σε χιλιάδες ευρώ			
Όμιλος		Τράπεζα		
	30 Σεπτ 2008	31 Δεκ 2007	30 Σεπτ 2008	31 Δεκ 2007
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	132.876	93.121	132.870	93.119
Αποτίμησης κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	448.924	495.814	425.802	473.796
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μεινός από προβλέψεις)	2.236.127	2.213.854	2.066.395	2.043.186
Πορτοφολίο χρηματοοικονομικών μέσων-αποτίμησης	9	13	9	13
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία (μεινός αποτελεσμάτων)	2.807	11.144	-	7.756
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	23.384	20.683	25.884	23.183
Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	3.182	3.279	3.182	3.279
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	30.491	30.491
Ισχυροποιησόμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	51.084	53.172	45.520	47.806
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	8.523	9.220	5.129	4.590
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	72.839	44.143	71.672	43.456
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	2.979.756	2.944.443	2.806.955	2.770.666
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Μετοχές Κεφάλαιο	173.614	173.614	173.614	173.614
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτο	17.053	17.053	17.053	17.053
Λοιπά αποθεματικά	(43.912)	(7.867)	(30.154)	7.113
Σύνολο καθαρής θέσης μετόχων εταιρείας	146.755	183.600	160.513	197.780
Διακρίματα μετοχολογίας	1.416	1.533	-	-
Υφιστάμενο κεφάλαιο	39.553	39.529	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	187.724	224.662	160.513	197.780
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	84.483	213.661	64.483	201.660
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.366.532	2.182.104	2.370.994	2.190.797
Λοιπές, δανειακές, υποχρεώσεις	264.728	278.040	139.256	139.092
Λοιπά στοιχεία παθητικού	76.280	45.976	71.700	41.337
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	2.792.032	2.719.781	2.646.442	2.572.886
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	2.979.756	2.944.443	2.806.955	2.770.666

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	Ποσό σε χιλιάδες ευρώ					
Όμιλος		Τράπεζα				
	1 Ιαν - 30 Σεπτ 2008	1 Ιαν - 30 Σεπτ 2007	1 Ιαν - 30 Σεπτ 2008	1 Ιαν - 30 Σεπτ 2007		
Καθαρά έσοδα από τόκους						
Καθαρά έσοδα από ομολογίες/πραγμάτευση						
Εσοδα από μερίσματα						
Κέρδη/(Ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία						
Κέρδη έσοδα						
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους						
Ζημιές προσαυτικού						
Αποσβέσεις						
Γενικά λειτουργικά έσοδα						
ΚΕΡΗΛ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ						
ΚΕΡΗΛ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ						
Κατανομισμένοι σε						
Μετόχους εταιρείας						
Μετόχους μετοχολογίας						
Κέρδη μετόχων μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά (σε ευρώ)						
Τράπεζα						
1 Ιαν - 30 Σεπτ 2008		1 Ιαν - 30 Σεπτ 2007		1 Ιαν - 30 Σεπτ 2007		
2008		2007		2007		
Καθαρά έσοδα από τόκους						
Καθαρά έσοδα από ομολογίες/πραγμάτευση						
Εσοδα από μερίσματα						
Κέρδη/(Ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία						
Λοιπά έσοδα						
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους						
Ζημιές προσαυτικού						
Αποσβέσεις						
Γενικά λειτουργικά έσοδα						
ΚΕΡΗΛ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ						
Κέρδη, εισοδήματα						
ΚΕΡΗΛ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ						
Κέρδη μετόχων μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά (σε ευρώ)						
Τράπεζα						
1 Ιαν - 30 Σεπτ 2008		1 Ιαν - 30 Σεπτ 2007		1 Ιαν - 30 Σεπτ 2007		
2008		2007		2007		
Καθαρά έσοδα από τόκους						
Καθαρά έσοδα από ομολογίες/πραγμάτευση						
Εσοδα από μερίσματα						
Κέρδη/(Ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία						
Λοιπά έσοδα						
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους						
Ζημιές προσαυτικού						
Αποσβέσεις						
Γενικά λειτουργικά έσοδα						
ΚΕΡΗΛ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ						
Κέρδη, εισοδήματα						
ΚΕΡΗΛ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ						
Κέρδη μετόχων μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά (σε ευρώ)						
Τράπεζα						
1 Ιαν - 30 Σεπτ 2008		1 Ιαν - 30 Σεπτ 2007		1 Ιαν - 30 Σεπτ 2007		
2008		2007		2007		
Καθαρά έσοδα από τόκους						
Καθαρά έσοδα από ομολογίες/πραγμάτευση						
Εσοδα από μερίσματα						
Κέρδη/(Ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία						
Λοιπά έσοδα						
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους						
Ζημιές προσαυτικού						
Αποσβέσεις						
Γενικά λειτουργικά έσοδα						
ΚΕΡΗΛ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ						
Κέρδη, εισοδήματα						
ΚΕΡΗΛ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ						
Κέρδη μετόχων μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά (σε ευρώ)						
Τράπεζα						
1 Ιαν - 30 Σεπτ 2008		1 Ιαν - 30 Σεπτ 2007		1 Ιαν - 30 Σεπτ 2007		
2008		2007		2007		
Καθαρά έσοδα από τόκους						
Καθαρά έσοδα από ομολογίες/πραγμάτευση						
Εσοδα από μερίσματα						
Κέρδη/(Ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία						
Λοιπά έσοδα						
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους						
Ζημιές προσαυτικού						
Αποσβέσεις						
Γενικά λειτουργικά έσοδα						
ΚΕΡΗΛ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ						
Κέρδη, εισοδήματα						
ΚΕΡΗΛ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ						
Κέρδη μετόχων μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά (σε ευρώ)						
Τράπεζα						
1 Ιαν - 30 Σεπτ 2008		1 Ιαν - 30 Σεπτ 2007		1 Ιαν - 30 Σεπτ 2007		
2008		2007		2007		
Καθαρά έσοδα από τόκους						
Καθαρά έσοδα από ομολογίες/πραγμάτευση						
Εσοδα από μερίσματα						
Κέρδη/(Ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία						
Λοιπά έσοδα						
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους						
Ζημιές προσαυτικού						
Αποσβέσεις						
Γενικά λειτουργικά έσοδα						
ΚΕΡΗΛ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ						
Κέρδη, εισοδήματα						
ΚΕΡΗΛ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ						
Κέρδη μετόχων μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά (σε ευρώ)						
Τράπεζα						
1 Ιαν - 30 Σεπτ 2008		1 Ιαν - 30 Σεπτ 2007		1 Ιαν - 30 Σεπτ 2007		
2008		2007		2007		
Καθαρά έσοδα από τόκους						
Καθαρά έσοδα από ομολογίες/πραγμάτευση						
Εσοδα από μερίσματα						
Κέρδη/(Ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία						
Λοιπά έσοδα						
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους						
Ζημιές προσαυτικού						
Αποσβέσεις						
Γενικά λειτουργικά έσοδα						
ΚΕΡΗΛ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ						
Κέρδη, εισοδήματα						
ΚΕΡΗΛ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ						
Κέρδη μετόχων μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά (σε ευρώ)						
Τράπεζα						
1 Ιαν - 30 Σεπτ 2008		1 Ιαν - 30 Σεπτ 2007		1 Ιαν - 30 Σεπτ 2007		
2008		2007		2007		
Καθαρά έσοδα από τόκους						
Καθαρά έσοδα από ομολογίες/πραγμάτευση						
Εσοδα από μερίσματα						
Κέρδη/(Ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία						
Λοιπά έσοδα						
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους						
Ζημιές προσαυτικού						
Αποσβέσεις						
Γενικά λειτουργικά έσοδα						
ΚΕΡΗΛ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ						
Κέρδη, εισοδήματα						
ΚΕΡΗΛ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ						
Κέρδη μετόχων μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά (σε ευρώ)						
Τράπεζα						
1 Ιαν - 30 Σεπτ 2008		1 Ιαν - 30 Σεπτ 2007		1 Ιαν - 30 Σεπτ 2007		
2008		2007		2007		
Καθαρά έσοδα από τόκους						
Καθαρά έσοδα από ομολογίες/πραγμάτευση						
Εσοδα από μερίσματα						
Κέρδη/(Ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία						
Λοιπά έσοδα						
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους						
Ζημιές προσαυτικού						
Αποσβέσεις						
Γενικά λειτουργικά έσοδα						
ΚΕΡΗΛ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ						

Αθήνα, 26 Νοεμβρίου 2008

Ιωάννης - Διονύσιος Γ. Σκουρδούλας
ΑΤ.Π.562836
ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥΧρήστος Γ. Σαράντος
ΑΤ.Π.086924
ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΔΣ
& ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣΔιομήδης Η. Νικολάου
ΑΤ.Π.123387
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣΝικόλαος Γ. Βουσιγιάνης
ΑΤ.Π.107507
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ