ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

χρήσεως από1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2008

(Σύμφωνα με το Ν.3556/2007)

ΜΑΡΤΙΟΣ 2009

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

I. Δήλωση Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

II. Ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με τον Ν.3556/2007

III. Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

IV. Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σε ατομική και ενοποιημένη βάση της 31ης Δεκεμβρίου 2008 βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής πληροφόρησης

V. Πληροφορίες άρθρου 10 Ν.3401/2005

VI. Διαθεσιμότητα Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης

VII. Στοιχεία και πληροφορίες της χρήσης από 1η Ιανουαρίου 2008 έως 31η Δεκεμβρίου 2008

Δήλωση Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
(σύμφωνα με το άρθρο 4 του Ν.3556/2007)

Σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 4 του Ν.3556/2007, εξ όσων γνωρίζουμε,

οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρικής χρήσης από 1η Ιανουαρίου 2008 έως 31η Δεκεμβρίου 2008, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως / περιόδου του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου Ελλάδος Α.Τ.Ε., καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο,

και η Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει των παραγράφων 2 & 7 του άρθρου 4 του Ν.3556/2007.

Αθήνα, 27 Μαρτίου 2009

Άγγελος Φιλιππίδης Πρόεδρος Δ.Σ.	Αντώνιος Καμινάρης Αντιπρόεδρος Δ.Σ.	Γιώργος Ξυφαράς Μέλος Δ.Σ.- Γενικός Διευθυντής

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ

«ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ

ΠΡΟΣ ΤΗΝ

ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ,
ΕΠΙ ΤΩΝ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ
1/1/2008 ΕΩΣ 31/12/2008

ΜΑΡΤΙΟΣ 2009

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Η χρήση που έληξε κατά το 2008, απετέλεσε την έκτη κατά σειρά εταιρική χρήση του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, με την μορφή της ανωνύμου τραπεζικής εταιρείας, έτσι όπως αυτή συνεστήθη με βάση τον ν.3082, της 16ης Δεκεμβρίου του 2002.

Όπως όλοι γνωρίζετε, αυτή την περίοδο βιώνουμε μία πρωτοφανή κρίση, η οποία ακολουθεί μια περίοδο εξήντα πέντε ετών συνεχούς ανάπτυξης. Η διαχρονική συσσώρευση μιας πολύ υψηλής ρευστότητας, ο υπερδανεισμός των επιχειρήσεων και των νοικοκυριών και η πολύ μεγάλη συγκέντρωση πλούτου σε μη παραγωγικές δραστηριότητες, ήταν αναμενόμενο πως θα οδηγούσαν σε μία χρηματοοικονομική κρίση. Εκείνο που ίσως δεν ήταν αναμενόμενο, είναι το μέγεθος και η παγκόσμια έκταση αυτής της κρίσης και για αυτό το λόγο είναι και πρωτοφανής.

Η αντιμετώπισή της χρειάζεται την κοινή προσπάθεια όλων μας. Των πολιτών, των εργαζομένων, των επιχειρήσεων, των μετόχων τους και της πολιτείας. Η παρέμβαση της πολιτείας για την ενίσχυση της ρευστότητας και της κεφαλαιακής επάρκειας των τραπεζών, με το ποσό των 28 δις ευρώ, είναι σίγουρα προς την σωστή κατεύθυνση. Προς την σωστή κατεύθυνση όμως θα πρέπει να κινηθούμε και όλοι οι υπόλοιποι και θεωρώ ότι τρείς είναι οι βασικοί άξονες αυτής της κατεύθυνσης.

- Πρώτον, η διατήρηση ενός υγιούς τραπεζικού και χρηματοοικονομικού συστήματος, με ισχυρή κεφαλαιακή επάρκεια και επαρκή ρευστότητα,
- Δεύτερον, η διαρκής προσπάθεια διοχέτευσης της ρευστότητας των τραπεζών στην πραγματική οικονομία και κυρίως στην μικρομεσαία επιχείρηση, διατηρώντας έναν κατ΄ ελάχιστο ικανοποιητικό ρυθμό, και
- Τρίτον, η στάση ευθύνης που πρέπει να επιδείξει ο καθένας από εμάς, στις δυσμενείς οικονομικές συνθήκες που βιώνουμε αυτή τη την εποχή.

Θα πρέπει ωστόσο να επισημάνουμε πως αυτή η κρίση, βρίσκει το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο σε πολύ ισχυρότερη θέση έναντι του λοιπού πιστωτικού συστήματος, καθώς ο λόγος δανείων προς καταθέσεις βρίσκεται μόλις στο 63,56 %, είναι δηλαδή από τους χαμηλότερους παγκοσμίως και συνεπώς το γεγονός αυτό μας εξασφαλίζει επάρκεια ρευστότητας, ο δε δείκτης της κεφαλαιακής μας επάρκειας βρίσκεται πάνω από το διεθνές όριο του 8%.

Παράλληλα, το γεγονός ότι η δραστηριοποίησή μας στον τομέα των χορηγήσεων δεν έχει επεκταθεί μέχρι στιγμής στις επιχειρήσεις, αλλά μόνο στην λιανική, αποτελεί ένα πρόσθετο λόγο ασφάλειας, σε σχέση με τις αναμενόμενες επισφάλειες του συστήματος, εξαιτίας της κρίσης.

Ωστόσο και το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο, με αποφάσεις του Διοικητικού του Συμβουλίου, έχει προσχωρήσει στα πρόσφατα μέτρα για την ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας, προκειμένου να ισχυροποιήσει περαιτέρω και την ρευστότητά του και την κεφαλαιακή του επάρκεια και να είναι σε θέση αφενός να εκμεταλλευτεί άμεσα και ανταγωνιστικά, τις όποιες επιχειρηματικές ευκαιρίες και δυνατότητες παρουσιαστούν και αφετέρου να στηρίξει, λόγω της ρευστότητάς του, τις ενδεχόμενες επιχειρηματικές ανάγκες της πραγματικής οικονομίας, ανάλογα με το πώς αυτές θα διαμορφωθούν.

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Από την αρχή της χρονιάς που πέρασε, σαν Διοίκηση και μέσα από τις αποφάσεις των οργάνων και των επιτροπών της Τράπεζας, είχαμε χαράξει και ακολουθήσαμε πιστά, μια πολιτική συγκρατημένης, ελεγχόμενης και ποιοτικά πιο αυστηρής πολιτικής επέκτασης των χορηγήσεων, με γνώμονα την διατήρηση της υψηλότερης δυνατής ρευστότητας για την Τράπεζα. Εμπεριστατωμένα και συνειδητά διαφοροποιηθήκαμε από την τακτική που ακολούθησαν οι περισσότερες ανταγωνίστριες τράπεζες, εξασφαλίζοντας με αυτό τον τρόπο μια σημαντική ρευστότητα, την οποία και εκμεταλλευτήκαμε καθ' όλη τη διάρκεια του έτους, κυρίως στην διατραπεζική αγορά, κατά τον καλύτερο δυνατό τρόπο.

Παράλληλα, συνεχίσαμε την προσπάθεια αναδιάρθρωσης του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας και ειδικά εκείνου των εναλλακτικών επενδύσεων, μειώνοντάς το σημαντικά, με σταδιακές ρευστοποιήσεις και περιορίζοντας έτσι τις απώλειες, οι οποίες σήμερα θα ήταν πολύ μεγαλύτερες, λόγω της κρίσης των αγορών.

Σε σχέση με την Ελληνική πραγματικότητα, στόχο μας αποτελεί η έξοδος από αυτήν την χρηματοπιστωτική κρίση, παραμένοντας όσο το δυνατόν πιο αλώβητοι, προστατευμένοι κεφαλαιακά και εί δυνατόν, ενδυναμωμένοι σε επίπεδο δραστηριοτήτων. Αυτός είναι και ο λόγος που προχωρήσαμε στην απόφαση για την αύξηση του μετοχικού μας κεφαλαίου, καλώντας και τους μετόχους μας να στηρίξουν αυτό το στόχο. Οι επόμενες μια ή δυο χρονιές που ακολουθούν, θα πρέπει να χαρακτηριστούν από διαφορετικές λογικές σε σχέση με το παρελθόν. Τα κέρδη των επιχειρήσεων, ίσως δεν πρέπει να είναι ο πιο σημαντικός στόχος τους, απέναντι στην ασφαλή κυρίως αλλά και συνετή δραστηριοποίησή τους. Η νοοτροπία του «σήμερα» και του «εγώ», που διέπει το «επιχειρείν» ίσως θα πρέπει να αλλάξει σε αυτή του «αύριο» και του «εμείς».

Σε αυτό το δυσμενές οικονομικό περιβάλλον, εμείς στο Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο, φιλοδοξούμε να είμαστε η ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ, με κύριο μέτοχο το Ελληνικό Δημόσιο και να διαδραματίσουμε ένα σημαντικό ρόλο, τόσο στο επιχειρηματικό πεδίο, όσο και ως πυλώνας στήριξης της Ελληνικής οικονομίας και της κοινωνίας γενικότερα.

Σε αυτό το πλαίσιο κινήθηκε και η χρηματοδότηση του μεγαλύτερου έργου υποδομής στην Βόρεια Ελλάδα, της Εγνατίας Οδού, ύψους 400 εκ. ευρώ, για το οποίο είμαστε περήφανοι στο Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο. Και τούτο διότι με τα χρήματα αυτά ολοκληρώνεται ένα από τα μεγαλύτερα έργα της χώρας, η Εγνατία οδός, η οποία έχει μήκος 670χλμ., διασχίζει 12 νομούς, συνδέει 4 λιμάνια και 6 αεροδρόμια, εξυπηρετεί 4 εκατομμύρια Έλληνες και επηρεάζει μια περιοχή η οποία συγκεντρώνει το 33% του Ακαθάριστου Εθνικού Προϊόντος. Παράλληλα, διοχετεύσαμε στην πραγματική οικονομία, σε μια πολύ δύσκολη οικονομική συγκυρία, 400 εκ. ευρώ.

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

το 2008, όπως όλοι γνωρίζουμε, χαρακτηρίστηκε από μεγάλη αστάθεια και αβεβαιότητα, με έντονες διακυμάνσεις στις αγορές χρήματος και κεφαλαίων, με άμεσο επακόλουθο την μείωση των αποτιμήσεων των διαφόρων χαρτοφυλακίων, την μείωση της αξίας των καλυμμάτων και την αύξηση του κόστους του χρήματος, ενώ παράλληλα πολλοί Διεθνείς πιστωτικοί οργανισμοί αναγκάστηκαν να προχωρήσουν σε σημαντικού ύψους διαγραφές και αρνητικές αποτιμήσεις, ενώ δεν έλειψαν και τα φαινόμενα καταρρεύσεων μεγάλων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, δημιουργώντας πολύ σοβαρά προβλήματα στον χρηματοπιστωτικό τομέα και προκαλώντας με αυτό τον τρόπο την κρατική παρέμβαση.

Η Ελληνική οικονομία, συνδεδεμένη αναπόσπαστα με τη διεθνή, δεν έμεινε ανεπηρέαστη από αυτές τις εξελίξεις, παρά το γεγονός ότι πέτυχε να διατηρήσει το πλεονέκτημα του υψηλού ρυθμού ανάπτυξης, ο οποίος αν και μειωμένος σε σχέση με το 2007, διαμορφώθηκε στο 2,9%. Ωστόσο, παρέμεινε αισθητά υψηλότερος από αυτόν της Ευρωζώνης, που κυμάνθηκε στο 0,7% για όλο το έτος, αλλά αρνητικός στο τελευταίο τρίμηνο με -1,5% και μάλιστα, η Ελλάδα είναι μία από τις πέντε χώρες που ο ρυθμός ανάπτυξης εξακολουθεί να είναι θετικός.

Εξαιτίας της ύφεσης, ο μέσος ετήσιος πληθωρισμός για το έτος 2008 ανήλθε στο 4,2%, αλλά ο ρυθμός αύξησής του παρέμεινε πτωτικός, κυρίως εξαιτίας της αποκλιμάκωσης του βασικού επιτοκίου από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, της μείωσης των τιμών του πετρελαίου, αλλά και της μείωσης της κατανάλωσης. Ήδη τον Φεβρουάριο ο πληθωρισμός διαμορφώθηκε στο 1,6%, που αποτελεί το χαμηλότερο επίπεδο από τον Σεπτέμβριο του 1968.

Μέσα σε αυτή την δυσμενή οικονομική κατάσταση, το Διοικητικό της Συμβούλιο, κατά την συνεδρίασή του στις 19 Δεκεμβρίου 2008, αποφάσισε την συμμετοχή της Τράπεζας στο σύνολο των ρυθμίσεων του Ν.3723/2008, που προβλέπει την «Ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης ….».

Στο πλαίσιο αυτής της απόφασης, την 28η Ιανουαρίου 2009 πραγματοποιήθηκε η προαπαιτούμενη Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, στην οποία εγκρίθηκε η υπαγωγή της Τράπεζας στο μέτρο του

άρθρου 1, του Ν.3723/2008, για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της, κατά το ποσό των διακοσίων είκοσι τεσσάρων εκατομμυρίων, εννιακοσίων εξήντα χιλιάδων ευρώ (224.960.000€), με την έκδοση εξήντα εκατομμυρίων, οκτακοσίων χιλιάδων (60.800.000) προνομιούχων, ενσώματων και υποχρεωτικά, εντός πενταετίας, εξαγοράσιμων από την Τράπεζα μετοχών, υπό τις προϋποθέσεις του άρθρου 1, του ν.3723/2008, ονομαστικής αξίας και τιμής διάθεσης τριών ευρώ και εβδομήντα λεπτών (3,70€) εκάστη, οι οποίες αναλαμβάνονται εξ ολοκλήρου από το Ελληνικό Δημόσιο, με εισφορά ίσης αξίας ομολόγων, εκδόσεώς του, αφού κατήργησε το δικαίωμα προτίμησης των παλαιών μετόχων.

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Το 2008, απετέλεσε για το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο αναμφισβήτητα, **«την χρονιά των σημαντικών αλλαγών»**. Αλλαγές, οι οποίες σηματοδότησαν ουσιαστικά την μέχρι στιγμής πορεία μας και αποτύπωσαν την σημερινή μας εικόνα, τόσο στο εσωτερικό περιβάλλον της Τράπεζας, όσο και στο εξωτερικό περιβάλλον της αγοράς και της Ελληνικής κοινωνίας γενικότερα.

Η προσπάθεια που έγινε καθ' όλη τη διάρκεια του έτους, θα μπορούσε να βαπτισθεί με τον αγγλικό όρο **«restructuring»**, ο οποίος ωστόσο, δεν επαρκεί για να αποδώσει ή και να αποτυπώσει όλες εκείνες τις συνδυασμένες ενέργειες και δράσεις, την πολύ μεγάλη προσπάθεια, σε κάθε ιεραρχικό επίπεδο της Τράπεζας, για όλα αυτά που υλοποιήθηκαν στο Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο μέσα στο 2008 και ουσιαστικά έφεραν την Τράπεζα στο σημερινό της επίπεδο, χωρίς αυτό να σημαίνει βεβαίως ότι δεν υπάρχει πολύς δρόμος ακόμη.

Και αυτό αναφέρεται διότι η αναδιάρθρωση άγγιξε, παράλληλα, ταυτόχρονα, συνεχόμενα, με αμείωτη ένταση και καθ' όλη τη διάρκεια του έτους που πέρασε, όλα τα επίπεδα της Τράπεζας και από κάθε αναγκαία και δυνατή άποψη που κρίθηκε απαραίτητο. Άγγιξε το οργανωτικό, το διοικητικό, το οικονομικό και άλλα ακόμα επίπεδα. Δεν άγγιξε όμως μόνον αυτά. Άγγιξε και τα προσωπικά όρια αντοχής και δυνατοτήτων, όλων όσων εργάζονται στο Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο, τα οποία πολλές φορές ξεπεράστηκαν. Προσδόθηκε προστιθέμενη αξία στην Τράπεζα, ανακτήθηκε η αναγνωρισιμότητά της, ανταγωνιστήκε επάξια τις μεγαλύτερες τράπεζες, δημιουργήθηκε μια ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗ τράπεζα. Και για αυτό βρίσκεται σήμερα σε αυτό το επίπεδο.

Ευχαριστώντας θερμά το προσωπικό για την συνεχή και ακούραστη συνεισφορά του, καθώς επίσης και τους βασικούς και τους λοιπούς μετόχους για την εμπιστοσύνη στις προσπάθειες του εκσυγχρονισμού της Τράπεζας, αναφέρονται στη συνέχεια, επιγραμματικά, τα σημαντικότερα γεγονότα της χρονιάς που πέρασε καθώς και τις εξελίξεις στους σημαντικότερους τομείς της δραστηριότητάς μας.

- Τον **Φεβρουάριο του 2008**, η Τράπεζα προσβλέποντας στον εκσυγχρονισμό της οργανωτικής της δομής, στην αναβάθμιση και βελτίωση της εσωτερικής της λειτουργίας και την ενίσχυση της επιχειρησιακής της ανάπτυξης, έχοντας ως γνώμονα τις θεμελιώδεις αρχές της Εταιρικής Διακυβέρνησης και τις βέλτιστες πρακτικές αυτής, καθώς και τα συστήματα διοίκησης και διαχείρισης που έχουν υιοθετήσει οι τράπεζες σε εθνικό και κοινοτικό επίπεδο, προχώρησε στην αναμόρφωση του μοντέλου διοικητικής της διάρθρωσης, δηλαδή του Οργανογράμματος. Μία από τις σημαντικότερες μεταβολές στο νέο Οργανόγραμμα απετέλεσε η σύσταση Εκτελεστικής Επιτροπής (Executive Committee). Αποστολή της Εκτελεστικής Επιτροπής είναι η υποστήριξη του Διοικητικού Συμβουλίου στο στρατηγικό, οργανωτικό και διοικητικό σχεδιασμό της Τράπεζας καθώς και η ανάληψη μέρους των εγκριτικών διαδικασιών και αρμοδιοτήτων του. Στο έργο της περιλαμβάνεται και η παρακολούθηση των επιχειρηματικών δράσεων, έτσι ώστε να εξασφαλίζεται η αποτελεσματική υλοποίηση της στρατηγικής της Τράπεζας, εντός του κανονιστικού πλαισίου.

- Στις **12 Μαρτίου 2008**, παρουσιάστηκε το νέο λογότυπο και η νέα εταιρική ταυτότητα του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, που επικοινωνούν την δυναμική ανάπτυξη στην οποία έχει εισέλθει η Τράπεζα, με όραμα να καταστεί «**η μεγάλη τράπεζα που νοιάζεται, προστατεύει και στηρίζει τους πολίτες**». Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα απέκτησε νέο πρόσωπο, ισχυρό και σύγχρονο, λειτουργώντας πλέον με ιδιωτικοοικονομικά κριτήρια, μέσα από μια πορεία ασφαλούς, υγιούς και σταθερής ανάπτυξης.

- Τον **Απρίλιο του 2008**, πραγματοποιήθηκε με επιτυχία ο διαγωνισμός για την πρόσληψη προσωπικού 481 ατόμων με τραπεζική εμπειρία. Στο διαγωνισμό συμμετείχαν συνολικά 1.230 υποψήφιοι, ενώ η διεξαγωγή των γραπτών και προφορικών εξετάσεων διοργανώθηκε και υλοποιήθηκε με υποδειγματικό τρόπο από την Ελληνική Ένωση Τραπεζών. Η ενσωμάτωση των νέων στελεχών στο ανθρώπινο δυναμικό έχει ήδη ολοκληρωθεί, ενισχύοντας λειτουργικά και παραγωγικά τις μονάδες της Τράπεζας.

- Στις **2 Μαΐου 2008**, η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων αποφάσισε την εφαρμογή "Προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών", σύμφωνα με το άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920 περί ανωνύμων εταιρειών. Ειδικότερα, αποφάσισε την απόκτηση από την Τράπεζα ιδίων μετοχών μέχρι κατ` ανώτατο όριο 10 εκ. μετοχών, με εύρος τιμής αγοράς, κατώτατη και ανώτατη, 3,70 ευρώ (ονομαστική αξία) και 19 ευρώ, αντίστοιχα. Οι αποκτήσεις αυτές δύνανται να πραγματοποιηθούν εντός είκοσι τεσσάρων (24) μηνών, ήτοι από τη 2α Μαΐου 2008 - ημερομηνία λήψης της σχετικής απόφασης από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων - μέχρι τη 2α Μαΐου 2010.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας εξουσιοδοτήθηκε να υλοποιήσει το «Πρόγραμμα αγοράς ιδίων μετοχών» (άρθρο 16 παρ. 2 κ.ν. 2190/20) ρυθμίζοντας τους βασικούς όρους για την εφαρμογή του.
Στο πλαίσιο υλοποίησης της ανωτέρω απόφασης της Γενικής Συνέλευσης, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε στην από 30ης Μαΐου 2008 συνεδρίασή του, την απόκτηση ιδίων μετοχών κατά την εγκεκριμένη από τη Γενική Συνέλευση χρονική περίοδο, σύμφωνα με την προβλεπόμενη, από την κείμενη νομοθεσία, διαδικασία.

Κατά το χρονικό διάστημα από 9 Ιουνίου 2008 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2008 η Τράπεζα απέκτησε 3.062.575 ίδιες μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν στο 2,153% του μετοχικού της κεφαλαίου.

Ωστόσο, πρέπει να αναφερθεί ότι σύμφωνα με τον πρόσφατα ψηφισθέντα νόμο «Σύστημα Άϋλων Τίτλων, διατάξεις για την Κεφαλαιαγορά, φορολογικά θέματα και λοιπές διατάξεις» και συγκεκριμένα το άρθρο 28, για το χρονικό διάστημα συμμετοχής των πιστωτικών ιδρυμάτων στα προγράμματα ενίσχυσης της ρευστότητας του Ν.3723/2008, δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών από αυτά.

- Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 18ης Απριλίου 2007 αποφάσισε σύμφωνα με το άρθρο 13 του Κ.Ν.2190/1920 τη θέσπιση διετούς (2) Προγράμματος διάθεσης μετοχών με τη μορφή «δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης μετοχών» (stocks options) στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που μετείχαν σε αυτό ως εκπρόσωποι των εργαζομένων, στο προσωπικό της Τράπεζας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών, με τη διάθεση μέχρι κατ' ανώτατο όριο 2.817.335 μετοχών, οι οποίες αντιστοιχούσαν σε ποσοστό 2% επί των υφιστάμενων κατά το χρόνο λήψης της απόφασης μετοχών της Τράπεζας. Η τιμή διάθεσης των νεοεκδοθησομένων μετοχών αποφασίστηκε να ανέλθει σε 3,70 ευρώ, ίση με την ονομαστική αξία των μετοχών της Τράπεζας. Το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτήθηκε από την Γενική Συνέλευση, μεταξύ άλλων, να καθορίσει τους ειδικότερους όρους του Προγράμματος και να καταρτίσει «Κανονισμό Λειτουργίας και Συμμετοχής στο Πρόγραμμα Διάθεσης μετοχών του Ομίλου του Ταχυδρομικού Ταμιευτήριου Ελλάδος Α.Τ.Ε.». Η περίοδος ωρίμανσης των δικαιωμάτων αποφασίστηκε να είναι ετήσια, ως δε ημερομηνία ωρίμανσης καθορίστηκε η 30η Νοεμβρίου εκάστου έτους. Τα δικαιώματα που θα ωρίμαζαν σε κάθε περίοδο, αποφασίστηκε να ισούνται με το ήμισυ του συνόλου των εγκεκριμένων μετοχών του Προγράμματος.

  Οι δικαιούχοι είχαν το δικαίωμα να προβούν σε ολική ή μερική άσκηση των δικαιωμάτων τους. Σε περίπτωση που ο δικαιούχος δεν ασκούσε όλα τα χορηγηθέντα δικαιώματα του εντός της χρονικής περιόδου άσκησης, θα μπορούσε να τα ασκήσει το επόμενο έτος και πάντως όχι αργότερα από το τέλος του Προγράμματος.

Η από **16ης Μαΐου 2008** Α΄ Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των μετόχων τροποποίησε μερικώς το Πρόγραμμα, προκειμένου να εναρμονιστεί με τη νέα, τροποποιημένη από το ν. 3604/2007, διάταξη του άρθρου 13 του κ.ν. 2190/20, παρέχοντας πρόσθετες εξουσιοδοτήσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο, βάση των οποίων α) το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να προβαίνει σε όλες τις απαιτούμενες ενέργειες, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, ώστε οι μετοχές που αντιστοιχούν στα εκάστοτε ασκηθέντα δικαιώματα προαίρεσης να προέρχονται, κατά τη διακριτική του ευχέρεια, μεμονωμένα ή και συνδυαστικά, από έκδοση νέων, προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α., μετοχών, μέσω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου δια καταβολής μετρητών ή/ και από διάθεση ιδίων μετοχών που τυχόν θα κατέχει ή θα αποκτήσει η Τράπεζα και β) το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να καθορίζει ή και να τροποποιεί, κατά τη διακριτική του ευχέρεια, την ημερομηνία ωρίμανσης των δικαιωμάτων προαίρεσης.

Το Δεκέμβριο του 2007 ο αριθμός των δικαιωμάτων που ασκήθηκαν στο πλαίσιο του ως άνω Προγράμματος ανερχόταν σε 1.366.212 δικαιώματα. Το καταβλητέο ποσό για την εξάσκηση των δικαιωμάτων από τους δικαιούχους ανήλθε σε ευρώ 5.054.984,40, ποσό με το οποίο η Τράπεζα προέβη σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου.

Το δεύτερο σκέλος του Προγράμματος για το έτος 2008, **δεν εκπληρώθηκε**, επί τη βάση των όρων του Προγράμματος.

- Η Α΄ Επαναληπτική Γενική Συνέλευση, της **16ης Μαΐου 2008** είχε αποφασίσει, σύμφωνα με το άρθρο 13 του κ.ν. 2190/1920 «περί ανωνύμων εταιρειών», τη θέσπιση Προγράμματος διάθεσης μετοχών με τη μορφή «δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης μετοχών» (stock options), καθώς και την παροχή σχετικών εξουσιοδοτήσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας. Δικαιούχοι ήταν α) τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (εξαιρέσει του Προέδρου), β) το προσωπικό της Τράπεζας και γ) το προσωπικό των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών. Το Πρόγραμμα ήταν ενός έτους (αφορούν το έτος 2008). Ο ανώτατος αριθμός των μετοχών που εδύναντο να διατεθούν στο πλαίσιο του εν λόγω Προγράμματος, εφόσον οι δικαιούχοι ασκούσαν τα δικαιώματα τους, δε θα υπερέβαινε το 3,324% των υφισταμένων μετοχών της Τράπεζας. Η τιμή διάθεσης των μετοχών στους δικαιούχους ορίστηκε €13 ευρώ. Η ημερομηνία ωρίμανσης θα καθοριζόταν με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Η Γενική Συνέλευση αποφάσισε επίσης ότι, για την ικανοποίηση του δικαιώματος προαίρεσης των δικαιούχων, το Διοικητικό Συμβούλιο εδύνατο να προβαίνει, μεμονωμένα ή και συνδυαστικά, σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας ή σε διάθεση ιδίων μετοχών που κατείχε ή αποκτούσε η Τράπεζα.

Το ανωτέρω Πρόγραμμα **δεν εκπληρώθηκε**, επί τη βάση των όρων του Προγράμματος.

- Μνημόνιο πρόθεσης συνεργασίας στον τομέα της ηλεκτρονικής τραπεζικής, μέσω ανάπτυξης υπηρεσιών e-banking και στον τομέα της καταναλωτικής πίστης, μέσω έκδοσης χρεωστικών ή πιστωτικών καρτών, υπεγράφη στις **9 Ιουνίου 2008,** μεταξύ του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου και του Συμβουλίου Απόδημου Ελληνισμού μέσω της ΔΕΣΜΟΣ ΑΜΚΕ.

  Με επίκεντρο τη διατήρηση και ενδυνάμωση των δεσμών του απανταχού Ελληνισμού με την Ελλάδα και με ιδιαίτερη έμφαση στην κοινωνικοοικονομική διασύνδεση των απόδημων - ομογενών Ελλήνων, τόσο μεταξύ τους, όσο και με την Ελλάδα, η Τράπεζα και το Συμβούλιο Απόδημου Ελληνισμού αποφάσισαν να συνεργασθούν και να συντονίσουν τη δράση τους.

  Η δραστηριότητα εστιάζεται, κατ' αρχήν, στον τομέα της ανάπτυξης και διάθεσης τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών, εντός του εύρους της γεωγραφικής δραστηριοποίησης του Σ.Α.Ε., ώστε, μεταξύ άλλων, εκτός από την επιχειρηματική της πλευρά, να συντείνει στην ομοιογενή αντιμετώπιση των συναλλακτικών τους δραστηριοτήτων, με τη δημιουργία μιας κεντροποιημένης διόδου επικοινωνίας μέσω της Ελλάδος.

  Η Υπογραφή του Μνημονίου Κατανόησης έγινε σε κεντρικό Ξενοδοχείο της Αθήνας, μεταξύ της Τράπεζας και της ΔΕΣΜΟΣ ΑΜΚΕ (μη κερδοσκοπική εταιρία του Σ.Α.Ε.), και παρουσιάστηκε, συμβολικά, και το πρώτο σχέδιο πιστωτικής κάρτας, στο φόντο της οποίας απεικονίζεται η Ελληνική σημαία.

- Στις **30 Ιουνίου 2008** άρχισε η καταβολή του μερίσματος για τη χρήση του έτους 2007. Το μέρισμα ανήλθε σε 0,25 Ευρώ ανά μετοχή. Δικαιούχοι του ως άνω μερίσματος ήταν οι κάτοχοι μετοχών της Τράπεζας κατά τη λήξη της συνεδρίασης του Χρηματιστηρίου Αθηνών της 19ης Ιουνίου 2008.

- Στις **20 Αυγούστου 2008** ξεκίνησε το ταξίδι του σε όλη την Ελλάδα, ένα ειδικά διαμορφωμένο λεωφορείο, με τα χρώματα και το νέο λογότυπο του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, με σκοπό την ψυχαγωγία και την ενημέρωση μικρών και μεγάλων για το νέο αποταμιευτικό καταθετικό λογαριασμό «ΜΕΓΑΛΩΝΩ», προωθώντας ταυτόχρονα την ίσως λίγο ξεχασμένη έννοια της αποταμίευσης. Το πρόγραμμα αυτό έφερε εξαιρετικά αποτελέσματα, συγκεντρώνοντας μέχρι το τέλος της χρήσεως 40 εκ. ευρώ καταθέσεις και 40 χιλιάδες περίπου νέους και νέους σε ηλικία πελάτες.

- Στις **13 Σεπτεμβρίου 2008** πραγματοποιήθηκε με επιτυχία ο διαγωνισμός για την πρόσληψη προσωπικού 26 ατόμων για τον κλάδο Πληροφορικής. Η διεξαγωγή των γραπτών και προφορικών εξετάσεων διοργανώθηκε και υλοποιήθηκε με υποδειγματικό τρόπο από την Ελληνική Ένωση Τραπεζών. Η ενσωμάτωση των νέων στελεχών στο ανθρώπινο δυναμικό έχει ήδη ολοκληρωθεί, ενισχύοντας λειτουργικά την Διεύθυνση Πληροφορικής

- Στις **6 Οκτωβρίου 2008**, διατέθηκαν για πρώτη φορά στους πελάτες του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, μπλοκ ιδιωτικών επιταγών, που έχουν στο εξώφυλλό τους τέσσερις διαφορετικές εκδόσεις, εμπνευσμένες από τις τέσσερις εποχές του χρόνου, ενεργοποιώντας με τον τρόπο αυτό μια νέα περιοχή δραστηριότητας, μέσω τρεχούμενων λογαριασμών και λογαριασμών όψεως εταιρειών.

- Στις **20 Οκτωβρίου 2008**, προκηρύχτηκε διαγωνισμός με θέμα «Κοινωνία Ευθύνης – Οικονομία & Περιβάλλον», με σκοπό να δώσει την ευκαιρία στους φοιτητές της Ανωτάτης Σχολής Καλών Τεχνών Αθήνας και του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης, Τμήμα Εικαστικών και Εφαρμοσμένων Τεχνών, να αποτυπώσουν τη δική τους καλλιτεχνική ματιά και στάση απέναντι στο περιβάλλον.
  Οι 129 νεαροί καλλιτέχνες που συμμετείχαν με έργα που ξεχώρισαν για το κοινωνικά μηνύματα, την πρωτοτυπία, την ευαισθησία και τη ζωντάνια τους.

  Κοινό σημείο αναφοράς για όλα τα έργα ανεξαιρέτως απετέλεσε το σύμβολο της αποταμίευσης, ο παραδοσιακός κουμπαράς, που είναι συνδεδεμένος με την ιστορική και εμπορική φήμη του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου. Στόχος ήταν να προβληθεί μέσω αυτού η αποταμίευση σε κάθε της μορφή, τόσο με την κυριολεκτική όσο και με τη μεταφορική της έννοια, όπως για παράδειγμα την εξοικονόμηση κάθε μορφής ενέργειας.

  Από τους 129 συμμετέχοντες, διακρίθηκαν και βραβεύτηκαν οι 40, στους οποίους καταβλήθηκαν και χρηματικά βραβεία, τα δε έργα τους πρόκειται να χρησιμοποιηθούν για τις ανάγκες εκτύπωσης των ημερολογίων του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, αλλά και αφισών για την προώθηση του πνεύματος της αποταμίευσης.

- Στις **23 Οκτωβρίου 2008**, ξεκίνησαν την λειτουργία τους, δύο νέα καταστήματα του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου στην Άνω Γλυφάδα και στο Κορωπί.

- Στις **29 Οκτωβρίου 2008**, και στο πλαίσιο της παγκόσμιας ημέρας αποταμίευσης, το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο τοποθέτησε κουμπαράδες στις αυλές 260 σχολικών μονάδων. Οι μαθητές συγκέντρωσαν το ποσό των 86.500 ευρώ και το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο διπλασίασε το ποσό που συγκεντρώθηκε, σε εκδήλωση που πραγματοποιήθηκε στην

Πλατεία Συντάγματος με την παρουσία των μαθητών και του Δημάρχου Αθηναίων. Σκοπός της πρωτοβουλίας αυτής ήταν η ενημέρωση των μαθητών για την αποταμίευση, κάθε μορφής, ενώ το ποσό που συγκεντρώθηκε, διατέθηκε μέσω του Δήμου Αθηναίων για την δενδροφύτευση των σχολικών αυλών.

- Στις **13 Δεκεμβρίου 2008**, σε συνεδρίαση του Συμβουλίου Απόδημου Ελληνισμού, το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο παρουσίασε την προσαρμοσμένη στις ανάγκες του απόδημου Ελληνισμού εφαρμογή της Ηλεκτρονικής Τραπεζικής.

- Στις **17 Δεκεμβρίου 2008**, το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο ανέλαβε την χρηματοδότηση του μεγαλύτερου αναπτυξιακού έργου που βρίσκεται στην Ελλάδα, την ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟ, μέσω κοινού ομολογιακού δανείου ύψους 400 εκατ. Ευρώ.

Κατά την διάρκεια της υπό εξέταση χρήσεως, το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο συνέχισε την σταθερή πορεία οργανωτικής αναδιάρθρωσης και ανάπτυξης των μεγεθών του, βεβαίως με μικρότερο ρυθμό, αλλά σταθερά υψηλότερο από τον ρυθμό της αγοράς. Η πορεία της ανάπτυξης αυτής στηρίχθηκε στις στέρεες βάσεις της ισχυρής κεφαλαιακής επάρκειας, της ποιότητας των χαρτοφυλακίων και της αυξανόμενης πελατειακής βάσεως τόσο των χορηγήσεων όσο και των καταθέσεων.

Στην γραμμή αυτής της πολιτικής σας αναφέρουμε τα ακόλουθα:

Το ενεργητικό σε ενοποιημένη βάση ανήλθε σε € 14,90 δις, σημειώνοντας αύξηση 12,97% σε σχέση με την 31.12.2007. Τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών ανήλθαν σε € 7,13 δις σημειώνοντας αύξηση 16,66%. Οι καταθέσεις και τα Repos ανήλθαν σε € 11,21 δις σημειώνοντας αύξηση 0,50%, ενώ το σύνολο της καθαρής θέσης ανήλθε σε € 532,44 εκατ. ευρώ. Τα καθαρά κέρδη της χρήσεως πριν το φόρο εισοδήματος ανήλθαν σε € 2,61 εκατ. Ευρώ, ενώ τα μετά το φόρο διαμορφώθηκαν σε € 2,85 εκατ. ευρώ.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας διαμορφώθηκε στο τέλος της χρήσεως σε 8,59% από 9,89% στο τέλος του 2007, αντικατοπτρίζοντας τόσο την συνεχή ανάπτυξη των εργασιών της Τράπεζας, όσο και την μείωση της αξίας στοιχείων του ενεργητικού, κυρίως λόγω της δυσμενούς οικονομικής συγκυρίας. Ωστόσο, με τις προγραμματιζόμενες αυξήσεις του μετοχικού κεφαλαίου, αναμένεται η σημαντική ενίσχυσή του.

➢ **Στον τομέα της Πίστης Ιδιωτών**, τροποποιήθηκε, ήδη από την αρχή του χρόνου, η προηγούμενη πολιτική της αύξησης του μεριδίου της αγοράς και εφαρμόστηκε μια πιο εγκρατής και ποιοτικά αυστηρότερη πιστωτική επέκταση, με αυξημένα κριτήρια πιστοληπτικής αξιολόγησης των δανειοληπτών, η οποία και συνεχίστηκε καθ' όλη τη διάρκεια του έτους, χωρίς πάντως να εγκαταλειφθεί η βασική αρχή, που αποσκοπεί να

καταστήσει το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο μια τράπεζα που στοχεύει να εξυπηρετεί τις χρηματοοικονομικές ανάγκες της Ελληνικής αγοράς και της πελατείας του, με προϊόντα σύγχρονα, προσαρμοσμένα στις απαιτήσεις, αλλά παράλληλα απλά και κατανοητά, με τους ευνοϊκότερους δυνατούς όρους.

Πιο συγκεκριμένα και υπό το πρίσμα της νέας πολιτικής,

α) Δημιουργήθηκαν και προωθήθηκαν και νέες μορφές στεγαστικών δανείων, προσαρμοσμένων αφενός στις ειδικότερες και συνεχώς μεταβαλλόμενες ανάγκες της πελατείας και αφετέρου στις μεταβαλλόμενες και πολύ ανταγωνιστικές συνθήκες της αγοράς, όπως για παράδειγμα η χορήγηση στεγαστικών δανείων με περίοδο σταθερού επιτοκίου ή χαμηλής εκκίνησης, ή με πρόβλεψη περιόδου χάριτος, κ.α..
Παράλληλα συνεχίστηκε η διεύρυνση του κύκλου των δικαιούχων Στεγαστικής Πίστης, με τη χορήγηση δανείων για αγορά, ανέγερση ή βελτίωση επαγγελματικής στέγης και σε άτομα που διαθέτουν την εμπορική ιδιότητα.
Αποτέλεσμα αυτής της προσπάθειας ήταν η καθαρή αύξηση του συνόλου του χαρτοφυλακίου των στεγαστικών δανείων κατά 9,73% περίπου, σε σχέση με την περυσινή χρήση, φθάνοντας σε απόλυτους αριθμούς το ποσό καθαρής από αποπληρωμές αύξησης, των € 397,57 εκατ. ευρώ.

β) Συνεχίσθηκε η χορήγηση προσωπικών-καταναλωτικών δανείων, καθώς και προεγκεκριμένων προσωπικών δανείων προς υπαλλήλους Οργανισμών του ευρύτερου Δημόσιου Τομέα, με πολύ καλά αποτελέσματα. Ειδικότερα, κατά το έτος 2008 χορηγήθηκαν 5,7 χιλ. περίπου προσωπικά-καταναλωτικά δάνεια και 43 χιλ. περίπου προεγκεκριμένα προσωπικά δάνεια, παρουσιάζοντας συνολική καθαρή αύξηση ποσοστού 11,65% και φθάνοντας σε απόλυτους αριθμούς το ποσό αύξησης των € 196,94 εκατ. ευρώ. Αξίζει να σημειωθεί ότι το 80% του χαρτοφυλακίου των προσωπικών-καταναλωτικών δανείων, αφορά την ειδική κατηγορία των προεγκεκριμένων δανείων προς δημοσίους υπαλλήλους, η αποπληρωμή των οποίων γίνεται με παρακράτηση της μηνιαίας δόσης από την μισθοδοσία των δανειοληπτών.

γ) Οι χορηγήσεις προς μεγάλες επιχειρήσεις και Οργανισμούς του Δημοσίου παρέμειναν σταθερές ως προς τον αριθμό των δανειοληπτών, ενώ το ύψος των χορηγηθέντων δανείων συνέχισε να μειώνεται, αφού αυτές οι χορηγήσεις δεν αποτελούν προς το παρόν μέρος της στρατηγικής ανάπτυξης του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου. Ωστόσο, μέρος της ρευστότητας της Τράπεζας διοχετεύθηκε μέσω τοποθέτησης των κεφαλαίων για επενδυτικούς σκοπούς, σε έκδοση ομολογιακού δανείου, εταιρείας του Δημοσίου, για την ολοκλήρωση της Εγνατίας οδού.

δ) Κατά το έτος 2008 οι πωλήσεις των πιστωτικών καρτών (credit cards) εξακολούθησαν την πορεία τους, η οποία είχε ξεκινήσει από το 2005, σημειώνοντας αύξηση συγκριτικά με το προηγούμενο έτος, κυρίως λόγω της συνέχισης των προωθητικών ενεργειών, μέσω σταυροειδών πωλήσεων, μέσω telemarketing και μέσω της ενίσχυσης των υπαρχόντων δικτύων πώλησης,

δηλαδή του δικτύου των καταστημάτων του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου και του εναλλακτικού δικτύου των ΕΛ.ΤΑ..
Τα χορηγητικά υπόλοιπα των πιστωτικών καρτών στις 31/12/2008 ανήλθαν στο ποσό των 191,27 εκατ. ευρώ, έναντι 172,16 εκατ. ευρώ της προηγούμενης χρήσης, σημειώνοντας αύξηση 11,10%.

Σημαντική ήταν επίσης η αύξηση των χρεωστικών καρτών (debit cards) «Τ.Τ.Visa Electron», οι οποίες χορηγούνται στους κατόχους καταθετικών λογαριασμών. Ο αριθμός τους στο τέλος του έτους ανήλθε σε 258.090 έναντι 172.689 του προηγούμενου έτους, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 49,45%.

Με βάση τα προαναφερθέντα στοιχεία, η συνολική καθαρή αύξηση του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας κατά το έτος 2008, στον τομέα της Λιανικής Τραπεζικής, ανήλθε σε ποσοστό 10,32% και σε απόλυτο αριθμό η αύξηση ανήλθε στο ποσό των € 613,61 εκατ.

Οι αυξήσεις αυτές στα επιμέρους χαρτοφυλάκια εκτιμώνται ως ικανοποιητικές, δεδομένου του ρυθμού της αγοράς, ο οποίος ανήλθε για το έτος 2008 στους τομείς της στεγαστικής και καταναλωτικής πίστης σε 11,4% και 16,0% αντίστοιχα (πηγή: Τράπεζα της Ελλάδος, Δελτίο Οικονομικής Συγκυρίας), αλλά και της εφαρμογής της νέας πολιτικής για την πιστωτική επέκταση.

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

Θα πρέπει τέλος να σημειώσουμε, ότι το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο συνεχίζει να χορηγεί Επιδοτούμενα Στεγαστικά Δάνεια μέσω του Οργανισμού Εργατικής Κατοικίας και του Ελληνικού Δημοσίου.

Στον τομέα ανάπτυξης των σχέσεων με τα ΕΛ.ΤΑ., που αποτελεί και σημαντικό άξονα της στρατηγικής της Διοίκησης, ουσιαστική εξέλιξη απετέλεσε η συνεργασία σε επίπεδο των δυο οργανισμών για την βελτίωση του χρόνου παροχής των οικονομικών στοιχείων των συναλλαγών που εκτελούνται μέσω ΕΛ.ΤΑ., με βασική κατεύθυνση την σε πραγματικό χρόνο επικοινωνία και διασύνδεση των συστημάτων των δυο οργανισμών. Ήδη μέχρι τις αρχές του 2009 είχαν διασυνδεθεί και επικοινωνούσαν σε πραγματικό χρόνο με το μηχανογραφικό σύστημα της Τράπεζας, 314 καταστήματα του δικτύου των ΕΛ.ΤΑ. Ο προγραμματισμός για την τρέχουσα χρήση του 2009, είναι η εντατικοποίηση του προγράμματος, προκειμένου να διασυνδεθούν με το μηχανογραφικό σύστημα της Τράπεζας, περίπου 400 έως 450 καταστήματα των ΕΛ.ΤΑ..

Παράλληλα, εντός του 2008 διαμορφώθηκαν και ήδη λειτουργούν 81 διακριτοί χώροι (Shop in the Shop) εντός των καταστημάτων του δικτύου των ΕΛ.ΤΑ., σύμφωνα με το σχεδιασμό και τον προγραμματισμό που είχε τεθεί το 2007 από τη νέα Διοίκηση. Στόχος για το 2009 είναι να λειτουργήσουν περίπου 200 έως 300 Shop in the Shop, προκειμένου να ενισχυθεί η παρουσία του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου σε αυτό το δίκτυο και τελικά να ενισχυθεί η παραγωγικότητά του.

Ειδικότερα και αναφορικά με τον τομέα των χορηγήσεων, η συνεργασία η οποία είχε ξεκινήσει από το καλοκαίρι του 2006, με τη μορφή πιλοτικού προγράμματος, συνεχίστηκε και στην υπό εξέταση χρήση και εξελίχθηκε πολύ ικανοποιητικά, με αποτέλεσμα την επέκτασή του σε μεγαλύτερο αριθμό καταστημάτων, τα οποία ανήλθαν μέχρι το τέλος του 2008 σε 308.
Η επιτυχία αυτής της προσπάθειας θεωρείται σημαντική, δεδομένου ότι θα ενισχύσει τον ρυθμό αύξησης του χαρτοφυλακίου των δανείων λιανικής, υπό το πρίσμα βεβαίως της νέας πολιτικής πιστωτικής επέκτασης. Άλλωστε είναι σημαντικό να αναφερθεί ότι το σύστημα των εγκρίσεων των αιτημάτων για χορηγήσεις, τόσο αυτών που προωθούνται από το δίκτυο της Τράπεζας, όσο και εκείνων που προωθούνται από το δίκτυο των ΕΛ.ΤΑ., είναι κεντροποιημένο και οι αποφάσεις λαμβάνονται από την υπηρεσία εγκρίσεων της Τράπεζας.

Στον τομέα της Διαχείρισης Διαθεσίμων η χρονιά που πέρασε ήταν μία δύσκολη χρονιά. Από την αρχή ελήφθησαν και εφαρμόστηκαν αποφάσεις στρατηγικής σημασίας, για την αντιμετώπιση της επερχόμενης κρίσης. Προτεραιότητα απετέλεσε η προσπάθεια αναδιάρθρωσης και μείωσης των χαρτοφυλακίων χαμηλής ρευστότητας (structured products), μέσω της ρευστοποίησής τους και ταυτόχρονα η θωράκιση της Τράπεζας με αντιστάθμιση των λοιπών επενδύσεών μας, μέσω πιστωτικών παραγώγων, η οποία συνεχίστηκε πιο εντατικά κατά το 2008 και μάλιστα ήδη από το πρώτο τρίμηνο, ώστε αφενός να επιτευχθεί ο περιορισμός του πιστωτικού κινδύνου του χαρτοφυλακίου και αφετέρου η μερική μείωση των απαιτούμενων εποπτικών κεφαλαίων, λόγω της αντιστάθμισης του κινδύνου.

Μια άλλη κατηγορία επενδύσεων, στην οποία εστιάστηκε η διαχείριση λόγω του υψηλού κινδύνου που παρουσίαζαν, ήταν τα εταιρικά ομόλογα (corporate bonds), κυρίως εκείνα του χρηματοπιστωτικού τομέα, ο οποίος και επλήγη άμεσα. Στην κατηγορία αυτή έγιναν επίσης ρευστοποιήσεις, ιδιαίτερα κατά την διάρκεια του πρώτου τριμήνου, με γνώμονα τις διαθέσιμες τιμές πώλησης, τις ευνοϊκές ευκαιρίες της αγοράς, όταν υπήρχαν και το κόστος των ρευστοποιήσεων, όταν δεν ήταν απαγορευτικό.

Αναφορικά με το χαρτοφυλάκιο των μετοχών, θα πρέπει να αναφερθεί ότι η Τράπεζα αντισταθμίζει τον αναλαμβανόμενο κίνδυνο με την χρήση παραγώγων σε δείκτες του Ελληνικού και του Γερμανικού κυρίως ή και άλλων διεθνών χρηματιστηρίων, μια πρακτική απολύτως επιβεβλημένη σε περιβάλλον κρίσης και βέβαια και στο χαρτοφυλάκιο αυτό υπήρξαν ρευστοποιήσεις, με γνώμονα τον περιορισμό των περαιτέρω υποαξιών.

Από το σύνολο των ρευστοποιήσεων των χαρτοφυλακίων, είναι σαφές ότι δημιουργήθηκαν υποαξίες, οι οποίες όμως ήταν πολύ μικρότερες από τις υποαξίες που θα υπήρχαν εάν το ύψος των χαρτοφυλακίων είχε διακρατηθεί ή ρευστοποιηθεί κατά την περίοδο της κορύφωσης της κρίσης. Με αυτό τον τρόπο, ξεκαθάρισε ακόμα περισσότερο το χαρτοφυλάκιο των επενδύσεών και αναδιαρθρώθηκε έτσι, ώστε να ελαχιστοποιηθεί ο κίνδυνος υποαξιών εξ αποτιμήσεων ή ρευστοποιήσεων στο μέλλον.

Ιδιαίτερη μέριμνα ελήφθη για την διατήρηση και επαύξηση της ήδη υψηλής ρευστότητας της Τράπεζας, την οποία και η Δ/νση Διαχείρισης Διαθεσίμων εκμεταλλεύτηκε κατά τον καλύτερο δυνατό τρόπο, κυρίως στην διατραπεζική αγορά.

Από το τρίτο τρίμηνο του 2008, τέθηκε σε εφαρμογή η λογιστική αντιστάθμισης (hedge accounting) του επιτοκιακού κινδύνου για το χαρτοφυλάκιο των χορηγήσεων σταθερού επιτοκίου, μέσω χρήσης συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων (IRS's), ενώ από το τέταρτο τρίμηνο του έτους, η αντιστάθμιση αυτή επεκτάθηκε και για μέρος του χαρτοφυλακίου των διαθέσιμων προς πώληση (AFS) ομολόγων και των δανειακών ομολόγων, μέσω της χρήσης συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων (IRS's) και συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης (Futures). Με αυτό τον τρόπο διασφαλίστηκε η ομαλοποίηση των αποτελεσμάτων, περιορίστηκε η επίδραση από την διακύμανσή τους, πρακτική άλλωστε που ακολουθείται και από τις μεγάλες διεθνείς τράπεζες και από κάποιες στην Ελλάδα.

Η στρατηγική της διαχείρισης των διαθεσίμων της Τράπεζας, επικεντρώθηκε καθ'όλη την διάρκεια της χρονιάς που πέρασε, στην ανάπτυξη εκείνων των λειτουργιών που θα βοηθούσαν να δημιουργηθεί πλήρης εκμετάλλευση των συγκριτικών πλεονεκτημάτων του Ταμιευτηρίου, ώστε να επιτευχθούν :

- η αποτελεσματική αντιστάθμιση των κινδύνων (επιτοκιακό, πιστωτικό),
- η αύξηση των συνεργιών της Τράπεζας με την πελατεία της, και
- η μεγιστοποίηση της ρευστότητας ώστε να επέλθουν επιτοκιακά έσοδα.

Από τις νέες δραστηριότητες, αξίζει να σημειωθούν τα εξής:

α) η ενεργοποίηση της δευτερογενούς αγοράς ομολόγων, για την πελατειακή μας βάση,
β) η δημιουργία Υπηρεσίας Θεματοφυλακής, η οποία αναμένεται άμεσα να προσφέρει υπηρεσίες στους πελάτες μας,
γ) η ενεργοποίηση της αγοράς συμφωνίας επαναγοράς (repo & reverse repo market), σε κυβερνητικά και εταιρικά ομόλογα, με αποτέλεσμα την άντληση ρευστότητας 1,2 δις ευρώ περίπου, με την οποία τροφοδοτήσαμε την Ελληνική διατραπεζική αγορά, τόσο κατά τη διάρκεια της κορύφωσης της κρίσης όσο και αργότερα,
δ) η εσωτερική ανάπτυξη κατάλληλου μοντέλου, για την εκτίμηση των κινδύνων της διαχείρισης του χαρτοφυλακίου των ομολόγων, το οποίο μετά

την ολοκλήρωσή του θα μπορεί να αποτιμά σε πραγματικό χρόνο με τιμές από τα Reuters και Bloomberg. Με αυτό το μοντέλο θα υπάρχει η δυνατότητα εμφάνισης των αποτελεσμάτων της Τράπεζας, κατά μήκος της καμπύλης των επιτοκίων και της πιστωτικής καμπύλης, οπότε θα προκύπτει πλήρως ο βαθμός διάρθρωσης του πιθανού κινδύνου που έχει η Τράπεζα από την δραστηριότητα αυτή, καθώς και ο αριθμός των επιτοκιακών, πιστωτικών παραγώγων που απαιτούνται για την κάλυψη των ανωτέρω κινδύνων,
και τέλος
ε) η τοποθέτηση κεφαλαίων, για επενδυτικούς σκοπούς, μέσω της συμμετοχής της Τράπεζας σε εκδόσεις ομολογιακών δανείων, επιλεγμένων εταιρειών, προς τις οποίες διοχετεύτηκε μέρος της ρευστότητάς της. Ήδη, μέχρι το τέλος του 2008 η Τράπεζα συμμετείχε σε ομολογιακές εκδόσεις ύψους 444 εκ. ευρώ, ενώ προγραμματίζονται και κάποιες ακόμη για το 2009.

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

Η διαχείριση και ο έλεγχος των αναλαμβανόμενων κινδύνων αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της δέσμευσης της Τράπεζας προς τους μετόχους της και για το σκοπό αυτό έχουν χαραχθεί οι γενικές κατευθύνσεις για την πλήρη συμμόρφωση με το συνεχώς μεταβαλλόμενο θεσμικό περιβάλλον και τις αντίστοιχες υποχρεώσεις αναφορικά με τη διαχείριση κινδύνων με γνώμονα:

- ✓ Την επίτευξη των επιχειρηματικών στόχων,
- ✓ Τη δημιουργία πρόσθετης αξίας για τους μετόχους μέσω σταθερών και επαναλαμβανόμενων πηγών κερδοφορίας,
- ✓ Την πλήρη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις των εποπτικών αρχών, και
- ✓ Τη διατήρηση μιας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης προκειμένου να διασφαλίζεται η ανάπτυξη της Τράπεζας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έχει τη συνολική ευθύνη για τη συνεχή ανάπτυξη και επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, ενώ παράλληλα έχει ορισθεί Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, η οποία έχει την ευθύνη της εποπτείας και της ορθής και απρόσκοπτης εφαρμογής της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων.

Το 2008 αποτέλεσε την δεύτερη, μετά το έτος εισαγωγής των μετοχών της Τράπεζας στην αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών, ακραιφνή χρονιά, αφενός ως Εποπτευόμενο από την Κεντρική Τράπεζα της Ελλάδος Πιστωτικό Ίδρυμα

και αφετέρου ως εποπτευόμενο από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Εταιρεία.
Η προσπάθεια προσαρμογής στις θεσμικά επιβαλλόμενες απαιτήσεις ήταν και παραμένει διαρκής και σε όλα τα επίπεδα δραστηριότητας της Τράπεζας. Με βάση τις διατάξεις του Θεσμικού Πλαισίου και τις σύγχρονες Τραπεζικές κατευθύνσεις, διαμορφώθηκαν οι κάτωθι ανεξάρτητες μονάδες, οι οποίες και στελεχώθηκαν στο μέτρο του δυνατού, με εξειδικευμένο προσωπικό και χρήση προηγμένων συστημάτων ανάλυσης και διαχείρισης κινδύνων:

- Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων
- Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου
- Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Παράλληλα συστάθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο εξειδικευμένες επιτροπές, για την χάραξη στρατηγικής ανάληψης κινδύνων και την παρακολούθηση και εποπτεία των μηχανισμών διαχείρισης των αναλαμβανόμενων κινδύνων.

Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο, ξεπερνώντας στο μέτρο του δυνατού, τις γραφειοκρατικές δεσμεύσεις των Δημοσίων Διαγωνισμών και ειδικότερα μετά την μείωση του ποσοστού συμμετοχής του Ελληνικού Δημοσίου στο μετοχικό του κεφάλαιο, ξεκίνησε από τον Οκτώβριο του 2007 και ολοκλήρωσε ήδη μέσα στην τρέχουσα χρήση, τις διαδικασίες για την απόκτηση ολοκληρωμένων συστημάτων διαχείρισης κινδύνων, που να παρακολουθούν όλες τις κύριες μορφές κινδύνου, όπως του πιστωτικού (Credit Risk), της αγοράς (Market Risk), της ρευστότητας (Liquidity Risk), και της διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (Asset Liability Management). Τα συστήματα αυτά βρίσκονται στο στάδιο έναρξης της παραμετροποίησής τους.

Εντός του 2008, η Τράπεζα ολοκλήρωσε και έθεσε επιτυχώς σε πλήρη εφαρμογή, την εγκατάσταση των συστημάτων διαχείρισης της κεφαλαιακής επάρκειας, σύμφωνα με τις κανονιστικές διατάξεις της ΤτΕ για την «Βασιλεία ΙΙ», επιτυγχάνοντας με τον τρόπο αυτό την πλήρη συμμόρφωση και τη βελτίωση των εσωτερικών διαδικασιών μέτρησης και διαχείρισης της κεφαλαιακής της επάρκειας.

Τέλος, θα πρέπει να αναφερθεί ότι για πρώτη φορά μέσα στο 2008, διενεργήθηκε μέτρηση και αξιολόγηση των σημαντικότερων κινδύνων του ισολογισμού της Τράπεζας, κάτω από πιθανές ασυνήθεις συνθήκες και συμπεριφορές των αγορών, το γνωστό Stress Test, με εσωτερικά μοντέλα που δημιουργήθηκαν από την Δ/νση Διαχείρισης Κινδύνου. Τα μοντέλα αυτά κάλυψαν κυρίως το χαρτοφυλάκιο των διαθεσίμων και των χορηγήσεών της, αναπτύχθηκαν δε, με μεθοδολογίες διεθνώς αποδεκτές και σύμφωνα με τους κανόνες της Επιτροπής της Βασιλείας και της Τράπεζας της Ελλάδος.

Στον τομέα της Πληροφορικής και πριν αναφερθούν τα σπουδαιότερα από τα έργα της χρονιάς που πέρασε, πρέπει να τονιστεί ότι στο πλαίσιο ανάπτυξης και αναβάθμισης των υποδομών, στην Τράπεζα υιοθετήθηκε ένα

πολύ φιλόδοξο σχέδιο. Προγραμματίστηκαν, σχεδιάστηκαν και ξεκίνησαν συνολικά 65 έργα, χωρίς να προσμετρούνται τα παράλληλα υποέργα και δράσεις, που απαιτήθηκαν υποστηρικτικά σε αυτά και με τα οποία αθροιστικά, ξεπερνούν τα 200 σε αριθμό. Είναι ένας σημαντικός αριθμός, εάν ληφθεί υπ' όψη ότι ένας μέσος όρος υλοποίησης τέτοιων έργων στις τράπεζες, δεν ξεπερνά ετησίως τον αριθμό 40 με 45 έργα.

Όπως είναι γνωστό, η αναβάθμιση των υποδομών και των συστημάτων αγγίζει πολλές διευθύνσεις σε μια τράπεζα. Κυρίως όμως είναι έργα εντάσεως για την Δ/νση Πληροφορικής και Οργάνωσης κάθε τράπεζας. Αυτός είναι και ο λόγος για τον οποίον τόσο η Δ/νση Πληροφορικής, όσο και η Δ/νση Οργάνωσης, ενισχύθηκαν, στο μέτρο του δυνατού, με το απαραίτητο δυναμικό, ώστε να καταστεί εφικτή η υλοποίηση αυτών των έργων.

Τα κυριότερα έργα της χρονιάς που πέρασε, ήταν τα ακόλουθα:

- ✓ Κατά την υπό εξέταση χρήση συνεχίστηκε η περαιτέρω ανάπτυξη και αξιοποίηση του Ολοκληρωμένου Πληροφοριακού Συστήματος «PROFITS», τόσο μέσω της βελτίωσης των υπαρχουσών εφαρμογών, όσο και μέσω της ανάπτυξης και ένταξης νέων προϊόντων, όπως το καταθετικό προϊόν για νέους «Μεγαλώνω», το προϊόν «Προστατεύω» για την διευκόλυνση των δανειοληπτών, η προθεσμιακή κατάθεση «Ανεβαίνω», η διάθεση λογαριασμών όψεως και τρεχούμενων με παροχή μπλοκ επιταγών, η εξυπηρέτηση λογαριασμών μισθοδοσίας, κ.α..

- ✓ Υλοποιήθηκε και τέθηκε σε λειτουργία το σύστημα ηλεκτρονικού συμψηφισμού των επιταγών, το γνωστό ΔΗΣΣΕ, έγιναν οι προσαρμογές του πληροφοριακού μας συστήματος, εκπονήθηκαν οι απαραίτητες διαδικασίες και εγκαταστάθηκαν οι αναγκαίες διασυνδέσεις με την εταιρεία ΔΙΑΣ, για την ηλεκτρονική ανταλλαγή αρχείων.

- ✓ Συνεχίστηκε με έντονους ρυθμούς η διαδικασία αυτοματοποίησης των χρηματοοικονομικών συναλλαγών στο εναλλακτικό δίκτυο των καταστημάτων των ΕΛ.ΤΑ., όπου μέχρι το τέλος της χρήσεως είχαν μεταπτωθεί οι λογαριασμοί στο μηχανογραφικό σύστημα της Τράπεζας και είχαν διασυνδεθεί πλήρως 207 καταστήματα, ενώ ο αριθμός αυτός μέχρι σήμερα ανέρχεται στα 314, ο δε προγραμματισμός για μέχρι το τέλος της τρέχουσας χρήσεως του 2009, είναι να διασυνδεθούν περίπου 400 έως 450 καταστήματα των ΕΛ.ΤΑ., στο μηχανογραφικό σύστημα της Τράπεζας.

- ✓ Ολοκληρώθηκαν οι υποδομές, αποκτήθηκε ο κατάλληλος εξοπλισμός και τέθηκε σε λειτουργία το εφεδρικό Κέντρο Πληροφορικής, το γνωστό Disaster Recovery Center, με βάση τις απαιτήσεις και τις προδιαγραφές που θέτει η Τράπεζα της Ελλάδος. Αυτή τη στιγμή η Τράπεζα έχει την πλήρη μηχανογραφική κάλυψη για την ανάκτηση δεδομένων από καταστροφή.

- ✓ Ολοκληρώθηκε η μεταφορά των εφαρμογών του παλαιού συστήματος Η/Υ (legacy) στο νέο σύστημα, στο οποίο λειτουργεί και η εφαρμογή PROFITS πετυχαίνοντας έτσι την κατάργηση της συντήρησης του παλαιού Hardware και Software.

- ✓ Αναβαθμίστηκε το ηλεκτρονικό σύστημα ροής και διακίνησης (work – flow) της Τράπεζας, το οποίο εξυπηρετεί το σύνολο του δικτύου μας. Μετά την αναβάθμισή του, το σύστημα αυτό επεκτάθηκε και σε επιλεγμένα καταστήματα του δικτύου των ΕΛ.ΤΑ., ώστε να εξυπηρετήσει την διακίνηση και αυτών των καταστημάτων με γρήγορο και ασφαλή τρόπο.

- ✓ Στο πλαίσιο εναλλακτικών δικτύων πώλησης, συνεχίστηκε η συντήρηση των 191 μηχανημάτων ATM, τα οποία διαθέτει η Τράπεζα, εκ των οποίων τα 148 ήταν τοποθετημένα στα καταστήματα της και τα υπόλοιπα ήταν τοποθετημένα σε καταστήματα των ΕΛ.ΤΑ., κατά κύριο λόγο στην Αθήνα και σε άλλες μεγάλες πόλεις.

  Ως γνωστόν, ο σκοπός της ανάπτυξης αυτού του δικτύου είναι η online εξυπηρέτηση των πελατών σε όλη την Ελλάδα, χωρίς να χρειάζεται να συνωστίζονται σε ουρές και μειώνοντας παράλληλα το λειτουργικό κόστος εξυπηρέτησης για την Τράπεζα. Η προσπάθεια αυτή φαίνεται να αποδίδει εάν κανείς λάβει υπ' όψη του ότι στο πρώτο τρίμηνο του 2009 πραγματοποιήθηκαν 530 χιλιάδες συναλλαγές περίπου, έναντι 440 χιλιάδων της περσινής χρονιάς και διακινήθηκαν 100 εκ. ευρώ περίπου. Οι προαναφερθείσες συναλλαγές περιλαμβάνουν αναλήψεις μετρητών και καταθέσεις, αναλήψεις μετρητών μέσω πιστωτικών καρτών, πληροφορίες λογαριασμών και συνοπτικά αντίγραφα λογαριασμών.

  Επιγραμματικά και μόνον, αναφέρονται μερικά από τα κυριότερα λοιπά έργα της χρονιάς που πέρασε, τα οποία είναι τα ακόλουθα:

- Αναβάθμιση δικτύου εσωτερικής επικοινωνίας Intranet και καθιέρωση της επικοινωνίας μέσω e-mail,
- Αναβάθμιση του συστήματος ασφαλείας των σταθμών εργασίας των χρηστών, μέσω εγκατάστασης λογισμικού Active Directory,
- Αναβάθμιση του δικτύου επικοινωνιών – MPLS,
- Αναβάθμιση του ηλεκτρονικού συστήματος μεταφοράς κεφαλαίων Swift,
- Υλοποίηση συστήματος ψηφιοποίησης εγγράφων,
- Πιλοτική εφαρμογή συστήματος παρακολούθησης (monitoring) του δικτύου των ATM's,
- Μετάπτωση των προεγκεκριμένων δανείων στο μηχανογραφικό σύστημα της Τράπεζας (Profits),
- Επανασχεδιασμός του εισπρακτικού μηχανισμού των δόσεων των προεγκεκριμένων δανείων,

- Ομογενοποίηση περιβάλλοντος δημιουργίας των statements, στεγαστικών & καταναλωτικών δάνειων.

✓ Τέλος, θα πρέπει να αναφερθεί ότι συνεχίστηκε ομαλά η λειτουργία των υποσυστημάτων της Γενικής Λογιστικής, των υποσυστημάτων του Dealing Room (BTS Vision) και του Συστήματος Διαχείρισης Προσωπικού και Μισθοδοσίας. Ειδικότερα για την νέα έκδοση του συστήματος του Dealing Room (BTS Vision) σύμφωνα με τα διεθνή λογιστικά πρότυπα, η λειτουργία ήταν αποτελεσματική καθ' όλη τη διάρκεια του 2008 και υποστήριξε πλήρως την Δ/νση Οικονομικών Υπηρεσιών για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας.

Και επειδή, όπως είναι γνωστό, οι προσπάθειες για συνεχή βελτίωση των συστημάτων δεν σταματούν ποτέ, επιγραμματικά και μόνον αναφέρονται στη συνέχεια μερικά από τα πιο σημαντικά έργα που έχουν προγραμματιστεί και βρίσκονται σε εξέλιξη, για το 2009, κάποια εκ των οποίων βεβαίως, λόγω του μεγέθους τους, θα ολοκληρωθούν στην επόμενη χρήση του 2010.

1. Εγκατάσταση ηλεκτρονικής πλατφόρμας τραπεζικών συναλλαγών, **e-banking,**
2. Εγκατάσταση πλατφόρμας εκμετάλλευσης επιχειρηματικών δεδομένων, **Data Warehouse,**
3. Έργο μοναδικοποίησης των στοιχείων των πελατών μας, **Data Cleansing,**
4. Εγκατάσταση συστήματος θεματοφυλακής, **Custody,**
5. Εγκατάσταση συστήματος διαχείρισης καθυστερήσεων, **Collections,**
6. Εγκατάσταση **Financial ERP** συστήματος διαχείρισης οικονομικών στοιχείων και προμηθειών,
7. Εγκατάσταση συστήματος συμφωνίας ανταποκριτών και ενδιάμεσων λογαριασμών, **Reconciliation,**
8. Εγκατάσταση συστήματος εκπαίδευσης εξ αποστάσεως και επικοινωνίας σε πραγματικό χρόνο, **e-learning,**
9. Εγκατάσταση συστήματος διαχείρισης προσωπικού και αξιολόγησης, **Human Resources,**
10. Επέκταση δικτύου **ATM's**
11. Ανάπτυξη του Profits για την επέκταση πωλήσεων στην δευτερογενή αγορά, **Secondary Market,**
12. Ανάπτυξη νέων προϊόντων, καταθετικών και δανειακών, **Product Development,** και τέλος
13. Εγκατάσταση δυο βασικών συστημάτων **Risk Management**, για την παρακολούθηση των κινδύνων αγοράς (Market Risk) και διαχείρισης Ενεργητικού / Παθητικού (Asset/Liability Management).

Στον τομέα της διαχείρισης των Προμηθειών, είτε αγαθών είτε υπηρεσιών, έγινε μια από τις πιο σημαντικές προσπάθειες της χρονιάς που πέρασε, τα κυριότερα σημεία της οποίας αναφέρονται ακολούθως.

- Συντάχθηκε νέος κανονισμός διαδικασιών για προμήθειες,
- Εκδόθηκαν οι κατάλληλες διευκρινιστικές εγκύκλιοι,
- Αναδιοργανώθηκαν οι υπηρεσίες της Δ//νσης Γενικών Υπηρεσιών (Προμηθειών),
- Συγκεντρώθηκαν και κεντροποιήθηκαν όλες οι πηγές κόστους,
- Έγινε επαναδιαπραγμάτευση όλων των υφιστάμενων συμβάσεων,
- Τυποποιήθηκε η ροή παντός είδους προμήθειας, αγαθών ή υπηρεσιών,
- Δημιουργήθηκε μητρώο προμηθευτών και διενεργήθηκε αξιολόγηση ενός εκάστου από τους βασικότερους,
- Τέθηκε σε εφαρμογή, σύστημα μηνιαίας παρακολούθησης των αποτελεσμάτων μείωσης του κόστους, και τέλος
- Υιοθετήθηκαν διαδικασίες και συστήματα διασφάλισης της ποιότητας και των προτύπων.

Οι προσπάθειες αυτές είχαν δυο αποτελέσματα. Πρώτον, η Τράπεζα απέκτησε το πρώτο πιστοποιητικό ISO, για τις διαδικασίες με τις οποίες υλοποιούνται οι προμήθειες και δεύτερον, εξοικονόμησε ένα σημαντικό όφελος από περιορισμό του κόστους των προμηθειών, το οποίο ανήλθε, αναγόμενο σε ετήσια βάση, σε 18 εκ. ευρώ περίπου. Το ποσό αυτό βεβαίως δεν απεικονίζεται ολόκληρο στα αποτελέσματα της υπό εξέταση χρήσης, δεδομένου ότι οι προσπάθειες και κυρίως οι επαναδιαπραγματεύσεις των συμβάσεων, ολοκληρώθηκαν κατά τμήματα και σταδιακά μέσα σε αυτήν.

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Η νέα διοίκηση, από την ανάληψη των καθηκόντων της και μετά, προχώρησε σε μια σειρά μεταρρυθμίσεων, προσαρμογών και επανασχεδιασμού της δραστηριότητας του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, με σκοπό την ταχύτερη εξέλιξη, την δραστηριοποίησή του και σε άλλους τομείς, καθώς και την κερδοφόρο ανάπτυξή του.

- ✓ Δημιουργήθηκε υπηρεσία Θεματοφυλακής στο Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο, γεγονός που θα συμβάλλει αφενός στην μείωση των σχετιζόμενων εξόδων του ομίλου, για το ίδιο χαρτοφυλάκιο και αφετέρου στην διεύρυνση των παρεχομένων υπηρεσιών προς υφιστάμενους και νέους πελάτες με παράλληλη αύξηση των εσόδων από προμήθειες θεματοφυλακής.

- ✓ Συμμετείχε με 50% στην εταιρεία «Best Line cards παροχή οικονομικών υπηρεσιών Α.Ε» , η οποία δραστηριοποιείται μεταξύ άλλων, στον τομέα της διαμεσολάβησης, έκδοσης και διαχείρισης χρεωστικών και πιστωτικών καρτών, καθώς και τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών. Η συνεργασία αυτή αφενός μείωσε σημαντικά το κόστος διαχείρισης των πιστωτικών καρτών για την Τράπεζα και

αφετέρου με βάση και το business plan της εταιρείας, έχει δώσει τις προοπτικές εκμετάλλευσης ενός εναλλακτικού δικτύου πωλήσεων.

- ✓ Από τα βασικά σημεία των διαρθρωτικών αλλαγών, ήταν ο επανασχεδιασμός του οργανογράμματος της Τράπεζας, ώστε αυτό να είναι προσαρμοσμένο στον σύγχρονο τρόπο λειτουργίας των τραπεζών με ιδιωτικοοικονομικά κριτήρια καθώς και στο θεσμικό και κανονιστικό περιβάλλον. Το νέο οργανόγραμμα ολοκληρώθηκε τον Φεβρουάριο του 2008, οπότε και ξεκίνησε η πλήρωση των νέων θέσεων που δημιουργήθηκαν, όπως εκείνες των Γενικών Διευθυντών και των Αναπληρωτών τους, είτε από στελέχη που ήδη διέθετε η Τράπεζα είτε από στελέχη τα οποία προσελήφθησαν από την αγορά. Παράλληλα, θεσμοθετήθηκαν και νέες εσωτερικές επιτροπές για την υποβοήθηση της καθημερινής λειτουργίας, σημαντικότερη από τις οποίες αποτελεί η θέσπιση της Εκτελεστικής Επιτροπής.

- ✓ Στον τομέα του Ανθρώπινου Δυναμικού, έγιναν σημαντικά βήματα μέσα στο 2008. Οργανώθηκαν και υλοποιήθηκαν με απόλυτη επιτυχία και εξαιρετική ταχύτητα, δυο διαγωνισμοί πρόσληψης προσωπικού, συνολικού αριθμού, 507 ατόμων, για την κάλυψη θέσεων στην κεντρική υπηρεσία, στο δίκτυο των καταστημάτων και στην Δ/νση Πληροφορικής. Το μέρος των γραπτών εξετάσεων, διοργανώθηκε και υλοποιήθηκε από την Ελληνική Ένωση Τραπεζών και έτσι σήμερα έχουμε 507 νέους συναδέλφους και νέους σε ηλικία, με εμπειρία και προϋπηρεσία τουλάχιστον 1 έτους ο κάθε ένας σε τράπεζα, οι οποίοι και ενισχύουν την καθημερινή προσπάθεια.

  Στο πλαίσιο εξορθολογισμού του προσωπικού, η Τράπεζα προσέφερε ένα πρόγραμμα εθελουσίας εξόδου από την υπηρεσία, το οποίο ακολούθησαν 130 περίπου συνάδελφοι, ενώ άλλοι 48 μέχρι στιγμής, επί συνόλου 80, ακολούθησαν το δικαίωμά τους να μεταταγούν σε υπηρεσίες ή και Οργανισμούς του Δημοσίου.

  Καθ' όλη τη διάρκεια του έτους και στο πλαίσιο σχετικών αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου, η Τράπεζα απέκτησε 73 εξειδικευμένα στελέχη, με πολυετή προϋπηρεσία σε άλλες τράπεζες, όλων των ειδικοτήτων και όλων των βαθμίδων του οργανογράμματος. Προς το σκοπό αυτό, η Δ/νση Ανθρώπινου Δυναμικού, με την συνδρομή ειδικών επιτροπών αξιολόγησης, στις οποίες συμμετείχαν και εκπρόσωποι των εργαζομένων, καθ' όλη την διάρκεια του έτους, διενήργησε περισσότερες από 170 συνεντεύξεις και αξιολογήσεις, επιλέγοντας μέσα από περίπου 700 βιογραφικά σημειώματα ενδιαφερομένων.

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Η πορεία ανάδειξης του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου σε ένα σύγχρονο, εναλλακτικό και ανταγωνιστικό, με υψηλό δείκτη απόδοσης, πιστωτικό ίδρυμα, απαιτεί επίμονη, επίπονη και συνεχή προσπάθεια.
Προσπάθεια που δεν σταματά και δεν ολοκληρώνεται σε μια χρονιά. Η Διοίκηση αυτής της Τράπεζας, ήδη επεξεργάζεται νέες περιοχές δραστηριοποίησης, προκειμένου η Τράπεζα να επεκτείνει την δραστηριότητά της και να ενισχύσει την αποτελεσματικότητα και την κερδοφορία της.

Στο πλαίσιο αυτό και πέραν όλων των άλλων σχεδιασμών ανάπτυξης για το 2009, σε συνεργασία με τον στρατηγικό μας εταίρο, τα ΕΛ.ΤΑ., ήδη έχει ξεκινήσει και βρίσκεται στο στάδιο της υλοποίησης αυτή τη στιγμή, η επέκταση από κοινού της δραστηριότητάς μας και στον τομέα των τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων, μια δραστηριότητα από την οποία αναμένεται μια σημαντική ενίσχυση τόσο των πηγών επαναλαμβανόμενων εσόδων, όσο και της πελατειακής μας βάσης.

Όσον αφορά τα αποτελέσματα χρήσεως 2008 τα κύρια σημεία έχουν ως εξής:

- Οι **τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα** διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 757,54 εκ. ευρώ, έναντι 614,22 εκ. ευρώ, της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 23,33%. Η αύξηση αυτή αντικατοπτρίζει κυρίως τον συνεχιζόμενο ρυθμό αύξησης του χαρτοφυλακίου των χορηγήσεων, την βελτίωση των επιτοκίων, αλλά και την επιτυχή εκμετάλλευση της ρευστότητας της Τράπεζας.

Οι **τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα** διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 435,75 εκ. ευρώ, έναντι 319,85 εκ. ευρώ, της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 36,23%. Σημειώνεται ότι το κύριο μέρος της αύξησης αντανακλά την ανοδική πορεία των επιτοκίων των προθεσμιακών καταθέσεων, κατά την περίοδο έξαρσης της κρίσης, την οποία η Τράπεζα ακολούθησε με συγκρατημένη βέβαια πολιτική, προκειμένου να μην υποστεί διαρροή στην καταθετική της βάση.

- Το **καθαρό αποτέλεσμα εκ τόκων,** συνεπεία των ανωτέρω διαμορφώθηκε στο επίπεδο των 321,78 εκ. ευρώ, έναντι 294,37 εκ. ευρώ, της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 9,31% και καταδεικνύοντας την συνεχή βελτίωση του επιτοκιακού περιθωρίου της Τράπεζας.

- Τα **έσοδα προμηθειών** διαμορφώθηκαν στα 18,62 εκ. ευρώ έναντι 12,49 εκ. ευρώ της προηγούμενης χρήσης, σημειώνοντας πολύ ικανοποιητική αύξηση της τάξεως του 49,08%.

- Τα **έξοδα προμηθειών** διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 1,83 εκ. ευρώ, έναντι 1,23 εκ. ευρώ την προηγούμενη χρήση, παρουσιάζοντας αύξηση 49,57%.

➢ Τα **καθαρά έσοδα προμηθειών**, συνεπεία των ανωτέρω διαμορφώθηκαν στα 16,78 εκ. ευρώ έναντι 11,26 εκ. ευρώ την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας αύξηση 49,02%.

➢ Τα **έσοδα από μερίσματα** διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 8,17 εκ. ευρώ, έναντι 4,14 εκ. ευρώ της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας αύξηση 97,28%.

➢ Τα **αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων** παρουσίασαν ζημία της τάξεως των 47,41 εκ. ευρώ, έναντι ζημίας 17,36 εκ. ευρώ, της προηγούμενης χρήσεως, καταδεικνύοντας την επίδραση της δυσμενούς παγκόσμιας οικονομικής συγκυρίας στις αποτιμήσεις (αρνητικές) των χαρτοφυλακίων συναλλαγών και επενδύσεων. Το αποτέλεσμα αυτό, δεδομένων των συνθηκών και του μεγέθους των χαρτοφυλακίων της Τράπεζας, κρίνεται ικανοποιητικό και αντανακλά τις προαναφερθείσες προσπάθειες για την έγκαιρη ρευστοποίηση, αντιστάθμιση και αναδιάρθρωση, που ξεκίνησε από την αρχή της υπό εξέταση χρήσης, καθώς και των επιδράσεων από την χρήση των δυνατοτήτων που παρείχαν οι πρόσφατες τροποποιήσεις στα διεθνή λογιστικά πρότυπα, αναφορικά με επαναταξινομήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων.

➢ Τα **λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης** διαμορφώθηκαν στο ποσό των 2,58 εκ. ευρώ έναντι 1,04 εκ. ευρώ της προηγούμενης χρήσης, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 147,12%.

➢ Οι **αμοιβές του προσωπικού** ανήλθαν στο ποσό των 102,88 εκ. ευρώ, έναντι 101,08 εκ. ευρώ της χρήσης 2007, παρουσιάζοντας μικρή αύξηση της τάξεως του 1,77%. Πρέπει να σημειωθεί ότι η συγκράτηση των εξόδων προσωπικού, παρά το κόστος αποζημίωσης των υπαλλήλων που αποχώρησαν λόγω συμμετοχής στο πρόγραμμα εθελουσίας εξόδου και την προσθήκη στελεχών από την τραπεζική αγορά, για την πλήρωση θέσεων με βάση το νέο οργανόγραμμα, κυρίως οφείλεται στην προσθήκη των νέων υπαλλήλων, οι οποίοι είναι νεότεροι και με χαμηλότερες αμοιβές, καθώς και στην άνευ κόστους αποχώρηση των 48 από τους 80 περίπου υπαλλήλους που ζήτησαν την μετάταξή τους σε άλλες υπηρεσίες του Δημοσίου τομέα.

➢ Τα **γενικά έξοδα διοικήσεως** διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 112,05 εκ. ευρώ, έναντι 99,31 εκ. ευρώ, της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 12,82%. Η αύξηση αυτή οφείλεται κατά κύριο λόγο στην υλοποίηση εκτεταμένου προγράμματος διαφημιστικής προβολής της Τράπεζας, του νέου λογοτύπου και των προϊόντων που προσφέρει και κατά δεύτερο λόγο στην αύξηση του κόστους της σύμβασης με τα Ελληνικά Ταχυδρομεία, λόγω αύξησης των εργασιών.

➢ Οι **αποσβέσεις** διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 10,91 εκ. ευρώ, έναντι 10,18 εκ. ευρώ της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας μικρή αυξητική μεταβολή της τάξεως του 7,15%.

➢ Τα **λοιπά έξοδα** διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 6,39 εκ. ευρώ, έναντι 3,91 εκ. ευρώ της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 63,14%.

➢ Οι **προβλέψεις απομείωσης αξίας απαιτήσεων** διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 36,07 εκ. Ευρώ, έναντι 28,71 εκ. Ευρώ, της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας αύξηση 25,64%, εξαιτίας της ανόδου των χορηγήσεων. Ο υπολογισμός των προβλέψεων είναι σύμφωνος με τις ελάχιστες απαιτούμενες με βάση την Τράπεζα της Ελλάδος.

➢ Οι **προβλέψεις λοιπών απαιτήσεων** ανήλθαν στα 31 εκ. ευρώ, ενώ δεν υπήρχε αντίστοιχο ποσό κατά την περυσινή περίοδο. Το ποσό αυτό εμπεριέχει κονδύλιο ύψους 33,72 εκ. ευρώ περίπου, το οποίο αφορά την διενέργεια προβλέψεων από την Τράπεζα, για την πιθανότητα μη είσπραξης εγγυημένων από τρίτους απαιτήσεών της, οι οποίες έχουν καταχωρηθεί στο κονδύλιο του Ενεργητικού, «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού» και συγκεκριμένα στις «Απαιτήσεις από εγγυήσεις τρίτων». Η διαφορά μέχρι τα 31 εκ. ευρώ, συνίσταται σε επιστροφή μέρους σχηματισμένης πρόβλεψης για απομείωση λοιπών στοιχείων ενεργητικού, ποσού 2,72 εκ. ευρώ περίπου, καθότι εξαλείφθηκε ο λόγος σχηματισμού της.

➢ Τα **ίδια κεφάλαια της Τράπεζας** ανήλθαν μετά από τον αναλογούντα φόρο εισοδήματος της χρήσεως, σε 532,16 εκ. ευρώ, έναντι 746,44 εκ. ευρώ, της προηγούμενης χρήσεως. Η ενίσχυση των ιδίων κεφαλαίων, αναμένεται να είναι σημαντική εντός της τρέχουσας χρήσεως, τόσο λόγω της προσχώρησης της Τράπεζας στο άρθρο 1, του ν.3723/2008 και της συνεπεία αυτού αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου της κατά το ποσό των 224,96 εκ. ευρώ, όσο και λόγω της προγραμματιζόμενης αυξήσεως του μετοχικού της κεφαλαίου μέχρι του ποσού των 526,30 εκ. ευρώ.

➢ Τέλος, οι **συναλλαγές και τα υπόλοιπα των συνδεδεμένων μερών**, τούτων νοουμένων των θυγατρικών επιχειρήσεων, των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των στελεχών της Τράπεζας που συμμετέχουν σε επιτροπές, είχαν ως ακολούθως:

Ποσά σε €

Δάνεια Χορηγηθέντα σε συνδεδεμένα μέρη	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Δάνεια σε μέλη του Δ.Σ. και στελέχη του Ομίλου	7.782.843,15	4.770.899,62
Τόκοι Χορηγήσεων	183.225,22	91.317,06
	7.966.068,37	**4.862.216,68**

Αμοιβές και λοιπές παροχές μελών Δ.Σ. και στελεχών	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Αμοιβές συνεδριάσεων μελών Δ.Σ. & επιτροπών	507.935,00	278.500,00
Μισθοί μελών Δ.Σ. και στελεχών	4.124.524,14	2.385.902,78
Λοιπές παροχές σε μέλη Δ.Σ. και στελέχη	242.897,60	436.699,65
Σύνολο	**4.875.356,74**	**3.101.102,43**

Παροχές προς τη Διοίκηση και σε στελέχη της θυγατρικής εταιρείας ΑΕΔΑΚ ΤΤ.- ΕΛ.ΤΑ.	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Αμοιβές μελών Δ.Σ. και στελεχών ΑΕΔΑΚ ΤΤ-ΕΛ.ΤΑ	61.200,00	52.200,00

Υπόλοιπα καταθέσεων	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Μέλη του Δ.Σ. και στελέχη του Ομίλου	3.779.798,15	2.644.516,01
Καταθέσεις όψεως θυγατρικών εταιρειών	19.860.943,17	-
Τόκοι καταθέσεων	108.286,67	43.647,05
	23.749.027,99	**2.688.163,06**

Απαιτήσεις από Δανεισμό στη Διατραπεζική	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Απαιτήσεις από συνδεδεμένη εταιρεία	159.000.000,00	-
Τόκοι	11.041,67	-
	159.011.041,67	**0,00**

Συναλλαγές με θυγατρικές επιχειρήσεις	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Λοιπά έσοδα	210.057,95	53.033,72
Λοιπά έξοδα	1.293.259,31	
	1.503.317,26	**53.033,72**

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

στο πλαίσιο της παραγράφου 7, του άρθρου 4 του ν. 3556/2007 αναφέρονται κατωτέρω, για την πληρέστερη ενημέρωσή σας, «αναλυτικές πληροφορίες» που σχετίζονται με την Τράπεζα και αφορούν την οικονομική χρήση του έτους 2008:

α. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.
Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας την 31η Δεκεμβρίου 2008 ανέρχεται σε πεντακόσια είκοσι έξι εκατομμύρια, διακόσιες εξήντα δύο χιλιάδες, τριάντα τρία ευρώ και σαράντα λεπτά (€526.262.033,40), διαιρούμενο σε εκατό σαράντα δύο εκατομμύρια, διακόσιες τριάντα δύο χιλιάδες, εννιακόσιες ογδόντα δύο (142.232.982) μετοχές, στο σύνολό τους κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου. Η ονομαστική αξία εκάστης μετοχής ανέρχεται σε ευρώ τρία και λεπτά εβδομήντα (€3,70). Όλες οι μετοχές της Τράπεζας έχουν εισαχθεί στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Δεν έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά άλλου κράτους - μέλους.
Κάθε μετοχή της Τράπεζας παρέχει όλα ανεξαιρέτως τα δικαιώματα που ορίζει η ισχύουσα νομοθεσία και το Καταστατικό της Τράπεζας, ιδίως τα δικαιώματα διοίκησης, τα περιουσιακά δικαιώματα, το δικαίωμα στο προϊόν της εκκαθάρισης. Η ευθύνη των μετόχων της Τράπεζας, σύμφωνα και με το Καταστατικό της, περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν.
Επισημαίνεται ότι η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 28ης Ιανουαρίου 2009 ενέκρινε την υπαγωγή της Τράπεζας στο μέτρο του άρθρου 1, του ν. 3723/2008 για την «Ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας και την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης» και ειδικότερα την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, σύμφωνα με τους όρους του άρθρου 1, του ν. 3723/2008, κατά το ποσό των διακοσίων είκοσι τεσσάρων εκατομμυρίων, εννιακοσίων εξήντα χιλιάδων ευρώ (224.960.000€), με αντίστοιχη τροποποίηση των άρθρων του Καταστατικού περί Μετοχικού Κεφαλαίου και περί Μετοχών. Τα ανωτέρω έχουν εγκριθεί από το Υπουργείο Ανάπτυξης (απόφαση Κ2-2195/6.03.2009).

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

γ. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 έως 11 του ν.3556/2007.
Οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των ανωτέρω διατάξεων συνίστανται στα εξής:

αα. Σημαντικές συμμετοχές μετόχων στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας την 31η Δεκεμβρίου 2008:

- Το Ελληνικό Δημόσιο κατείχε ποσοστό 34,043% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, αντιστοιχούν σε 48.420.698 κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές.
- Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΤΑΧΥΔΡΟΜΕΙΑ Α.Ε.» κατείχε ποσοστό 9,967% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, που αντιστοιχεί σε 14.175.670 κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές.
- Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος» κατείχε άμεσα ποσοστό 6,623% αντιστοιχούν σε 9.420.000 κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές.
- Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Τράπεζα E.F.G. EUROBANK ERGASIAS Α.Ε.» κατείχε άμεσα ποσοστό 5,794%, το οποίο αντιστοιχεί σε 8.240.190 κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές.

ββ. Σημαντικές συμμετοχές της Τράπεζας στο μετοχικό κεφάλαιο άλλων εισηγμένων ανωνύμων εταιρειών την 31η Δεκεμβρίου 2008:

- Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε. μετείχε κατά ποσοστό 21,03% στο μετοχικό κεφάλαιο της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Τράπεζα Αττικής Α.Ε.», κατέχοντας 26.616.236 κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές.

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

- Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε. μετείχε κατά ποσοστό 10,00% στο μετοχικό κεφάλαιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΤΑΧΥΔΡΟΜΕΙΑ Α.Ε.», κατέχοντας 16.988.900 κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές.
- Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε. μετείχε κατά ποσοστό 51,00% στο μετοχικό κεφάλαιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου - Ελληνικών Ταχυδρομείων», κατέχοντας 122.400 κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές.
- Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε. μετείχε κατά ποσοστό 50,00% στο μετοχικό κεφάλαιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΜΠΕΣΤΛΑΪΝ CARDS ΠΑΡΟΧΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», κατέχοντας 9.680.000 κοινές ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές.

δ. Μετοχές παρέχουσες στους κατόχους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

Δεν υφίστανται μετοχές της Τράπεζας που να παρέχουν δυνάμει καταστατικής διατάξεως, στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

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

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

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

Επίσης, σύμφωνα με τα άρθρα 27 παρ. 2 και 28 παρ 5 του κ.ν. 2190/20 «περί ανωνύμων εταιρειών», όπως ισχύει και το άρθρο 21 του Καταστατικού της Τράπεζας σαράντα οκτώ (48) ώρες πριν από κάθε Γενική Συνέλευση πρέπει να τοιχοκολλάται σε εμφανή θέση του καταστήματος της Εταιρείας πίνακας αυτών που έχουν δικαίωμα ψήφου κατά τη Γενική Συνέλευση των μετόχων με ένδειξη των τυχόν αντιπροσώπων τους, του αριθμού των μετοχών και ψήφων καθενός, όπως επίσης των διευθύνσεων αυτών και των αντιπροσώπων τους. Στον πίνακα αυτόν καταχωρούνται υποχρεωτικά από το Διοικητικό Συμβούλιο όλοι οι μέτοχοι που συμμορφώθηκαν με τις διατάξεις του άρθρου 28 του κ.ν.2190/20. Εάν μέτοχος ή αντιπρόσωπός του έχει αντιρρήσεις κατά του καταλόγου του πίνακα μπορεί να υποβάλει τις αντιρρήσεις αυτές, επί ποινή απαραδέκτου, μόνο στην αρχή της συνεδρίασης και πριν από την έναρξη της συζήτησης επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης. Ακολούθως, η Γενική Συνέλευση αποφασίζει για τη συμμετοχή ή μη του μετόχου, στον οποίο αφορούν οι αντιρρήσεις, και για κάθε σχετικό θέμα.

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

ζ. Κανόνες διορισμού / αντικατάστασης μελών Διοικητικού Συμβουλίου και τροποποίηση Καταστατικού που διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον κ.ν.2190/20.
Οι κανόνες που προβλέπει το Καταστατικό της Τράπεζας για το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού της Συμβουλίου, καθώς και την τροποποίηση των διατάξεών του, δεν διαφοροποιούνται, ούτε αποκλίνουν από τα προβλεπόμενα στον κ.ν. 2190/1920 «περί ανωνύμων εταιρειών», ως ισχύει.

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

αα) Όσον αφορά την αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας σχετικά με τη δυνατότητα έκδοσης νέων μετοχών ισχύει ό, τι ορίζεται από το άρθρο 13 του κ.ν. 2190/20 «περί ανωνύμων εταιρειών».
Η Α' Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση της 16ης Μαΐου 2008 αποφάσισε την ανανέωση της προβλεπόμενης από το Καταστατικό εξουσίας του Διοικητικού Συμβουλίου, προκειμένου να αποφασίζει την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου μερικά ή ολικά, με την έκδοση νέων μετοχών, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 1β του κ.ν. 2190/1920 «περί ανωνύμων εταιρειών». Σημειώνεται ότι το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας δεν έχει εισέτι ασκήσει την ανωτέρω εκχωρηθείσα αρμοδιότητα.

ββ) Σχετικά δε με την αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας για την αγορά ιδίων μετοχών ισχύει ό,τι ορίζεται από το άρθρο 16 κ.ν. 2190/20 «περί ανωνύμων εταιρειών» και τον Κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 2273/2003 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 22ας Δεκεμβρίου 2003 «για την εφαρμογή της οδηγίας 2003/6/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με τις απαλλαγές που προβλέπονται για τα προγράμματα επαναγοράς και για τις πράξεις σταθεροποίησης χρηματοπιστωτικών μέσων.»
Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 2ας Μαΐου 2008 αποφάσισε την εφαρμογή "Προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών", σύμφωνα με το άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920 "περί ανωνύμων εταιρειών", όπως ισχύει. Ειδικότερα, αποφάσισε

την απόκτηση από την Τράπεζα ιδίων μετοχών μέχρι κατ` ανώτατο όριο 10 εκ. μετοχών, με εύρος τιμής αγοράς, κατώτατη και ανώτατη: 3,70 ευρώ (ονομαστική αξία) έως 19 ευρώ. Οι αποκτήσεις αυτές δύνανται να πραγματοποιηθούν εντός είκοσι τεσσάρων (24) μηνών, ήτοι από τη 2α Μαΐου 2008 μέχρι τη 2α Μαΐου 2010. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας εξουσιοδοτήθηκε να υλοποιήσει το «Πρόγραμμα αγοράς ιδίων μετοχών» (άρθρο 16 παρ. 2 κ.ν. 2190/20) ρυθμίζοντας, παράλληλα, τους βασικούς όρους και τις σχετικές λεπτομέρειες για την εφαρμογή του.
Στο πλαίσιο υλοποίησης της ανωτέρω απόφασης της Γενικής Συνέλευσης, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε στην από 30ης Μαΐου 2008 συνεδρίασή του ότι η Τράπεζα θα προβεί σε αποκτήσεις ιδίων μετοχών κατά την εγκεκριμένη από τη Γενική Συνέλευση χρονική περίοδο, σύμφωνα με την προβλεπόμενη, από την κείμενη νομοθεσία, διαδικασία.
Ωστόσο, σημειώνεται ότι σύμφωνα με το νέο νόμο «Σύστημα Άϋλων Τίτλων, διατάξεις για την Κεφαλαιαγορά, φορολογικά θέματα και λοιπές διατάξεις», άρθρο 28, για το χρονικό διάστημα συμμετοχής των πιστωτικών ιδρυμάτων στα προγράμματα ενίσχυσης της ρευστότητας του ν. 3723/2008, δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών από αυτά.

θ. Συμφωνίες που έχει συνάψει η Τράπεζα, οι οποίες ισχύουν, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Τράπεζας κατόπιν δημόσιας πρότασης.
Δεν έχει συναφθεί συμφωνία εκ μέρους της Τράπεζας η οποία να τίθεται σε ισχύ, να τροποποιείται ή να λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Τράπεζας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

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

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Η νέα Διοίκηση, η οποία ανέλαβε τα καθήκοντά της στις 8 Οκτωβρίου του 2007, οραματίζεται να «**καθιερώσει το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο ως τη μεγάλη τράπεζα που νοιάζεται, προστατεύει και στηρίζει τους πολίτες**». Στο πλαίσιο αυτό έχουν γίνει πολλά βήματα προόδου. Η Τράπεζα έχει αποκτήσει νέο πρόσωπο, ισχυρό και σύγχρονο ενώ ταυτόχρονα έχουμε προχωρήσει σε δραστική αναδιάρθρωση σε όλους σχεδόν τους τομείς.

Στόχος μας είναι να καταστήσουμε την Hellenic Postbank - Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο, κύριο πυλώνα στήριξης της Ελληνικής οικονομίας και του Έλληνα πολίτη, ειδικά στις δυσμενείς οικονομικές συνθήκες που ζούμε σήμερα, με επωφελή τρόπο για τους μετόχους της και τους εργαζόμενούς της. Να καθιερώσουμε μια εναλλακτική Τράπεζα που σέβεται την ιστορία της και με ασφάλεια, συνέπεια, σταθερότητα και ισχυρή κεφαλαιακή επάρκεια, εδραιώνει το μέλλον της.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, της Ανωνύμου Τραπεζικής Εταιρείας με την επωνυμία «ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία»
Άγγελος Φιλιππίδης

ΒΕΒΑΙΩΣΗ

Βεβαιώνεται ότι, η ανωτέρω Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, που αποτελείται από 32 σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου των Οικονομικών Καταστάσεων που εκδόθηκε με ημερομηνία 30ης Μαρτίου 2009.

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2009
Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

PRICEWATERHOUSECOOPERS

ΠράιςγουωτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία
Λ. Κηφισίας 268, 152 32 Χαλάνδρι
Α.Μ. ΣΟΕΛ 113

Κωνσταντίνος Μιχαλάτος Α.Μ. ΣΟΕΛ 17701	Δημήτριος Σούρμπης Α.Μ. ΣΟΕΛ 16891

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Τραπεζικής Εταιρείας «ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε.»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Ανώνυμης Εταιρείας «Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε.» (η «Τράπεζα»), καθώς και τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και των θυγατρικών της (ο «Όμιλος»), που αποτελούνται από τον εταιρικό και ενοποιημένο ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2008 και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων, με βάση τον έλεγχο μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο σύμφωνα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με τους κανόνες δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για τη συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων, σύμφωνα με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, λόγω απάτης ή λάθους. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη το σύστημα εσωτερικού ελέγχου που αφορά στην κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό κατάλληλων ελεγκτικών διαδικασιών για τις περιστάσεις, αλλά 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 εφαρμόσθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας και του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2008, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών Θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχηση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43^{α}, 107 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.
.

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2009
Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

PRICEWATERHOUSECOOPERS

Πράιςγουωτερχαους Κούπερς
Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία
Λ. Κηφισίας 268, 152 32 Χαλάνδρι
Α.Μ. ΣΟΕΛ 113

Κωνσταντίνος Μιχαλάτος
Α.Μ. ΣΟΕΛ 17701

Δημήτριος Σούρμπης
Α.Μ. ΣΟΕΛ 16891

Οικονομικές Καταστάσεις σε Ενοποιημένη και Ατομική Βάση της 31ης Δεκεμβρίου 2008 βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

ΜΑΡΤΙΟΣ 2009

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 4
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 5
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ) 6
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ) 7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ 8
1. Πληροφορίες για την Τράπεζα 9
2. Σημαντικές Λογιστικές Αρχές 16
2.1 Βάση Παρουσίασης 16
2.2 Ενοποίηση 23
2.2.1 Συνενώσεις επιχειρήσεων και θυγατρικές 23
2.2.2 Συγγενείς επιχειρήσεις 24
2.2.3 Βάση Ενοποίησης 25
2.3 Χρηματοοικονομικά Μέσα 26
2.3.1 Αρχική Αναγνώριση 26
2.3.2 Ταξινόμηση και Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων 26
2.3.3 Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων 31
2.3.4 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα και Λογιστική Αντιστάθμιση 31
2.3.5 Μέθοδοι προσδιορισμού της εύλογης αξίας 33
2.3.6 Διαγραφή 33
2.3.7 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων 34
2.3.8 Συμφωνίες Πώλησης και Επαναγοράς Χρεογράφων 34
2.4 Μετατροπή σε ξένο νόμισμα 34
2.5 Ενσώματα Πάγια Στοιχεία 34
2.6 Υπεραξία και Άυλα Πάγια Στοιχεία 35
2.7 Περιουσιακά Στοιχεία από Πλειστηριασμούς 36
2.8 Απομείωση Αξίας Ενσώματων και Άυλων παγίων στοιχείων 36
2.9 Μισθώσεις 37
2.10 Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα 37
2.11 Φόρος Εισοδήματος και Αναβαλλόμενη Φορολογία 37
2.12 Παροχές στο Προσωπικό 39
2.13 Προβλέψεις 40
2.14 Μετοχικό κεφάλαιο 40
2.15 Αναγνώριση Εσόδων 41
2.16 Διανομή Μερισμάτων 41
2.17 Ανακατατάξεις κονδυλίων 41
3. Σημαντικές λογιστικές αρχές, εκτιμήσεις και υποκειμενικές κρίσεις 42
3.1 Σημαντικές λογιστικές αρχές και εκτιμήσεις 42
3.1.1 Αναγνώριση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία 42
3.1.2 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις 43
3.1.3 Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό 43
3.1.4 Ωφέλιμη ζωή παγίων στοιχείων που υπόκεινται σε απόσβεση 44
3.2 Σημαντικές λογιστικές υποκειμενικές κρίσεις 44
3.2.1. Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη 44
3.2.2 Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση 44
3.2.3 Φόρος εισοδήματος 44
4. Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου 45
4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος 45
4.1.1 Μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου 46
4.1.2 Διαχείριση ορίων κινδύνων και τεχνικές μείωσης κινδύνου 47
4.1.3 Πολιτική απομείωσης και σχηματισμού προβλέψεων 48
4.1.4 Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο πριν τον υπολογισμό των εξασφαλίσεων και άλλων μέτρων πιστωτικής προστασίας 50
4.1.5 Δάνεια και απαιτήσεις 50
4.1.6 Επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους σταθερής απόδοσης 52
4.1.7 Απόκτηση κυριότητας παρασχεθεισών εξασφαλίσεων 52
4.1.8 Συγκέντρωση κινδύνου χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο ανά τομέα δραστηριότητας 53
5. Πληροφόρηση ανά Επιχειρηματικό Τομέα 65
6. Καθαρά έσοδα από τόκους 71
7. Καθαρά έσοδα από προμήθειες 71
8. Έσοδα από μερίσματα 71
9. Κέρδη / (ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων 72
10. Κέρδη / (ζημιές) επενδυτικού χαρτοφυλακίου 72
11. Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης 73
12. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού 73
13. Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα 74

14. Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης 74
15. Προβλέψεις απομείωσης αξίας απαιτήσεων 75
16. Φόροι 75
17. Κέρδη ανά Μετοχή 76
18. Μερίσματα 76
19. Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα 77
20. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων 77
21. Δάνεια και απαιτήσεις κατά Πελατών 77
22. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων 78
23. Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις – υποχρεώσεις 79
24. Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση και διακρατούμενο μέχρι τη λήξη 79
25. Ενσώματα πάγια 82
26.Υπεραξία και Άυλα πάγια στοιχεία 84
27. Συμμετοχή σε θυγατρικές επιχειρήσεις 86
28. Συμμετοχή σε συγγενή επιχείρηση 87
29. Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους 88
30. Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις 91
31. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού 91
32. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα 92
33. Υποχρεώσεις προς πελάτες 92
34. Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό 93
35. Λοιπά στοιχεία υποχρεώσεων 94
36. Μετοχικό κεφάλαιο 94
37. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο 96
38. Λοιπά αποθεματικά, Αποτελέσματα εις νέον, Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου και Ίδιες μετοχές 96
39. Δεσμεύσεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Απαιτήσεις 98
40. Συναλλαγές και Υπόλοιπα Συνδεδεμένων Μερών 99
41.Ανάλυση Προσαρμογών Ταμειακών Ροών 100
42. Ανάλυση Ταμείου και Ταμειακών ισοδυνάμων 100
43. Οψιγενή Γεγονότα 101

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

		ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
		Από 1η Ιανουαρίου έως		Από 1η Ιανουαρίου έως	
Ποσά σε €	**Σημείωση**	**31.12.2008**	**31.12.2007**	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		757.535.386,94	614.218.077,14	757.515.559,20	614.215.395,31
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(435.750.659,83)	(319.852.741,36)	(435.750.282,54)	(319.852.556,26)
Καθαρά έσοδα από τόκους	6	**321.784.727,11**	**294.365.335,78**	**321.765.276,66**	**294.362.839,05**
Έσοδα προμηθειών		18.615.165,77	12.486.867,91	13.996.711,11	11.861.410,16
Έξοδα προμηθειών		(1.832.870,68)	(1.225.416,96)	(1.626.630,00)	(1.197.017,92)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	7	**16.782.295,09**	**11.261.450,95**	**12.370.081,11**	**10.664.392,24**
Έσοδα από μερίσματα	8	8.171.011,84	4.141.771,78	8.171.011,84	4.141.771,78
Κέρδη / (ζημιές) από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	9	(51.925.201,09)	(78.562.079,32)	(51.860.085,35)	(78.588.406,94)
Κέρδη / (ζημιές) επενδυτικού χαρτοφυλακίου	10	4.513.016,41	61.202.636,54	4.513.016,41	61.202.636,54
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	11	2.582.034,56	1.044.830,23	2.650.049,91	1.075.416,66
Σύνολο καθαρών εσόδων		**301.907.883,92**	**293.453.945,96**	**297.609.350,58**	**292.858.649,33**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	12	(102.876.130,71)	(101.084.600,14)	(101.573.847,29)	(100.780.364,56)
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα	13	(112.046.160,46)	(99.314.023,95)	(109.763.544,74)	(99.076.154,38)
Αποσβέσεις	25,26	(10.907.543,73)	(10.179.983,52)	(10.765.045,17)	(10.125.326,63)
Προβλέψεις απομείωσης αξίας δανείων	15	(36.072.911,43)	(28.711.261,85)	(36.072.911,43)	(28.711.261,85)
Προβλέψεις λοιπών απαιτήσεων	15	(31.004.512,03)	-	(30.989.506,39)	-
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	14	(6.387.079,73)	(3.914.977,62)	(5.785.097,37)	(3.912.177,96)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων		**(299.294.338,09)**	**(243.204.847,08)**	**(294.949.952,39)**	**(242.605.285,38)**
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων		**2.613.545,83**	**50.249.098,88**	**2.659.398,19**	**50.253.363,95**
Φόροι	16	233.464,74	(6.800.724,08)	267.350,86	(6.805.762,38)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους		**2.847.010,57**	**43.448.374,80**	**2.926.749,05**	**43.447.601,57**
Αναλογούντα σε :					
Μετόχους μειοψηφίας		(38.195,83)	378,88	-	-
Μετόχους Τράπεζας		2.885.206,40	43.447.995,92	2.926.749,05	43.447.601,57
Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή					
- Βασικά	17	**0,0204**	**0,3083**	**0,0207**	**0,3083**
- Μειωμένα	17	**0,0204**	**0,3053**	**0,0207**	**0,3053**

Αθήνα,27 Μαρτίου 2009

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ & ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ & ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΑΓΓΕΛΟΣ ΦΙΛΙΠΠΙΔΗΣ	ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΚΑΜΙΝΑΡΗΣ	ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΞΥΦΑΡΑΣ	ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΤΟΠΑΛΟΓΛΟΥ	ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΔΙΟΝΑΣ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

Ποσά σε €	Σημείωση	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ Από 1η Ιανουαρίου έως 31.12.2008	31.12.2007	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ Από 1η Ιανουαρίου έως 31.12.2008	31.12.2007
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	19	179.942.241,94	129.337.342,86	179.940.858,54	129.336.316,06
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	20	3.008.413.256,28	2.586.652.300,32	3.005.468.460,00	2.586.283.182,58
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	22	456.020.049,10	904.592.043,36	455.048.886,94	904.006.305,68
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	23	5.134.308,41	22.999.365,50	5.134.308,41	22.999.365,50
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	21	7.126.074.640,00	6.110.359.180,38	7.126.074.640,00	6.110.359.180,38
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	21	(122.098.296,00)	(86.851.160,03)	(122.098.296,00)	(86.851.160,03)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	24	2.439.197.833,49	3.126.796.600,53	2.439.197.833,49	3.126.796.600,53
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	24	1.143.282.566,59	-	1.143.282.566,59	-
Συμμετοχή σε θυγατρικές επιχείρησεις	27	-	-	20.136.128,00	1.190.028,00
Συμμετοχή σε συγγενή επιχείρηση	28	94.585.030,36	-	94.585.030,36	-
Ενσώματα πάγια	25	115.248.028,61	112.568.694,37	115.131.606,94	112.508.193,52
Υπεραξία και Άυλα πάγια στοιχεία	26	19.813.801,87	10.286.537,47	11.904.740,40	10.260.241,65
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	29	101.541.198,31	49.138.607,11	101.463.286,44	49.138.607,11
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	30	21.485.825,85	23.171.304,53	21.485.825,85	23.171.304,53
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	31	309.119.383,83	198.774.350,57	307.781.050,50	198.681.377,23
Σύνολο ενεργητικού		**14.897.759.868,64**	**13.187.825.166,97**	**14.904.536.926,46**	**13.187.879.542,74**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	32	2.804.677.138,50	1.038.031.147,54	2.804.677.138,50	1.038.031.147,54
Υποχρεώσεις προς πελάτες	33	11.211.237.678,79	11.155.690.915,94	11.231.098.621,96	11.155.690.915,94
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	23	87.643.655,04	10.899.701,70	87.643.655,04	10.899.701,70
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους	29	9.504.176,12	11.739.311,98	9.466.011,69	11.739.311,98
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	30	521.411,83	-	-	-
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	34	20.490.862,35	25.110.118,00	20.085.320,00	25.094.135,00
Λοιπά στοιχεία υποχρεώσεων	35	219.733.971,07	199.329.045,21	218.587.076,18	199.279.052,87
Σύνολο υποχρεώσεων		**14.353.808.893,70**	**12.440.800.240,37**	**14.371.557.823,37**	**12.440.734.265,03**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Μετοχικό κεφάλαιο	36	526.262.033,40	526.262.033,40	526.262.033,40	526.262.033,40
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	37	16.904.259,06	16.904.259,06	16.904.259,06	16.904.259,06
Ίδιες μετοχές	38	(21.639.036,60)	(126.700,00)	(21.444.296,60)	-
Αποθεματικό διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	38	(155.059.106,57)	5.031.275,00	(155.059.106,57)	5.031.275,00
Λοιπά αποθεματικά	38	85.663.547,54	85.517.210,08	85.663.547,54	85.517.210,08
Αποτελέσματα εις νέον	38	80.031.247,83	112.850.624,39	80.652.666,26	113.430.500,17
Ίδια κεφάλαια μετόχων Τράπεζας		**532.162.944,66**	**746.438.701,93**	**532.979.103,09**	**747.145.277,71**
Δικαιώματα μειοψηφίας		11.788.030,28	586.224,67	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και δικαιωμάτων μειοψηφίας		**543.950.974,94**	**747.024.926,60**	**532.979.103,09**	**747.145.277,71**
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων		**14.897.759.868,64**	**13.187.825.166,97**	**14.904.536.926,46**	**13.187.879.542,74**

Αθήνα, 27 Μαρτίου 2009

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο' ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ & ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ & ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΑΓΓΕΛΟΣ ΦΙΛΙΠΠΙΔΗΣ	ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΚΑΜΙΝΑΡΗΣ	ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΞΥΦΑΡΑΣ	ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΤΟΠΑΛΟΓΛΟΥ	ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΔΙΟΝΑΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ)

Κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 31η Δεκεμβρίου 2007 σε ενοποιημένη βάση

	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής								
Ποσά σε €	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Τακτικό και Λοιπά Αποθεματικά	Αποθεματικό διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	Ίδιες Μετοχές	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
Υπόλοιπα έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2007	**521.207.049,00**	**2.130.062,03**	**83.344.830,00**	**106.107.309,12**	**0,00**	**156.095.070,55**	**868.884.320,70**	**536.845,79**	**869.421.166,49**
Μεταβολή του αποθεματικού διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	-	(101.076.034,12)	-	-	(101.076.034,12)	-	(101.076.034,12)
Κέρδη χρήσης μετά φόρων	-	-	-	-	-	43.447.995,92	43.447.995,92	378,88	43.448.374,80
Συνολικό αναγνωριζόμενο κέρδος / (ζημιά) χρήσης	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**(101.076.034,12)**	**0,00**	**43.447.995,92**	**(57.628.038,20)**	**378,88**	**(57.627.659,32)**
Διανομή μερίσματος	-	-	-	-	-	(84.520.062,00)	(84.520.062,00)	-	(84.520.062,00)
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου Θυγατρικής	-	-	-	-	-	-	-	49.000,00	49.000,00
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου από εξάσκηση δικαιωμάτων προγράμματος διάθεσης μετοχών στο προσωπικό	5.054.984,40	13.770.906,37	-	-	-	-	18.825.890,77	-	18.825.890,77
Αγορά Ιδίων Μετοχών	-	-	-	-	(126.700,00)	-	(126.700,00)	-	(126.700,00)
Τακτικό αποθεματικό χρήσης	-	-	2.172.380,08	-	-	(2.172.380,08)	-	-	-
Παραχώρηση δωρεάν μετοχών στο προσωπικό λόγω διακράτησης	-	1.003.290,66	-	-	-	-	1.003.290,66	-	1.003.290,66
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2007	**526.262.033,40**	**16.904.259,06**	**85.517.210,08**	**5.031.275,00**	**(126.700,00)**	**112.850.624,39**	**746.438.701,93**	**586.224,67**	**747.024.926,60**

Κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 31η Δεκεμβρίου 2008 σε ενοποιημένη βάση

	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής								
Ποσά σε €	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Τακτικό και Λοιπά Αποθεματικά	Αποθεματικό διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	Ίδιες Μετοχές	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
Υπόλοιπα έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2008	**526.262.033,40**	**16.904.259,06**	**85.517.210,08**	**5.031.275,00**	**(126.700,00)**	**112.850.624,39**	**746.438.701,93**	**586.224,67**	**747.024.926,60**
Μεταβολή του αποθεματικού διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	-	(160.090.381,57)	-	-	(160.090.381,57)	-	(160.090.381,57)
Κέρδη χρήσης μετά φόρων	-	-	-	-	-	2.885.206,40	2.885.206,40	(38.195,83)	2.847.010,57
Συνολικό αναγνωριζόμενο κέρδος / (ζημιά) χρήσης	**-**	**-**	**-**	**(160.090.381,57)**	**-**	**2.885.206,40**	**(157.205.175,17)**	**(38.195,83)**	**(157.243.371,00)**
Διανομή μερίσματος						(35.558.245,50)	(35.558.245,50)		(35.558.245,50)
Αύξηση Μετοχικού κεφαλαίου Θυγατρικής	-	-	-	-	-	-	-	44.100,00	44.100,00
Δικαιώματα μειοψηφίας προερχόμενα από εξαγορά θυγατρικής	-	-	-	-	-	-	-	11.195.901,44	11.195.901,44
Αγορά Ιδίων Μετοχών	-	-	-	-	(21.512.336,60)	-	(21.512.336,60)	-	(21.512.336,60)
Τακτικό αποθεματικό χρήσης	-	-	146.337,46	-	-	(146.337,46)	-	-	-
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2008	**526.262.033,40**	**16.904.259,06**	**85.663.547,54**	**(155.059.106,57)**	**(21.639.036,60)**	**80.031.247,83**	**532.162.944,66**	**11.788.030,28**	**543.950.974,94**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ)

Κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 31η Δεκεμβρίου 2007 σε ατομική βάση

Ποσά σε €	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Τακτικό και Λοιπά Αποθεματικά	Αποθεματικό διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	Ίδιες Μετοχές	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2007	**521.207.049,00**	**2.130.062,03**	**83.344.830,00**	**106.107.309,12**	**0,00**	**156.675.340,68**	**869.464.590,83**
Μεταβολή του αποθεματικού διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	-	(101.076.034,12)	-	-	(101.076.034,12)
Κέρδη χρήσης μετά φόρων	-	-	-	-	-	43.447.601,57	43.447.601,57
Συνολικό αναγνωριζόμενο κέρδος/(ζημιά) χρήσης	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**(101.076.034,12)**	**0,00**	**43.447.601,57**	**(57.628.432,55)**
Διανομή μερίσματος	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(84.520.062,00)**	**(84.520.062,00)**
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου από εξάσκηση δικαιωμάτων προγράμματος διάθεσης μετοχών στο προσωπικό	5.054.984,40	13.770.906,37	-	**-**	-	**-**	18.825.890,77
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού χρήσης	-	-	2.172.380,08	-	-	(2.172.380,08)	-
Παραχώρηση δωρεάν μετοχών στο προσωπικό λόγω διακράτησης	-	1.003.290,66	-	-	-	-	1.003.290,66
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2007	**526.262.033,40**	**16.904.259,06**	**85.517.210,08**	**5.031.275,00**	**0,00**	**113.430.500,17**	**747.145.277,71**

Κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 31η Δεκεμβρίου 2008 σε ατομική βάση

Ποσά σε €	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Τακτικό και Λοιπά Αποθεματικά	Αποθεματικό διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	Ίδιες Μετοχές	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2008	**526.262.033,40**	**16.904.259,06**	**85.517.210,08**	**5.031.275,00**	**0,00**	**113.430.500,17**	**747.145.277,71**
Μεταβολή του αποθεματικού διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	-	-	-	(160.090.381,57)	-	-	(160.090.381,57)
Κέρδη χρήσης μετά φόρων	-	-	-	-	-	2.926.749,05	2.926.749,05
Συνολικό αναγνωριζόμενο κέρδος / (ζημιά) χρήσης	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**(160.090.381,57)**	**0,00**	**2.926.749,05**	**(157.163.632,52)**
Διανομή μερίσματος	**-**	**-**	**-**	**-**	-	(35.558.245,50)	(35.558.245,50)
Αγορά Ιδίων Μετοχών	**-**	**-**	**-**	**-**	(21.444.296,60)	-	(21.444.296,60)
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού χρήσης	**-**	**-**	146.337,46	**-**	-	(146.337,46)	-
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2008	**526.262.033,40**	**16.904.259,06**	**85.663.547,54**	**(155.059.106,57)**	**(21.444.296,60)**	**80.652.666,26**	**532.979.103,09**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

		ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
		Από 1η Ιανουαρίου έως		Από 1η Ιανουαρίου έως	
Ποσά σε €	Σημ.	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
Λειτουργικές δραστηριότητες					
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης προ φόρων		2.613.545,83	50.249.098,88	2.659.398,19	50.253.363,95
Προσαρμογές στα κέρδη/(ζημιές) για:					
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	25	8.184.443,89	7.861.804,50	8.150.422,35	7.833.596,24
Αποσβέσεις άυλων παγίων	26	2.648.009,94	2.318.179,02	2.614.622,82	2.291.730,39
Κόστος δικαιωμάτων προαίρεσης του προσωπικού	12	-	14.774.197,03	-	14.774.197,03
Προβλέψεις απομείωσης αξίας δανείων και λοιπών απαιτήσεων	15	36.087.917,07	28.711.261,85	36.072.911,43	28.711.261,85
Προβλέψεις απομείωσης λοιπών επενδύσεων	15	30.989.506,39	-	30.989.506,39	-
Απόσβεση premium / discount επενδυτικού χαρτοφυλακίου	24	15.170.533,91	6.350.788,27	15.170.533,91	6.350.788,27
Πρόβλεψη για παροχές σε εργαζομένους μετά την συνταξιοδότηση	12	4.752.301,29	303.941,00	4.728.206,62	303.941,00
Κόστος αποζημίωσης πρόσθετης παροχής Ν. 3016/2002	12	-	16.248.063,04	-	16.248.063,04
Εισφορά ΤΕΚΕ (Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων & Επενδύσεων)	6	5.448.918,65	4.323.999,00	5.448.918,65	4.323.999,00
(Κέρδη)/Ζημιές αποτιμήσεων λογιστικής αντιστάθμισης	9	(80.478.847,32)	-	(80.478.847,32)	-
Συναλλαγματικές διαφορές	24	(6.607.641,43)	64.791,76	(6.607.641,43)	64.791,76
(Κέρδη) / ζημιές επενδυτικού χαρτοφυλακίου	10	(4.513.016,41)	(61.202.636,54)	(4.513.016,41)	(61.202.636,54)
Μεταβολή φόρων εισοδήματος		(18.693.962,34)	(20.517.695,82)	(18.476.467,34)	(20.517.695,82)
		(4.398.290,53)	**49.485.791,99**	**(4.241.452,13)**	**49.435.400,17**
Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων					
Υποχρεωτικές καταθέσεις στην Τράπεζα Ελλάδος	19	(57.519.219,48)	14.088.339,06	(57.519.219,48)	14.088.339,06
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		(342.815.324,31)	506.952.716,25	(342.662.192,36)	506.969.058,77
Δανεία και απαιτήσεις κατά πελατών		(957.107.608,13)	(1.249.436.879,26)	(957.092.602,49)	(1.249.436.879,26)
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		(139.416.485,87)	1.980.353,59	(140.089.179,66)	2.005.435,98
Απαιτήσεις κατά / υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα (καθαρό ποσό)		1.042.583.800,52	(329.411.668,69)	1.062.444.743,69	(329.411.668,69)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (καθαρό ποσό)		94.609.010,43	(2.797.792,79)	94.609.010,43	(2.797.792,79)
Υποχρεώσεις προς πελάτες		75.420.100,28	429.731.867,67	75.407.706,02	429.731.867,67
Λοιπές υποχρεώσεις		3.968.304,31	30.672.299,94	3.109.931,28	30.660.378,31
		(280.277.422,26)	(598.220.764,23)	(261.791.802,57)	(598.191.260,95)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**(284.675.712,79)**	**(548.734.972,24)**	**(266.033.254,71)**	**(548.755.860,78)**
Επενδυτικές δραστηριότητες					
Αγορά παγίων στοιχείων ενεργητικού	25,26	(15.064.145,25)	(9.955.762,72)	(15.041.957,34)	(9.954.037,22)
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις	26,27	2.318.521,13	-	(18.946.100,00)	(51.000,00)
Αγορές χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	24	(2.316.611.260,98)	(1.709.423.342,75)	(2.316.611.260,98)	(1.709.423.342,75)
Έσοδα από πωλήσεις και λήξεις χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	24	2.237.889.089,22	3.098.740.441,50	2.237.889.089,22	3.098.740.441,50
Εισπράξεις από πώλησεις παγίων	25	9.000,00	-	9.000,00	-
Καθαρή ταμειακή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες		**(91.458.795,88)**	**1.379.361.336,03**	**(112.701.229,10)**	**1.379.312.061,53**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	36	44.100,00	5.103.984,40	-	5.054.984,40
Αγορά ιδίων μετοχών	38	(21.512.336,60)	(126.700,00)	(21.444.296,60)	-
Μερίσματα πληρωθέντα σε μετόχους της μητρικής	18	(35.558.245,50)	(84.520.062,00)	(35.558.245,50)	(84.520.062,00)
Καθαρή ταμειακή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**(57.026.482,10)**	**(79.542.777,60)**	**(57.002.542,10)**	**(79.465.077,60)**
Καθαρή αύξηση διαθεσίμων και ισοδύναμων διαθεσίμων		**(433.160.990,77)**	**751.083.586,19**	**(435.737.025,91)**	**751.091.123,15**
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	41	1.863.541.256,97	1.112.457.670,78	1.863.171.112,43	1.112.079.989,28
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	42	**1.430.380.266,20**	**1.863.541.256,97**	**1.427.434.086,52**	**1.863.171.112,43**

1. Πληροφορίες για την Τράπεζα

Γενικές Πληροφορίες

- Το «Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε.» (ή Τράπεζα ή Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο) συνιστά Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία, η οποία το 2002 υποκατέστησε σε όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της, την αποκεντρωμένη δημόσια υπηρεσία «Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο», που συστήθηκε με το Ν. ΓΥΜΣΤ΄/1909, όπως συμπληρώθηκε και τροποποιήθηκε μεταγενέστερα με τον Α.Ν.391/1936, το Ν.1118/1938 και άλλες διατάξεις. Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 2ας Μαΐου 2008 και μετά από τροποποίηση του άρθρου 2 του Καταστατικού της, η Τράπεζα στις διεθνείς συναλλαγές της θα φέρει την επωνυμία «TT HELLENIC POSTBANK S.A.» και το διακριτικό τίτλο «HELLENIC POSTBANK», ή πιστή μετάφραση αυτών σε οποιαδήποτε άλλη ξένη γλώσσα.

- Κατόπιν της υπ' αριθμόν 2579/19.4.2006 Π.Δ./Τ.Ε., εκδόθηκε η προβλεπόμενη από το άρθρο ένατο, παρ. 5, του Ν.3082/2002 πράξη του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος, η οποία επέχει θέση αδείας λειτουργίας πιστωτικού ιδρύματος και συνεπώς η Τράπεζα υπάγεται έκτοτε στο σύνολο των εποπτικής φύσεως διατάξεων της Τράπεζας της Ελλάδος, σύμφωνα με το Ν.3601/2007, όπως ισχύει.

- Η έδρα της Τράπεζας βρίσκεται στο Δήμο Αθηναίων (οδός Πεσμαζόγλου 2-6, Τ.Κ. 101 75) και με απόφαση Δ.Σ. μπορεί να συστήνει ή να καταργεί υποκαταστήματα, γραφεία, θυρίδες ή και πρακτορεία οπουδήποτε στην Ελλάδα και την αλλοδαπή. Η Τράπεζα είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 54777/06/Β/03/7 και η ηλεκτρονική της διεύθυνση είναι **www.ttbank.gr**.

- Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2008 το δίκτυο καταστημάτων του «Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου» ανερχόταν σε 144 καταστήματα, εγκαταστημένα σε 66 πόλεις σε όλη την Ελλάδα.

- Η διάρκεια της Τράπεζας έχει οριστεί σε εκατό έτη από την ίδρυσή της και μπορεί να παρατείνεται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

- Οι παρούσες οικονομικές πληροφορίες για την χρήση από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2008 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 27η Μαρτίου 2009.

- Η μετοχή του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου συμμετέχει πέραν του Γενικού Δείκτη του Χ.Α, σε μια σειρά από άλλους δείκτες όπως ΔΤΡ ,

FTSEA , FTSE ,FTSE1 και FTSE/ ATHEX-20.

Σύμβαση Συνεργασίας με τα Ελληνικά Ταχυδρομεία

Η Τράπεζα έχει συνάψει την από 19 Νοεμβρίου 2001, αρχικής διάρκειας δέκα ετών, σύμβαση αποκλειστικής συνεργασίας με τα ΕΛ.ΤΑ., η οποία με αποφάσεις των Διοικητικών Συμβουλίων των συμβαλλομένων μερών έχει παραταθεί μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2021.

- Βασικοί όροι της σύμβασης

Η σύμβαση αυτή δύναται να παραταθεί αυτομάτως, εφόσον τουλάχιστον έξι (6) μήνες πριν από την λήξη της, κανένα από τα συμβαλλόμενα μέρη δεν έχει γνωστοποιήσει εγγράφως την βούλησή του για την μη παράτασή της.

Η σύμβαση μπορεί να τερματιστεί άμεσα από οποιοδήποτε συμβαλλόμενο μέρος, ύστερα από έγγραφη ειδοποίηση του αντισυμβαλλομένου, σε περίπτωση που το αντισυμβαλλόμενο μέρος έχει παραβιάσει κάποια από τις συμβατικές του υποχρεώσεις και δεν έχει θεραπεύσει την παραβίαση αυτή, εντός διαστήματος τριών (3) μηνών από την έγγραφη ενημέρωσή του. Μετά τη λήξη της σύμβασης, σύμφωνα με τους όρους της, όλα τα εκκρεμή θέματα θα διακανονιστούν εντός διαστήματος τριών (3) ετών.

Κάθε συμβαλλόμενο μέρος αναπτύσσει αυτόνομα τους κύριους τομείς των δραστηριοτήτων του, ως προς τα παρεχόμενα από αυτό χρηματοοικονομικά προϊόντα και υπηρεσίες.

Τα καταστήματα του δικτύου των συμβαλλομένων μερών, διατηρούν όλα τα διακριτικά γνωρίσματα της εταιρικής ταυτότητάς τους, έτσι ώστε η προβολή και πώληση από το δίκτυο κάθε συμβαλλόμενου των προϊόντων του ετέρου συμβαλλομένου να γίνεται με διακριτό τρόπο.

Σε περίπτωση λήξης ή λύσης της σύμβασης, ακολουθεί εκκαθάριση των εκκρεμοτήτων μεταξύ των συμβαλλομένων μερών, για το μέχρι εκείνη τη στιγμή διάστημα και η οποία πρέπει να ολοκληρωθεί εντός διαστήματος τριών (3) ετών. Για το χρονικό διάστημα της εκκαθάρισης τα συμβαλλόμενα μέρη δεσμεύονται από τις υποχρεώσεις αποκλειστικότητας, απορρήτου και εχεμύθειας, που ίσχυαν κατά τη διάρκεια της σύμβασης.

- Οικονομικό κόστος

Μετά από την τροποποίηση του παραρτήματος Νο6, της από 19ης Νοεμβρίου 2001 σύμβασης, στις 27/12/2006 και τις αποφάσεις των Διοικητικών Συμβουλίων των συμβαλλομένων μερών, η συνολική αμοιβή των ΕΛ.ΤΑ. προκύπτει από το άθροισμα: 1) του κόστους πρόσβασης του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου στο Δίκτυο Καταστημάτων των ΕΛ.ΤΑ. (αμοιβές συναλλαγών), στο οποίο συμπεριλαμβάνεται το Ελάχιστο Εγγυημένο Ετήσιο Κόστος Πρόσβασης ύψους 2,8 εκ. ευρώ ή 0,70 εκ. ευρώ / τρίμηνο 2) των αμοιβών της εμπορικής συμφωνίας στις οποίες συμπεριλαμβάνονται η Ελάχιστα Εγγυημένη Ετήσια Αμοιβή (Ε.Ε.Ε.Π.) ύψους 7 εκατ. ευρώ / έτος ή 1,75 εκατ. ευρώ / τρίμηνο (προμήθειας πώλησης προϊόντων

και υπηρεσιών Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου από το Δίκτυο Καταστημάτων ΕΛ.ΤΑ.) και 3) πρόσθετης αμοιβής, υπολογιζόμενης ως ποσοστό παραγωγικότητας επί της καθαρής αύξησης των υπολοίπων των λογαριασμών καταθέσεων που εξυπηρετούνται από το δίκτυο των ΕΛ.ΤΑ.

❖ Χρησιμοποιούμενο δίκτυο

Το δίκτυο των καταστημάτων, πρακτορείων και αγροτικών διανομέων των ΕΛ.ΤΑ. καθίσταται δίκτυο παροχής προϊόντων της Τράπεζας και τυχόν άλλων κοινών προϊόντων των συμβαλλομένων που δύνανται να αναπτυχθούν στο μέλλον.

Στο πλαίσιο της εν λόγω σύμβασης, τα προϊόντα και υπηρεσίες της Τράπεζας διατίθενται από 840 καταστήματα των ΕΛ.ΤΑ. και 890 αγροτικούς διανομείς, οι οποίοι λειτουργούν ως υπεργολάβοι των ΕΛ.ΤΑ., σε απομακρυσμένες περιοχές στις οποίες δεν υπάρχουν καταστήματα ή πρακτορεία, ενώ τα προϊόντα και υπηρεσίες των ΕΛ.ΤΑ. διατίθενται μέσω του δικτύου των 144 καταστημάτων της Τράπεζας.

Με βάση τους όρους της σύμβασης, η Τράπεζα έχει δεσμευθεί να μην προβεί στο άνοιγμα καταστήματός της σε οποιαδήποτε περιοχή υφίσταται ήδη κατάστημα των ΕΛ.ΤΑ.. Ειδικότερα, δεν επιτρέπεται στην Τράπεζα να ανοίξει κατάστημα σε απόσταση τέτοια από κατάστημα των ΕΛ.ΤΑ., που θα επηρέαζε τον συνολικό κύκλο εργασιών των ΕΛ.ΤΑ.. Η ευθύνη για την λειτουργία των καταστημάτων παραμένει στον κύριο του κάθε καταστήματος και κάθε αντισυμβαλλόμενο μέρος αποζημιώνει το άλλο για κάθε ζημιά που επέρχεται οφειλόμενη σε δόλο ή αμέλεια των υπαλλήλων του.

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

❖ Προϊόντα και Υπηρεσίες

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

Στο δίκτυο των καταστημάτων της Τράπεζας πωλούνται προϊόντα των ΕΛ.ΤΑ., υψηλής προστιθέμενης αξίας κατόπιν συμφωνίας των μερών. Ως προϊόντα υψηλής προστιθέμενης αξίας νοούνται ενδεικτικά τα εξής: Eurogiro, Western Union, πληρωμές συντάξεων ΙΚΑ

ΟΓΑ, πράξεις επί λογαριασμών GIRO, επιταγές αντικαταβολής, ταχυπληρωμή, ταχυμεταφορές καθώς και προπληρωμένα και φιλοτελικά προϊόντα. Στο δίκτυο των καταστημάτων των ΕΛ.ΤΑ. διατίθενται τα προϊόντα και υπηρεσίες της Τράπεζας.

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

Ειδικότερα στον τομέα των χορηγήσεων η συνεργασία η οποία είχε ξεκινήσει από το καλοκαίρι του 2006, με τη μορφή πιλοτικού προγράμματος, συνεχίζεται με πολύ ικανοποιητικά αποτελέσματα μέχρι και σήμερα, με αποτέλεσμα την επέκταση του προγράμματος σε μεγαλύτερο αριθμό καταστημάτων, τα οποία ανήλθαν μέχρι το τέλος του 2008 σε 308.

Προκειμένου να ενισχυθεί η παρουσία του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου σε αυτό το δίκτυο και τελικά να ενισχυθεί η παραγωγικότητά του στην χρήση 2008 δημιουργήθηκαν και λειτούργησαν 81 ιδιαίτεροι διακριτοί χώροι, εντός των καταστημάτων του δικτύου των ΕΛ.ΤΑ. (Shop in Shop).
Η Διοίκηση της Τράπεζας και των Ελληνικών Ταχυδρομείων Α.Ε., συμφώνησαν να επεκτείνουν τις δραστηριότητές τους στον τομέα της ασφαλιστικής αγοράς και να προχωρήσουν στην από κοινού σύσταση θυγατρικής μεσιτικής ασφαλιστικής εταιρείας, με σκοπό την προώθηση μέσω των υφιστάμενων δικτύων τους, branded τραπεζοασφαλιστικών (Bankassurance) και παραδοσιακών ασφαλιστικών προϊόντων, σε συνεργασία με τις σημαντικότερες ασφαλιστικές εταιρείες της Ελληνικής και της αλλοδαπής αγοράς. Μέσω της παραπάνω κίνησης διευρύνεται η επιτυχής συνεργασία προάγοντας τα συμφέροντα της κοινής πελατείας και δημιουργώντας νέα αξία για τους μετόχους των δυο οργανισμών.

Συμμετοχή της Τράπεζας στο κεφάλαιο των ΕΛ.ΤΑ.

Το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στο μετοχικό κεφάλαιο των ΕΛ.ΤΑ. στις 31/12/2008 ανέρχεται σε 10% ήτοι 16.988.900 μετοχές, η αξία των οποίων ανέρχεται σε € 30.117.000,00.

Αντίστοιχα τα ΕΛ.ΤΑ. στις 31/12/2008 ήταν ο δεύτερος μεγαλύτερος μέτοχος της Τράπεζας μετά το «Ελληνικό Δημόσιο» με 14.175.670 μετοχές το οποίο αντιπροσωπεύει το 9,967% του μετοχικού κεφαλαίου του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου.

Στεγαστικό Ταμιευτήριο

Σύμφωνα με την παράγραφο 12, του δέκατου άρθρου, του ιδρυτικού νόμου της Τράπεζας, Ν.3082/2002 (Φ.Ε.Κ. 316/16.12.2002), ορίστηκε ότι με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας διατίθεται ποσό δεκαεπτά εκατομμυρίων ευρώ από τα κατά την δημοσίευση του νόμου αυτού υπάρχοντα

αποθεματικά του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, σε λογαριασμό, που υπάρχει ή πρόκειται να συσταθεί με όμοια απόφαση, το προϊόν εκμετάλλευσης του οποίου διατίθεται για την κάλυψη των στεγαστικών παροχών στους απασχολούμενους στην Τράπεζα. Κάθε δε σχετικό με το λογαριασμό αυτό θέμα, θα καθορίζεται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

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

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

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

Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο ανέθεσε σε εξειδικευμένη εταιρεία, την αναλογιστική μελέτη υπολογισμού του κόστους που προκύπτει από την εφαρμογή του συγκεκριμένου προγράμματος.
Το αποτέλεσμα της μελέτης αυτής έχει συμπεριληφθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις αφαιρετικά του κονδυλίου της σημείωσης 22 των Οικονομικών Καταστάσεων «Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών» και ειδικότερα στην γραμμή «Στεγαστικά Δάνεια». Το δε ποσό αυτής ανέρχεται σε € 84.908 χιλ. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2008 και σε € 91.981 χιλ. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007. Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας του προγράμματος, χρησιμοποιήθηκε 5,8% και 4,8% ως επιτόκιο προεξόφλησης για τις χρήσεις 2008 και 2007 αντίστοιχα.

Δομή και Δραστηριότητες της Τράπεζας

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

εμπίπτουν ενδεικτικά οι ακόλουθες εργασίες και δραστηριότητες:

- Η αποδοχή, εντόκως ή ατόκως, οποιασδήποτε μορφής καταθέσεων ή άλλων επιστρεπτέων κεφαλαίων σε ευρώ, συνάλλαγμα ή ξένο νόμισμα.
- Η χορήγηση δανείων και πιστώσεων κάθε είδους, η παροχή εγγυήσεων υπέρ τρίτων, η ανάληψη υποχρεώσεων, η απόκτηση ή εκχώρηση απαιτήσεων, καθώς και η διαμεσολάβηση στη χρηματοδότηση επιχειρήσεων ή τη μεταξύ αυτών 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 γενικά 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 χρηματοοικονομικό 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 συμβουλευτικών υπηρεσιών σε επιχειρήσεις όσον αφορά τη διάρθρωση του κεφαλαίου και την επιχειρηματική στρατηγική, καθώς και υπηρεσιών στους τομείς 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 διενέργεια εργασιών ενεχυροδανειστηρίου,
- 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 Τράπεζας,
- Η διαμεσολάβηση στις διατραπεζικές αγορές,
- Η χρηματοδοτική μίσθωση (leasing),
- Η έκδοση ηλεκτρονικού χρήματος,
- Οι συναλλαγές για λογαριασμό του ίδιου του ιδρύματος ή της πελατείας του, που αφορούν:

i. μέσα χρηματαγοράς (αξιόγραφα, πιστοποιητικά καταθέσεων κ.λπ.),
ii. συνάλλαγμα,
iii. προθεσμιακά συμβόλαια χρηματοπιστωτικών τίτλων ή χρηματοπιστωτικά δικαιώματα,
iv. συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων και συναλλάγματος,
v. κινητές αξίες,

- Οι δραστηριότητες, πέραν των προαναφερθεισών, που αφορούν στην παροχή κυρίων και παρεπομένων επενδυτικών υπηρεσιών όπως, ενδεικτικά, αυτές που αναφέρονται στο άρθρο 4 του Ν.3606/2007 (Φ.Ε.Κ.73 Α).

Στο πλαίσιο της λειτουργίας της η Τράπεζα, μεταξύ άλλων, προωθεί την καλλιέργεια του πνεύματος της αποταμίευσης ιδιαίτερα στις νεότερες ηλικίες, επιδιώκει την υποβοήθηση απόκτησης στέγης από τις ασθενέστερες οικονομικά ομάδες του πληθυσμού, προωθεί με την πιστωτική πολιτική της την εν γένει οικονομική ανάπτυξη της χώρας και των τοπικών κοινωνιών όπου δραστηριοποιείται και συμβάλλει στην εκπλήρωση γενικότερων κοινωφελών σκοπών.

Για την επίτευξη του σκοπού της η Τράπεζα μπορεί να συνεργάζεται στην Ελλάδα ή την αλλοδαπή, με φυσικά πρόσωπα και πάσης φύσεως νομικά πρόσωπα, επιχειρήσεις ή ιδρύματα και να ιδρύει ή να συμμετέχει με οποιονδήποτε τρόπο σε αυτά.

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου Τράπεζας

Η τρέχουσα διάρθρωση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου παρατίθεται παρακάτω :

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου	
Φιλιππίδης Άγγελος	Πρόεδρος, Μέλος Εκτελεστικό
Καμινάρης Αντώνιος	Αντιπρόεδρος , Μέλος Εκτελεστικό
Ξυφαράς Γεώργιος	Μέλος, Εκτελεστικό
Ταπραντζής Ανδρέας	Μέλος, Μη Εκτελεστικό
Τσαγδής Ιωάννης	Μέλος, Μη Εκτελεστικό
Κοτσίρης Κωνσταντίνος	Μέλος, Μη Εκτελεστικό
Χατζημιχάλης Δημήτριος	Μέλος, Μη Εκτελεστικό
Μιχαλοπούλου Αδαμαντία	Μέλος, Μη Εκτελεστικό
Σπηλιόπουλος Βασίλειος	Μέλος Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό
Οικονομοπούλου Αντουανέττα	Μέλος, Μη Εκτελεστικό
Χαλικιάς Ιωάννης	Μέλος Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό

Σημειώνεται ότι ο κ. Ξυφαράς Γεώργιος (Γενικός Διευθυντής Οικονομικών και Λειτουργικών Υπηρεσιών Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου) εκλέχτηκε ως νέο μέλος του Δ.Σ. της Τράπεζας κατόπιν της υπ' αριθμόν 25/07/2007 απόφασής του, σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος κ. Λαμπρόπουλου Κωνσταντίνου. Σημειώνεται επίσης ότι η κ. Οικονομοπούλου Αντουανέττα (Διευθύντρια Νομικών Υπηρεσιών Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου) εκλέχτηκε ως νέο μέλος του Δ.Σ. της Τράπεζας κατόπιν της υπ' αριθμόν 121/14.11.2008 απόφασής του, σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος κ. Μήτρεντσε Χρήστου. Η εκλογή των ανωτέρω προσώπων επικυρώθηκε από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 28ης Ιανουαρίου 2009. Η θητεία του

Διοικητικού Συμβουλίου λήγει την 30η Ιουνίου 2009.

2. Σημαντικές Λογιστικές Αρχές

2.1 Βάση Παρουσίασης

Οι Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2008 έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (I.F.R.S.) και τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (I.A.S.) που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.), καθώς και των διερμηνειών τους που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέσω της διαδικασίας υιοθέτησης που ακολουθείται από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή.

Οι Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας "going concern", λαμβάνοντας υπόψη τις απαιτήσεις της IASB μέσω του Πλαισίου Κατάρτισης (Framework) των Οικονομικών Καταστάσεων.

Η Τράπεζα έκανε χρήση των τροποποιήσεων του Δ.Λ.Π. 39 και του Δ.Π.Χ.Π. 7, οι οποίες εκδόθηκαν τον Οκτώβριο του 2008 και έχουν ισχύ από 1/7/2008. Οι επιπτώσεις από την εφαρμογή των παραπάνω τροποποιήσεων παρουσιάζονται στη σημείωση 24.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την χρήση 31 Δεκεμβρίου 2008

Οι σημαντικότερες λογιστικές αρχές που ακολούθησε η Τράπεζα, για τη σύνταξη των ενοποιημένων και ατομικών οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2008, είναι συνεπείς με αυτές που αναφέρονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31/12/2007, εκτός από τις μεταβολές που επέφερε η υιοθέτηση των προτύπων και Διερμηνειών που αναφέρουμε αναλυτικά παρακάτω:

Διερμηνείες υποχρεωτικές για την χρήση 31 Δεκεμβρίου 2008

ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) - Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση και ΔΠΧΠ 7 (Τροποποίηση) – Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις – Επαναταξινόμηση χρηματοοικονομικών μέσων (εφαρμόζεται μελλοντικά από την 1η Ιουλίου 2008).

Η τροποποίηση επιτρέπει σε μια οικονομική οντότητα να επαναταξινομήσει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία (με εξαίρεση όσα κατηγοριοποιήθηκαν από την επιχείρηση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική τους αναγνώριση) σε διαφορετική κατηγορία από την «εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων» σε συγκεκριμένες περιπτώσεις. Η τροποποίηση, επίσης, επιτρέπει σε μια οικονομική οντότητα να μεταφέρει από την κατηγορία «Διαθέσιμα προς πώληση» στην κατηγορία «Δάνεια και Απαιτήσεις» ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο

που θα μπορούσε να πληροί τον ορισμό «Δάνεια και Απαιτήσεις» (εάν δεν είχε καταταχθεί ως διαθέσιμο προς πώληση), εφόσον η επιχείρηση έχει την πρόθεση και την δυνατότητα να διακρατήσει το εν λόγω χρηματοοικονομικό στοιχείο στο εγγύς μέλλον.

Δ.Ε.Ε.Χ.Π.11 – Δ.Π.Χ.Π.2: Συναλλαγές Ιδίων Μετοχών Ομίλου

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή από την 1η Μαρτίου 2007 και διασαφηνίζει τον χειρισμό όπου οι υπάλληλοι μίας θυγατρικής εταιρείας λαμβάνουν μετοχές της μητρικής εταιρείας. Επίσης διασαφηνίζει εάν ορισμένοι τύποι συναλλαγών πρέπει να λογίζονται ως συναλλαγές με διακανονισμό με συμμετοχικούς τίτλους ή συναλλαγές με διακανονισμό τοις μετρητοίς. Η διερμηνεία δεν θα επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Δ.Ε.Ε.Χ.Π.12 - Συμφωνίες Παραχώρησης

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή από την 1η Ιανουαρίου 2008 και αναφέρεται στις εταιρείες που συμμετέχουν σε συμφωνίες παραχώρησης. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

Δ.Ε.Ε.Χ.Π.14 – Όρια περιουσιακών στοιχείων καθορισμένων παροχών, ελάχιστο απαιτούμενο σχηματισμένο κεφάλαιο και η αλληλεπίδρασή τους

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή από την 1η Ιανουαρίου 2008 και αναφέρεται σε παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία και άλλα μακροχρόνια προγράμματα καθορισμένων παροχών προς τους εργαζόμενους. Η διερμηνεία διασαφηνίζει πότε οικονομικά οφέλη με τη μορφή επιστροφών από το πρόγραμμα ή μειώσεων μελλοντικών εισφορών στο πρόγραμμα πρέπει να θεωρηθούν ως διαθέσιμα, πώς η ύπαρξη ελαχίστου απαιτούμενου σχηματισμένου κεφαλαίου ενδεχομένως θα επηρέαζε τα διαθέσιμα οικονομικά οφέλη με τη μορφή μειώσεων μελλοντικών εισφορών και πότε η ύπαρξη ελαχίστου απαιτούμενου σχηματισμένου κεφαλαίου θα δημιουργούσε υποχρέωση. Εφόσον ο Όμιλος δεν έχει τέτοια προγράμματα παροχών για τους εργαζόμενους, η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

Πρότυπα υποχρεωτικά μετά από την χρήση 31 Δεκεμβρίου 2008

Δ.Π.Χ.Π.8 - Τομείς Δραστηριοτήτων

Το πρότυπο έχει εφαρμογή από την 1η Ιανουαρίου 2009 και αντικαθιστά το Δ.Λ.Π.14, κάτω από το οποίο οι τομείς αναγνωρίζονταν και παρουσιάζονταν με βάση μια ανάλυση απόδοσης και κινδύνου. Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π.8 οι τομείς αποτελούν συστατικά μιας οικονομικής οντότητας που εξετάζονται τακτικά από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο / Διοικητικό Συμβούλιο της οικονομικής οντότητας και παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις με βάση αυτήν την εσωτερική κατηγοριοποίηση. Ο Όμιλος θα εφαρμόσει το Δ.Π.Χ.Π.8 από την 1η Ιανουαρίου 2009.

Τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π.23 – Κόστος Δανεισμού

Η αναθεωρημένη έκδοση του παραπάνω προτύπου έχει εφαρμογή από την 1η Ιανουαρίου 2009. Η βασική διαφορά σε σχέση με την προηγούμενη έκδοση αφορά στην κατάργηση της επιλογής αναγνώρισης ως

έξοδο του κόστους δανεισμού που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού, τα οποία απαιτείται ένα σημαντικό χρονικό διάστημα προκειμένου να μπορέσουν να λειτουργήσουν ή να πωληθούν. Ο Όμιλος θα εφαρμόσει το Δ.Λ.Π.23 από την 1η Ιανουαρίου 2009.

Τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π.1 ''Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων''

Το Δ.Λ.Π.1 έχει τροποποιηθεί για να αναβαθμίσει τη χρησιμότητα των πληροφοριών που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις και εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2009. Οι πιο σημαντικές τροποποιήσεις είναι: η απαίτηση όπως η κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων περιλαμβάνει μόνο συναλλαγές με μετόχους, η εισαγωγή μιας καινούργιας κατάστασης συνολικού εισοδήματος ("comprehensive income") που συνδυάζει όλα τα στοιχεία εσόδων και εξόδων που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων με «λοιπά εισοδήματα» ("other comprehensive income") και της απαίτησης όπως επαναδιατυπώσεις στις οικονομικές καταστάσεις ή αναδρομικές εφαρμογές νέων λογιστικών πολιτικών παρουσιάζονται από την αρχή της προηγούμενης συγκριτικής περιόδου. Ο Όμιλος θα κάνει τις απαραίτητες αλλαγές στην παρουσίαση των οικονομικών του καταστάσεων για το 2009.

Τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Π.2 ''Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών'' – Προϋποθέσεις καταχώρησης και ακυρώσεις.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2009 και διευκρινίζει τον ορισμό της «προϋπόθεσης κατοχύρωσης», με την εισαγωγή του όρου «μη-προϋπόθεση κατοχύρωσης» για όρους που δεν αποτελούν όρους υπηρεσίας ή όρους απόδοσης. Επίσης διευκρινίζεται ότι όλες οι ακυρώσεις, είτε προέρχονται από την οντότητα είτε από τα συμβαλλόμενα μέρη, πρέπει να έχουν την ίδια λογιστική αντιμετώπιση. Ο Όμιλος δεν αναμένει ότι αυτή η Διερμηνεία θα έχει επίδραση στις οικονομικές του καταστάσεις.

Αναθεωρημένο Δ.Π.Χ.Π.3 ''Συνενώσεις Επιχειρήσεων' και Τροποποιημένο Δ.Λ.Π.27 'Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις''

Το αναθεωρημένο Δ.Π.Χ.Π.3 ''Συνενώσεις Επιχειρήσεων'' και το τροποποιημένο Δ.Λ.Π.27 ''Ενοποιημένες Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις'' εφαρμόζονται για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2009. Το αναθεωρημένο Δ.Π.Χ.Π.3 εισάγει μια σειρά αλλαγών στο λογιστικό χειρισμό συνενώσεων επιχειρήσεων οι οποίες θα επηρεάσουν το ποσό της αναγνωρισθείσας υπεραξίας, τα αποτελέσματα της περιόδου στην οποία πραγματοποιείται η συνένωση επιχειρήσεων και τα μελλοντικά αποτελέσματα. Αυτές οι αλλαγές περιλαμβάνουν την εξοδοποίηση των δαπανών που σχετίζονται με την απόκτηση και την αναγνώριση μελλοντικών μεταβολών στην εύλογη αξία του ενδεχόμενου τιμήματος στα αποτελέσματα. Το τροποποιημένο Δ.Λ.Π.27 απαιτεί συναλλαγές που οδηγούν σε αλλαγές ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρική να καταχωρούνται στην καθαρή θέση. Όλες οι αλλαγές των ανωτέρω προτύπων θα εφαρμοστούν από την ημερομηνία εφαρμογής τους και θα επηρεάσουν μελλοντικές

αποκτήσεις και συναλλαγές με μετόχους μειοψηφίας από την ημερομηνία αυτή και μετά. Ο Όμιλος θα εφαρμόσει αυτές τις αλλαγές από την ημέρα που τίθενται σε εφαρμογή.

Τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π.32 και Δ.Λ.Π.1 Χρηματοοικονομικά Μέσα διαθέσιμα από τον κάτοχο (ή "puttable" μέσο)

Η τροποποίηση στο Δ.Λ.Π.32 απαιτεί όπως ορισμένα χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα από τον κάτοχο («puttable» μέσα) και υποχρεώσεις που ανακύπτουν κατά την ρευστοποίηση μιας οντότητας καταταχθούν ως Ίδια Κεφάλαια εάν πληρούνται συγκεκριμένα κριτήρια. Η τροποποίηση στο Δ.Λ.Π.1 απαιτεί γνωστοποίηση πληροφοριών αναφορικά με τα «puttable» μέσα που κατατάσσονται ως Ίδια Κεφάλαια. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2009. Ο Όμιλος αναμένει ότι αυτές οι τροποποιήσεις δεν θα επηρεάσουν τις οικονομικές του καταστάσεις.

Τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π. 5 - Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες

Η τροποποίηση του Δ.Π.Χ.Π.5 συνίσταται στον καθορισμό του πλάνου πώλησης δικαιωμάτων πλειοψηφίας σε θυγατρική και εφαρμόζεται σε χρήσεις με έναρξη από την 1η Ιουλίου 2009.

Τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 16 - Ενσώματες Ακινητοποιήσεις

Το Δ.Λ.Π. 16 παρέχει καθοδήγηση για τον προσδιορισμό του ανακτήσιμου ποσού του παγίου, καθώς και για την περίπτωση πώλησης παγίων διακρατούμενων για μίσθωση και εφαρμόζεται σε χρήσεις με έναρξη από την 1η Ιανουαρίου 2009.

Τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 19 - Παροχές σε Εργαζόμενους

Το Δ.Λ.Π 19 παρέχει καθοδήγηση σχετικά με τις περικοπές και το αρνητικό κόστος προϋπηρεσίας, τον προγραμματισμό διοικητικού κόστους, καθώς και τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις. Τέλος, επαναπροσδιορίζει το χρονικό ορίζοντα που οι παροχές καθίστανται αποδοτέες και εφαρμόζεται σε χρήσεις με έναρξη από την 1η Ιανουαρίου 2009.

Τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 20 - Κυβερνητικές επιχορηγήσεις και γνωστοποίηση κυβερνητικών παροχών

Το Δ.Λ.Π. 20 επικεντρώνεται στα κυβερνητικά δάνεια με επιτόκιο χαμηλότερο αυτού που ισχύει στην αγορά δανεισμού και εφαρμόζεται σε χρήσεις με έναρξη από την 1η Ιανουαρίου 2009.

ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) – Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις (και επακόλουθες τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 32 – Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποίηση και Παρουσίαση και στο ΔΠΧΠ 7 – Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις)

Σύμφωνα με αυτήν την τροποποίηση, μια επένδυση σε συγγενή επιχείρηση αντιμετωπίζεται ως μοναδικό στοιχείο για σκοπούς ελέγχου απομείωσης και η οποία ζημιά απομείωσης δεν κατανέμεται σε συγκεκριμένα στοιχεία του ενεργητικού που περιλαμβάνονται στη επένδυση. Οι

αναστροφές των ζημιών απομείωσης καταχωρούνται ως προσαρμογή στο λογιστικό υπόλοιπο της επένδυσης στην έκταση που το ανακτήσιμο ποσό της επένδυσης στη συγγενή αυξάνεται. Ο Όμιλος θα εφαρμόσει την τροποποίηση αυτή από την 1η Ιανουαρίου 2009.

ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) – Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις (και επακόλουθες τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 32 – Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποίηση και Παρουσίαση και στο ΔΠΧΠ 7 – Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις)

Η τροποποίηση αυτή ορίζει ότι στις περιπτώσεις όπου μια επένδυση σε συγγενή επιχείρηση λογιστικοποιείται σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση» επιπρόσθετα των απαιτούμενων γνωστοποιήσεων του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποίηση και Παρουσίαση» και ΔΠΧΠ 7 «Χρηματοοικονομικά εργαλεία: Γνωστοποιήσεις» θα πρέπει να γίνουν συγκεκριμένες και όχι όλες οι απαιτούμενες γνωστοποιήσεις του ΔΛΠ 28. Η τροποποίηση δεν θα έχει καμία επίδραση στις δραστηριότητες του Ομίλου διότι είναι πολιτική του Ομίλου οι επενδύσεις σε συγγενείς να ενοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 29 - Παρουσίαση Οικονομικών Στοιχείων σε Υπερπληθωριστικές Οικονομίες

Το Δ.Λ.Π. 29 περιγράφει τη βάση επιμέτρησης στις οικονομικές καταστάσεις στην περίπτωση παρουσίασης οικονομικών στοιχείων σε υπερπληθωριστικές οικονομίες και εφαρμόζεται σε χρήσεις με έναρξη από την 1η Ιανουαρίου 2009. Η εν λόγω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

Τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 31 - Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες

Το Δ.Λ.Π. 31 παρέχει τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις στην περίπτωση που συμμετοχές σε κοινοπραξίες αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω αποτελέσματος και εφαρμόζεται σε χρήσεις με έναρξη από την 1η Ιανουαρίου 2009. Η εν λόγω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

ΔΛΠ 36 (Τροποποίηση) – Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων

Η τροποποίηση αυτή απαιτεί ότι στις περιπτώσεις όπου η εύλογη αξία μειωμένη κατά το κόστος της πώλησης υπολογίζεται βάσει των προεξοφλημένων ταμειακών ροών, πρέπει να γίνονται γνωστοποιήσεις ισοδύναμες προς εκείνες για τον υπολογισμό της αξίας λόγω χρήσης. Ο Όμιλος θα εφαρμόσει αυτήν την τροποποίηση και θα παρέχει την απαραίτητη γνωστοποίηση όπου εφαρμόζεται για τους ελέγχους απομείωσης από την 1η Ιανουαρίου 2009.

Τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 38 - Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού

Η τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 38 επικεντρώνεται στις διαφημιστικές και προωθητικές δραστηριότητες και παρέχει διευκρινίσεις για τη μέθοδο απόσβεσης βάσει μονάδων παραγωγής. Η τροποποίηση εφαρμόζεται από χρήσεις με έναρξη από την 1η Ιανουαρίου 2009.

ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) – Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση

Οι αλλαγές σε αυτό το πρότυπο είναι οι παρακάτω:

- Η τροποποίηση αυτή διευκρινίζει ότι είναι δυνατό να υπάρξουν μετακινήσεις προς και από την κατηγορία της εύλογης αξίας μέσω των αποτελεσμάτων όταν ένα παράγωγο ξεκινά ή παύει να πληρεί τις προϋποθέσεις ως μέσο αντιστάθμισης ταμειακών ροών ή αντιστάθμισης καθαρής επένδυσης.
- Ο ορισμός του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων όσον αφορά στοιχεία που κατέχονται ως διαθέσιμα για εμπορική εκμετάλλευση έχει επίσης, τροποποιηθεί. Διευκρινίζεται ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση που αποτελεί μέρος ενός χαρτοφυλακίου χρηματοοικονομικών μέσων που έχουν κοινή διαχείριση με τεκμηριωμένη ένδειξη πραγματικού πρόσφατου σχεδίου βραχυπρόθεσμης αποκόμισης κερδών, συμπεριλαμβάνεται σε αυτού του είδους το χαρτοφυλάκιο κατά την αρχική αναγνώριση.
- Η ισχύουσα οδηγία για τον προσδιορισμό και την τεκμηρίωση αντισταθμίσεων δηλώνει ότι ένα μέσο αντιστάθμισης πρέπει να εμπλέκει μέρος που δεν ανήκει στην αναφέρουσα οικονομική οντότητα και να αναφέρει έναν τομέα ως παράδειγμα μιας αναφέρουσας οικονομικής οντότητας. Αυτό σημαίνει ότι για να εφαρμοστεί η λογιστική αντιστάθμισης σε επίπεδο τομέα, οι απαιτήσεις για τη λογιστική αντιστάθμισης απαιτείται να πληρούνται συγχρόνως από τον τομέα που το εφαρμόζει. Η τροποποίηση αφαιρεί αυτήν την απαίτηση έτσι ώστε το ΔΛΠ 39 να συμβαδίζει με το ΔΠΧΠ 8 «Τομείς δραστηριοτήτων» το οποίο απαιτεί η γνωστοποίηση για τομείς να βασίζεται σε πληροφορίες που παρουσιάζονται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο / Διοικητικό Συμβούλιο της οικονομικής οντότητας.
- Όταν επιμετρείται εκ νέου η λογιστική αξία ενός χρεωστικού τίτλου κατά τη διακοπή της λογιστικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας, η τροποποίηση διευκρινίζει ότι πρέπει να χρησιμοποιείται ένα αναθεωρημένο πραγματικό επιτόκιο (υπολογισμένο την ημέρα της διακοπής της λογιστικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας).

Ο Όμιλος θα εφαρμόσει το ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) από τη 1η Ιανουαρίου 2009. Δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του.

Τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 40 - Επενδύσεις σε Ακίνητα

Το Δ.Λ.Π. 40 παρέχει καθοδήγηση για τα ακίνητα υπό εκτέλεση ή ανάπτυξη για μελλοντική χρήση ως επένδυση σε ακίνητα. Η τροποποίηση εφαρμόζεται από χρήσεις με έναρξη από την 1η Ιανουαρίου 2009.

Τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 41 - Γεωργία

Το Δ.Λ.Π. 41 διευκρινίζει το επιτόκιο προεξόφλησης για τον υπολογισμό εύλογης αξίας και παρέχει καθοδήγηση για την περίπτωση επιπρόσθετης βιολογικής μεταποίησης. Η τροποποίηση εφαρμόζεται από χρήσεις με έναρξη από την 1η Ιανουαρίου 2009 αλλά δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

Διερμηνείες υποχρεωτικά μετά από την χρήση 31 Δεκεμβρίου 2008

Δ.Ε.Ε.Χ.Π.13 – Προγράμματα Πιστότητας Πελατών

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή από την 1η Ιουλίου 2008 και διασαφηνίζει τον χειρισμό των εταιρειών που χορηγούν κάποιας μορφής επιβράβευση πιστότητας όπως ''πόντους'' ή ''ταξιδιωτικά μίλια'' σε πελάτες που αγοράζουν αγαθά ή υπηρεσίες. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

Δ.Ε.Ε.Χ.Π.15 – Συμφωνίες για την κατασκευή ακίνητης περιουσίας

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή από την 1η Ιανουαρίου 2009 και αναφέρεται στους υφιστάμενους διαφορετικούς λογιστικούς χειρισμούς αναφορικά με πωλήσεις ακίνητης περιουσίας. Μερικές οικονομικές οντότητες αναγνωρίζουν το έσοδο σύμφωνα με το Δ.Λ.Π.18 (δηλ. όταν μεταφέρονται οι κίνδυνοι και τα οφέλη κυριότητας της ακίνητης περιουσίας) και άλλες αναγνωρίζουν το έσοδο ανάλογα με το στάδιο ολοκλήρωσης της ακίνητης περιουσίας σύμφωνα με το Δ.Λ.Π.11. Η διερμηνεία διασαφηνίζει ποιο πρότυπο πρέπει να εφαρμοστεί σε κάθε περίπτωση. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

Δ.Ε.Ε.Χ.Π.16 - Αντισταθμίσεις μιας καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή από την 1η Οκτωβρίου 2008 και έχει εφαρμογή σε μία οικονομική οντότητα που αντισταθμίζει τον κίνδυνο ξένου νομίσματος που προκύπτει από καθαρή επένδυση σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό και πληρεί τους όρους για λογιστική αντιστάθμισης σύμφωνα με το Δ.Λ.Π.39. Η διερμηνεία παρέχει οδηγίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο μία οικονομική οντότητα πρέπει να καθορίσει τα ποσά που αναταξινομούνται από τα ίδια κεφάλαια στα αποτελέσματα τόσο για το μέσο αντιστάθμισης όσο και για το αντισταθμισμένο στοιχείο. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο, εφόσον ο Όμιλος δεν χρησιμοποιεί το λογιστικό χειρισμό της αντιστάθμισης για οποιαδήποτε επένδυση σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό.

Δ.Ε.Ε.Χ.Π.17 - Διανομή μη ταμειακών περιουσιακών στοιχείων στους μετόχους

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή για χρήσεις από την 1η Ιουλίου 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.

Δ.Ε.Ε.Χ.Π.18 - Μεταφορές στοιχείων ενεργητικού από πελάτες

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή για χρήσεις από την 1η Ιουλίου 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.

Σημαντικές λογιστικές αρχές και εκτιμήσεις

Η σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) προϋποθέτει τη διενέργεια υποκειμενικών κρίσεων, εκτιμήσεων και παραδοχών από τη Διοίκηση, οι οποίες επηρεάζουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίσθηκαν στις ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις καθώς και στις σημειώσεις, που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών. Η Διοίκηση της Τράπεζας πιστεύει ότι οι υποκειμενικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές που έχουν διενεργηθεί για τη σύνταξη των ενοποιημένων και ατομικών οικονομικών καταστάσεων, οι οποίες δεν έχουν μεταβληθεί σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, είναι οι κατάλληλες λαμβάνοντας υπόψη τα γεγονότα που ίσχυαν κατά την 31η Δεκεμβρίου 2008 και αναλύονται στη σημείωση 3.

2.2 Ενοποίηση

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που λήγουν την 31η Δεκεμβρίου 2008 περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας, των θυγατρικών της και της συγγενούς εταιρείας, οι οποίες αναφέρονται στην σημείωση 2.2.3.

2.2.1 Συνενώσεις επιχειρήσεων και θυγατρικές

Οι θυγατρικές, οι οποίες είναι οι επιχειρήσεις στις οποίες η Τράπεζα κατέχει περισσότερο από 50% του μετοχικού κεφαλαίου με δικαίωμα ψήφου ή έχει έλεγχο στις χρηματοοικονομικές ή λειτουργικές πολιτικές, ενοποιούνται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία μπορούν να ασκηθούν κατά τον χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, λαμβάνεται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών. Οι θυγατρικές ενοποιούνται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που ο έλεγχος δεν υφίσταται.

Η απόκτηση θυγατρικής από τον Όμιλο λογιστικοποιείται βάσει της μεθόδου εξαγοράς. Το κόστος εξαγοράς είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, των μετοχών που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά

την ημερομηνία της ανταλλαγής, πλέον τυχόν κόστους άμεσα συνδεδεμένου με τη συναλλαγή. Τα περιουσιακά στοιχεία συμπεριλαμβανομένων άυλων περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αποκτώνται σε μία εξαγορά επιμετρώνται κατά την εξαγορά στις εύλογες αξίες τους, ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το κόστος εξαγοράς πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος της εξαγοράς είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

Για πωλήσεις του ποσοστού συμμετοχής που επιφέρουν απώλεια ελέγχου, ο Όμιλος αναγνωρίζει κέρδη και ζημίες στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Ενδοεταιρικές συναλλαγές, υπόλοιπα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου απαλείφονται. Οι μη πραγματοποιημένες ζημιές επίσης απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου.

Οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου ακολουθούν τις λογιστικές αρχές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

Η Τράπεζα καταχωρεί τις επενδύσεις σε θυγατρικές στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις αρχικά στο κόστος κτήσεως μείον τυχόν απομείωση η οποία αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.2.2 Συγγενείς επιχειρήσεις

Συγγενείς είναι οι επιχειρήσεις, στις οποίες ο Όμιλος έχει ουσιώδη επιρροή, αλλά όχι έλεγχο, το οποίο γενικά ισχύει όταν τα ποσοστά συμμετοχής κυμαίνονται μεταξύ 20% και 50% των δικαιωμάτων ψήφου. Οι επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Οι επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις περιλαμβάνουν την υπεραξία που προέκυψε κατά την εξαγορά, μειωμένη με τυχόν απομείωση.

Σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, η επένδυση σε μια συγγενή επιχείρηση αναγνωρίζεται στον ισολογισμό στο κόστος κτήσης πλέον τις σωρευτικές μεταβολές των κερδών ή ζημιών και αποθεματικών μετά την ημερομηνία της απόκτησης που αναλογούν στο μερίδιο του Ομίλου. Το μερίδιο του Ομίλου από τα κέρδη ή τις ζημιές των συγγενών εταιρειών, μετά την απόκτηση, αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και το μερίδιό του στα μετά την εξαγορά αποθεματικά, αναγνωρίζεται στα αποθεματικά του Ομίλου.

Κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και της συγγενούς επιχείρησης, απαλείφονται κατά το ποσοστό της συμμετοχής του Ομίλου στην επιχείρηση. Μη πραγματοποιημένες ζημιές απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή

παρέχει ενδείξεις απομείωσης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου.

Στην περίπτωση που το μερίδιο του Ομίλου επί των ζημιών μιας συγγενούς υπερβεί την αξία της επένδυσης στην επιχείρηση, δεν αναγνωρίζονται επιπλέον ζημιές εκτός εάν έχουν γίνει πληρωμές ή έχουν αναληφθεί περεταίρω δεσμεύσεις για λογαριασμούς της συγγενούς.

Οι λογιστικές αρχές των συγγενών επιχειρήσεων τροποποιούνται ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

Η Τράπεζα καταχωρεί τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις στο κόστος κτήσεως μείον τυχόν απομείωση η οποία αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.2.3 Βάση Ενοποίησης

Οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών και συγγενών εταιριών ετοιμάζονται με την ίδια ημερομηνία αναφοράς όπως και της Τράπεζας, χρησιμοποιώντας ομοιόμορφες λογιστικές αρχές.

Τα δικαιώματα μειοψηφίας αντιπροσωπεύουν το μέρος του κέρδους ή της ζημιάς και των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που δεν κατέχει ο Όμιλος και παρουσιάζεται ξεχωριστά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια, ξεχωριστά από τα ίδια κεφάλαια των μετόχων της Τράπεζας.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2008 η Τράπεζα ενοποιεί τις θυγατρικές της επιχειρήσεις : α) «ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ - ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΤΑΧΥΔΡΟΜΕΙΩΝ» στην οποία το κατεχόμενο ποσοστό ανέρχεται σε 51% των δικαιωμάτων ψήφου και β) «ΜΠΕΣΤΛΑΪΝ CARDS ΠΑΡΟΧΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Α.Ε» στην οποία το ποσοστό ανέρχεται σε 50% με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης. Επίσης ενοποιείται η συγγενής επιχείρηση «ATTICA BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» με την μέθοδο της καθαρής θέσης, στην οποία το ποσοστό συμμετοχής ανέρχεται σε 21,03% .

Την 22/07/2008 πιστοποιήθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής επιχείρησης «ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ - ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΤΑΧΥΔΡΟΜΕΙΩΝ» κατά ποσό € 90.000,00. Η συμμετοχή της Τράπεζας στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ανέρχεται σε ποσό € 45.900,00. Η ενοποίηση της ανωτέρω εταιρείας πραγματοποιήθηκε με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, όπως και στην αντίστοιχη προηγούμενη χρήση.

Η εταιρεία «ΜΠΕΣΤΛΑΪΝ CARDS ΠΑΡΟΧΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Α.Ε» περιλαμβάνεται για πρώτη φορά στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2008 καθώς αποκτήθηκε το 50% τον Οκτώβριο του 2008. Η απόκτηση του 50% της συμμετοχής έγινε μέσω της καταβολή 18,9 εκ. ευρώ με αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας και

παραίτηση των παλαιών μετόχων. Η συγκεκριμένη εταιρεία είναι θυγατρική αφού η Τράπεζα, επί της ουσίας, καθορίζει την επιχειρησιακή στρατηγική της. Οι κοινές ονομαστικές μετοχές που κατείχε η Τράπεζα στις 31.12.2008 ανέρχονταν σε 9.680.000. Η εταιρεία δραστηριοποιείται μεταξύ των άλλων, στον τομέα της διαμεσολάβησης, έκδοσης και διαχείρισης χρεωστικών και πιστωτικών καρτών, καθώς και τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών.

Για πρώτη φορά ενοποιείται την 31η Δεκεμβρίου 2008 και η συγγενής επιχείρηση «ATTICA BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» λόγω απόκτησης ποσοστού άνω του 20% στα τέλη Δεκεμβρίου 2008. Η επιχείρηση στην προηγούμενη χρήση περιλαμβάνονταν στο χαρτοφυλάκιο των «Διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων».

Ο λογιστικός χειρισμός που ακολουθεί η Τράπεζα στις περιπτώσεις σταδιακής απόκτησης σημαντικής επιρροής σε άλλες επιχειρήσεις (συγγενείς) προβλέπει τον καθορισμό του κόστους συμμετοχής ως το άθροισμα των επιμέρους τιμημάτων αγοράς συμπεριλαμβανομένων και των σχετικών εξόδων. Οποιοδήποτε συσσωρευμένο κέρδος ή ζημιά το οποίο αναγνωρίστηκε σε προηγούμενες περιόδους μέσω της καθαρής θέσης, αντιλογίζεται κατά την απόκτηση σημαντικής επιρροής μέσω των σχετικών αποθεματικών χωρίς επίδραση στα αποτελέσματα χρήσης.

2.3 Χρηματοοικονομικά Μέσα

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

2.3.1 Αρχική Αναγνώριση

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

2.3.2 Ταξινόμηση και Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων

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

i) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης

Πρόκειται για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, που ικανοποιούν οποιαδήποτε από τις παρακάτω προϋποθέσεις:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς. Πρόκειται για χρεόγραφα που αγοράστηκαν με σκοπό την επίτευξη κέρδους από βραχυπρόθεσμες μεταβολές των τιμών, συμπεριλαμβανομένων των

παραγώγων, εκτός από εκείνα που χρησιμοποιούνται για μέσα αντιστάθμισης.

- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Κατά την αρχική αναγνώριση, ο Όμιλος δύναται να προσδιορίσει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων όταν :

  - απαλείφουν ή μειώνουν αισθητά μια ανακολουθία στην επιμέτρηση ή την αναγνώριση (ορισμένες φορές αναφερόμενη ως «λογιστική διαφοροποίηση») που θα απέρρεε διαφορετικά από την επιμέτρηση των περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων ή την αναγνώριση των κερδών και ζημιών επί αυτών σε διαφορετικές βάσεις ή

  - μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων, χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων ή αμφότερων τυγχάνει διαχείρισης και η απόδοσή της αξιολογείται σε επίπεδο εύλογης αξίας, σύμφωνα με την τεκμηριωμένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων ή επενδύσεων, και πληροφόρηση σχετικά με την ομάδα παρέχεται εσωτερικά σε αυτό το επίπεδο στη Διοίκηση του Ομίλου.

  - Τα Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ανήκουν στην κατηγορία των Χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης. Στον Ισολογισμό εμφανίζονται χωριστά στα Κονδύλια "Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις" και "Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα – Υποχρεώσεις" ανάλογα με το αποτέλεσμα αποτίμησης.

ii) Δάνεια και Απαιτήσεις Κατά Πελατών

Τα Δάνεια και οι απαιτήσεις Κατά Πελατών περιλαμβάνουν δάνεια που χορηγούνται απ' ευθείας στο δανειολήπτη, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και εξετάζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού προκειμένου να προσδιοριστεί εάν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι μία απαίτηση ή ομάδα απαιτήσεων έχει υποστεί απομείωση της αξίας της.
Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται η παρούσα αξία του ανακτήσιμου ποσού της απαίτησης ή της ομάδας απαιτήσεων και σε περίπτωση που αυτή υπολείπεται της λογιστικής αξίας, αναγνωρίζεται σε βάρος των αποτελεσμάτων της χρήσης πρόβλεψη για απομείωση ίση με τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της παρούσας αξίας του ανακτήσιμου ποσού.

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

- Σημαντική οικονομική δυσχέρεια του πιστούχου.
- Αθέτηση των όρων δανειακής σύμβασης (π.χ. παράλειψη ή καθυστέρηση στις πληρωμές τόκου ή κεφαλαίου).
- Η Τράπεζα, για οικονομικούς ή νομικούς λόγους που σχετίζονται με την οικονομική δυσχέρεια του πιστούχου, προβαίνει σε αναδιάρθρωση της απαίτησης, την οποία δεν θα πραγματοποιούσε κάτω από διαφορετικές συνθήκες.
- Υπάρχει πιθανότητα πτώχευσης ή άλλης οικονομικής αναδιοργάνωσης του πιστούχου.
- Στοιχεία τα οποία επιδεικνύουν την ύπαρξη μετρήσιμης μείωσης στις εκτιμώμενες μελλοντικές εισπράξεις από ομάδα δανείων σε σχέση με το χορηγηθέν ποσό, παρότι η μείωση αυτή δεν μπορεί να εντοπιστεί ακόμη, εξετάζοντας κάθε δάνειο της ομάδας ξεχωριστά, περιλαμβάνοντας:

  - Δυσμενείς μεταβολές στο καθεστώς αποπληρωμής των υπολοίπων των πιστούχων της ομάδας (π.χ. αύξηση του αριθμού των καθυστερημένων πληρωμών), ή

  - Οικονομικές συνθήκες σε εθνική ή τοπική κλίμακα, που σχετίζονται με καθυστερήσεις στην εξυπηρέτηση των δανείων της ομάδας (π.χ. αύξηση του ποσοστού ανεργίας σε μία γεωγραφική περιοχή πιστούχων ή μείωση της αξίας των ακινήτων που έχουν ληφθεί ως εξασφαλίσεις στην ίδια περιοχή).

Η εκτίμηση της πιθανότητας απομείωσης της αξίας διενεργείται σε επίπεδο πιστούχου, για τις χορηγήσεις που η Τράπεζα θεωρεί σημαντικές και για αυτές που δεν θεωρεί σημαντικές σε επίπεδο ομάδας πιστούχων.

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

Τα δάνεια καταναλωτικής πίστης χαρακτηρίζονται σε καθυστέρηση μετά την παρέλευση έξι μηνών, διάστημα στο οποίο δεν υπήρξε καμία καταβολή δόσεων ενώ τα στεγαστικά μετά την παρέλευση δώδεκα μηνών. Με το χαρακτηρισμό τους ως καθυστερημένα δάνεια παύει ο εκτοκισμός τους στους λογαριασμούς ουσίας και παρακολουθούνται πλέον σε λογαριασμούς τάξεως.

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

iii) Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη

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

Τα χρεόγραφα του χαρτοφυλακίου που διακρατούνται ως τη λήξη λογιστικοποιούνται αρχικά στην εύλογη αξία (που εμπεριέχει και το

κόστος συναλλαγών) και στη συνέχεια αποτιμώνται στην αποσβέσιμη αξία τους εφαρμόζοντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μετά την αφαίρεση τυχόν συσσωρευμένης απομείωσης της αξίας τους. Μία ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, αν η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του. Η ζημιά απομείωσης υπολογίζεται ως η διαφορά της λογιστικής αξίας της επένδυσης και της παρούσας αξίας των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένη με το ισχύον, κατά την αρχική αναγνώριση πραγματικό επιτόκιο. Ζημιές απομείωσης αντιλογίζονται σε επόμενες περιόδους όταν μια αύξηση στο ανακτήσιμο ποσό της επένδυσης αντικειμενικά μπορεί να σχετίζεται με ένα γεγονός που συνέβη μετά την αναγνωρισθείσα απομείωση, υποκείμενη στον περιορισμό ότι η λογιστική αξία της επένδυσης την ημερομηνία που ανεστράφη η απομείωση δε θα υπερβαίνει το αναπόσβεστο κόστος αν η απομείωση δεν είχε αναγνωρισθεί.

Αν ο Όμιλος πουλήσει ή μεταφέρει μέρος του διακρατούμενου ως τη λήξη χαρτοφυλακίου πριν από τη λήξη του, τότε το σύνολο του διακρατούμενου έως τη λήξη χαρτοφυλακίου πρέπει να μεταφερθεί στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο (εκτός αν πληρούνται οι προϋποθέσεις του ΔΛΠ 39) και να αποτιμηθεί στην εύλογη αξία απεικονίζοντας την προκύπτουσα υπεραξία ή υποαξία στο αποθεματικό του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου. Επίσης, δεν θα είναι δυνατή η κατηγοριοποίηση ενός στοιχείου ενεργητικού ως διακρατούμενο ως τη λήξη για τα επόμενα δύο έτη.

Με βάση το αναθεωρημένο ΔΛΠ 39 "Αναταξινόμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού", όπως αυτό εκδόθηκε τον Οκτώβριο του 2008, επιτρέπεται υπό προϋποθέσεις η μεταφορά Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού (εκτός παραγώγων στοιχείων Ενεργητικού) από την κατηγορία του Εμπορικού Χαρτοφυλακίου στην κατηγορία του Διακρατούμενου ως τη λήξη Χαρτοφυλακίου. Η μεταφορά επιτρέπεται όταν υπάρχει πρόθεση από τον Όμιλο να τα διακρατήσει έως την λήξη τους και επικρατούν στην αγορά σπάνιες συνθήκες. Το ποσό που μεταφέρεται αντιστοιχεί στην εύλογη αξία που είχε το χρηματοοικονομικό εργαλείο κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης. Το κέρδος ή η ζημιά από την αποτίμηση, που είχε αναγνωριστεί στο αποτέλεσμα μέχρι την ημερομηνία υιοθέτησης της τροποποίησης, δεν αναστρέφεται.

Επιπρόσθετα, ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού μπορεί να μεταφερθεί από το Διαθέσιμο προς Πώληση Χαρτοφυλάκιο στο Διακρατούμενο έως την Λήξη Χαρτοφυλάκιο, αν ο Όμιλος έχει την πρόθεση να διακρατήσει το στοιχείο αυτό μέχρι τη λήξη. Το ποσό που μεταφέρεται αντιστοιχεί στην εύλογη αξία που είχε το χρηματοοικονομικό εργαλείο κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης. Το κέρδος ή η ζημιά από την αποτίμηση που είχε αναγνωριστεί στο Αποθεματικό Διαθέσιμο προς Πώληση Χαρτοφυλάκιο μέχρι την ημερομηνία υιοθέτησης της τροποποίησης δεν αναστρέφεται, αλλά αποσβένεται σταδιακά καθ` όλη την υπολειπόμενη διάρκεια του Διακρατούμενου έως την λήξη Χρηματοοικονομικού Στοιχείου.

iv) Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση

Το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει χρεόγραφα για τα οποία δεν υπάρχει καθορισμένος χρονικός ορίζοντας διακράτησης και μπορούν να πουληθούν προκειμένου να καλυφθούν ανάγκες ρευστότητας ή να αντιμετωπισθούν μεταβολές στα επιτόκια και τις τιμές τους. Οι διαθέσιμοι προς πώληση τίτλοι καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης τους (συμπεριλαμβανομένων και των εξόδων της συναλλαγής). Μεταγενέστερα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με βάση τις τρέχουσες τιμές ή τις αξίες που προκύπτουν από μοντέλα αποτίμησης όπου τρέχουσες τιμές δεν είναι διαθέσιμες σύμφωνα με διατάξεις του ΔΛΠ 39. Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές, που προκύπτουν από μεταβολές της εύλογης αξίας, καταχωρούνται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια μέχρι τα στοιχεία αυτά να πωληθούν, εισπραχθούν ή διατεθούν με οποιοδήποτε άλλο τρόπο ή έως ότου διαπιστωθεί ότι υπάρχει απομείωση της αξίας τους, χρόνο κατά τον οποίο τα συσσωρευμένα κέρδη ή ζημιές που είχαν αναγνωριστεί στα Ίδια Κεφάλαια μεταφέρονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Με βάση το αναθεωρημένο ΔΛΠ 39 “Αναταξινόμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού”, επιτρέπεται υπό προϋποθέσεις η μεταφορά Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού (εκτός παραγώγων στοιχείων Ενεργητικού) από την κατηγορία του Εμπορικού Χαρτοφυλακίου στην κατηγορία του Διαθέσιμου προς Πώληση Χαρτοφυλακίου. Η μεταφορά επιτρέπεται μόνο όταν δεν υπάρχει πρόθεση από τον Όμιλο να τα διακρατήσει έως την λήξη τους και επικρατούν στην αγορά σπάνιες συνθήκες. Το ποσό που μεταφέρεται αντιστοιχεί στην εύλογη αξία που είχε το χρηματοοικονομικό εργαλείο κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης. Το κέρδος ή η ζημιά από την αποτίμηση που είχε αναγνωριστεί στο αποτέλεσμα μέχρι την ημερομηνία υιοθέτησης της τροποποίησης, δεν αναστρέφεται. Η διαφορά αποτίμησης μετά τη μεταφορά του καταχωρείται στο Αποθεματικό Διαθέσιμου προς Πώληση Χαρτοφυλακίου.

Επιπρόσθετα, ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο Ενεργητικού που τηρεί τις προϋποθέσεις του ορισμού ως Δάνεια μπορεί να μεταφερθεί από το Διαθέσιμο προς Πώληση Χαρτοφυλάκιο στην Κατηγορία των Δανείων, αν ο Όμιλος έχει την πρόθεση να διακρατήσει το στοιχείο αυτό για το προσεχές μέλλον. Παράλληλα, ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο Ενεργητικού που δεν τηρεί τις προϋποθέσεις του ορισμού ως Δάνεια μπορεί να μεταφερθεί από το Διαθέσιμο προς Πώληση Χαρτοφυλάκιο στην Κατηγορία του Διακρατούμενου ως την Λήξη Χαρτοφυλακίου, αν ο Όμιλος έχει την πρόθεση να διακρατήσει το στοιχείο αυτό μέχρι τη λήξη.

Το ποσό που μεταφέρεται αντιστοιχεί στην εύλογη αξία που είχε το χρηματοοικονομικό εργαλείο κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης. Το κέρδος ή η ζημιά από την αποτίμηση, που είχε αναγνωριστεί στο Αποθεματικό Διαθέσιμου προς Πώληση Χαρτοφυλακίου μέχρι την ημερομηνία της αναταξινόμησης δεν αναστρέφεται, αλλά αποσβένεται σταδιακά καθ` όλη την υπολειπόμενη διάρκεια του δανείου και η

απεικόνιση των μελλοντικών ταμειακών ροών θα πρέπει να εμπεριέχεται στο πραγματικό επιτόκιο του δανείου.

Στον υπολογισμό απομείωσης των επενδύσεων σε μετοχικούς τίτλους που έχουν αναγνωριστεί ως διαθέσιμες προς πώληση, λαμβάνεται υπόψη (επιπρόσθετα από τις ενδείξεις που αναφέρθηκαν πιο πάνω) τυχόν σημαντική και παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας του τίτλου κάτω από το κόστος του.

Όπου υπάρχει τέτοια ένδειξη, η συσσωρευμένη ζημία – που υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους αγοράς και της τρέχουσας εύλογης αξίας, μείον τις ζημίες απομείωσης του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού που αναγνωρίστηκαν προηγουμένως στο λογαριασμό αποτελεσμάτων – μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Ζημίες απομείωσης σε μετοχικούς τίτλους που αναγνωρίστηκαν στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, δεν αντιλογίζονται μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Η ζημιά απομείωσης των ομολόγων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου μπορεί να αντιστραφεί στα αποτελέσματα στην περίπτωση όπου η αύξηση της τρέχουσας αξίας του διαθέσιμου προς πώληση ομολόγου μπορεί να συνδεθεί με γεγονός που συνέβη μετά την αρχική αναγνώριση απομείωσης αξίας στα αποτελέσματα.

2.3.3 Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Τράπεζας περιλαμβάνουν κυρίως καταθέσεις πελατών.

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

2.3.4 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα και Λογιστική Αντιστάθμιση

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα με σκοπό την επίτευξη κερδών ή την αντιστάθμιση από τον κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας ενός συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης.

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα αρχικά καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία καταχώρησης του συμβολαίου και κατόπιν αποτιμώνται καθημερινά στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται από τις αγοραίες τιμές και από μοντέλα αποτίμησης όπου οι αγοραίες τιμές δεν είναι διαθέσιμες. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων, που αποκτώνται για εμπορικούς σκοπούς, εμφανίζονται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων. Όταν η εύλογη αξία είναι θετική, τα

παράγωγα αποτελούν στοιχεία ενεργητικού, ενώ όταν η εύλογη αξία είναι αρνητική αποτελούν υποχρεώσεις.

Τα παράγωγα που είναι ενσωματωμένα σε άλλα χρηματοοικονομικά μέσα, αναγνωρίζονται ως ξεχωριστά παράγωγα όταν οι κίνδυνοι και τα χαρακτηριστικά τους δεν είναι στενά συνδεδεμένα με αυτά του κυρίου συμβολαίου και το κύριο συμβόλαιο δεν λογίζεται στην εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων. Τα ενσωματωμένα παράγωγα παρουσιάζονται στην εύλογη αξία και οι μεταβολές στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Η Τράπεζα εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης σύμφωνα με τις διατάξεις του αναθεωρημένου Δ.Λ.Π. 39. Για τον καθορισμό της σχέσης αντιστάθμισης και τη λογιστικοποίησή της βάσει των διατάξεων του Δ.Λ.Π. 39 πρέπει να πληρούνται τα ακόλουθα :

- Τεκμηρίωση της αποτελεσματικότητας της σχέσης αντιστάθμισης (hedge effectiveness) κατά την έναρξη της .
- Δυνατότητα υπολογισμού της αποτελεσματικότητας της σχέσης αντιστάθμισης καθ' όλη τη διάρκεια της σχέσης αντιστάθμισης. Η αποτελεσματικότητα της σχέσης αντιστάθμισης πρέπει να κυμαίνεται μεταξύ 80% - 125% καθ' όλη τη διάρκεια της σχέσης αντιστάθμισης.
- Αναλυτική καταγραφή των σχέσεων αντιστάθμισης.

Οι αντισταθμίσεις ταξινομούνται ως εξής:

- Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας (fair value hedges) όταν χρησιμοποιούνται έναντι μεταβολών στην εύλογη αξία ενός αναγνωρισμένου περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης ή εταιρικής δέσμευσης.
- Αντισταθμίσεις ταμειακών ροών (cash flow hedges) όταν χρησιμοποιούνται έναντι της διακύμανσης των ταμειακών ροών σε σχέση με ένα αναγνωρισμένο περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση, ή σε σχέση με το συναλλαγματικό κίνδυνο μίας εταιρικής δέσμευσης.
- Αντισταθμίσεις της καθαρής επένδυσης σε μία ξένη δραστηριότητα.

Η Τράπεζα, κατά τη σύναψη της συναλλαγής, καθορίζει τη σχέση μεταξύ των μέσων αντιστάθμισης και των στοιχείων που αντισταθμίζονται, καθώς και το είδος του κινδύνου που αντισταθμίζεται. Επίσης, ελέγχει κατά τη σύναψη της αντιστάθμισης και σε συνεχή βάση, την αποτελεσματικότητα της σχέσης αντιστάθμισης.

Αντιστάθμιση εύλογης αξίας

Για αντισταθμίσεις εύλογης αξίας οι οποίες πληρούν τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική, κέρδη ή ζημιές από την επανεκτίμηση του παραγώγου στην εύλογη αξία καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Κέρδη ή ζημιές στο αντισταθμισμένο μέσο που οφείλονται στον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο, αναπροσαρμόζουν τη λογιστική αξία του αντισταθμισμένου μέσου και καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η λογιστική αντιστάθμισης διακόπτεται όταν το αντισταθμίζον μέσο εκπνέει ή πωλείται, τερματίζεται ή ασκείται, ή όταν η αντιστάθμιση δεν πληροί πλέον τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμισης.

Αν η αντιστάθμιση παύσει να πληρεί τα κριτήρια αντισταθμιστικής λογιστικής, το ποσό της αναπροσαρμογής της λογιστικής αξίας ενός αντισταθμισμένου στοιχείου για το οποίο χρησιμοποιείται η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου, αποσβένεται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου μέχρι τη λήξη του.

Η Τράπεζα από 1/07/08 εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης για μέρος του χαρτοφυλακίου των χορηγήσεων που έχει αντισταθμίσει με συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου. Επίσης η Τράπεζα από 1/10/08 εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης για τα ομόλογα του επενδυτικού χαρτοφυλακίου που έχει αντισταθμίσει με συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (interest rate swaps) και συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί δεικτών (futures).

2.3.5 Μέθοδοι προσδιορισμού της εύλογης αξίας

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

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

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

2.3.6 Διαγραφή

Ένα χρηματοοικονομικό μέσο του ενεργητικού διαγράφεται όταν η Τράπεζα χάνει τον έλεγχο επί των συμβατικών δικαιωμάτων που περιέχονται στο στοιχείο αυτό. Αυτό συμβαίνει όταν τα δικαιώματα λήγουν ή μεταβιβάζονται και η Τράπεζα έχει μεταβιβάσει ουσιωδώς όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις διαγράφονται όταν η υποχρέωση της Τράπεζας για καταβολή μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών μέσων παύει να υφίσταται.

2.3.7 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

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

2.3.8 Συμφωνίες Πώλησης και Επαναγοράς Χρεογράφων

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

2.4 Μετατροπή σε ξένο νόμισμα

Οι ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το συναλλακτικό και λειτουργικό νόμισμα του Ομίλου.

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

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

2.5 Ενσώματα Πάγια Στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία, που κατέχονται με σκοπό τη λειτουργική χρήση τους ή για διοικητικούς σκοπούς απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στην αξία κτήσεως τους, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημιές απομείωσης. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες προκειμένου να τεθούν σε κατάσταση λειτουργίας. Ειδικά τα ακίνητα της Τράπεζας αποτιμήθηκαν, στην εύλογη αξία τους, η

οποία προσδιορίστηκε, όπως ορίζεται από το Ν.3082/2002, Κεφάλαιο Η', Άρθρο 3, Παράγραφο 3, από ορκωτούς εκτιμητές του άρθρου 9, του Κ.Ν.2190/1920, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2003, και θεωρήθηκε ως τεκμαιρόμενο κόστος σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π.1.

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

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

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

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

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

2.6 Υπεραξία και Άυλα Πάγια Στοιχεία

Υπεραξία

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ του τιμήματος που καταβάλλεται και της αναλογούσας εύλογης αξίας των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων της εξαγοραζόμενης εταιρίας, κατά την ημερομηνία της εξαγοράς.

Σε περίπτωση εξαγοράς θυγατρικής επιχείρησης, η θετική υπεραξία παρουσιάζεται ως άυλο πάγιο στοιχείο του ενεργητικού στο κονδύλι «Υπεραξία & λοιπά άυλα στοιχεία», ενώ στην περίπτωση εξαγοράς συγγενούς επιχείρησης η υπεραξία ενσωματώνεται στην αξία που παρουσιάζεται η επένδυση του Ομίλου στη συγγενή. Σε περίπτωση που η προκύπτουσα υπεραξία είναι αρνητική, καταχωρείται ως έσοδο στα αποτελέσματα χρήσεως.

Κατά την ημερομηνία εξαγοράς (ή κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης του σχετικού επιμερισμού του τιμήματος εξαγοράς), η υπεραξία που αποκτάται, κατανέμεται στις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών, ή σε ομάδες μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών που αναμένεται να ωφεληθούν από τη συνένωση αυτή.

Μετά την αρχική αναγνώριση η υπεραξία αποτιμάται στο κόστος μείον τις συσσωρευμένες ζημιές λόγω μείωσης της αξίας της. Η υπεραξία δεν αποσβένεται, αλλά εξετάζεται ετησίως ή και πιο συχνά εάν τα γεγονότα ή οι μεταβολές των συνθηκών υποδεικνύουν ότι μπορεί να έχει προκληθεί πιθανή μείωση της αξίας της.

Αν τμήμα μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών στην οποία έχει κατανεμηθεί υπεραξία, πωληθεί, τότε η υπεραξία που αναλογεί στο πωληθέν τμήμα συμπεριλαμβάνεται στη λογιστική αξία του τμήματος αυτού προκειμένου να προσδιορισθεί το κέρδος ή η ζημία. Η αξία της υπεραξίας που αναλογεί στο πωληθέν τμήμα προσδιορίζεται βάσει των σχετικών αξιών του τμήματος που πωλήθηκε και του τμήματος της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών που παραμένει.

Άυλα Πάγια Στοιχεία

Στα «Άυλα Πάγια Στοιχεία» περιλαμβάνονται τα έξοδα λογισμικού της Τράπεζας. Τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία δεν υπερβαίνει τα 7 έτη.

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

2.7 Περιουσιακά Στοιχεία από Πλειστηριασμούς

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

2.8 Απομείωση Αξίας Ενσώματων και Άυλων παγίων στοιχείων

Σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού, η Τράπεζα εξετάζει τη λογιστική αξία των ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων για να προσδιορίσει αν υπάρχει ένδειξη ότι τα περιουσιακά στοιχεία έχουν υποστεί ζημιά απομείωσης, οπότε και εκτιμάται το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού

στοιχείου. Όταν δεν είναι δυνατό να εκτιμηθεί η ανακτήσιμη αξία ενός επί μέρους περιουσιακού στοιχείου, η Τράπεζα εκτιμά την ανακτήσιμη αξία της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών στην οποία το περιουσιακό στοιχείο ανήκει. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας σε χρήση. Για τον υπολογισμό της αξίας σε χρήση του περιουσιακού στοιχείου, οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους.

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

2.9 Μισθώσεις

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

2.10 Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα

Για τους σκοπούς της σύνταξης των ταμειακών ροών, ως ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα νοούνται τα υπόλοιπα των λογαριασμών «Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα» εξαιρουμένων των υποχρεωτικών καταθέσεων στην ΤτΕ, «Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων», με ημερομηνία λήξης μικρότερη των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησής τους και τα ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών.

2.11 Φόρος Εισοδήματος και Αναβαλλόμενη Φορολογία

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρο εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τις φορολογικές επιβαρύνσεις ή ελαφρύνσεις που προκύπτουν στην χρήση αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε

διαφορετικές χρήσεις. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης. Στην περίπτωση όπου ο αναβαλλόμενος φόρος αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια, η καταχώρηση αυτού γίνεται, κατά ανάλογο τρόπο, στα Ίδια Κεφάλαια.

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

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

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

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

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει ένα νομικά ισχυρό δικαίωμα να συμψηφιστούν τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και όταν αυτές σχετίζονται με φόρους εισοδήματος επιβαλλόμενους από την ίδια φορολογική αρχή και επιπλέον η Τράπεζα προτίθεται να διακανονίσει τις τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις της σε μια καθαρή βάση. Οι αναβαλλόμενοι φόροι επιβαρύνουν ή βελτιώνουν τα αποτελέσματα χρήσης, με εξαίρεση την περίπτωση εκείνη που οι

αναβαλλόμενοι φόροι καταχωρούνται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια, αν οι φόροι αφορούν σε στοιχεία που έχουν καταχωρηθεί απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια στην ίδια ή σε διαφορετική περίοδο.

2.12 Παροχές στο Προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές αποχώρησης προς το προσωπικό) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η Τράπεζα αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προκαταβολή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Παροχές προς εργαζομένους κατά και μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Η Τράπεζα καταβάλλει εισφορές σε προγράμματα παροχών σε εργαζομένους κατά και μετά την έξοδο από την υπηρεσία. Τα προγράμματα αυτά διαχωρίζονται σε προγράμματα καθορισμένων παροχών και προγράμματα καθορισμένων εισφορών και παρέχουν εφάπαξ αποζημιώσεις κατά την έξοδο από την υπηρεσία, συνταξιοδοτικές και λοιπές παροχές υγειονομικής περίθαλψης.

α) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών ορίζεται το πρόγραμμα στο οποίο οι παροχές καθορίζονται με βάση συγκεκριμένες παραμέτρους όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας ή ο μισθός. Στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, η αξία της υποχρέωσης είναι ίση με την παρούσα αξία των παροχών κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων μειούμενης κατά την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, μετά από προσαρμογή για μη αναγνωρισθέντα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες. Η Τράπεζα εφαρμόζει τον «κανόνα περιθωρίου» του Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές σε εργαζομένους» σύμφωνα με τον οποίο μέρος από τα κέρδη ή ζημίες που έχουν προκύψει από αναλογιστικές μελέτες δύνανται να μην αναγνωριστούν και να αποσβεσθούν επί του μέσου χρόνου που απομένει ως τη συνταξιοδότηση των ασφαλισμένων. Ωστόσο, χωρίς να παραβλέπονται τα ανωτέρω, η Τράπεζα κατά την ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π., επέλεξε να εφαρμόσει την εξαίρεση της παραγράφου 20 του Δ.Π.Χ.Π. 1 σχετικά με τις παροχές σε εργαζόμενους και αναγνώρισε όλα τα συσσωρευμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες από την ημερομηνία συμμετοχής στα προγράμματα αυτά έως την ημερομηνία μετάπτωσης στα Δ.Π.Χ.Π.

Η υποχρέωση της χρηματοδότησης εκτιμάται ετησίως από ανεξάρτητους και αναγνωρισμένους αναλογιστές με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται από τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές, προεξοφλημένες με το επιτόκιο κρατικών ομολόγων με διάρκεια ανάλογη της υποχρέωσης.

β) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Ως πρόγραμμα καθορισμένης εισφοράς ορίζεται το πρόγραμμα σύμφωνα με το οποίο ο εργοδότης υποχρεούται να καταβάλλει συγκεκριμένες εισφορές σε κάποιο Ταμείο χωρίς καμία άλλη νομική ή συμβατική υποχρέωση για κάλυψη ελλειμμάτων του Ταμείου. Οι εισφορές της Τράπεζας στα προγράμματα καθορισμένων εισφορών καταχωρούνται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της περιόδου που αφορούν και περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Δαπάνες Προσωπικού».

Πρόγραμμα διάθεσης μετοχών

Η εύλογη αξία των λαμβανόμενων υπηρεσιών των εργαζομένων σε αντάλλαγμα για την χορήγηση των δικαιωμάτων του προγράμματος διάθεσης μετοχών καταχωρείται ως έξοδο. Το συνολικό ποσό που εξοδοποιείται κατά την διάρκεια της περιόδου κατοχύρωσης προσδιορίζεται με βάση την εύλογη αξία των δικαιωμάτων που χορηγούνται.

Τα έσοδα που εισπράττονται από την έκδοση νέων μετοχών μετά από την αφαίρεση των άμεσα συσχετιζόμενων εξόδων συναλλαγών αυξάνουν το μετοχικό κεφάλαιο και τη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο όταν τα δικαιώματα εξασκούνται.

2.13 Προβλέψεις

Οι Προβλέψεις διενεργούνται όταν η Τράπεζα έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων και είναι πιθανό ότι η Τράπεζα θα αναγκασθεί να διακανονίσει αυτήν την υποχρέωση. Οι προβλέψεις επιμετρώνται με την καλύτερη εκτίμηση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης στην οποία αναμένεται να διακανονισθεί η υποχρέωση.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

2.14 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Τράπεζας. Οι κοινές μετοχές περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια.

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα έξοδα που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Το κόστος κτήσεως ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας, έως ότου οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό

από άμεσα για τη συναλλαγή έξοδα και φόρους, περιλαμβάνεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

2.15 Αναγνώριση Εσόδων

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

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

i) Έσοδα από τόκους

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

ii) Έσοδα από προμήθειες

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

iii) Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα, αναγνωρίζονται, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

2.16 Διανομή Μερισμάτων

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

2.17 Ανακατατάξεις κονδυλίων

Ορισμένα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων της προηγούμενης χρήσης αναταξινομήθηκαν σε σχέση με τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις για σκοπούς παρουσίασης, προκειμένου να καταστούν ομοειδή και συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια της κλειόμενης χρήσης.

Στο συγκριτικό ισολογισμό 31.12.2007 έχει ανακατατάχθεί ποσό € 2.233.190,52 από το κονδύλι «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού» στο κονδύλι «Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων» καθώς αφορούσε ταμειακά ισοδύναμα. Επίσης έχει ανακατατάχθεί ποσό € 5.463.370,34 από το κονδύλι «Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση» στο κονδύλι «Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα-Υποχρεώσεις» καθώς αφορούσε αποτιμήσεις ενσωματωμένων παραγώγων σε

χρεωστικούς τίτλους. Ανάλογα με το ανωτέρω ποσό έχουν προσαρμοστεί και τα κονδύλια των αποτελεσμάτων χρήσης « Κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων» και «Κέρδη/(ζημιές) επενδυτικού χαρτοφυλακίου».

Οι αναλύσεις των κονδυλίων «Καθαρά έσοδα από τόκους», «Καθαρά Έσοδα από προμήθειες», «Γενικά Διοικητικά Έξοδα» «Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού» και «Λοιπά στοιχεία υποχρεώσεων», της προηγούμενης χρήσης αναμορφώθηκαν, ώστε να καταστούν συγκρίσιμα με αυτά της κλειόμενης χρήσης.

Επίσης έχουν αναμορφωθεί οι πίνακες της ανάλυσης των κινδύνων ρευστότητας της προηγούμενης χρήσης ώστε να είναι συγκρίσιμες με αυτές της κλειόμενης χρήσης.

Σημειώνεται ότι οι ανωτέρω τροποποιήσεις δεν επιφέρουν μεταβολή στο συνολικό αποτέλεσμα της προηγούμενης χρήσης.

3. Σημαντικές λογιστικές αρχές, εκτιμήσεις και υποκειμενικές κρίσεις

3.1 Σημαντικές λογιστικές αρχές και εκτιμήσεις

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) προϋποθέτει τη διενέργεια υποκειμενικών κρίσεων, εκτιμήσεων και παραδοχών από τη διοίκηση, οι οποίες επηρεάζουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίσθηκαν στις ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις καθώς και στις σημειώσεις, που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών. Η διοίκηση της Τράπεζας πιστεύει ότι οι υποκειμενικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές που έχουν διενεργηθεί για τη σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων είναι οι κατάλληλες λαμβάνοντας υπόψη τα γεγονότα που ίσχυαν κατά την 31η Δεκεμβρίου 2008, οι οποίες δεν έχουν μεταβληθεί σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Πολλές από τις λογιστικές αρχές που υιοθετεί η Τράπεζα, από τη φύση τους, απαιτούν την χρήση εκτιμήσεων, σε παραδοχές αποτιμήσεων και σε άλλες υποκειμενικές αξιολογήσεις. Συγκεκριμένα, η Τράπεζα έχει αξιολογήσει πέντε λογιστικές αρχές ως σημαντικές για την κατανόηση των οικονομικών καταστάσεων, εξαιτίας αφενός των υποκειμενικών κρίσεων, εκτιμήσεων και παραδοχών που ενέχουν, και αφετέρου λόγω της ευαισθησίας των οικονομικών καταστάσεων σε αυτές.

3.1.1 Αναγνώριση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία

Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις που αποτελούν χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία του

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

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

3.1.2 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

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

3.1.3 Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό

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

3.1.4 Ωφέλιμη ζωή παγίων στοιχείων που υπόκεινται σε απόσβεση

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

3.2 Σημαντικές λογιστικές υποκειμενικές κρίσεις

3.2.1. Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη

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

3.2.2 Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση

Η Διοίκηση της Τράπεζας ακολουθεί τις οδηγίες του ΔΛΠ 39 για τον προσδιορισμό του πότε μια μετοχή έχει υποστεί μόνιμη απομείωση της αξίας του. Ο προσδιορισμός αυτός προϋποθέτει υποκειμενική κρίση και η Διοίκηση της Τράπεζας προβαίνει σε εκτιμήσεις για το τι συνιστά σημαντική ή παρατεταμένη μείωση στην εύλογη αξία των μετοχικών επενδύσεων κάτω από το κόστος κτήσεώς τους.

Κατά την κρίση του, ο Όμιλος αξιολογεί, μεταξύ άλλων παραγόντων, τη συνήθη μεταβλητικότητα (volatility) της τιμής της μετοχής. Επιπροσθέτως, η απομείωση μπορεί να είναι απαραίτητη όταν υπάρχει ένδειξη χειροτέρευσης της οικονομικής κατάστασης του εκδότη, της επίδοσης του κλάδου και τομέα εργασιών, των λειτουργικών και χρηματοδοτικών ταμειακών ροών και αλλαγές στην τεχνολογία.

3.2.3 Φόρος εισοδήματος

Ο υπολογισμός της πρόβλεψης φόρου εισοδήματος προϋποθέτει την άσκηση σημαντικής υποκειμενικής κρίσης. Στο πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητας της Τράπεζας, υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους είναι αβέβαιος ο τελικός προσδιορισμός του φόρου. Η Τράπεζα αναγνωρίζει υποχρεώσεις για φόρο εισοδήματος από ενδεχόμενο φορολογικό έλεγχο βασιζόμενη σε εκτιμήσεις. Σε περίπτωση που το τελικό ύψος του φόρου εισοδήματος που θα προκύψει είναι

διαφορετικό από τα ποσά που είχαν αρχικά προβλεφθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν τις προβλέψεις φόρου εισοδήματος και αναβαλλόμενων φόρων της χρήσης στην οποία γίνεται ο προσδιορισμός του φόρου μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

4. Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

Η Τράπεζα από τις δραστηριότητές της εκτίθεται σε πλήθος χρηματοοικονομικών κινδύνων, από τους οποίους οι πιο σημαντικοί είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος αγοράς και ο κίνδυνος ρευστότητας, οι μεταβολές στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων λόγω γενικότερων μεταβολών στα επίπεδα τιμών και επιτοκίων της αγοράς και η επάρκεια εποπτικών και εσωτερικών κεφαλαίων σε αποδεκτά επίπεδα για τη στήριξη των δραστηριοτήτων της Τράπεζας. Ο κίνδυνος αγοράς περιλαμβάνει τον συναλλαγματικό κίνδυνο, τον κίνδυνο επιτοκίου και τον κίνδυνο μεταβολής της τιμής.

Η πολιτική της Τράπεζας είναι σχεδιασμένη με τέτοιο τρόπο, ώστε μέσω των κατάλληλων μηχανισμών να εντοπίζει, να παρακολουθεί και να αναλύει αυτούς τους κινδύνους, θέτοντας όρια στην υπέρμετρη συσσώρευση του. Η Τράπεζα επανεξετάζει συχνά τις πολιτικές και τα μοντέλα διαχείρισης κινδύνου που εφαρμόζει, ώστε να ενσωματώνει τις μεταβολές της αγοράς, των προϊόντων και να αναπτύσσει πιο αποτελεσματικές πρακτικές.

Η διαχείριση κινδύνου διενεργείται από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνου βάσει των πολιτικών που καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας. Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνου αναγνωρίζει, αξιολογεί και αντισταθμίζει τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους σε στενή συνεργασία με τις λειτουργικές μονάδες της Τράπεζας. Εκτός από την Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνου υπάρχει η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων στις αρμοδιότητες της οποίας συγκαταλέγονται συνοπτικά τα εξής:

- Η διαμόρφωση στρατηγικής ανάληψης πάσης μορφής κινδύνων και διαχείρισης κεφαλαίων
- Η ανάπτυξη εσωτερικού συστήματος διαχείρισης κινδύνων και η ενσωμάτωσή του στη διαδικασία λήψης των επιχειρηματικών αποφάσεων
- Αξιολόγηση των αναφορών της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων και ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου
- Ετήσια αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων του πιστωτικού ιδρύματος.

4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος πραγματοποίησης χρηματοοικονομικής ζημιάς για την Τράπεζα που απορρέει από την ενδεχόμενη αθέτηση της υποχρέωσης εκ μέρους των αντισυμβαλλομένων να αποπληρώσουν τα δάνεια και να τηρήσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις. Αποτελεί την πιο σημαντική πηγή κινδύνου για την Τράπεζα και για το λόγο αυτό η αποτελεσματική παρακολούθηση και

διαχείρισή του αποτελεί πρωταρχικό μέλημα της Διοίκησης.

Η συνολική έκθεση της Τράπεζας στον πιστωτικό κίνδυνο συμπεριλαμβανομένου και του κινδύνου εκκαθάρισης προέρχεται κυρίως από τις χορηγήσεις της λιανικής τραπεζικής, από τις επενδυτικές και συναλλακτικές δραστηριότητες της Τράπεζας, καθώς και από τις πράξεις παραγώγων και χρεογράφων.

4.1.1 Μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου

Οι προσδιοριστικοί παράγοντες του πιστωτικού κινδύνου είναι πολλοί, ορισμένοι εκ των οποίων είναι η επικρατούσα κατάσταση της οικονομίας και της αγοράς αλλά και οι προσδοκίες για το μέλλον, η χρηματοοικονομική θέση των αντισυμβαλλομένων, το είδος, η διάρκεια και το ύψος της συμβατικής υποχρέωσης, καθώς και η ύπαρξη εγγυήσεων και εξασφαλίσεων (καλύμματα).

Η Διοίκηση της Τράπεζας δίνει ιδιαίτερη σημασία στην ορθή διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου. Έχει μεριμνήσει για τη δημιουργία και την συνεχή ανάπτυξη των κατάλληλων υποδομών και διαδικασιών, ώστε να εκτιμά και να αξιολογεί την πιστοληπτική ικανότητα κάθε αντισυμβαλλομένου.

α) Δάνεια και απαιτήσεις

Ο προσδιορισμός του πιστωτικού κινδύνου που σχετίζεται με τα δάνεια και τις απαιτήσεις περιλαμβάνει:(i) την συστηματική αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του πελάτη και την εκτίμηση της πιθανότητας αθέτησης των συμβατικών του υποχρεώσεων και (ii) την παρακολούθηση της τρέχουσας έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο από το άνοιγμα.

(i) Συστηματική αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών και εκτίμηση ενδεχόμενης αθέτησης των συμβατικών υποχρεώσεων

Η Τράπεζα αξιολογεί την πιστοληπτική ικανότητα των αντισυμβαλλομένων και εκτιμά το ενδεχόμενο αθέτησης των συμβατικών υποχρεώσεων των αντισυμβαλλομένων. Η Τράπεζα δίνοντας ιδιαίτερη έμφαση στην εφαρμογή σύγχρονων μεθόδων μέτρησης του πιστωτικού κινδύνου εφαρμόζει υποδείγματα αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας για τους υποψήφιους πιστούχους. Η Τράπεζα επικυρώνει τακτικά την προβλεπτική ικανότητα των υποδειγμάτων πιστοληπτικής αξιολόγησης που χρησιμοποιούνται στην Ιδιωτική Πίστη, εξασφαλίζοντας έτσι τη δυνατότητα ορθής απεικόνισης του ενεχόμενου πιστωτικού κινδύνου και επιτρέποντας την έγκαιρη λήψη ενεργειών για την αντιμετώπιση προβλημάτων.

(ii) Παρακολούθηση ύψους τρέχουσας έκθεσης πιστωτικού κινδύνου

Το ύψος της έκθεσης της Τράπεζας στον πιστωτικό κίνδυνο προσδιορίζεται, στην περίπτωση των δανείων και των απαιτήσεων, με βάση την λογιστική τους αξία όπως αυτή εμφανίζεται στα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας.

β) Χρεόγραφα

Ο προσδιορισμός του πιστωτικού κινδύνου που σχετίζεται με τα χρεόγραφα γίνεται κυρίως με τις διαβαθμίσεις των εξωτερικών οργανισμών πιστοληπτικής αξιολόγησης όπως για παράδειγμα εκείνες της Standard and Poor's, της Moody's ή άλλων αντίστοιχων οργανισμών. Το ύψος της έκθεσης της Τράπεζας στον πιστωτικό κίνδυνο χρεογράφων και άλλων εντόκων γραμματίων προσδιορίζεται με βάση την αγοραία αξία των ανοιγμάτων και των θέσεων εντός και εκτός ισολογισμού.

γ) Ασκήσεις Προσομοίωσης Καταστάσεων Κρίσης

Οι ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress tests) αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι της μέτρησης και ποσοτικοποίησης του πιστωτικού κινδύνου στην Τράπεζα, παρέχοντας εκτιμήσεις του μεγέθους των οικονομικών απωλειών που θα μπορούσαν να προκληθούν κάτω από το ενδεχόμενο ακραίων χρηματοπιστωτικών συνθηκών. Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο, σύμφωνα με τις οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος (ΠΔ/ΔΕ 2577/9.3.2006), διενεργεί σε συστηματική βάση ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης για τον πιστωτικό κίνδυνο, τα αποτελέσματα των οποίων παρουσιάζονται και αξιολογούνται από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων. Οι ασκήσεις πραγματοποιούνται από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας και χρησιμοποιούν κατά κύριο λόγο την τεχνική ανάλυσης ευαισθησίας.

4.1.2 Διαχείριση ορίων κινδύνων και τεχνικές μείωσης κινδύνου

Η Τράπεζα διαχειρίζεται, ελέγχει και περιορίζει τη συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου ανά αντισυμβαλλόμενο, ανά ομάδα αντισυμβαλλομένων, ανά προϊόν και ανά τομέα δραστηριότητας έχοντας διαμορφώσει σύστημα ορίων αντισυμβαλλομένων και εγκριτικά όρια πιστοδοτήσεων προκειμένου να διασφαλίζεται η τήρηση της μέγιστης αποδεκτής ανάληψης κινδύνων και η προστασία των κεφαλαίων της Τράπεζας. Η συνολική έκθεση της Τράπεζας στον πιστωτικό κίνδυνο ελέγχεται περαιτέρω και με την εφαρμογή επιπρόσθετων ορίων που καλύπτουν ανοίγματα εντός και εκτός ισολογισμού, καθώς επίσης και ημερήσιες θέσεις σε χρηματοοικονομικά προϊόντα του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, όπως για παράδειγμα σε πράξεις συναλλάγματος.

Στις παραγράφους που ακολουθούν περιγράφονται και άλλες τεχνικές οι οποίες χρησιμοποιούνται στην Τράπεζα για τον έλεγχο και τον περιορισμό του πιστωτικού κινδύνου.

α) Εγγυήσεις και εξασφαλίσεις

Η Τράπεζα λαμβάνει εγγυήσεις και εξασφαλίσεις έναντι των πιστοδοτήσεών της σε πελάτες, μειώνοντας το συνολικό πιστωτικό κίνδυνο και διασφαλίζοντας την έγκαιρη αποπληρωμή των απαιτήσεών της.

Για το σκοπό αυτό έχει προσδιορίσει και ενσωματώσει στην πιστωτική της πολιτική κατηγορίες αποδεκτών καλυμμάτων και

εξασφαλίσεων, οι κυριότερες των οποίων είναι:

- Προσημειώσεις και υποθήκες ακινήτων για στεγαστικά και ορισμένα καταναλωτικά δάνεια
- Εγγυήσεις Δημοσίου για δάνεια σε δημόσιες επιχειρήσεις
- Ενέχυρο τιμαλφή για χορηγήσεις ενεχυροδανειστηρίου
- Ενέχυρο κινητές αξίες, καταθέσεις

Η αποτίμηση των συνδεδεμένων καλυμμάτων και εξασφαλίσεων πραγματοποιείται αρχικά κατά τη στιγμή της έγκρισης της πιστοδότησης με βάση την τρέχουσα ή την εύλογη αξία τους και επανεκτιμάται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Καλύμματα ή εξασφαλίσεις δεν λαμβάνονται γενικά έναντι ανοιγμάτων προς πιστωτικά ιδρύματα, εκτός αν πρόκειται για συμφωνίες επαναπώλησης (reverse repos).

β) Παράγωγα

Η Τράπεζα παρακολουθεί και ελέγχει συστηματικά το ύψος και τη διάρκεια των καθαρών ανοικτών της θέσεων στην αγορά παραγώγων. Σε οποιαδήποτε στιγμή, η συνολική έκθεσή της στον πιστωτικό κίνδυνο παραγώγων προϊόντων αντιπροσωπεύεται από την θετική αγοραία αξία των ανοικτών θέσεων. Τα πιστωτικά ανοίγματα από θέσεις στην αγορά παραγώγων αποτελούν μέρος των συνολικών πιστοδοτικών ορίων που καθορίζονται για έναν αντισυμβαλλόμενο και λαμβάνονται υπόψη κατά την εγκριτική διαδικασία.

γ) Συμψηφισμός Χρηματοοικονομικών Μέσων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό καταχωρείται στον Ισολογισμό, όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα συμψηφισμού των καταχωρημένων ποσών και υπάρχει η πρόθεση να διακανονιστεί το καθαρό ποσό ή να αναγνωριστεί ταυτόχρονα μια απαίτηση και μια υποχρέωση.

δ) Πιστοδοτικές Δεσμεύσεις

Η Τράπεζα προβαίνει σε δεσμεύσεις πιστοδοτήσεων σε πελάτες, διασφαλίζοντας την μελλοντική χρηματοδότησή τους. Οι δεσμεύσεις πιστοδοτήσεων ενέχουν τον ίδιο πιστωτικό κίνδυνο με τα δάνεια και τις απαιτήσεις της Τράπεζας και αφορούν κατά κύριο λόγο εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις για στεγαστικά και δάνεια τα οποία σχετίζονται με πιστοποιημένες εργασίες ανέγερσης ακινήτων.

4.1.3 Πολιτική απομείωσης και σχηματισμού προβλέψεων

Η Τράπεζα εξετάζει συστηματικά αν υπάρχουν βάσιμες και αντικειμενικές ενδείξεις ότι μια απαίτηση έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Για το σκοπό αυτό διενεργεί σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, έλεγχο απομείωσης της αξίας των δανείων της σύμφωνα με τις γενικές αρχές και τη μεθοδολογία που περιγράφεται στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και σχηματίζει ανάλογες προβλέψεις.

Μια απαίτηση έχει υποστεί απομείωση όταν η λογιστική της αξία είναι μεγαλύτερη από το

αναμενόμενο ανακτήσιμο ποσό της. Το ανακτήσιμο ποσό προσδιορίζεται από το σύνολο της παρούσας αξίας των εισπρακτέων και της παρούσας αξίας από την ρευστοποίηση τυχόν καλυμμάτων ή εξασφαλίσεων σε περίπτωση αδυναμίας του πιστούχου να αποπληρώσει το δάνειο. Όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η Τράπεζα δεν θα μπορέσει να εισπράξει όλα τα οφειλόμενα ποσά σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους μιας απαίτησης, σχηματίζεται πρόβλεψη για την απομείωση της αξίας της απαίτησης. Το ποσό της πρόβλεψης είναι η διαφορά της λογιστικής αξίας και του ανακτήσιμου ποσού της απαίτησης.

Η Τράπεζα σύμφωνα με το ΔΛΠ 39, θεωρεί ως βάσιμες και αντικειμενικές ενδείξεις ότι μια απαίτηση ή μια ομάδα απαιτήσεων έχει απομειωθεί με βάση τα κριτήρια που αναφέρονται στην ενότητα 2.3.2.

Η εκτίμηση ύπαρξης απομείωσης και ο σχηματισμός προβλέψεων διενεργείται εξατομικευμένα σε επίπεδο δανείου για όλες τις χορηγήσεις που η Τράπεζα θεωρεί σημαντικές και συλλογικά σε επίπεδο ομάδας δανείων για αυτές που θεωρεί λιγότερο σημαντικές. Η εκτίμηση για απομείωση απαιτήσεων διενεργείται συλλογικά για απαιτήσεις (χαρτοφυλάκια απαιτήσεων) με κοινά χαρακτηριστικά κινδύνου οι οποίες σε ατομική βάση δεν θεωρούνται σημαντικές. Επίσης, συλλογικά αξιολογούνται και οι απαιτήσεις που σε ατομική βάση δεν έχουν υποστεί απομείωση.

Αν σε μεταγενέστερη περίοδο το ποσό της σχηματιζόμενης πρόβλεψης μειωθεί και σχετίζεται με αντικειμενικά γεγονότα που συνέβησαν μετά το σχηματισμό της πρόβλεψης, όπως για παράδειγμα βελτίωση της πιστοληπτικής ικανότητας του πιστούχου, τότε η πρόβλεψη μειώνεται και η διαφορά καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Διαγραφές

Η Τράπεζα αφού έχει εξαντλήσει τις δικαστικές και λοιπές διαδικασίες για την είσπραξη των απαιτήσεών της (πιστοδοτήσεις και λοιπές απαιτήσεις) και βάσιμα εκτιμά ότι αυτές είναι ανεπίδεκτες εισπράξεως, προβαίνει σε διαγραφές επισφαλών απαιτήσεων έναντι των σχετικών προβλέψεων που έχουν ληφθεί για την απομείωση της αξίας τους, μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της.

Η Τράπεζα συνεχίζει την παρακολούθηση των απαιτήσεων που διαγράφει για τυχόν αναβίωση των δυνατοτήτων εισπράξεως αυτών και τυχόν είσπραξη αποσβεσθείσας απαίτησης καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

4.1.4 Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο πριν τον υπολογισμό των εξασφαλίσεων και άλλων μέτρων πιστωτικής προστασίας

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου την 31/12/2008 και 31/12/2007, χωρίς να συνυπολογίζονται τα καλύμματα ή άλλα μέσα πιστωτικής προστασίας. Για τα εντός ισολογισμού στοιχεία, τα πιστωτικά ανοίγματα είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία όπως εμφανίζονται στον Ισολογισμό.

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	31.12.2008	31.12.2007
Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από κονδύλια του Ισολογισμού		
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.008.413.256,28	2.586.652.300,32
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών (*μετά από προβλέψεις*)		
Δάνεια προς ιδιώτες		
-Καταναλωτικά δάνεια	1.832.610.091,37	1.650.701.667,70
-Στεγαστικά δάνεια	4.434.457.162,66	4.052.507.755,70
-Πιστωτικές κάρτες	168.747.129,26	158.628.137,52
Δάνεια προς επιχειρήσεις		
-Δημόσιες επιχειρήσεις	519.079.681,44	161.670.459,43
-Ομολογιακά δάνεια	49.082.279,27	-
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο		
-Ομόλογα	316.667.815,06	445.938.134,74
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	5.134.308,41	22.999.365,50
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία		
-Ομόλογα	112.528.172,40	334.327.456,13
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο		
Διαθέσιμα προς πώληση		
-Ομόλογα	2.322.202.528,94	2.991.584.545,96
Διακρατούμενα ως τη λήξη		
-Ομόλογα	1.143.282.566,59	-
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	309.119.383,83	198.774.350,57
Σύνολο στοιχείων ισολογισμού	**14.221.324.375,51**	**12.603.784.173,57**
Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από κονδύλια εκτός του Ισολογισμού		
Εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις	105.758.724,48	106.837.790,53
Σύνολο	**14.327.083.099,99**	**12.710.621.964,10**

4.1.5 Δάνεια και απαιτήσεις

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

	31.12.2008		31.12.2007	
	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	**Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων**	**Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών**	**Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων**
Δάνεια ενήμερα χωρίς απομείωση αξίας	6.356.709.220,67	3.008.413.256,28	5.618.555.239,14	2.586.652.300,32
Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση μέχρι 90 ημέρες χωρίς απομείωση αξίας	393.751.474,91	0,00	287.729.372,29	0,00
Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας	375.613.944,42	0,00	204.074.568,95	0,00
Σύνολο προ προβλέψεων	**7.126.074.640,00**	**3.008.413.256,28**	**6.110.359.180,38**	**2.586.652.300,32**
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση αξίας	(122.098.296,00)	0,00	(86.851.160,03)	0,00
Σύνολο μετά προβλέψεων	**7.003.976.344,00**	**3.008.413.256,28**	**6.023.508.020,35**	**2.586.652.300,32**

α) Δάνεια χωρίς απομείωση αξίας

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

31.12.2008	Δάνεια προς ιδιώτες			Δάνεια προς επιχειρήσεις		
Διαβαθμίσεις	Καταναλωτικά Δάνεια	Στεγαστικά Δάνεια	Πιστωτικές Κάρτες	Δάνεια & Ομολογιακά δάνεια δημόσιου τομέα	Ομόλογα δανειακού χαρτοφυλακίου	**Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών**
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	1.691.671.357,94	3.977.250.187,75	119.625.714,27	519.079.681,44	49.082.279,27	6.356.709.220,67
Σύνολο	**1.691.671.357,94**	**3.977.250.187,75**	**119.625.714,27**	**519.079.681,44**	**49.082.279,27**	**6.356.709.220,67**

31.12.2007	Δάνεια προς ιδιώτες			Δάνεια προς επιχειρήσεις		
Διαβαθμίσεις	Καταναλωτικά Δάνεια	Στεγαστικά Δάνεια	Πιστωτικές Κάρτες	Δάνεια & Ομολογιακά δάνεια δημόσιου τομέα	Ομόλογα δανειακού χαρτοφυλακίου	**Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών**
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	1.586.195.509,36	3.749.397.060,02	121.292.210,33	161.670.459,43	0,00	5.618.555.239,14
Σύνολο	**1.586.195.509,36**	**3.749.397.060,02**	**121.292.210,33**	**161.670.459,43**	**0,00**	**5.618.555.239,14**

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	2008	**2007**
Εξαιρετικής διαβάθμισης	5.954.570,25	556.084.739,67
Υψηλής διαβάθμισης	61.020.974,04	284.339.792,23
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	2.941.437.711,99	1.746.227.768,42
Σύνολο	**3.008.413.256,28**	**2.586.652.300,32**

β) Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση μέχρι 90 ημέρες χωρίς απομείωση αξίας

31.12.2008	Δάνεια προς ιδιώτες			Δάνεια προς επιχειρήσεις		
	Καταναλωτικά Δάνεια	Στεγαστικά Δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Δάνεια & Ομολογιακά δάνεια δημόσιου τομέα	Ομόλογα δανειακού χαρτοφυλακίου	**Σύνολο**
έως 30 ημέρες	34.223.793,84	153.641.592,16	33.059.893,34	**0,00**	0,00	220.925.279,34
31 - 60 ημέρες	15.976.801,21	100.905.986,89	6.366.105,48	0,00	0,00	123.248.893,58
61 - 90 ημέρες	10.558.164,53	35.128.686,90	3.890.450,58	0,00	0,00	49.577.302,01
Σύνολο	**60.758.759,58**	**289.676.265,95**	**43.316.449,40**	**0,00**	**0,00**	**393.751.474,93**

31.12.2007	Δάνεια προς ιδιώτες			Δάνεια προς επιχειρήσεις		
	Καταναλωτικά Δάνεια	Στεγαστικά Δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Δάνεια & Ομολογιακά δάνεια δημόσιου τομέα	Ομόλογα δανειακού χαρτοφυλακίου	**Σύνολο**
έως 30 ημέρες	34.281.314,79	139.111.632,43	23.711.388,16	**0,00**	0,00	197.104.335,38
31 - 60 ημέρες	14.032.217,72	42.113.488,80	7.206.406,28	0,00	0,00	63.352.112,80
61 - 90 ημέρες	6.716.076,61	18.053.908,29	2.502.939,21	0,00	0,00	27.272.924,11
Σύνολο	**55.029.609,12**	**199.279.029,52**	**33.420.733,65**	**0,00**	**0,00**	**287.729.372,29**

γ) Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας

31.12.2008	Δάνεια προς ιδιώτες			Δάνεια προς επιχειρήσεις		
	Καταναλωτικά Δάνεια	Στεγαστικά Δάνεια	Πιστωτικές Κάρτες	Δάνεια & Ομολογιακά δάνεια δημόσιου τομέα	Ομόλογα δανειακού χαρτοφυλακίου	**Σύνολο**
Δάνεια με απομείωση αξίας	134.374.524,85	212.911.408,97	28.328.010,60	0,00	0,00	375.613.944,42
Σύνολο	**134.374.524,85**	**212.911.408,97**	**28.328.010,60**	**0,00**	**0,00**	**375.613.944,42**

31.12.2007	Δάνεια προς ιδιώτες			Δάνεια προς επιχειρήσεις		
	Καταναλωτικά Δάνεια	Στεγαστικά Δάνεια	Πιστωτικές Κάρτες	Δάνεια & Ομολογιακά δάνεια δημόσιου τομέα	Ομόλογα δανειακού χαρτοφυλακίου	**Σύνολο**
Δάνεια με απομείωση αξίας	48.631.468,05	137.150.389,99	17.447.386,54	0,00	845.324,37	204.074.568,95
Σύνολο	**48.631.468,05**	**137.150.389,99**	**17.447.386,54**	**0,00**	**845.324,37**	**204.074.568,95**

Η Τράπεζα λαμβάνει για τα στεγαστικά της δάνεια εμπράγματες εξασφαλίσεις οι οποίες αφορούν πρώτες προσημειώσεις ακινήτων σε ποσοστό 120% της αξίας των εκταμιευθέντων δανείων.

4.1.6 Επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους σταθερής απόδοσης

31 Δεκέμβριος 2008	Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	Διαθέσιμα προς πώληση	Διακρατούμενα ως τη λήξη	Ομολογιακά δάνεια	Σύνολο
AAA	14.968.220,00	73.004.186,00	-	-	**87.972.406,00**
AA- to AA+	22.905.500,00	28.007.950,00	59.502.666,19	-	**110.416.116,19**
A- to A+	270.155.193,80	1.978.284.193,95	1.051.316.905,33	404.490.176,98	**3.704.246.470,06**
Χαμηλότερα από A-	121.164.008,95	242.906.198,99	32.462.995,07	40.580.447,72	**437.113.650,73**
Χωρίς διαβάθμιση	-	-	-	-	**-**
Σύνολο	**429.192.922,75**	**2.322.202.528,94**	**1.143.282.566,59**	**445.070.624,70**	**4.339.748.642,98**

31 Δεκέμβριος 2007	Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	Διαθέσιμα προς πώληση	Διακρατούμενα ως τη λήξη	Ομολογιακά δάνεια	Σύνολο
AAA	59.928.988,00	59.885.097,10	-	-	**119.814.085,10**
AA- to AA+	102.050.266,40	121.143.850,00	-	-	**223.194.116,40**
A- to A+	389.896.512,86	2.595.107.958,16	-	-	**2.985.004.471,02**
Χαμηλότερα από A-	72.725.670,90	164.318.981,00	-	-	**237.044.651,90**
Χωρίς διαβάθμιση	155.661.088,00	45.665.289,36	-	-	**201.326.377,36**
Σύνολο	**780.262.526,16**	**2.986.121.175,62**	**-**	**-**	**3.766.383.701,78**

4.1.7 Απόκτηση κυριότητας παρασχεθεισών εξασφαλίσεων

Εντός της χρήσης 2008, η Τράπεζα απέκτησε στοιχεία ενεργητικού μετά την μεταβίβαση της κυριότητας των καλυμμάτων απαιτήσεών της:

	2008	2007
Περιουσιακά Στοιχεία από Πλειστηριασμό	390.973,52	312.352,52
Σύνολο	**390.973,52**	**312.352,52**

4.1.8 Συγκέντρωση κινδύνου χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο ανά τομέα δραστηριότητας

Ο ακόλουθος πίνακας αναλύει την έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο της Τράπεζας σε λογιστικές αξίες, κατηγοριοποιημένη ανά τομέα δραστηριότητας την 31.12.2008. Η Τράπεζα έχει κατανείμει τις εκθέσεις σε κίνδυνο ανά κλάδο δραστηριότητας των αντισυμβαλλομένων.

Ανάλυση έκθεσης πιστωτικού κινδύνου ανά κλάδο

31.12.2008	Τραπεζικές & λοιπες χρ/κές υπηρεσίες	Κατασκευαστικές	Ενέργεια	Ασφάλειες	Τηλεπικοι-νωνίες	Λοιπές εταιρίες	Δημόσιες επιχειρήσεις	Ιδιώτες	Σύνολο
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.008.413.256,28	-	-	-	-	-	-	-	**3.008.413.256,28**
Δάνεια & απαιτήσεις προς ιδιώτες									
-Καταναλωτικά δάνεια	-	-	-	-	-	-	-	1.832.610.091,37	**1.832.610.091,37**
-Στεγαστικά δάνεια	-	-	-	-	-	-	-	4.434.457.162,66	**4.434.457.162,66**
-Πιστωτικές κάρτες	-	-	-	-	-	-	-	168.747.129,26	**168.747.129,26**
Δάνεια & απαιτήσεις προς επιχειρήσεις									
-Δημόσιος τομέας	-	395.988.345,44	-	-	-	-	123.091.336,00	-	**519.079.681,44**
-Ομολογιακά δάνεια	43.944.358,36	-	5.137.920,90	-	-	-	-	-	**49.082.279,26**
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο									
-Ομόλογα	288.426.315,57	2.868.000,00	-	-	13.285.278,69	1.432.200,00	10.656.020,80	-	**316.667.815,06**
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	5.134.308,41	-	-	-	-	-		-	**5.134.308,41**
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία									
-Ομόλογα	112.528.172,40	-	-	-	-	-	-	-	**112.528.172,40**
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο									
-Διαθέσιμα προς πώληση									
-Ομόλογα	413.050.617,80	13.314.195,00	20.336.280,98	2.349.235,00	51.773.450,00	67.065.419,78	1.754.313.330,38	-	**2.322.202.528,94**
-Διακρατούμενα ως τη λήξη									
-Ομόλογα	197.177.853,00	-	-	-	6.347.247,35	-	939.757.466,24	-	**1.143.282.566,59**
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	262.055.595,87	-	-	-	-	43.486.390,07	142.607,87	3.434.790,02	**309.119.383,83**
Εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις	-	-	-	-	-	-	-	105.758.724,48	**105.758.724,48**
Συνολική έκθεση 31.12.2008	**4.330.730.477,69**	**412.170.540,44**	**25.474.201,88**	**2.349.235,00**	**71.405.976,04**	**111.984.009,85**	**2.827.960.761,29**	**6.545.007.897,79**	**14.327.083.099,98**
Συνολική έκθεση 31.12.2007	**3.695.808.591,98**	**14.258.665,00**	**24.117.270,00**	**4.721.750,00**	**86.413.650,65**	**56.108.583,72**	**2.845.458.327,47**	**5.980.501.880,75**	**12.707.388.719,57**

Ανάλυση έκθεσης πιστωτικού κινδύνου ανά κλάδο

31.12.2008	Τραπεζικές & λοιπες χρ/κές υπηρεσίες	Κατασκευαστικές	Ενέργεια	Ασφάλειες	Τηλεπικοι-νωνίες	Λοιπές εταιρίες	Δημόσιες επιχειρήσεις	Ιδιώτες	Σύνολο
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.008.413.256,28	-	-	-	-	-	-	-	**3.008.413.256,28**
Δάνεια & απαιτήσεις προς ιδιώτες									
-Καταναλωτικά δάνεια	-	-	-	-	-	-	-	1.832.610.091,37	**1.832.610.091,37**
-Στεγαστικά δάνεια	-	-	-	-	-	-	-	4.434.457.162,66	**4.434.457.162,66**
-Πιστωτικές κάρτες	-	-	-	-	-	-	-	168.747.129,26	**168.747.129,26**
Δάνεια & απαιτήσεις προς επιχειρήσεις									
-Δημόσιος τομέας	-	395.988.345,44	-	-	-	-	123.091.336,00	-	**519.079.681,44**
-Ομολογιακά δάνεια	43.944.358,36	-	5.137.920,90	-	-	-	-	-	**49.082.279,26**
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο									
-Ομόλογα	288.426.315,57	2.868.000,00	-	-	13.285.278,69	1.432.200,00	10.656.020,80	-	**316.667.815,06**
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	5.134.308,41	-	-	-	-	-		-	**5.134.308,41**
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία									
-Ομόλογα	112.528.172,40	-	-	-	-	-	-	-	**112.528.172,40**
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο									
-Διαθέσιμα προς πώληση									
-Ομόλογα	413.050.617,80	13.314.195,00	20.336.280,98	2.349.235,00	51.773.450,00	67.065.419,78	1.754.313.330,38	-	**2.322.202.528,94**
-Διακρατούμενα ως τη λήξη									
-Ομόλογα	197.177.853,00	-	-	-	6.347.247,35	-	939.757.466,24	-	**1.143.282.566,59**
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	262.055.595,87	-	-	-	-	43.486.390,07	142.607,87	3.434.790,02	**309.119.383,83**
Εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις	-	-	-	-	-	-	-	105.758.724,48	**105.758.724,48**
Συνολική έκθεση 31.12.2008	**4.330.730.477,69**	**412.170.540,44**	**25.474.201,88**	**2.349.235,00**	**71.405.976,04**	**111.984.009,85**	**2.827.960.761,29**	**6.545.007.897,79**	**14.327.083.099,98**
Συνολική έκθεση 31.12.2007	**3.695.808.591,98**	**14.258.665,00**	**24.117.270,00**	**4.721.750,00**	**86.413.650,65**	**56.108.583,72**	**2.845.458.327,47**	**5.980.501.880,75**	**12.707.388.719,57**

4.2 Κίνδυνος Αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς ορίζεται ως η πιθανότητα πραγματοποίησης ζημιάς από τη διαχείριση στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων καθώς και από τη διαχείριση στα διάφορα χαρτοφυλάκια συναλλαγών λόγω αντίθετης κίνησης των τιμών των προϊόντων που συμπεριλαμβάνονται στα εν λόγω χαρτοφυλάκια.

4.2.1 Συναλλαγματικός Κίνδυνος

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

Η ανοιχτή συναλλαγματική θέση της Τράπεζας κατά την 31/12 έτους 2008 & 2007 σε ατομική και ενοποιημένη βάση, είχε ως ακολούθως:

Συναλλαγματικός Κίνδυνος 31η Δεκεμβρίου 2008 σε ενοποιημένη βάση

	USD	CAD	GBP	CHF	SEK	ΛΟΙΠΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ	EURO	Σύνολο
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Ενεργητικού								
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	8.379,37	2.329,10	3.042,52	350,17	-	3.233,21	179.924.907,57	179.942.241,94
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	45.005.624,83	677.584,02	752.560,23	24.492,22	128.463,74	116.386,62	2.961.708.144,62	3.008.413.256,28
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	5.148.309,14	-	-	-	-	-	450.782.850,76	455.931.159,90
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	-	-	3.628,87	-	-	5.130.679,54	5.134.308,41
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	11.949.700,98	-	-	-	-	-	7.114.124.939,02	7.126.074.640,00
Μείον : Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	(122.098.296,00)	(122.098.296,00)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	71.706.165,46	-	3.651.218,90	-	-	-	2.363.840.449,13	2.439.197.833,49
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	28.162.030,13	-	-	-	-	-	1.115.120.536,46	1.143.282.566,59
Συμμετοχή σε θυγατρική επιχείρηση	-	-	-	-	-	-	-	-
Συμμετοχή σε συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	-	94.585.030,36	94.585.030,36
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	-	-	115.248.028,61	115.248.028,61
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	-	19.813.801,87	19.813.801,87
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	101.541.198,31	101.541.198,31
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	21.485.825,85	21.485.825,85
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.344.639,66	1.966,65	77.658,21	0,02	184,00	0,01	307.806.144,48	309.230.593,03
Σύνολο Ενεργητικού	**163.324.849,57**	**681.879,77**	**4.484.479,86**	**28.471,28**	**128.647,74**	**119.619,84**	**14.729.014.240,58**	**14.897.782.188,64**
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Παθητικού								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	123.807.573,47	-	14.569,85	-	-	-	2.680.854.995,18	2.804.677.138,50
Υποχρεώσεις προς πελάτες	13.401.923,74	655.898,96	767.547,12	120.357,90	118.927,59	287.179,12	11.195.885.844,36	11.211.237.678,79
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	770.358,11	-	-	4.568,46	-	3.682,04	86.865.046,43	87.643.655,04
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	9.504.176,12	9.504.176,12
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	521.411,83	521.411,83
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	-	-	-	-	-	-	20.490.862,35	20.490.862,35
Λοιπά στοιχεία παθητικού	8.539.057,63	4.587,27	78.654,74	0,07	2.078,85	3.038,22	211.106.554,29	219.733.971,07
Σύνολο Παθητικού	**146.518.912,95**	**660.486,23**	**860.771,71**	**124.926,43**	**121.006,44**	**293.899,38**	**14.205.228.890,56**	**14.353.808.893,70**
Καθαρή Θέση Ισολογισμού	**16.805.936,62**	**21.393,54**	**3.623.708,15**	**(96.455,15)**	**7.641,30**	**(174.279,54)**	**523.785.350,02**	**543.973.294,94**
Προθεσμιακές συμβάσεις και άλλα παράγωγα συναλλάγματος	(39.104.605,87)	-	(6.826.460,10)	55.408,76	-	231.824,01	45.643.833,20	-
Καθαρή Συναλλαγματική Θέση	**(22.298.669,25)**	**21.393,54**	**(3.202.751,95)**	**(41.046,39)**	**7.641,30**	**57.544,47**	**569.429.183,22**	**543.973.294,94**

Συναλλαγματικός Κίνδυνος 31η Δεκεμβρίου 2008 σε ατομική βάση

	USD	CAD	GBP	CHF	SEK	ΛΟΙΠΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ	EURO	Σύνολο
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Ενεργητικού								
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	8.379,37	2.329,10	3.042,52	350,17	-	3.233,21	179.923.524,17	179.940.858,54
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	45.005.624,83	677.584,02	752.560,23	24.492,22	128.463,74	116.386,62	2.958.763.348,34	3.005.468.460,00
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	5.148.309,14	-	-	-	-	-	449.900.577,80	455.048.886,94
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	-	-	3.628,87	-	-	5.130.679,54	5.134.308,41
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	11.949.700,98	-	-	-	-	-	7.114.124.939,02	7.126.074.640,00
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	(122.098.296,00)	(122.098.296,00)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	71.706.165,46	-	3.651.218,90	-	-	-	2.363.840.449,13	2.439.197.833,49
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	28.162.030,13	-	-	-	-	-	1.115.120.536,46	1.143.282.566,59
Συμμετοχή σε θυγατρική επιχείρηση	-	-	-	-	-	-	20.136.128,00	20.136.128,00
Συμμετοχή σε συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	-	94.585.030,36	94.585.030,36
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	-	-	115.131.606,94	115.131.606,94
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	-	11.904.740,40	11.904.740,40
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	101.463.286,44	101.463.286,44
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	21.485.825,85	21.485.825,85
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.344.639,66	1.966,65	77.658,21	0,02	184,00	0,01	306.356.601,95	307.781.050,50
Σύνολο Ενεργητικού	**163.324.849,57**	**681.879,77**	**4.484.479,86**	**28.471,28**	**128.647,74**	**119.619,84**	**14.735.768.978,40**	**14.904.536.926,46**
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Παθητικού								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	123.807.573,47	-	14.569,85	-	-	-	2.680.854.995,18	2.804.677.138,50
Υποχρεώσεις προς πελάτες	13.401.923,74	655.898,96	767.547,12	120.357,90	118.927,59	287.179,12	11.215.746.787,53	11.231.098.621,96
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	770.358,11	-	-	4.568,46	-	3.682,04	86.865.046,43	87.643.655,04
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	9.466.011,69	9.466.011,69
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	-	-
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	-	-	-	-	-	-	20.085.320,00	20.085.320,00
Λοιπά στοιχεία παθητικού	8.539.057,63	4.587,27	78.654,74	0,07	2.078,85	3.038,22	209.959.659,40	218.587.076,18
Σύνολο Παθητικού	**146.518.912,95**	**660.486,23**	**860.771,71**	**124.926,43**	**121.006,44**	**293.899,38**	**14.222.977.820,23**	**14.371.557.823,37**
Καθαρή Θέση Ισολογισμού	**16.805.936,62**	**21.393,54**	**3.623.708,15**	**(96.455,15)**	**7.641,30**	**(174.279,54)**	**512.791.158,17**	**532.979.103,09**
Προθεσμιακές συμβάσεις και άλλα παράγωγα συναλλάγματος	(39.104.605,87)	-	(6.826.460,10)	55.408,76	-	231.824,01	45.643.833,20	-
Καθαρή Συναλλαγματική Θέση	**(22.298.669,25)**	**21.393,54**	**(3.202.751,95)**	**(41.046,39)**	**7.641,30**	**57.544,47**	**558.434.991,37**	**532.979.103,09**

Αντίστοιχα, για τη χρήση του 2007 είχαμε τα παρακάτω δεδομένα.

Συναλλαγματικός Κίνδυνος 31η Δεκεμβρίου 2007 σε ενοποιημένη βάση

	USD	CAD	GBP	CHF	SEK	ΛΟΙΠΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ	EURO	Σύνολο
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Ενεργητικού								
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	24.588,39	1.221,54	13.115,16	543,91	211,83	6.355,89	129.291.306,14	129.337.342,86
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	7.342.158,24	1.010.411,18	978.193,87	197.838,90	188.033,42	587.860,09	2.576.347.804,62	2.586.652.300,32
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	39.253.541,21	-	-	-	-	8.988,75	865.329.513,40	904.592.043,36
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	22.999.365,50	22.999.365,50
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-	-	-	-	-	-	6.110.359.180,38	6.110.359.180,38
Μείον : Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	(86.851.160,03)	(86.851.160,03)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	809.051,18	-	-	-	-	-	3.125.987.549,35	3.126.796.600,53
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	-	-	-	-	-	-	-
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	-	-	-
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	-	-	112.568.694,37	112.568.694,37
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	-	10.286.537,47	10.286.537,47
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	49.138.607,11	49.138.607,11
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	23.171.304,53	23.171.304,53
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	734.565,77	2.662,38	4.712,62	181,30	80,32	915,04	198.031.233,14	198.774.350,57
Σύνολο Ενεργητικού	**48.163.904,79**	**1.014.295,10**	**996.021,65**	**198.564,11**	**188.325,57**	**604.119,77**	**13.136.659.935,98**	**13.187.825.166,97**
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Παθητικού								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	-	-	-	-	-	-	1.038.031.147,54	1.038.031.147,54
Υποχρεώσεις προς πελάτες	8.866.349,87	774.505,87	607.889,35	105.302,15	183.157,41	249.999,87	11.144.903.711,42	11.155.690.915,94
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	10.899.701,70	10.899.701,70
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	11.739.311,98	11.739.311,98
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	-	-	-	-	-	-	25.110.118,00	25.110.118,00
Λοιπά στοιχεία παθητικού	520.592,11	7.200,21	5.443,30	1.132,55	2.987,12	3.531,59	198.788.158,33	199.329.045,21
Σύνολο Παθητικού	**9.386.941,98**	**781.706,08**	**613.332,65**	**106.434,70**	**186.144,53**	**253.531,46**	**12.429.472.148,97**	**12.440.800.240,37**
Καθαρή Θέση Ισολογισμού	**38.776.962,81**	**232.589,02**	**382.689,00**	**92.129,41**	**2.181,04**	**350.588,31**	**707.187.787,01**	**747.024.926,60**
Προθεσμιακές συμβάσεις και άλλα παράγωγα συναλλάγματος	(34.829.074,11)						34.829.074,11	-
Καθαρή Συναλλαγματική Θέση	**3.947.888,70**	**232.589,02**	**382.689,00**	**92.129,41**	**2.181,04**	**350.588,31**	**742.016.861,12**	**747.024.926,60**

Συναλλαγματικός Κίνδυνος 31η Δεκεμβρίου 2007 σε ατομική βάση

	USD	CAD	GBP	CHF	SEK	ΛΟΙΠΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ	EURO	Σύνολο
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Ενεργητικού								
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	24.588,39	1.221,54	13.115,16	543,91	211,83	6.355,89	129.290.279,34	129.336.316,06
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	7.342.158,24	1.010.411,18	978.193,87	197.838,90	188.033,42	587.860,09	2.575.978.686,88	2.586.283.182,58
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	39.253.541,21	-	-	-	-	8.988,75	864.743.775,72	904.006.305,68
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	22.999.365,50	22.999.365,50
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-	-	-	-	-	-	6.110.359.180,38	6.110.359.180,38
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	(86.851.160,03)	(86.851.160,03)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	809.051,18	-	-	-	-	-	3.125.987.549,35	3.126.796.600,53
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	-	-	-	-	-	-	-
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	-	1.190.028,00	1.190.028,00
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	-	-	112.508.193,52	112.508.193,52
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	-	10.260.241,65	10.260.241,65
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	49.138.607,11	49.138.607,11
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	23.171.304,53	23.171.304,53
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	734.565,77	2.662,38	4.712,62	181,30	80,32	915,04	197.938.259,80	198.681.377,23
Σύνολο Ενεργητικού	**48.163.904,79**	**1.014.295,10**	**996.021,65**	**198.564,11**	**188.325,57**	**604.119,77**	**13.136.714.311,75**	**13.187.879.542,74**
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Παθητικού								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	-	-	-	-	-	-	1.038.031.147,54	1.038.031.147,54
Υποχρεώσεις προς πελάτες	8.866.349,87	774.505,87	607.889,35	105.302,15	183.157,41	249.999,87	11.144.903.711,42	11.155.690.915,94
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	10.899.701,70	10.899.701,70
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	11.739.311,98	11.739.311,98
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	-	-	-	-	-	-	25.094.135,00	25.094.135,00
Λοιπά στοιχεία παθητικού	520.592,11	7.200,21	5.443,30	1.132,55	2.987,12	3.531,59	198.738.165,99	199.279.052,87
Σύνολο Παθητικού	**9.386.941,98**	**781.706,08**	**613.332,65**	**106.434,70**	**186.144,53**	**253.531,46**	**12.429.406.173,63**	**12.440.734.265,03**
Καθαρή Θέση Ισολογισμού	**38.776.962,81**	**232.589,02**	**382.689,00**	**92.129,41**	**2.181,04**	**350.588,31**	**707.308.138,12**	**747.145.277,71**
Προθεσμιακές συμβάσεις και άλλα παράγωγα συναλλάγματος	(34.829.074,11)						**34.829.074,11**	-
Καθαρή Συναλλαγματική Θέση	**3.947.888,70**	**232.589,02**	**382.689,00**	**92.129,41**	**2.181,04**	**350.588,31**	**742.137.212,23**	**747.145.277,71**

Επιπλέον, για να μειώσει τον κίνδυνο που προέρχεται από τη μεταβολή της ισοτιμίας, η Τράπεζα παρακολουθεί τις ταμειακές ροές των επενδυμένων κεφαλαίων σε ξένο νόμισμα και συνάπτει ανάλογα με τις ανάγκες της μελλοντικά συμβόλαια εκπλήρωσης ισοτιμίας.

Η Τράπεζα ως μέγεθος εκτίμησης του συναλλαγματικού κινδύνου υπολογίζει την αρνητική επίπτωση στο ετήσιο αποτέλεσμα από μια μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Οι σχετικές μετρήσεις που πραγματοποιήθηκαν με υπόλοιπα τέλους Δεκεμβρίου 2008 έδειξαν ότι στην περίπτωση μεταβολής της αγοράς συναλλάγματος κατά +/- 6% για τα κύρια νομίσματα και +/- 20% για τα δευτερεύοντα θα είχε € 1,54 εκ. επίδραση στα αποτελέσματα της Τράπεζας.

4.2.2 Κίνδυνος Επιτοκίου

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

Κίνδυνος επιτοκίων 31/12/2008 σε ενοποιημένη βάση

	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	1 Έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	147.339.240,25	-	-	-	-	32.603.001,69	179.942.241,94
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.948.906.373,76	59.489.382,16	17.500,36	-	-	-	3.008.413.256,28
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	208.029.328,96	137.891.153,97	57.174.302,30	20.449.557,52	5.651.644,71	26.824.061,64	456.020.049,10
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	83.974,72	695.777,77	327.181,47	2.830.692,61	330.947,63	865.734,21	5.134.308,41
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	20.204.668,50	30.118.611,73	731.838.283,33	2.404.991.474,32	505.314.849,00	3.433.606.753,12	7.126.074.640,00
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-				(122.098.296,00)	(122.098.296,00)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	95.068.002,34	723.699.508,83	119.345.058,50	1.118.116.288,09	265.973.671,18	116.995.304,55	2.439.197.833,49
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	255.912.714,42	41.524.263,72	593.156.781,62	252.688.806,83	-	-	1.143.282.566,59
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρίες	-	-	-	-	-	-	-
Συμμετοχή σε συγγενή εταιρία	-	-	-	-	-	94.585.030,36	94.585.030,36
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	-	115.248.028,61	115.248.028,61
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	19.813.801,87	19.813.801,87
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	101.541.198,31	101.541.198,31
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	21.485.825,85	21.485.825,85
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	309.119.383,83	309.119.383,83
Σύνολο ενεργητικού	**3.675.544.302,95**	**993.418.698,18**	**1.501.859.107,58**	**3.799.076.819,37**	**777.271.112,52**	**4.150.589.828,04**	**14.897.759.868,64**
Παθητικό							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.103.822.143,32	-	1.700.854.995,18	-	-	-	2.804.677.138,50
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	7.751.367.157,77	1.344.174.957,10	2.135.556.507,09	-	-	(19.860.943,17)	11.211.237.678,79
Παράγωγα χρημ/κά μέσα	20.517.442,56	14.354.246,43	10.379.514,44	36.594.888,26	3.065.848,84	2.731.714,50	87.643.655,04
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	-	-	-	-	9.504.176,12	9.504.176,12
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	521.411,83	521.411,83
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	-	-	-	-	-	20.490.862,35	20.490.862,35
Λοιπά στοιχεία Παθητικού	-	-	-	-	-	219.733.971,07	219.733.971,07
Σύνολο παθητικού	**8.875.706.743,65**	**1.358.529.203,53**	**3.846.791.016,71**	**36.594.888,26**	**3.065.848,84**	**233.121.192,70**	**14.353.808.893,70**
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	**(5.200.162.440,70)**	**(365.110.505,36)**	**(2.344.931.909,13)**	**3.762.481.931,11**	**774.205.263,68**	**3.917.468.635,35**	**543.950.974,94**

Κίνδυνος επιτοκίων 31/12/2008 σε ενοποιημένη βάση

	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	1 Έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	147.339.240,25	-	-	-	-	32.603.001,69	179.942.241,94
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.948.906.373,76	59.489.382,16	17.500,36	-	-	-	3.008.413.256,28
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	208.029.328,96	137.891.153,97	57.174.302,30	20.449.557,52	5.651.644,71	26.824.061,64	456.020.049,10
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	83.974,72	695.777,77	327.181,47	2.830.692,61	330.947,63	865.734,21	5.134.308,41
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	20.204.668,50	30.118.611,73	731.838.283,33	2.404.991.474,32	505.314.849,00	3.433.606.753,12	7.126.074.640,00
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-				(122.098.296,00)	(122.098.296,00)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	95.068.002,34	723.699.508,83	119.345.058,50	1.118.116.288,09	265.973.671,18	116.995.304,55	2.439.197.833,49
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	255.912.714,42	41.524.263,72	593.156.781,62	252.688.806,83	-	-	1.143.282.566,59
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρίες	-	-	-	-	-	-	-
Συμμετοχή σε συγγενή εταιρία	-	-	-	-	-	94.585.030,36	94.585.030,36
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	-	115.248.028,61	115.248.028,61
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	19.813.801,87	19.813.801,87
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	101.541.198,31	101.541.198,31
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	21.485.825,85	21.485.825,85
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	309.119.383,83	309.119.383,83
Σύνολο ενεργητικού	**3.675.544.302,95**	**993.418.698,18**	**1.501.859.107,58**	**3.799.076.819,37**	**777.271.112,52**	**4.150.589.828,04**	**14.897.759.868,64**
Παθητικό							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.103.822.143,32	-	1.700.854.995,18	-	-	-	2.804.677.138,50
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	7.751.367.157,77	1.344.174.957,10	2.135.556.507,09	-	-	(19.860.943,17)	11.211.237.678,79
Παράγωγα χρημ/κά μέσα	20.517.442,56	14.354.246,43	10.379.514,44	36.594.888,26	3.065.848,84	2.731.714,50	87.643.655,04
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	-	-	-	-	9.504.176,12	9.504.176,12
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	521.411,83	521.411,83
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	-	-	-	-	-	20.490.862,35	20.490.862,35
Λοιπά στοιχεία Παθητικού	-	-	-	-	-	219.733.971,07	219.733.971,07
Σύνολο παθητικού	**8.875.706.743,65**	**1.358.529.203,53**	**3.846.791.016,71**	**36.594.888,26**	**3.065.848,84**	**233.121.192,70**	**14.353.808.893,70**

Κίνδυνος επιτοκίων 31/12/2008 σε ατομική βάση

	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	1 Έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	147.339.240,25	-	-	-	-	32.601.618,29	179.940.858,54
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.945.961.577,48	59.489.382,16	17.500,36	-	-	-	3.005.468.460,00
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	208.029.328,96	137.891.153,97	57.174.302,30	20.449.557,52	5.651.644,71	25.852.899,48	455.048.886,94
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	83.974,72	695.777,77	327.181,47	2.830.692,61	330.947,63	865.734,21	5.134.308,41
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	20.204.668,50	30.118.611,73	731.838.283,33	2.404.991.474,32	505.314.849,00	3.433.606.753,12	7.126.074.640,00
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις						(122.098.296,00)	(122.098.296,00)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	95.068.002,34	723.699.508,83	119.345.058,50	1.118.116.288,09	265.973.671,18	116.995.304,55	2.439.197.833,49
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	255.912.714,42	41.524.263,72	593.156.781,62	252.688.806,83	-	-	1.143.282.566,59
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρίες	-	-	-	-	-	20.136.128,00	20.136.128,00
Συμμετοχή σε συγγενή εταιρία	-	-	-	-	-	94.585.030,36	94.585.030,36
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	-	115.131.606,94	115.131.606,94
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	11.904.740,40	11.904.740,40
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	101.463.286,44	101.463.286,44
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	21.485.825,85	21.485.825,85
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	307.781.050,50	307.781.050,50
Σύνολο ενεργητικού	**3.672.599.506,67**	**993.418.698,18**	**1.501.859.107,58**	**3.799.076.819,37**	**777.271.112,52**	**4.160.311.682,14**	**14.904.536.926,46**
Παθητικό							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.103.822.143,32	-	1.700.854.995,18	-	-	-	2.804.677.138,50
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	7.751.367.157,77	1.344.174.957,10	2.135.556.507,09	-	-	-	11.231.098.621,96
Παράγωγα χρημ/κά μέσα	20.517.442,56	14.354.246,43	10.379.514,44	36.594.888,26	3.065.848,84	2.731.714,50	87.643.655,04
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	-	-	-	-	9.466.011,69	9.466.011,69
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	-
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	-	-	-	-	-	20.085.320,00	20.085.320,00
Λοιπά στοιχεία Παθητικού	-	-	-	-	-	218.587.076,18	218.587.076,18
Σύνολο παθητικού	**8.875.706.743,65**	**1.358.529.203,53**	**3.846.791.016,71**	**36.594.888,26**	**3.065.848,84**	**250.870.122,37**	**14.371.557.823,37**
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	**(5.203.107.236,98)**	**(365.110.505,36)**	**(2.344.931.909,13)**	**3.762.481.931,11**	**774.205.263,68**	**3.909.441.559,77**	**532.979.103,09**

Κατά την 31/12/2007 είχε ως εξής :

Κίνδυνος επιτοκίων 31/12/2007 σε ενοποιημένη βάση

	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	1 Έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	90.866.905,65	-	-	-	-	38.470.437,21	129.337.342,86
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.586.652.300,32	-	-	-	-	-	2.586.652.300,32
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	104.876.156,46	146.402.900,20	267.059.377,50	66.919.700,45	195.007.456,26	124.326.452,49	904.592.043,36
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	10.844.686,76	3.622.089,44	8.532.589,30	-	-	-	22.999.365,50
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.484.282.627,49	17.474.499,67	288.668.459,23	3.048.233.425,11	253.991.832,05	17.708.336,83	6.110.359.180,38
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις						(86.851.160,03)	(86.851.160,03)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	62.605.825,46	418.190.309,45	468.896.443,23	1.701.232.917,93	335.195.679,55	140.675.424,91	3.126.796.600,53
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	-	112.568.694,37	112.568.694,37
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	10.286.537,47	10.286.537,47
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	49.138.607,11	49.138.607,11
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	23.171.304,53	23.171.304,53
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	198.774.350,57	198.774.350,57
Σύνολο ενεργητικού	**5.340.128.502,14**	**585.689.798,76**	**1.033.156.869,26**	**4.816.386.043,49**	**784.194.967,86**	**628.268.985,46**	**13.187.825.166,97**
Παθητικό							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	500.000.000,00	-	538.031.147,54	-	-	-	1.038.031.147,54
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	8.299.202.888,42	1.349.529.324,43	1.506.958.703,09	-	-	-	11.155.690.915,94
Παράγωγα χρημ/κά μέσα	8.336.012,59	733.102,94	1.830.586,17	-	-	-	10.899.701,70
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	-	-	-	-	11.739.311,98	11.739.311,98
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	-	-	-	-	-	25.110.118,00	25.110.118,00
Λοιπά στοιχεία Παθητικού	-	-	-	-	-	199.329.045,21	199.329.045,21
Σύνολο παθητικού	**8.807.538.901,01**	**1.350.262.427,37**	**2.046.820.436,80**	**-**	**-**	**236.178.475,19**	**12.440.800.240,37**
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	**(3.467.410.398,87)**	**(764.572.628,61)**	**(1.013.663.567,54)**	**4.816.386.043,49**	**784.194.967,86**	**392.090.510,27**	**747.024.926,60**

Κίνδυνος επιτοκίων 31/12/2007 σε ατομική βάση

	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	1 Έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	90.865.878,85	-	-	-	-	38.470.437,21	129.336.316,06
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.586.283.182,58	-	-	-	-	-	2.586.283.182,58
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	104.876.156,46	146.402.900,20	267.059.377,50	66.919.700,45	195.007.456,26	123.740.714,81	904.006.305,68
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	10.844.686,76	3.622.089,44	8.532.589,30	-	-	-	22.999.365,50
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.484.282.627,49	17.474.499,67	288.668.459,23	3.048.233.425,11	253.991.832,05	17.708.336,83	6.110.359.180,38
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις						(86.851.160,03)	(86.851.160,03)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	62.605.825,46	418.190.309,45	468.896.443,23	1.701.232.917,93	335.195.679,55	140.675.424,91	3.126.796.600,53
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	1.190.028,00	1.190.028,00
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	-	112.508.193,52	112.508.193,52
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	10.260.241,65	10.260.241,65
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	49.138.607,11	49.138.607,11
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	23.171.304,53	23.171.304,53
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	198.681.377,23	198.681.377,23
Σύνολο ενεργητικού	**5.339.758.357,60**	**585.689.798,76**	**1.033.156.869,26**	**4.816.386.043,49**	**784.194.967,86**	**628.693.505,77**	**13.187.879.542,74**
Παθητικό							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	500.000.000,00	-	538.031.147,54	-	-	-	1.038.031.147,54
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	8.299.202.888,42	1.349.529.324,43	1.506.958.703,09	-	-	-	11.155.690.915,94
Παράγωγα χρημ/κά μέσα	8.336.012,59	733.102,94	1.830.586,17	-	-	-	10.899.701,70
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	-	-	-	-	11.739.311,98	11.739.311,98
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	-	-	-	-	-	25.094.135,00	25.094.135,00
Λοιπά στοιχεία Παθητικού	-	-	-	-	-	199.279.052,87	199.279.052,87
Σύνολο παθητικού	**8.807.538.901,01**	**1.350.262.427,37**	**2.046.820.436,80**	**-**	**-**	**236.112.499,85**	**12.440.734.265,03**
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	**(3.467.780.543,41)**	**(764.572.628,61)**	**(1.013.663.567,54)**	**4.816.386.043,49**	**784.194.967,86**	**392.581.005,92**	**747.145.277,71**

Επιπλέον, η Τράπεζα ως μέγεθος εκτίμησης του επιτοκιακού κινδύνου υπολογίζει την αρνητική επίπτωση στο ετήσιο επιτοκιακό αποτέλεσμα από μια παράλληλη μεταβολή των επιτοκίων σε όλα τα νομίσματα κατά 100 μονάδες βάσης. Οι μετρήσεις που πραγματοποιήθηκαν στα υπόλοιπα τέλους Δεκεμβρίου 2008 έδειξαν ότι στην περίπτωση πτώσης των επιτοκίων κατά 100 μονάδες βάσης η Τράπεζα θα υποστεί ζημιές της τάξεως των € 17,56 εκατομμυρίων.

4.3 Κίνδυνος Ρευστότητας

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

εναπομένουσα διάρκεια τους κατά την 31/12/2008 και 31/12/2007 σε ατομική και σε ενοποιημένη βάση.

Ενοποιημένη βάση
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2008

Υποχρεώσεις	Έως 1 μήνα	1 με 3 μήνες	3 με 12 μήνες	1 με 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2.043.493.178,75	618.489.932,99	151.814.583,33	-	-	2.813.797.695,07
Υποχρεώσεις προς πελάτες	9.094.929.019,41	1.316.245.974,20	1.308.912.091,76	-	-	11.720.087.085,36
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	68.608,78	138.492,30	649.029,00	4.195.743,01	34.299.921,56	39.351.794,63
Λοιπές υποχρεώσεις	178.495.283,16	4.997.724,67	36.004.850,76	236.112,47	-	219.733.971,07
Σύνολο Υποχρεώσεων (συμβατικές ημερομηνίες λήξεως)	**11.316.986.090,10**	**1.939.872.124,16**	**1.497.380.554,85**	**4.431.855,48**	**34.299.921,56**	**14.792.970.546,14**
Σύνολο Ενεργητικού (αναμενόμενες ημερομηνίες λήξεως)	**1.870.898.821,12**	**1.358.127.895,89**	**1.313.702.072,44**	**6.558.235.047,31**	**8.512.065.390,10**	**19.613.029.226,85**

Ατομική βάση
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2008

Υποχρεώσεις	Έως 1 μήνα	1 με 3 μήνες	3 με 12 μήνες	1 με 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2.043.493.178,75	618.489.932,99	151.814.583,33	-	-	2.813.797.695,07
Υποχρεώσεις προς πελάτες	9.094.929.019,41	1.316.245.974,20	1.328.773.034,93	-	-	11.739.948.028,53
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	68.608,78	138.492,30	649.029,00	4.195.743,01	33.894.379,21	38.946.252,28
Λοιπές υποχρεώσεις	177.348.388,27	4.997.724,67	36.004.850,76	236.112,47	-	218.587.076,18
Σύνολο Υποχρεώσεων (συμβατικές ημερομηνίες λήξεως)	**11.315.839.195,21**	**1.939.872.124,16**	**1.517.241.498,02**	**4.431.855,48**	**33.894.379,21**	**14.811.279.052,07**
Σύνολο Ενεργητικού (αναμενόμενες ημερομηνίες λήξεως)	**1.867.952.641,44**	**1.357.245.622,93**	**1.313.702.072,44**	**6.558.235.047,31**	**8.522.278.430,90**	**19.619.413.815,02**

Κατά την 31/12/2007 είχαν ως εξής :

Ενοποιημένη Βάση
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007

Υποχρεώσεις	Έως 1 μήνα	1 με 3 μήνες	3 με 12 μήνες	1 με 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	500.190.888,89	543.063.233,30	0,00	0,00	0,00	1.043.254.122,19
Υποχρεώσεις προς πελάτες	8.718.554.325,19	1.448.851.933,23	2.336.676.031,06	0,00	0,00	12.504.082.289,49
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	56.056,32	80.785,25	376.465,65	2.375.661,09	44.490.658,10	47.379.626,40
Λοιπές υποχρεώσεις	153.740.802,59	5.508.427,73	39.809.443,41	270.371,48	0,00	199.329.045,21
Σύνολο Υποχρεώσεων (συμβατικές ημερομηνίες λήξεως)	**9.372.542.072,99**	**1.997.504.379,51**	**2.376.861.940,11**	**2.646.032,57**	**44.490.658,10**	**13.794.045.083,28**
Σύνολο Ενεργητικού (αναμενόμενες ημερομηνίες λήξεως)	**1.141.188.547,55**	**1.960.493.705,18**	**902.513.057,80**	**6.041.927.927,13**	**7.605.370.886,55**	**17.651.494.124,21**

Ατομική βάση
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007

Υποχρεώσεις	Έως 1 μήνα	1 με 3 μήνες	3 με 12 μήνες	1 με 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	500.190.888,89	543.063.233,30	0,00	-	-	1.043.254.122,19
Υποχρεώσεις προς πελάτες	8.718.554.325,19	1.448.851.933,23	2.336.676.031,06	-	-	12.504.082.289,49
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	40.073,32	80.785,25	376.465,65	2.375.661,09	44.490.658,10	47.363.643,40
Λοιπές υποχρεώσεις	153.690.810,25	5.508.427,73	39.809.443,41	270.371,48	-	199.279.052,87
Σύνολο Υποχρεώσεων (συμβατικές ημερομηνίες λήξεως)	**9.372.476.097,65**	**1.997.504.379,51**	**2.376.861.940,11**	**2.646.032,57**	**44.490.658,10**	**13.793.979.107,94**
Σύνολο Ενεργητικού (αναμενόμενες ημερομηνίες λήξεως)	**1.141.335.896,65**	**1.958.172.482,78**	**902.513.057,80**	**6.041.927.927,13**	**7.605.365.945,09**	**17.649.315.309,46**

Ταμειακές ροές από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

α) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διακανονίζονται συμψηφιστικά

2008	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς:						
-Παράγωγα επί δεικτών / τίτλων		1.194.099,58				**1.194.099,58**
Σύνολο	**0,00**	**1.194.099,58**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**1.194.099,58**

2007	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς:						
-Παράγωγα επί δεικτών / τίτλων	-	823.637,50	-	-	-	**823.637,50**
Σύνολο	**0,00**	**823.637,50**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**823.637,50**

β) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διακανονίζονται σε μεικτή βάση

2008	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς						
-Παράγωγα συναλλάγματος						
-Εκροή	(28.900,80)	-	(2.168.519,09)	-	-	**(2.197.419,89)**
-Εισροή	33.459,71	-	2.252.382,85	-	-	**2.285.842,56**
-Παράγωγα επιτοκίου						
-Εκροή	-	(245.000,00)	(11.776.452,80)	(198.167.766,18)	(30.740.824,36)	**(240.930.043,34)**
-Εισροή	-	8.561.296,60	7.089.492,17	199.019.590,79	28.902.042,67	**243.572.422,23**
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση:						
-Παράγωγα συναλλάγματος						
-Εκροή	(83.750,00)	(858.084,61)	(9.816.782,93)	(74.368.959,87)	(25.792.446,67)	**(110.920.024,08)**
-Εισροή	118.098,33	865.193,85	7.712.651,38	67.875.996,61	26.502.934,30	**103.074.874,47**
-Παράγωγα επιτοκίου						
-Εκροή	-	(1.843.365,76)	(39.886.454,18)	(148.746.010,00)	(88.750.650,00)	**(279.226.479,94)**
-Εισροή	560.051,32	2.222.438,71	38.101.867,84	142.401.982,13	86.964.052,90	**270.250.392,90**
Σύνολο Εκροών	**(112.650,80)**	**(2.946.450,37)**	**(63.648.209,00)**	**(421.282.736,05)**	**(145.283.921,03)**	**(633.273.967,25)**
Σύνολο Εισροών	**711.609,36**	**11.648.929,16**	**55.156.394,24**	**409.297.569,53**	**142.369.029,87**	**619.183.532,16**

2007	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς						
-Παράγωγα συναλλάγματος						
-Εκροή	(30.714,33)	(378.578,00)	(3.311.131,98)	(28.129.121,23)	(14.890.652,97)	**(46.740.198,51)**
-Εισροή	30.355,14	436.098,85	3.303.393,18	29.140.460,45	15.830.016,72	**48.740.324,34**
-Παράγωγα επιτοκίου						
-Εκροή	(12.085.364,48)	(7.474.729,51)	(112.447.931,07)	(1.798.661.935,03)	(223.515.540,35)	**(2.154.185.500,44)**
-Εισροή	12.161.849,06	7.656.950,66	118.810.198,00	1.797.078.299,27	223.960.642,61	**2.159.667.939,60**
Σύνολο Εκροών	**(12.116.078,81)**	**(7.853.307,51)**	**(115.759.063,05)**	**(1.826.791.056,26)**	**(238.406.193,32)**	**(2.200.925.698,95)**
Σύνολο Εισροών	**12.192.204,20**	**8.093.049,51**	**122.113.591,18**	**1.826.218.759,72**	**239.790.659,33**	**2.208.408.263,94**

4.4 Εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	**31.12.2008**	**31.12.2007**	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.008.413.256,28	2.586.652.300,32	3.008.413.256,28	2.586.652.300,32
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών				
-Δάνεια προς ιδιώτες	6.557.912.679,29	5.947.843.396,58	6.459.413.855,39	5.943.571.747,56
-Δημόσιο τομέα	519.079.681,44	162.515.783,80	519.079.681,44	162.515.783,80
-Ομόλογα δανειακού χαρτοφυλακίου	49.082.279,27	-	39.799.081,47	-
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	1.143.282.566,59	-	1.114.139.849,46	-

	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις	**31.12.2008**	**31.12.2007**	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2.804.677.138,50	1.038.031.147,54	2.804.677.138,50	1.038.031.147,54
Υποχρεώσεις προς πελάτες	11.211.237.678,79	11.155.690.915,94	11.211.964.969,18	11.155.742.175,20

Η εύλογη αξία αντιπροσωπεύει το ποσό για το οποίο κάποιο στοιχείο του ενεργητικού μπορεί να αντικατασταθεί, ή μία υποχρέωση να τακτοποιηθεί μέσα από μία συνήθη εμπορική πράξη. Διαφορές μπορεί να προκύψουν μεταξύ της λογιστικής αξίας και της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ισολογισμού και των υποχρεώσεων.

Τα στοιχεία του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, τα παράγωγα και τα χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις στην εύλογη αξία

τους. Τα δάνεια και οι λοιπές απαιτήσεις, τα χρεόγραφα κατεχόμενα μέχρι τη λήξη και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις παρουσιάζονται στο αναπόσβεστο κόστος. Η λογιστική αξία των στοιχείων αυτών, όπως παρουσιάζεται στις οικονομικές καταστάσεις δεν έχει σημαντικές διαφορές από την εύλογη αξία τους. Συγκεκριμένα:

(α) Απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

Οι απαιτήσεις από άλλες τράπεζες περιλαμβάνουν κυρίως βραχυπρόθεσμες διατραπεζικές τοποθετήσεις και άλλα στοιχεία προς είσπραξη. Η πλειοψηφία των τοποθετήσεων λήγει εντός τριών μηνών. Οι υποχρεώσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων αφορούν υποχρεώσεις που λήγουν στο σύνολό τους εντός τριών μηνών. Επομένως η εύλογη αξία τους προσεγγίζει κατά πολύ τη λογιστική τους αξία.

(β) Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Η μεγάλη πλειονότητα των δανείων αφορά δάνεια με κυμαινόμενο επιτόκιο. Επιπλέον το σημαντικότερο τμήμα των δανείων με σταθερό επιτόκιο για περίοδο άνω του ενός έτους έχει αντισταθμιστεί για τις μεταβολές των επιτοκίων. Κατά συνέπεια η λογιστική αξία των δανείων και των απαιτήσεων κατά πελατών δεν διαφέρει σημαντικά από την εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

(γ) Χρεόγραφα κατεχόμενα μέχρι τη λήξη

Η εύλογη αξία των χρεογράφων που κρατούνται μέχρι τη λήξη ανέρχεται σε € 1.114.139 χιλ. (2007: € 0 χιλ). Η εύλογη αξία των χρεογράφων αυτών προσδιορίζεται με αναφορά σε τιμές της δευτερογενούς αγοράς.

(δ) Καταθέσεις

Η εύλογη αξία των καταθέσεων χωρίς καθορισμένη λήξη (ταμιευτηρίου και όψεως), είναι το ποσό που θα πρέπει να αποπληρώσει η Τράπεζα όποτε της ζητηθεί από τον πελάτη, η οποία ισούται και με την λογιστική τους αξία. Οι καταθέσεις πελατών έχουν μέση διάρκεια λήξης μικρότερη των τριών μηνών. Ως εκ τούτου η εκτιμώμενη εύλογη αξία τους προσεγγίζει κατά πολύ τη λογιστική τους αξία.

4.5 Κεφαλαιακή επάρκεια

Σύμφωνα με το κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία των ελληνικών Τραπεζών, αυτές είναι υποχρεωμένες να συμμορφώνονται με τις διατάξεις περί κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας της Ελλάδος Οι εν λόγω διατάξεις υποχρεώνουν τις Τράπεζες να τηρούν επαρκή επίπεδα ιδίων κεφαλαίων έναντι των θέσεών τους σε στοιχεία ενεργητικού που φέρουν κίνδυνο για αυτές καθώς και σε εκτός ισολογισμού στοιχεία ώστε ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας και φερεγγυότητας να είναι μεγαλύτερος (κατά την κρίση της Τράπεζας της Ελλάδος) ή ίσος του 8%. Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (συντελεστής φερεγγυότητας), σε ενοποιημένη βάση, ενός πιστωτικού ιδρύματος ορίζεται ως η σχέση των ιδίων κεφαλαίων προς το άθροισμα των σταθμισμένων κατά τον κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού καθώς και των εκτός ισολογισμού στοιχείων.

Ποσά σε χιλιάδες €	31.12.2008	31.12.2007
Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο	526.262,03	526.262,03
Αποθεματικά Κεφάλαια	85.517,21	85.517,21
Αποτελέσματα εις νέο	80.177,58	112.850,64
Κεφάλαια (TIER I)	650.675,36	701.117,29
Κεφάλαια (TIER II)	0,00	3.940,37
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	**650.675,36**	**705.057,66**
Μείον: Αφαιρετικά Στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	111.527,44	131.078,00
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	**539.147,92**	**573.979,66**
Σύνολο κεφαλαιακών απαιτήσεων για πιστωτικό κίνδυνο	418.563,11	414.750,90
Σύνολο κεφαλαιακών απαιτήσεων για κίνδυνο αγοράς	32.654,22	49.763,81
Σύνολο κεφαλαιακών απαιτήσεων για λειτουργικό κίνδυνο	50.747,64	0,00
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (TIER I)	**8,59%**	**12,08%**
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	**8,59%**	**9,89%**

Από την 1η Ιανουαρίου 2008 η Τράπεζα ακολουθώντας τις προτάσεις της Βασιλείας ΙΙ, υιοθέτησε την «Τυποποιημένη Προσέγγιση» (Standardized Approach) για τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου και τη «Προσέγγιση του Βασικού Δείκτη» (Basic Indicator Approach) για μέτρηση του λειτουργικού κινδύνου. Την 31η Δεκεμβρίου 2008, ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας ανήλθε σε 8,59% υπολογιζόμενος βάσει των αρχών της Βασιλείας ΙΙ, ενώ την 31 Δεκεμβρίου 2007 ανήλθε σε 9,89% σύμφωνα με τις αρχές τις Βασιλείας Ι.

5. Πληροφόρηση ανά Επιχειρηματικό Τομέα

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

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

Η Τράπεζα έχει προβεί στον εξής διαχωρισμό των δραστηριοτήτων της ανά επιχειρηματικό τομέα:

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

επιχειρήσεις του δημοσίου τομέα. Η Τράπεζα στους πελάτες αυτής της κατηγορίας έχει χορηγήσει δάνεια και δεν έχει εκδώσει εγγυητικές επιστολές. Ο τομέας αυτός δεν αποτελεί στρατηγική δραστηριότητα για την Τράπεζα, καθώς αυτή προέρχεται από την παλαιά Δημόσια Υπηρεσία και πλέον δε χορηγούνται τέτοιου είδους δάνεια. Στον τομέα αυτόν από 01/07/08 περιλαμβάνονται και ομόλογα τα οποία μεταφέρθηκαν από το εμπορικό χαρτοφυλάκιο καθώς και εταιρικά ομόλογα που εκδόθηκαν το δ τρίμηνο του 2008.

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

Ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα σε ενοποιημένη βάση

(Ποσά σε €)	Λιανική Τραπεζική	Διαχείριση Διαθεσίμων	Δημόσιες Επιχειρήσεις	Σύνολο
Από 1.1 έως 31.12.2008				
Καθαρά έσοδα από τόκους	273.069.573,77	46.078.636,67	2.636.516,67	**321.784.727,11**
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	13.439.856,84	3.312.231,75	30.206,50	**16.782.295,09**
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	76.511.506,75	(121.597.681,21)	8.427.036,18	**(36.659.138,28)**
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	**363.020.937,36**	**(72.206.812,79)**	**11.093.759,35**	**301.907.883,92**
Έξοδα	200.946.647,86	14.754.206,45	5.608.516,59	**221.309.370,90**
Αποσβέσεις	9.271.558,24	903.387,45	732.598,04	**10.907.543,73**
Προβλέψεις απομείωσης δανείων	33.299.659,43	-	2.773.252,00	**36.072.911,43**
Προβλέψεις απομείωσης λοιπών απαιτήσεων	(2.718.493,61)	33.723.005,64	-	**31.004.512,03**
Αναλογία ζημιών από συγγενή επιχείρηση	-	-	-	**0,00**
Αποτελέσματα προ Φόρων	**122.221.565,44**	**(121.587.412,33)**	**1.979.392,72**	**2.613.545,83**
Φόροι				233.464,74
Αποτελέσματα μετά Φόρων				**2.847.010,57**
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	11.827.043,27	2.214.548,81	1.022.553,17	**15.064.145,25**
Σύνολο ενεργητικού την 31.12.2008	6.892.487.144,01	7.412.125.444,46	593.147.280,17	**14.897.759.868,64**
Σύνολο υποχρεώσεων την 31.12.2008	11.137.819.811,86	2.936.934.749,28	279.054.332,56	**14.353.808.893,70**
Από 1.1 έως 31.12.2007				
Καθαρά έσοδα από τόκους	242.852.321,05	44.168.330,56	7.344.684,17	**294.365.335,78**
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	11.381.470,99	(164.896,17)	44.876,13	**11.261.450,95**
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	3.527.576,44	(15.700.417,21)	-	**(12.172.840,77)**
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	**257.761.368,48**	**28.303.017,18**	**7.389.560,30**	**293.453.945,96**
Έξοδα	189.744.397,14	10.281.054,02	4.288.150,55	**204.313.601,71**
Αποσβέσεις	9.332.570,48	561.719,11	285.693,93	**10.179.983,52**
Προβλέψεις απομείωσης	28.711.261,85	-	-	**28.711.261,85**
Αναλογία ζημιών από συγγενή επιχείρηση	-	-	-	**0,00**
Αποτελέσματα προ Φόρων	**29.973.139,01**	**17.460.244,05**	**2.815.715,82**	**50.249.098,88**
Φόροι				(6.800.724,08)
Αποτελέσματα μετά Φόρων				**43.448.374,80**
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	9.354.200,12	322.493,89	279.068,71	**9.955.762,72**
Σύνολο ενεργητικού την 31.12.2007	6.146.131.601,57	6.872.283.402,46	169.410.162,94	**13.187.825.166,97**
Σύνολο υποχρεώσεων την 31.12.2007	11.112.150.240,89	1.132.691.588,84	195.958.410,64	**12.440.800.240,37**

Ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα σε ενοποιημένη βάση

(Ποσά σε €)	Λιανική Τραπεζική	Διαχείριση Διαθεσίμων	Δημόσιες Επιχειρήσεις	Σύνολο
Από 1.1 έως 31.12.2008				
Καθαρά έσοδα από τόκους	273.069.573,77	46.078.636,67	2.636.516,67	**321.784.727,11**
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	13.439.856,84	3.312.231,75	30.206,50	**16.782.295,09**
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	76.511.506,75	(121.597.681,21)	8.427.036,18	**(36.659.138,28)**
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	**363.020.937,36**	**(72.206.812,79)**	**11.093.759,35**	**301.907.883,92**
Έξοδα	200.946.647,86	14.754.206,45	5.608.516,59	**221.309.370,90**
Αποσβέσεις	9.271.558,24	903.387,45	732.598,04	**10.907.543,73**
Προβλέψεις απομείωσης δανείων	33.299.659,43	-	2.773.252,00	**36.072.911,43**
Προβλέψεις απομείωσης λοιπών απαιτήσεων	(2.718.493,61)	33.723.005,64	-	**31.004.512,03**
Αναλογία ζημιών από συγγενή επιχείρηση	-	-	-	**0,00**
Αποτελέσματα προ Φόρων	**122.221.565,44**	**(121.587.412,33)**	**1.979.392,72**	**2.613.545,83**
Φόροι				233.464,74
Αποτελέσματα μετά Φόρων				**2.847.010,57**
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	11.827.043,27	2.214.548,81	1.022.553,17	**15.064.145,25**
Σύνολο ενεργητικού την 31.12.2008	6.892.487.144,01	7.412.125.444,46	593.147.280,17	**14.897.759.868,64**
Σύνολο υποχρεώσεων την 31.12.2008	11.137.819.811,86	2.936.934.749,28	279.054.332,56	**14.353.808.893,70**
Από 1.1 έως 31.12.2007				
Καθαρά έσοδα από τόκους	242.852.321,05	44.168.330,56	7.344.684,17	**294.365.335,78**
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	11.381.470,99	(164.896,17)	44.876,13	**11.261.450,95**
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	3.527.576,44	(15.700.417,21)	-	**(12.172.840,77)**
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	**257.761.368,48**	**28.303.017,18**	**7.389.560,30**	**293.453.945,96**
Έξοδα	189.744.397,14	10.281.054,02	4.288.150,55	**204.313.601,71**
Αποσβέσεις	9.332.570,48	561.719,11	285.693,93	**10.179.983,52**
Προβλέψεις απομείωσης	28.711.261,85	-	-	**28.711.261,85**
Αναλογία ζημιών από συγγενή επιχείρηση	-	-	-	**0,00**
Αποτελέσματα προ Φόρων	**29.973.139,01**	**17.460.244,05**	**2.815.715,82**	**50.249.098,88**
Φόροι				(6.800.724,08)
Αποτελέσματα μετά Φόρων				**43.448.374,80**
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	9.354.200,12	322.493,89	279.068,71	**9.955.762,72**
Σύνολο ενεργητικού την 31.12.2007	6.146.131.601,57	6.872.283.402,46	169.410.162,94	**13.187.825.166,97**
Σύνολο υποχρεώσεων την 31.12.2007	11.112.150.240,89	1.132.691.588,84	195.958.410,64	**12.440.800.240,37**

Ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα σε ατομική βάση

(Ποσά σε €)	Λιανική Τραπεζική	Διαχείριση Διαθεσίμων - Treasury	Δημόσιες Επιχειρήσεις - Corporate	Σύνολο
Από 1.1 έως 31.12.2008				
Καθαρά έσοδα από τόκους	273.069.573,77	46.059.186,22	2.636.516,67	**321.765.276,66**
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	13.439.856,84	(1.099.982,23)	30.206,50	**12.370.081,11**
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	76.511.506,75	(121.464.550,12)	8.427.036,18	**(36.526.007,19)**
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	**363.020.937,36**	**(76.505.346,13)**	**11.093.759,35**	**297.609.350,58**
Έξοδα	200.946.647,86	10.567.324,95	5.608.516,59	**217.122.489,40**
Αποσβέσεις	9.271.558,24	760.888,89	732.598,04	**10.765.045,17**
Προβλέψεις απομείωσης δανείων	33.299.659,43	-	2.773.252,00	**36.072.911,43**
Προβλέψεις απομείωσης λοιπών επενδύσεων	(2.718.493,61)	33.708.000,00	0,00	**30.989.506,39**
Αποτελέσματα προ Φόρων	**122.221.565,44**	**(121.541.559,97)**	**1.979.392,72**	**2.659.398,19**
Φόροι				267.350,86
Αποτελέσματα μετά Φόρων				**2.926.749,05**
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	13.239.869,79	657.129,85	1.144.957,70	**15.041.957,34**
Σύνολο ενεργητικού την 31.12.2008	6.892.487.144,01	7.418.902.502,28	593.147.280,17	**14.904.536.926,46**
Σύνολο υποχρεώσεων την 31.12.2008	11.137.819.811,86	2.954.683.678,95	279.054.332,56	**14.371.557.823,37**
Από 1.1 έως 31.12.2007				
Καθαρά έσοδα από τόκους	242.852.321,05	44.165.833,83	7.344.684,17	**294.362.839,05**
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	11.381.470,99	(761.954,88)	44.876,13	**10.664.392,24**
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	3.527.576,44	(15.696.158,40)	-	**(12.168.581,96)**
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	**257.761.368,48**	**27.707.720,55**	**7.389.560,30**	**292.858.649,33**
Έξοδα	189.744.397,13	9.736.149,22	4.288.150,55	**203.768.696,90**
Αποσβέσεις	9.332.570,48	507.062,22	285.693,93	**10.125.326,63**
Προβλέψεις απομείωσης	28.711.261,85	0,00	-	**28.711.261,85**
Αποτελέσματα προ Φόρων	**29.973.139,02**	**17.464.509,11**	**2.815.715,82**	**50.253.363,95**
Φόροι				(6.805.762,38)
Αποτελέσματα μετά Φόρων				**43.447.601,57**
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	9.352.573,38	322.435,29	279.028,55	**9.954.037,22**
Σύνολο ενεργητικού την 31.12.2007	6.146.131.601,57	6.872.337.778,23	169.410.162,94	**13.187.879.542,74**
Σύνολο υποχρεώσεων την 31.12.2007	11.112.150.240,90	1.132.625.613,49	195.958.410,64	**12.440.734.265,03**

Ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα σε ατομική βάση

(Ποσά σε €)	Λιανική Τραπεζική	Διαχείριση Διαθεσίμων - Treasury	Δημόσιες Επιχειρήσεις - Corporate	Σύνολο
Από 1.1 έως 31.12.2008				
Καθαρά έσοδα από τόκους	273.069.573,77	46.059.186,22	2.636.516,67	**321.765.276,66**
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	13.439.856,84	(1.099.982,23)	30.206,50	**12.370.081,11**
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	76.511.506,75	(121.464.550,12)	8.427.036,18	**(36.526.007,19)**
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	**363.020.937,36**	**(76.505.346,13)**	**11.093.759,35**	**297.609.350,58**
Έξοδα	200.946.647,86	10.567.324,95	5.608.516,59	**217.122.489,40**
Αποσβέσεις	9.271.558,24	760.888,89	732.598,04	**10.765.045,17**
Προβλέψεις απομείωσης δανείων	33.299.659,43	-	2.773.252,00	**36.072.911,43**
Προβλέψεις απομείωσης λοιπών επενδύσεων	(2.718.493,61)	33.708.000,00	0,00	**30.989.506,39**
Αποτελέσματα προ Φόρων	**122.221.565,44**	**(121.541.559,97)**	**1.979.392,72**	**2.659.398,19**
Φόροι				267.350,86
Αποτελέσματα μετά Φόρων				**2.926.749,05**
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	13.239.869,79	657.129,85	1.144.957,70	**15.041.957,34**
Σύνολο ενεργητικού την 31.12.2008	6.892.487.144,01	7.418.902.502,28	593.147.280,17	**14.904.536.926,46**
Σύνολο υποχρεώσεων την 31.12.2008	11.137.819.811,86	2.954.683.678,95	279.054.332,56	**14.371.557.823,37**
Από 1.1 έως 31.12.2007				
Καθαρά έσοδα από τόκους	242.852.321,05	44.165.833,83	7.344.684,17	**294.362.839,05**
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	11.381.470,99	(761.954,88)	44.876,13	**10.664.392,24**
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	3.527.576,44	(15.696.158,40)	-	**(12.168.581,96)**
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	**257.761.368,48**	**27.707.720,55**	**7.389.560,30**	**292.858.649,33**
Έξοδα	189.744.397,13	9.736.149,22	4.288.150,55	**203.768.696,90**
Αποσβέσεις	9.332.570,48	507.062,22	285.693,93	**10.125.326,63**
Προβλέψεις απομείωσης	28.711.261,85	0,00	-	**28.711.261,85**
Αποτελέσματα προ Φόρων	**29.973.139,02**	**17.464.509,11**	**2.815.715,82**	**50.253.363,95**
Φόροι				(6.805.762,38)
Αποτελέσματα μετά Φόρων				**43.447.601,57**
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	9.352.573,38	322.435,29	279.028,55	**9.954.037,22**
Σύνολο ενεργητικού την 31.12.2007	6.146.131.601,57	6.872.337.778,23	169.410.162,94	**13.187.879.542,74**

6. Καθαρά έσοδα από τόκους

Τα καθαρά έσοδα από τόκους αναλύονται ως εξής:

	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
Ποσά σε €	**31.12.2008**	**31.12.2007**	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Έσοδα τόκων από:				
Τίτλους σταθερής απόδοσης	193.005.499,01	218.884.938,07	193.005.499,01	218.884.938,07
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	358.750.229,92	278.260.222,61	358.750.229,92	278.260.222,61
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	196.754.398,47	108.625.418,55	196.734.570,73	108.622.736,72
Τόκοι καταθέσεων στη Τράπεζα της Ελλάδος	9.025.259,54	8.447.497,91	9.025.259,54	8.447.497,91
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	**757.535.386,94**	**614.218.077,14**	**757.515.559,20**	**614.215.395,31**
Έξοδα τόκων από:				
Υποχρεώσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	156.274.105,28	70.321.159,67	156.274.105,28	70.321.159,67
Υποχρεώσεις προς πελάτες	267.436.352,96	238.584.938,83	267.436.352,96	238.584.938,83
Εισφορά ΤΕΚΕ	10.156.803,14	9.031.883,24	10.156.803,14	9.031.883,24
Λοιπές τοκοφόρες υποχρεώσεις	1.883.398,45	1.914.759,62	1.883.021,16	1.914.574,52
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	**435.750.659,83**	**319.852.741,36**	**435.750.282,54**	**319.852.556,26**
Καθαρά έσοδα από τόκους	**321.784.727,11**	**294.365.335,78**	**321.765.276,66**	**294.362.839,05**

7. Καθαρά έσοδα από προμήθειες

Τα καθαρά έσοδα από προμήθειες αναλύονται ως εξής:

	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
Ποσά σε €	**31.12.2008**	**31.12.2007**	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Προμήθειες χρεογράφων	590.134,19	644.496,39	28.291,44	34.907,36
Διαχείριση διαθεσίμων & πράξεων συναλλάγματος	107.528,95	132.059,53	107.528,95	116.190,81
Προμήθειες πιστωτικών καρτών και καταναλωτικής πίστης	5.150.444,19	4.922.278,59	5.150.444,19	4.922.278,59
Προμήθειες συναλλαγών και διαχείρισης	12.767.058,44	6.788.033,40	8.710.446,53	6.788.033,40
Σύνολο εσόδων από προμήθειες	**18.615.165,77**	**12.486.867,91**	**13.996.711,11**	**11.861.410,16**
Έξοδα προμηθειών πιστωτικών καρτών	216.628,85	135.855,05	216.628,85	135.855,05
Λοιπά έξοδα προμηθειών	1.616.241,83	1.089.561,91	1.410.001,15	1.061.162,87
Σύνολο εξόδων από προμήθειες	**1.832.870,68**	**1.225.416,96**	**1.626.630,00**	**1.197.017,92**
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	**16.782.295,09**	**11.261.450,95**	**12.370.081,11**	**10.664.392,24**

8. Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναλύονται ως εξής :

	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
Ποσά σε €	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Έσοδα από μερίσματα μετοχών εταιριών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αξιών	5.387.927,15	3.659.116,66
Έσοδα από μερίσματα μετοχών εταιριών εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού	2.783.084,69	482.655,12
Σύνολο	**8.171.011,84**	**4.141.771,78**

9. Κέρδη / (ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Τα κέρδη / (ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναλύονται ως εξής :

	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
Ποσά σε €	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
Κέρδη / (Ζημιές) από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων				
— Μετοχές	(27.895.668,92)	11.553.491,72	(27.834.931,34)	11.543.506,62
— Χρεόγραφα και παράγωγα	(17.776.570,22)	(90.353.211,55)	(17.776.570,22)	(90.353.211,55)
— Αμοιβαία Κεφάλαια	(7.688.174,45)	1.276.653,12	(7.683.796,29)	1.260.310,60
	(53.360.413,59)	**(77.523.066,71)**	**(53.295.297,85)**	**(77.549.394,33)**
Αποτέλεσμα από πράξεις συναλλάγματος	1.435.212,50	(1.039.012,61)	1.435.212,50	(1.039.012,61)
Σύνολο	**(51.925.201,09)**	**(78.562.079,32)**	**(51.860.085,35)**	**(78.588.406,94)**

Η Τράπεζα από 1/7/2008 εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης εύλογης αξίας, για μέρος του χαρτοφυλακίου των στεγαστικών και καταναλωτικών δανείων σταθερού επιτοκίου, χρησιμοποιώντας συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps). Για την περίοδο 1/7/2008-31/12/2008 το καθαρό αποτέλεσμα από την αποτίμηση των παραγώγων ανήλθε σε ζημιά € 54.255.184,26 ενώ το καθαρό αποτέλεσμα από την αποτίμηση των δανείων στην εύλογη αξία τους ανήλθε σε κέρδος € 54.022.036,47. Το ποσό της διαφοράς ύψους € 233.142,47 καταχωρήθηκε στα λοιπά έξοδα, ενώ το αποτέλεσμα της αντιστάθμισης περιλαμβάνεται στα «Χρεόγραφα και παράγωγα» του κονδυλιού «Κέρδη /(ζημιές) από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων».

Επίσης από 01/10/2008 ο Όμιλος εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης εύλογης αξίας για τα ομόλογα που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο των διαθεσίμων προς πώληση και στο δανειακό χαρτοφυλάκιο, με συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων και συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης. Για την περίοδο 1/10/2008-31/12/2008 το καθαρό αποτέλεσμα από την αποτίμηση των παραγώγων ανήλθε σε ζημία ποσού € 27.799.726,85 και το καθαρό αποτέλεσμα από την αποτίμηση των ομολόγων σε κέρδος ποσού € 26.456.810,86.

10. Κέρδη / (ζημιές) επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Τα κέρδη / (ζημιές) επενδυτικού χαρτοφυλακίου αναλύονται ως εξής:

	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
Ποσά σε €	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
Κέρδη / (ζημιές) χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση				
- Μετοχές	(4.619.691,30)	12.705.420,48	(4.619.691,30)	12.705.420,48
- Ομόλογα και λοιπά χρεόγραφα	10.088.508,05	50.505.116,06	10.088.508,05	50.505.116,06
- Απομείωση	(955.800,34)	(2.007.900,00)	(955.800,34)	(2.007.900,00)
Σύνολο	**4.513.016,41**	**61.202.636,54**	**4.513.016,41**	**61.202.636,54**

11. Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης αναλύονται ως εξής:

	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
Ποσά σε €	**31.12.2008**	**31.12.2007**	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Έσοδα από ενοίκια κτιρίων	7.741,68	32.334,11	31.814,25	32.334,11
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	2.574.292,88	1.012.496,12	2.618.235,66	1.043.082,55
Σύνολο	**2.582.034,56**	**1.044.830,23**	**2.650.049,91**	**1.075.416,66**

12. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά τη 31η Δεκεμβρίου 2008 και 2007 ανερχόταν σε 1.783 (εκ των οποίων 98 άτομα απασχολούνταν στις θυγατρικές) και 1.318 (εκ των οποίων 6 άτομα απασχολούνταν στην θυγατρική) αντίστοιχα.

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

	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
Ποσά σε €	**31.12.2008**	**31.12.2007**	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Μισθοί και ημερομίσθια	76.186.923,35	65.481.709,47	75.121.353,43	65.232.071,45
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	4.216.099,75	2.357.415,42	4.019.157,09	2.302.817,86
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού (σημείωση 34)	4.752.301,29	303.941,00	4.728.206,62	303.941,00
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	2.019.751,94	2.115.372,18	2.004.075,77	2.115.372,18
Κόστος παραχώρησης δωρεάν μετοχών στο προσωπικό λόγω διακράτησης και δικαιωμάτων προγράμματος προαίρεσης απόκτησης μετοχών	-	14.774.197,03	-	14.774.197,03
Κόστος αποζημίωσης προσθετης παροχής Ν. 3016/2002	-	16.051.965,04	-	16.051.965,04
Κόστος εθελουσίας εξόδου (σημείωση 34)	15.701.054,38	-	15.701.054,38	-
Σύνολο	**102.876.130,71**	**101.084.600,14**	**101.573.847,29**	**100.780.364,56**

Την 30η Μαΐου 2008 αποφασίστηκε η θέσπιση «Προγράμματος Εθελουσίας Εξόδου» από την υπηρεσία για το προσωπικό της Τράπεζας, στοχεύοντας στη βελτίωση των δεικτών αποτελεσματικότητας και αποδοτικότητας της Τράπεζας, διευρύνοντας παράλληλα τη δυνατότητα ανανέωσης και ενίσχυσης των μονάδων με νέο στελεχιακό δυναμικό. Το «Πρόγραμμα Εθελουσίας Εξόδου» έγινε δεκτό από 130 υπαλλήλους, που εκπροσωπούν το 7,72% περίπου του υφιστάμενου κατά την 31η Δεκεμβρίου 2008 προσωπικού, το δε πρόσθετο κόστος του ανέρχεται σε 15,70 εκ. ευρώ περίπου και εμφανίζεται στο κονδύλι «Κόστος Εθελουσίας εξόδου».

Το κονδύλι «Κόστος αποζημίωσης πρόσθετης παροχής Ν.3016/2002» αφορά το κόστος αποζημίωσης εκκρεμών δικαστικών διεκδικήσεων του συνόλου των εργαζομένων, οι οποίες εγέρθηκαν κατά το γ' τρίμηνο της χρήσης του 2007, με σκοπό την αναδρομική από το έτος 2002 και εφεξής καταβολή επιδόματος ύψους 176 Ευρώ μηνιαίως, σύμφωνα με το άρθρο 14, του ν.3016/2002,

το οποίο κατόπιν εξώδικου συμβιβασμού μεταξύ των μερών, περιορίστηκε στο συνολικό ποσό του επιδόματος μόνον, ύψους 16,05 εκ. ευρώ. Στο ποσό δεν περιλαμβάνονται οι αναδρομικοί τόκοι υπερημερίας και οι δικαστικές δαπάνες, που θα επιβάρυναν την Τράπεζα σε περίπτωση ευδοκίμησης των αγωγών υπέρ των εργαζομένων, γεγονός το οποίο κατά την εκτίμηση των νομικών εθεωρείτο πολύ πιθανό. Μετά την επίτευξη του εξώδικου συμβιβασμού, οι εργαζόμενοι παραιτήθηκαν του δικαιώματος οιασδήποτε τρέχουσας ή μελλοντικής δικαστικής διεκδίκησης.

Το κόστος παραχώρησης δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών του 2007 αφορά κατά €13,77 εκ στο Α' σκέλος του προγράμματος διάθεσης μετοχών που αποφασίστηκε κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 18ης Απριλίου 2007 όπως αυτό αναλύεται στη σημείωση 36.

Αναφορικά με το Β' σκέλος του παραπάνω προγράμματος η διοίκηση της Τράπεζας, κατά τη διάρκεια του Γ' τριμήνου του 2008, προέβη σε επανεκτίμηση του αριθμού των δικαιωμάτων προαίρεσης τα οποία αναμενόταν να ωριμάσουν μέχρι την προκαθορισμένη ημερομηνία εξάσκησης 30/11/2008 επί τη βάση των ορών του προγράμματος.

13. Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα

Τα γενικά διοικητικά έξοδα αναλύονται ως εξής :

	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
Ποσά σε €	**31.12.2008**	**31.12.2007**	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Αμοιβές και έξοδα συνεργαζόμενων δικηγόρων & μηχανικών	4.002.978,32	6.050.721,80	4.002.978,32	6.050.721,80
Αμοιβές και έξοδα μηχανογραφικής υποστήριξης	2.844.147,46	6.683.028,25	2.552.374,26	6.642.081,63
Λοιπές αμοιβές και έξοδα τρίτων	27.852.205,65	30.917.018,60	26.335.953,79	30.842.294,03
Αμοιβές και έξοδα δικτύου ΕΛ.ΤΑ.	17.984.899,47	12.998.260,31	17.984.899,47	12.998.260,31
Ενοίκια κτιρίων	5.005.854,85	3.702.348,80	4.915.067,50	3.723.934,77
Ασφάλιστρα	693.349,79	701.467,04	690.219,03	701.467,04
Τηλεφωνικά-Ταχυδρομικά έξοδα	3.879.311,79	4.333.081,65	3.750.423,75	4.325.052,92
Επισκευές και συντηρήσεις	1.919.608,86	1.773.363,38	1.894.050,13	1.762.019,63
Υλικά γραφείου	1.244.565,93	2.240.523,44	1.178.749,94	2.229.616,39
Έξοδα προβολής και διαφημίσεως	24.218.869,20	6.098.772,85	24.196.748,27	6.064.820,01
Έξοδα φωτισμού	1.601.244,36	1.422.022,81	1.601.244,36	1.422.022,81
Έξοδα καθαρισμού	992.858,95	983.189,44	992.858,95	983.189,44
Φόροι-Τέλη-ΦΠΑ	11.490.944,36	10.087.654,72	11.469.838,58	10.079.126,50
Σύνδρομές - Εισφορές	1.605.415,32	1.644.315,88	1.537.910,40	1.579.897,63
Διάφορα έξοδα	6.709.906,15	9.678.254,98	6.660.227,99	9.671.649,47
Σύνολο	**112.046.160,46**	**99.314.023,95**	**109.763.544,74**	**99.076.154,38**

14. Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης

	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
Ποσά σε €	**31.12.2008**	**31.12.2007**	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Κόστος δανείων προσωπικού	4.705.825,87	2.632.447,54	4.705.825,87	2.632.447,54
Λοιπά	1.681.253,86	1.282.530,08	1.079.271,50	1.279.730,42
Σύνολο	**6.387.079,73**	**3.914.977,62**	**5.785.097,37**	**3.912.177,96**

15. Προβλέψεις απομείωσης αξίας απαιτήσεων

	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
Ποσά σε €	**31.12.2008**	**31.12.2007**	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	36.072.911,43	28.711.261,85	36.072.911,43	28.711.261,85
Από λοιπές απαιτήσεις	33.723.005,64	-	33.708.000,00	-
Έσοδα από αντιλογισμό προβλέψεων απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(2.718.493,61)	-	(2.718.493,61)	-
Σύνολο	**67.077.423,46**	**28.711.261,85**	**67.062.417,82**	**28.711.261,85**

16. Φόροι

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

	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
Ποσά σε €	**31.12.2008**	**31.12.2007**	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Φόρος Εισοδήματος	20.169.805,38	25.776.405,74	20.161.946,02	25.776.405,74
Αναβαλλόμενος φόρος	(20.403.270,12)	(18.975.681,66)	(20.429.296,88)	(18.970.643,36)
Σύνολο	**(233.464,74)**	**6.800.724,08**	**(267.350,86)**	**6.805.762,38**

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος για την Τράπεζα έχει υπολογιστεί με φορολογικό συντελεστή 25% για τις χρήσεις 1/01/2008-31/12/2008 και 1/01/2007-31/12/2007. Ο υπολογισμός του τρέχοντος φόρου εισοδήματος, καταχωρείται ως έξοδο της περιόδου και υπολογίζεται με βάση τον πραγματικό φορολογικό συντελεστή.

Σύμφωνα με τον Ν.3697/08 από το 2010 και έπειτα, ο φορολογικός συντελεστής μειώνεται κατά μία μονάδα κατ' έτος προκειμένου να διαμορφωθεί στο 20% για τη χρήση 2014 και έπειτα, καθώς επίσης μετά την 01/01/09 παρακρατείται φόρος με συντελεστή 10% στα μερίσματα που εγκρίνονται από τις γενικές συνελεύσεις, με εξάντληση της φορολογικής υποχρέωσης του δικαιούχου.

Επίσης σημειώνεται ότι, βάσει του άρθρου 26 του Ν.3634/08 από τη χρήση 2007 και έπειτα επιβάλλεται φορολογία και για τα κέρδη των τραπεζών που μέχρι πρότινος δεν φορολογούνταν μέχρι το χρόνο διανομής ή κεφαλαιοποιήσεώς τους (κέρδη από πώληση μετοχών εισηγμένων στο χρηματιστήριο, τόκοι ομολογιακών δανείων Ελληνικού Δημοσίου κλπ). Για τις χρήσεις 2007 και 2008, τα έσοδα από μερίσματα δεν υπόκεινται σε φορολογία, γιατί έχουν ήδη φορολογηθεί στο όνομα των εταιρειών από τις οποίες προέκυψαν.

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

	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
Ποσά σε €	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
Κέρδη προ φόρων	**2.613.545,83**	**50.249.098,88**	**2.659.398,19**	**50.253.363,95**
Φόρος με βάση τον τρέχοντα συντελεστή 25%	653.386,46	12.562.274,72	664.849,55	12.563.340,99
Έσοδα απαλλασσόμενα της φορολογίας	(23.827.385,01)	(16.269.957,59)	(23.851.735,49)	(16.265.985,56)
Μη εκπιπτόμενες φορολογικά δαπάνες	21.497.548,70	9.700.618,48	21.497.548,70	9.700.618,48
Επίδραση από αλλαγή συντελεστή	952.058,19	-	950.853,46	-
Λοιπές επιδράσεις	490.926,92	807.788,47	471.132,92	807.788,47
Φόρος εισοδήματος	**(233.464,74)**	**6.800.724,08**	**(267.350,86)**	**6.805.762,38**
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής	-8,93%	13,53%	-10,05%	13,54%

17. Κέρδη ανά Μετοχή

Τα βασικά και μειωμένα κέρδη ανά μετοχή σε ατομική και ενοποιημένη βάση υπολογίζονται με βάση τα κέρδη μετά φόρων και το μέσο σταθμικό αριθμό μετοχών που βρισκόταν σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρώντας το μέσο αριθμό ιδίων μετοχών που είχαν στην κατοχή τους ο Όμιλος και η Τράπεζα αντίστοιχα.

Τα βασικά και μειωμένα κέρδη ανά μετοχή για τα διαστήματα από 01/01/2008 έως 31/12/2008 και από 01/01/2007 έως 31/12/2007 αναλύονται παρακάτω :

	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
Ποσά σε €	01.01-31.12.08	01.01-31.12.07	01.01-31.12.08	01.01-31.12.07
Καθαρά κέρδη μετά από φόρους που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας	2.885.206,40	43.447.995,92	2.926.749,05	43.447.601,57
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών σε κυκλοφορία	141.525.736	140.911.687	141.532.736	140.911.687
Δυνητικές μετοχές από μετοχικά δικαιώματα προαίρεσης	-	1.401.932	-	1.401.932
Σταθμισμένος μέσος όρος μετοχών για μειωμένα κέρδη ανά μετοχή	141.525.736	142.313.619	141.532.736	142.313.619
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	**0,0204**	**0,3083**	**0,0207**	**0,3083**
Μειωμένα κέρδη ανά μετοχή	**0,0204**	**0,3053**	**0,0207**	**0,3053**

18. Μερίσματα

Επισημαίνεται ότι η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων η οποία πραγματοποιήθηκε τη 2^{α} Μαΐου 2008, ενέκρινε τη διανομή μερίσματος συνολικού ποσού € 35.558.245,50 το οποίο καταβλήθηκε στους μετόχους εντός της προβλεπόμενης από το νόμο προθεσμίας και σύμφωνα με το οικονομικό ημερολόγιο της Τράπεζας.

19. Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

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

	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
Ποσά σε €	**31.12.2008**	**31.12.2007**	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Ταμείο	32.603.001,69	38.471.464,01	32.601.618,29	38.470.437,21
Καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	147.339.240,25	90.865.878,85	147.339.240,25	90.865.878,85
Σύνολο	**179.942.241,94**	**129.337.342,86**	**179.940.858,54**	**129.336.316,06**

Από τα διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα κατά την 31/12/2008 ποσό € 147.339.240,25 και κατά την 31/12/2007 ποσό € 89.820.020,77 αφορά Υποχρεωτικές καταθέσεις στην Τράπεζα Ελλάδος.

20. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

Οι απαιτήσεις της Τράπεζας από καταθέσεις και συναλλαγές με άλλα πιστωτικά ιδρύματα αναλύονται ως εξής:

	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
Ποσά σε €	**31.12.2008**	**31.12.2007**	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Τοποθετήσεις στη Διατραπεζική Αγορά	2.466.688.230,75	2.442.006.554,49	2.465.188.230,75	2.442.006.554,49
Ανταποκριτές εξωτερικού	1.003.418,57	2.621.680,44	1.003.418,57	2.621.680,44
Καταθέσεις όψεως	8.663.506,53	7.573.164,03	7.300.318,84	7.204.046,29
Εγγυήσεις για futures	27.164.504,82	8.794.674,11	27.164.504,82	8.794.674,11
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα υπό μορφή repos	453.081.608,59	122.000.000,00	453.000.000,00	122.000.000,00
Λοιπές απαιτήσεις	51.811.987,02	3.656.227,25	51.811.987,02	3.656.227,25
Σύνολο	**3.008.413.256,28**	**2.586.652.300,32**	**3.005.468.460,00**	**2.586.283.182,58**

21. Δάνεια και απαιτήσεις κατά Πελατών

	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
Ποσά σε €	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Δάνεια & Ομολογιακά δάνεια δημόσιου τομέα	519.079.681,44	162.515.783,80
Καταναλωτικά δάνεια	1.886.804.642,37	1.689.856.586,53
Στεγαστικά δάνεια	4.479.837.862,66	4.085.826.479,53
Πιστωτικές Κάρτες	191.270.174,26	172.160.330,52
Ομόλογα δανειακού χαρτοφυλακίου	49.082.279,27	-
Σύνολο απαιτήσεων κατά πελατών	**7.126.074.640,00**	**6.110.359.180,38**
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(122.098.296,00)	(86.851.160,03)
Σύνολο	**7.003.976.344,00**	**6.023.508.020,35**

Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις του Δ.Λ.Π 39, την 1η Ιουλίου 2008 η Τράπεζα μετέφερε χρεόγραφα ποσού € 18,93 εκ. από το εμπορικό χαρτοφυλάκιο και ποσού € 5,00 εκ. από το χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση στο δανειακό χαρτοφυλάκιο, καθώς τα χρεόγραφα αυτά δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά και η τράπεζα έχει την πρόθεση να τα διακρατήσει στο προσεχές μέλλον. Στα ανωτέρω χρεόγραφα έχει διενεργηθεί έλεγχος για απομείωση της αξίας τους.

Η κίνηση του λογαριασμού των προβλέψεων για απομείωση των δανείων έχει ως εξής:

	Καταναλωτικά δάνεια	Στεγαστικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Δάνεια & Ομολογιακά δάνεια δημόσιου τομέα	Ομόλογα δανειακού χαρτοφυλακίου	Σύνολο
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2008	**39.154.918,83**	**33.318.723,83**	**13.532.193,00**	**845.324,37**	**0,00**	**86.851.160,03**
Πρόβλεψη για απομείωση δανείων	15.039.632,17	12.061.976,17	8.971.303,09			36.072.911,43
Διαγραφές δανείων χρήσης				(845.324,37)	-	(845.324,37)
Αποπληρωμές διαγραμμένων δανείων στη χρήση	-	-	19.548,91	-	-	19.548,91
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2008	**54.194.551,00**	**45.380.700,00**	**22.523.045,00**	**0,00**	**0,00**	**122.098.296,00**

	Καταναλωτικά δάνεια	Στεγαστικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Δάνεια & Ομολογιακά δάνεια δημόσιου τομέα	Ομόλογα δανειακού χαρτοφυλακίου	Σύνολο
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2007	**28.754.355,65**	**21.684.023,40**	**8.744.544,58**	**845.324,37**	**0,00**	**60.028.248,00**
Πρόβλεψη για απομείωση δανείων	10.400.563,18	11.634.700,43	6.675.998,24	-	-	28.711.261,85
Διαγραφές δανείων χρήσης	-	-	(1.927.835,86)	-	-	(1.927.835,86)
Αποπληρωμές διαγραμμένων δανείων στη χρήση	-	-	39.486,04	-	-	39.486,04
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2007	**39.154.918,83**	**33.318.723,83**	**13.532.193,00**	**845.324,37**	**0,00**	**86.851.160,03**

22. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
Ποσά σε €	**31.12.2008**	**31.12.2007**	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Ομόλογα τραπεζών	50.741.672,40	116.427.556,13	50.741.672,40	116.427.556,13
Αμοιβαία Κεφάλαια	25.528.641,81	31.703.566,26	24.658.032,29	31.117.828,58
Εναλλακτικές επενδύσεις	61.786.500,00	217.899.900,00	61.786.500,00	217.899.900,00
Σύνολο Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	**138.056.814,21**	**366.031.022,39**	**137.186.204,69**	**365.445.284,71**
Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών				
Ομόλογα και λοιποί χρεωστικοί τίτλοι				
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	565.255,51	144.371.634,56	565.255,51	144.371.634,56
Ομόλογα εκδόσεως άλλων κρατών	10.093.830,00	32.987.449,00	10.093.830,00	32.987.449,00
Ομόλογα τραπεζών	276.522.150,86	122.060.483,76	276.522.150,86	122.060.483,76
Ομόλογα εταιρειών	29.486.578,69	146.518.567,42	29.486.578,69	146.518.567,42
	316.667.815,06	**445.938.134,74**	**316.667.815,06**	**445.938.134,74**
Μετοχές				
Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α.	1.295.419,83	71.650.158,93	1.194.867,19	71.650.158,93
Μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήρια του εξωτερικού	-	20.972.727,30	-	20.972.727,30
	1.295.419,83	**92.622.886,23**	**1.194.867,19**	**92.622.886,23**
Σύνολο Χαρτοφυλακίου Συναλλαγών	**317.963.234,89**	**538.561.020,97**	**317.862.682,25**	**538.561.020,97**
Σύνολο	**456.020.049,10**	**904.592.043,36**	**455.048.886,94**	**904.006.305,68**

Τα ομόλογα σε ενέχυρο στις 31/12/2008 που περιλαμβάνονται στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο αναλύονται ως εξής:

Ομόλογα εμπορικού χαρτοφυλακίου σε ενέχυρο

Τύπος Δέσμευσης	**Υπόλοιπα 31.12.2008 (Τρέχουσες αξίες)**
Διατραπεζικά Repos	2.473.619,18
Δέσμευση ενεχύρου ημερήσιας ρευστότητας (Τράπεζα της Ελλάδος)	104.052.100,00
Πελατειακά Repos	-
Σύνολο	**106.525.719,18**

23. Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις – υποχρεώσεις

Η Τράπεζα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2008 και 31η Δεκεμβρίου 2007 διαπραγματεύονταν τα παρακάτω παράγωγα:

	31η Δεκεμβρίου 2008			**31η Δεκεμβρίου 2007**		
Ποσά σε €	**Ονομαστική Αξία**	**Εύλογη Αξία**		**Ονομαστική Αξία**	**Εύλογη Αξία**	
		Απαιτήσεις	**Υποχρεώσεις**		**Απαιτήσεις**	**Υποχρεώσεις**
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	1.455.096.189,55	3.259.667,24	48.399.625,90	2.473.750.000,00	20.292.726,87	5.167.146,31
Παράγωγα πιστωτικού κινδύνου (credit default swaps)	181.486.347,63	786.158,93	2.585.017,44	-	-	-
Συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων (currency swaps)	46.002.920,54	490.868,76	3.359.019,52	34.829.074,11	1.775.501,13	161.685,05
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures)	217.807.052,85	593.984,61	1.813.644,18	167.646.962,50	931.137,50	107.500,00
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος (fx forwards)	1.222.707,74	3.628,87	45.190,66	-	-	-
Ενσωματωμένα παράγωγα σε ομόλογα	194.927.246,59	-	31.441.157,34	61.660.000,00	-	5.463.370,34
Σύνολο	**2.096.542.464,90**	**5.134.308,41**	**87.643.655,04**	**2.737.886.036,61**	**22.999.365,50**	**10.899.701,70**

Από τα ανωτέρω παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για σκοπούς λογιστικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας στις 31/12/2008 κατέχονται από την Τράπεζα συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps) και συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων (currency swaps) : α) για αντιστάθμιση χορηγήσεων ονομαστικής αξίας ποσού € 975.260.000,00 η καθαρή εύλογη αξία των οποίων ανέρχονταν σε υποχρέωση ποσού € 35.443.903,26 και β) για αντιστάθμιση ομολόγων δανειακού χαρτοφυλακίου και χαρτοφυλακίου διαθεσίμου προς πώληση ονομαστικής αξίας ποσού € 281.318.260,71 η καθαρή εύλογη αξία των οποίων ανέρχεται σε υποχρέωση ποσού € 12.821.251,16.

24. Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση και διακρατούμενο μέχρι τη λήξη

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

	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
Ποσά σε €	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση		
Χρεωστικοί τίτλοι		
Ελληνικού Δημοσίου	1.680.530.172,84	2.404.760.977,62
Εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών	68.769.007,54	101.402.720,00
Εταιριών	234.582.994,86	213.988.166,78
Τραπεζών	333.306.203,70	271.432.681,56
Εκδόσεως Διεθνών Οργανισμών	5.014.150,00	-
Σύνολο χρεωστικών τίτλων	**2.322.202.528,94**	**2.991.584.545,96**
Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης		
Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο	85.686.056,56	103.404.646,16
Μη εισηγμένες στο Χρηματιστήριο	30.580.296,38	30.511.489,49
Venture Capital	728.951,61	1.295.918,92
Σύνολο συμμετοχικών τίτλων μεταβλητής απόδοσης	**116.995.304,55**	**135.212.054,57**
Σύνολο διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	**2.439.197.833,49**	**3.126.796.600,53**
Διακρατούμενα ως τη λήξη		
Χρεωστικοί τίτλοι		
Ελληνικού Δημοσίου	939.757.466,24	-
Τραπεζών	187.957.748,35	-
Εταιριών	15.567.352,00	-
Σύνολο διακρατούμενου έως τη λήξη χαρτοφυλακίου	**1.143.282.566,59**	**0,00**
Σύνολο χαρτοφυλακίου	**3.582.480.400,08**	**3.126.796.600,53**

Η Διοίκηση της Τράπεζας εκτίμησε ότι οι ιδιαίτερες συνθήκες που επικράτησαν στην χρηματοοικονομική αγορά το β' εξάμηνο του 2008 δικαιολογούν την εφαρμογή των τροποποιήσεων των ΔΛΠ 39 και Δ.Π.Χ.Π.7, οι οποίες εκδόθηκαν τον Οκτώβριο του 2008 και έχουν ισχύ από 1/07/2008.

Βάσει των ανωτέρω τροποποιήσεων, την 1/07/2008 μεταφέρθηκαν:

- από τα «Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου»: α) μετοχές και ομόλογα ποσού € 158,23 εκ. στα «Χρεόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση», από την αποτίμηση των οποίων για την περίοδο 1/07/2008 έως και 31/12/2008 προέκυψε ζημιά € 33,69 εκ, η οποία καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση, β) ομόλογα ποσού € 47,03 εκ. στα «Χρεόγραφα Διακρατούμενα έως τη Λήξη» και γ) ομόλογα ποσού € 18,93 εκ. στα «Δάνεια και Απαιτήσεις»,
- ενώ από τα «Χρεόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση» μεταφέρθηκαν ομόλογο ποσού € 5,00 εκ. στα «Δάνεια και Απαιτήσεις».

Τα χρεόγραφα που μεταφέρθηκαν είτε στα «Διακρατούμενα έως τη Λήξη», είτε στα «Δάνεια και Απαιτήσεις» αποτιμήθηκαν στο αναπόσβεστο κόστος και κατά συνέπεια ζημιά ποσού € 14,16 εκ. της περιόδου 1/07/2008 - 31/12/2008 που θα προέκυπτε

αν η αποτίμησή τους γινόταν στην εύλογη αξία, δεν επιβάρυνε τα αποτελέσματα και την καθαρή θέση. Η αποτίμησή τους έγινε στην εύλογη αξία τους κατά την 01/07/2008, η οποία αποτελεί πλέον το νέο αναπόσβεστο κόστος επί του οποίου υπολογίζεται το έσοδο εκ τόκων, με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Επίσης, ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου με εύλογη αξία € 442,54 εκ. μεταφέρθηκαν την 1/10/2008 από το «Εμπορικό χαρτοφυλάκιο» στο χαρτοφυλάκιο «Χρεόγραφα Διαθέσιμα προς πώληση». Η αρνητική αποτίμηση των ομολόγων αυτών της περιόδου 1/10/2008 έως και 31/12/2008 ανήλθε σε € 9,25 εκ και καταχωρήθηκε στο Αποθεματικό Διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου.

Από την αποτίμηση των παραπάνω χρεογράφων προέκυψε ζημιά α) για την αναταξινόμηση την 1/7/2008 ποσού € 24,8 εκ. για την περίοδο από 01/01/2008 έως 30/06/2008 και β) για την αναταξινόμηση 1/10/2008 ζημιά ποσού € 7,85 εκ. για την περίοδο από 01/01/2008 έως 30/09/2008 που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα των αντίστοιχων περιόδων και περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων».

Η Τράπεζα έχει την πρόθεση και την δυνατότητα για τα χρεόγραφα που μεταφέρθηκαν στην κατηγορία των επενδύσεων «Διακρατούμενα ως την λήξη» να τα διακρατήσει ως την λήξη τους και για τα χρεόγραφα που μεταφέρθηκαν στην κατηγορία «Δάνεια και Απαιτήσεις», που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά να τα διακρατήσει στο προσεχές μέλλον.

Τα Ομόλογα σε ενέχυρο στις 31/12/2008 που περιλαμβάνονται στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο έχουν ως εξής:

Ομόλογα επενδυτικού χαρτοφυλακίου σε ενέχυρο

Τύπος Δέσμευσης	**Υπόλοιπα 31.12.2008 (Τρέχουσες αξίες)**
Διατραπεζικά Repos	1.271.266.181,00
Δέσμευση ενεχύρου ημερήσιας ρευστότητας (Τράπεζα της Ελλάδος)	1.178.813.142,50
Πελατειακά Repos	3.635.715,92
Σύνολο	**2.453.715.039,42**

Η κίνηση του χαρτοφυλακίου για την χρήση από την 1η Ιανουαρίου έως την 31η Δεκεμβρίου 2008 έχει ως εξής :

	Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	Επενδύσεις κατεχόμενες ως τη λήξη	Σύνολο
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2008	**3.126.796.600,53**	**0,00**	**3.126.796.600,53**
Προσθήκες	1.218.554.120,64	1.098.057.140,34	2.316.611.260,98
Μεταφορές από εμπορικό χαρτοφυλάκιο	600.774.291,49	47.038.940,88	647.813.232,37
Μεταφορές στο δανειακό χαρτοφυλάκιο	(5.000.000,00)	-	(5.000.000,00)
Μεταφορά σε συγγενείς επιχειρήσεις	(84.131.733,84)	-	(84.131.733,84)
Πωλήσεις / μειώσεις	(2.237.889.089,22)	-	(2.237.889.089,22)
Συναλλαγματικές διαφορές	4.885.453,42	1.392.530,12	6.277.983,54
Απόσβεση Premium / discount	(10.956.428,15)	(3.206.044,75)	(14.162.472,90)
Προσαρμογή σε εύλογη αξία μεταφερόμενη απευθείας σε αποθεματικά	(173.835.381,38)	-	(173.835.381,38)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2008	**2.439.197.833,49**	**1.143.282.566,59**	**3.582.480.400,08**

Η κίνηση του χαρτοφυλακίου για την χρήση από την 1η Ιανουαρίου έως την 31η Δεκεμβρίου 2007 έχει ως εξής :

	Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	Επενδύσεις κατεχόμενες ως τη λήξη	Σύνολο
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2007	**4.097.038.608,53**	**490.183.271,81**	**4.587.221.880,34**
Προσθήκες	1.709.423.342,75	-	1.709.423.342,75
Πωλήσεις / μειώσεις	(2.609.978.031,99)	(488.762.419,66)	(3.098.740.451,65)
Συναλλαγματικές διαφορές	(64.791,76)	-	(64.791,76)
Απόσβεση Premium / discount	(4.929.936,12)	(1.420.852,15)	(6.350.788,27)
Προσαρμογή σε εύλογη αξία μεταφερόμενη απευθείας σε αποθεματικά	(64.692.590,88)	-	(64.692.590,88)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2007	**3.126.796.600,53**	**0,00**	**3.126.796.600,53**

25. Ενσώματα πάγια

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

Σε ενοποιημένη βάση

Ενσώματα πάγια σε ενοποιημένη βάση

Ποσά σε €	Οικόπεδα	Κτίρια & Εγκαταστ. Κτιρίων	Μηχ/κός εξοπλισμός & Μεταφ. Μέσα	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Ακιν/σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Αξία κτήσης						
1η Ιανουαρίου 2007	65.615.461,77	37.533.599,66	3.596.353,25	35.693.821,12	5.322,58	142.444.558,38
Μεταφορές / Μειώσεις	-	-	-	-	-	-
Προσθήκες	-	4.564.831,68	6.530,57	4.139.289,98	-	8.710.652,23
Πώλησεις & διαγραφές	-	-	-	-	-	-
31η Δεκεμβρίου 2007	**65.615.461,77**	**42.098.431,34**	**3.602.883,82**	**39.833.111,10**	**5.322,58**	**151.155.210,61**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
1η Ιανουαρίου 2007	-	(4.364.159,79)	(3.076.693,96)	(23.283.857,99)	-	(30.724.711,74)
Πώλησεις & διαγραφές	-	-	-	-	-	-
Αποσβέσεις	-	(1.768.092,51)	(142.899,24)	(5.950.812,75)	-	(7.861.804,50)
31η Δεκεμβρίου 2007	**0,00**	**(6.132.252,30)**	**(3.219.593,20)**	**(29.234.670,74)**	**0,00**	**(38.586.516,24)**
Αναπόσβεστη Αξία 31η Δεκεμβρίου 2007	**65.615.461,77**	**35.966.179,04**	**383.290,62**	**10.598.440,36**	**5.322,58**	**112.568.694,37**
Αξία κτήσης						
1η Ιανουαρίου 2008	65.615.461,77	42.098.431,34	3.602.883,82	39.833.111,10	5.322,58	151.155.210,61
Εξαγορά θυγατρικής		91.927,61	5.299,07	493.708,61		590.935,29
Πώλησεις & διαγραφές	(9.000,00)	-	-	-	-	(9.000,00)
Προσθήκες	-	6.236.594,73	59.449,99	4.492.711,16	-	10.788.755,88
31η Δεκεμβρίου 2008	**65.606.461,77**	**48.426.953,68**	**3.667.632,88**	**44.819.530,87**	**5.322,58**	**162.525.901,78**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
1η Ιανουαρίου 2008	-	(6.132.252,30)	(3.219.593,20)	(29.234.670,74)	-	(38.586.516,24)
Εξαγορά θυγατρικής	-	(27.772,41)	(2.623,58)	(476.517,05)		(506.913,04)
Πώλησεις & διαγραφές	-	-	-	-	-	-
Αποσβέσεις	-	(2.125.256,47)	(110.088,45)	(5.949.098,98)	-	(8.184.443,90)
31η Δεκεμβρίου 2008	**0,00**	**(8.285.281,17)**	**(3.332.305,23)**	**(35.660.286,77)**	**0,00**	**(47.277.873,17)**
31η Δεκεμβρίου 2008	**65.606.461,77**	**40.141.672,51**	**335.327,65**	**9.159.244,10**	**5.322,58**	**115.248.028,61**

Σε ατομική βάση

Ποσά σε €	Οικόπεδα	Κτίρια & Εγκαταστ. Κτιρίων	Μηχ/κός εξοπλισμός & Μεταφ. Μέσα	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Ακιν/σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Αξία κτήσης						
1η Ιανουαρίου 2007	65.615.461,77	37.511.223,68	3.596.353,25	35.544.047,64	5.322,58	142.272.408,92
Μεταφορές / Μειώσεις	-		-	-	-	-
Προσθήκες		4.564.831,68	6.530,57	4.137.564,48		8.708.926,73
Πώλησεις & διαγραφές	-		-		-	-
31η Δεκεμβρίου 2007	**65.615.461,77**	**42.076.055,36**	**3.602.883,82**	**39.681.612,12**	**5.322,58**	**150.981.335,65**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
1η Ιανουαρίου 2007	-	(4.350.094,81)	(3.076.693,96)	(23.212.757,12)	-	(30.639.545,89)
Πώλησεις & διαγραφές						-
Αποσβέσεις	-	(1.765.169,70)	(142.899,24)	(5.925.527,30)	-	(7.833.596,24)
31η Δεκεμβρίου 2007	**0,00**	**(6.115.264,51)**	**(3.219.593,20)**	**(29.138.284,42)**	**0,00**	**(38.473.142,13)**
31η Δεκεμβρίου 2007	**65.615.461,77**	**35.960.790,85**	**383.290,62**	**10.543.327,70**	**5.322,58**	**112.508.193,52**
Αξία κτήσης						
1η Ιανουαρίου 2008	65.615.461,77	42.076.055,36	3.602.883,82	39.681.612,12	5.322,58	150.981.335,65
Πώλησεις & διαγραφές	(9.000,00)					(9.000,00)
Προσθήκες		6.236.594,73	59.449,99	4.486.791,05	-	10.782.835,77
31η Δεκεμβρίου 2008	**65.606.461,77**	**48.312.650,09**	**3.662.333,81**	**44.168.403,17**	**5.322,58**	**161.755.171,42**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
1η Ιανουαρίου 2008	-	(6.115.264,51)	(3.219.593,20)	(29.138.284,42)	-	(38.473.142,13)
Πώλησεις & διαγραφές						-
Αποσβέσεις	-	(2.121.625,34)	(109.889,73)	(5.918.907,28)	-	(8.150.422,35)
31η Δεκεμβρίου 2008	**0,00**	**(8.236.889,85)**	**(3.329.482,93)**	**(35.057.191,70)**	**0,00**	**(46.623.564,48)**
31η Δεκεμβρίου 2008	**65.606.461,77**	**40.075.760,24**	**332.850,88**	**9.111.211,47**	**5.322,58**	**115.131.606,94**

26.Υπεραξία και Άυλα πάγια στοιχεία

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

Ποσά σε €	Σε ενοποιημένη βάση Υπεραξία	Σε ενοποιημένη βάση Λογισμικό	Σε ατομική βάση Λογισμικό
Αξία κτήσης			
1η Ιανουαρίου 2007	-	15.740.866,42	15.600.799,64
Προσθήκες	-	1.245.110,49	1.245.110,49
31η Δεκεμβρίου 2007	**-**	**16.985.976,91**	**16.845.910,13**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
1η Ιανουαρίου 2007	-	(4.381.260,42)	(4.293.938,09)
Αποσβέσεις	-	(2.318.179,02)	(2.291.730,39)
31η Δεκεμβρίου 2007	**0,00**	**(6.699.439,44)**	**(6.585.668,48)**
Αναπόσβεστη Αξία 31η Δεκεμβρίου 2007	**0,00**	**10.286.537,47**	**10.260.241,65**
Αξία κτήσης			
1η Ιανουαρίου 2008	-	16.985.976,91	16.845.910,13
Εξαγορά θυγατρικής	7.704.298,57	771.668,39	
Προσθήκες	-	4.275.389,37	4.259.121,57
31η Δεκεμβρίου 2008	**7.704.298,57**	**22.033.034,67**	**21.105.031,70**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
1η Ιανουαρίου 2008	-	(6.699.439,44)	(6.585.668,48)
Εξαγορά θυγατρικής		(576.081,99)	
Αποσβέσεις		(2.648.009,94)	(2.614.622,82)
31η Δεκεμβρίου 2008	**0,00**	**(9.923.531,37)**	**(9.200.291,30)**
Αναπόσβεστη Αξία 31η Δεκεμβρίου 2008	**7.704.298,57**	**12.109.503,30**	**11.904.740,40**

Το παραπάνω ποσό της υπεραξίας που δημιουργήθηκε εντός της χρήσης, αφορά σε προσωρινή υπεραξία, και αφορά στη διαφορά μεταξύ του τιμήματος της εξαγοράς και των περιουσιακών στοιχείων που ενσωματώθηκαν στον Όμιλο από την εξαγορά του 50% της εταιρείας «ΜΠΕΣΤΛΑΪΝ CARDS ΠΑΡΟΧΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Α.Ε.». Το συνολικό τίμημα ποσού 18.900.200,00 ευρώ καταβλήθηκε με μετρητά εκ των οποίων ποσό 2.904.000,00 ευρώ σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και το υπόλοιπο ποσό 15.996.200,00 ευρώ σε αύξηση του αποθεματικού από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο της θυγατρικής εταιρείας η οποία ολοκληρώθηκε στις 3 Οκτώβριου 2008. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2008 δεν διενεργήθηκε έλεγχος απομείωσης της υπεραξίας, δεδομένου ότι δεν έχει ακόμη ολοκληρωθεί η διαδικασία του επιμερισμού του τιμήματος εξαγοράς στα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις και η κατανομή της σχετικής υπεραξίας στις μονάδες παραγωγής ταμειακών ροών.

Λεπτομέρειες των καθαρών περιουσιακών στοιχείων και της υπεραξίας που προέκυψε από την αρχική απόκτηση, παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

Ποσά σε ευρώ	Εύλογη αξία που αναγνωρίστηκε με την απόκτηση
Ενεργητικό	
Ενσώματα Πάγια	84.022,25
Αϋλα πάγια στοιχεία	195.586,40
Απαιτήσεις κατά πελατών	1.472.868,53
Απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων	764.000,00
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	159.280,00
Λοιπά Στοιχεία ενεργητικού	483.799,60
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	21.218.721,13
Σύνολο Ενεργητικού	**24.378.277,91**
Υποχρεώσεις	
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές	291.928,34
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	2.975,81
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	365.464,68
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	1.126.079,67
Λοιπά στοιχεία παθητικού	200.026,55
Σύνολο Παθητικού	**1.986.475,04**
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν	**22.391.802,87**
Ποσοστό εξαγοράς από Όμιλο	**50,00%**
Αξία στοιχείων που αποκτήθηκαν από τον Όμιλο	11.195.901,43
Πλέον : εξαγορασθείσα προσωρινή υπεραξία	7.704.298,57
Κόστος εξαγοράς	**18.900.200,00**
Μείον : Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα που αποκτήθηκαν από την εξαγορά της θυγατρικής	21.218.721,13
Καθαρή ταμειακή εισροή από τη εξαγορά της θυγατρικής	**2.318.521,13**

Σημειώνεται ότι η εύλογη αξία των ανωτέρω περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων καθώς και των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν, προσδιορίστηκε με βάση προσωρινές αξίες. Η διαδικασία επιμερισμού του κόστους αγοράς με βάση την εκτίμηση της εύλογης αξία των αναγνωρίσιμων άυλων περιουσιακών στοιχείων, των παγίων περιουσιακών στοιχείων και λοιπών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων (PPA), βρίσκεται σε εξέλιξη.

27. Συμμετοχή σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Οι συμμετοχές της Τράπεζας σε θυγατρικές εταιρείες στις 31.12.2008 και 31.12.2007 έχουν ως εξής:

Επωνυμία	Χώρα εγκατάστασης	Είδος συμμετοχής	% Συμμετοχής	Αξία Συμμετοχής 31.12.2008
ΑΝΩΜΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΗΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ Τ.Τ -ΕΛ.ΤΑ.	Ελλάδα	Άμεση	51%	1.235.928,00
ΜΠΕΣΤΛΑΪΝ CARDS ΠΑΡΟΧΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Α.Ε	Ελλάδα	Άμεση	50%	18.900.200,00
ΣΥΝΟΛΟ				**20.136.128,00**

Επωνυμία	Χώρα εγκατάστασης	Είδος συμμετοχής	% Συμμετοχής	Αξία Συμμετοχής 31.12.2007
ΑΝΩΜΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΗΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ Τ.Τ -ΕΛ.ΤΑ.	Ελλάδα	Άμεση	51%	1.190.028,00
ΣΥΝΟΛΟ				**1.190.028,00**

Οι ανωτέρω εταιρείες ενοποιούνται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης. Η εταιρεία «ΜΠΕΣΤΛΑΪΝ CARDS ΠΑΡΟΧΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Α.Ε.» περιλαμβάνεται για πρώτη φορά στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2008 καθώς αποκτήθηκε το 50% τον Οκτώβριο του 2008. Στην σημείωση 26 «Υπεραξία και άυλα πάγια στοιχεία» αναφέρονται πληροφορίες σχετικά με την απόκτηση της συμμετοχής και την υπεραξία που προέκυψε από την εξαγορά.

28. Συμμετοχή σε συγγενή επιχείρηση

Η «ATTICA BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», ως συγγενής εταιρία με ποσοστό 21,03% στις 31/12/2008 ενοποιείται με βάση τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Η εταιρεία αναγνωρίστηκε για πρώτη φορά ως συγγενής στις 23 Δεκεμβρίου 2008, όταν το ποσοστό συμμετοχής υπερέβη το 20% όπου και μεταφέρθηκε από την κατηγορία του διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου στην κατηγορία συμμετοχή σε συγγενή επιχείρηση. Για την χρήση 2008 δεν έχει αναγνωριστεί στα αποτελέσματα του Ομίλου η αναλογία των αποτελεσμάτων της συγγενούς καθώς για λογιστικούς σκοπούς η ημερομηνία απόκτησης σημαντικής επιρροής θεωρήθηκε η 31/12/2008.

	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
Ποσά σε €	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου	**0,00**	**0,00**
Μεταφορά από διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο	94.585.030,36	-
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου	**94.585.030,36**	**0,00**

Η «Attica Bank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία», είναι Ανώνυμη εταιρία με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών (ΑΡΜΑΕ) 6067/06/Β/86/06, εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών, η διεύθυνση της έδρας της είναι Ομήρου 23 Τ.Κ. 106-72 Αθήνα.

31.12.2008

	Χώρα εγκατάστασης	Ενεργητικό	Ίδια Κεφάλαια	Υποχρεώσεις	Κέρδη / Ζημίες	Ποσοστό Συμμετοχής
ATTICA BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ	Ελλάδα	4.520.268.891,63	324.358.163,67	4.195.910.727,96	12.610.329,50	21,03%

Η εξαγορά του 21,03% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας, ανήλθε σε € 94.585.030,36. Το ποσό της υπεραξίας που προέκυψε από την εξαγορά ενσωματώνεται στην αξία κτήσης της «ATTICA BANK

ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» στο κονδύλι «Συμμετοχή σε συγγενή επιχείρηση» του ενοποιημένου Ισολογισμού της 31ης Δεκεμβρίου 2008. Η υπεραξία που προέκυψε από την εξαγορά υπολογίζεται ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	
Κόστος εξαγοράς	94.585.030,36
μείον: Αναλογία στο καθαρό ενεργητικό της συγγενούς επιχείρησης	
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων την ημ/νία της απόκτησης	324.358.163,67
Ποσοστό Συμμετοχής	21,03%
Αναλογία Ομίλου	68.212.521,82
Υπεραξία απόκτησης	**26.372.508,54**

Σημειώνεται ότι η εύλογη αξία των ανωτέρω περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων καθώς και των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν, προσδιορίστηκε με βάση προσωρινές αξίες από τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της ATTICA BANK της 31ης Δεκεμβρίου 2008. Η διαδικασία επιμερισμού του κόστους αγοράς με βάση την εκτίμηση της εύλογης αξία των αναγνωρίσιμων άυλων περιουσιακών στοιχείων, των παγίων περιουσιακών στοιχείων και λοιπών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων (PPA), βρίσκεται σε εξέλιξη.

29. Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους

Βάσει του Ν. 3697/2008 σχετικά με την σταδιακή μείωση των φορολογικών συντελεστών για το χρονικό διάστημα από το 2010 έως το 2014, η Τράπεζα και οι θυγατρικές της προέβησαν σε επανυπολογισμό των αναβαλλόμενων φόρων βάσει των νέων φορολογικών συντελεστών και σε καταχώρηση της σχετικής επίδρασης από τη μείωσή τους στις οικονομικές καταστάσεις.

Η αναβαλλόμενη φορολογία έχει υπολογιστεί με βάση τον ονομαστικό φορολογικό συντελεστή με τον οποίο αναμένεται να συμψηφιστούν οι προσωρινές φορολογητέες και εκπεστέες διαφορές. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

Σε ενοποιημένη βάση

	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ			
	31.12.2008		31.12.2007	
Ποσά σε €	**Απαιτήσεις**	**Υποχρεώσεις**	**Απαιτήσεις**	**Υποχρεώσεις**
Ενσώματα πάγια	-	2.468.595,60	-	3.655.613,91
Άυλα πάγια στοιχεία	2.200.842,56	37.904,43	-	1.035.358,54
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	25.690.199,62	873.718,48	23.428.677,98	480.179,90
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	37.475.755,90	-	3.881.317,29	574.244,13
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις κατά πελατών	6.497.171,69	6.123.957,61	4.846.829,40	2.749.405,51
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	4.396.255,67	-	6.273.533,75	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	17.287.849,70	-	-	3.244.509,99
Πρόβλεψη για λοιπές απαιτήσεις	1.386.176,95	-	2.123.557,73	-
Πρόβλεψη επιδόματος ισολογισμού και λοιπές δεδουλεμένες αμοιβές προσωπικού	1.324.877,24	-	1.210.820,94	-
Δεδουλευμένα έξοδα χρήσης	5.282.068,98	-	7.373.870,02	-
Σύνολο	**101.541.198,31**	**9.504.176,12**	**49.138.607,11**	**11.739.311,98**

Σε ατομική βάση

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ			
	31.12.2008		31.12.2007	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Ενσώματα πάγια	-	2.468.595,60	-	3.655.613,91
Άυλα πάγια στοιχεία	2.200.842,56	-	-	1.035.358,54
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	25.690.199,62	873.458,48	23.428.677,98	480.179,90
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	37.475.755,90	-	3.881.317,29	574.244,13
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις κατά πελατών	6.497.171,69	6.123.957,61	4.846.829,40	2.749.405,51
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	4.318.343,80	-	6.273.533,75	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	17.287.849,70	-	-	3.244.509,99
Πρόβλεψη για λοιπές απαιτήσεις	1.386.176,95	-	2.123.557,73	-
Πρόβλεψη επιδόματος ισολογισμού και λοιπές δεδουλεμένες αμοιβές προσωπικού	1.324.877,24	-	1.210.820,94	-
Δεδουλευμένα έξοδα χρήσης	5.282.068,98	-	7.373.870,02	-
Σύνολο	**101.463.286,44**	**9.466.011,69**	**49.138.607,11**	**11.739.311,98**

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

Η κίνηση των αναβαλλόμενων φόρων για τις χρήσεις 2008 και 2007 έχει ως εξής :

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2008	31.12.2007
Κίνηση αναβαλλόμενων φόρων		
Άυλα πάγια στοιχεία	(3.233.157,71)	746.079,11
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(20.532.359,69)	998.411,03
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις κατά πελατών	1.724.209,81	(6.251.043,02)
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	1.950.371,02	(75.985,25)
Λοιπές προσωρινές διαφορές	2.715.125,52	(2.261.284,97)
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(1.840.440,76)	(11.561.453,65)
Μη εκπιπτόμενες αποσβέσεις ενσωμάτων παγίων	(3.963.769,70)	(305.776,06)
Διαφορές ωφέλιμης ζωής στα ενσώματα πάγια	2.776.751,39	(264.628,85)
Αναβαλλόμενοι φόροι αναγνωριζόμενοι στα αποτελέσματα	**(20.403.270,12)**	**(18.975.681,66)**
Αναβαλλόμενοι φόροι αναγνωριζόμενοι απευθείας στα ίδια κεφάλαια	(34.168.682,74)	(24.819.203,45)
Καθαρή μεταβολή αναβαλλόμενων φόρων	**(54.571.952,86)**	**(43.794.885,11)**

	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
Ποσά σε €	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Κίνηση αναβαλλόμενων φόρων		
Άυλα πάγια στοιχεία	(3.236.201,10)	746.079,11
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(20.532.359,69)	998.411,03
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις κατά πελατών	1.724.209,81	(6.251.043,02)
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	1.955.189,95	(75.985,25)
Λοιπές προσωρινές διαφορές	2.715.125,52	(2.261.284,97)
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(1.868.243,06)	(11.556.415,35)
Μη εκπιπτόμενες αποσβέσεις ενσωμάτων παγίων	(3.963.769,70)	(305.776,06)
Διαφορές ωφέλιμης ζωής στα ενσώματα πάγια	2.776.751,39	(264.628,85)
Αναβαλλόμενοι φόροι αναγνωριζόμενοι στα αποτελέσματα	**(20.429.296,88)**	**(18.970.643,36)**
Αναβαλλόμενοι φόροι αναγνωριζόμενοι απευθείας στα ίδια κεφάλαια	(34.168.682,74)	(24.819.203,45)
Καθαρή μεταβολή αναβαλλόμενων φόρων	**(54.597.979,62)**	**(43.789.846,81)**

30. Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
Ποσά σε €	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος και λοιπές απαιτήσεις από φόρους προς συμψηφισμό	43.648.917,19	50.212.131,29
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	(22.163.091,34)	(27.040.826,76)
Καθαρή απαίτηση από φόρο εισοδήματος	**21.485.825,85**	**23.171.304,53**

Οι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις ποσού 521.411,83 ευρώ αφορούν αποκλειστικά φορολογικές υποχρεώσεις των ενοποιούμενων θυγατρικών εταιρειών.

31. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Τα λοιπά στοιχεία του ενεργητικού αναλύονται ως εξής:

	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
Ποσά σε €	**31.12.2008**	**31.12.2007**	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς	3.060.242,49	2.744.263,14	3.060.242,49	2.744.263,14
Απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο	127.057,16	267.844,77	126.394,66	267.182,27
Δεδουλευμένοι τόκοι χορηγήσεων	40.110.484,48	22.600.796,17	40.110.484,48	22.600.796,17
Δεδουλευμένοι τόκοι διατραπεζικής	41.704.475,73	26.274.292,72	41.704.475,73	26.274.292,72
Δεδουλευμένοι τόκοι χαρτοφυλακίου	129.869.044,11	120.375.114,37	129.869.044,11	120.375.114,37
Έκτακτη εισφορά ΤΕΚΕ	21.795.674,00	-	21.795.674,00	-
Απαιτήσεις από εγγυήσεις τρίτων	33.708.000,00	-	33.708.000,00	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	78.228.143,15	35.006.270,30	76.890.472,32	34.913.959,46
Προβλέψεις για απομείωση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(39.483.737,29)	(8.494.230,90)	(39.483.737,29)	(8.494.230,90)
Σύνολο	**309.119.383,83**	**198.774.350,57**	**307.781.050,50**	**198.681.377,23**

Βάσει του άρθρου 6 του Ν.3714/7.11.2008, αυξήθηκε το ποσό των καταθέσεων που καλύπτεται από το σύστημα εγγυήσεως καταθέσεων από € 20.000,00 σε € 100.000,00 ανά καταθέτη καθώς επίσης και τα ποσοστά υπολογισμού της εισφοράς που καταβάλλουν οι τράπεζες στο Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων. Ως εκ τούτου οι

τράπεζες κλήθηκαν να καταβάλλουν συμπληρωματικές εισφορές για το έτος 2008. Ο Ν.3746/16.2.2009 με θέμα «Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων (ΤΕΚΕ)» προβλέπει ότι, το ποσό της διαφοράς της ετήσιας τακτικής εισφοράς των Πιστωτικών Ιδρυμάτων, που προκύπτει από την εφαρμογή του άρθρου 6, του Ν.3714/2008 περιέρχεται σε ειδική ομάδα περιουσίας της οποίας τα επιμέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαιρέτου, κατά το ποσοστό συμμετοχής έκαστου, στα συμμετέχοντα Πιστωτικά Ιδρύματα.

Οι προβλέψεις για απομείωση λοιπών στοιχείων ενεργητικού αναλύονται ως εξής:

	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
Ποσά σε €	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	(8.494.230,90)	(9.576.398,57)
Έξοδο χρήσης	(33.708.000,00)	-
Έσοδο χρήσης	2.718.493,61	-
Διαγραφές χρήσης	-	1.082.167,67
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**(39.483.737,29)**	**(8.494.230,90)**

Το πόσο του εξόδου ποσού 33.708.000,00 ευρώ της χρήσης 2008 αφορά την διενέργεια προβλέψεων από την Τράπεζα, για την πιθανότητα μη είσπραξης εγγυημένων από τρίτους απαιτήσεών της, οι οποίες περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Απαιτήσεις από εγγυήσεις τρίτων». Το ποσό του εσόδου της χρήσης ύψους 2.718.493,61 ευρώ συνίσταται σε επιστροφή μέρους σχηματισμένης πρόβλεψης για απομείωση λοιπών στοιχείων ενεργητικού καθότι εξαλείφθηκε ο λόγος σχηματισμού της.

32. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
Ποσά σε €	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Τοποθετήσεις από άλλες Τράπεζες	1.103.807.573,47	500.000.000,00
Προθεσμιακές καταθέσεις υπο μορφή repos	1.700.869.565,03	538.031.147,54
Σύνολο	**2.804.677.138,50**	**1.038.031.147,54**

33. Υποχρεώσεις προς πελάτες

Οι καταθέσεις και οι λοιποί λογαριασμοί πελατών αναλύονται ως εξής:

	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
Ποσά σε €	**31.12.2008**	**31.12.2007**	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Καταθέσεις όψεως	34.922.140,72	9.501.699,01	54.783.083,89	9.501.699,01
Καταθέσεις ταμιευτηρίου	6.204.696.531,93	7.070.510.006,81	6.204.696.531,93	7.070.510.006,81
Καταθεσεις προθεσμίας	4.958.354.891,75	4.018.501.599,95	4.958.354.891,75	4.018.501.599,95
Καταθέσεις πελατών υπο μορφή repos	3.821.645,07	42.513.511,94	3.821.645,07	42.513.511,94
Λοιπές υποχρεώσεις	9.442.469,32	14.664.098,23	9.442.469,32	14.664.098,23
Σύνολο	**11.211.237.678,79**	**11.155.690.915,94**	**11.231.098.621,96**	**11.155.690.915,94**

34. Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό

	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
Ποσά σε €	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Υποχρεώσεις ισολογισμού για:		
Παροχές εφάπαξ κατά την συνταξιοδότηση		
- Μη Χρηματοδοτούμενες	**20.085.320,00**	**25.094.135,00**

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον ισολογισμό είναι τα παρακάτω:

Ποσά σε €	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	25.075.675,00	28.490.121,00
Μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	(4.990.355,00)	(3.395.986,00)
Υποχρέωση στον ισολογισμό	**20.085.320,00**	**25.094.135,00**

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

Ποσά σε €	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	928.528,00	136.347,57
Χρηματοοικονομικό κόστος	1.367.526,00	150.180,43
Αναγνώριση Αναλογιστικής Ζημιάς/Κέρδους	49.725,00	17.413,00
Κόστος διακανονισμών	18.083.482,00	-
Σύνολο περιλαμβανόμενο στις παροχές εργαζομένων	**20.429.261,00**	**303.941,00**

Στον λογαριασμό των υποχρεώσεων έχουν διενεργηθεί οι παρακάτω μεταβολές:

Ποσά σε €	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Υπόλοιπο έναρξης	25.094.135,00	24.790.194,00
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	20.429.261,00	303.941,00
Παροχές που πληρώθηκαν από εργοδότη	(25.438.076,00)	-
Υπόλοιπο τέλους	**20.085.320,00**	**25.094.135,00**

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

	31.12.2008	**31.12.2007**
Προεξοφλητικό επιτόκιο	5,60%	4,80%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	4,00%	4,00%
Αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή	20,64	11,09
Πληθωρισμός	2,50%	2,50%

Δεν γίνεται ανάλυση σε ενοποιημένο επίπεδο καθώς τα μεγέθη των θυγατρικών εταιρειών δεν είναι σημαντικά.

35. Λοιπά στοιχεία υποχρεώσεων

Τα λοιπά στοιχεία υποχρεώσεων αναλύονται ως εξής:

	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
Ποσά σε €	**31.12.2008**	**31.12.2007**	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους-τέλη	10.635.743,26	10.483.401,01	10.430.812,19	10.472.325,50
Δεδουλευμένοι τόκοι καταθέσεων	54.568.345,93	46.937.129,25	54.568.345,93	46.937.129,25
Δεδουλευμένοι τόκοι διατραπεζικής	62.403.528,90	39.266.948,29	62.403.528,90	39.266.948,29
Δεδουλευμένοι τόκοι χαρτοφυλακίου	11.274.968,95	32.867.953,01	11.274.968,95	32.867.953,01
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	1.662.466,05	886.899,38	1.527.923,81	875.452,95
Προμηθευτές	23.116.670,98	16.026.393,91	22.916.918,66	16.008.376,71
Λοιπές υποχρεώσεις	56.072.247,00	52.860.320,36	55.464.577,74	52.850.867,16
Σύνολο	**219.733.971,07**	**199.329.045,21**	**218.587.076,18**	**199.279.052,87**

36. Μετοχικό κεφάλαιο

Οι μεταβολές του μετοχικού κεφαλαίου έχουν ως εξής:

	Αριθμός Μετοχών	Ονομαστική	Μετοχικό κεφάλαιο
1η Ιανουαρίου 2007	140.866.770	3,7	521.207.049,00
Έκδοση νέων μετοχών	1.366.212	3,7	5.054.984,40
31η Δεκεμβρίου 2007	**142.232.982**	**3,7**	**526.262.033,40**
Έκδοση νέων μετοχών	-		-
31η Δεκεμβρίου 2008	**142.232.982**	**3,7**	**526.262.033,40**

Προγράμματα Διάθεσης μετοχών με τη μορφή δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης μετοχών

- Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 18ης Απριλίου 2007 αποφάσισε σύμφωνα με το άρθρο 13 του Κ.Ν.2190/1920 τη θέσπιση διετούς (2) Προγράμματος διάθεσης μετοχών με τη μορφή «δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης μετοχών» (stocks options) στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που μετείχαν σε αυτό ως εκπρόσωποι των εργαζομένων, στο προσωπικό της Τράπεζας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών, με τη διάθεση μέχρι κατ' ανώτατο όριο 2.817.335 μετοχών, οι οποίες αντιστοιχούσαν σε ποσοστό 2% επί των υφιστάμενων κατά το χρόνο λήψης της απόφασης μετοχών της Τράπεζας. Η τιμή διάθεσης των νεοεκδοθησομένων μετοχών αποφασίστηκε να ανέλθει σε 3,70 ευρώ, ίση με την ονομαστική αξία των μετοχών της Τράπεζας. Το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτήθηκε από την Γενική Συνέλευση, μεταξύ άλλων, να καθορίσει τους ειδικότερους όρους του Προγράμματος και να καταρτίσει «Κανονισμό Λειτουργίας και Συμμετοχής στο Πρόγραμμα Διάθεσης μετοχών του Ομίλου του Ταχυδρομικού Ταμιευτήριου Ελλάδος

Α.Τ.Ε.». Η περίοδος ωρίμανσης των δικαιωμάτων αποφασίστηκε να είναι ετήσια, ως δε ημερομηνία ωρίμανσης καθορίστηκε η 30η Νοεμβρίου εκάστου έτους. Τα δικαιώματα που θα ωρίμαζαν σε κάθε περίοδο, αποφασίστηκε να ισούνται με το ήμισυ του συνόλου των εγκεκριμένων μετοχών του Προγράμματος.

Οι δικαιούχοι είχαν το δικαίωμα να προβούν σε ολική ή μερική άσκηση των δικαιωμάτων τους. Σε περίπτωση που ο δικαιούχος δεν ασκούσε όλα τα χορηγηθέντα δικαιώματα του εντός της χρονικής περιόδου άσκησης, θα μπορούσε να τα ασκήσει το επόμενο έτος και πάντως όχι αργότερα από το τέλος του Προγράμματος.

Η από 16ης Μαΐου 2008 Α΄ Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των μετόχων τροποποίησε μερικώς το Πρόγραμμα, προκειμένου να εναρμονιστεί με τη νέα, τροποποιημένη από το Ν.3604/2007, διάταξη του άρθρου 13 του Κ.Ν.2190/20, παρέχοντας πρόσθετες εξουσιοδοτήσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο, βάση των οποίων α) το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να προβαίνει σε όλες τις απαιτούμενες ενέργειες, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, ώστε οι μετοχές που αντιστοιχούν στα εκάστοτε ασκηθέντα δικαιώματα προαίρεσης να προέρχονται, κατά τη διακριτική του ευχέρεια, μεμονωμένα ή και συνδυαστικά, από έκδοση νέων, προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α., μετοχών, μέσω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου δια καταβολής μετρητών ή / και από διάθεση ιδίων μετοχών που τυχόν θα κατέχει ή θα αποκτήσει η Τράπεζα και β) το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να καθορίζει ή και να τροποποιεί, κατά τη διακριτική του ευχέρεια, την ημερομηνία ωρίμανσης των δικαιωμάτων προαίρεσης.

Η κίνηση του αριθμού των δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών της Τράπεζας για τις χρήσεις 1/01-31/12/2007 και 1/01- 31/12/2008 έχει ως ακολούθως:

	31.12.2008	31.12.2007
Δικαιώματα την 1η Ιανουαρίου	**1.451.123,00**	**0,00**
Παραχωρηθέντα δικαιώματα	-	2.817.335
Εξασκηθέντα δικαιώματα	-	(1.366.212)
Μη εξασκηθέντα δικαιώματα επί την βάσει των όρων του προγράμματος	(1.451.123)	-
Δικαιώματα την 31η Δεκεμβρίου	**0,00**	**1.451.123**

Η εύλογη αξία των δικαιωμάτων έχει καθοριστεί με βάση την τιμή της μετοχής κατά την ημερομηνία χορήγησης των δικαιωμάτων (23/11/2007). Το Δεκέμβριο του 2007 ο αριθμός των δικαιωμάτων που ασκήθηκαν στο πλαίσιο του ως άνω Προγράμματος ανερχόταν σε 1.366.212 δικαιώματα. Το καταβλητέο ποσό για την εξάσκηση των δικαιωμάτων από τους δικαιούχους ανήλθε σε ευρώ 5.054.984,40, ποσό με το οποίο η Τράπεζα προέβη σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου.

Το δεύτερο σκέλος του Προγράμματος για το έτος 2008 δεν εκπληρώθηκε, επί τη βάσει των όρων του Προγράμματος.

- Η Α' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση της 16ης Μαΐου 2008 είχε αποφασίσει, σύμφωνα με το άρθρο 13 του Κ.Ν.2190/1920 «Περί ανωνύμων εταιρειών», τη θέσπιση

Προγράμματος διάθεσης μετοχών με τη μορφή «δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης μετοχών» (stock options), καθώς και την παροχή σχετικών εξουσιοδοτήσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας. Δικαιούχοι ήταν α) τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (εξαιρέσει του Προέδρου), β) το προσωπικό της Τράπεζας και γ) το προσωπικό των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών. Το Πρόγραμμα ήταν ενός έτους (αφορούν το έτος 2008). Ο ανώτατος αριθμός των μετοχών που εδύναντο να διατεθούν στα πλαίσια του εν λόγω Προγράμματος, εφόσον οι δικαιούχοι ασκούσαν τα δικαιώματα τους, δε θα υπερέβαινε το 3,324% των υφισταμένων μετοχών της Τράπεζας. Η τιμή διάθεσης των μετοχών στους δικαιούχους ορίστηκε στα € 13,00 ευρώ. Η ημερομηνία ωρίμανσης θα καθοριζόταν με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Η Γενική Συνέλευση αποφάσισε επίσης ότι, για την ικανοποίηση του δικαιώματος προαίρεσης των δικαιούχων, το Διοικητικό Συμβούλιο εδύνατο να προβαίνει, μεμονωμένα ή και συνδυαστικά, σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας ή σε διάθεση ιδίων μετοχών που κατείχε ή αποκτούσε η Τράπεζα. Το ανωτέρω Πρόγραμμα δεν εκπληρώθηκε επί τη βάσει των όρων του Προγράμματος.

37. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Οι μεταβολές από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο αναλύονται ως εξής:

Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2007	**2.130.062,03**
Παραχώρηση δωρεάν μετοχών στο προσωπικό λόγω διακράτησης 12 μηνών	1.003.290,66
Αύξηση λόγω κόστους προγράμματος προαίρεσης μετοχών στο προσωπικό (Δεκεμβρίου 2007)	13.770.906,37
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2007	**16.904.259,06**
Μεταβολή χρήσης 2008	-
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2008	**16.904.259,06**

38. Λοιπά αποθεματικά, Αποτελέσματα εις νέον, Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου και Ίδιες μετοχές

	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
Ποσά σε €	**31.12.2008**	**31.12.2007**	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Τακτικό αποθεματικό	68.663.547,54	68.517.210,08	68.663.547,54	68.517.210,08
Αποθεματικά ειδικών διατάξεων	17.000.000,00	17.000.000,00	17.000.000,00	17.000.000,00
Αποτέλεσμα εις νέο	80.031.247,83	112.850.624,39	80.652.666,26	113.430.500,17
Σύνολο	**165.694.795,37**	**198.367.834,47**	**166.316.213,80**	**198.947.710,25**

Σε εφαρμογή του άρθρου 44 Κ.Ν.2190/1920 κρατείται ετησίως το 5% των καθαρών κερδών της Τράπεζας για το σχηματισμό Τακτικού Αποθεματικού. Η υποχρέωση για σχηματισμό Τακτικού Αποθεματικού παύει όταν αυτό φτάσει στο 1/3 του Μετοχικού Κεφαλαίου. Τα αφορολόγητα Αποθεματικά περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα εις νέο και αφορούν κέρδη από την πώληση χρεογράφων, καθώς επίσης και αναλογίες επί των κερδών κάθε χρήσης από αφορολόγητα και φορολογηθέντα κατά ειδικό

τρόπο εισοδήματα (με μειωμένους συντελεστές), όπως έσοδα από τόκους έκδοσης ομολόγων και εντόκων γραμματίων εκδόσεως Δημοσίου ή και καθαρά κέρδη από αγοραπωλησίες αυτών και τα οποία δεν έχουν διανεμηθεί. Τα αφορολόγητα αποθεματικά και τα αποθεματικά φορολογηθέντα κατά ειδικό τρόπο 31/12/2008 ανέρχονται σε ποσό € 59.694.422,91.

Η κίνηση του Αποθεματικού διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	31.12.2008	31.12.2007
	Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	1.724.201,84	127.619.439,41
Μείον : Αναβαλλόμενη φορολογία	3.307.073,16	(21.512.130,29)
Καθαρό υπόλοιπο έναρξης	**5.031.275,00**	**106.107.309,12**
Μεταφορά αποθεματικού στα αποτέλεσματα	(4.513.016,41)	(61.202.646,69)
Μεταφορά σε συγγενή επιχείρηση	10.453.296,52	-
Μεταφορά αποθεματικού στα αποτέλεσματα λόγω λογιστικής αντιστάθμισης	(25.351.811,57)	-
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) από μεταβολές στην εύλογη αξία	(174.847.532,85)	(64.692.590,88)
Μεταβολή αναβαλλόμενης φορολογίας	34.168.682,74	24.819.203,45
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**(155.059.106,57)**	**5.031.275,00**

Ίδιες μετοχές

Η Γενική Συνέλευση της 2ας Μαΐου 2008 αποφάσισε την εφαρμογή "Προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών", σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κ.Ν.2190/1920 "περί ανωνύμων εταιρειών", όπως ισχύει. Ειδικότερα, αποφάσισε την απόκτηση από την Τράπεζα ιδίων μετοχών μέχρι κατ' ανώτατο όριο 10 εκ. μετοχών, με εύρος τιμής αγοράς κατώτατη (ονομαστική αξία) 3,70 ευρώ και ανώτατη έως 19 ευρώ. Οι αποκτήσεις αυτές θα πραγματοποιηθούν εντός είκοσι τεσσάρων (24) μηνών από τη 2α Μαΐου 2008, ημερομηνία λήψης της σχετικής απόφασης από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Στο πλαίσιο υλοποίησης της ανωτέρω απόφασης της Γενικής Συνέλευσης, το Διοικητικό Συμβούλιο, θέτοντας σε εφαρμογή το Πρόγραμμα, αποφάσισε στην από 30ης Μαΐου 2008 συνεδρίασή του την απόκτηση ιδίων μετοχών κατά την εγκεκριμένη από τη Γενική Συνέλευση χρονική περίοδο, σύμφωνα με την προβλεπόμενη, από την ισχύουσα νομοθεσία, διαδικασία. Ο αριθμός των ιδίων μετοχών στο τέλος της χρήσης ανέρχεται σε 3.073.575 μετοχές αξίας κτήσεως 21.639.036,60 ευρώ σε επίπεδο Ομίλου, ενώ σε ατομικό επίπεδο οι ίδιες μετοχές ανέρχονται σε 3.062.575 μετοχές αξίας κτήσεως 21.444.296,60 ευρώ. Σημειώνεται ότι σύμφωνα με το νόμο ''Σύστημα Άυλων Τίτλων, διατάξεις για την Κεφαλαιαγορά, φορολογικά θέματα και λοιπές διατάξεις'', άρθρο 28, για το χρονικό διάστημα συμμετοχής των πιστωτικών ιδρυμάτων στα προγράμματα ενίσχυσης της

ρευστότητας του Ν.3723/2008, δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών από αυτά.

39. Δεσμεύσεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Απαιτήσεις

α) Ενδεχόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

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

ΟΜΙΛΟΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΤΕ	2007-2008
ΑΕΔΑΚ ΤΤ-ΕΛΤΑ	2006-2008
ΜΠΕΣΤΛΑΪΝ CARDS ΠΑΡΟΧΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Α.Ε	2006-2008
ATTICA BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	2006-2008

Επειδή ο φορολογικός έλεγχος ενδέχεται να μην αναγνωρίσει την παραγωγικότητα ορισμένων δαπανών, αλλά και να καταλογίσει άλλες τυχόν διαφορές, είναι πιθανόν να επιβληθούν κάποιοι πρόσθετοι φόροι για τις χρήσεις που δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές. Το ποσό της πρόβλεψης που έχει σχηματιστεί για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις για την Τράπεζα ανέρχεται σε € 2.400.000,00, για την ΑΕΔΑΚ ΤΤ-ΕΛΤΑ σε € 13.544,00, για την Bestline σε € 75.000,00 και για την Attica Bank σε € 1.597.961,00.

β) Λειτουργικές Μισθώσεις

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

Ελάχιστες Μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων της εταιρίας έχουν ως εξής:

	31.12.2008	31.12.2007
- **εντός ενός έτους**	4.552.249,63	3.767.548,42
- **πέραν του έτους και μέχρι 5 έτη**	12.986.261,09	11.910.075,57
- **πέραν των 5 ετών**	9.138.178,54	5.250.516,25
Σύνολο	**26.676.689,26**	**20.928.140,25**

Σημείωση : Αφορά έξοδα ενοικίων από μισθωμένα Κτίρια-Γραφεία & Μεταφορικά Μέσα

Ελάχιστες Μελλοντικές εισπράξεις μισθωμάτων της εταιρίας έχουν ως εξής:

		31.12.2008	31.12.2007
-	**εντός ενός έτους**	32.909,61	32.190,16
-	**πέραν του έτους και μέχρι 5 έτη**	33.896,90	66.237,72
-	**πέραν των 5 ετών**	-	-
	Σύνολο	**66.806,51**	**98.427,88**

Σημείωση : Αφορά έσοδα ενοικίων από εκμισθωμένα Κτίρια

γ) Λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Ποσά σε €	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις	**105.758.724,48**	**106.837.790,53**

δ) Ενδεχόμενες νομικές υποχρεώσεις - απαιτήσεις

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές πελατών κατά της Τράπεζας, στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Για δικαστικές αγωγές που έχουν εγερθεί κατά της Τράπεζας, σύμφωνα με γνωμάτευση της νομικής υπηρεσίας, το ποσό που απαιτείται ανέρχεται σε 4,77 εκατ. ευρώ. Επιπρόσθετα το ποσό το οποίο διεκδικείται από την Τράπεζα ανέρχεται σε ποσό 1,25 εκατ. ευρώ. Στη κλειόμενη χρήση για τις παραπάνω εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις διενεργήθηκε πρόβλεψη με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων ποσού € 400.000,00 η οποία σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Διοίκησης κρίνεται επαρκής. Η ανωτέρω πρόβλεψη περιλαμβάνεται στις «Λοιπές υποχρεώσεις» στο κονδύλι «Λοιπά στοιχεία υποχρεώσεων».

40. Συναλλαγές και Υπόλοιπα Συνδεδεμένων Μερών

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

Ποσά σε €

Δάνεια Χορηγηθέντα σε συνδεδεμένα μέρη	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Δάνεια σε μέλη του Δ.Σ. και στελέχη του Ομίλου	7.782.843,15	4.770.899,62
Τόκοι Χορηγήσεων	183.225,22	91.317,06
	7.966.068,37	**4.862.216,68**

Αμοιβές και λοιπές παροχές μελών Δ.Σ. και στελεχών	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Αμοιβές συνεδριάσεων μελών Δ.Σ. & επιτροπών	507.935,00	278.500,00
Μισθοί μελών Δ.Σ. και στελεχών	4.124.524,14	2.385.902,78
Λοιπές παροχές σε μέλη Δ.Σ. και στελέχη	242.897,60	436.699,65
Σύνολο	**4.875.356,74**	**3.101.102,43**

Παροχές προς τη Διοίκηση και σε στελέχη της θυγατρικής εταιρείας ΑΕΔΑΚ ΤΤ.-ΕΛ.ΤΑ.	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Αμοιβές μελών Δ.Σ. και στελεχών ΑΕΔΑΚ ΤΤ-ΕΛ.ΤΑ	61.200,00	52.200,00

Υπόλοιπα καταθέσεων	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Μέλη του Δ.Σ. και στελέχη του Ομίλου	3.779.798,15	2.644.516,01
Καταθέσεις όψεως θυγατρικών εταιρειών	19.860.943,17	-
Τόκοι καταθέσεων	108.286,67	43.647,05
	23.749.027,99	**2.688.163,06**

Απαιτήσεις από Δανεισμό στη Διατραπεζική	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Απαιτήσεις από συγγενή εταιρεία	159.000.000,00	
Τόκοι	11.041,67	
	159.011.041,67	**0,00**

Συναλλαγές με θυγατρικές επιχειρήσεις	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Λοιπά έσοδα	210.057,95	53.033,72
Λοιπά έξοδα	1.293.259,31	
	1.503.317,26	**53.033,72**

41.Ανάλυση Προσαρμογών Ταμειακών Ροών

Ποσά σε €	**Αναπροσαρμοσμένα**	**Δημοσιευμένα**	**Αναπροσαρμοσμένα**	**Δημοσιευμένα**	**Μεταφορές/ Αναπροσαρμογές**	**Υπ/ση**
	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ Από 1η Ιανουαρίου έως 31.12.2007		**ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ Από 1η Ιανουαρίου έως 31.12.2007**			
Καθαρές ταμειακές εισροές από :						
Λειτουργικές δραστηριότητες	(548.734.972,24)	(550.968.162,76)	(548.755.860,78)	(550.989.051,30)	2.233.190,52	(I)
Επενδυτικές δραστηριότητες	1.379.361.336,03	1.379.361.336,03	1.379.312.061,53	1.379.312.061,53	-	
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(79.542.777,60)	(79.542.777,60)	(79.465.077,60)	(79.465.077,60)	-	
Καθαρή αύξηση διαθεσίμων και ισοδύναμων διαθεσίμων	**751.083.586,19**	**748.850.395,67**	**751.091.123,15**	**748.857.932,63**	**2.233.190,52**	
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	1.112.457.670,78	1.112.457.670,78	1.112.079.989,28	1.112.079.989,28	0,00	
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	**1.863.541.256,97**	**1.861.308.066,45**	**1.863.171.112,43**	**1.860.937.921,91**	**2.233.190,52**	(I)

Υποσημείωση:
I. Επίδραση από ανακατάταξη απαιτήσεων από πιστωτικά ιδρύματα σε λοιπά στοιχεία ενεργητικού

42. Ανάλυση Ταμείου και Ταμειακών ισοδυνάμων

Για σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα νοούνται τα παρακάτω υπόλοιπα τα οποία έχουν λήξη μικρότερη των 3 μηνών από την ημερομηνία απόκτησής τους, καθώς και Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου του εμπορικού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας.

	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
Ποσά σε €	**31.12.2008**	**31.12.2007**	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	32.603.001,69	39.517.322,09	32.601.618,29	39.516.295,29
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.397.212.009,00	1.679.652.300,32	1.394.267.212,73	1.679.283.182,58
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου κατεχόμενα για εμπορία	565.255,51	144.371.634,56	565.255,51	144.371.634,56
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	**1.430.380.266,20**	**1.863.541.256,97**	**1.427.434.086,53**	**1.863.171.112,43**

43. Οψιγενή Γεγονότα

1. Στις 28 Ιανουαρίου 2009 πραγματοποιήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου. Η Γενική Συνέλευση, μεταξύ άλλων, ενέκρινε (θέμα 1ο) την υπαγωγή της Τράπεζας στο μέτρο του άρθρου 1 του νόμου 3723/2008 «περί ενίσχυσης της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης». Ειδικότερα αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου της Τράπεζας κατά το ποσό των 224.960.000,00 ευρώ, με την έκδοση 60.800.000 προνομιούχων μετοχών, ονομαστικής αξίας 3,70 ευρώ έκαστη, καθώς και η κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, ως ορίζει το άρθρο 1 του νόμου 3723/2008.

2. Στις 6 Μαρτίου 2009, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αποφάσισε τη σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης την 30η Μαρτίου 2009 με θέμα την «Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας μέχρι ποσού 526,3 εκ. ευρώ με καταβολή μετρητών, με έκδοση νέων κοινών ονομαστικών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών και παροχή δικαιώματος προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων». Στις 9 Μαρτίου 2009 δημοσιεύθηκε η σχετική πρόσκληση, καθώς και η «Ειδική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας με την επωνυμία «ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε.» σύμφωνα με το άρθρο 9, του ν. 3016/2002 και τον άρθρο 4.1.4.1.1. του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών».

3. Σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 16 και 45 του κ.ν. 2190/1920 σε συνδυασμό με τις διατάξεις του άρθρου 1 παράγραφος 3 του νόμου 3723/2008, το προς διανομή μέρισμα δεν επιτρέπεται να υπερβεί το ελάχιστο οριζόμενο από τις διατάξεις του Α.Ν. 148/1967, ήτοι το 35% των προς διανομή κερδών της εταιρικής χρήσης του έτους 2008. Σημειώνεται ότι σύμφωνα με το νόμο «Σύστημα Άϋλων Τίτλων, διατάξεις για την Κεφαλαιαγορά, φορολογικά θέματα και λοιπές διατάξεις», άρθρο 28, στην περίπτωση διανομής μερίσματος για τη χρήση 2008, στο πλαίσιο εφαρμογής των διατάξεων της παραγράφου 3 του άρθρου 1 του ν.

3723/2008 (ΦΕΚ 250 Α΄), η διανομή περιορίζεται αποκλειστικά στη διανομή μετοχών. Υπό το πρίσμα των ανωτέρω δεδομένων το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας επιφυλάσσεται να διατυπώσει ακριβή πρόταση περί της διανομής ή μη μερίσματος προ της επικείμενης Τακτικής Γενικής Συνέλευσης για τη χρήση του έτους 2008. Επίσης, σύμφωνα με το ίδιο ως άνω άρθρο, για το χρονικό διάστημα συμμετοχής των πιστωτικών ιδρυμάτων στα προγράμματα ενίσχυσης της ρευστότητας του ν. 3723/2008, δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών από αυτά.

Πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν.3401/2005 (*)

Οι πληροφορίες του άρθρου 10 του ν. 3401/2005 αφορούν το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο, τις μετοχές του, την αγορά κινητών αξιών στην οποία είναι εισηγμένες για διαπραγμάτευση οι μετοχές του. Οι ανωτέρω δημοσιεύθηκαν & κατέστησαν διαθέσιμες στο επενδυτικό κοινό και τους μετόχους σε εφαρμογή της κοινοτικής ή εθνικής νομοθεσίας κατά την εταιρική χρήση από 1ης Ιανουαρίου 2008 έως 31ης Δεκεμβρίου 2008 και περιλαμβάνονται, μέσω παραπομπής, στην παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση. Προς τούτο παρατίθεται κατωτέρω «πίνακας αντιστοιχίας των παραπομπών»:

Ημερομηνία	Θέμα
31.12.2008	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα την 30η Δεκεμβρίου 2008.
30.12.2008	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα την 29η Δεκεμβρίου 2008
29.12.2008	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα την 24η Δεκεμβρίου 2008.
24.12.2008	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα.
23.12.2008	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών.
22.12.2008	Ανακοίνωση.
19.12.2008	Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας - Γνωστοποίηση συναλλαγής βάση άρθρου 13 ν. 3340/2005 και απόφασης 3/347/2005 Δ.Σ. Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα. Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας - Γνωστοποίηση συναλλαγής βάση άρθρου 13 ν. 3340/2005 και απόφασης 3/347/2005 Δ.Σ. Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
18.12.2008	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα την 18η Δεκεμβρίου 2008. Γνωστοποίηση συναλλαγής βάση άρθρου 13 ν. 3340/2005 και απόφασης 3/347/2005 Δ.Σ. Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
17.12.2008	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα την 17η Δεκεμβρίου 2008. Ανακοίνωση.
16.12.2008	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα την 16η Δεκεμβρίου 2008. Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών.
15.12.2008	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα την 12η Δεκεμβρίου 2008
12.12.2008	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών.
11.12.2008	Αγορά Ιδίων Μετοχών
09.12.2008	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα την 8η Δεκεμβρίου 2008.
08.12.2008	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών.
05.12.2008	Ανακοίνωση Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου Ελλάδος Α.Τ.Ε.: Εφαρμογή Προγράμματος διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης μετοχών, σύμφωνα με το άρθρο 13 κ.ν. 2190/20 που θεσπίστηκε από την Α` Επαναληπτική Γενική Συνέλευση της 16ης Μαίου 2008 Ανακοίνωση στο πλαίσιο εφαρμογής Προγράμματος διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης μετοχών, σύμφωνα με το άρθρο 13 κ.ν. 2190/20 "περί ανωνύμων εταιρειών" (τιμή διάθεσης 3,70 ευρώ) Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών.
04.12.2008	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα την 3η Δεκεμβρίου 2008.
03.12.2008	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα την 2α Δεκεμβρίου 2008

02.12.2008	ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε. Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα τη 1η Δεκεμβρίου 2008.
01.12.2008	Ενημέρωση Αναλυτών και Θεσμικών Επενδυτών για τα Οικονομικά Αποτελέσματα του Γ' Τριμήνου 2008 της Τράπεζας
	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα την 28η Νοεμβρίου 2008
28.11.2008	Οικονομικά Αποτελέσματα 9μήνου 2008
	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα την 27η Νοεμβρίου 2008.
27.11.2008	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα την 26η Νοεμβρίου 2008.
26.11.2008	Ημερομηνία ανακοίνωσης και δημοσίευσης των Οικονομικών Αποτελεσμάτων της Τράπεζας για το γ` τρίμηνο του 2008
21.11.2008	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα την 20η Νοεμβρίου 2008.
20.11.2008	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα την 19η Νοεμβρίου 2008.
19.11.2008	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα την 18η Νοεμβρίου 2008
18.11.2008	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα την 17η Νοεμβρίου 2008.
14.11.2008	Γνωστοποίηση αλλαγής σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας .
	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα την 13η Νοεμβρίου 2008.
13.11.2008	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα την 12η Νοεμβρίου 2008.
12.11.2008	Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας Ν. 3556/2007.
	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα την 11η Νοεμβρίου 2008
4.11.2008	Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας του Ν. 3556/2007
	Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας ν. 3556/2007
	Γνωστοποίηση συναλλαγής βάση άρθρου 13 ν. 3340/2005 και απόφασης 3/347/2005 Δ.Σ. Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα την 31η Οκτωβρίου 2008.
31.10.2008	Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας
29.10.2008	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα την 27η Οκτωβρίου 2008
	Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας
	Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας - Γνωστοποίηση συναλλαγής βάση άρθρου 13 ν. 3340/2005 και απόφασης 3/347/2005 Δ.Σ. Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς
27.10.2008	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα.
	Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας - Γνωστοποίηση συναλλαγής βάση άρθρου 13 ν.3340/2005 και απόφασης 3/347/2005 Δ.Σ. Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
24.10.2008	Ανακοίνωση σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ.3 β του Κανονισμού 2273/2003
	Αλλαγή ξενόγλωσσης επωνυμίας και ξενόγλωσσου διακριτικού τίτλου της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αθηνών Α.Ε.
	Γνωστοποίηση για την αγορά ιδίων μετοχών
16.10.2008	Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας
13.10.2008	Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας
	Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας
03.10.2008	Ανακοίνωση ‘Αλλων Σημαντικών Γεγονότων
01.10.2008	Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας - Γνωστοποίηση συναλλαγής βάση άρθρου 13 ν.3340/2005 και απόφασης 3/347/2005 Δ.Σ. Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα.
30.09.2008	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα.

19.19.2008	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα.
16.09.2008	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα.
15.09.2008	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα.
12.09.2008	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών (βάση άρθρου 16 κ.ν. 2190/20)
11.09.2008	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα.
10.09.2008	Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας - Γνωστοποίηση συναλλαγής βάση άρθρου 13 ν.3340/2005 και απόφασης 3/347/2005 Δ.Σ. Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα.
09.09.2008	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα
08.09.2008	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα.
05.09.2008	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα
04.09.2008	Γνωστοποίηση απόφασης για την αγορά ιδίων μετοχών
03.09.2008	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα
02.09.2008	Γνωστοποίηση απόφασης για την αγορά ιδίων μετοχών
01.09.2008	Ενημέρωση Αναλυτών και Θεσμικών Επενδυτών για τα Οικονομικά Αποτελέσματα του Α` Εξαμήνου της Τράπεζας
29.08.2008	Οικονομικά Αποτελέσματα Α΄ Εξαμήνου 2008
27.08.2008	Ημερομηνία ανακοίνωσης και δημοσίευσης των Οικονομικών Αποτελεσμάτων της Τράπεζας για το Α εξάμηνο του 2008.
04.08.2008	Πρόγραμμα Επαναγοράς Ιδίων Μετοχών. Μηνιαίο Δελτίο Ιουλίου 2008
25.07.2008	Γνωστοποίηση αλλαγής σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου
21.07.2008	Ανακοίνωση άλλων σημαντικών γεγονότων
15.07.2008	Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας - Γνωστοποίηση συναλλαγής βάση άρθρου 13 ν.3340/2005 και απόφασης 3/347/2005 Δ.Σ. Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
14.07.2008	Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας - Γνωστοποίηση συναλλαγής βάση άρθρου 13 ν.3340/2005 και απόφασης 3/347/2005 Δ.Σ. Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
10.07.2008	Γνωστοποίηση συναλλαγής βάση άρθρου 13 Ν.3340/2005
09.07.2008	Πρόγραμμα Επαναγοράς Ιδίων Μετοχών. Μηνιαίο Δελτίο
	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών
07.07.2008	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα.
03.07.2008	Γνωστοποίηση απόκτησης ιδίων μετοχών από την Τράπεζα.
01.07.2008	Ανακοίνωση Αλλων Σημαντικών Γεγονότων
27.06.2008	Απάντηση σε επιστολή της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς
23.06.2008	Ανακοίνωση.
	Γνωστοποίηση απόφασης για την αγορά ιδίων μετοχών
17.06.2008	Γνωστοποίηση απόφασης για την αγορά ιδίων μετοχών
11.06.2008	Καταβολή μερίσματος εταιρικής χρήσης έτους 2007
09.06.2008	Ανακοίνωση
04.06.2008	Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας - Γνωστοποίηση συναλλαγής υπόχρεου προσώπου βάση άρθρου 13 ν.3340/2005 και απόφασης 3/347/2005 Δ.Σ. Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
02.06.2008	Ενημέρωση Αναλυτών και Θεσμικών Επενδυτών για τα Οικονομικά Αποτελέσματα της Τράπεζας
30.05.2008	Γνωστοποίηση αποφάσεων για την εφαρμογή "Προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών", άρθρο 16 κ.ν. 2190/20.
	Οικονομικά Αποτελέσματα Α΄τριμήνου 2008
28.05.2008	Ημερομηνία ανακοίνωσης και δημοσίευσης των Οικονομικών Αποτελεσμάτων της Τράπεζας για το Α τρίμηνο του 2008
19.05.2008	Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας - Γνωστοποίηση συναλλαγής υπόχρεου προσώπου βάση άρθρου 13 ν.3340/2005 και απόφασης 3/347/2005 Δ.Σ. Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς
16.05.2008	Αποφάσεις Α' Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης των κ.κ. Μετόχων της Τράπεζας της 16ης Μαΐου 2008
06.05.2008	Α` ΕΠΑΝΑΛΗΠΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ κ.κ. ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗ 16η ΜΑΪΟΥ 2008

02.05.2008	Αποφάσεις Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 2ας Μαΐου 2008
	Ανακοίνωση Σχεδίου Τροποποίησης του Καταστατικού του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου (Αρ. Μ.Α.Ε.: 54777/06/Β/03/7)
22.04.2008	Γνωστοποίηση μεταβολής ποσοστού συμμετοχής μετόχου της Τράπεζας, σύμφωνα με το άρθρο 14 του ν.3556/2007.
	Ετήσιο Δελτίο χρήσης 2007
18.04.2008	Ανακοίνωση
17.04.2008	ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ των μετόχων του ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ σε Τακτική Γενική Συνέλευση την 2α ΜΑΙΟΥ 2008 - Ορθή επανάληψη ως προς τις ημερομηνίες των Επαναληπτικών Γενικών Συνελεύσεων.
11.04.2008	ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ των μετόχων του ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε. σε Τακτική Γενική Συνέλευση
2.04.2008	Γνωστοποίηση μεταβολής ποσοστού συμμετοχής μετόχου της Τράπεζας, κατά τα άρθρα 9 παρ. 3 και 14 του νόμου 3556/2007.
	Ενημέρωση Αναλυτών και Θεσμικών Επενδυτών για τα Οικονομικά Αποτελέσματα της Τράπεζας
31.03.2008	ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ Χρήσεως από 1ης Ιανουαρίου 2007 έως 31ης Δεκεμβρίου 2007
27.03.2008	Οικονομικό Ημερολόγιο έτους 2008
21.03.2008	Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας ν. 3567/2007: Αποχώρηση μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας-νέο ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
	Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας - Γνωστοποίηση συναλλαγής υπόχρεου προσώπου βάση άρθρου 13 ν.3340/2005 και απόφασης 3/347/2005 Δ.Σ. Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
13.03.2008	Γνωστοποίηση συναλλαγής βάση άρθρου 13 ν.3340/2005 και απόφασης 3/347/2005 Δ.Σ. Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
12.03.2008	Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας ν.3556/2007-γνωστοποίηση συναλλαγής υπόχρεου προσώπου
04.03.2008	Νέα Διευθυντικά στελέχη της Τράπεζας
26.02.2008	Νέος Διευθυντής Διαχείρισης Διαθεσίμων της Τράπεζας
	Απάντηση σε επιστολή της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς
22.02.2008	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης πληροφορίας ν.3556.2007-Οργανόγραμμα της Τράπεζας
20.02.2008	Ανακοίνωση Άλλων Σημαντικών Γεγονότων
11.02.2008	Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας ν.3556/2007
28.01.2008	Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας ν.3556/2007 - Γνωστοποίηση συναλλαγής υπόχρεου προσώπου βάση άρθρου 13 ν.3340/2005 και απόφασης 3/347/2005 Δ.Σ. Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
22.01.2008	Γνωστοποίηση μεταβολής ποσοστού συμμετοχής μετόχου της Τράπεζας, κατά τα άρθρα 9 παρ. 3 και 14 του νόμου 3556/2007.
18.01.2008	Δημοσιοποίηση ρυθμιζόμενης πληροφορίας βάση άρθρου 9 παρ. 5 του Ν. 3556/2007 και εγκυκλίου 33 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς - Ύψος Μετοχικού Κεφαλαίου και αριθμός μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου της Τράπεζας.
15.01.2008	Ανακοίνωση
14.01.2008	Εισαγωγή μετοχών από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου μετά από άσκηση δικαιώματος προαίρεσης απόκτησης μετοχών (STOCK OPTION PLAN)

(*) Οι εταιρικές ανακοινώσεις του έτους 2008 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Τράπεζας είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της Τράπεζας στην Ενότητα «Ενημέρωση Επενδυτών» http://www.irwebpage.com/ttbank/greek.

ΔΙΑΘΕΣΙΜΟΤΗΤΑ

ΕΤΗΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ

Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση η οποία περιλαμβάνει τα στοιχεία που προβλέπονται στο ν. 3556/2007 και στην κατ' εξουσιοδότηση αυτού απόφαση 7/448/11.10.2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ήτοι:

- Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
- Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
- Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
- Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών της Τράπεζας και του Ομίλου
- Ελεγμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις βάση ΔΠΧΠ της Τράπεζας και του Ομίλου
- Τα Ετήσια Στοιχεία και Πληροφορίες της Τράπεζας και του Ομίλου
- Πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν.3401/2005

είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στη διεύθυνση:

http://www.irwebpage.com/ttbank/greek/financial_statement_year.php?y=2008

ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε.

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 54777/06/Β/03/7

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΔΡΑΣ: ΠΕΣΜΑΖΟΓΛΟΥ 2-6, 10175 ΑΘΗΝΑ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ από 1η Ιανουαρίου 2008 μέχρι 31η Δεκεμβρίου 2008

(δημοσιευμένα βάσει του Ν. 2190/1920, Άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΛΠ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν απο τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου Ελλάδος Α.Τ.Ε. και του Ομίλου του. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Τράπεζα, να ανατρέξει στη διεύθυνση του διαδικτύου, www.ttbank.gr, όπου αναρτώνται οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις καθώς και η έκθεση των ορκωτών ελεγκτών λογιστών.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΟΥ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε.

Αρμόδια υπηρεσία:	Υπουργείο ανάπτυξης
Διεύθυνση διαδικτύου εταιρίας:	www.ttbank.gr
Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (από τις οποίες αντλήθηκαν τα συνοπτικά στοιχεία):	27 Μαρτίου 2009
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές:	Σούρμπης Δημήτρης (Α.Μ. ΣΟΕΛ 16891) Μιχαλάτος Κωνσταντίνος (Α.Μ. ΣΟΕΛ 17701)
Ελεγκτική εταιρεία:	PricewaterhouseCoopers A.E. (Α.Μ. ΣΟΕΛ 113)
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών:	Με σύμφωνη γνώμη

ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Πρόεδρος (Εκτελεστικό Μέλος):	Φιλιππίδης Άγγελος
Αντιπρόεδρος (Εκτελεστικό Μέλος):	Καμινάρης Αντώνιος
Εκτελεστικό Μέλος:	Ξυφαράς Γεώργιος
Μη Εκτελεστικό Μέλος:	Ταπραντζής Ανδρέας
Μη Εκτελεστικό Μέλος:	Χατζημιχάλης Δημήτριος
Μη Εκτελεστικό Μέλος:	Οικονομοπούλου Αντουανέττα
Μη Εκτελεστικό Μέλος:	Μιχαλοπούλου Αδαμαντία
Μη Εκτελεστικό Μέλος:	Τσαγδής Ιωάννης
Μη Εκτελεστικό Μέλος:	Κοτσίρης Κωνσταντίνος
Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος:	Χαλικιάς Ιωάννης
Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος:	Σπηλιόπουλος Βασίλειος

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

	Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ			
	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	**31/12/2008**	**31/12/2007**	**31/12/2008**	**31/12/2007**
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	179.942,24	129.337,34	179.940,86	129.336,32
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.008.413,26	2.586.652,30	3.005.468,46	2.586.283,18
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των απο/των	456.020,05	904.592,04	455.048,89	904.006,31
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	5.134,31	22.999,37	5.134,31	22.999,37
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	7.126.074,64	6.110.359,18	7.126.074,64	6.110.359,18
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(122.098,30)	(86.851,16)	(122.098,30)	(86.851,16)
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	2.439.197,83	3.126.796,60	2.439.197,83	3.126.796,60
Επενδύσεις κατεχόμενες ως τη λήξη	1.143.282,57	–	1.143.282,57	–
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	–	–	20.136,13	1.190,03
Επενδύσεις σε συγγενή επιχείρηση	94.585,03	–	94.585,03	–
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	115.248,03	112.568,70	115.131,60	112.508,19
Άϋλα περιουσιακά στοιχεία	19.813,80	10.286,54	11.904,74	10.260,24
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	101.541,20	49.138,61	101.463,29	49.138,61
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	21.485,83	23.171,30	21.485,83	23.171,29
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	309.119,38	198.774,35	307.781,05	198.681,38
Σύνολο Ενεργητικού	**14.897.759,87**	**13.187.825,17**	**14.904.536,93**	**13.187.879,54**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2.804.677,14	1.038.031,15	2.804.677,14	1.038.031,15
Υποχρεώσεις προς πελάτες	11.211.237,68	11.155.690,92	11.231.098,62	11.155.690,92
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	87.643,66	10.899,70	87.643,66	10.899,70
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	9.504,18	11.739,31	9.466,01	11.739,31
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	521,41	–	–	–
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	20.490,86	25.110,12	20.085,32	25.094,14
Λοιπά στοιχεία υποχρεώσεων	219.733,97	199.329,05	218.587,08	199.279,04
Σύνολο Υποχρεώσεων (α)	**14.353.808,90**	**12.440.800,25**	**14.371.557,83**	**12.440.734,26**
Μετοχικό κεφάλαιο	526.262,03	526.262,03	526.262,03	526.262,03
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	16.904,26	16.904,26	16.904,26	16.904,26
Αποθεματικό διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	(155.059,11)	5.031,28	(155.059,11)	5.031,28
Ίδιες Μετοχές	(21.639,04)	(126,70)	(21.444,30)	-
Λοιπά αποθεματικά	85.663,55	85.517,21	85.663,55	85.517,21
Αποτελέσματα εις νέον	80.031,25	112.850,62	80.652,67	113.430,50
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	**532.162,94**	**746.438,70**	**532.979,10**	**747.145,28**
Δικαιώματα Μειοψηφίας	11.788,03	586,22	–	–
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων & Δικαιωμάτων μειοψηφίας (β)	**543.950,97**	**747.024,92**	**532.979,10**	**747.145,28**
Σύνολο Υποχρεώσεων και Ιδίων Κεφαλαίων (α) + (β)	**14.897.759,87**	**13.187.825,17**	**14.904.536,93**	**13.187.879,54**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

	Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ			
	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	1/1-31/12/2008	**1/1-31/12/2007**	**1/1-31/12/2008**	**1/1-31/12/2007**
Καθαρά έσοδα από τόκους	321.784,73	294.365,33	321.765,28	294.362,84
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	16.782,29	11.261,45	12.370,08	10.664,39
Έσοδα από μερίσματα	8.171,01	4.141,77	8.171,01	4.141,77
Κέρδη / (ζημιές) από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(51.925,20)	(78.562,08)	(51.860,09)	(78.588,41)
Κέρδη / (ζημιές) επενδυτικού χαρτοφυλακίου	4.513,02	61.202,64	4.513,02	61.202,64
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	2.582,03	1.044,83	2.650,05	1.075,42
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	**301.907,88**	**293.453,94**	**297.609,35**	**292.858,65**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(102.876,13)	(101.084,60)	(101.573,85)	(100.780,36)
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα	(112.046,16)	(99.314,02)	(109.763,54)	(99.076,15)
Αποσβέσεις	(10.907,54)	(10.179,98)	(10.765,04)	(10.125,33)
Λοιπά έξοδα εκμεταλλεύσεως	(6.387,08)	(3.914,98)	(5.785,10)	(3.912,18)
Προβλέψεις απομείωσης αξίας δανείων	(36.072,91)	(28.711,26)	(36.072,91)	(28.711,26)
Προβλέψεις λοιπών απαιτήσεων	(31.004,51)	–	(30.989,51)	–
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	**2.613,55**	**50.249,10**	**2.659,40**	**50.253,37**
Φόρος εισοδήματος	233,46	(6.800,73)	267,35	(6.805,77)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	**2.847,01**	**43.448,37**	**2.926,75**	**43.447,60**
Αναλογούντα σε:				
Μετόχους Τράπεζας	2.885,21	43.448,00	2.926,75	43.447,60
Μετόχους μειοψηφίας	(38,20)	0,37	–	–
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - Βασικά (σε Ευρώ)	0,0204	0,3083	0,0207	0,3083
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - Μειωμένα (σε Ευρώ)	0,0204	0,3053	0,0207	0,3053

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

	Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ			
	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	1/1-31/12/2008	**1/1-31/12/2007**	**1/1-31/12/2008**	**1/1-31/12/2007**
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(284.675,71)	(548.734,97)	(266.033,25)	(548.755,86)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(91.458,80)	1.379.361,34	(112.701,23)	1.379.312,06
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(57.026,48)	(79.542,78)	(57.002,54)	(79.465,08)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της χρήσης (α) + (β) + (γ)	(433.160,99)	751.083,59	(435.737,02)	751.091,12
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	**1.863.541,26**	**1.112.457,67**	**1.863.171,11**	**1.112.079,99**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**1.430.380,27**	**1.863.541,26**	**1.427.434,09**	**1.863.171,11**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΧΡΗΣΗΣ

	Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ			
	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	1/1-31/12/2008	**1/1-31/12/2007**	**1/1-31/12/2008**	**1/1-31/12/2007**
Σύνολο καθαρής θέσης έναρξης χρήσεως (1/1/2008 & 1/1/2007 αντίστοιχα)	**747.024,92**	**869.421,17**	**747.145,28**	**869.464,59**
Κέρδη / (ζημιές) χρήσεως μετά από φόρους	2.847,01	43.448,37	2.926,75	43.447,60
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	44,10	5.054,98	–	5.054,98
Δικαιώματα μειοψηφίας προερχόμενα από εξαγορά θυγατρικής	11.195,90	–	–	–
Διανομή μερισμάτων	(35.558,25)	(84.520,06)	(35.558,25)	(84.520,06)
Αγορά ιδίων μετοχών	(21.512,33)	(126,70)	(21.444,30)	–
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση	(160.090,38)	(86.252,84)	(160.090,38)	(86.301,83)
Σύνολο καθαρής θέσης λήξης χρήσεως (31/12/2008 & 31/12/2007 αντίστοιχα)	**543.950,97**	**747.024,92**	**532.979,10**	**747.145,28**

Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες:

1. Ο Όμιλος έχει τηρήσει τις Λογιστικές Αρχές βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.). Δεν έχουν επέλθει αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και εκτιμήσεις σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Η Τράπεζα έκανε χρήση των τροποποιήσεων του Δ.Λ.Π.39 και του Δ.Π.Χ.Π.7, οι οποίες εκδόθηκαν τον Οκτώβριο του 2008 και έχουν ισχύ από 1ης Ιουλίου 2008. Οι επιπτώσεις από την εφαρμογή των παραπάνω τροποποιήσεων παρουσιάζονται στη σημείωση 10, κατωτέρω.
2. Στις Οικονομικές Πληροφορίες της 31ης Δεκεμβρίου 2008, σε Ενοποιημένη βάση, περιλαμβάνονται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, οι θυγατρικές εταιρείες: α) "ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ - ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΤΑΧΥΔΡΟΜΕΙΩΝ", με ποσοστό συμμετοχής 51% και β) "ΜΠΕΣΤΛΑΪΝ CARDS ΠΑΡΟΧΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Α.Ε", με ποσοστό συμμετοχής 50%. Επίσης ενοποιείται η συγγενής επιχείρηση "ATTICA BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ", με την μέθοδο της καθαρής θέσης, στην οποία το ποσοστό συμμετοχής κατά την 31η Δεκεμβρίου 2008, ανερχόταν σε 21,03%. Η εταιρεία "ΜΠΕΣΤΛΑΪΝ CARDS ΠΑΡΟΧΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Α.Ε" περιλαμβάνεται για πρώτη φόρα στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2008, καθώς το 50% αποκτήθηκε τον Οκτώβριο του 2008. Η απόκτηση του 50% της συμμετοχής, έγινε μέσω της καταβολής ποσού 18.9 εκ. ευρώ, με αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας και παραίτηση των παλαιών μετόχων. Η εταιρεία δραστηριοποιείται μεταξύ άλλων, στον τομέα της διαμεσολάβησης, έκδοσης και διαχείρισης χρεωστικών και πιστωτικών καρτών, καθώς και τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών. Επίσης, για πρώτη φορά ενοποιείται κατά την 31η Δεκεμβρίου 2008 και η συγγενής επιχείρηση "ATTICA BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ", λόγω απόκτησης ποσοστού άνω του 20%, στα τέλη Δεκεμβρίου του 2008. Η επιχείρηση στην προηγούμενη χρήση περιλαμβανόταν στο χαρτοφυλάκιο των "Διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων". Αναλυτικές πληροφορίες για τις θυγατρικές και την συγγενή εταιρεία, αναφέρονται στις σημειώσεις 2.2.2 και 2.2.3 των οικονομικών πληροφοριών.
3. Η Τράπεζα, έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση του έτους 2006, ενώ οι ενοποιούμενες θυγατρικές εταιρείες "ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ - ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΤΑΧΥΔΡΟΜΕΙΩΝ" και "ΜΠΕΣΤΛΑΪΝ CARDS ΠΑΡΟΧΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Α.Ε." καθώς και η συγγενής επιχείρηση "ATTICA BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ" έχουν ελεγχθεί έως και την χρήση 2005, όπως αναφέρεται αναλυτικά και στη σημείωση 39, των Οικονομικών Πληροφοριών της 31ης Δεκεμβρίου 2008. Το σωρευτικό ποσό της πρόβλεψης που έχει σχηματιστεί από τον Όμιλο και την Τράπεζα για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, ανέρχεται σε 4,08 εκ. ευρώ περίπου, εκ των οποίων τα 2,4 εκ. ευρώ, αφορούν την Τράπεζα.
4. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της Τράπεζας. Το σωρευτικό ποσό της πρόβλεψης που έχει σχηματιστεί από την Τράπεζα για επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διοικητικών οργάνων ανέρχεται σε 0,4 εκ. ευρώ, ενώ για λοιπές απαιτήσεις σε 5,78 εκ. ευρώ περίπου.
5. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στον Όμιλο και στην Τράπεζα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2008, ανερχόταν σε 1.783 και 1.685 άτομα αντίστοιχα. Το προσωπικό του Ομίλου και της Τράπεζας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007, ανερχόταν σε 1.318 και 1.312 άτομα αντίστοιχα.
6. Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των παγίων στοιχείων της Τράπεζας.
7. Οι συναλλαγές του Ομίλου και της Τράπεζας με τα συνδεδεμένα μέρη, για το χρονικό διάστημα από 1η Ιανουαρίου 2008 έως 31η Δεκεμβρίου 2008, έχουν ως εξής: α) Ομίλου με στελέχη και μέλη Διοίκησης, απαιτήσεις 7.782,84 χιλ. ευρώ, υποχρεώσεις 3.779,80 χιλ. ευρώ, συναλλαγές και αμοιβές 4.936,56 χιλ. ευρώ, έσοδα 183,23 χιλ. ευρώ και έξοδα 108,29 χιλ. ευρώ, β) Τράπεζας με στελέχη και μέλη Διοίκησης, απαιτήσεις 7.687,62 χιλ. ευρώ, υποχρεώσεις 3.499,80 χιλ. ευρώ, συναλλαγές και αμοιβές 4.875,36 χιλ. ευρώ, έσοδα 177,24 χιλ. ευρώ και έξοδα 104,89 χιλ. ευρώ, γ) Τράπεζας με συνδεδεμένες επιχειρήσεις, απαιτήσεις 159,01 εκ. ευρώ και υποχρεώσεις 19,86 εκ. ευρώ και δ) έσοδα και έξοδα του Ομίλου από συνδεδεμένες επιχειρήσεις είναι 210,06 χιλ. ευρώ και 1.293,26 χιλ. ευρώ αντίστοιχα.
8. Το καθαρό εισόδημα που καταχωρήθηκε για την χρήση 2008 στην Καθαρή Θέση του Ομίλου και της Τράπεζας, αφορά κατά το ποσό των (160.090,38) χιλ. ευρώ ζημιές αποτίμησης χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση, ενώ τα αντίστοιχα ποσά της προηγούμενης συγκριτικά χρήσης 2007, ανήλθαν σε (101.076,03) χιλ. ευρώ.
9. Έγιναν ανακατατάξεις ορισμένων κονδυλίων της προηγούμενης ετήσιας οικονομικής χρήσης, ώστε να καταστούν συγκρίσιμα με αυτά της κλειόμενης, οι οποίες αναφέρονται αναλυτικά στη σημείωση 2.17, των Οικονομικών Πληροφοριών της 31ης Δεκεμβρίου 2008. Σημειώνεται ότι οι ανωτέρω ανακατατάξεις δεν επιφέρουν μεταβολή στο συνολικό αποτέλεσμα της προηγούμενης ετήσιας οικονομικής χρήσης.
10. Κατά την εφαρμογή των τροποποιήσεων του Δ.Λ.Π.39 και του Δ.Π.Χ.Π.7, οι οποίες εκδόθηκαν τον Οκτώβριο του 2008 και έχουν ισχύ από 1ης Ιουλίου 2008, πραγματοποιήθηκαν ανακατατάξεις στα χαρτοφυλάκια των χρεογράφων, οι οποίες αναλυτικά αναφέρονται στη σημείωση 24 των οικονομικών πληροφοριών. Από την αποτίμηση των χρεογράφων που ανακατατάχθηκαν και αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία προέκυψε, για την περίοδο από 1/7/2008 έως και 31/12/2008, ζημιά ποσού 42,94 εκ. ευρώ η οποία καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση. Για τα χρεόγραφα που αποτιμήθηκαν στο αναπόσβεστο κόστος, θα προέκυπτε για την περίοδο από 1/7/2008 έως 31/12/2008 ζημιά ποσού 14,16 εκ. ευρώ (διαφορά αποτίμησής τους στην εύλογη αξία), η οποία δεν επιβάρυνε τα αποτελέσματα και την καθαρή θέση της περιόδου.
11. Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 2ας Μαΐου 2008 αποφάσισε την εφαρμογή "Προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών", σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κ.Ν.2190/1920 "Περί ανωνύμων εταιρειών", μέχρι κατ' ανώτατο όριο 10 εκ. μετοχών, με εύρος τιμής αγοράς, κατώτατη και ανώτατη, 3,70 ευρώ (ονομαστική αξία) και 19 ευρώ αντίστοιχα. Οι αποκτήσεις αυτές δύνανται να πραγματοποιηθούν εντός είκοσι τεσσάρων (24) μηνών από την ημερομηνία λήψης της σχετικής απόφασης, ήτοι κατά το χρονικό διάστημα από 2 Μαΐου 2008, μέχρι 2 Μαΐου 2010. Στο πλαίσιο υλοποίησης της ανωτέρω απόφασης, το Διοικητικό Συμβούλιο έθεσε σε εφαρμογή το Πρόγραμμα, με απόφασή του κατά την συνεδρίαση της 30ης Μαΐου 2008. Σημειώνεται ότι σύμφωνα με το νόμο "Σύστημα Άϋλων Τίτλων, διατάξεις για την Κεφαλαιαγορά, φορολογικά θέματα και λοιπές διατάξεις", άρθρο 28, για το χρονικό διάστημα συμμετοχής των πιστωτικών ιδρυμάτων στα προγράμματα ενίσχυσης της ρευστότητας του Ν.3723/2008, δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών από αυτά.
12. Ο αριθμός των ιδίων μετοχών σε επίπεδο Ομίλου κατά την 31η Δεκεμβρίου 2008 ανερχόταν σε 3.073.575 ίδιες μετοχές, αξίας κτήσεως 21.639,03 χιλ. ευρώ. Εξ' αυτών η Τράπεζα κατείχε 3.062.575 ίδιες μετοχές (2,153% επί του Μετοχικού Κεφαλαίου), αξίας κτήσεως 21.444,30 χιλ. ευρώ.
13. Με την από 2ας Μαΐου 2008 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η οποία εγκρίθηκε με την υπό αριθμόν Κ2-12015/29.09.2008 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης, η επωνυμία και ο διακριτικός τίτλος που χρησιμοποιεί έκτοτε η Τράπεζα στις διεθνείς συναλλαγές της έχει ως εξής: α) ξενόγλωσση επωνυμία: "TT HELLENIC POSTBANK S.A.", β) ξενόγλωσσος διακριτικός τίτλος: "HELLENIC POSTBANK".
14. Το "Πρόγραμμα διάθεσης μετοχών με τη μορφή δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης μετοχών" (Stock Option Plan), διάρκειας ενός έτους, που είχε θεσπίσει η Α΄ Επαναληπτική Γενική Συνέλευση της 16ης Μαΐου 2008, σύμφωνα με το άρθρο 13 του Κ.Ν.2190/20 "Περί ανωνύμων εταιρειών", με δικαιούχους α) τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (εξαιρέσει του Προέδρου και του Αντιπροέδρου), β) το προσωπικό της Τράπεζας και γ) το προσωπικό των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών, δεν εκπληρώθηκε επί τη βάσει των όρων του προγράμματος.
15. Το δεύτερο σκέλος του "Προγράμματος διάθεσης μετοχών με τη μορφή δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης μετοχών" (Stock Option Plan), για το έτος 2008, που είχε θεσπίσει η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 18ης Απριλίου 2007, σύμφωνα με το άρθρο 13 του Κ.Ν.2190/20 και τροποποίησε κατόπιν μερικώς, η Α' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση της 16ης Μαΐου 2008, με δικαιούχους: α) τα δύο μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που υπέχουν θέση εκπροσώπου των εργαζομένων σε αυτό β) το προσωπικό της Τράπεζας και γ) το προσωπικό των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών, δεν εκπληρώθηκε επί τη βάσει των όρων του προγράμματος.
16. Την 30η Μαΐου 2008 αποφασίστηκε η θέσπιση Προγράμματος Εθελουσίας Εξόδου από την υπηρεσία για το προσωπικό της Τράπεζας, στοχεύοντας στη βελτίωση των δεικτών αποτελεσματικότητας και αποδοτικότητας της Τράπεζας, διευρύνοντας παράλληλα τη δυνατότητα ανανέωσης και ενίσχυσης των μονάδων με νέο στελεχιακό δυναμικό. Το Πρόγραμμα Εθελουσίας Εξόδου έγινε δεκτό από 130 υπαλλήλους, που εκπροσωπούν το 7,7% περίπου του υφιστάμενου κατά την 31η Δεκεμβρίου 2008 προσωπικού, το δε πρόσθετο κόστος του ανέρχεται σε 15,70 εκ. ευρώ περίπου και περιλαμβάνεται στο κονδύλι "Αμοιβές και έξοδα προσωπικού".
17. Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας, που πραγματοποιήθηκε στις 28 Ιανουαρίου 2009, ενέκρινε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των 224,96 εκ. ευρώ, με την έκδοση 60.800.000 προνομιούχων μετοχών, ονομαστικής αξίας 3,70 ευρώ εκάστη και κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3723/2008 "Για την ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας και την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης".
18. Σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 16 και 45 του Κ.Ν.2190/1920 σε συνδυασμό με τις διατάξεις του άρθρου 1 παράγραφος 3 του Ν.3723/2008, το προς διανομή μέρισμα δεν επιτρέπεται να υπερβεί το ελάχιστο οριζόμενο από τις διατάξεις του Α.Ν.148/1967, ήτοι το 35% των προς διανομή κερδών της εταιρικής χρήσης του έτους 2008. Σημειώνεται ότι σύμφωνα με το νόμο "Σύστημα Άϋλων Τίτλων, διατάξεις για την Κεφαλαιαγορά, φορολογικά θέματα και λοιπές διατάξεις", άρθρο 28, στην περίπτωση διανομής μερίσματος για τη χρήση 2008, στο πλαίσιο εφαρμογής των διατάξεων της παραγράφου 3 του άρθρου 1 του Ν.3723/2008 (ΦΕΚ 250 Α΄), η διανομή περιορίζεται αποκλειστικά στη διανομή μετοχών. Υπό το πρίσμα των ανωτέρω δεδομένων το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας επιφυλάσσεται να διατυπώσει ακριβή πρόταση περί της διανομής ή μη μερίσματος προ της επικείμενης Τακτικής Γενικής Συνέλευσης.

Αθήνα, 27 Μαρτίου 2009

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΑΓΓΕΛΟΣ ΦΙΛΙΠΠΙΔΗΣ Α.Δ.Τ. Σ147554	**ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΚΑΜΙΝΑΡΗΣ** Α.Δ.Τ. ΑΒ649989	**ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΞΥΦΑΡΑΣ** Α.Δ.Τ. Τ125995 - Α.Μ.Α.Ε. 26575 Α' Τάξεως	**ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΤΟΠΑΛΟΓΛΟΥ** Α.Δ.Τ. Χ158663 - Α.Μ.Α.Ε. 12737 Α΄ Τάξεως	**ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΔΙΟΝΑΣ** Α.Δ.Τ. Μ584387 - Α.Μ.Α.Ε 41345 Α΄ Τάξεως