



ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

Χρήσεως από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2008

Βάσει του Ν.3556/2007

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

I. Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του ν.3556/2007)	5
II. Έκθεση ελέγχου ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	6
III. Έκθεση διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2008	7
IV. Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις	18
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	18
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ	19
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	20
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	21
1 Γενικές πληροφορίες για τον Όμιλο	22
1.1 Εταιρείες του Ομίλου	22
1.2 Μεταβολή σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας	23
2 Σύνοψη των γενικών λογιστικών αρχών του Ομίλου	25
2.1 Βάση κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων	25
2.2 Εκτιμήσεις και παραδοχές	27
2.3 Συγκριτικά στοιχεία	27
2.4 Ενοποίηση	27
2.4.1 Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες	27
2.4.2 Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες	27
2.4.3 Απαλοιφή διεταιρικών συναλλαγών	27
2.5 Πληροφόρηση ανά τομέα δραστηριότητας	27
2.6 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα	27
2.7 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	28
2.7.1 Παύση απεικόνισης	28
2.8 Συμψηφισμός	28
2.9 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	28
2.10 Εύλογη αξία απαιτήσεων και υποχρεώσεων	29
2.11 Έσοδα και έξοδα από τόκους	29
2.12 Έσοδα και έξοδα προμηθειών	29
2.13 Έσοδα από μερίσματα	29
2.14 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς	29
2.15 Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	30
2.16 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	30
2.17 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	31
2.18 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	31
2.19 Μισθώσεις	31
2.19.1 Ο Όμιλος ως εκμισθωτής	31
2.19.2 Ο Όμιλος ως μισθωτής	32
2.20 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	32
2.21 Προβλέψεις	32
2.22 Παροχές προς το προσωπικό	32
2.23 Αναβαλλόμενοι φόροι	32
2.24 Φόρος εισοδήματος	33
2.25 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	33
2.26 Υπηρεσίες θεματοφυλακής	33
2.27 Ασφαλιστήρια συμβόλαια	33
2.27.1 Έξοδα πρόσκτησης	33
2.27.2 Ασφαλιστικές προβλέψεις	33
2.27.3 Έλεγχος επάρκειας ασφαλιστικών προβλέψεων	34
2.27.4 Αντασφαλιστικές συμβάσεις	34
2.28 Ίδια Κεφάλαια	34
3 Διαχείριση κινδύνων	35
3.1 Πιστωτικός κίνδυνος	35
3.2 Κίνδυνος αγοράς	40
3.3 Κίνδυνος ρευστότητας	41
3.4 Συναλλαγματικός κίνδυνος	43
3.5 Κίνδυνος επιτοκίου	44
3.6 Διαχείριση κεφαλαίων και κεφαλαιακή επάρκεια	44
4 Σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών	46
4.1 Αναγνώριση λοιπών άυλων στοιχείων που προέρχονται από εξαγορές επιχειρήσεων	46
4.2 Απομείωση δανείων και λοιπών απαιτήσεων	46
4.3 Εύλογη αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων	46
4.4 Απομείωση του χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	46
4.5 Έλεγχος υπεραξίας εξαγοράς επιχειρήσεων για απομείωση	46
4.6 Απομείωση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	46
4.7 Επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη	46
4.8 Φόρος εισοδήματος	46
4.9 Προβλέψεις εκκρεμών ζημιών	46
5 Πληροφόρηση ανά τομέα	47
5.1 Επιχειρηματικός τομέας	47
5.2 Γεωγραφικός τομέας	48
6 Καθαρά έσοδα τόκων	49
7 Καθαρά έσοδα προμηθειών	49
8 Έσοδα από μερίσματα	49
9 Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	50
10 Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	50

11	Λοιπά έσοδα	50
12	Παροχές προσωπικού	50
13	Άλλα έξοδα διοικήσεως	50
14	Αποσβέσεις	50
15	Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	50
16	Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιρειών	51
17	Φόρος εισοδήματος	51
18	Κέρδη ανά μετοχή	52
18.1	Καθαρά κέρδη / (ζημίες), μετά από τον φόρο εισοδήματος, από διακοπτόμενες δραστηριότητες	52
19	Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	53
20	Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	53
21	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	53
22	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	54
23	Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	55
24	Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	55
25	Διακρατούμενες έως την λήξη επενδύσεις	55
26	Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	55
27	Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	55
28	Άλλα στοιχεία ενεργητικού	56
28.1	Έλεγχος απομείωσης υπεραξίας	57
29	Ενσώματες ακινητοποιήσεις	58
30	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις /(υποχρεώσεις)	59
31	Λοιπά στοιχεία	59
32	Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	60
33	Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	61
34	Υποχρεώσεις προς πελάτες	62
35	Υποχρεώσεις από ομολογίες	62
36	Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	62
37	Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	63
38	Λοιπές υποχρεώσεις	63
39	Μετοχικό κεφάλαιο	63
40	Υπέρ το άρτιο	63
41	Λοιπά αποθεματικά	64
41.1	Τακτικό αποθεματικό	64
42	Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	64
43	Μέρισμα ανά μετοχή	64
44	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	64
44.1	Νομικές υποθέσεις	64
44.2	Εγγυητικές επιστολές /ενέγγυες πιστώσεις	64
44.3	Δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία	65
44.4	Ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες	65
44.5	Πρόγραμμα διάθεσης μετοχών (stock option plan)	65
44.6	Αγορά ιδίων μετοχών	66
45	Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	66
46	Μεταγενέστερα γεγονότα	68
V.	ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ (επί των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας)	69
VI.	Οικονομικές καταστάσεις Τράπεζας	70
	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	70
	ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ	71
	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	72
	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	73
1	Γενικές πληροφορίες για την Τράπεζα	74
2	Σύνοψη των γενικών λογιστικών αρχών της Τράπεζας	74
2.1	Βάση κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων	74
2.2	Εκτιμήσεις και παραδοχές	76
2.3	Συγκριτικά στοιχεία	76
2.4	Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	76
2.4.1	Θυγατρικές εταιρείες	76
2.4.2	Συγγενείς εταιρείες	76
2.5	Πληροφόρηση ανά τομέα δραστηριότητας	76
2.6	Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα	76
2.7	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	77
2.7.1	Παύση απεικόνισης	77
2.8	Συμψηφισμός	77
2.9	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	77
2.10	Εύλογη αξία απαιτήσεων και υποχρεώσεων	78
2.11	Έσοδα και έξοδα από τόκους	78
2.12	Έσοδα και έξοδα προμηθειών	78
2.13	Έσοδα από μερίσματα	78
2.14	Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς	78
2.15	Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	79
2.16	Άλλα περιουσιακά στοιχεία	79
2.17	Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	80
2.18	Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	80
2.19	Μισθώσεις	80
2.19.1	Η Τράπεζα ως εκμισθωτής	80
2.19.2	Η Τράπεζα ως μισθωτής	81

2.20	Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	81
2.21	Προβλέψεις.....	81
2.22	Παροχές προς το προσωπικό	81
2.23	Αναβαλλόμενοι φόροι	81
2.24	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	82
2.26	Υπηρεσίες θεματοφυλακής.....	82
3	Διαχείριση κινδύνων.....	83
3.1	Πιστωτικός κίνδυνος	83
3.2	Κίνδυνος αγοράς.....	88
3.3	Κίνδυνος ρευστότητας.....	89
3.4	Συναλλαγματικός κίνδυνος.....	91
3.5	Κίνδυνος επιτοκίου.....	92
3.6	Διαχείριση κεφαλαίων και κεφαλαιακή επάρκεια	93
4	Σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών	94
4.2	Αναγνώριση λοιπών άυλων στοιχείων που προέρχονται από εξαγορές επιχειρήσεων	94
4.2	Απομείωση δανείων και λοιπών απαιτήσεων.....	94
4.3	Εύλογη αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων	94
4.4	Απομείωση του χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	94
4.5	Έλεγχος υπερξίας εξαγοράς επιχειρήσεων για απομείωση	94
4.6	Επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη.....	94
4.7	Φόρος εισοδήματος.....	94
5	Πληροφόρηση ανά τομέα.....	95
5.2	Γεωγραφικός τομέας.....	96
6	Καθαρά έσοδα τόκων	97
7	Καθαρά έσοδα προμηθειών	97
8	Έσοδα από μερίσματα	97
9	Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	98
10	Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση.....	98
11	Λοιπά έσοδα	98
12	Παροχές προσωπικού	98
13	Άλλα έξοδα διοίκησης.....	98
14	Αποσβέσεις	98
15	Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	99
16	Φόρος εισοδήματος.....	99
17	Κέρδη ανά μετοχή	100
18	Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	100
19	Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	100
20	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών.....	100
21	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	102
22	Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	102
23	Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	103
24	Διακρατούμενες έως την λήξη επενδύσεις	103
25	Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	103
26	Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες.....	103
26.1.	Επενδύσεις σε θυγατρικές.....	104
26.2	Επενδύσεις σε συγγενείς.....	104
27	Άυλα στοιχεία ενεργητικού.....	105
27.1	Έλεγχος απομείωσης υπεραξίας.....	106
28	Ενσώματες ακινητοποιήσεις	107
29	Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση.....	108
30	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις.....	108
31	Λοιπά στοιχεία.....	109
32	Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	109
33	Υποχρεώσεις προς πελάτες.....	110
34	Υποχρεώσεις από ομολογίες.....	110
35	Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	111
36	Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος.....	111
37	Λοιπές υποχρεώσεις.....	111
38	Μετοχικό κεφάλαιο	111
39	Υπέρ το άρτιο	112
40	Λοιπά αποθεματικά	112
40.1	Τακτικό αποθεματικό	112
41	Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	112
42	Μέρισμα ανά μετοχή.....	112
43	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	112
43.1	Νομικές υποθέσεις.....	112
43.2	Εγγυητικές επιστολές /ενέγγυες πιστώσεις	113
43.3	Δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία	113
43.4	Ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες.....	113
43.5	Πρόγραμμα διάθεσης μετοχών (stock option plan).....	114
43.6	Αγορά ιδίων μετοχών.....	114
44	Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	114
46	Μεταβολή σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου	116
45	Μεταγενέστερα γεγονότα.....	118
VI	ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ (σύμφωνα με την απόφαση Κ2-11365/16.12.2008)	119
VII	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΡΘΡΟΥ 10 Ν.3401/2005	122
VIII	ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΣ ΤΟΠΟΣ (website) ΑΝΑΡΤΗΣΗΣ ΤΗΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ	129

I. Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του ν.3556/2007)

Δηλώνεται και βεβαιώνεται με την παρούσα εξ όσων γνωρίζουμε ότι οι ετήσιες απλές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της «PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.» για την περίοδο 1.1.2008-31.12.2008, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως του Ομίλου και της Τράπεζας, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 3 έως 4 του άρθρου 4, του ν. 3556/2007.

Δηλώνεται και βεβαιώνεται επίσης, εξ όσων γνωρίζουμε, ότι η ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει της παραγράφου 7 και 8 του άρθρου 4 του ν. 3556/2007.

Αθήνα, 9^η Μαρτίου 2009

Ο Εκτελεστικός
Αντιπρόεδρος Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Γενικός Διευθυντής

Αντώνιος Ι. Αθανάσογλου

Αθανάσιος Ι. Παπασπηλίου

Δημήτριος Σαραμαντής

II. Έκθεση ελέγχου ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων.

Ελέγξαμε τις συνημμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ (η Τράπεζα), που αποτελούνται από τον ενοποιημένο ισολογισμό της 31^{ης} 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 σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται σε απάτη ή λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και την διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων που είναι λογικές για τις περιστάσεις.

Ευθύνη Ελεγκτή

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

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

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη άποψη την οικονομική κατάσταση του Ομίλου της PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2008, την χρηματοοικονομική του επίδοση και τις Ταμειακές του Ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί άλλων νομικών θεμάτων.

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

Αθήνα, 9 Μαρτίου 2009

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Αθανασία Μ. Αραμπατζή

Α.Μ. ΣΟΕΛ 12821



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων

Βασ. Κωνσταντίνου 44, 116 35, Αθήνα

Α.Μ.ΣΟΕΛ 127

III. Έκθεση διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2008**Χρηματοοικονομικές Εξελίξεις και επιδόσεις κατά το 2008.**

Το 2008 χαρακτηρίστηκε από τη μεγάλη κρίση της διεθνούς οικονομίας και του διεθνούς χρηματοπιστωτικού συστήματος, η οποία ιδιαίτερα κατά το β' εξάμηνο της χρήσης έλαβε ανεξέλεγκτες διαστάσεις. Η πρωτοφανής κρίση ρευστότητας στις διεθνείς αγορές, η οποία ήταν σε εξέλιξη καθ' όλο το 2008, οδήγησε αρκετούς σημαντικούς διεθνείς χρηματοοικονομικούς οίκους σε δυσκολίες ανταπόκρισης στις υποχρεώσεις τους και πλήθος κυβερνήσεων ανά τον κόσμο σε υιοθέτηση μέτρων στήριξης του τραπεζικού τους συστήματος

Οι εξελίξεις αυτές, οι οποίες ήταν ιδιαίτερα έντονες κατά το β' εξάμηνο του έτους, δημιούργησαν σημαντικό έλλειμμα εμπιστοσύνης στο διεθνές τραπεζικό σύστημα. Το έλλειμμα αυτό, σε συνδυασμό με την έλλειψη ρευστότητας, περιόρισαν στο ελάχιστο τις συναλλαγές στη διατραπεζική αγορά, τόσο σε διεθνές, όσο και σε εγχώριο επίπεδο, εντείνοντας περαιτέρω τα προβλήματα ρευστότητας των τραπεζών. Απόρροια των εξελίξεων αυτών ήταν και η μεγάλη και σε πολλές περιπτώσεις βίαιη υποχώρηση των κεφαλαιαγορών και των αξιών των περισσότερων χρηματοοικονομικών στοιχείων. Η κρίση η οποία ξεκίνησε από το χρηματοπιστωτικό σύστημα και τις κεφαλαιαγορές ήδη από το 2007, διαχύθηκε και στην πραγματική οικονομία κατά τη διάρκεια του 2008, με αποτέλεσμα η διεθνής οικονομία να βρίσκεται αντιμέτωπη με ύφεση.

Δεδομένης της έκτασης της διεθνούς οικονομικής επιδείνωσης, ήταν αδύνατο για το εγχώριο τραπεζικό σύστημα να αποφύγει τις συνέπειες της κρίσης, οι οποίες κορυφώθηκαν το τελευταίο τετράμηνο του 2008. Η Proton Τράπεζα είχε ακολουθήσει ιδιαίτερα συντηρητική πολιτική στην χορήγηση δανείων ήδη από τα τέλη του 2007 όταν τα πρώτα σημάδια για την επερχόμενη δυσμενή συγκυρία είχαν αρχίσει να κάνουν την εμφάνισή τους. Η πολιτική αυτή επέβαλε αφενός μεν τον περιορισμό στην ανάπτυξη του δανειακού της χαρτοφυλακίου αφετέρου δε στην με έμφαση προσπάθεια διατήρησης και περαιτέρω προσέλευσης καταθέσεων πελατών. Ο λόγος δανείων προς καταθέσεις της Τράπεζας την 30.9.2008, είχε διαμορφωθεί στο 93%.

Κατά τη διάρκεια του Οκτωβρίου όταν οξύνθηκαν σε έντονο βαθμό τα προβλήματα λειτουργίας της διατραπεζικής αγοράς, η Τράπεζα βρέθηκε στην δύσκολη θέση αντιμετώπισης της εκροής μεγάλου ποσοστού των καταθέσεων πελατών. Παρά τις έντονες προσπάθειες όλου του μηχανισμού της Τράπεζας δεν κατέστη δυνατή η διακράτηση των καταθέσεων, οι οποίες μειώθηκαν τον μήνα Οκτώβριο κατά περίπου 25% σε σχέση με τον προηγούμενο μήνα, ενώ κατέστη σε μεγάλο βαθμό αδύνατος ο διατραπεζικός δανεισμός. Έτσι, και παρά το ότι οι εκταμιεύσεις δανείων είχαν ήδη ελαχιστοποιηθεί τους τελευταίους μήνες στις απολύτως αναγκαίες, ο δείκτης ρευστότητας της Τράπεζας υποχώρησε σημαντικά κάτω του ελάχιστου ορίου του 20% που ορίζεται από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Την 4η Νοεμβρίου 2008 στα πλαίσια συμφωνίας ομάδας μετόχων με την Τράπεζα Πειραιώς η τελευταία απέκτησε ποσοστό 31,3% του μετοχικού κεφαλαίου της Proton, εντάσσοντάς την σ' ένα από τους μεγαλύτερους τραπεζικούς ομίλους της χώρας ενισχύοντας παράλληλα την αξιοπιστία, αλλά και τη ρευστότητα της Τράπεζας. Σημειώνεται ότι την 31η Δεκεμβρίου 2008 ο μέτοχος IRF European Financial Investments Ltd είχε πωλήσει το ποσοστό συμμετοχής του στην Τράπεζα.

Σχετικά με τις υπόλοιπες σημαντικές εξελίξεις που επηρέασαν την Τράπεζα κατά τη διάρκεια της κλεισμένης χρήσης σημειώνονται τα κατωτέρω:

Την 26η Φεβρουαρίου 2008, η Τράπεζα πώλησε την συμμετοχή της στη θυγατρική Omega Kahn Financial Services S.A. Η πώληση δεν είχε σημαντική επίδραση στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις λόγω της ιδιαίτερα μικρής δραστηριότητας της συγκεκριμένης θυγατρικής.

Την 6η Οκτωβρίου 2008, η Τράπεζα υπέγραψε συμφωνία μεταβίβασης της κατά 92,71% θυγατρικής της Proton Ασφαλιστική Α.Ε. στην εταιρεία ASPIS HOLDINGS PUBLIC COMPANY LIMITED, του Ομίλου της ASPIS Bank. Επί αυτής, εκκρεμεί η έγκριση των εποπτικών αρχών Ελλάδος και Κύπρου για τη νομική ολοκλήρωση της συμφωνίας. Επιπρόσθετα, οι δύο οργανισμοί υπέγραψαν σύμβαση για την διάθεση από την Proton Τράπεζα τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων του Ομίλου της ASPIS Bank. Η Proton Ασφαλιστική Α.Ε., στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2008 του Ομίλου εξακολουθεί να παρουσιάζεται ως διακοπτόμενη δραστηριότητα. Οι συμφωνίες αυτές ακυρώνουν προηγούμενες αντίστοιχες συμφωνίες με την εταιρεία Commercial Value A.A.E. του Ομίλου της ASPIS Bank οι οποίες είχαν συναφθεί από 28.12.2007 και 20.3.2008, για μεταβίβαση της Proton Ασφαλιστική Α.Ε. και διάθεση από την Proton τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων, αντίστοιχα.

Αναφορικά με το δίκτυο της Τράπεζας, από το α' εξάμηνο του 2008 ξεκίνησαν τη λειτουργία τους στην Αττική τρία νέα επιχειρηματικά κέντρα, καθώς επίσης και το νέο κατάστημα στην Καβάλα, όπου η Τράπεζα δεν είχε μέχρι στιγμής παρουσία. Το δίκτυο καταστημάτων της Τράπεζας στις 31.12.08 απαρτιζότο από 33 καταστήματα. Επισημαίνεται ότι το 38% του δικτύου καταστημάτων της Τράπεζας, (συμπεριλαμβανομένων των επιχειρηματικών κέντρων) ξεκίνησε τη λειτουργία του μετά το 2006, κάτι που συνεπάγεται σημαντικά περιθώρια αύξησης μεγεθών και κερδοφορίας δικτύου, καθώς θα μεγαλώνει ο βαθμός ωρίμανσης των καταστημάτων τα επόμενα χρόνια.

Τα αποτελέσματα του Ομίλου κατά το 2008 επηρεάστηκαν από τις αναταραχές στις διεθνείς κεφαλαιαγορές καθώς αφενός δημιούργησαν ζημίες στο καθαρό αποτέλεσμα από χρηματοοικονομικά στοιχεία και αφετέρου επέβαλαν τις αυξημένες προβλέψεις στις οποίες προχώρησε η Τράπεζα σαν επιπρόσθετη δικλείδα ασφαλείας σε ενδεχόμενη επιδείνωση της πραγματικής οικονομίας. Τα αποτελέσματα επιβαρύνθηκαν από περαιτέρω έκτακτα γεγονότα όπως αυτό της μεταβίβασης της Proton Ασφαλιστική Α.Ε. αλλά και από την απομείωση της υπεραξίας (goodwill) από την εξαγορά του Ομίλου της Ωμέγα Τράπεζας. Επιβάρυνση υπήρξε τέλος και από ζημίες χρήσης θυγατρικών/συγγενών επιχειρήσεων. Έτσι, τα ενοποιημένα αποτελέσματα από συνεχιζόμενες και διακοπόμενες δραστηριότητες για το 2008 διαμορφώθηκαν σε ζημίες € 61,7 εκατ., έναντι κερδών € 20,8 εκατ. κατά το 2007.

Οι χορηγήσεις προς πελάτες σε ενοποιημένη βάση στις 31.12.2008 διαμορφώθηκαν στα € 1.182 εκατ., παρουσιάζοντας μείωση 13,62% σε σχέση με την 31.12.2007. Κατά την ίδια χρονική περίοδο οι καταθέσεις πελατών διαμορφώθηκαν στα € 918 εκατ., παρουσιάζοντας μείωση 36,7%, η οποία κατεγράφη το τελευταίο τετράμηνο της χρήσης. Ο λόγος χορηγήσεων προς καταθέσεις διαμορφώθηκε στο 1,29 την 31.12.2008, έναντι 0,94 την 31.12.2007 και 0,93 την 30.9.2008, δεδομένων των εκρών που αναφέρθηκαν ανωτέρω.

Τα ενοποιημένα έσοδα από τόκους διαμορφώθηκαν στα € 131 εκατ., (+16,32% σε ετήσια βάση). Παράλληλα όμως συνεπεία της όξυνσης του Τραπεζικού ανταγωνισμού σε επίπεδο προσέλκυσης καταθέσεων κατά την διάρκεια όλου του έτους και της αντίστοιχης ραγδαίας αύξησης του κόστους χρήματος, αυξήθηκαν τα έξοδα από τόκους, τα οποία διαμορφώθηκαν στα € 88 εκ. έναντι € 68 εκ. του 2007 (+27,59% σε ετήσια βάση). Ως εκ τούτου, το καθαρό αποτέλεσμα από τόκους σημείωσε οριακή υποχώρηση (-1,64% σε ετήσια βάση), και διαμορφώθηκε στα € 42,5 εκ. έναντι € 43,3 εκ. του 2007. Σημειώνεται ότι τα έξοδα από τόκους επιβαρύνθηκαν από έκτακτους χρηματοοικονομικούς τόκους από παρούσες αξίες απαιτήσεων ύψους € 3 εκατ., των οποίων η επίδραση στα καθαρά έσοδα από τόκους είναι -7,02%, οπότε το καθαρό αποτέλεσμα από τόκους θα παρουσίαζε αύξηση 5,3%.

Τα καθαρά έσοδα από προμήθειες διαμορφώθηκαν στα € 31,5 εκ. έναντι € 35,6 εκ. (-11,5% σε ετήσια βάση), συνεπεία της αναταραχής στις κεφαλαιαγορές και της χαμηλής κινητικότητας στον τομέα της επενδυτικής τραπεζικής. Αφαιρουμένων των εσόδων που προκύπτουν από την σύμβαση παροχής υπηρεσιών Bancassurance στα πλαίσια της σχετικής συμφωνίας με τον Όμιλο της ΑΣΠΙΣ (14 εκ ευρώ), τα σχετικά καθαρά έσοδα κατέγραψαν μείωση 50,8%, η οποία οφείλεται κυρίως στην υστέρηση των αποτελεσμάτων των Χρηματιστηριακών Εργασιών και των υπηρεσιών Επενδυτικής Τραπεζικής λόγω της επιδείνωσης του κλίματος στις κεφαλαιαγορές και της κατά συνέπεια μείωσης των σχετικών δραστηριοτήτων κατά την διάρκεια της χρήσης.

Τα αποτελέσματα του εμπορικού χαρτοφυλακίου υπέστησαν σημαντική μείωση. Το καθαρό αποτέλεσμα από το εμπορικό χαρτοφυλάκιο κατέγραψε ζημίες € 35 εκ., έναντι κερδών € 8,2 εκ. το 2007. Η κάθετη υποχώρηση των τιμών των αξιών στην Ελληνική αλλά και στο σύνολο των Διεθνών Κεφαλαιαγορών κατά την διάρκεια του έτους επέδρασαν καταλυτικά στην καταγραφή αυτών των ζημιών ιδιαίτερα κατά το τελευταίο τετράμηνο της χρήσης όπου η πτώση πήρε ανεξέλεγκτες διαστάσεις.

Τα λειτουργικά έξοδα εκτός προβλέψεων και αποσβέσεων, σε επίπεδο Ομίλου, διαμορφώθηκαν το 2008 στα € 48,8 εκ. παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως του 2,2% σε σχέση με τα έξοδα του 2007 που ήταν € 50,0 εκ. Το γεγονός αυτό είναι ιδιαίτερα ενθαρρυντικό, δεδομένης της έναρξης λειτουργίας των νέων καταστημάτων κατά το 2008, καθώς φαίνεται να αποδίδουν οι προσπάθειες συγκράτησης του κόστους. Το σύνολο των λειτουργικών εξόδων εκτός προβλέψεων εξ € 56,4 εκ. παρουσιάζει υποχώρηση της τάξεως του 1,36% σε σχέση με τα έξοδα (εκτός προβλέψεων) της προηγούμενης περιόδου που ήταν € 57,1 εκ.

Σημαντική αύξηση σημείωσαν οι προβλέψεις του Ομίλου, καθώς σε επίπεδο Τράπεζας διενεργήθηκαν νέες προβλέψεις απομείωσης δανείων, λοιπών επενδύσεων καθώς και της υπεραξίας που επιβάρυναν τα αποτελέσματα κατά € 31,2 εκ. Αν' αυτές € 11,7 εκ. οφείλονται στην απομείωση της υπεραξίας (goodwill) από την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου της. Παράλληλα, η Τράπεζα προχώρησε σε αύξηση των προβλέψεων μη εξυπηρετούμενων δανείων, κατά € 15,8 εκ., και σε πρόβλεψη απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού κατά € 3,2 εκ. σαν πρόσθετη δικλείδα ασφαλείας σε ενδεχόμενη επιδείνωση της οικονομικής δραστηριότητας. Σημειώνεται ότι στα πλαίσια της συνεχούς προσπάθειας εξυγίανσης του δανειακού της χαρτοφυλακίου, η Τράπεζα προχώρησε σε διαγραφές της τάξεως των € 8,7 εκ.

Τα αποτελέσματα του Ομίλου επηρεάστηκαν αρνητικά και από ζημίες θυγατρικών/συγγενών επιχειρήσεων. Η Proton Ασφαλιστική, η οποία συμπεριλαμβάνεται στα αποτελέσματα σαν διακοπόμενη δραστηριότητα, κατέγραψε κατά το 2008 οργανικές ζημίες € 3,0 εκ. και λόγω και της κατά € 10,7 εκ. απομείωσης της αξίας της λόγω της σύμβασης πώλησης, η ζημία από διακοπόμενες δραστηριότητες διαμορφώνεται σε € 13,7 εκ..

Η Proton ΑΕΔΑΚ κατέγραψε ζημίες προ ενοποίησης € 116 χιλ., ενώ επιβάρυνε την καθαρή θέση της Τράπεζας κατά € 13,7 εκ., λόγω του πρόσφατου επαναπροσδιορισμού της εύλογης αξίας της. Η Ωμέγα ΑΕΕΧ κατέγραψε για τη χρήση ζημίες προ ενοποίησης από τις οποίες αναλογούν στον Όμιλο € 1,7 εκ. Τα αποτελέσματα των λοιπών θυγατρικών δεν είχαν ουσιαστική επίδραση στα ενοποιημένα αποτελέσματα.

Τα ενοποιημένα μετά από φόρους αποτελέσματα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες διαμορφώθηκαν σε ζημίες € 48,10 εκ. έναντι κερδών € 20,1 εκ. της αντίστοιχης περυσινής περιόδου. Τα βασικά αποτελέσματα ανά μετοχή αναλογούνται στους μετόχους της Τράπεζας διαμορφώνονται σε € -0,9942, έναντι € 0,3309 κατά το 2007.

Τα ενοποιημένα κέρδη προ προβλέψεων και χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων χαρτοφυλακίων διαμορφώθηκαν σε € 20 εκατ έναντι € 23 το 2007, σημειώνοντας μείωση κατά 12,7%

Εν μέσω αρνητικής συγκυρίας και γενικότερης επιβράδυνσης των τραπεζικών εργασιών, η ζημία του Ομίλου της Proton Τράπεζας οφείλεται κατά κύριο λόγο στα ιδιαίτερα αρνητικά αποτελέσματα του εμπορικού χαρτοφυλακίου, στις αυξημένες προβλέψεις δανείων, στην απομείωση της υπεραξίας από την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου της, καθώς και στην αποτίμηση της Proton Ασφαλιστικής στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και εύλογης αξίας της μειωμένης κατά τα κόστη πώλησης. Οι παράγοντες αυτοί, δεν άπτονται της κύριας δραστηριότητας της Τράπεζας, και κατά κύριο λόγο δεν είναι επαναλαμβανόμενοι.

Το ενεργητικό του Ομίλου διαμορφώθηκε στις 31.12.2008 στα € 1.980 εκ., έναντι € 2.365 εκ. την 31.12.2007 παρουσιάζοντας μία μείωση 16,28%. Η μείωση αυτή οφείλεται κατά κύριο λόγο στη μείωση των χορηγήσεων, της εύλογης αξίας των χρεογράφων και την απομείωση υπεραξίας εξαγορασθεισών εταιρειών.

Τα ίδια κεφάλαια διαμορφώθηκαν στα € 268 εκ., έναντι € 368 εκατ. την 31.12.2007 κυρίως λόγω των αρνητικών αποτελεσμάτων της χρήσης και της μείωσης της εύλογης αξίας των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων.

ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ & ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ 2008

€ 000.	31.12.2008	31.12.2007	Δ (%)
Σύνολο Χορηγήσεων (προ προβλέψεων)	1.181.720	1.368.023	-13,62%
Στεγαστική πίστη	40.820	48.341	-15,58%
Καταναλωτικά δάνεια	164.542	196.242	-16,15%
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	83.689	69.858	19,80%
Επιχειρηματική πίστη	892.669	1.053.582	-15,27%
Σύνολο καταθέσεων	918.015	1.450.287	-36,70%

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ 2008

	Από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου		Δ (%)
(ποσά σε χιλ. ευρώ)	2008	2007	
Καθαρά έσοδα τόκων	42.553	43.262	-1,64%
Καθαρά έσοδα προμηθειών	31.524	35.606	-11,46%
Λοιπά έσοδα	2.564	1.480	73,24%
Αποτελέσματα χρεογράφων	(35.674)	13.886	-356,91%
Σύνολο καθαρών εσόδων	40.967	94.234	-56,53%
Παροχές προσωπικού	(24.981)	(25.037)	-0,22%
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(23.839)	(24.914)	-4,31%
Αποσβέσεις	(7.581)	(7.226)	4,91%
Προβλέψεις απομείωσης εξαγορασθεισών επιχειρήσεων	(11.696)	-	
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(19.514)	(6.981)	179,53%
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(87.611)	(64.158)	36,56%
Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιρειών	(1.459)	255	-672,16%
Κέρδη/ (ζημίες), από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(48.102)	30.331	
Κέρδη / (ζημίες) από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(13.689)	152	

Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	(61.791)	30.483	-302,71%
Φόρος εισοδήματος	7	(9.732)	
Καθαρά κέρδη	(61.784)	20.751	-397,74%
Κατανέμονται σε:			
Μητρική εταιρεία	(61.467)	20.609	
Δικαιώματα μειοψηφίας	(317)	142	

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (σύμφωνα με τη Βασιλεία II) εκτιμάται στο 9,3% σε ενοποιημένη βάση και στο 9,6% σε ατομική, ενώ ο δείκτης μη εξυπηρετούμενων δανείων διαμορφώθηκε στο 7,0%, έναντι 5,1% το 2007, τόσο σε επίπεδο Ομίλου, όσο και σε επίπεδο Τράπεζας.

Σε επίπεδο μητρικής εταιρείας, τα αποτελέσματα χρήσης της Τράπεζας για το 2008 διαμορφώθηκαν σε ζημίες € 56,3 εκ., έναντι κερδών € 20,3 εκ. το 2007. Το ενεργητικό της Τράπεζας διαμορφώθηκε στις 31.12.2008 στα € 1.965 εκατ., έναντι € 2.355 εκατ. την 31.12.2007. Η μείωση αυτή, όπως προαναφέρθηκε οφείλεται κατά κύριο λόγο στη μείωση των χορηγήσεων και της εύλογης αξίας των χρεογράφων. Τα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας διαμορφώθηκαν στα € 275 εκ. έναντι € 383 το 2007, κυρίως λόγω των αρνητικών αποτελεσμάτων της χρήσης και της μείωσης της εύλογης αξίας των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων.

Οι ζημίες του εμπορικού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας ανήλθαν σε € 34,7 εκ., έναντι κερδών € 8,2 εκ. το 2007. Η Τράπεζα κάνοντας χρήση των τροποποιήσεων του ΔΛΠ 39 και Δ.Π.Χ.Π. 7, μετέφερε το γ' τρίμηνο του 2008 από τα «Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου» στα «Χρεόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση» του Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου, μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών ποσού € 22 εκ. διότι, αφενός έχει την πρόθεση να τις διακρατήσει πέραν του έτους και αφετέρου διότι εκτιμάται ότι, λόγω των ιδιαίτερων συνθηκών που επικρατούν στην χρηματοοικονομική αγορά την περίοδο αυτή, οι τιμές των εισηγμένων εταιρειών στο Χ.Α. δεν ανταποκρίνονται στην πραγματική αξία των εταιρειών αυτών.

Οι αποσβέσεις ανήλθαν στα € 7,5 εκ. και προέρχονται κυρίως από τις ασώματες ακινητοποιήσεις (€ 4,9 εκ.). Η Τράπεζα διενέργησε επιπλέον προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών απαιτήσεων της τάξης των € 19 εκ. καθώς και απομείωση της υπεραξίας (goodwill) από την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου της, κατά € 11,7 εκ.

Σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα μετά τη λήξη της χρήσης

Με γνώμονα τη θωράκιση της Τράπεζας από ενδεχόμενη μελλοντική επιδείνωση του διεθνούς χρηματοοικονομικού περιβάλλοντος, καθώς και τη διασφάλιση της δυνατότητάς της να συνεχίσει το δανεισμό προς τα νοικοκυριά και τις παραγωγικές δυνάμεις της χώρας υπό τους όρους που προβλέπει ο ν. 3723/2008, η Τράπεζα αποφάσισε να ενταχθεί στα μέτρα ενίσχυσης όπως αυτά προβλέπονται από τον σχετικό νόμο. Συγκεκριμένα, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας της 28.1.2009 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά € 80 εκ., με έκδοση προνομιούχων μετοχών υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, όπως προβλέπεται από το Ν3723/2008 «για την ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας και την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης».

Η εξέλιξη αυτή αναμένεται να συντελέσει στη σημαντική ενίσχυση της ρευστότητας και της κεφαλαιακής ισχύος της Τράπεζας.

Κίνδυνοι και αβεβαιότητες για το 2009

Η διεθνής χρηματοοικονομική κρίση, παραμένει σε εξέλιξη και το 2009, ενώ στην παρούσα φάση, αξιόπιστες προβλέψεις για τη διάρκειά της, αλλά και την έκτασή της είναι αδύνατες. Ως εκ τούτου, οι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει ο Όμιλος είναι, τόσο μακροοικονομικής φύσεως, όσο και χρηματοπιστωτικής φύσεως, άμεσα εξαρτώμενοι από τις γενικότερες εξελίξεις στο παγκόσμιο τραπεζικό σύστημα. Τα περιθώρια κινδύνου παραμένουν υψηλά, λόγω των διακυμάνσεων των κεφαλαιαγορών, αλλά και του υψηλού κινδύνου στον πιστωτικό τομέα λόγω επιβράδυνσης της οικονομικής δραστηριότητας.

Σε γενικές γραμμές, ο κίνδυνος ρευστότητας που αντιμετωπίζει η Τράπεζα κατά το 2009, είναι απόρροια της διεθνούς κρίσεως και εντοπίζεται στο ενδεχόμενο που παρατηρηθούν εκ νέου μαζικές εκροές καταθέσεων σε συνθήκες ανυπαρξίας διατραπεζικής αγοράς. Θεωρούμε ωστόσο ότι η είσοδος της Τραπεζικής Πειραιώς στο Μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας, πέραν της συνδρομής της τελευταίας σε περιόδους μη ομαλής λειτουργίας της Διατραπεζικής αγοράς, ενισχύει καταλυτικά την εικόνα αξιοπιστίας της PROTON και συμβάλλει αποφασιστικά στην προσπάθεια ανάκτησης των καταθέσεων που έχει τεθεί ως κυρίαρχος στόχος για την τρέχουσα χρήση. Στα πλαίσια της αντιμετώπισης αυτού του κινδύνου, η Τράπεζα, όπως αναφέρεται και ανωτέρω, με απόφαση της η Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Τράπεζας της 28.1.2009 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά € 80 εκ., με έκδοση προνομιούχων μετοχών υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, όπως προβλέπεται από το Ν3723/2008.

Αναφορικά με τον πιστωτικό κίνδυνο, ενδεχόμενη επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών μπορεί να οδηγήσει σε παρατεταμένη ύφεση την πραγματική οικονομία, με συνέπεια τη δυσανάλογη αύξηση των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Για την αντιμετώπιση ενός τέτοιου ενδεχόμενου, η Τράπεζα προχώρησε σε

αύξηση των προβλέψεων της κατά το 2008, ως επιπρόσθετο μέτρο προφύλαξης από τον εν λόγω κίνδυνο, ενώ παράλληλα οι μηχανισμοί της Τράπεζας με την συνδρομή της Διοίκησης βρίσκονται σε αυξημένη εγρήγορση για την έγκαιρη διαπίστωση ενδείξεων που σχετίζονται με πιθανότητα δημιουργίας επισφαλειών. Σχετικά με τον κίνδυνο αγοράς, στόχος της τράπεζας είναι η διαχείριση και ο έλεγχος της έκθεσής της στον σχετικό κίνδυνο έτσι ώστε να μεγιστοποιήσει την απόδοσή της διατηρώντας τον κίνδυνο σε αποδεκτά επίπεδα. Ο κίνδυνος της αγοράς περιλαμβάνει τον συναλλαγματικό κίνδυνο, τον κίνδυνο από την μεταβολή των επιτοκίων και τον κίνδυνο από την αποτίμηση του εμπορικού χαρτοφυλακίου της τράπεζας. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προέρχεται κυρίως από την έκθεση της σε δολάριο Αμερικής και Ιαπωνικό Γεν και εστιάζεται κυρίως σε επενδυτικά προϊόντα. Ο κίνδυνος αυτός μετριάζεται από το γεγονός ότι η κύρια έκθεση της τράπεζας, δηλαδή ο κύριος όγκος των δραστηριοτήτων της είναι σε ευρώ. Σχετικά με τον κίνδυνο από την αποτίμηση του χαρτοφυλακίου της, - σημειώνεται ότι η Τράπεζα διατηρεί θέσεις στις αγορές ομολόγων και μετοχών. Ενδεχόμενη συνέχεια των έντονων διακυμάνσεων των διεθνών κεφαλαιαγορών δημιουργούν κίνδυνο νέων σχετικών ζημιών για το 2009. Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού/Παθητικού (ALCO) παρακολουθεί στενά την εξέλιξη των κινδύνων αγοράς, με ενεργή διαχείριση και αντισταθμίζει μερικά τον κίνδυνο των θέσεων της στις κεφαλαιαγορές, κυρίως μέσω παραγώγων.

Εκτιμήσεις για την εξέλιξη των δραστηριοτήτων κατά το 2009

Δεδομένων των κινδύνων και των αβεβαιοτήτων που εμπεριέχει η οικονομική συγκυρία, η Τράπεζα θα εξακολουθήσει να εφαρμόζει ιδιαίτερα συντηρητική και προσεκτική πολιτική στην επέκταση των δραστηριοτήτων της.

Κεντρικός στόχος της Τράπεζας για το 2009 είναι η προσέλκυση καταθέσεων. Εφόσον συνεχιστεί η σταδιακή αποκατάσταση της εμπιστοσύνης στο τραπεζικό σύστημα, η Τράπεζα εκτιμά ότι έχει τα περιθώρια να αυξήσει τις καταθέσεις της, έτσι ώστε να αντιστραφεί μέρος των απωλειών που κατεγράφησαν κατά το τελευταίο τρίμηνο της παρελθούσας χρήσης και να μειωθεί με τον τρόπο αυτό η εξάρτησή της από το διατραπεζικό δανεισμό. Ηδη η πορεία ανάκτησης των καταθέσεων κρίνεται ικανοποιητική καθώς σε χρονικό διάστημα μικρότερο του διμήνου που μεσολαβεί από την αρχή του χρόνου έχει καταγραφεί αύξηση των υπολοίπων καταθέσεων κατά 11,1%.

Παράλληλα, συνεχίζεται η προσπάθεια ελέγχου και περιορισμού του λειτουργικού κόστους της Τράπεζας, κάτι που ήδη έγινε με επιτυχία κατά το 2008. Στα πλαίσια αυτά έχει προϋπολογιστεί ότι κατά την τρέχουσα χρήση, όπως ακριβώς και την προηγούμενη, η Τράπεζα θα καταγράψει μείωση τόσο των εξόδων προσωπικού όσο και των γενικών εξόδων.

Σχετικά με την πιστωτική επέκταση, η Τράπεζα θα εξακολουθήσει να ακολουθεί συντηρητική πολιτική, εκτιμάται πάντως ότι κατά το 2009 θα αναστραφεί η συρρίκνωση του δανειακού της χαρτοφυλακίου. Μετά και τη στήριξη της Τράπεζας από τα μέτρα ενίσχυσης της ρευστότητας της οικονομίας, η Τράπεζα θα μπορέσει να συνεχίσει το δανεισμό προς τις επιχειρήσεις και τα νοικοκυριά, επεκτείνοντας και πάλι το δανειακό της χαρτοφυλάκιο. Παράλληλα, με δεδομένη την οικονομική συγκυρία έχει υιοθετηθεί αυξημένη παρακολούθηση του υφιστάμενου δανειακού χαρτοφυλακίου με σκοπό την δυναμική εξέταση των ενδεχόμενων κινδύνων, την επανατιμολόγηση των ορίων σε σχέση με τα δεδομένα κόστους χρήματος και αξιολόγησης του αντιστοίχου κινδύνου, την συγκράτηση και σταδιακή μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων ως ποσοστού του συνολικού χαρτοφυλακίου και την αποφυγή επιβάρυνσης με αυξημένες προβλέψεις και διαγραφές.

Σε γενικές γραμμές εκτιμάται ότι πολύ δύσκολα θα επαναληφθεί το 2009 για την Τράπεζα, το αρνητικό αποτέλεσμα από χρηματοοικονομικά στοιχεία του 2008, στο οποίο άλλωστε οφείλεται και σημαντικό μέρος των ζημιών της κλεισμένης χρήσης. Μολονότι οι συνθήκες υψηλής αβεβαιότητας και μεταβλητότητας παραμένουν στις κεφαλαιαγορές, η πτώση που κατέγραψαν οι δείκτες των κεφαλαιαγορών κατά το 2008 ήταν τόσο μεγάλης έκτασης, που δύσκολα μπορούν να επαναληφθούν κατά το 2009 απώλειες αντίστοιχες με αυτές του 2008. Η εξέλιξη αυτή εκτιμάται ότι θα έχει θετικό αντίκτυπο στα αποτελέσματα αν και στην παρούσα φάση είναι δύσκολο να προσδιορισθεί χρονικά με σχετική ασφάλεια η ανάκαμψη των αγορών και να προβλεφθούν τα αντίστοιχα οφέλη για το εμπορικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας.

Η πώληση της Proton Ασφαλιστικής αναμένεται να έχει θετικό αντίκτυπο στα αποτελέσματα της επόμενης χρήσης, καθώς ο Όμιλος θα αποφύγει τις σχετικές ζημιές, μεταβιβάζοντας παράλληλα μια δραστηριότητα η οποία δεν συνεισφέρει σημαντικά στην κύρια προσπάθεια ανάπτυξης του Ομίλου. Η Τράπεζα εξετάζει στην παρούσα φάση την πολιτική της σε σχέση με συγγενικές/θυγατρικές εταιρείες όπως είναι η PROTON ΑΕΔΑΚ, η ΩΜΕΓΑ ΑΕΕΧ και η Χρηματοπιστηριακή FGB στη Σερβία με σκοπό να διασφαλίσει μέσα από επιλογές των κατάλληλων επιχειρηματικών σχεδίων ή άλλων εταιρικών πράξεων την αποφυγή επιβάρυνσης των ενοποιημένων αποτελεσμάτων της Τράπεζας στο μέλλον.

Τέλος, σημαντικές είναι οι ωφέλειες που αναμένεται να αποκομίσει ο Όμιλος και από τη συνεργασία με τον Όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς, τόσο από πλευράς τεχνονομίας, κυρίως όμως από πλευράς εκμετάλλευσης συνεργειών που συνεπάγεται η ένταξη σε έναν από τους μεγαλύτερους τραπεζικούς ομίλους της χώρας. Σε περιόδους αβεβαιότητας και σημαντικής μεταβλητότητας των οικονομικών δεδομένων, η παρουσία της Τράπεζας Πειραιώς στο Μετοχικό Κεφάλαιο της Τράπεζας, παράγει αυτοπεποίθηση και αισιοδοξία για τους πελάτες, το προσωπικό και τους μετόχους της PROTON BANK.

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

ΠΙΝΑΚΑΣ Ι: ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ
ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ 2008

(ΕΣΟΔΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΑΠΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ)

	ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΤΗΣ PROTON κατά την 31.12.2008		ΕΙΔΟΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΗΣ			
	ΑΜΕΣΗ	ΕΜΜΕΣΗ	ΤΟΚΟΙ ΔΑΝΕΙΩΝ	ΕΝΟΙΚΙΑ ΚΤΗΡΙΩΝ	ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ	ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ
ΕΞΟΔΑ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ						
PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.	99,91%			36	22	46
FIRST GLOBAL BROKERS SA AD	82,49%					5
ΩΜΕΓΑ ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ Α.Ε.	66,00%			12	7	29
PROTON Α.Α.Ε. (ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ)	92,71%		274	11	40	80
INTELLECTRON SYSTEMS Α.Ε.	55,64%					
ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	24,88%	4,91%		25	20	11
ΣΥΝΟΛΟ			274	84	89	170

ΠΙΝΑΚΑΣ ΙΙ: ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ 2008

(ΕΞΟΔΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΑΠΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ)

	ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΤΗΣ PROTON κατά την 31.12.2008		ΕΙΔΟΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΗΣ	
	ΑΜΕΣΗ	ΕΜΜΕΣΗ	ΤΟΚΟΙ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ	ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ
ΕΞΟΔΑ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ				
PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.	99,91%		237	
FIRST GLOBAL BROKERS SA AD	82,49%			
ΩΜΕΓΑ ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ Α.Ε.	66,00%		12	
PROTON Α.Α.Ε. (ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ)	92,71%		666	22
INTELLECTRON SYSTEMS Α.Ε.	55,64%			
ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	24,88%	4,91%	242	
ΣΥΝΟΛΟ			1.157	22

ΠΙΝΑΚΑΣ ΙΙΙ: ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ 2008

(ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΑΠΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ)

	ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΤΗΣ PROTON κατά την 31.12.2008		ΕΙΔΟΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΗΣ		
	ΑΜΕΣΗ	ΕΜΜΕΣΗ	ΔΑΝΕΙΑ	ΕΓΓΥΗΤΙΚΕΣ ΕΠΙΣΤΟΛΕΣ	ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ					
PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.	99,91%			421	5
FIRST GLOBAL BROKERS SA AD	82,49%			500	
ΩΜΕΓΑ ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ Α.Ε.	66,00%				32
PROTON Α.Α.Ε. (ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ)	92,71%		3.718	145	73
INTELLECTRON SYSTEMS Α.Ε.	55,64%				
ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	24,88%	4,91%			60
ΣΥΝΟΛΟ			3.718	1.066	171

ΠΙΝΑΚΑΣ V: ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ 2008 με. Μέλη ΔΣ, Διευθυντικά στελέχη, και λοιπά συνδεδεμένα μέρη.
Μέλη ΔΣ, Διευθυντικά στελέχη

	31.12.2008	31.12.2007
Ενεργητικό		
Δάνεια	25.990	22.467
Λοιπές απαιτήσεις	127	195
Σύνολο	26.117	22.662
Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις	29.118	67.775
Υποχρεώσεις από ομολογίες	-	1.539
Λοιπές υποχρεώσεις	53	177
Σύνολο	29.171	69.490
Έσοδα	1.1.-31.12.2008	1.1.-31.12.2007
Τόκοι δανείων	2.463	1.419
Λοιπά έσοδα	1.369	394
	3.832	1.813
Έξοδα	1.1.-31.12.2008	1.1.-31.12.2007
Αμοιβές	5.680	5.124
Τόκοι καταθέσεων	2.207	3.120
Λοιπά έξοδα	657	491
Σύνολο	8.544	8.735

	31.12.2008	31.12.2007
Εγγυητικές επιστολές-προσωπικές εγγυήσεις	245	18.195

Αξία δικαιωμάτων προαίρεσης μελών ΔΣ & Διευθυντικών στελεχών κατά την 31.12.2008

	Δικαιώματα	Αξία σε χιλ ευρώ
Διευθυντικά Στελέχη	1.280.200	431
Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου	1.544.610	520
	2.824.810	951

Όμιλος Πειραιώς

	31.12.2008
Ενεργητικό	
Απαιτήσεις από ομολογιακά δάνεια	19.395
Απαιτήσεις από μετοχές	3
Απαιτήσεις από καταθέσεις	3.597
Σύνολο	22.995
Υποχρεώσεις	
Υποχρεώσεις από διατραπεζικό δανεισμό	366.630
Λοιπές υποχρεώσεις	200
Σύνολο	366.830
Έσοδα	5.11.-31.12.2008
Τόκοι ομολογιακών δανείων	13
Έξοδα	
Τόκοι διατραπεζικού δανεισμού	2.616
Εκχώριση περιουσιακών στοιχείων ως εγγύηση	248.983

Ίδιες Μετοχές

Την 24η Νοεμβρίου 2006, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας έλαβε απόφαση για την αγορά ιδίων μετοχών της Τράπεζας μέχρι του 10% του συνόλου των μετοχών της, ήτοι έως 6.268.382 μετοχές και σε εύρος τιμής από 5 έως 15 ευρώ ανά μετοχή σε χρονικό διάστημα έως και δώδεκα μηνών από την ημερομηνία λήψης της απόφασης της Γενικής Συνέλευσης. Το σύνολο των εξαγορασμένων μετοχών μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2007 από την Τράπεζα και τις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου ανήρχετο σε 859.483 τεμ. Μετοχών της Τράπεζας συνολικής αξίας κτήσεως 8.646 χιλ. ευρώ (η Τράπεζα κατείχε 760.483 τεμ. Ιδίων μετοχών συνολικής αξίας κτήσεως 7.668 χιλ. ευρώ ενώ από τις συγγενείς εταιρείες σε 60.000 τεμ. μετοχών της Τράπεζας συνολικής αξίας κτήσεως 684 χιλ. ευρώ. Εντός της χρήσης 2008, εξαγοράστηκαν επιπλέον 10.000 τεμάχια από τις συγγενείς εταιρείες του Ομίλου συνολικής αξίας κτήσεως € 96 χιλ. Η εύλογη αξία του συνόλου των κατεχόμενων μετοχών της Τράπεζας, των θυγατρικών και συγγενών εταιρειών του Ομίλου ανερχόταν κατά την 31.12.2008 σε € 567 χιλ και αντιπροσώπευαν ποσοστό 1,48% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Επεξηγηματική έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου χρήσεως 2008 προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Proton Τράπεζας Α.Ε.

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της «PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.» περιέχει αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με τα ζητήματα της παραγράφου 1 του άρθρου 11α του Ν. 3371/2005:

(α) Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σήμερα στο ποσό των διακοσίων ογδόντα ενός εκατομμυρίων τετρακοσίων πενήντα χιλιάδων τριακοσίων εξήντα ευρώ και εβδομήντα οκτώ λεπτών (€ 281.450.360,78) και διαιρείται σε εξήντα δύο εκατομμύρια εξακόσιες ογδόντα τρεις χιλιάδες οκτακόσιες είκοσι δύο (62.683.822) κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές, ονομαστικής αξίας τεσσάρων ευρώ και σαράντα εννέα λεπτών (€ 4,49) η καθεμία.

Ήδη η από 28.01.2009 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας μέχρι του ποσού 79.999.995,79 ευρώ, με την κάλυψη της αύξησης να γίνεται με ομόλογο του ελληνικού δημοσίου και έκδοση 17.817.371 εξαγοράσιμων προνομιούχων μετοχών, ονομαστικής αξίας και τιμής διάθεσης 4,49 ευρώ, σύμφωνα με το άρθρο 1 του Ν. 3723/2008 και με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου. Η εν λόγω αύξηση δεν έχει ολοκληρωθεί ακόμα.

Μετά την ολοκλήρωσή της, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας θα ανέρχεται στο ποσό των τριακοσίων εξήντα ενός εκατομμυρίων τετρακοσίων πενήντα χιλιάδων τριακοσίων πενήντα έξι ευρώ και πενήντα επτά λεπτών (361.450.356,57) και θα διαιρείται σε εξήντα δύο εκατομμύρια εξακόσιες ογδόντα τρεις χιλιάδες οκτακόσιες είκοσι δύο (62.683.822) κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές (στο εξής οι «Κοινές Μετοχές») και δέκα επτά εκατομμύρια οκτακόσιες δέκα επτά χιλιάδες τριακόσιες εβδομήντα ένα (17.817.371) προνομιούχες με ψήφο μετοχές (στο εξής οι «Προνομιούχες Μετοχές» και από κοινού με τις Κοινές Μετοχές οι «Μετοχές»), όλες ονομαστικής αξίας τεσσάρων ευρώ και σαράντα εννέα λεπτών (4,49) η καθεμία. Το ποσοστό που θα αντιπροσωπεύουν οι Κοινές Μετοχές επί του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας θα είναι 77,87%, ενώ το ποσοστό που θα αντιπροσωπεύουν οι Προνομιούχες Μετοχές θα ανέρχεται σε 22,13%.

Οι Μετοχές της Τράπεζας είναι υποχρεωτικά ονομαστικές, σύμφωνα με το άρθρο 11α παρ. 2 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει. Οι Κοινές Μετοχές είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και ως εκ τούτου τηρούνται σε άυλη μορφή στα αρχεία της εταιρείας «Ε.Χ.Α.Ε. ΑΕ (πρώην Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών ΑΕ)».

Τα δικαιώματα των Κοινών Μετόχων της Τράπεζας που πηγάζουν από τη μετοχή της είναι ανάλογα με το ποσοστό του κεφαλαίου, στο οποίο αντιστοιχεί η καταβεβλημένη αξία της μετοχής. Κάθε Κοινή Μετοχή παρέχει όλα τα δικαιώματα που προβλέπει ο νόμος και το καταστατικό της, και ειδικότερα:

- Το δικαίωμα επί του μερίσματος από τα ετήσια ή τα κατά την εκκαθάριση κέρδη της Τράπεζας.

Μέρισμα δικαιούται κάθε μέτοχος, ο οποίος αναφέρεται στο τηρούμενο από την Τράπεζα Μητρώο Μετόχων κατά την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων μερίσματος.

Σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 44^ο, 45 και 46^ο του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει και τις διατάξεις του άρθρου 3 του Α.Ν. 148/1967, όπως τροποποιήθηκε από το άρθρο 1 του Ν. 876/1979 και ισχύει σήμερα, ποσοστό 35% των καθαρών κερδών μετά από αφαίρεση μόνον του τακτικού αποθεματικού. Η χορήγηση τυχόν πρόσθετου μερίσματος αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση των Κοινών Μετόχων.

Ύστερα από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Κοινών Μετόχων, που λαμβάνεται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 22 του Καταστατικού της Τράπεζας, μπορεί το υπόλοιπο που απομένει από τα καθαρά κέρδη, μετά την κράτηση για το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού και τη διανομή πρώτου μερίσματος, να διατεθεί συνολικά ή μερικά προς αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με έκδοση νέων μετοχών, που παρέχονται στους μετόχους χωρίς καταβολή μετρητών, αντί για πρόσθετο μερίσμα, όπως προβλέπεται στο άρθρο 45 παρ. 3 σε συνδυασμό με το άρθρο 3^ο παρ. 3 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει.

Τυχόν διανεμόμενα προσωρινά μερίσματα ή ποσοστά δεν δύναται να υπερβούν το ήμισυ (50%) των κατά την εκάστοτε λογιστική κατάσταση καθαρών κερδών.

Η καταβολή μερισμάτων διενεργείται εντός δύο (2) μηνών από την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Κοινών Μετόχων που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και σε ημερομηνία που ορίζεται από την τακτική Γενική Συνέλευση ή, εάν υπάρχει εξουσιοδότηση στην απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, από το Διοικητικό Συμβούλιο. Μέτοχοι που δεν εισέπραξαν εμπρόθεσμα τα μερίσματά τους δεν δικαιούνται τόκου. Αξιώσεις για μερίσματα που δεν καταβλήθηκαν, παραγράφονται μετά από την παρέλευση πέντε (5) ετών από την ημερομηνία που έγιναν ληξιπρόθεσμα και απαιτήτα και το αντίστοιχο ποσό περιέρχεται στο Ελληνικό Δημόσιο.

- Το δικαίωμα ανάληψης της εισφοράς κατά την λήξη του χρόνου της διάρκειας ή την εκκαθάριση ή, αντίστοιχα, της απόσβεσης κεφαλαίου που αντιστοιχεί στη μετοχή, εφόσον αυτό αποφασισθεί από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.
- Το δικαίωμα προτίμησης σε κάθε περίπτωση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, που δεν γίνεται με εισφορά σε είδος, ή έκδοση ομολογίων με δικαίωμα μετατροπής τους σε μετοχές και την ανάληψη νέων μετοχών ή ομολογίων.
- Το δικαίωμα συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση, το οποίο εξειδικεύεται στα εξής επιμέρους δικαιώματα: νομιμοποίησης, παρουσίας, συμμετοχής στις συζητήσεις, υποβολής προτάσεων σε θέματα ημερήσιας διάταξης, καταχώρησης των απόψεων στα πρακτικά και ψήφου.

Η ευθύνη των μετόχων της Τράπεζας, κατόχων Κοινών ή Προνομιούχων Μετοχών, περιορίζεται μέχρι του ποσού της ονομαστικής αξίας της μετοχής.

Ειδικότερα, σε σχέση με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που συνδέονται με τις Προνομιούχες Μετοχές σημειώνονται κατά την παράγραφο 1 (α) του άρθρου 11α του Κ.Ν. 2190/1920 τα ακόλουθα.

Οι Προνομιούχες Μετοχές δεν θα δύναται να μεταβιβάζονται από το Δημόσιο σε τρίτα πρόσωπα και δεν είναι δεκτικές εισαγωγής σε οργανωμένη αγορά, θα παρέχουν δε στο Ελληνικό Δημόσιο τα εξής προνόμια:

- δικαίωμα απόληψης σταθερής απόδοσης λογιζόμενης με ποσοστό δέκα τοις εκατό (10%) επί της τιμής διαθέσεως εκάστης των προνομιούχων μετοχών στο Ελληνικό Δημόσιο:
 - πριν από τις Κοινές Μετοχές,
 - πριν από τα ποσά μερίσματος που διανέμονται σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 1 του Ν. 3723/2008 και
 - ανεξαρτήτως διανομής ποσών μερίσματος προς τους λοιπούς μετόχους της Τράπεζας, και εφόσον κατόπιν καταβολής της εν λόγω απόδοσης οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας σε απλή και ενοποιημένη βάση ικανοποιούν τους εκάστοτε οριζόμενους από την Τράπεζα της Ελλάδος ελάχιστους δείκτες.

Η σταθερή απόδοση υπολογίζεται δεδουλευμένη σε ετήσια βάση, αναλογικά προς το χρόνο παραμονής του Ελληνικού Δημοσίου ως Προνομιούχου Μετόχου, και καταβάλλεται εντός μηνός από την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της αντίστοιχης χρήσης από την Τακτική Γενική Συνέλευση, τελεί δε υπό την προϋπόθεση ύπαρξης διανεμητέων ποσών κατά την έννοια των διατάξεων του άρθρου 44α του Κ.Ν. 2190/1920 και

ειδικότερα κερδών της τελευταίας ή και προηγούμενων χρήσεων ή και αποθεματικών, εφόσον έχει προηγηθεί σχετική απόφαση περί διανομής τους από την Γενική Συνέλευση των Κοινών Μετόχων της Τράπεζας. Επί ανεπαρκείας των ως άνω διανεμητέων ποσών, παρέχεται δικαίωμα προνομιακής (προ των κοινών μετόχων) απολήψεως της ως άνω αποδόσεως έως εξαντλήσεως των ποσών αυτών,

- δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση των Προνομιούχων Μετόχων στις περιπτώσεις που ορίζει ο Κ.Ν. 2190/1920,
- δικαίωμα συμμετοχής στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, μέσω ενός εκπροσώπου του, που δύναται να ορίζεται ως πρόσθετο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου,
- δικαίωμα αρνησικυρίας του ορισθέντος ως μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου εκπροσώπου του Δημοσίου στη λήψη οποιασδήποτε απόφασης σχετικής με τη διανομή μερισμάτων και την πολιτική παροχών προς τον Πρόεδρο, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και τους γενικούς διευθυντές και τους αναπληρωτές τους, με απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών ή εφόσον ο εκπρόσωπος κρίνει ότι η απόφαση αυτή δύναται να θέσει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των καταθετών ή να επηρεάσει ουσιαστικά τη φερεγγυότητα και την εύρυθμη λειτουργία της Τράπεζας,
- δικαίωμα παράστασης στη Γενική Συνέλευση των Κοινών Μετόχων της Τράπεζας και δικαίωμα αρνησικυρίας του ορισθέντος ως μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου εκπροσώπου του Δημοσίου κατά τη συζήτηση και λήψη απόφασης για τα ίδια ως άνω θέματα,
- δικαίωμα του εκπροσώπου του Δημοσίου ελεύθερης πρόσβασης στα βιβλία και στοιχεία της Τράπεζας για τους σκοπούς του Ν. 3723/2008 και
- δικαίωμα προνομιακής έναντι όλων των άλλων Κοινών Μετόχων ικανοποίησης από το προϊόν της εκκαθάρισης.

Τα ανωτέρω προνόμια δεν θίγουν δικαιώματα των κομιστών των υβριδικών τίτλων Tier I, καθώς και οποιωνδήποτε άλλων, πλην Κοινών Μετόχων, τίτλων που προσμετρώνται στα εποπτικά κεφάλαια της Τράπεζας.

Οι μετοχές αυτές σε κάθε περίπτωση έχουν τις εν γένει ιδιότητες, βάσει των οποίων θα γίνονται δεκτές ως κύρια στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας και θα εξαγοράζονται από την Τράπεζα υποχρεωτικά, στην τιμή διάθεσης, μετά πάροδο πέντε ετών ή και προαιρετικά σε προγενέστερο χρόνο και πάντως μετά την 01.07.2009, με έγκριση της Τράπεζας της Ελλάδος. Η εξαγορά των Προνομιούχων Μετοχών θα πραγματοποιηθεί με ίσης αξίας ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου ή με ίσης αξίας μετρητά. Σε περίπτωση αδυναμίας εξαγοράς τους από την Τράπεζα, τότε οι μετοχές αυτές μετατρέπονται σε κοινές μετά ψήφου μετοχές, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην με Αρ. Πρ. 54201/Β'2884/26-11-2008 Απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών και το Ν. 3723/2008.

(β) Περιορισμοί στην μεταβίβαση των μετοχών της Τράπεζας.

Η μεταβίβαση των Κοινών Μετοχών της Τράπεζας διενεργείται κατά τους ορισμούς του άρθρου 8β του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει και δεν υφίστανται εκ του Καταστατικού της περιορισμοί στη μεταβίβασή τους. Επίσης, σημειώνεται ότι οι Κοινές Μετοχές της Τράπεζας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Οι Προνομιούχες Μετοχές δεν θα δύναται μεταβιβάζονται από το Δημόσιο σε τρίτα πρόσωπα και δεν είναι δεκτικές εισαγωγής σε οργανωμένη αγορά.

(γ) Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων του Π.Δ. 51/1992.

Στον παρακάτω πίνακα αναφέρονται μεμονωμένοι μέτοχοι (φυσικό ή νομικό πρόσωπο) που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό μεγαλύτερο από 5% του συνολικού αριθμού των μετοχών της Τράπεζας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2008:

Όνομα μετόχου	Αριθμός μετοχών	% επί του συνολικού αριθμού των μετοχών
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	19.629.247	31,31469%
Drawbridge Global Macro Fund	4.510.000	7,1948%
Morgan Stanley and CO International PLC	3.458.102	5,51674%
UBS A.G.	3.357.500	5,35625%

(δ) Μετοχές που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

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

(ε) Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.

Κάθε Κοινή Μετοχή δίνει δικαίωμα μίας ψήφου στη Γενική Συνέλευση των Κοινών Μετόχων. Κάθε Προνομιούχα Μετοχή δίνει δικαίωμα ψήφου, στις περιπτώσεις που ορίζει ο Κ.Ν. 2190/1920, στη Γενική Συνέλευση των Προνομιούχων Μετόχων.

Δεν προβλέπονται στο Καταστατικό της Τράπεζας περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου που απορρέουν από τις Μετοχές της. Σε περίπτωση συγκυριότητας επί μίας ή περισσότερων μετοχών, τα δικαιώματα των συγκυριών θα ασκούνται από κοινό εκπρόσωπο και, ελλείψει αυτού, θα αναστέλλεται η άσκησή τους.

(στ) Συμφωνίες μεταξύ των Μετόχων της Τράπεζας.

Δεν είναι γνωστή στην Τράπεζα η ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ των μετόχων της, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών της ή στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της. Σημειώνεται ότι κατά τις διατάξεις του Ν. 3723/2008 και την από 28.01.2009 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας οι Προνομιούχες Μετοχές δεν θα δύναται να μεταβιβάζονται από το Δημόσιο σε τρίτα πρόσωπα.

(ζ) Κανόνες για το διορισμό και την αντικατάσταση Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και για την τροποποίηση του Καταστατικού.

Οι κανόνες που προβλέπει το Καταστατικό της Τράπεζας για το διορισμό και την αντικατάσταση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και την τροποποίηση των διατάξεων του Καταστατικού δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920. Δεν υφίστανται ειδικές συμφωνίες μεταξύ Μετόχων για το διορισμό μελών Δ.Σ. της Τράπεζας.

Οι Προνομιούχες Μετοχές παρέχουν στο Δημόσιο το δικαίωμα συμμετοχής στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, μέσω ενός εκπροσώπου του, που δύναται να ορίζεται ως πρόσθετο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

(η) Αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση νέων μετοχών ή για την αγορά ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κ.Ν. 2190/1920.

- Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 6 του Καταστατικού της Τράπεζας, κατά τη διάρκεια της πρώτης πενταετίας από τη σύσταση της Τράπεζας, το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται με απόφασή του, που λαμβάνεται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) τουλάχιστον του συνόλου των μελών του α)

να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο μερικά ή ολικά με την έκδοση νέων μετοχών, για ποσό που δεν δύναται να υπερβεί το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο και β) να εκδίδει ομολογιακό δάνειο με την έκδοση ομολογιών μετατρέψιμων σε μετοχές, για ποσό που δεν δύναται να υπερβεί το ήμισυ του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Οι ανωτέρω εξουσίες μπορούν να εκχωρούνται στο Διοικητικό Συμβούλιο και με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, η οποία υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει. Στην περίπτωση αυτή, το μεν μετοχικό κεφάλαιο μπορεί να αυξάνεται μέχρι το ύψος του καταβεβλημένου κεφαλαίου κατά την ημερομηνία που χορηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο η εξουσία αυτή, το δε ύψος του ομολογιακού δανείου δεν δύναται να υπερβαίνει το ήμισυ του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου κατά την ίδια ημερομηνία. Οι ανωτέρω εξουσίες του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να ανανεώνονται από τη Γενική Συνέλευση για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει την πενταετία για κάθε ανανέωση και η ισχύς τους αρχίζει μετά τη λήξη της κάθε πενταετίας. Η απόφαση αυτή της Γενικής Συνέλευσης υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει.

Η αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας, σύμφωνα με την παράγραφο 1, μπορεί να ασκηθεί παράλληλα με αυτήν της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων κατά την παράγραφο 2 του άρθρου 6 του Καταστατικού της Τράπεζας.

Σύμφωνα με την παράγραφο 6 του άρθρου 6 του Καταστατικού της Τράπεζας, σε κάθε περίπτωση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, που δεν γίνεται με εισφορά σε είδος, παρέχεται το δικαίωμα προτίμησης σε ολόκληρο το νέο κεφάλαιο, υπέρ των κατά την εποχή της έκδοσης Μετόχων, ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο. Μετά το τέλος της προθεσμίας, που όρισε το όργανο της Τράπεζας, που αποφάσισε την αύξηση για την ενάσκηση του δικαιώματος προτίμησης, η οποία σε καμία περίπτωση δεν μπορεί να είναι μικρότερη του ενός (1) μηνός, οι μετοχές που δεν έχουν αναληφθεί, σύμφωνα με τα παραπάνω, διατίθενται ελεύθερα από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας. Επιπροσθέτως, στην περίπτωση που το όργανο της Τράπεζας, που αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, παρέλειψε να ορίσει προθεσμία για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης, την προθεσμία αυτή ή την τυχόν παράτασή της ορίζει με απόφαση του το Διοικητικό Συμβούλιο μέσα στα προβλεπόμενα από το άρθρο 11 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει, χρονικά όρια.

Η από 23.05.2008 Τακτική Γενική Συνέλευση αποφάσισε (i) την ανάκληση-ακύρωση της από 23.09.2005 εξουσιοδότησης από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση προς το Διοικητικό Συμβούλιο για έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου και αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, καθώς ουδέποτε ενεργοποιήθηκε αυτή η εξουσιοδότηση από το Διοικητικό Συμβούλιο και (ii) την ανανέωση της εξουσιοδότησης για χρονικό διάστημα πενταετίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο (α) να εκδίδει ομολογιακό δάνειο μετατρέψιμο σε μετοχές, κατά το άρθρο 3α του κ.ν. 2190/1920 και (β) να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο, κατά το άρθρο 13 παρ. 1 του κ.ν. 2190/1920, μερικά ή ολικά, με την έκδοση νέων μετοχών μέχρι του ποσού του υφιστάμενου μετοχικού κεφαλαίου, δηλαδή του ποσού των διακοσίων ογδόντα ενός εκατομμυρίων τετρακοσίων πενήντα χιλιάδων τριακοσίων εξήντα Ευρώ και εβδομήντα οκτώ λεπτών (281.450.360,78).

Σημειώνεται ότι έως σήμερα το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας δεν έχει ασκήσει το δικαίωμά του με βάση την ως άνω εξουσία που του χορηγήθηκε δυνάμει της από 23.05.2008 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ή/και έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου.

- Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 παρ. 9 του Κ.Ν. 2190/1920, με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων μπορεί να θεσπισθεί πρόγραμμα διάθεσης μετοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και το προσωπικό, με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών κατά τους ειδικότερους όρους της απόφασης αυτής. Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας, κατά την από 24.11.2006 συνεδρίασή της, αποφάσισε την θέσπιση προγράμματος διαθέσεως μετοχών σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και το προσωπικό της Τράπεζας, καθώς και των συνδεδεμένων εταιρειών, με τη μορφή παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών (stock option plan), κατ' άρθρο 13 παρ. 9 Κ.Ν. 2190/1920. Ειδικότερα, η Γενική Συνέλευση ενέκρινε κανονισμό προγράμματος διαθέσεως δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών της Τράπεζας στα εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, στα διευθυντικά στελέχη και στο προσωπικό της Τράπεζας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών, με τον οποίο προσδιορίστηκαν οι όροι λειτουργίας του ως άνω προγράμματος με τους ακόλουθους κύριους όρους (στο εξής το «Πρόγραμμα»):

(1) Η διάρκεια του Προγράμματος ορίσθηκε εξαετής αρχομένη από της σχετικής εγκρίσεως της Γενικής Συνέλευσης και λήγουσα το Δεκέμβριο 2012.

(2) Στο Πρόγραμμα δύναται να μετέχουν τα εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ., τα διευθυντικά στελέχη και το λοιπό προσωπικό της Τράπεζας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών.

(3) Στο πλαίσιο του Προγράμματος, εφόσον ασκηθούν αντίστοιχα δικαιώματα, μπορεί να εκδοθούν, τμηματικά, μέχρι 6.268.382 κοινές ονομαστικές μετοχές υπέρ των δικαιούχων του Προγράμματος. Η τιμή διάθεσης των μετοχών θα είναι 10,46 ευρώ ανά μετοχή, ενώ η προθεσμία ενάσκησης των χορηγηθέντων δικαιωμάτων προαίρεσεως θα είναι έως και τρία (3) έτη.

(4) Τα δικαιώματα προαίρεσης διατίθενται υπέρ των δικαιούχων με ειδική απόφαση του Δ.Σ. εντός της χρονικής διάρκειας του Προγράμματος μετά από πρόταση της Διοίκησης και της Επιτροπής Αμοιβών.

Σε περίπτωση που δεν ασκηθούν όλα τα δικαιώματα αγοράς μετοχών από τους δικαιούχους κατά τη διάρκεια του Προγράμματος και η κάλυψη του ποσού της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου δεν είναι πλήρης, το μετοχικό κεφάλαιο αυξάνεται μέχρι το ποσό της κάλυψης κατά τις διατάξεις του άρθρου 13^α παρ. 1 του Κ.Ν. 2190/1920.

(5) Τα δικαιώματα προαίρεσης ενασκούνται υπό τους όρους του Προγράμματος και των αποφάσεων του Δ.Σ., κατά 1/3 του συνολικού αριθμού δικαιωμάτων κάθε έτος κατά την απόλυτη διακριτική ευχέρεια των δικαιούχων τηρουμένων κατά τα λοιπά των διατάξεων του Προγράμματος. Ειδικότερα, τα δικαιώματα που δεν ασκήθηκαν από τον δικαιούχο θα μεταφέρονται στην επόμενη περίοδο άσκησης δικαιωμάτων.

(6) Ο δικαιούχος έχει το δικαίωμα να ασκήσει το σύνολο των μη ασκηθέντων δικαιωμάτων του όλης της περιόδου του Προγράμματος στην περίπτωση αλλαγής της μετοχικής σύνθεσης της Τράπεζας, η οποία έχει ως αποτέλεσμα την αλλαγή του ελέγχου της με την έννοια των ορισμών του άρθρου 42ε του κ.ν. 2190/1920 κ.λπ., με την εξαίρεση της περιπτώσεως που η αλλαγή ελέγχου επέρχεται στο πρόσωπο του κατά το χρόνο έγκρισης του Προγράμματος μεγαλύτερου μετόχου της Τράπεζας που είναι η IRF European Finance Investments LTD (δηλαδή εάν η IRF LTD αποκτήσει έλεγχο κατά την έννοια του άρθρου 42ε του Κ.Ν. 2190/1920), κατά την οποία δεν θα ισχύει το δικαίωμα της εν όλω άσκησης των μη ασκηθέντων δικαιωμάτων. Στην περίπτωση αλλαγής της μετοχικής σύνθεσης αν δεν ασκηθεί το σύνολο των δικαιωμάτων του, τα μη ασκηθέντα μεταφέρονται σε επόμενο έτος μέχρι τη λήξη του Προγράμματος.

Κατά τα λοιπά, ισχύουν οι λοιποί όροι του Προγράμματος, όπως περιλαμβάνονται στο πρακτικό της ως από 24.11.2006 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης και καταχωρήθηκαν στο Μητρώο Ανωμόνων Εταιρειών την 22.12.2006.

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

1. μέχρι το 1/3, κατ' ανώτατο όριο, του συνόλου των Δικαιωμάτων, με ημερομηνία ωρίμανσης την 25η Μαΐου 2007, ασκούνται εντός του χρονικού διαστήματος από 1ης Νοεμβρίου 2007 έως και 30ης Νοεμβρίου 2007, με την ταυτόχρονη καταβολή του αντίστοιχου ποσού του τιμήματος στην Τράπεζα (πρώτη περίοδος άσκησης),

2. σωρευτικά μέχρι τα 2/3, κατ' ανώτατο όριο, του συνόλου των Δικαιωμάτων, με ημερομηνία ωρίμανσης την 25η Μαΐου 2008, ασκούνται εντός του χρονικού διαστήματος από 1ης Νοεμβρίου 2008 έως και 30ης Νοεμβρίου 2008, με την ταυτόχρονη καταβολή του αντίστοιχου ποσού του τιμήματος στην Τράπεζα (δεύτερη περίοδος άσκησης),
3. σωρευτικά μέχρι το 100%, κατ' ανώτατο όριο, του συνόλου των Δικαιωμάτων, με ημερομηνία ωρίμανσης την 25η Μαΐου 2009, ασκούνται εντός του χρονικού διαστήματος από 1ης Νοεμβρίου 2009 έως και 30ης Νοεμβρίου 2009, με την ταυτόχρονη καταβολή του αντίστοιχου ποσού του τιμήματος στην Τράπεζα (τρίτη περίοδος άσκησης).

Σημειώνεται ότι κατά την πρώτη και δεύτερη περίοδο άσκησης, 1^η έως 30^η Νοεμβρίου 2007 και 1^η έως 30^η Νοεμβρίου 2008, αντίστοιχα, δεν ασκήθηκαν δικαιώματα προαίρεσης και δεν καταβλήθηκε κανένα ποσό για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου. Κατά συνέπεια, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας δεν μεταβλήθηκε και ανέρχεται στο ποσό που αναφέρεται στην παράγραφο (α) ανωτέρω.

- Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/1920, η Τράπεζα δύναται, κατόπιν σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, να προβεί στην αγορά ιδίων μετοχών μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών μέχρι ποσοστού 10% του συνόλου των μετοχών, με τους ειδικότερους όρους και διαδικασίες των ως άνω διατάξεων. Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας, κατά την από 24.11.2006 συνεδρίασή της, αποφάσισε την αγορά ιδίων μετοχών, δυνάμει του άρθρου 16 παρ. 5 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ίσχυε πριν την τροποποίησή του από το άρθρο 21 του Ν. 3604/2007, με τους εξής κυρίους όρους, ήτοι:
 - (i) Ο ανώτατος αριθμός μετοχών προς αγορά ορίσθηκε έως του 10% του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας, ήτοι έως 6.268.382 μετοχές.
 - (ii) Η ανώτατη και κατώτατη τιμή (εύρος τιμών) στην οποία θα επιτρεπόταν να διενεργηθούν οι αγορές ορίσθηκε μεταξύ πέντε (5) ευρώ και δέκα πέντε (15) ευρώ.
 - (iii) Το χρονικό διάστημα μέσα στο οποίο θα μπορούσαν να γίνουν οι αγορές ορίσθηκε σε δώδεκα (12) μήνες από την ημερομηνία λήψης της απόφασης, ήτοι έως τις 24.11.2007.

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

(θ) Σημαντικές συμφωνίες που έχει συνάψει η Τράπεζα.

Δεν υφίστανται σημαντικές συμφωνίες που έχει συνάψει η Τράπεζα, οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της κατόπιν δημόσιας πρότασης.

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

Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Τράπεζας με Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή με το προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της αποχώρησής τους εξαιτίας διατύπωσης δημόσιας πρότασης. Οι σχηματισμένες προβλέψεις για αποζημιώσεις λόγω εξόδου από την υπηρεσία, συνεπεία και της εφαρμογής των διατάξεων του Ν. 3371/2005, ανήλθαν την 31η Δεκεμβρίου 2008 στο ποσό των 1.079 χιλ. ευρώ. Δεν υπάρχουν σχηματισμένες προβλέψεις για αποζημιώσεις λόγω εξόδου από την υπηρεσία για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας εκτός του Διευθύνοντος Συμβούλου και του Γενικού Διευθυντή που είναι και μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι σχηματισμένες προβλέψεις που αφορούν πρόσωπα που κατέχουν θέσεις Γενικών Διευθυντών ανέρχονται στο ποσό των 280 χιλ. ευρώ.

Αθήνα, 9^η Μαρτίου 2009

Ο Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος

του Διοικητικού Συμβουλίου

Αντώνιος Ι. Αθανασόγλου

IV. Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

(ποσά σε χιλ. ευρώ)	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου	
		2008	2007
Έσοδα από τόκους		130.503	112.194
Έξοδα από τόκους		(87.950)	(68.932)
Καθαρά έσοδα τόκων	6	42.553	43.262
Έσοδα από προμήθειες		40.118	43.966
Έξοδα από προμήθειες		(8.594)	(8.360)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	7	31.524	35.606
Έσοδα από μερίσματα	8	1.933	3.412
Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	9	(34.957)	8.211
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	10	(2.610)	2.263
Κέρδη μείον ζημιές από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου		(40)	
Λοιπά έσοδα	11	2.564	1.480
Σύνολο καθαρών εσόδων		40.967	94.234
Παροχές προσωπικού	12	(24.981)	(25.036)
Άλλα έξοδα διοικήσεως	13	(23.838)	(24.914)
Αποσβέσεις	14	(7.581)	(7.225)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	15	(31.210)	(6.981)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων		(87.610)	(64.156)
Συμμετοχή στα κέρδη / (ζημιές) συγγενών εταιρειών	16	(1.459)	255
Κέρδη προ φόρων		(48.102)	30.333
Φόρος εισοδήματος	17	7	(9.732)
Καθαρά κέρδη περιόδου, από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(48.095)	20.601
Καθαρά κέρδη περιόδου από διακοπτόμενες δραστηριότητες	18.1	(13.689)	152
Καθαρά κέρδη περιόδου		(61.784)	20.753
Κατανέμονται σε:			
Μετόχους της Τράπεζας		(61.467)	20.611
Δικαιώματα μειοψηφίας		(317)	142
Κέρδη ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας:	18		
Από συνεχιζόμενες και διακοπτόμενες δραστηριότητες			
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (σε €)		(0,9942)	0,3309
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(0,7780)	0,3293
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (σε €)			

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 23 έως 69 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2008.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

(ποσά σε χιλ. ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	Σημείωση	31.12.2008	31.12.2007
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	19	35.386	52.796
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	20	46.260	205.055
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	21	1.181.720	1.368.023
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	22	21.186	11.529
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	23	121.716	174.381
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	24	38.255	5.421
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	25	6.664	9.717
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	26	309.424	250.227
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	27	2.221	3.886
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	28	87.947	104.271
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	29	26.796	27.880
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	30	16.822	7.098
Λοιπά στοιχεία	31	48.808	91.420
		1.943.205	2.311.704
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	32	36.602	53.727
Σύνολο ενεργητικού		1.979.807	2.365.431

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	33	689.254	433.941
Υποχρεώσεις προς πελάτες	34	918.015	1.450.287
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	22	20.670	14.570
Υποχρεώσεις από ομολογίες	35	25.255	25.283
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	36	1.293	1.140
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	37	2.949	10.498
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	30	3.728	6.928
Λοιπές υποχρεώσεις	38	9.163	10.880
		1.670.327	1.953.527
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	32	41.172	44.339
Σύνολο υποχρεώσεων		1.711.499	1.997.866

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Μετοχικό Κεφάλαιο	39	281.450	281.450
Υπέρ το άρτιο	40	85.446	85.456
Μείον: Ίδιες μετοχές		(8.646)	(8.646)
Λοιπά αποθεματικά	41	(34.062)	(9.943)
Αποτελέσματα εις νέο		(56.200)	18.579
		267.988	366.896
Δικαιώματα Μειοψηφίας		320	669
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		268.308	367.565
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		1.979.807	2.365.431

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 23 έως 69 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2008.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Αποδιδόμενα στους μετόχους της Τράπεζας										
(ποσά σε χιλ. ευρώ)	Μετοχικό Κεφάλαιο	Ίδιες μετοχές	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό εύλογης αξίας	Αποθεματικό Δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού	Τακτικό Αποθεματικό	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο Έναρξης της 1ης Ιανουαρίου 2007	281.450		85.478	(11)		528	16.612	384.057	687	384.744
-Αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων				(12.582)				(12.582)		(12.582)
- Συναλλαγματικές Διαφορές μετατροπής							(11)	(11)	(3)	(14)
-Λοιπές εγγραφές προσαρμογής ενοποίησης				(6)			81	75	(105)	(30)
-Κόστος αύξησης ΜΚ Proton Ασφαλιστικής			(21)					(21)	(4)	(25)
Καθαρά έσοδα / (έξοδα) καταχωρημένα απευθείας στην καθαρή θέση			(21)	(12.588)			70	(12.539)	(112)	(12.651)
-Αποτελέσματα Χρήσεως 2007							20.611	20.611	142	20.753
Σύνολο αναγνωρισθέντων αποτελεσμάτων για την χρήση που έληξε την 31 ^η Δεκεμβρίου 2007			(21)	(12.588)			20.681	8.072	30	8.102
- Κεφαλαιοποίηση αποθεματικών						1.145	(1.145)			
-Εξαγορά δικαιωμάτων μειοψηφίας στην Ωμεγα ΑΕΔΑΚ									(131)	(131)
-Εύλογη αξία παρεχομένων υπηρεσιών προγράμματος δικαιωμάτων προσωπικού					983			983		983
-Μέρισμα χρήσης 2006							(17.551)	(17.551)	(32)	(17.583)
-Μεταβολή δικαιωμάτων μειοψηφίας λόγω ΑΜΚ Proton Ασφαλιστικής							(19)	(19)	19	
-Συμμετοχή σε αύξηση ΜΚ Proton Ασφαλιστικής									96	96
-Αγορές/πωλήσεις ιδίων μετοχών		(8.646)						(8.646)		(8.646)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2007	281.450	(8.646)	85.457	(12.599)	983	1.673	18.579	366.896	669	367.565
Υπόλοιπο Έναρξης της 1ης Ιανουαρίου 2008	281.450	(8.646)	85.457	(12.599)	983	1.673	18.579	366.896	669	367.565
- Αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων				(25.752)				(25.752)		(25.752)
- Κόστος αύξησης ΜΚ Proton Ασφαλιστικής			(11)					(11)		(11)
- Συναλλαγματικές Διαφορές μετατροπής							5	5	1	6
Καθαρά έσοδα / (έξοδα) καταχωρημένα απευθείας στην καθαρή θέση			(11)	(25.752)			5	(25.758)	1	(25.757)
-Αποτελέσματα χρήσεως 2008							(61.467)	(61.467)	(317)	(61.784)
Σύνολο αναγνωρισθέντων αποτελεσμάτων για την χρήση που έληξε την 31 ^η Δεκεμβρίου 2008			(11)	(25.752)			(61.462)	(87.225)	(316)	(87.541)
- Μεταβολή Δικαιωμάτων μειοψηφίας στην Proton Ασφαλιστική									24	24
- Πώληση θυγατρικής Omega Kahn									(10)	(10)
- Κεφαλαιοποίηση αποθεματικών						951	(951)			
- Μέρισμα χρήσης 2007							(12.365)	(12.365)	(47)	(12.412)
-Εύλογη αξία παρεχομένων υπηρεσιών προγράμματος δικαιωμάτων προσωπικού					682			682		682
Υπόλοιπο την 31 ^η Δεκεμβρίου 2008	281.450	(8.646)	85.446	(38.351)	1.665	2.624	(56.200)	267.988	320	268.308

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 23 έως 69 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2008.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	1.1-31.12.2008	1.1-31.12.2007
(ποσά σε χιλ. ευρώ)		
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	(51.094)	30.501
Προσαρμογή κερδών προ φόρων:		-
Προστίθεται: απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών και μη στοιχείων	19.514	6.981
Προστίθεται: απομείωση αξίας ενσωμάτων και αύλων στοιχείων	11.696	
Προστίθενται: αποσβέσεις	7.707	7.361
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	562	678
Προστίθενται: Εύλογη αξία δικαιωμάτων προσωπικού	682	983
Κέρδη (-) / ζημιές (+) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	23.659	4.498
Κέρδη (-) / ζημιές (+) από επενδυτικές δραστηριότητες	495	(7.993)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού	13.221	43.009
Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού:		
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθεσίμων στην κεντρική τράπεζα	(13.672)	9.298
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των καταθέσεων σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	(17.765)	(15.082)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	170.550	(437.290)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(26.585)	62.711
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση απαιτήσεων από ασφαλισμένους	2.891	(2.889)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση απαιτήσεων από αντισταθμιστικές δραστηριότητες	361	(293)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού	39.145	(60.250)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) των υποχρεώσεων σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	255.313	343.045
Καθαρή αύξηση/(μείωση) των καταθέσεων πελατών	(532.272)	408.131
Καθαρή αύξηση/(μείωση) των ασφαλιστικών - τεχνικών προβλέψεων	(152)	2.001
Καθαρή αύξηση/(μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων	(1.988)	(6.373)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες προ καταβληθέντων φόρων	(110.953)	346.018
Καταβληθέντες φόροι	(14.572)	(189)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(125.525)	345.829
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά / πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων και αύλων στοιχείων ενεργητικού	(2.012)	506
Αγορά / πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων διακρατούμενων έως τη λήξη	3.000	-
Αγορά / πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	(71.748)	(227.029)
Εξαγορά / πώληση εταιρειών	(16)	(136)
Είσπραξη μερισμάτων χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	140	15
Είσπραξη μερισμάτων από επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	267	395
Είσπραξη μερισμάτων χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	1.794	3.453
Καθαρή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες	(68.575)	(222.796)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Έκδοση / αποπληρωμή πιστωτικών τίτλων	(1.285)	24.671
Πληρωμή μερίσματος	(12.389)	(17.547)
Αγορά / πώληση ιδίων μετοχών		(8.646)
Είσπραξη αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	(12)	70
Καθαρή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(13.686)	(1.452)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων	(207.786)	121.581
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου (σημ. 42)	237.017	115.436
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης περιόδου (σημ. 42)	29.231	237.017

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 23 έως 69 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2008.

1 Γενικές πληροφορίες για τον Όμιλο

Η PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (η «Τράπεζα») και οι θυγατρικές της εταιρείες (ο «Όμιλος») δραστηριοποιούνται στους τομείς τραπεζικής ιδιωτών πελατών και επιχειρήσεων, στον τομέα παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, υπηρεσιών διαχείρισης κεφαλαίων και χαρτοφυλακίων, ασφαλιστικών και άλλων υπηρεσιών. Η Τράπεζα δραστηριοποιείται αποκλειστικά στην Ελλάδα. Οι εταιρείες του Ομίλου δραστηριοποιούνται κυρίως στην Ελλάδα και στην Σερβία. Τα καταστήματα της Τράπεζας ανέρχονται σε 33.

Η μετοχή της Τράπεζας είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από τον Δεκέμβριο του 2005 και, εκτός του Γενικού Δείκτη, συμμετέχει στον δείκτη FTSE-40. Το σύνολο των κοινών ονομαστικών μετοχών της Τράπεζας σε κυκλοφορία την 31^η Δεκεμβρίου 2008 ανήρχετο σε 61.923.339 τεμάχια (σημείωση 39).

Την 24^η Σεπτεμβρίου 2008, η εταιρεία «IRF European Finance Investments LTD» προέβη σε πώληση 10.000.000 κοινών ονομαστικών μετοχών της Τράπεζας, με αποτέλεσμα το ποσοστό συμμετοχής επί δικαιωμάτων ψήφου της να κατέλθει στο 4,645%. Η προαναφερθείσα συναλλαγή είχε ως αποτέλεσμα την απώλεια του ελέγχου της διοίκησης της Τράπεζας από την διοίκηση της εταιρείας «IRF European Finance Investments LTD». Τα αποτελέσματα του Ομίλου μέχρι την ημερομηνία της πώλησης ενοποιήθηκαν στα αποτελέσματα της εταιρείας «IRF European Finance Investments LTD».

Την 5^η Νοεμβρίου 2008 η Διοίκηση της Τράπεζας και μέτοχοι που αντιπροσωπεύουν το 31,3147% του μετοχικού κεφαλαίου, υπέγραψε με την Διοίκηση της Τράπεζας Πειραιώς συμφωνία μεταβίβασης 19.629.247 μετοχών. Τα αποτελέσματα του Ομίλου από την 5^η Νοεμβρίου 2008 έως 31.12.2008 ενοποιήθηκαν με την μέθοδο καθαρής θέσης στα αποτελέσματα της Τράπεζας Πειραιώς.

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού του Ομίλου την 31η Δεκεμβρίου 2008 ανήρχετο σε 646 άτομα.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατά τη συνεδρίαση της 9ης Μαρτίου 2009 και υπόκεινται στην οριστική έγκριση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

1.1 Εταιρείες του Ομίλου

Θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου κατά την 31η Δεκεμβρίου 2008 (μέθοδος ολικής ενσωμάτωσης)

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2008

Επωνυμία	Χώρα	% Συμμετοχής
Proton A.E.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	99,91%
First Global Brokers AD.	Σερβία	82,49%
Ωμέγα Μεσίτες Ασφαλίσεων και Αντασφαλίσεων Α.Ε.	Ελλάδα	66,00%
Proton A.A.E. (Ασφαλιστική)	Ελλάδα	92,71%
Intellectron Systems A.E.	Ελλάδα	55,64%

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007

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

Συγγενείς εταιρείες του Ομίλου κατά την 31η Δεκεμβρίου 2008 (μέθοδος ενσωμάτωσης καθαρής θέσης)

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2008

Επωνυμία	Χώρα	% Συμμετοχής *
Ωμέγα Α.Ε.Ε.Χ.	Ελλάδα	29,43%

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007

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

* (31.12.2008: έμμεσο 4,55%, άμεσο 24,88%, 31.12.2007 έμμεσο 4,48% και άμεσο 24,72%)

(1) Proton A.A.E. (Ασφαλιστική)

Την 6η Οκτωβρίου 2008, υπεγράφη νέα σύμβαση μεταβίβασης του 92,71% των μετοχών της "Proton Ασφαλιστική Α.Ε." στην εταιρεία "ASPIS HOLDINGS PUBLIC COMPANY LIMITED" που εδρεύει στην Κύπρο και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο της Κύπρου. Ταυτόχρονα λύθηκε η προηγούμενη σύμβαση της 28.12.07 μεταξύ της Τράπεζας και της "COMMERCIAL VALUE A.E." η οποία προέβλεπε την πώληση του 91,29% των μετοχών της "Proton Ασφαλιστική Α.Ε." έναντι τιμήματος € 19 εκ. Η συναλλαγή τελεί υπό την αίρεση της χορήγησης των απαιτούμενων εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές. Η συμμετοχή αυτή της

Τράπεζας στην "Proton Ασφαλιστική Α.Ε.", στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, έχει απεικονισθεί ως διακοπτόμενη δραστηριότητα (βλέπε σημείωση 26 των συνοπτικών ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων). Τα αποτελέσματα από διακοπτόμενες δραστηριότητες την 31.12.2008 και 31.12.2007 αναλύονται στον πίνακα «Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων Περιόδου» του παρόντος. Οι καθαρές ταμειακές ροές από διακοπτόμενες δραστηριότητες την 31.12.2008 και 31.12.2007 εμφανίζονται στον πίνακα «Στοιχεία Κατάστασης Ταμειακών Ροών» του παρόντος

(2) Omega Kahn Financial Services S.A.

Την 26.2.2008 η Τράπεζα πώλησε την συμμετοχή της στη θυγατρική Omega Kahn Financial Services S.A. Η επίδραση της πώλησης στα αποτελέσματα και στα ίδια κεφάλαια ανέρχεται σε -40 χιλ. ευρώ κατά περίπτωση και δεν έχει σημαντική επίδραση στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

1.2 Μεταβολή σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας

α) Κατά την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας την 29η Αυγούστου 2008, μετά από παραίτηση του κ. Ηλία Τσοτάκου, εξελέγη ως νέο εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. η κ. Σωτηρία Μασσαβέτα-Θεοδώση.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της είχε ως εξής:

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

β) Κατά την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας την 30^η Σεπτεμβρίου 2008, μετά από παραίτηση των κ.κ. Αγγελική Φράγκου Προέδρου του Δ.Σ., Λουκά Βαλετόπουλου μη εκτελεστικού μέλους και Μάρκου Φόρου μη εκτελεστικού μέλους, εξελέγησαν, σε αντικατάστασή τους οι κ.κ. Ευάγγελος Παπαευαγγέλου, Μαρία Μαρκοπούλου και Πασχάλης Γιούχας.

Η νέα σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας είχε ως εξής:

1. Αντώνιος Αθανάσoglου του Ιορδάνη-Πρόεδρος του Δ.Σ. και Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
2. Ηλίας Λιανός του Γερασίμου - Αντιπρόεδρος του Δ.Σ., Διευθύνων Σύμβουλος και Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
3. Αθανάσιος Παπασπηλίου του Ιωάννη, Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
4. Δημήτριος Σαραμαντής του Γεωργίου-Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
5. Σωτηρία Μασσαβέτα-Θεοδώση του Σπυρίδωνα -Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
6. Ευάγγελος Παπαευαγγέλου του Δημητρίου-Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
7. Γεώργιος Μινέτας του Παναγιώτη-Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
8. Μαρία Μαρκοπούλου του Δημοσθένη-Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
9. Πασχάλης Γιούχας του Πελοπίδα- Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
10. Αλεξάνδρα Σταυροπούλου του Γεωργίου- Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
11. Παναγιώτης Αλεξάκης του Δημητρίου-Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

γ) Κατά την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας την 21^η Νοεμβρίου 2008, μετά από παραίτηση των κ.κ. 1) Ηλία Λιανού, Αντιπροέδρου του Δ.Σ., Διευθύνοντος Συμβούλου και Εκτελεστικού Μέλους Δ.Σ., 2) Μαρίας Μαρκοπούλου, Μη Εκτελεστικού Μέλους Δ.Σ., εξελέγησαν, σε αντικατάστασή τους οι κ.κ. Σταύρος Λεκάκος και Ιωάννης Βιγγόπουλος.

Η νέα σύνθεση του Δ.Σ. Τράπεζας είχε ως εξής:

1. Σταύρος Λεγκάκος του Μιχαήλ, Πρόεδρος του Δ.Σ., Μη Εκτελεστικό Μέλος
2. Αντώνιος Αθανάσογλου του Ιορδάνη, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ., Εκτελεστικό Μέλος.
3. Αθανάσιος Παπασπηλίου του Ιωάννη, Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος.
4. Δημήτριος Σαραμαντής του Γεωργίου, Εκτελεστικό Μέλος.
5. Σωτηρία Μασσαβέτα – Θεοδώση του Σπυρίδωνα, Εκτελεστικό Μέλος.
6. Ευάγγελος Παπαευαγγέλου του Δημητρίου, Μη Εκτελεστικό Μέλος.
7. Γεώργιος Μινέτας του Παναγιώτη, Μη Εκτελεστικό Μέλος.
8. Ιωάννης Βιγγόπουλος του Φωτίου, Μη Εκτελεστικό Μέλος.
9. Πασχάλης Γιούχας του Πελοπίδα- Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
10. Αλεξάνδρα Σταυροπούλου του Γεωργίου, ,Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος.
11. Παναγιώτης Αλεξάκης του Δημητρίου, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος.

δ) Κατά την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας την 2^η Δεκεμβρίου 2008, μετά από παραίτηση του κ. Πασχάλη Γιούχα, Εκτελεστικού Μέλους Δ.Σ., εξελέγη, σε αντικατάστασή του ο κ. Παναγιώτης Γιαννόπουλος.

Η νέα σύνθεση του Δ.Σ. της Τράπεζας είναι η ακόλουθη:

1. Σταύρος Λεγκάκος του Μιχαήλ, Πρόεδρος του Δ.Σ., Μη Εκτελεστικό Μέλος
2. Αντώνιος Αθανάσογλου του Ιορδάνη, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ., Εκτελεστικό Μέλος.
3. Παναγιώτης Γιαννόπουλος του Μαρίνου, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ., Μη Εκτελεστικό Μέλος
4. Αθανάσιος Παπασπηλίου του Ιωάννη, Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος.
5. Δημήτριος Σαραμαντής του Γεωργίου, Εκτελεστικό Μέλος.
6. Σωτηρία Μασσαβέτα – Θεοδώση του Σπυρίδωνα, Εκτελεστικό Μέλος.
7. Ευάγγελος Παπαευαγγέλου του Δημητρίου, Μη Εκτελεστικό Μέλος.
8. Γεώργιος Μινέτας του Παναγιώτη, Μη Εκτελεστικό Μέλος.
9. Ιωάννης Βιγγόπουλος του Φωτίου, Μη Εκτελεστικό Μέλος.
10. Αλεξάνδρα Σταυροπούλου του Γεωργίου, ,Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος.
11. Παναγιώτης Αλεξάκης του Δημητρίου, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος.

Η θητεία των μελών του Δ.Σ., σύμφωνα με το άρθρο 9 του Καταστατικού της Τράπεζας ανέρχεται σε τρία (3) έτη, αρχόμενη από την ημερομηνία της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 07.09.2006 και λήγουσα με την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου από την τακτική Γενική Συνέλευση του έτους 2009, χωρίς όμως να δύναται να παραταθεί πέραν των τεσσάρων ετών.

2 Σύνοψη των γενικών λογιστικών αρχών του Ομίλου

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

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

2.1 Βάση κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

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

Επίσης, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), εξέδωσε την τροποποίηση των ΔΛΠ 39 και Δ.Π.Χ.Π. 7 «Αναταξινόμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού», η οποία υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση με τον κανονισμό 1004/15.10.2008. Η τροποποίηση επιτρέπει, υπό προϋποθέσεις, την αναταξινόμηση ορισμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, σε κατηγορίες αποτίμησης, διαφορετικές από εκείνες που είχαν ταξινομηθεί κατά την αρχική αναγνώρισή τους. Η ανωτέρω δυνατότητα μπορεί να εφαρμοστεί αναδρομικά από την 1^η Ιουλίου 2008. Ο Όμιλος έκανε χρήση της ανωτέρω δυνατότητας αναταξινόμησης και η επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του αναφέρονται στη σημείωση 26.

Η υιοθέτηση από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31.12.2008, προτύπων και διερμηνειών ή τροποποιήσεων αυτών, που έχουν εκδοθεί ή πρόκειται να εκδοθούν εντός του έτους από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), και η εφαρμογή τους θα είναι υποχρεωτική ή προαιρετική για περιόδους που αρχίζουν από την 1.1.2008, δεν γίνεται να επηρεάσει αναδρομικά, τις περιόδους που καλύπτονται από αυτές τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

Επιπλέον, συμβάσεις κανονικής παράδοσης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αναγνωρίζονται και διαγράφονται με τη χρήση της λογιστικής της ημερομηνίας συναλλαγής.

Υιοθέτηση νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 1η Ιανουαρίου 2008:

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

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

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

Η διερμηνεία αυτή δεν είναι εφαρμόσιμη στις εργασίες του Ομίλου.

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

Η διερμηνεία αυτή δεν είναι εφαρμόσιμη στις εργασίες του Ομίλου.

(δ) Τροποποιήσεις στα ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΠ 7

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.) στις 13.10.2008 δημοσίευσε την τελευταία τροποποίηση των Δ.Λ.Π 39 και Δ.Π.Χ.Π 7, με την οποία επιτρέπεται σε μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς, και διαθέσιμα προς πώληση, να επαναταξινομούνται, κάτω από ορισμένες συνθήκες, και προϋποθέσεις στις υπόλοιπες κατηγορίες, ενώ εξακολουθούν να ισχύουν οι δυνατότητες επαναταξινόμησης από και προς το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο προς και από το διακρατούμενο μέχρι τη λήξη. Η ανωτέρω διερμηνεία μπορεί να εφαρμοστεί αναδρομικά από την 1η Ιουλίου 2008.

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

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

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

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

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

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

(γ) ΔΛΠ 23: Κόστος Δανεισμού (αναθεωρημένο 2008) (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2009):

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

(δ) ΔΛΠ 1: Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων – αναθεωρημένο 2008 (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2009):

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

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

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

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

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

Επίσης, τα παρακάτω πρότυπα, διερμηνείες και τροποποιήσεις προτύπων έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

(ζ) ΔΠΧΠ 3: Συνενώσεις Επιχειρήσεων – Αναθεωρημένο 2008 και επακόλουθες τροποποιήσεις σε ΔΛΠ 27 (ισχύει για διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από 1η Ιουλίου 2009):

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

(η) 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:

Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

(θ) 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.

(ι) Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 17 «Διανομή μη ταμειακών περιουσιακών στοιχείων στους μετόχους»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009

Με τη διερμηνεία αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 27 Νοεμβρίου 2008, δίδονται οδηγίες για την αναγνώριση και τη μεταγενέστερη αποτίμηση της υποχρέωσης που προκύπτει από την απόφαση για διανομή στους μετόχους στοιχείων ενεργητικού άλλων από μετρητά:

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

(ια) Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 18 «Μεταφορές στοιχείων ενεργητικού από πελάτες»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009

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

Η εν λόγω Διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες του Ομίλου

(ιβ) Δ.Λ.Π. 39. Αναγνώριση και Αποτίμηση

Τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 39 για στοιχεία που πληρούν τις προϋποθέσεις λογιστικής αντιστάθμισης

Η τροποποίηση του Δ.Λ.Π. IAS 39 αποσαφηνίζει θέματα λογιστικής αντιστάθμισης και πιο συγκεκριμένα τον πληθωρισμό και τον one-sided κίνδυνο ενός αντισταθμιζόμενου στοιχείου.

Οι τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 39 εφαρμόζονται από επιχειρήσεις για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιουλίου 2009.

2.2 Εκτιμήσεις και παραδοχές

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

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

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

2.3 Συγκριτικά στοιχεία

Για την σύνταξη του ισολογισμού και της κατάστασης αποτελεσμάτων της χρήσεως η οποία έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2008 χρησιμοποιήθηκαν συγκριτικά στοιχεία της 31ης Δεκεμβρίου 2007.

2.4 Ενοποίηση

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

2.4.1. Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες

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

2.4.2. Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες

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

2.4.3. Απαλοιφή διεταιρικών συναλλαγών

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

2.5. Πληροφόρηση ανά τομέα δραστηριότητας

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

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

2.6 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

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

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

2.7 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.7.1 Παύση απεικόνισης

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

2.8 Συμψηφισμός

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

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

2.9 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

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

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

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

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

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

Όταν η αντιστάθμιση δεν πληροί τα κριτήρια της λογιστικής αντιστάθμισης, (Τεκμηρίωση της αποτελεσματικότητας της σχέσης αντιστάθμισης (hedge effectiveness) κατά την έναρξή της, -Δυνατότητα υπολογισμού της αποτελεσματικότητας της σχέσης αντιστάθμισης καθ' όλη την διάρκεια της αντιστάθμισης, -Αναλυτική καταγραφή των σχέσεων αντιστάθμισης) η μεταβολή της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου για το οποίο χρησιμοποιείται η μέθοδος του

πραγματικού επιτοκίου αποσβένεται στα αποτελέσματα σύμφωνα με τη διάρκεια της συναλλαγής. Η μεταβολή στη λογιστική αξία μιας αντισταθμιζόμενης μετοχής παραμένει στα σωρευμένα κέρδη / ζημίες προηγούμενων χρήσεων μέχρι την πώληση της μετοχής.

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

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

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

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

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

Παράγωγα τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμιση: Η μεταβολή της εύλογης αξίας των παραγώγων τα οποία δεν πληρούν τη λογιστική αντιστάθμιση, Δ.Λ.Π. 39, καταχωρούνται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσεως. Η προσαρμογή των παραγώγων στην εύλογη αξία έχει ως αποτέλεσμα την αναγνώριση παραγώγων με θετική αποτίμηση ως στοιχείο ενεργητικού και με αρνητική αποτίμηση ως στοιχείο παθητικού.

2.10 Εύλογη αξία απαιτήσεων και υποχρεώσεων

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

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

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

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

2.11 Έσοδα και έξοδα από τόκους

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

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

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

2.12 Έσοδα και έξοδα προμηθειών

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

2.13 Έσοδα από μερίσματα

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

2.14 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς

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

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

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

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

2.15 Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

(α) Περιουσιακά στοιχεία που εμφανίζονται στην αποσβέσιμη αξία κτήσης

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

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

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

(β) Περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε εύλογη αξία

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

2.16 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

(α) Υπεραξία εξαγοράς επιχειρήσεων (Goodwill):

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει την διαφορά μεταξύ του τιμήματος εξαγοράς και της αναλογούσης εύλογης αξίας, κατά την ημερομηνία της εξαγοράς θυγατρικής ή συνδεδεμένης εταιρείας, των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν. Η αρνητική υπεραξία καταχωρείται ως κέρδος στα αποτελέσματα, όταν προκύπτει. Η θετική υπεραξία είναι ένα μη αποσβέσιμο άυλο περιουσιακό στοιχείο, το οποίο υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας του.

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

(β) Λοιπά άυλα στοιχεία που προέρχονται από εξαγορές επιχειρήσεων:

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

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

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

Ο Όμιλος, έχει αναγνωρίσει τα ακόλουθα άυλα περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους που αποκτήθηκαν κατά την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας την 30η Σεπτεμβρίου 2007.

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

(γ) Λογισμικά προγράμματα:

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

Έξοδα που αφορούν στην συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων της χρήσεως που πραγματοποιούνται. Αντίθετα οι δαπάνες που βελτιώνουν ή επιμηκύνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού, πέραν των αρχικών τεχνικών προδιαγραφών ή αντίστοιχα τα έξοδα μετατροπής λογισμικού, ενσωματώνονται στο κόστος κτήσεως με απαραίτητη προϋπόθεση να μπορούν να επιμετρηθούν με αξιοπιστία.

17 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

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

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

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

Επισκευές και συντηρήσεις επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

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

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

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

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

-Γήπεδα και οικόπεδα: μηδενική απόσβεση.

-Κτήρια: 50 έτη.

-Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων: κατά την διάρκεια του συμβολαίου εκμίσθωσης.

-Ηλεκτρονικοί υπολογιστές: 3 έτη

-Μεταφορικά μέσα: 5 έως 7 έτη

-Λοιπά έπιπλα και εξοπλισμός: 10 έτη.

-Εμπορική αξία μίσθωσης ακινήτων: αποσβένεται ανάλογα με τα έτη του μισθωτηρίου συμβολαίου των καταστημάτων τα οποία αφορά.

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

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

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

2.18 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση

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

Περιλαμβάνεται στην κατηγορία αυτή, η αξία κτήσης ακινήτων και λοιπών περιουσιακών στοιχείων τα οποία αποκτώνται μέσω της διαδικασίας του πλειστηριασμού για το διακανονισμό μη εισπρακτέων απαιτήσεων από χορηγήσεις και υπάρχει πρόθεση να πωληθούν βραχυπροθέσμως καθώς και στοιχεία που αφορούν την PROTON ΑΑΕ, για την οποία ο όμιλος έχει υπογράψει συμφωνία πώλησης.

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

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

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

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

2.19 Μισθώσεις

2.19.1. Ο Όμιλος ως εκμισθωτής

(α) Χρηματοδοτικές μισθώσεις:

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

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

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις εξετάζονται για απομείωση της αξίας τους, σύμφωνα με τη διαδικασία που ισχύει για τα δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών, όπως αυτή περιγράφεται στην σημείωση 3.1.1.

(β) Λειτουργικές μισθώσεις:

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

2.19.2. Ο Όμιλος ως μισθωτής

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

2.20 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

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

2.21 Προβλέψεις

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

2.22 Παροχές προς το προσωπικό

(α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

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

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

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

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

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

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

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

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

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

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

2.23 Αναβαλλόμενοι φόροι

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

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

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

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

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

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

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

2.24 Φόρος εισοδήματος

Η Τράπεζα υπόκειται σε φόρο εισοδήματος σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία στην Ελλάδα. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας θα θεωρηθούν ως οριστικές μόνο μετά τη διενέργεια ελέγχου από τις φορολογικές αρχές.

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

2.25 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

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

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

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

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

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

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

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

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

2.26 Υπηρεσίες θεματοφυλακής

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

2.27 Ασφαλιστήρια συμβόλαια

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

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

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

Τα ασφάλιστρα απεικονίζονται χωρίς την μείωση των αναλογουσών προμηθειών.

Στα Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζημιών, γίνεται διαχωρισμός σε:

(α) *Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζημιών – Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου*

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

(β) *Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζημιών – Λοιπών κλάδων*

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

2.27.1. Έξοδα πρόσκτησης

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

2.27.2. Ασφαλιστικές προβλέψεις

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

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

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

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

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

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

2.27.3. Έλεγχος επάρκειας ασφαλιστικών προβλέψεων

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

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

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

2.27.4.Αντασφαλιστικές συμβάσεις

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

2.28 Ίδια Κεφάλαια

Το μετοχικό κεφάλαιο προσδιορίζεται σύμφωνα με την ονομαστική αξία των μετοχών που έχουν εκδοθεί. Οι κοινές μετοχές ταξινομούνται στα ίδια κεφάλαια.

Η αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών περιλαμβάνει κάθε διαφορά υπέρ το άρτιο κατά την αρχική έκδοση του μετοχικού κεφαλαίου. Κάθε κόστος συναλλαγής σχετιζόμενο με την έκδοση των μετοχών καθώς και οποιοδήποτε σχετικό όφελος φόρου εισοδήματος προκύψει αφαιρούνται από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

Αν ο Όμιλος αποκτήσει τους ίδιους του συμμετοχικούς τίτλους, τα μέσα αυτά (οι «ίδιες μετοχές») αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια. Αν αυτές οι μετοχές μεταγενέστερα επανεκδίδονται, το τίμημα που λαμβάνεται (καθαρό από τα σχετικά κόστη της συναλλαγής και το σχετικό όφελος του φόρου εισοδήματος) περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια που αποδίδονται στους μετόχους. Κατά την αγορά, πώληση, έκδοση, ή ακύρωση ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας δεν αναγνωρίζεται κανένα κέρδος ή ζημία στα αποτελέσματα.

Τα δικαιώματα προαίρεσης εργαζομένων ακόμη πιστώνονται στο πρόσθετο καταβεβλημένο κεφάλαιο μέχρι τα σχετικά δικαιώματα να ασκηθούν.

Το αποθεματικό αναπροσαρμογής περιλαμβάνει κέρδη και ζημίες εξαιτίας της αναπροσαρμογής συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και ενσώματων ακινητοποιήσεων. Οι συναλλαγματικές διαφορές από την μετατροπή περιλαμβάνονται στο αποθεματικό μετατροπής. Τα παρακρατηθέντα κέρδη περιλαμβάνουν τα τρέχοντα αποτελέσματα και αυτά προηγούμενων περιόδων όπως γνωστοποιούνται στα αποτελέσματα.

3 Διαχείριση κινδύνων

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

3.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος στον πιστωτικό κίνδυνο ο οποίος σχετίζεται με την πιθανότητα ο αντισυμβαλλόμενος να μην εκπληρώσει στο ακέραιο τις συμβατικές του υποχρεώσεις όταν αυτές γίνονται απαιτητές. Η συνολική έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο προέρχεται κυρίως από τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια και τις πιστοδοτήσεις σε επιχειρήσεις και ιδιώτες, από τις επενδυτικές και συναλλακτικές δραστηριότητες, από πράξεις σε παράγωγα προϊόντα που δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές και από τον διακανονισμό χρεογράφων.

Ο Όμιλος διαμορφώνει το επίπεδο του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει θεσπίζοντας όρια στον αποδεκτό βαθμό κινδύνου για κάθε συμβαλλόμενο ή ομάδα συμβαλλόμενων και για κάθε γεωγραφικό και επιχειρηματικό τομέα. Οι αναλαμβανόμενοι κίνδυνοι επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα, τα πιστοδοτικά όρια αναθεωρούνται τουλάχιστον ετησίως και θεσπίζονται όρια ανά προϊόν και κλάδο.

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

3.1.1 Μέτρηση πιστωτικού κινδύνου

α) Δάνεια και απαιτήσεις

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

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

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

Μεταγενέστερες αλλαγές στα ανακτήσιμα ποσά και το χρόνο κατά τον οποίο αναμένεται να εισπραχθούν, συγκρίνονται με προηγούμενους υπολογισμούς και εκεί όπου προκύπτει διαφορά στην πρόβλεψη γίνεται αντίστοιχη χρέωση /πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως. Γίνεται επαναφορά προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις μόνο όταν η φερεγγυότητα του πελάτη έχει βελτιωθεί σε τέτοιο βαθμό που να θεωρείται εφικτή η έγκαιρη είσπραξη του κεφαλαίου και των τόκων με βάση τους συμβατικούς όρους του δανείου.

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

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

β) Χρεόγραφα

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

3.1.2 Χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο:

Στον κατωτέρω πίνακα παρουσιάζεται η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο του Ομίλου την 31.12.2008 και 31.12.2007, χωρίς να συνυπολογίζονται στα δάνεια καλύμματα και σχετικές προβλέψεις απομείωσης ή άλλα μέσα πιστωτικής προστασίας. Για την σύνταξη του πίνακα έχει χρησιμοποιηθεί η λογιστική αξία τόσο για τους λογαριασμούς ισολογισμού όσο και για τους εκτός ισολογισμού λογαριασμούς :

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο

	31.12.2008	31.12.2007
Η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο σχετιζόμενο με κονδύλια Ισολογισμού έχει ως εξής:		
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	46.260	205.055
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		45.906
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών:		
Δάνεια σε ιδιώτες:		
-Πιστωτικές κάρτες	33.474	37.232
-Δάνεια Καταναλωτικά / προσωπικά	131.068	159.010
-Στεγαστικά δάνεια	40.820	48.341
Δάνεια σε επιχειρήσεις	1.018.999	1.113.216
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	21.186	11.529
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	113.126	126.792
Χρεόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	38.255	5.421
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:		
-Διακρατούμενες έως την λήξη επενδύσεις	6.664	9.717
-Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	287.878	242.144
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	48.808	91.420
Η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο σχετιζόμενο με κονδύλια εκτός Ισολογισμού έχει ως εξής:		
Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις	105.944	113.358
Δανειακές δεσμεύσεις (εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις) & άλλες υποχρεώσεις	2.530	3.830
Σύνολο	1.895.012	2.212.971

3.1.3 Δάνεια και απαιτήσεις

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και πελατών συνοψίζονται 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 χωρίς απομείωση αξίας	1.061.329	46.260	1.219.570	250.961
Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση άνω 1 ημέρας χωρίς απομείωση αξίας	83.662	-	72.323	-
Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας	79.369	-	65.906	-
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων προ προβλέψεων	1.224.359	46.260	1.357.799	250.961
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση αξίας	(42.640)	-	(35.680)	-
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων μετά προβλέψεων	1.181.719	46.260	1.322.119	250.961

(1) στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων συμπεριλαμβάνονται τα κονδύλια του στοιχείου του ενεργητικού *Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα* 31.12.2008 ποσό 46.260 χιλ. ευρώ, 31.12.2007 ποσό 205.055 χιλ. ευρώ.

α) Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών χωρίς απομείωση αξίας:
Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2008:

Διαβαθμίσεις	Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	Δάνεια σε ιδιώτες		Συνολο ιδιωτών	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Δάνεια σε Επιχειρήσεις		Γενικό Σύνολο
		Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια			Μεγάλες επιχειρήσεις	Συνολο επιχειρήσεων	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	104.732	16.201	30.621	151.554	847.247	62.528	909.775	1.061.329

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007:

Διαβαθμίσεις	Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	Δάνεια σε ιδιώτες		Συνολο ιδιωτών	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Δάνεια σε Επιχειρήσεις		Γενικό Σύνολο
		Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια			Μεγάλες επιχειρήσεις	Συνολο επιχειρήσεων	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	135.243	17.844	39.271	192.358	895.353	131.859	1.027.212	1.219.570

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

	2008	2007
Δάνεια σε ιδιώτες	26.344	32
Δάνεια σε επιχειρήσεις	22.650	11.117
	48.993	11.149

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

	2008	2007
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	45.000	250.961
Εξαιρετικής	1.260	
Σύνολο	46.260	250.961

Στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων συμπεριλαμβάνονται τα κονδύλια του στοιχείου του ενεργητικού *Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα* 31.12.2008 ποσό 46.260 χιλ. ευρώ, 31.12.2007 ποσό 205.055 χιλ. ευρώ.

γ) Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση άνω μιας (1) ημέρας χωρίς απομείωση αξίας:
Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2008:

	Δάνεια σε ιδιώτες				Δάνεια σε Επιχειρήσεις			
	Καταναλωτικά/προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια	Συνολο ιδιωτών	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Μεγάλες επιχειρήσεις	Συνολο επιχειρήσεων	Γενικό Σύνολο
Σε καθυστέρηση 1-90 ημέρες	6.021	4.862	4.717	15.600	52.084	1.817	53.901	69.501
Σε καθυστέρηση 91-180 ημέρες	2.615	667	355	3.637	4.441	2.970	7.411	11.047
Σε καθυστέρηση > 180 ημέρες	1.371	10	20	1.401	1.342	371	1.713	3.114
Σύνολο	10.007	5.539	5.093	20.638	57.867	5.157	63.024	83.662
Εύλογη αξία εμπράγματων εξασφαλίσεων	6.910		3.719	10.629			33.059	43.688

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007:

	Δάνεια σε ιδιώτες			Δάνεια σε Επιχειρήσεις				Γενικό Σύνολο
	Καταναλωτικά/προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια	Σύνολο ιδιωτών	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Μεγάλες επιχειρήσεις	Σύνολο επιχειρήσεων	
Σε καθυστέρηση 1-90 ημέρες	13.111	4.864	4.917	22.892	24.587	9.520	34.107	56.999
Σε καθυστέρηση 91-180 ημέρες	1.810	761	1.533	4.104	4.628	1.890	6.518	10.622
Σε καθυστέρηση > 180 ημέρες	265	29	13	307	4.171	223	4.394	4.702
Σύνολο	15.186	5.655	6.463	27.304	33.387	11.633	45.020	72.323
Εύλογη αξία εμπράγματων εξασφαλίσεων	7.680		5.944	13.614			29.791	43.415

δ) Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας:
Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2008:

	Δάνεια σε ιδιώτες			Δάνεια σε Επιχειρήσεις				
	Καταναλωτικά/προσωπικ ά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια	Συνολο ιδιωτών	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Μεγάλες επιχειρήσεις	Συνολο επιχειρήσε ων	Γενικό Σύνολο
Δάνεια με απομείωση αξίας	16.330	11.734	5.106	33.170	8.353	37.846	46.199	79.369
Εύλογη αξία εμπράγματων εξασφαλίσεων	7.077		1.221	8.298			20.786	29.084

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007:

	Δάνεια σε ιδιώτες			Δάνεια σε Επιχειρήσεις				
	Καταναλωτικά/προσωπικ ά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια	Συνολο ιδιωτών	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Μεγάλες επιχειρήσεις	Συνολο επιχειρήσε ων	Γενικό Σύνολο
Δάνεια με απομείωση αξίας	8.582	13.733	2.607	24.923	23.884	17.099	40.983	65.906
Εύλογη αξία εμπράγματων εξασφαλίσεων	3.030		1.808	4.838			14.860	19.698

3.1.4. Πιστωτικοί τίτλοι και άλλα αξιόγραφα

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

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2008:

	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	Σύνολο
AAA	-	1.790	-	-	77.558	79.348
AA- to AA+	33.886	184	-	-	8.989	43.060
A- to A+	9.197	26.017	-	6.664	138.797	180.675
Λιγότερο από A- Μη διαβαθμισμένα	559	896	-	-	22.369	23.824
	2.618	84.238	38.255	-	40.164	165.275
Σύνολο	46.260	113.126	38.255	6.664	287.878	492.182

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007:

	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	Σύνολο
AAA	-	4.735	-	-	51.334	56.069
AA- to AA+	14.579	81.733	-	-	12.402	108.714
A- to A+	6.441	18.684	-	6.659	129.805	161.589
Λιγότερο από A- Μη διαβαθμισμένα	94.590	15.474	-	-	8.531	118.595
	135.351	6.166	5.421	3.058	40.072	190.068
Σύνολο	250.961	126.792	5.421	9.717	242.144	635.035

Στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων συμπεριλαμβάνονται τα κονδύλια του στοιχείου του ενεργητικού *Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα* 31.12.2008 ποσό 46.260 χιλ. ευρώ..

Τα παραπάνω στοιχεία δεν παρουσιάζουν καθυστερήσεις και δεν έχει προκύψει απομείωση της αξίας.

3.1.5. Επανάκτηση καλυμμάτων

Ο Όμιλος απέκτησε στοιχεία ενεργητικού μετά από την μεταβίβαση της κυριότητας των καλυμμάτων σχετικών απαιτήσεών της:

	2008	2007
Γήπεδα-Οικόπεδα	320	84
Ακίνητα	830	70
Σύνολο	1.150	154

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

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

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2008

	Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα	Βιομηχανία	Μεταφορικές/ Τηλεπικοινωνίες	Δημόσιος Τομέας	Εμπόριο	Χρηματοδοτικές συμβάσεις	Λοιποί Κλάδοι	Ιδιώτες	Σύνολο
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	46.260								46.260
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών:									
Δάνεια σε ιδιώτες:									
-Πιστωτικές κάρτες								33.474	33.474
-Δάνεια Καταναλωτικά / προσωπικά								131.068	131.068
-Στεγαστικά δάνεια								40.820	40.820
Δάνεια σε επιχειρήσεις:		148.841	210.616		174.855	83.689	400.998		1.018.999
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	21.186								21.186
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	91.557	1.633	333	22.618	1.063		4.511		121.716
Χρεόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση			35.783				2.473		38.255
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:									
-Διακρατούμενες έως την λήξη επενδύσεις				6.664					6.664
-Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	160.424		518	130.750			17.732		309.424
Συνολική έκθεση 31.12.2008	319.426	150.474	247.250	160.032	175.918	83.689	425.714	205.362	1.767.866
Συνολική έκθεση 31.12.2007	476.676	120.820	207.525	160.314	281.160	69.858	497.778	244.583	2.058.714

3.1.7 Χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε κίνδυνο: ανά γεωγραφική περιοχή

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

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2008:

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΕΛΛΑΔΑ	ΑΛΛΕΣ ΧΩΡΕΣ	Σύνολο
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	2.007	44.253	46.260
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	890.760	290.960	1.181.720
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις)		21.186	21.186
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	29.867	91.850	121.716
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	38.255		38.255
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:			
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	6.664		6.664
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	146.352	163.072	309.424
Λοιπά στοιχεία	48.148	660	48.808
Σύνολο	1.162.052	611.981	1.774.033

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007:

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΕΛΛΑΔΑ	ΑΛΛΕΣ ΧΩΡΕΣ	Σύνολο
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	112.349	92.706	205.055
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.071.356	296.667	1.368.023
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις)	-	11.529	11.529
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	21.039	105.753	126.792
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	5.421	-	5.421
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:			0
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	9.717	-	9.717
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	204	241.940	242.144
Λοιπά στοιχεία	81.852	9.568	91.420
Σύνολο	1.301.938	758.163	2.060.101

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

3.2 Κίνδυνος αγοράς

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

Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO) έχει εγκρίνει και έχει καθορίσει από τις αρχές του 2008 πολιτικές και όρια διαχείρισης κινδύνου αγοράς που τηρούνται και παρακολουθούνται σε καθημερινή βάση. Τα όρια έχουν οριστεί και μετρούνται βάσει της μεθοδολογίας Value-at-Risk, αφορούν τόσο το τραπεζικό όσο και το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών του Ομίλου και διακρίνονται ανά χρηματοοικονομικό προϊόν, κίνδυνο και επιχειρησιακή μονάδα. Η τιμή Value-at-Risk για το συνολικό χαρτοφυλάκιο (συναλλαγών και Τραπεζικό χαρτοφυλάκιο) του Ομίλου την 31.12.2008, ήταν €1.334.940

Η μεθοδολογία Value-at-Risk που χρησιμοποιείται είναι η ιστορική μέθοδος με χρονικό ορίζοντα διακράτησης μίας ημέρας και διάστημα εμπιστοσύνης 99%. Επικουρικά σε καθημερινή βάση υπολογίζονται οι συντελεστές ευαισθησίας και διενεργείται σενάριο κρίσης προκειμένου να εκτιμηθούν οι οικονομικές απώλειες του συνολικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου σε εξαιρετικά ασυνήθιστες οικονομικές μεταβολές. Για σενάριο κρίσης χρησιμοποιείται το ιστορικό σενάριο της 11^{ης} Σεπτεμβρίου 2001, τόσο λόγω της πτώσης των μετοχικών αξιών κατά την περίοδο αυτή, οι οποίοι αποτελούν και πρωτεύοντα παράγοντα ρίσκου του χαρτοφυλακίου του Ομίλου, όσο και λόγω της χρονικής εγγύτητας της συγκεκριμένης κρίσης. Στο σενάριο κρίσης χρησιμοποιούνται οι πραγματικές ιστορικές ποσοστιαίες μεταβολές για όλες τις μεταβλητές. Το σενάριο κρίσης με βάση το συνολικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου την 31.12.2008, για τον μετοχικό κίνδυνο έδειξε συνολική ζημία € 1,9 εκατομμυρίων, ενώ για τον κίνδυνο επιτοκίου και τον συναλλαγματικό έδειξε κέρδος € 21.919 και € 4.510 αντίστοιχα.

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

Σύνοψη VAR

	VaR 99% 1day	
	31.12.2008	31.12.2007
β) VAR Εμπορικού χαρτοφυλακείου ανά κατηγορία κινδύνου		
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	166	66
Κίνδυνος επιτοκίου	866	290
Κίνδυνος τιμής	755	1.075
Σύνολο VAR	1.086	1.064

VaR 99% 1day
31.12.2008 31.12.2007

Μέγιστο	2.790	2.394
Ελάχιστο	914	1.031
Μέσο	1.537	1.608

3.3 Κίνδυνος ρευστότητας

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

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

3.3.1. Ταμειακές ροές μη παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων (υποχρεώσεων)

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

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2008:

	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	> 5 ετών	Σύνολο
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	603.410	19.168	50.000	16.676	-	689.254
Υποχρεώσεις προς πελάτες	415.722	201.616	88.442	220.560	3.209	929.549
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	20.670	-	-	-	-	20.670
Υποχρεώσεις από Ομολογίες	291	290	-	-	25.000	25.581
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	-	-	-	-	1.293	1.293
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	-	2.949	-	-	-	2.949
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	3.728	3.728
Λοιπές υποχρεώσεις	-	9.163	-	-	-	9.163
Σύνολο υποχρεώσεων	1.040.093	233.186	138.442	237.236	33.230	1.682.187

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007:

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

3.3.2. Ταμειακές ροές παραγώνων χρηματοοικονομικών μέσων

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα που διαπραγματεύεται ο Όμιλος περιλαμβάνουν:

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

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

α) Παράγωγα που διακανονίζονται σε καθαρή βάση

Κατά την 31 ^η Δεκεμβρίου 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						
-Παράγωγα επιτοκίου						
-Λοιπά Παράγωγα	4.761	-	-	-	-	4.761
Σύνολο	4.761	-	-	-	-	4.761

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

β) Παράγωγα που διακανονίζονται σε μικτή βάση

Κατά την 31 ^η Δεκεμβρίου 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	100.131	30.795	19.708	1.437	-	152.071
-Εισροή	102.104	32.121	19.742	1.329	-	155.295
-Παράγωγα επιτοκίου						
-Εκροή	255	565	5.252	14.682	20.270	41.023
-Εισροή	208	726	5.923	14.658	20.643	42.158
-Λοιπά Παράγωγα						
-Εκροή	-	306	4.242	3.358	-	7.905
-Εισροή	-	262	1.932	1.929	-	4.122
Σύνολο Εκροών	100.386	31.666	29.201	19.477	20.270	200.999
Σύνολο Εισροών	102.312	33.108	27.596	17.915	20.643	201.576

Κατά την 31 ^η Δεκεμβρίου 2007:	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς						
-Παράγωγα συναλλάγματος						
-Εκροή	180.428	46.529	37.258			264.214
-Εισροή	177.738	46.444	36.781			260.963
-Παράγωγα επιτοκίου						
-Εκροή	197	2.152	6.139	8.943	15.737	33.168
-Εισροή	62	1.124	7.730	9.760	15.539	34.215
-Λοιπά Παράγωγα						
-Εκροή	-	-	-	-	-	-
-Εισροή	-	4	13	52	-	70
Σύνολο Εκροών	180.625	48.681	43.397	8.943	15.737	297.383
Σύνολο Εισροών	177.800	47.572	44.525	9.812	15.539	295.248

3.4 Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

Στον παρακάτω πίνακα εμφανίζεται συνοπτικά ο βαθμός έκθεσης του Ομίλου στο συναλλαγματικό κίνδυνο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2008. Στον πίνακα εμφανίζονται τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις του Ομίλου στα ποσά που εμφανίζονται στον ισολογισμό κατηγοριοποιημένα ανά νόμισμα.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2008:
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	eur	usd	gbp	jpy	λοιπά	Σύνολο
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	35.247	67	22		50	35.386
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	42.874	751	511	116	2.008	46.260
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.036.485	119.878	7	3.576	21.773	1.181.720
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	5.681	15.085	420			21.186
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	120.904	2	44		765	121.716
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	38.255					38.255
Χρεόγραφα Επενδυτικού χαρτοφυλακίου:						
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	6.664					6.664
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	307.278	2.146				309.424
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	2.221					2.221
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	87.947					87.947
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	26.765				31	26.796
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	36.602					36.602
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	16.822					16.822
Λοιπά στοιχεία	48.138		162	192	315	48.808
Σύνολο ενεργητικού	1.811.884	137.929	1.166	3.885	24.943	1.979.807

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	eur	usd	gbp	jpy	λοιπά	Σύνολο
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	619.555	69.699				689.254
Υποχρεώσεις προς πελάτες	715.761	51.931	2.928	144.523	2.872	918.015
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.845	17.825				20.670
Υποχρεώσεις από Ομολογίες	25.255					25.255
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	1.293					1.293
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	2.949					2.949
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	3.728					3.728
Λοιπές υποχρεώσεις	50.244	15			76	50.335
Σύνολο υποχρεώσεων	1.421.630	139.470	2.928	144.523	2.948	1.711.499

Καθαρή χρηματοοικονομική θέση στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων

390.253	(1.541)	(1.762)	(140.638)	21.996	268.308
----------------	----------------	----------------	------------------	---------------	----------------

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2008:

	eur	usd	gbp	jpy	λοιπά	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού	1.811.884	137.929	1.166	3.885	24.943	1.979.807
Σύνολο υποχρεώσεων	1.421.630	139.470	2.928	144.523	2.948	1.711.499
Καθαρή χρηματοοικονομική θέση στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	390.253	(1.541)	(1.762)	(140.638)	21.996	268.308

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007:

	eur	usd	gbp	jpy	λοιπά	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού	2.189.536	139.287	4.572	3.397	28.639	2.365.431
Σύνολο υποχρεώσεων	1.615.950	192.771	4.563	183.153	1.429	1.997.866
Καθαρή χρηματοοικονομική θέση στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	573.586	(53.484)	9	(179.756)	27.210	367.565

3.5 Κίνδυνος επιτοκίου

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

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

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2008:	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	> 5 ετών	Στοιχεία μη υποκείμενα	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	35.386	-	-	-	-	-	35.386
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	46.260	-	-	-	-	-	46.260
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	510.267	347.639	273.800	49.771	243	-	1.181.720
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	21.186	-	-	-	-	-	21.186
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	51.810	30.174	15.637	1.820	13.684	8.590	121.716
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	12	-	-	35.783	2.461	-	38.255
Χρεόγραφα Επενδυτικού χαρτοφυλακίου:							
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	-	-	6.664	-	-	-	6.664
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	56.495	14.807	-	216.576	-	21.546	309.424
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	-	-	-	-	-	2.221	2.221
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	87.947	87.947
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	-	26.796	26.796
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	-	-	-	-	-	36.602	36.602
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	-	16.822	16.822
Λοιπά στοιχεία	-	-	-	-	-	48.808	48.808
Σύνολο ενεργητικού	721.416	392.620	296.101	303.949	16.389	249.332	1.979.807
	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	> 5 ετών	Στοιχεία μη υποκείμενα	Σύνολο
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	619.880	19.168	50.000	-	206	-	689.254
Υποχρεώσεις προς πελάτες	618.079	202.702	90.822	3.567	2.845	-	918.015
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	20.670	-	-	-	-	-	20.670
Υποχρεώσεις από Ομολογίες	-	-	-	-	25.255	-	25.255
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	-	-	-	-	-	1.293	1.293
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	-	-	-	-	-	2.949	2.949
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	3.728	3.728
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	50.335	50.335
Σύνολο υποχρεώσεων	1.258.629	221.870	140.822	3.567	28.306	58.305	1.711.499
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(537.212)	170.750	155.279	300.382	(11.917)	191.027	268.309
	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	> 5 ετών	Στοιχεία μη υποκείμενα	Σύνολο
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007:							
Σύνολο ενεργητικού	1.028.112	435.860	220.906	254.039	15.854	410.661	2.365.432
Σύνολο υποχρεώσεων	1.354.738	418.754	109.784	12.405	28.400	73.785	1.997.866
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(326.626)	17.106	111.122	241.634	(12.546)	336.876	367.566

3.6 Διαχείριση κεφαλαίων και κεφαλαιακή επάρκεια

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

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

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

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

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

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

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

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την σύνθεση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2008 και 2007. Για την σύνταξη του έχει χρησιμοποιηθεί η μεθοδολογία των σχετικών ΠΔ/ΤΕ της ΤτΕ και ως εκ τούτου έχει χρησιμοποιηθεί εποπτικός ενοποιημένος ισολογισμός.

Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Tier 1 Capital)	31.12.2008	31.12.2007
Μετοχικό κεφάλαιο	281.450	281.450
Υπέρ το άρτιο	85.478	85.478
Ίδιες μετοχές	(7.668)	(7.668)
Δικαιώματα μειοψηφίας	134	191
Λοιπά αποθεματικά	9.190	2.656
Αποτελέσματα εις νέο	(59.381)	18.238
Διαφορές από αναπροσαρμογής της αξίας	(13.038)	12.540
Μείον : Μέρισμα Χρήσης	-	(12.385)
Μείον : πιστωτικό υπόλοιπο διαφορές από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία διαθεσίμων προς πώληση δανείων και ομολογιακών τίτλων	-	(12.526)
Μείον : Συναλλαγματικές διαφορές		(13)
Κύρια Βασικά ίδια κεφάλαια (Upper Tier 1 capital)	296.165	367.961
Μείον : Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού	(87.947)	(104.271)
Μείον : Αναλογία αφαιρετικών στοιχείων*	(19.267)	(17.242)
ΣΥΝΟΛΟ ΒΑΣΙΚΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΑΩΝ (TIER 1)	188.951	246.449
Μείον : Αναλογία αφαιρετικών στοιχείων*	(26.323)	(34.282)
ΣΥΝΟΛΟ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΑΩΝ (TIER 2)	(26.323)	(34.282)
Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια (Tier 1 + Tier 2)	162.628	212.167
Σταθμισμένο Ενεργητικό (βάσει κινδύνου)	1.751.165	1.807.109
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	9,29%	11,74%
*Στοιχεία που αφαιρούνται από τα Βασικά και Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια		
Μείον : Συμμετοχή στα ίδια κεφάλαια χρηματοδοτικών ιδρυμάτων άνω του 10%	(3.660)	(5.236)
Μείον : Συμμετοχή σε ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές επήψεις	(7.056)	(17.040)
Μείον : Δάνεια που χορηγήθηκαν για την απόκτηση μετοχών μας από τρίτους	(34.874)	(29.247)
ΣΥΝΟΛΟ ΑΦΑΙΡΕΤΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	(45.590)	(51.523)
Σε κύρια βασικά ίδια κεφάλαια	(19.267)	(17.242)
Σε συμπληρωματικά ιδίων κεφαλαίων	(26.323)	(34.282)
	(45.590)	(51.523)

4 Σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών

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

4.1 Αναγνώριση λοιπών άυλων στοιχείων που προέρχονται από εξαγορές επιχειρήσεων

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

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

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

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

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

4.2 Απομείωση δανείων και λοιπών απαιτήσεων

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

4.3 Εύλογη αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων

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

4.4 Απομείωση του χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση

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

4.5 Έλεγχος υπεραξίας εξαγοράς επιχειρήσεων για απομείωση

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

4.6 Απομείωση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου

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

4.7 Επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη

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

4.8 Φόρος εισοδήματος

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

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

4.9 Προβλέψεις εκκρεμών ζημιών

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

5 Πληροφόρηση ανά τομέα
5.1 Επιχειρηματικός τομέας

Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει τους κάτωθι επιχειρηματικούς τομείς:

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

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

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2008:

	Τραπεζικές εργασίες	Επενδυτική Τραπεζική	Ασφαλιστικές και λοιπές εργασίες	Όμιλος	Διακοπτόμενη δραστηριότητα	Συνεχιζόμενη δραστηριότητα
Έσοδα από τόκους	97.713	32.788	270	130.771	269	130.502
Έξοδα από τόκους	(66.704)	(21.247)	(211)	(88.162)	(211)	(87.951)
Καθαρά έσοδα τόκων	31.009	11.542	59	42.609	58	42.550
Έσοδα ασφαλιστικών εργασιών	-	-	30.161	30.161	30.161	-
Έξοδα ασφαλιστικών εργασιών	-	-	(9.148)	(9.148)	(9.148)	-
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες			21.013	21.013	21.013	-
Έσοδα από προμήθειες	9.974	30.144	-	40.118	-	40.118
Έξοδα από προμήθειες	(854)	(7.739)	-	(8.593)	-	(8.593)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	9.120	22.406	-	31.525	-	31.525
Έσοδα από μερίσματα	-	1.936	2	1.935	2	1.933
Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	-	(34.958)	(704)	(35.662)	(705)	(34.957)
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	-	(2.610)	-	(2.610)	-	(2.610)
Κέρδη / (Ζημίες) από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	-	(40)	-	(40)	-	(40)
Λοιπά έσοδα	674	969	1.001	2.643	78	2.565
Λειτουργικά Έσοδα	40.803	(716)	21.370	61.412	20.446	40.965
Έξοδα Διοίκησης	(31.642)	(13.213)	(2.593)	(47.449)	(4.615)	(42.833)
Αποσβέσεις	(3.825)	(1.056)	(2.827)	(7.708)	(127)	(7.581)
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις	-	-	(18.407)	(18.407)	(18.407)	-
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	(15.756)	(3.172)	-	(18.928)	-	(18.928)
Κέρδη προ φόρων	(10.420)	(18.198)	(2.456)	(31.080)	(2.703)	(28.377)
Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιρειών				(1.748)	(289)	(1.459)
Ακατανέμητα έξοδα				(5.984)	-	(5.984)
Ζημία απομείωσης συμμετοχής σε θυγατρική				(10.698)	(10.698)	-
Ζημία απομείωσης μετοχών AFS				(586)	-	(586)
Ζημία απομείωσης goodwill				(11.696)	-	(11.696)
Φόρος εισοδήματος				8	1	7
Αποτελέσματα μετά από φόρους				(61.784)	(13.689)	(48.095)
	Τραπεζικές εργασίες	Επενδυτική Τραπεζική	Ασφαλιστικές και λοιπές εργασίες	Όμιλος	Διακοπτόμενη δραστηριότητα	Συνεχιζόμενη δραστηριότητα
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	1.292.301	648.620	38.886	1.979.807	35.465	1.944.342
Σύνολο υποχρεώσεων ανά τομέα	1.117.564	550.903	43.032	1.711.499	41.172	1.670.327

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007:

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

5.2 Γεωγραφικός τομέας

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

6 Καθαρά έσοδα τόκων

	1.1.-31.12.2008	1.1-31.12.2007
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Τόκοι δανείων πελατών	91.890	84.652
Τόκοι τίτλων σταθερής απόδοσης	27.433	15.537
Τόκοι απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	4.487	8.837
Λοιποί τόκοι έσοδα	6.693	3.168
Σύνολο	130.503	112.194
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Τόκοι καταθέσεων πελατών	(59.744)	(52.740)
Τόκοι υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(17.590)	(7.649)
Εισφορά Ν.128	(4.950)	(4.849)
Λοιποί τόκοι έξοδα	(4.483)	(3.082)
Τόκοι πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία	(1.183)	(612)
Σύνολο	(87.950)	(68.932)
Καθαρά έσοδα τόκων	42.553	43.262

7 Καθαρά έσοδα προμηθειών

	1.1.-31.12.2008	1.1-31.12.2007
Έσοδα από προμήθειες		
Επενδυτική Τραπεζική:		
Επενδυτικών δραστηριοτήτων	17.090	15.303
Χρηματιστηριακών υπηρεσιών	12.153	21.050
Διαχειρίσεως χρεογράφων και αλλότριων περιουσιακών στοιχείων	164	1.613
Εμπορική Τραπεζική:		
Χορηγήσεων	7.019	2.051
Πιστωτικών καρτών	1.673	2.111
Εγγυητικών επιστολών	874	878
Εισαγωγών-εξαγωγών	336	486
Διαχείριση κεφαλαίων:		
Πράξεων συναλλάγματος	329	332
Κινήσεως κεφαλαίων	480	142
Σύνολο	40.118	43.966
Προμήθειες έξοδα		
Επενδυτική Τραπεζική:		
Επενδυτικών δραστηριοτήτων	(2.999)	(1.953)
Προμήθειες Παραγωγών	(4.662)	(5.320)
Εμπορική Τραπεζική:		
Πιστωτικών καρτών	(765)	(838)
Προμήθειες έξοδα εμβασμάτων-εγγυητικών επιστολών	(89)	(49)
Διαχείριση κεφαλαίων:		
Υποθεματοφυλάκων	(35)	(73)
Λοιπών δραστηριοτήτων:		
Λοιπές προμήθειες	(43)	(127)
Σύνολο	(8.594)	(8.360)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	31.524	35.606

8 Έσοδα από μερίσματα

	1.1.-31.12.2008	1.1-31.12.2007
Μετοχών εμπορικού χαρτοφυλακίου	1.792	3.397
Μετοχών διαθέσιμων προς πώληση	140	15
Σύνολο	1.933	3.412

9 Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

	1.1.-31.12.2008	1.1-31.12.2007
Πωλήσεις χρεογράφων	(14.807)	14.723
Συναλλαγματικές διαφορές	(7.098)	409
Αποτίμηση χρεογράφων	(14.239)	(8.631)
Παράγωγα	1.187	1.708
Σύνολο	(34.957)	8.211

Ο Όμιλος έκανε χρήση των τροποποιήσεων του ΔΛΠ 39 και Δ.Π.Χ.Π. 7, η Τράπεζα το γ' τρίμηνο του 2008 και μετέφερε από τα «Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου» στα «Χρεόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση» του Επενδυτικού χαρτοφυλακίου, μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών ποσού 22 εκ. Αναλυτικότερα, αναφερόμαστε στη σημείωση 22 του παρόντος.

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

	1.1.-31.12.2008	1.1-31.12.2007
Αποτίμηση χρεογράφων	(2.610)	2.263
Σύνολο	(2.610)	2.263

11 Λοιπά έσοδα

	1.1.-31.12.2008	1.1-31.12.2007
Λοιπά έσοδα	1.718	1.347
Ενοίκια κτηρίων	83	74
Παροχή υπηρεσιών εκτός τραπεζικών	763	59
Σύνολο	2.564	1.480

12 Παροχές προσωπικού

	1.1.-31.12.2008	1.1-31.12.2007
Μισθοί και ημερομίσθια	(18.622)	(18.351)
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(4.235)	(4.066)
Λοιπές επιβαρύνσεις	(1.094)	(1.012)
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(348)	(625)
Δικαιώματα προαίρεσης	(682)	(983)
Σύνολο	(24.981)	(25.036)

13 Άλλα έξοδα διοικήσεως

	1.1.-31.12.2008	1.1-31.12.2007
Συνδρομές και λοιπές εισφορές	(3.602)	(4.626)
Ενοίκια	(4.471)	(4.060)
Λοιπά έξοδα	(4.352)	(4.156)
Αμοιβές τρίτων	(3.245)	(3.418)
Εισφορά στο Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων	(1.484)	(1.455)
Φόροι	(1.743)	(2.016)
Συντηρήσεις	(2.051)	(1.562)
Τηλεφωνικά – ταχυδρομικά	(1.094)	(1.247)
Έξοδα προβολής και διαφήμισης και δημοσιεύσεων	(581)	(1.077)
Υλικά γραφείου	(400)	(518)
Παροχές τρίτων	(478)	(440)
Ασφάλιστρα	(337)	(338)
Σύνολο	(23.838)	(24.914)

14 Αποσβέσεις

	1.1.-31.12.2008	1.1-31.12.2007
Αποσβέσεις αναγνωρίσιμων άυλων περιουσιακών στοιχείων αποκτηθέντων από εξαγορές	(4.173)	(4.173)
Ενσώματων ακινητοποιήσεων	(2.644)	(2.368)
Λοιπών άυλων στοιχείων ενεργητικού	(764)	(684)
Σύνολο	(7.581)	(7.225)

15 Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων

	1.1.-31.12.2008	1.1-31.12.2007
Από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(15.755)	(6.892)
Ζημία απομείωσης υπεραξίας εξαγορασθεισών εταιρειών	(11.696)	-
Απομείωση μετοχών AFS	(587)	(36)
Από λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(3.172)	(53)
Σύνολο	(31.210)	(6.981)

16 Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιρειών

Αναλογία κερδών / (ζημιών) από τη συγγενή εταιρεία Ωμέγα ΑΕΕΧ: 1.1-31.12.2008 (1.459) χιλ. ευρώ, 1.1-31.12.2007 255χιλ. ευρώ.

17 Φόρος εισοδήματος

	1.1.-31.12.2008	1.1-31.12.2007
Τρέχων Φόρος	(3.011)	(10.258)
Επίδραση αλλαγής φορολογικών συντελεστών στον αναβαλλόμενο φόρο	(336)	-
Αναβαλλόμενος φόρος	4.226	1.362
Προβλέψεις για φόρους	(872)	(835)
Σύνολο	7	(9.732)

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2006.

Ο συντελεστής φόρου νομικών προσώπων στην Ελλάδα, σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις του άρθρου 109 παρ. 1 του Ν.2238/94 ανέρχεται σε ποσοστό 25% για τη χρήση 2008 και για τη χρήση 2007.

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

Βάσει του Ν 3697/2008 οι φορολογικοί συντελεστές διαμορφώνονται ως εξής:

2009	25%,
2010	24%
2011	23%
2012	22%
2013	21%
2014	20%

Ο υπολογισμός της αναβαλλόμενης φορολογίας έγινε βάσει του φορολογικού συντελεστή που εκτιμάται ότι θα ισχύει όταν αναστραφεί η προσωρινή φορολογητέα ή εκπιπτόμενη διαφορά η οποία την δημιουργεί.

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

Proton Τράπεζα Α.Ε. :	2007,2008
Proton ΑΕΔΑΚ :	2007,2008
First Global Brokers S.A.	2002-2008
Ωμέγα Μεσίτες Ασφαλίσεων και Αντασφαλίσεων Α.Ε. :	2007,2008
Intellectron Systems Α.Ε.	2001-2008
Ωμέγα Α.Ε.Ε.Χ.	2006-2008

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

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

	1.1-31.12.2008	1.1-31.12.2007
Κέρδη προ φόρων	(48.104)	30.333
Φόρος υπολογιζόμενος με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές 25%	-	(7.583)
Εισόδημα που (δεν) υπόκειται σε φορολογία (φόρος που αναλογεί)	(2.569)	(1.830)
Μη εκπιπτόμενα έξοδα (φόρος που αναλογεί)	(432)	(272)
Συμπληρωματικός φόρος επί ακινήτων	(10)	(8)
Φόρος επί διαφορών φορολογικού ελέγχου	-	(557)
Πρόβλεψη διαφοράς φορολογικού ελέγχου	(872)	(844)
Επίδραση αναβαλλόμενου φόρου στα αποτελέσματα	3.890	1.362
Σύνολο φόρου εισοδήματος	7	(9.732)

Η ωφέλεια των αποτελεσμάτων από αναβαλλόμενο φόρο:
1.1.-31.12.2008

Από δάνεια και απαιτήσεις	(139)
Προβλέψεων απομείωσης χορηγήσεων	451
Προβλέψεων απομείωσης λοιπών απαιτήσεων	616
Παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	1.065
Απομείωσης επενδύσεων προοριζόμενων προς πώληση	(390)
Χρηματοοικονομικών μέσων	1.541
Από πάγια-ύαλα	968
Από χρηματοδοτική μίσθωση (Leasing)	(728)
Χρηματοοικονομικών απαιτήσεων (παρούσα αξία)	595
Υποχρεώσεων παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(24)
Χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	(64)
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου	3.890

Περαισσότερες πληροφορίες για τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος παρέχονται στην σημείωση 30 του παρόντος.

18 Κέρδη ανά μετοχή
Από συνεχιζόμενες και διακοπτόμενες δραστηριότητες (αναλογία μητρικής):
1.1.-31.12.2008
1.1-31.12.2007

Καθαρά κέρδη / (ζημίες)	(61.467)	20.611
Αριθμός μετοχών στην αρχή της χρήσεως	62.683.822	62.683.822
Μείον: Ίδιες μετοχές	(859.483)	(859.483)
Αριθμός μετοχών στο τέλος της περιόδου	61.824.339	61.824.339
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών στο τέλος της χρήσεως	61.824.339	62.303.991
Βασικά και Προσαρμοσμένα κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή (σε ευρώ)	(0,9942)	0,3309

Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (αναλογία μητρικής):

Καθαρά κέρδη / (ζημίες)	(48.099)	20.512
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών στο τέλος της χρήσεως	61.824.339	62.303.991
Βασικά και Προσαρμοσμένα κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή (σε ευρώ)	(0,7780)	0,3293

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

Τα βασικά και τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή παραμένουν τα ίδια, καθόσον η επίδραση των δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού είναι αντιμειωτική και κατά συνέπεια δεν λήφθηκε υπ' όψιν στην τρέχουσα περίοδο.

18.1 Καθαρά κέρδη / (ζημίες), μετά από τον φόρο εισοδήματος, από διακοπτόμενες δραστηριότητες

Όπως αναφέρεται στην σημείωση 1.1., την 6^η Οκτωβρίου 2008, μετά τη λύση της από 28 Δεκεμβρίου 2007 σύμβασης μεταξύ της Τράπεζας και της Commercial Value A.E., υπεγράφη σύμβαση μεταβίβασης του 92,71% των μετοχών της Proton Ασφαλιστική Α.Ε. στην εταιρεία ASPIS HOLDINGS PUBLIC COMPANY LIMITED. Ως εκ τούτου η συμμετοχή σε αυτή την θυγατρική εμφανίζεται ως διακοπτόμενη δραστηριότητα. Η ολοκλήρωση της συμφωνίας θα πραγματοποιηθεί μετά την εξασφάλιση των, κατά νόμο, εγκρίσεων από τις εποπτικές αρχές.

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

Από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου

	2008	2007
Έσοδα από τόκους	269	106
Έξοδα από τόκους	(211)	(312)
Καθαρά έσοδα τόκων	58	(206)
Έσοδα ασφαλιστικών εργασιών	30.161	39.643
Έξοδα ασφαλιστικών εργασιών	(9.148)	(11.936)
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες	21.013	27.707
Έσοδα από μερίσματα	2	55
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	(705)	(15)
Λοιπά έσοδα	78	2
Σύνολο καθαρών εσόδων	20.446	27.543

Παροχές προσωπικού	(1.827)	(1.969)
Άλλα έξοδα διοικήσεως	(2.788)	(2.982)
Αποσβέσεις	(127)	(136)
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις	(18.407)	(22.335)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(23.149)	(27.422)
Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιρειών	(289)	47

Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	(2.992)	168
Φόρος εισοδήματος	1	(16)
Ζημία απομείωσης από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(10.698)	-
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) χρήσης από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(13.689)	152

Σημειώνεται ότι η εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές έως την 31.12.2007.

Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31.12.2008 ήταν 50 άτομα.

19 Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

	31.12.2008	31.12.2007
Επιταγές εισπρακτέες	7.231	12.344
Ταμείο και χρηματοποστολές	8.416	34.384
Συμπεριλαμβανόμενα στο ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (σημ.46)	15.646	46.728
Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	19.740	6.068
Σύνολο Ταμείου και διαθεσίμων στην Κεντρική Τράπεζα	35.386	52.796

20 Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα

	31.12.2008	31.12.2007
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες (κάτω των 90 ημερών)	11.873	155.133
Καταθέσεις διατραπεζικής αγοράς	1.347	33.787
Επιταγές εισπρακτέες	193	1.053
Συμπεριλαμβανόμενα στο ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (σημ.46)	13.413	189.972
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες (άνω των 90 ημερών)	32.847	15.082
Σύνολο	46.260	205.055

21 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	31.12.2008	31.12.2007
Δάνεια σε ιδιώτες:		
Στεγαστικά	40.820	48.341
Καταναλωτικά/ προσωπικά	131.068	159.010
Πιστωτικές κάρτες	33.474	37.232
Σύνολο δανείων σε ιδιώτες	205.362	244.583

Δάνεια σε επιχειρήσεις:

Λοιπών κλάδων	192.196	222.280
Εμπόριο-Ασφαλιστικές	171.135	259.391
Πιστωτικά ιδρύματα		45.906
Μεταφορικές-Τηλεπικοινωνίες	210.619	205.918
Οικοδομικές-κατασκευαστικές	117.247	139.832
Βιομηχανία	148.841	113.773
Παροχής υπηρεσιών	25.957	29.752
Βιοτεχνία	13.097	12.946
Γεωργία-κτηνοτροφία	55.024	57.847
Ενέργειας	303	310
Ορυχεία μεταλλεία	892	1.309
Σύνολο δανείων σε επιχειρήσεις	935.310	1.089.264

Χρηματοδοτικές συμβάσεις (Leasing) (1)

Σύνολο δανείων προ προβλέψεων	83.689	69.858
	1.224.361	1.403.705

Μείον: Προβλέψεις για απομείωση δανείων

Ιδιωτών:		
Υπόλοιπο στην αρχή της χρήσης	(14.181)	(16.271)
Πρόβλεψη χρήσεως	(1.580)	2.900
Διαγραφές	3.621	-

Σύνολο προβλέψεων απομείωσης δανείων ιδιωτών	(12.140)	(14.181)
Επιχειρήσεων:		
Υπόλοιπο στην αρχή της χρήσης	(21.500)	(23.027)
Πρόβλεψη χρήσεως	(4.180)	(8.982)
Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων		10.509
Διαγραφές	5.080	-
Σύνολο προβλέψεων επιχειρήσεων	(20.601)	(21.500)
Γενικές προβλέψεις	(9.900)	
Σύνολο προβλέψεων στο τέλος της χρήσης	(42.641)	(36.681)
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων μετά προβλέψεων απομείωσης	1.181.720	1.368.023

(1)Χρηματοδοτικές συμβάσεις (Leasing)	31.12.2008	31.12.2007
Σύνολο επένδυσης σε εκμισθωμένο εξοπλισμό	99.784	98.710
μείον: μη δεδουλευμένο χρηματοοικονομικό έσοδο	(16.095)	(28.852)
Καθαρή απαίτηση από εκμισθωμένο εξοπλισμό στο τέλος της περιόδου	83.689	69.858

Παρούσα αξία των απαιτήσεων από μισθώματα στο τέλος της περιόδου:

Μέχρι ένα έτος	17.879	11.286
Από ένα έως πέντε έτη	52.177	43.733
Πέραν των πέντε ετών	13.634	14.839
Σύνολο	83.689	69.858

22 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2008

Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	Συμβατική/ Ονομαστική αξία	Εύλογες αξίες	
		Ενεργητικού	Παθητικού
α) Εισηγμένα παράγωγα			
- Δικαιώματα προαίρεσης (Options)	537	31	-
- Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (Futures)	116.078	-	-
	116.615	31	-
α) Μη εισηγμένα παράγωγα			
- Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	185.553	2.618	(2.488)
- Δικαιώματα προαίρεσης	1.870.019	14.805	(14.805)
- Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	158.498	3.121	-
- Συμβάσεις ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου	63.346	611	(3.377)
	2.277.416	21.155	(20.670)

Σύνολο αναγνωρισμένων παραγώγων στοιχείων ενεργητικού/παθητικού	2.394.031	21.186	(20.670)
--	------------------	---------------	-----------------

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007

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

Σύνολο αναγνωρισμένων παραγώγων στοιχείων ενεργητικού/παθητικού	2.636.930	11.529	(14.570)
--	------------------	---------------	-----------------

Ο Όμιλος, όπως ορίζονται στα Δ.Λ.Π, δεν χρησιμοποιεί την αντισταθμιστική λογιστική (παρ'όλο που τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα είναι για αντιστάθμιση). Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων έχει αναγνωρισθεί απευθείας στον λογαριασμό αποτελεσμάτων. Η ονομαστική αξία ορισμένων παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων παρέχει τη βάση για σύγκριση με στοιχεία τα οποία αναγνωρίζονται στον ισολογισμό αλλά δεν υποδεικνύει απαραίτητα την αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών ή την τρέχουσα εύλογη αξία των στοιχείων αυτών, και γι' αυτό δεν επιδεικνύει τον πιστωτικό κίνδυνο αγοράς που διατρέχει. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα δημιουργούν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις σαν αποτέλεσμα των διακυμάνσεων των επιτοκίων ή των συναλλαγματικών τιμών ανάλογα με τους όρους τους. Η εύλογη αξία των παραγώγων μπορεί να διακυμανθεί σημαντικά διαχρονικά.

23 Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

	31.12.2008	31.12.2007
Κρατικά Ομόλογα	16.230	23.850
Εταιρικά Ομόλογα	96.897	102.942
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	1.566	8.903
Μετοχές	7.023	38.686
Σύνολο	121.716	174.381

24 Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση

	31.12.2008	31.12.2007
Εταιρικά Ομόλογα	38.255	5.421
Σύνολο	38.255	5.421

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

25 Διακρατούμενες έως την λήξη επενδύσεις

	31.12.2008	31.12.2007
Κρατικά Ομόλογα	6.664	6.659
Εταιρικά Ομόλογα	-	3.058
Σύνολο	6.664	9.717

Αφορούν κυρίως ομόλογα τα οποία ο Όμιλος κατέχει από την ημερομηνία έκδοσής τους και προτίθεται να τα κρατήσει έως τη λήξη τους. Η τρέχουσα αξία των ανωτέρω τίτλων (πλέον δεδουλευμένων τόκων) την 31.12.2008 ανέρχεται σε 6.707 χιλ. ευρώ.

26 Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

	31.12.2008	31.12.2007
Εταιρικά Ομόλογα	157.128	112.339
Λοιπές συμμετοχές	2.146	2.092
Μετοχές	19.400	5.991
Κρατικά Ομόλογα	130.750	129.805
Σύνολο	309.424	250.227

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

Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις του ΔΛΠ 39 και Δ.Π.Χ.Π. 7, η Τράπεζα το γ' τρίμηνο του 2008 μετέφερε από τα «Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου» στα «Χρεόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση» του Επενδυτικού χαρτοφυλακίου, μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών ποσού 22 εκ. καθώς λόγω των ιδιαίτερων συνθηκών που επικρατούν στην χρηματοοικονομική αγορά την περίοδο αυτή, εκτιμάται ότι οι τιμές των εισηγμένων εταιρειών στο Χ.Α. δεν ανταποκρίνονται στην πραγματική αξία των εταιρειών αυτών. Η Τράπεζα έχει την πρόθεση να διακρατήσει αυτές τις μετοχές και να μην προβεί σε πώληση στο άμεσο μέλλον. Η αποτίμηση αυτών των μετοχών, για την περίοδο από 1.7.2008 έως και 31.12.2008, ήταν ζημιά ποσού € 11 εκ. η οποία καταχωρήθηκε στο αποθεματικό «Διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου». Η ζημιά από την αποτίμηση των ανωτέρω τίτλων ύψους € 5,4 εκ. για την περίοδο από 1.1.2008 έως 30.6.2008 εξακολουθεί να εμφανίζεται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων το 12μήνου 2008. Δε συνέτρεξε λόγος για τη χρήση των τροποποιήσεων αυτών επί ομολόγων και παραγώγων, τα οποία εξακολουθούν κατά το μεγαλύτερο μέρος τους να ανήκουν στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο, με τις μεταβολές στην τρέχουσα αξία να καταχωρούνται απευθείας στα αποτελέσματα περιόδου.

27 Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες

	31.12.2008	31.12.2007
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	2.221	3.886
Σύνολο	2.221	3.886

Συγγενείς εταιρείες του Ομίλου κατά την 31η Δεκεμβρίου 2008

Επωνυμία	Χώρα	% Συμμετοχής*	Ενεργητικό	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Κέρδη	Λογιστική Αξία
Ωμέγα Α.Ε.Ε.Χ.	Ελλάδα	29,43%	9.068	116	(5.492)	(5.882)	2.221

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007

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

*(31.12.2008: έμμεσο 4,55% , άμεσο 24,88%, 31.12.2007:έμμεσο 4,48%, άμεσο 24,72%)

Οι επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες, στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας, αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση το Δ.Λ.Π. 39 ως Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διαθέσιμα προς πώληση αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω των ιδίων κεφαλαίων. Η εύλογη αξία της κατά την 31.12.2008 ήταν 1.165 χιλ. ευρώ.

28 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2008:

	Διαφορά συνένωσης	Λοιπά	Λογισμικό	Σύνολο
Την 1^η Ιανουαρίου 2008				
Κόστος	87.206	19.538	4.076	110.820
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(5.216)	(1.333)	(6.549)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	87.206	14.322	2.743	104.271

Χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2008

Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης	87.206	14.322	2.743	104.271
Συναλλαγματικές διαφορές	(4)			(4)
Προσθήκες			314	314
Απομειώσεις	(11.696)			(11.696)
Αποσβέσεις		(4.173)	(764)	(4.937)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης	75.506	10.149	2.293	87.948

Την 31^η Δεκεμβρίου 2008

Κόστος	87.206	19.538	4.390	99.434
Συσσωρευμένες αποσβέσεις/ απομειώσεις υπεραξίας	(11.700)	(9.389)	(2.098)	(11.487)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	75.506	10.149	2.292	87.947

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007:

	Διαφορά συνένωσης	Λοιπά	Λογισμικό	Σύνολο
Την 1^η Ιανουαρίου 2007				
Κόστος	99.599	19.538	3.902	123.039
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(1.043)	(650)	(1.693)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	99.599	18.495	3.252	121.346

Χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2007

Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης	99.599	18.495	3.252	121.346
Μεταφορά σε διακοπτόμενες δραστηριότητες:				
-Κόστος	(12.393)	-	(126)	(12.519)
-Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	-	46	46
Προσθήκες	-	-	308	308
Πωλήσεις κόστος	-	-	(8)	(8)
Πωλήσεις σωρευμένες αποσβέσεις	-	-	1	1
Αποσβέσεις	-	(4.173)	(730)	(4.903)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης	87.206	14.322	2.743	104.271

Την 31^η Δεκεμβρίου 2007

Κόστος	87.206	19.538	4.076	110.820
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(5.216)	(1.333)	(6.549)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	87.206	14.322	2.743	104.271

28.1 Έλεγχος απομείωσης υπεραξίας

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

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

Ο δεύτερος έλεγχος απομείωσης της υπεραξίας που προέκυψε από την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου της κατά την 29η Σεπτεμβρίου 2006, ολοκληρώθηκε την 31η Δεκεμβρίου 2008. Το ανακτήσιμο ποσό της ομάδας των Μ.Δ.Τ.Ρ. προσδιορίστηκε με βάση την αξία χρήσης. Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσης χρησιμοποιούνται οι προβλεπόμενες ταμειακές ροές βάσει των εγκεκριμένων από τη διοίκηση προϋπολογισμών και προβλέψεων που καλύπτουν μια περίοδο τεσσάρων ετών. Οι ταμειακές ροές της πέραν της περιόδου των τεσσάρων ετών έχουν εκτιμηθεί χρησιμοποιώντας τον εκτιμώμενο συντελεστή ανάπτυξης που αναφέρεται παρακάτω. Οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται τόσο σε παραδοχές αναφορικά με μελλοντικά γεγονότα, όσο και στην εμπειρία από τάσεις και στοιχεία του παρελθόντος. Οι κύριες παραδοχές που διενεργήθηκαν για την εκτίμηση των ταμειακών ροών από τις τραπεζικές δραστηριότητες της Τράπεζας έχουν ως εξής:

Κύριες παραδοχές χρήσεως 2008:

Μέσος ρυθμός αύξησης καθαρών εσόδων από τόκους 2009-2012	16,4%
Μέσος ρυθμός αύξησης αποτελεσμάτων προ φόρων 2009-2012	55,8%
Μέσος ρυθμός αύξησης χαρτοφυλακίου χορηγήσεων 2009-2012	24,6%
Μέσος ρυθμός αύξησης καταθέσεων πελατών 2009-2012	25,5%
Μέσος ρυθμός αύξησης σταθμισμένου ενεργητικού 2009-2012	21,1%
Ποσοστό ελάχιστης κεφαλαιακής επάρκειας (tier I) (έτους 2012)	8,5%
Ποσοστό ανάπτυξης μετά το 2012	2,0%
Κόστος ιδίων κεφαλαίων (προεξοφλητικό επιτόκιο)	12,5%

Κύριες παραδοχές χρήσεως 2007:

Μέσος ρυθμός αύξησης καθαρών εσόδων από τόκους 2008-2011	25,0%
Μέσος ρυθμός αύξησης αποτελεσμάτων προ φόρων 2008-2011	31,1%
Μέσος ρυθμός αύξησης χαρτοφυλακίου χορηγήσεων 2008-2011	27,8%
Μέσος ρυθμός αύξησης καταθέσεων πελατών 2008-2011	24,3%
Μέσος ρυθμός αύξησης σταθμισμένου ενεργητικού 2008-2011	22,7%
Ποσοστό ελάχιστης κεφαλαιακής επάρκειας (tier I))	8,0%
Ποσοστό ανάπτυξης μετά το 2011	2,0%
Κόστος ιδίων κεφαλαίων (προεξοφλητικό επιτόκιο)	10,4%

Ο μέσος ρυθμός αύξησης καθαρών εσόδων από τόκους προσδιορίστηκε από την διοίκηση με βάση την εμπειρία του παρελθόντος και την πρόβλεψή της για την πορεία των χορηγήσεων και του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου της αγοράς στο μέλλον.

Ο μέσος ρυθμός αύξησης του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων προσδιορίστηκε από την διοίκηση με βάση την εκτίμηση της για την πορεία της αγοράς, των συνθηκών της αγοράς, της αύξησης του δικτύου καταστημάτων και της ανάπτυξης των εργασιών.

Ο μέσος ρυθμός αύξησης των καταθέσεων πελατών έχει προσδιορισθεί από την διοίκηση με βάση τον προϋπολογισμό μιας σημαντικής αύξησης για το 2009 σε σχέση με το 2008 καθώς έχει τεθεί ως προτεραιότητα και αναμένεται η ανάκτηση των καταθετικών κεφαλαίων που η Τράπεζα έχασε το τελευταίο τρίμηνο του 2008.

Η ανακτήσιμη αξία κατά την 31.12.2008 ποσού 261 617 χιλ. ευρώ, υπολείπεται κατά 11.696 χιλ. ευρώ της αντίστοιχης λογιστικής αξίας συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας που είναι 273 313 χιλ. ευρώ και επιβάρυνε τα αποτελέσματα χρήσεως..

Ο υπολογισμός της ανακτήσιμης αξίας της υπεραξίας βασίζεται σε παραδοχές και κρίσης αναφορικά με μελλοντικά γεγονότα και παραμέτρους της αγοράς που είναι πιθανόν να μην επιβεβαιωθούν. Συγκεκριμένα, η ανακτήσιμη αξία είναι ιδιαίτερα ευαίσθητη στις εκτιμήσεις για τον μέσο ρυθμός αύξησης καθαρών εσόδων από τόκους, τον ρυθμό ανάπτυξης στο διηνεκές και στο κόστος των ιδίων κεφαλαίων. Μια αρνητική μεταβολή στις παραπάνω εκτιμήσεις μπορεί να οδηγήσει σε περαιτέρω ζημιά από την απομείωση της υπεραξίας. Αν ο ρυθμός ανάπτυξης στο διηνεκές περιοριστεί στο 1,75% και το κόστος των ιδίων κεφαλαίων διαμορφωθεί σε 12,98% η ανακτήσιμη αξία διαμορφώνεται σε 242.678 χιλ. ευρώ και η απομείωση της υπεραξίας θα ανερχόταν σε 30.635 χιλ. ευρώ.

Αν ο μέσος ρυθμός αύξησης καθαρών εσόδων από τόκους μειωνόταν κατά 5%, η ανακτήσιμη αξία θα διαμορφώνονταν σε 237.359 χιλ. ευρώ και η απομείωση της υπεραξίας θα ανερχόταν σε 35.954 χιλ. ευρώ.

29 Ενσώματες ακινητοποιήσεις
Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2008:

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα	Σύνολο
Την 1η Ιανουαρίου 2008						
Κόστος	7.233	14.900	72	185	10.266	32.656
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(1.824)	(34)	(116)	(2.803)	(4.777)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	7.233	13.076	38	69	7.463	27.879
Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης	7.233	13.076	38	69	7.463	27.879
Συναλλαγματικές διαφορές		1			(4)	(3)
Προσθήκες		561	6		1.259	1.826
Πωλήσεις κόστος					(158)	(158)
Πωλήσεις σωρευμένες αποσβέσεις					32	32
Καταστροφές: κόστος κτήσεως					(179)	(179)
Καταστροφές: συσσωρευμένες αποσβέσεις					43	43
Αποσβέσεις		(1.070)	(10)	(34)	(1.530)	(2.644)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης	7.233	12.568	34	35	6.926	26.796

Την 31η Δεκεμβρίου 2008

Κόστος	7.233	15.462	78	185	11.184	34.142
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(2.894)	(44)	(150)	(4.258)	(7.346)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	7.233	12.568	34	35	6.926	26.796

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007:

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα	Σύνολο
Την 1η Ιανουαρίου 2007						
Κόστος	11.151	15.400	62	220	9.025	35.858
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(871)	(24)	(84)	(1.477)	(2.456)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	11.151	14.529	38	136	7.548	33.402
Χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2007						
Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης	11.151	14.529	38	136	7.548	33.402
Κόστος	(813)	(1.301)	-	(36)	(221)	(2.370)
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	43	-	6	66	115
Προσθήκες	-	1.854	10	4	1.464	3.332
Πωλήσεις κόστος	(3.105)	(1.053)	-	(3)	(2)	(4.163)
Πωλήσεις σωρευμένες αποσβέσεις	-	22	-	-	1	23
Αποσβέσεις	-	(1.018)	(10)	(38)	(1.393)	(2.459)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης	7.233	13.076	38	69	7.463	27.880

Την 31η Δεκεμβρίου 2007

Κόστος	7.233	14.900	72	185	10.266	32.656
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(1.824)	(34)	(116)	(2.803)	(4.777)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	7.233	13.076	38	69	7.463	27.880

Για τη χρήση που έληξε 31.12. 2008 έγινε επανεκτίμηση της εύλογης αξίας των ακινήτων που κατέχει η Τράπεζα και ιδιοχρησιμοποιεί ως γραφεία διοίκησης. Η επανεκτίμηση έγινε από τον ανεξάρτητο εκτιμητή «Δανός Διεθνείς Σύμβουλοι & Εκτιμητές Ακινήτων». Για την εκτίμηση της εύλογης αξίας των ακινήτων χρησιμοποιήθηκε η συγκριτική μέθοδος. Οι βασικοί παράγοντες που λήφθηκαν υπ' όψιν για την εκτίμηση είναι: α) τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά κάθε ακινήτου, β) το πολεοδομικό καθεστώς, γ) η προσφορά και η ζήτηση και οι αγοραίες τιμές στην ευρύτερη περιοχή που βρίσκονται τα ακίνητα, και, δ) ο χαρακτήρας ως προς τη χρήση της ευρύτερης περιοχής που βρίσκονται τα ακίνητα. Από την επανεκτίμηση αυτή δεν προέκυψε αξιολογή μεταβολή της εύλογης αξίας των υπό εξέταση ακινήτων. Η εύλογη αξία των υπό εξέταση κτιρίων ανέρχεται στο ποσό των 13 εκατ. ευρώ και δεν διαφέρει σημαντικά από την αξία που θα προσδιοριζότο εάν εφαρμόζετο η μέθοδος του κόστους κτήσεως.

30 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / (υποχρεώσεις)

	31.12.2008	31.12.2007
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:		
Χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην ε.α. μέσω αποτελεσμάτων	2.971	1.430
Χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην ε.α. μέσω καθαρής θέσης	9.593	3.359
Χρηματοοικονομικών απαιτήσεων	613	9
Χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	127	192
Παραγώνων	1.072	
Χρηματοδοτικής μίσθωσης		567
Προμηθειών χορηγήσεων	29	168
Προβλέψεων επισφαλών χορηγήσεων	1.514	1.062
Υποχρεώσεων παροχών προσωπικού λόγω εξόδου	273	295
Λοιπών απαιτήσεων	630	16
Σύνολο	16.822	7.098
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:		
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	(2.597)	(3.582)
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(726)	(548)
Χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην ε.α. μέσω καθαρής θέσης		(2.798)
Επενδύσεις σε θυγατρικές	(390)	-
Χρηματοοικονομικών απαιτήσεων	(8)	-
Αποτίμηση παραγώνων	(7)	-
Σύνολο	(3.728)	(6.928)

Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση / (υποχρέωση)

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

Υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2008	171
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / (υποχρεώσεις) από:	
Δάνεια και απαιτήσεις	(139)
Προβλέψεις χορηγήσεων	451
Προβλέψεις λοιπών απαιτήσεων	616
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.065
Χρηματοοικονομικά μέσα	10.575
Πάγια-άυλα	967
Leasing	(728)
Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις (παρούσα αξία)	595
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(23)
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	(64)
Απομείωση επενδύσεων προοριζόμενων προς πώληση	(390)
Υπόλοιπο λήξης την 31η Δεκεμβρίου 2008	13.094

31 Λοιπά στοιχεία

	31.12.2008	31.12.2007
Απαιτήσεις από χρηματιστηριακές πράξεις πελατών	246	15.539
Απαιτήσεις από χρηματιστηριακούς οίκους εξωτερικού	3.534	4.608
Προεγγραφές σε υπό έκδοση ομολογίες		30.411
Χρεώστες διάφοροι	24.566	17.382
Συνεγγυητικό Επικουρικό	6.365	12.639
Ελληνικό Δημόσιο, προκαταβλημένοι φόροι	13.202	8.963
Επισφαλείς απαιτήσεις εκτός χορηγήσεων	3.575	4.206
Απαιτήσεις από πελάτες πιστωτικών καρτών	1.686	1.751
Εγγυήσεις	2.900	621
Λογαριασμοί προς απόδοση λοιπών συνεργατών	44	52
Απαιτήσεις από έξοδα για λογαριασμό τρίτων	92	139
Απαιτήσεις εκτός χορηγήσεων από θυγατρικές (βραχυπρόθεσμες)	8	2
Προκαταβολές και λογαριασμοί προς απόδοση προσωπικού	80	28
	56.297	96.341
μείον: προβλέψεις για απομείωση επισφαλών απαιτήσεων εκτός χορηγήσεων	(7.489)	(4.921)
Σύνολο	48.808	91.420

32 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση

Στο λογαριασμό περιλαμβάνονται:

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

	31.12.2008	31.12.2007
Οικόπεδα από πλειστηριασμούς	304	148
Κτίρια από πλειστηριασμούς	833	70
Σύνολο	1.137	218

2) Την 6η Οκτωβρίου 2008, υπεγράφη νέα σύμβαση μεταβίβασης του 92,71% των μετοχών της "Proton Ασφαλιστική Α.Ε." στην εταιρεία "ASPIS HOLDINGS PUBLIC COMPANY LIMITED" που εδρεύει στην Κύπρο και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο της Κύπρου έναντι € 7,8 εκατ. καταβλητέο σε 8 εξαμηνιαίες δόσεις. Ταυτόχρονα λύθηκε η προηγούμενη σύμβαση της 28.12.2007 μεταξύ της Τράπεζας και της "COMMERCIAL VALUE Α.Ε." η οποία προέβλεπε την πώληση του 91,29% των μετοχών της "Proton Ασφαλιστική Α.Ε." έναντι τιμήματος € 19 εκ. Η συναλλαγή τελεί υπό την αίρεση της χορήγησης των απαιτούμενων εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές. Η συμμετοχή αυτή της Τράπεζας στην "Proton Ασφαλιστική Α.Ε.", στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, έχει απεικονισθεί ως διακοπτόμενη δραστηριότητα.

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

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

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31.12.2008
Ταμείο	6
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	166
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	10.120
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	292
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	1.751
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	2.161
Επενδύσεις σε ακίνητα	50
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	16.719
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	1.271
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	54
Λοιπά στοιχεία	2.874
Σύνολο ενεργητικού	35.465

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	31.12.2008
Υποχρεώσεις από ομολογίες	1.539
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	217
Ασφαλιστικές προβλέψεις	35.942
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	78
Λοιπές υποχρεώσεις	3.396
Σύνολο υποχρεώσεων	41.172

α) στο κονδύλι *Άυλα περιουσιακά στοιχεία* περιλαμβάνεται και η υπεραξία απόκτησης της Proton Ασφαλιστική Α.Ε ποσού 1.701 χιλ. ευρώ.

Από την αποτίμηση της διακοπτόμενης δραστηριότητας της Proton Ασφαλιστική Α.Ε. στην χαμηλότερη μεταξύ της λογιστικής αξίας (καθαρά περιουσιακά στοιχεία και υπεραξία) και της εύλογης αξίας μειωμένης κατά τα κόστη πώλησης προέκυψε ζημία απομείωσης 10.698 χιλ ευρώ.

β) Στο κονδύλι *Υποχρεώσεις από ομολογίες* περιλαμβάνεται Ομολογιακό δάνειο Ωμέγα Ασφαλιστικής.

Τα κύρια χαρακτηριστικά του ομολογιακού δανείου είναι:

Ημερομηνία έκδοσης: 27η Ιουνίου 2007

Ονομαστική αξία Ομολογιακού δανείου: 1.500 χιλ. ευρώ

Ετήσιο επιτόκιο: 5%

Μορφή και υποδιαιρέσεις Ομολογίων : 500.000 ονομαστικές ομολογίες, ονομαστικής αξίας 3 ευρώ με τοκομερίδια, οι οποίες δύνανται να ενσωματώνονται σε τίτλους της μίας (1) ή περισσότερων Ομολογιών.

Διάρκεια : Η διάρκεια των Ομολογιών είναι αόριστη με δικαίωμα αποπληρωμής μετά παρέλευση πενταετίας από την σχετική απόφαση του εκδότη ή σχετική απόφαση της συνέλευσης των ομολογιούχων.

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

Προορισμός Κεφαλαίων : Ενίσχυση του περιθωρίου φερεγγυότητας της Ωμέγα Ασφαλιστικής.

Το δικαίωμα μετατροπής δεν διαχωρίστηκε από την υποχρέωση, διότι η αξία του δεν είναι σημαντική σε σχέση με την συνολική αξία της υποχρέωσης.

γ) Οι ταμειακές ροές από διακοπτόμενες δραστηριότητες για τις χρήσεις που έληξαν την 31^η Δεκεμβρίου 2008 και 31^η Δεκεμβρίου 2007, έχουν ως εξής:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	1.1-31.12.2008	1.1-31.12.2007
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες λειτουργικές δραστηριότητες	306	(5.612)
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες επενδυτικές δραστηριότητες	43	55
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(86)	(908)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων από διακοπτόμενες δραστηριότητες	263	(6.465)

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

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2008:

Απόθεμα μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων την 1.1.2008	11.683
Απόθεμα λοιπών ασφαλιστικών προβλέψεων την 1.1.2008	24.410
Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων	36.093
Μεταβολή αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων 1.1-31.12.2008	(2.317)
Μεταβολή αποθέματος λοιπών ασφαλιστικών προβλέψεων 1.1-31.12.2008	2.165
Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων 31.12.2008	35.942
Την 31η Δεκεμβρίου 2008	
Απόθεμα μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων	9.366
Απόθεμα λοιπών ασφαλιστικών προβλέψεων	26.576
Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων	35.942

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007:

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

33 Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα

	31.12.2008	31.12.2007
Καταθέσεις διατραπεζικής αγοράς	585.601	392.371
Καταθέσεις όψεως	20.595	201
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	200	-
Καταθέσεις προθεσμίας	21.773	28.864
Συμφωνίες επαναγοράς ομολόγων	61.086	12.505
Σύνολο	689.254	433.941

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

34 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	31.12.2008	31.12.2007
Καταθέσεις ιδιωτών:		
Ταμειευτηρίου	46.828	57.700
Τρεχούμενοι	11.018	18.175
Υπό προειδοποίηση	2.761	1.738
Προθεσμίας	<u>534.658</u>	<u>794.343</u>
	595.264	871.956
Καταθέσεις επιχειρήσεων		
Όψεως	35.651	67.898
Προθεσμίας:		
Εταιρειών	85.687	347.397
Δημόσιων οργανισμών	-	-
Δημοτικών επιχειρήσεων	5.878	5.838
Λοιπές καταθέσεις προθεσμίας	27.950	55.694
Συμφωνίες επαναγοράς ομολόγων	<u>-</u>	<u>986</u>
	155.166	477.813
Δεσμευμένες καταθέσεις ιδιωτών-εταιρειών	15.477	184
Καταθέσεις για εγγύηση	47.435	59.534
Καταθέσεις για χρηματιστηριακές συναλλαγές	<u>104.673</u>	<u>40.800</u>
Σύνολο	918.015	1.450.287

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

35 Υποχρεώσεις από ομολογίες

	31.12.2008	31.12.2007
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία πάνω από ένα έτος	<u>25.255</u>	<u>25.283</u>
Σύνολο	25.255	25.283

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

Ημερομηνία έκδοσης: 13 Ιουλίου 2007

Ονομαστική αξία Ομολογιακού δανείου: 25.000.000 ευρώ

Τοκομερίδια: τριμηνιαία

Επιτόκιο:-

Το επιτόκιο, μετά από επαναπροσδιορισμό των όρων, έχει ως εξής:

	για τα έξη πρώτα τρίμηνα 4,65%
	για το έβδομο έως το δέκατο τρίμηνο 8,50% μείον την αθροιστική απόδοση του δείκτη FRB με μέξιμου τιμή 8,50% και μίνιμουμ τιμή 0,00%
0,00%	για το ενδέκατο έως το δέκατο τέταρτο τρίμηνο 8,75% μείον την αθροιστική απόδοση του δείκτη FRB με μέξιμουμ τιμή 8,75% και μίνιμουμ τιμή 0,00%
	για το δέκατο πέμπτο έως το εικοστό δεύτερο τρίμηνο 9,25% % μείον την αθροιστική απόδοση του δείκτη FRB με μέξιμουμ τιμή 9,25% και μίνιμουμ τιμή 0,00%
	για το εικοστό τρίτο έως το τριακοστό όγδοο τρίμηνο 9,75% μείον την αθροιστική απόδοση του δείκτη FRB με μέξιμουμ τιμή 9,75% και μίνιμουμ τιμή 0,00%

Μορφή και υποδιαίρεσεις Ομολογιών : 500 ονομαστικές ομολογίες, ονομαστικής αξίας 50.000 ευρώ με τριμηνιαία τοκομερίδια., οι οποίες δύνανται να ενσωματώνονται σε τίτλους της μίας (1) ή περισσότερων Ομολογιών.

Διάρκεια : Η διάρκεια των Ομολογιών είναι 10ετής.

Απόδοση: Μία δόση στην ημερομηνία λήξης.

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

36 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

	31.12.2008	31.12.2007
Ποσά που αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό:		
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	1.521	1.317
Μη αναγνωρισθέντα αναλογιστικά κέρδη (ζημίες)	<u>(228)</u>	<u>(178)</u>
Σύνολο υποχρέωσης στο τέλος της περιόδου	1.293	1.140
Ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσεως:		
Κόστος υπηρεσίας	257	277
Τόκοι έξοδα	75	44
Μη καταχωρηθέντα αναλογιστικά κέρδη (ζημίες)	174	1
Επίδραση περικοπής - διακανονισμού	55	282
Μετακίνηση προσωπικού - Απορρόφηση	<u>-</u>	<u>20</u>
Σύνολο αναγνώρισης στα αποτελέσματα	562	625

Βασικές παραδοχές αναλογιστικής μελέτης:

Επιτόκιο προεξόφλησης	5,50%	4,90%
Ποσοστό μελλοντικής αύξησης μισθών συντάξεων	4,70%	4,70%

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

Υφιστάμενες προβλέψεις στην αρχή της χρήσης	1.140	1.228
Μείον μεταφορά λόγω μεταφοράς σε διακοπτόμενη δραστηριότητα		(275)
	1.140	953
Αύξηση λόγω εξαγοράς Ωμέγα Τράπεζας		-
Επίδραση στα αποτελέσματα	347	625
Πληρωθείσες αποζημιώσεις	(194)	(438)
Σύνολο	1.293	1.140

37 Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος

	31.12.2008	31.12.2007
Φόρος εισοδήματος φορολογητέων κερδών	1.278	9.670
Πρόβλεψη φόρου φορολογικού ελέγχου	1.671	828
Σύνολο	2.949	10.498

38 Λοιπές υποχρεώσεις

	31.12.2008	31.12.2007
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους-τέλη:		
Φόροι-τέλη προηγούμενων χρήσεων από φορολογικό έλεγχο		541
Φόρος τόκων καταθέσεων	377	439
Φόροι-τέλη αμοιβών προσωπικού	415	542
Λοιποί φόροι-τέλη	200	188
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	954	878
Άλλες υποχρεώσεις:		
Εκκαθάριση πράξεων μετοχών και παραγώγων	25	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	7.011	7.694
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	54	239
Υποχρεώσεις προς πελάτες παραγώγων εξωτερικού	14	262
Μερίσματα πληρωτέα	112	95
Σύνολο	9.163	10.880

39 Μετοχικό κεφάλαιο

	31.12.2008	31.12.2007
Καταβλημένο κεφάλαιο αρχής περιόδου	281.450	281.450
Σύνολο	281.450	281.450

(ονομαστική αξία μετοχής 4,49 ευρώ εκάστη)

Μετοχές (τεμάχια):

Υπόλοιπο αρχής περιόδου μετοχών σε κυκλοφορία	62.683.822	62.683.822
Κατεχόμενες ίδιες μετοχές από την Τράπεζα	(760.483)	

Σύνολο

Αγορά ιδίων μετοχών από μητρική	61.923.339	62.683.822
		(760.483)

Σύνολο μετοχών σε κυκλοφορία στο τέλος της περιόδου

Κατεχόμενες ίδιες μετοχές από θυγατρική	61.923.339	61.923.339
Αγορά ιδίων μετοχών από θυγατρική	(99.000)	

		(99.000)
--	--	----------

Σύνολο εκδοθεισών μετοχών μείον ίδιες	61.824.339	61.824.339
--	-------------------	-------------------

40 Υπέρ το άρτιο

	31.12.2008	31.12.2007
Προηγούμενο υπόλοιπο	85.456	85.478
Έξοδα αυξήσεως κεφαλαίου	(10)	(22)
Σύνολο	85.446	85.456

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

41 Λοιπά αποθεματικά

	31.12.2008	31.12.2007
Αποθεματικό εύλογης αξίας διαθέσιμων στοιχείων προς πώληση:		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	(12.599)	(11)
Μεταβολή λόγω απορροφήσεως	-	(6)
Αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση στοιχείων	(25.752)	(12.582)
Σύνολο αποθεματικού εύλογης αξίας διαθέσιμων στοιχείων προς πώληση	(38.351)	(12.599)
Τακτικό αποθεματικό :		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	1.673	528
Μεταβολή λόγω απορροφήσεως	--	10
Τακτικό αποθεματικό περιόδου	951	1.135
Σύνολο τακτικού αποθεματικού	2.624	1.673
Αποθεματικό δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	983	-
Αποθεματικό δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού	682	983
Σύνολο αποθεματικού δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού	1.665	983
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	(34.062)	(9.943)

41.1.Τακτικό αποθεματικό

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

42 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

	31.12.2008	31.12.2007
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα (σημ. 20)	13.413	189.972
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα (σημ.19)	15.646	46.728
Σύνολο	29.059	236.700
Πλέον: ταμειακά διαθέσιμα διακοπτόμενης δραστηριότητας:		
Ταμείο	6	10
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	166	307
Σύνολο ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων	29.231	237.017

43 Μέρισμα ανά μετοχή

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων την 23η Μαΐου 2008, ενέκρινε την διανομή συνολικού μερίσματος για το έτος 2007 0,20 ευρώ ανά μετοχή. Το συνολικό ποσό εξ 12.385 χιλ. ευρώ καταβλήθηκε την 4^η Ιουνίου 2008 και λογιστικοποιήθηκε στα ίδια κεφάλαια κατά την περίοδο 1^η Απριλίου έως 30^η Σεπτεμβρίου 2008 ως διάθεση κερδών εις νέον.

44 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις.
44.1 Νομικές υποθέσεις

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές πελατών κατά της Τράπεζας στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Εκτός προβλέψεων 694 χιλ. ευρώ, δεν έχει σχηματισθεί καμία πρόβλεψη για τις περιπτώσεις αυτές διότι, σύμφωνα με γνωμάτευση της Νομικής Υπηρεσίας, η οριστική διευθέτησή τους και οι πιθανές δικαστικές αποφάσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση ή λειτουργία της Τράπεζας διότι δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί η τελική έκβασή τους.

44.2 Εγγυητικές επιστολές /ενέγγυες πιστώσεις

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

	2008	2007
Εγγυητικές Επιστολές	103.701	110.929
Ενέγγυες Πιστώσεις	1.177	2.480
	104.878	113.409

44.3 Δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία

Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας 1.500 χιλ. ευρώ και μετοχές εσωτερικού αξίας 3.362 χιλ. ευρώ έχουν εκχωρηθεί υπέρ της Ε.Τ.Ε.Σ.Ε.Π.

Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας 21.630, ομόλογα αλλοδαπών δημοσίων ονομαστικής αξίας 2.000 χιλ. ευρώ καθώς και εταιρικά ομόλογα αλλοδαπής ονομαστικής αξίας 260.110 χιλ. ευρώ έχουν εκχωρηθεί υπέρ της Ττ.Ε.

Επίσης για δάνεια ποσού 249 εκατ. ευρώ έχει συσταθεί ενέχυρο υπέρ της Τράπεζας Πειραιώς ως εγγύηση υφιστάμενης σύμβασης πίστωσης με ανοικτό (αλληλόχρεο) λογαριασμό μεταξύ της Proton Bank και της Τράπεζας Πειραιώς ποσού 253 εκατ. ευρώ. Από την σχετική σύμβαση πίστωσης, παρέχεται το δικαίωμα στην Τράπεζα Πειραιώς όπως εκχωρεί τις απαιτήσεις της από την ανωτέρω σύμβαση σε οποιονδήποτε τρίτο μαζί και τις κάθε είδους εξασφαλίσεις, εμπράγματα ή προσωπικές που ασφαλίζουν τις πληρωμές των απαιτήσεων που εκχωρήθηκαν.

44.4 Ανεπιλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες

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

	31.12.2008	31.12.2007
Μισθώματα < 1 έτος	4.205	3.598
Μισθώματα πέραν του 1 έτους και < 5 έτη	16.259	15.095
Μισθώματα πέραν των 5 ετών	4.256	4.752
Σύνολο	24.720	23.446

Μηνιαίο μίσθωμα	350	300
εγγυήσεις που θα συμψηφισθούν στην λήξη	624	557

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

Μισθωμένα πάγια: αυτοκίνητα ιδιωτικής χρήσεως.

Διάρκεια μίσθωσης: 4 έτη ανά μισθωμένο όχημα.

Εγγύηση μισθωμάτων που θα συμψηφισθεί στην λήξη της μίσθωσης: 16 χιλ. ευρώ .

Δεδουλευμένα μισθώματα που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα της περιόδου: 375 χιλ. ευρώ

	2008	2007
Μισθώματα < 1 έτος	341	289
Μισθώματα πέραν του 1 έτους και < 5 έτη	418	594
Μισθώματα πέραν των 5 ετών		
Σύνολο	759	883

γ) Δανειακές δεσμεύσεις (εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις) & άλλες υποχρεώσεις: 2.530 χιλ. ευρώ.

44.5 Πρόγραμμα διάθεσης μετοχών (stock option plan)

Την 24η Νοεμβρίου 2007, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας ενέκρινε πρόγραμμα διαθέσεως μετοχών σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, στα διευθυντικά στελέχη, και στο προσωπικό της Τράπεζας καθώς και των συνδεδεμένων εταιρειών, με την μορφή παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών (stock option plan) κατ' άρθρο 13 παρ. 9 κ.ν. 2190/1920 μετά από πρόταση της Διοίκησης και της Επιτροπής Αμοιβών προς το Δ.Σ. Τα δικαιώματα χορηγούνται με την προϋπόθεση οι δικαιούχοι θα εξακολουθήσουν κατά τον χρόνο ενασκήσεως των δικαιωμάτων προαίρεσης να απασχολούνται ή να συνδέονται υπό οποιαδήποτε ιδιότητα με την Τράπεζα ή τις συνδεδεμένες εταιρίες (περίοδος κατοχύρωσης). Τα δικαιώματα μπορούν να ασκηθούν κάθε Νοέμβριο αρχής γενομένης από το έτος χορήγησης και έχουν μια συμβατική διάρκεια τριών (3) ετών. Η Τράπεζα δεν έχει καμία νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση να επαναγοράσει ή να διακανονίσει τα δικαιώματα με μετρητά.

Τα δικαιώματα προαίρεσης χορηγήθηκαν την 15η Ιουνίου 2008 με τιμή εξάσκησης 10,46 ευρώ. Η εύλογη αξία των δικαιωμάτων προσδιορίστηκε σύμφωνα με το μοντέλο αποτίμησης Black-Scholes με μεθοδολογία backwards Monte Carlo simulation, σε 0,55 ευρώ ανά δικαίωμα (0,28 ευρώ για την α' περίοδο, 0,57 ευρώ για την β' περίοδο και 0,80 ευρώ για την γ' περίοδο). Τα σημαντικότερα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των δικαιωμάτων είναι η τιμή της μετοχής (9,96 ευρώ) κατά την ημερομηνία χορήγησης, η τιμή εξάσκησης, η διάρκεια των δικαιωμάτων (όπως περιγράφεται παραπάνω), η εκτιμώμενη μεταβλητότητα της τιμής (12%), η αναμενόμενη μερισματική απόδοση (2,5%) και το επιτόκιο ελευθέρου κινδύνου (καμπύλη ανταλλαγής επιτοκίων ευρώ). Ως εκ τούτου τα στοιχεία του υφιστάμενου προγράμματος δικαιωμάτων προαίρεσης διαμορφώνονται ως εξής:

Ημερομηνία εξάσκησης	Ημερομηνία λήξης	Τιμή εξάσκησης σε ευρώ	Εύλογη αξία δικαιώματος σε ευρώ	31.12.2008	31.12.2007
30.11.2008	30/11/2009	10,46	0,28	1.401.183	1.547.618
30.11.2008	30/11/2009	10,46	0,57	1.401.183	1.547.618
30.11.2009	30/11/2009	10,46	0,80	1.410.183	1.547.618
Σύνολο υφισταμένων δικαιωμάτων:				4.203.550	4.642.854

Την 30^η Νοεμβρίου 2008 παρήλθε η προβλεπόμενη δεύτερη περίοδος εξάσκησης των δικαιωμάτων χωρίς να εξασκηθούν. Βάσει του προγράμματος διαθέσεως μετοχών τα μη εξασκηθέντα δικαιώματα μεταφέρονται στην επόμενη περίοδο. Λόγω της μη εξάσκησης το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας δεν μεταβλήθηκε.

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

	31.12.2008	31.12.2007
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	4.642.855	-
Χορηγηθέντα δικαιώματα	-	4.943.815
Εξασκηθέντα δικαιώματα	-	-
Αποσβεσμένα (παραγραφή)	(439.305)	(300.960)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2008	4.203.550	4.642.855

44.6 Αγορά ιδίων μετοχών

Την 24η Νοεμβρίου 2006, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας έλαβε απόφαση για την αγορά ιδίων μετοχών της Τράπεζας μέχρι του 10% του συνόλου των μετοχών της, ήτοι έως 6.268.382 μετοχές και σε εύρος τιμής από 5 έως 15 ευρώ ανά μετοχή σε χρονικό διάστημα έως και δώδεκα μηνών από την ημερομηνία λήψης της απόφασης της Γενικής Συνέλευσης. Το σύνολο των εξαγορασμένων μετοχών μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2007 από την Τράπεζα και τις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου ανήρχετο σε 859.483 τεμ. Μετοχών της Τράπεζας συνολικής αξίας κτήσεως 8.646 χιλ. ευρώ (η Τράπεζα κατείχε 760.483 τεμ. Ιδίων μετοχών συνολικής αξίας κτήσεως 7.668 χιλ. ευρώ ενώ από τις συγγενείς εταιρείες σε 60.000 τεμ. μετοχών της Τράπεζας συνολικής αξίας κτήσεως 684 χιλ. ευρώ. Εντός της χρήσης 2008, εξαγοράστηκαν επιπλέον 10.000 τεμάχια από τις συγγενείς εταιρείες του Ομίλου συνολικής αξίας κτήσης € 96 χιλ. Η εύλογη αξία του συνόλου των κατεχόμενων μετοχών της Τράπεζας, των θυγατρικών και συγγενών εταιρειών του Ομίλου ανερχόταν κατά την 31.12.2008 σε € 567 χιλ και αντιπροσώπευαν ποσοστό 1,48% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

45 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

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

Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή της ΠΔ/ΤΕ 2577/9.3.2007, αποφασίσθηκαν τα όρια και οι διαδικασίες της Τράπεζας για τις κάθε μορφής πιστοδοτήσεις ή συμμετοχές προς τα πρόσωπα που έχουν ειδική σχέση με την Τράπεζα και τον Όμιλο.

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

	31.12.2008	31.12.2007
Ι. Συγγενείς		
Ενεργητικό		
Λοιπές απαιτήσεις	60	28
Σύνολο	60	28
Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	7.142	5.188
Λοιπές υποχρεώσεις	-	18
Σύνολο	7.142	5.206
Έξοδα	1.1.-31.12.2008	1.1.-31.12.2007
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	242	193
Έσοδα	1.1.-31.12.2008	1.1.-31.12.2007
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	103	205

II. Μέλη ΔΣ & Διευθυντικά στελέχη

	31.12.2008	31.12.2007
Ενεργητικό		
Δάνεια	25.990	22.467
Λοιπές απαιτήσεις	127	195
Σύνολο	26.117	22.662
Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις	29.118	67.775
Υποχρεώσεις από ομολογίες	-	1.539
Λοιπές Υποχρεώσεις	53	177
Σύνολο	29.171	69.490

	1.1.-31.12.2008	1.1.-31.12.2007
Έσοδα		
Τόκοι δανείων	2.463	1.419
Λοιπά έσοδα	1.369	394
	3.832	1.813

	1.1.-31.12.2008	1.1.-31.12.2007
Έξοδα		
Αμοιβές	5.680	5.124
Τόκοι καταθέσεων	2.207	3.120
Λοιπά έξοδα	657	491
Σύνολο	8.544	8.735

	31.12.2008	31.12.2007
Εγγυητικές επιστολές	245	18.195

Αξία δικαιωμάτων προαίρεσης μελών ΔΣ & Διευθυντικών στελεχών την 31.12.2008

	Δικαιώματα	Αξία σε χιλ. ευρώ
Διευθυντικά Στελέχη	1.280.200	431
Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου	1.544.610	520
Σύνολο	2.824.810	951

III. Όμιλος Πειραιώς

Την 5^η Νοεμβρίου 2008 η Διοίκηση της Τράπεζας και μέτοχοι που αντιπροσωπεύουν το 31,3147% του μετοχικού κεφαλαίου, υπέγραψε με την Διοίκηση της Τράπεζας Πειραιώς συμφωνία μεταβίβασης 19.629.247 μετοχών. Τα αποτελέσματα του Ομίλου από την 5^η Νοεμβρίου 2008 έως 31.12.2008 ενοποιήθηκαν με την μέθοδο καθαρής θέσης στα αποτελέσματα της Τράπεζας Πειραιώς.

	31.12.2008
Ενεργητικό	
Απαιτήσεις από ομολογιακά δάνεια	19.395
Απαιτήσεις από μετοχές	3
Απαιτήσεις από καταθέσεις	3.597
Σύνολο	22.995

Υποχρεώσεις	
Υποχρεώσεις από διατραπεζικό δανεισμό	366.630
Λοιπές υποχρεώσεις	200
Σύνολο	366.830

	5.11.-31.12.2008
Έσοδα	
Τόκοι ομολογιακών δανείων	13

Έξοδα	
Τόκοι διατραπεζικού δανεισμού	2.616

Εκχώριση περιουσιακών στοιχείων ως εγγύηση	248.983
---	----------------

46 Μεταγενέστερα γεγονότα

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας της 28.1.2009 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά € 80 εκ., με έκδοση προνομιούχων μετοχών υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, όπως προβλέπεται από το ν 3723/2008. «για την ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας και την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης».

Η εξέλιξη αυτή αναμένεται να συντελέσει στην σημαντική ενίσχυση της ρευστότητας και της κεφαλαιακής ισχύος της Τράπεζας.

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

Αθήνα, 9^η Μαρτίου 2009

Ο Εκτελεστικός
Αντιπρόεδρος Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Αντώνιος Ι. Αθανάσογλου

Αθανάσιος Ι. Παπασπηλίου

Οι Διευθυντές Οικονομικών Υπηρεσιών

Γεώργιος Σ. Νικηφοράκης

Πολυχρόνης Β. Καραχάλιος

V. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων.

Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ (η Τράπεζα), που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31^{ης} 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 σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται σε απάτη ή λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και την διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων που είναι λογικές για τις περιστάσεις.

Ευθύνη Ελεγκτή

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

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

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη άποψη την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας την 31 Δεκεμβρίου 2008, την χρηματοοικονομική της επίδοση και τις Ταμειακές της Ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αθήνα, 9 Μαρτίου 2009

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Αθανασία Μ. Αραμπατζή

Α.Μ. ΣΟΕΛ 12821

**Grant Thornton**

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων

Βασ. Κωνσταντίνου 44, 116 35, Αθήνα

Α.Μ.ΣΟΕΛ 127

VI. Οικονομικές καταστάσεις Τράπεζας
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

(ποσά σε χιλ. ευρώ)	Σημείωση	1.1-31.12.08	1.1-31.12.07
Έσοδα από τόκους		130.912	112.339
Έξοδα από τόκους		(88.860)	(69.519)
Καθαρά έσοδα τόκων	6	42.052	42.820
Έσοδα από προμήθειες		40.163	42.483
Έξοδα από προμήθειες		(8.548)	(8.187)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	7	31.615	34.296
Έσοδα από μερίσματα και άλλους τίτλους μεταβλητής απόδοσης	8	3.170	3.802
Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	9	(34.742)	8.155
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	10	(2.610)	2.263
Κέρδη / (ζημίες) από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου		(54)	
Λοιπά έσοδα	11	1.044	888
Σύνολο καθαρών εσόδων		40.475	92.224
Παροχές προσωπικού	12	(24.125)	(24.062)
Άλλα έξοδα διοικήσεως	13	(22.746)	(23.935)
Αποσβέσεις	14	(7.546)	(7.194)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	15	(42.555)	(7.093)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων		(96.972)	(62.284)
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων		(56.497)	29.940
Φόρος εισοδήματος	16	186	(9.657)
Καθαρά κέρδη		(56.311)	20.283
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (σε €)	17	(0,9094)	0,3253

Οι σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 75 έως 119 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2008.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

(ποσά σε χιλ. ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	Σημείωση	31.12.2008	31.12.2007
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	18	35.341	52.554
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	19	46.158	205.047
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	20	1.185.439	1.372.538
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	21	21.186	11.529
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	22	121.219	173.060
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	23	38.255	5.421
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο:			
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	24	6.664	9.717
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	25	309.423	250.227
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	26	23.644	48.261
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	27	86.330	102.661
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	28	26.765	27.809
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	29	1.137	218
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	30	16.794	7.073
Λοιπά στοιχεία	31	46.161	89.020
Σύνολο ενεργητικού		1.964.516	2.355.135

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	32	689.048	433.933
Υποχρεώσεις προς πελάτες	33	939.936	1.470.488
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	21	20.670	14.570
Υποχρεώσεις από Ομολογίες	34	25.255	25.283
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	35	1.220	1.079
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	36	2.923	10.455
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	30	3.710	6.917
Λοιπές υποχρεώσεις	37	7.046	9.341
Σύνολο υποχρεώσεων		1.689.808	1.972.066

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Μετοχικό κεφάλαιο	38	281.450	281.450
Υπέρ το άρτιο	39	85.478	85.478
Μείον: Ίδιες μετοχές		(7.668)	(7.668)
Λοιπά αποθεματικά	40	(35.358)	3.361
Αποτελέσματα εις νέο		(49.194)	20.448
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		274.708	383.069
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		1.964.516	2.355.135

 Οι σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 75 έως 119 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2008.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Ίδιες Μετοχές	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό εύλογης αξίας	Αποθεματικό Δικαιωμάτων Προαίρεσης	Τακτικό Αποθεματικό	Αποτελέσμα τα εις νέον	Σύνολο
(ποσά σε χιλ. ευρώ)								
Υπόλοιπο έναρξης της 1ης Ιανουαρίου 2007	281.450	-	85.478	13.794	-	361	18.751	399.834
-Αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων				(12.912)				(12.912)
-Μεταβολή αποτελεσμάτων εις νέο λόγω συγχώνευσης Proton Finance (σημ.45.2)							100	100
Καθαρά έσοδα / (έξοδα) καταχωρημένα απευθείας στην καθαρή θέση				(12.912)			100	(12.812)
-Αποτελέσματα περιόδου							20.283	20.283
<u>Συνολικά αναγνωρισθέντων από αποτελεσμάτων για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2007</u>				<u>(12.912)</u>			<u>20.383</u>	<u>7.471</u>
-Τακτικό αποθεματικό						1.135	(1.135)	-
-Μέρισμα χρήσεως 2006							(17.551)	(17.551)
-Αγορές / πωλήσεις ιδίων μετοχών		(7.668)						(7.668)
-Εύλογη αξία παρεχομένων υπηρεσιών προγράμματος δικαιωμάτων προσωπικού					983			983
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2007	281.450	(7.668)	85.478	882	983	1.496	20.448	383.069
Υπόλοιπο έναρξης της 1ης Ιανουαρίου 2008	281.450	(7.668)	85.478	882	983	1.496	20.448	383.069
-Αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων				(40.347)				(40.347)
Καθαρά έσοδα / (έξοδα) καταχωρημένα απευθείας στην καθαρή θέση				(40.347)				(40.347)
-Αποτελέσματα περιόδου							(56.311)	(56.311)
<u>Συνολικά αναγνωρισθέντων από αποτελεσμάτων για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2008</u>				<u>(40.347)</u>			<u>(56.311)</u>	<u>(96.658)</u>
-Τακτικό αποθεματικό						946	(946)	-
-Μέρισμα χρήσεως 2007							(12.385)	(12.385)
-Εύλογη αξία παρεχομένων υπηρεσιών προγράμματος δικαιωμάτων προσωπικού					682			682
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2008	281.450	(7.668)	85.478	(39.465)	1.665	2.442	(49.194)	274.708

Οι σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 75 έως 119 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2008.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(ποσά σε χιλ. ευρώ)

	1.1-31.12.2008	1.1-31.12.2007
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	(56.497)	29.939
Προσαρμογή κερδών προ φόρων:		
Προστίθεται: απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων	30.859	6.942
Προστίθεται: απομείωση αξίας ενσώματων και άυλων στοιχείων	11.696	
Προστίθενται: αποσβέσεις	7.547	7.194
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	330	614
Προστίθενται: εύλογη αξία δικαιωμάτων προσωπικού	682	983
Κέρδη (-) / ζημίες (+) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	22.494	4.272
Κέρδη (-) / ζημίες (+) από επενδυτικές δραστηριότητες	(2.658)	(8.065)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού	14.453	41.879
Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού:		
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθεσίμων στην κεντρική Τράπεζα	(13.632)	9.298
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των καταθέσεων σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	(17.765)	(15.082)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	171.343	(441.247)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(29.101)	68.274
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού	38.757	(61.190)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) των υποχρεώσεων σε Τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	255.115	343.472
Καθαρή αύξηση/(μείωση) των καταθέσεων πελατών	(530.555)	405.936
Καθαρή αύξηση/(μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων	745	(5.674)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες προ καταβληθέντων φόρων	(110.640)	345.666
Καταβληθέντες φόροι	(14.490)	-
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(125.130)	345.666
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά / πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων και άυλων στοιχείων ενεργητικού	(2.002)	560
Αγορά / πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη	3.000	-
Αγορά / πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση	(71.748)	(227.030)
Εξαγορά / πώληση εταιρειών	(1.216)	(734)
Είσπραξη μερισμάτων	3.170	3.802
Καθαρή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες	(68.796)	(223.402)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Έκδοση / αποπληρωμή πιστωτικών τίτλων	(1.210)	24.671
Πληρωμή μερίσματος	(12.362)	(17.515)
Αγορά / πώληση ιδίων μετοχών		(7.668)
Καθαρή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(13.572)	(512)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων	(207.498)	121.752
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου (σημ. 41)	236.450	114.699
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης περιόδου (σημ.41)	28.952	236.450

 Οι σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 75 έως 119 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2008.

1 Γενικές πληροφορίες για την Τράπεζα

Η PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (η «Τράπεζα») και οι θυγατρικές της εταιρείες (ο «Όμιλος») δραστηριοποιούνται στους τομείς τραπεζικής ιδιωτών πελατών και επιχειρήσεων, στον τομέα παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, υπηρεσιών διαχείρισης κεφαλαίων και χαρτοφυλακίων, ασφαλιστικών και άλλων υπηρεσιών. Η Τράπεζα δραστηριοποιείται αποκλειστικά στην Ελλάδα. Οι εταιρείες του Ομίλου δραστηριοποιούνται κυρίως στην Ελλάδα, και στην Σερβία. Τα καταστήματα της Τράπεζας ανέρχονται σε 33.

Η μετοχή της Τράπεζας είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από τον Δεκέμβριο του 2005 και, εκτός του Γενικού Δείκτη, συμμετέχει στον δείκτη FTSE-40. Το σύνολο των κοινών ονομαστικών μετοχών της Τράπεζας σε κυκλοφορία την 31η Δεκεμβρίου 2008 ανήρχετο σε 61.923.339 τεμάχια.

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Τράπεζας την 31η Δεκεμβρίου 2008 ανήρχετο σε 567 άτομα.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατά τη συνεδρίαση της 9ης Μαρτίου 2009 και υπόκεινται σε οριστική έγκριση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

2 Σύνοψη των γενικών λογιστικών αρχών της Τράπεζας

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

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

2.1 Βάση κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

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

Επίσης, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), εξέδωσε την τροποποίηση των ΔΛΠ 39 και Δ.Π.Χ.Π. 7 «Αναταξινόμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού», η οποία υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση με τον κανονισμό 1004/15.10.2008. Η τροποποίηση επιτρέπει, υπό προϋποθέσεις, την αναταξινόμηση ορισμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, σε κατηγορίες αποτίμησης, διαφορετικές από εκείνες που είχαν ταξινομηθεί κατά την αρχική αναγνώρισή τους. Η ανωτέρω δυνατότητα μπορεί να εφαρμοστεί αναδρομικά από την 1^η Ιουλίου 2008. Η Τράπεζα έκανε χρήση της ανωτέρω δυνατότητας αναταξινόμησης και η επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του αναφέρονται στη σημείωση 25.

Η υιοθέτηση από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31.12.2008, προτύπων και διερμυνιών ή τροποποιήσεων αυτών, που έχουν εκδοθεί ή πρόκειται να εκδοθούν εντός του έτους από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), και η εφαρμογή τους θα είναι υποχρεωτική ή προαιρετική για περιόδους που αρχίζουν από την 1.1.2008, ενδέχεται να επηρεάσει αναδρομικά, τις περιόδους που καλύπτονται από αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Επιπλέον, συμβάσεις κανονικής παράδοσης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αναγνωρίζονται και διαγράφονται με τη χρήση της λογιστικής της ημερομηνίας συναλλαγής.

Υιοθέτηση νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμυνιών με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 1η Ιανουαρίου 2008:

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

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

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

Η διερμηνεία αυτή δεν είναι εφαρμόσιμη στις εργασίες της Τράπεζας.

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

Η διερμηνεία αυτή δεν είναι εφαρμόσιμη στις εργασίες της Τράπεζας.

(δ) Τροποποιήσεις στα ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΠ 7

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.) στις 13.10.2008 δημοσίευσε την τελευταία τροποποίηση των Δ.Λ.Π 39 και Δ.Π.Χ.Π 7, με την οποία επιτρέπεται σε μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς, και διαθέσιμα προς πώληση, να επαναταξινομούνται, κάτω από ορισμένες συνθήκες, και προϋποθέσεις στις υπόλοιπες κατηγορίες, ενώ εξακολουθούν να ισχύουν οι δυνατότητες επαναταξινόμησης από και προς το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο προς και από το διακρατούμενο μέχρι τη λήξη. Η ανωτέρω διερμηνεία μπορεί να εφαρμοστεί αναδρομικά από την 1η Ιουλίου 2008.

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

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

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

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

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

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

(γ) ΔΛΠ 23: Κόστος Δανεισμού (αναθεωρημένο 2008) (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2009):

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

(δ) ΔΛΠ 1: Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων – αναθεωρημένο 2008 (ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2009):

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

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

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

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

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

Επίσης, τα παρακάτω πρότυπα, διερμηνείες και τροποποιήσεις προτύπων έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

(ζ) ΔΠΧΠ 3: Συνενώσεις Επιχειρήσεων – Αναθεωρημένο 2008 και επακόλουθες τροποποιήσεις σε ΔΛΠ 27 (ισχύει για διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από 1η Ιουλίου 2009):

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

(η) 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:

Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Τράπεζα.

(θ) 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 αντιστάθμιση 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 στην Τράπεζα, εφόσον η Τράπεζα δεν χρησιμοποιεί το λογιστικό χειρισμό της αντιστάθμισης για οποιαδήποτε επένδυση σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό.

(ι) Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 17 «Διανομή μη ταμειακών περιουσιακών στοιχείων στους μετόχους»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009

Με τη διερμηνεία αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 27 Νοεμβρίου 2008, δίδονται οδηγίες για την αναγνώριση και τη μεταγενέστερη αποτίμηση της υποχρέωσης που προκύπτει από την απόφαση για διανομή στους μετόχους στοιχείων ενεργητικού άλλων από μετρητά:

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

(ια) Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 18 «Μεταφορές στοιχείων ενεργητικού από πελάτες»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.7.2009

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

Η εν λόγω Διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες της Τράπεζας

(ιβ) Δ.Λ.Π. 39. Αναγνώριση και Αποτίμηση

Τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 39 για στοιχεία που πληρούν τις προϋποθέσεις λογιστικής αντιστάθμισης

Η τροποποίηση του Δ.Λ.Π. IAS 39 αποσαφηνίζει θέματα λογιστικής αντιστάθμισης και πιο συγκεκριμένα τον πληθωρισμό και τον one-sided κίνδυνο ενός αντισταθμιζόμενου στοιχείου.

Οι τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 39 εφαρμόζονται από επιχειρήσεις για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιουλίου 2009.

2.2 Εκτιμήσεις και παραδοχές

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

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

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

2.3 Συγκριτικά στοιχεία

Για την σύνταξη του ισολογισμού και της κατάστασης αποτελεσμάτων της περιόδου η οποία έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2008 χρησιμοποιήθηκαν συγκριτικά στοιχεία της 31ης Δεκεμβρίου 2007

2.4 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες

2.4.1 Θυγατρικές εταιρείες

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

2.4.2 Συγγενείς εταιρείες

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

2.5 Πληροφόρηση ανά τομέα δραστηριότητας

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

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

2.6 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες οι οποίες ίσχυαν κατά την ημερομηνία διενέργειας των εκάστοτε συναλλαγών. Τα εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, τα οποία εμφανίζονται στο ιστορικό κόστος, μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες οι οποίες ίσχυαν την ημερομηνία εκείνη. Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως. Τα μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, τα οποία εκφράζονται στο ιστορικό τους κόστος, μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες οι οποίες ίσχυαν κατά την ημερομηνία του προσδιορισμού της εύλογης αξίας. Οι συναλλαγματικές διαφορές των μη νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, οι οποίες προκύπτουν από την αποτίμησή τους στο τέλος της χρήσεως, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως εκτός των διαφορών οι οποίες προκύπτουν από αποτίμηση νομισματικών στοιχείων που αποτελούν μέρος

επένδυσης σε θυγατρική εταιρεία σε άλλη χώρα και των χρηματοοικονομικών στοιχείων αντιστάθμισης ταμειακών ροών που αναγνωρίζονται απ' ευθείας στην καθαρή θέση.

2.7 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.7.1 Παύση απεικόνισης

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

2.8 Συμψηφισμός

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

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

2.9 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Παράγωγα τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμιση: Η μεταβολή της εύλογης αξίας των παραγώγων τα οποία δεν πληρούν τη λογιστική αντιστάθμιση, Δ.Λ.Π. 39, καταχωρούνται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσεως. Η προσαρμογή των παραγώγων στην εύλογη αξία έχει ως αποτέλεσμα την αναγνώριση παραγώγων με θετική αποτίμηση ως στοιχείο ενεργητικού και με αρνητική αποτίμηση ως στοιχείο παθητικού.

2.10 Εύλογη αξία απαιτήσεων και υποχρεώσεων

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

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

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

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

2.11 Έσοδα και έξοδα από τόκους

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

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

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

2.12 Έσοδα και έξοδα προμηθειών

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

2.13 Έσοδα από μερίσματα

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

2.14 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς

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

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

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

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

2.15 Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

(α) Περιουσιακά στοιχεία που εμφανίζονται στην αποσβέσιμη αξία κτήσης

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

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

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

(β) Περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε εύλογη αξία

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

2.16 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

(α) Υπεραξία εξαγοράς επιχειρήσεων (Goodwill):

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει την διαφορά μεταξύ του τιμήματος εξαγοράς και της αναλογούσης εύλογης αξίας, κατά την ημερομηνία της εξαγοράς θυγατρικής ή συνδεδεμένης εταιρείας, των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν. Η αρνητική υπεραξία καταχωρείται ως κέρδος στα αποτελέσματα, όταν προκύπτει. Η θετική υπεραξία είναι ένα μη αποσβέσιμο άυλο περιουσιακό στοιχείο, το οποίο υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας του.

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

(β) Λοιπά άυλα στοιχεία που προέρχονται από εξαγορές επιχειρήσεων:

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

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

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

Η Τράπεζα, έχει αναγνωρίσει τα ακόλουθα άυλα περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους που αποκτήθηκαν κατά την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας την 30η Σεπτεμβρίου 2007:

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

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

(γ) Λογισμικά προγράμματα:

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

Έξοδα που αφορούν στην συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων της χρήσεως που πραγματοποιούνται. Αντίθετα οι δαπάνες που βελτιώνουν ή επιμηκύνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού, πέραν των αρχικών τεχνικών προδιαγραφών ή αντίστοιχα τα έξοδα μετατροπής λογισμικού, ενσωματώνονται στο κόστος κτήσεως με απαραίτητη προϋπόθεση να μπορούν να επιμετρηθούν με αξιοπιστία.

2.17 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

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

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

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

Επισκευές και συντηρήσεις επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

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

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

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

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

-Γήπεδα και οικόπεδα: μηδενική απόσβεση.

-Κτήρια: 50 έτη.

-Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων: κατά την διάρκεια του συμβολαίου εκμίσθωσης.

-Ηλεκτρονικοί υπολογιστές: 3 έτη

-Μεταφορικά μέσα: 5 έως 7 έτη

-Λοιπά έπιπλα και εξοπλισμός: 10 έτη.

-Εμπορική αξία μίσθωσης ακινήτων: αποσβένεται ανάλογα με τα έτη του μισθωτηρίου συμβολαίου των καταστημάτων τα οποία αφορά.

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

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

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

2.18 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση

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

Περιλαμβάνεται στην κατηγορία αυτή, η αξία κτήσης ακινήτων και λοιπών περιουσιακών στοιχείων τα οποία αποκτώνται μέσω της διαδικασίας του πλειστηριασμού για το διακανονισμό μη εισπρακτέων απαιτήσεων από χορηγήσεις και υπάρχει πρόθεση να πωληθούν βραχυπροθέσμως.

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

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

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

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

2.19 Μισθώσεις

2.19.1 Η Τράπεζα ως εκμισθωτής

(α) Χρηματοδοτικές μισθώσεις:

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

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

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

(β) Λειτουργικές μισθώσεις:

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

2.19.2 Η Τράπεζα ως μισθωτής

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

2.20 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

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

2.21 Προβλέψεις

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

2.22 Παροχές προς το προσωπικό

(α) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

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

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

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

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

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

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

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

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

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

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

2.23 Αναβαλλόμενοι φόροι

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

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

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

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

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

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

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

2.24 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

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

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

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

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

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

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

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

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

2.25 Ίδια Κεφάλαια

Το μετοχικό κεφάλαιο προσδιορίζεται σύμφωνα με την ονομαστική αξία των μετοχών που έχουν εκδοθεί. Οι κοινές μετοχές ταξινομούνται στα ίδια κεφάλαια. Η αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών περιλαμβάνει κάθε διαφορά υπέρ το άρτιο κατά την αρχική έκδοση του μετοχικού κεφαλαίου. Κάθε κόστος συναλλαγής σχετιζόμενο με την έκδοση των μετοχών καθώς και οποιοδήποτε σχετικό όφελος φόρου εισοδήματος προκύψει αφαιρούνται από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

Αν ο Όμιλος αποκτήσει τους ίδιους του συμμετοχικούς τίτλους, τα μέσα αυτά (οι «ίδιες μετοχές») αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια. Αν αυτές οι μετοχές μεταγενέστερα επανεκδίδονται, το τίμημα που λαμβάνεται (καθαρό από τα σχετικά κόστη της συναλλαγής και το σχετικό όφελος του φόρου εισοδήματος) περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια που αποδίδονται στους μετόχους. Κατά την αγορά, πώληση, έκδοση, ή ακύρωση ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας δεν αναγνωρίζεται κανένα κέρδος ή ζημία στα αποτελέσματα.

Τα δικαιώματα προαίρεσης εργαζομένων ακόμη πιστώνονται στο πρόσθετο καταβληθέν κεφάλαιο μέχρι τα σχετικά δικαιώματα να ασκηθούν.

Το αποθεματικό αναπροσαρμογής περιλαμβάνει κέρδη και ζημίες εξαιτίας της αναπροσαρμογής συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και ενσώματων ακινητοποιήσεων. Οι συναλλαγματικές διαφορές από την μετατροπή περιλαμβάνονται στο αποθεματικό μετατροπής. Τα παρακρατηθέντα κέρδη περιλαμβάνουν τα τρέχοντα αποτελέσματα και αυτά προηγούμενων περιόδων όπως γνωστοποιούνται στα αποτελέσματα.

2.26 Υπηρεσίες θεματοφυλακής

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

3 Διαχείριση κινδύνων

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

3.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη στον πιστωτικό κίνδυνο ο οποίος σχετίζεται με την πιθανότητα ο αντισυμβαλλόμενος να μην εκπληρώσει στο ακέραιο τις συμβατικές του υποχρεώσεις όταν αυτές γίνονται απαιτητές. Η συνολική έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο προέρχεται κυρίως από τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια και τις πιστοδοτήσεις σε επιχειρήσεις και ιδιώτες, από τις επενδυτικές και συναλλακτικές δραστηριότητες σε χρεόγραφα, από πράξεις σε παράγωγα προϊόντα που δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές και από τον διακανονισμό χρεογράφων.

Η Τράπεζα διαμορφώνει το επίπεδο του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει θεσπίζοντας όρια στον αποδεκτό βαθμό κινδύνου για κάθε συμβαλλόμενο ή ομάδα συμβαλλόμενων και για κάθε γεωγραφικό και επιχειρηματικό τομέα. Οι αναλαμβανόμενοι κίνδυνοι επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα, τα πιστοδοτικά όρια αναθεωρούνται τουλάχιστον ετησίως και θεσπίζονται όρια ανά προϊόν και κλάδο.

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

3.1.1 Μέτρηση πιστωτικού κινδύνου

α) Δάνεια και απαιτήσεις

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

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

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

Μεταγενέστερες αλλαγές στα ανακτήσιμα ποσά και το χρόνο κατά τον οποίο αναμένεται να εισπραχθούν, συγκρίνονται με προηγούμενους υπολογισμούς και εκεί όπου προκύπτει διαφορά στην πρόβλεψη γίνεται αντίστοιχη χρέωση/πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως. Γίνεται επαναφορά προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις μόνο όταν η φερεγγυότητα του πελάτη έχει βελτιωθεί σε τέτοιο βαθμό που να θεωρείται εφικτή η έγκαιρη είσπραξη του κεφαλαίου και των τόκων με βάση τους συμβατικούς όρους του δανείου.

Για χορηγήσεις με καθυστέρηση αποπληρωμής τόκων άνω των 90 ημερών, παύει ο εκτοκισμός και εμφανίζονται τα δεδουλευμένα ποσά τόκων σε λογαριασμούς τάξεως.

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

β) Χρεόγραφα

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

3.1.2 Χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο:

Στον κατωτέρω πίνακα παρουσιάζεται η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο της Τράπεζας την 31.12.2008 και 31.12.2007, χωρίς να συνυπολογίζονται στα δάνεια καλύμματα και σχετικές προβλέψεις απομείωσης ή άλλα μέσα πιστωτικής προστασίας. Για την σύνταξη του πίνακα έχει χρησιμοποιηθεί η λογιστική αξία τόσο για τους λογαριασμούς ισολογισμού όσο και για τους εκτός ισολογισμού λογαριασμούς :

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο

	31.12.2008	31.12.2007
Η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο σχετιζόμενο με κονδύλια Ισολογισμού έχει ως εξής:		
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	46.158	205.047
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	-	45.906
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών:		
Δάνεια σε ιδιώτες:		
-Πιστωτικές κάρτες	33.474	37.232
-Δάνεια Καταναλωτικά / προσωπικά	131.068	159.010
-Στεγαστικά δάνεια	40.820	48.341
Δάνεια σε επιχειρήσεις	1.022.717	1.117.730
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	21.186	11.529
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	113.126	126.287
Χρεόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	38.255	5.421
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:		
-Διακρατούμενες έως την λήξη επενδύσεις	6.664	9.717
-Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	287.878	242.144
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	46.075	89.020
Η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο σχετιζόμενο με κονδύλια εκτός Ισολογισμού έχει ως εξής:		
Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις	105.944	113.358
Δανειακές δεσμεύσεις (εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις)	2.530	3.830
Σύνολο	1.895.895	2.214.572

3.1.3 Δάνεια και απαιτήσεις

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και πελατών συνοψίζονται 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 χωρίς απομείωση αξίας	1.065.047	46.158	1.224.084	250.953
Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση άνω 1 ημέρας χωρίς απομείωση αξίας	83.662	-	72.323	-
Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας	79.369	-	65.906	-
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων προ προβλέψεων	1.228.079	46.158	1.362.313	250.953
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση αξίας	(42.640)	-	(35.680)	-
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων μετά προβλέψεων	1.185.439	46.158	1.326.633	250.953

(1) στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων συμπεριλαμβάνονται τα κονδύλια του στοιχείου του ενεργητικού *Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα* 31.12.2007 ποσό 46.158 χιλ. ευρώ, 31.12.2007 ποσό 205.047 χιλ. ευρώ.

α) Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών χωρίς απομείωση αξίας:

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2008:

Διαβαθμίσεις	Δάνεια σε ιδιώτες			Συνολο ιδιωτών	Δάνεια σε Επιχειρήσεις			Γενικό Σύνολο
	Καταναλωτικά/προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια		Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Μεγάλες επιχειρήσεις	Συνολο επιχειρήσεων	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	104.732	16.201	30.621	151.554	847.247	66.246	913.493	1.065.047

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007:

Διαβαθμίσεις	Δάνεια σε ιδιώτες			Συνολο ιδιωτών	Δάνεια σε Επιχειρήσεις			Γενικό Σύνολο
	Καταναλωτικά/προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια		Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Μεγάλες επιχειρήσεις	Συνολο επιχειρήσεων	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	135.243	17.844	39.271	192.358	899.867	131.859	1.031.726	1.224.084

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

	2008	2007
Δάνεια σε ιδιώτες	26.344	32
Δάνεια σε επιχειρήσεις	22.650	11.117
	48.993	11.149

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

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2008	2007
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	45.000	250.953
Εξαιρετικής	1.158	
Σύνολο	46.158	250.953

Στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων συμπεριλαμβάνονται τα κονδύλια του στοιχείου του ενεργητικού *Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα* 31.12.2008 ποσό 46.158 χιλ. ευρώ, 31.12.2007 ποσό 205.047 χιλ. ευρώ.

γ) Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση άνω μιας (1) ημέρας χωρίς απομείωση αξίας:
Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2008:

	Δάνεια σε ιδιώτες				Δάνεια σε Επιχειρήσεις			
	Καταναλωτικά/προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια	Συνολο ιδιωτών	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Μεγάλες επιχειρήσεις	Συνολο επιχειρήσεων	Γενικό Σύνολο
Σε καθυστέρηση 1-90 ημέρες	6.021	4.862	4.717	15.600	52.084	1.817	53.901	69.501
Σε καθυστέρηση 91-180 ημέρες	2.615	667	355	3.637	4.441	2.970	7.411	11.047
Σε καθυστέρηση > 180 ημέρες	1.371	10	20	1.401	1.342	371	1.713	3.114
Σύνολο	10.007	5.539	5.093	20.638	57.867	5.157	63.024	83.662
Εύλογη αξία εμπράγματων εξασφαλίσεων	6.910		3.719	10.629			33.059	43.688

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007:

	Δάνεια σε ιδιώτες			Συνολο ιδιωτών	Δάνεια σε Επιχειρήσεις		Συνολο επιχειρήσεων	Γενικό Σύνολο
	Καταναλωτικά /προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια		Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Μεγάλες επιχειρήσεις		
Σε καθυστέρηση 1-90 ημέρες	13.111	4.864	4.917	22.892	24.587	9.520	34.107	56.999
Σε καθυστέρηση 91-180 ημέρες	1.810	761	1.533	4.104	4.628	1.890	6.518	10.622
Σε καθυστέρηση > 180 ημέρες	265	29	13	307	4.171	223	4.394	4.702
Σύνολο	15.186	5.655	6.463	27.304	33.387	11.633	45.020	72.323
Εύλογη αξία εμπράγματων εξασφαλίσεων	7.670		5.944	13.614			29.791	43.405

δ) Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας:
Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2008:

	Δάνεια σε ιδιώτες			Συνολο ιδιωτών	Δάνεια σε Επιχειρήσεις		Συνολο επιχειρήσεων	Γενικό Σύνολο
	Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια		Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Μεγάλες επιχειρήσεις		
Δάνεια με απομείωση αξίας	16.330	11.734	5.106	33.170	8.353	37.846	46.199	79.369
Εύλογη αξία εμπράγματων εξασφαλίσεων	7.077		1.221	8.298			20.786	29.084

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007:

	Δάνεια σε ιδιώτες			Συνολο ιδιωτών	Δάνεια σε Επιχειρήσεις		Συνολο επιχειρήσεων	Γενικό Σύνολο
	Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια		Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Μεγάλες επιχειρήσεις		
Δάνεια με απομείωση αξίας	8.582	13.733	2.607	24.923	23.884	17.099	40.983	65.906
Εύλογη αξία εμπράγματων εξασφαλίσεων	3.030		1.808	4.838			14.860	19.698

3.1.4.Πιστωτικοί τίτλοι, και άλλα αξιόγραφα

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

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2008:

	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων	Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	Σύνολο
AAA	-	1.790	-	-	77.558	79.348
AA- to AA+	33.886	184	-	-	8.989	43.060
A- to A+	9.143	26.017	-	6.664	138.797	180.622
Λιγότερο από A-	559	896	-	-	22.369	23.824
Μη διαβαθμισμένα	2.570	84.238	38.255	-	40.164	165.227
Σύνολο	46.158	113.126	38.255	6.664	287.878	492.081

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007:

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

Στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων συμπεριλαμβάνονται τα κονδύλια του στοιχείου του ενεργητικού *Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα* 31.12.2008 ποσό 46.158 χιλ. ευρώ..

Τα παραπάνω στοιχεία δεν παρουσιάζουν καθυστερήσεις και δεν έχει προκύψει απομείωση της αξίας.

3.1.5. Επανάκτηση καλυμμάτων

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

	2008	2007
Γήπεδα-Οικόπεδα	320	84
Ακίνητα	830	70
Σύνολο	1.150	154

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

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

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2008

	Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα	Βιομηχα νία	Μεταφορικές/ Τηλεπικοινωνίες	Δημόσιος Τομέας	Εμπόριο	Χρηματοδοτικές συμβάσεις	Λοιποί Κλάδοι	Ιδιώτες	Σύνολο
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	46.158								46.158
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών:									
Δάνεια σε ιδιώτες:									
-Πιστωτικές κάρτες								33.474	33.474
-Δάνεια Καταναλωτικά / προσωπικά								131.068	130.996
-Στεγαστικά δάνεια								40.820	40.892
Δάνεια σε επιχειρήσεις:		148.841	210.616		174.855	83.689	404.716		1.022.717
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	21.186								21.186
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	91.071	1.633	333	22.618	1.057		4.507		121.219
Χρεόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση			35.783				2.473		38.255
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:									
-Διακρατούμενες έως την λήξη επενδύσεις				6.664					6.664
-Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	160.423		518	130.750			17.732		309.423
Συνολική έκθεση 31.12.2008	318.838	150.474	247.250	160.032	175.912	83.689	429.427	205.362	1.770.984
Συνολική έκθεση 31.12.2007	476.668	120.820	207.525	160.314	281.160	69.858	502.292	244.583	2.063.220

3.1.7 Χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε κίνδυνο: ανά γεωγραφική περιοχή

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

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2008:

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΕΛΛΑΔΑ	ΑΛΛΕΣ ΧΩΡΕΣ	Σύνολο
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	1.994	44.164	46.158
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	894.479	290.960	1.185.439
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις)		21.186	21.186
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	29.396	91.823	121.219
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	38.255		38.255
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:			
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	6.664		6.664
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	146.351	163.072	309.423
Λοιπά στοιχεία	45.544	531	46.075
Σύνολο	1.162.683	611.736	1.774.418

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007:

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΕΛΛΑΔΑ	ΑΛΛΕΣ ΧΩΡΕΣ	Σύνολο
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	112.341	92.706	205.047
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.075.871	296.667	1.372.538
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις)	-	11.529	11.529
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	21.039	105.248	126.287
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	5.421	-	5.421
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:			0
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	9.717	-	9.717
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	204	241.940	242.144
Λοιπά στοιχεία	81.852	9.568	91.420
Σύνολο	1.306.445	757.658	2.064.103

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

3.2 Κίνδυνος αγοράς

Η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη στον κίνδυνο της αγοράς. Ο κίνδυνος αγοράς προκύπτει από μεταβολές στις τιμές των ανοιχτών θέσεων στις αγορές επιτοκίου, συναλλάγματος αγαθών και μετοχών. Η Τράπεζα εφαρμόζει σε καθημερινή βάση σύγχρονες μεθόδους για τη μέτρηση του κινδύνου αγοράς, όπως η αποτίμηση Αξίας σε Κίνδυνο (Value-at-Risk), συντελεστές ευαισθησίας (δέλτα, γάμα, PV01) και σενάριο κρίσης.

Η επιτροπή διαχείρισης ενεργητικού-παθητικού (ALCO) έχει θεσμοθετήσει και εγκρίνει από τις αρχές του 2007 πολιτικές και όρια διαχείρισης κινδύνου αγοράς των οποίων η μέτρηση και τήρηση παρακολουθείται σε καθημερινή βάση. Τα συνολικά όρια κινδύνου αγοράς έχουν θεσμοθετηθεί βάσει της μεθοδολογίας Value_at_Risk (VaR), αφορούν τόσο το τραπεζικό όσο και το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών της τράπεζας και διακρίνονται ανά χρηματοοικονομικό προϊόν, κίνδυνο και επιχειρησιακή μονάδα.

Η μεθοδολογία Value-at-Risk που χρησιμοποιείται είναι η ιστορική μέθοδος με χρονικό ορίζοντα διακράτησης μίας ημέρας και διάστημα εμπιστοσύνης 99%. Η μέθοδος βασίζεται στη δημιουργία διαφορετικών ημερήσιων ιστορικών σεναρίων για κάθε μεταβλητή και μετρά την δυνητική ζημία συνολικά αλλά και ανά συντελεστή κινδύνου (επιτοκιακός, μετοχικός, διακύμανσης). Η δυνητική ζημία για επίπεδο εμπιστοσύνης 99% προκύπτει ύστερα από αφαίρεση του 1% των χειρότερων ιστορικών παρατηρήσεων. Η Τράπεζα εξελίσσει διαρκώς το εσωτερικό Value-at-Risk μοντέλο της και εφαρμόζει σε τακτά διαστήματα ένα πρόγραμμα (back-testing) για να ελέγχει εκ των υστέρων τις εκτιμήσεις της Value-at-Risk ανάλυσης συγκρίνοντας σε καθημερινή βάση την πραγματική μεταβολή στην αξία του χαρτοφυλακίου με την αντίστοιχη Value-at-Risk ζημία. Στην συνέχεια παρουσιάζονται πίνακες με το VaR ανά συντελεστή κινδύνου καθώς και την μέγιστη, ελάχιστη και μέση τιμή του ανά έτος.

Σύνοψη VAR

	VaR 99% 1day	
	31.12.2008	31.12.2007
β) VAR Εμπορικού χαρτοφυλακίου ανά κατηγορία κινδύνου		
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	166	66
Κίνδυνος επιτοκίου	866	290
Κίνδυνος τιμής	755	1.075
Σύνολο VAR	1.086	1.064

	VaR 99% 1day	
	31.12.2008	31.12.2007
Μέγιστο	2.790	2.394
Ελάχιστο	914	1.031
Μέσο	1.537	1.608

Επικουρικά σε καθημερινή βάση υπολογίζονται οι συντελεστές ευαισθησίας και διενεργείται σενάριο κρίσης προκειμένου να εκτιμηθούν οι οικονομικές απώλειες του συνολικού χαρτοφυλακίου της τράπεζας σε εξαιρετικά ασυνήθιστες οικονομικές μεταβολές. Το σενάριο κρίσης επιλέγεται από μία λίστα ιστορικών και υποθετικών σεναρίων που έχουν δημιουργηθεί στο εσωτερικό μοντέλο της τράπεζας και είναι εκείνο με την μεγαλύτερη βαρύτητα στο αποτέλεσμα της. Το σενάριο που έχει επιλεγεί και ξεπερνάει σε μέγεθος επίδρασης τα υπόλοιπα είναι η τρέχουσα χρηματοπιστωτική κρίση που ακόμα εκτυλίσσεται. Η μέτρηση του είναι δυναμική και πραγματοποιείται βάσει της ιστορικής μεταβολής των παραμέτρων που προκύπτουν από την χειρότερη παρατήρηση της κατανομής του VaR. Ενδεικτικά στο σενάριο κρίσης την 31.12.2008 στο συνολικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας, υπολογίστηκε ζημιά 3.918 χιλ € για τον κίνδυνο επιτοκίου ζημιά 418 χιλ € για τον μετοχικό κίνδυνο και κέρδος 100 χιλ € για τον συναλλαγματικό κίνδυνο.

3.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος που απορρέει από την αδυναμία της Τράπεζας να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές είναι απαιτητές λόγω ελλείψεως ρευστότητας. Περιλαμβάνει τον κίνδυνο η Τράπεζα να μην είναι ικανή να χρηματοδοτήσει τις συναλλακτικές της υποχρεώσεις προγραμματισμένες ή έκτακτες σε εύλογο επιτοκιακό κόστος, σε εύλογο χρονικό διάστημα.

Το μεγαλύτερο μέρος χρηματοδότησης του ενεργητικού της Τράπεζα καλύπτεται πρωτίστως από πελατειακές καταθέσεις και από Διατραπεζικό δανεισμό. Η χρηματοδότηση πραγματοποιείται χρησιμοποιώντας μία ευρεία γκάμα καταθετικών προϊόντων κυρίως προθεσμιακών, που όμως η ανάλυση της συμπεριφοράς τους δείχνει ότι σε μεγάλο βαθμό ανανεώνονται στη λήξη τους. Η Τράπεζα προσπαθεί να διατηρήσει μια ισορροπία μεταξύ συνέχισης της χρηματοδότησης και ευελιξίας μέσω της χρησιμοποίησης προϊόντων διαφορετικής ληκτότητας.

Η Τράπεζα υπολογίζει και παρακολουθεί σε καθημερινή βάση τους υποχρεωτικούς δείκτες ρευστότητας, «Δείκτης Ρευστών Διαθεσίμων» και «Δείκτης Ασυμφωνίας Ληκτότητας Απαιτήσεων», όπως αυτοί ορίζονται από την Τράπεζα Ελλάδος, ενώ σε τακτά διαστήματα διενεργεί σενάρια κρίσης ρευστότητας και εκτιμάται η δυνατότητα αντιμετώπισης τους.

Η διαχείριση κινδύνου ρευστότητας πραγματοποιείται δυναμικά από την Τράπεζα αναγνωρίζοντας και παρακολουθώντας τις αλλαγές που απαιτούνται στη χρηματοδότηση ώστε να επιτευχθούν οι επιχειρηματικοί και στρατηγικοί της στόχοι.

3.3.1. Ταμειακές ροές μη παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων (υποχρεώσεων)

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

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2008:

	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	> 5 ετών	Σύνολο
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	603.782	19.168	50.056	16.470	-	689.476
Υποχρεώσεις προς πελάτες	430.384	207.875	89.441	220.560	3.209	951.468
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	20.670	-	-	-	-	20.670
Υποχρεώσεις από Ομολογίες	291	291	-	-	25.000	25.581
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	-	-	-	-	1.220	1.220
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	-	2.842	-	-	-	2.842
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	3.710	3.710
Λοιπές υποχρεώσεις	-	7.046	-	-	-	7.046
Σύνολο υποχρεώσεων	1.055.127	237.221	139.497	237.029	33.139	1.702.013

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007:

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007

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

3.3.2. Ταμειακές ροές παραγώνων χρηματοοικονομικών μέσων

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα που διαπραγματεύεται ο Όμιλος περιλαμβάνουν:

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

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

α) Παράγωγα που διακανονίζονται σε καθαρή βάση

Κατά την 31 ^η Δεκεμβρίου 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						
-Παράγωγα επιτοκίου						
-Λοιπά Παράγωγα	4.761	-	-	-	-	4.761
Σύνολο	4.761	-	-	-	-	4.761

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

β) Παράγωγα που διακανονίζονται σε μικτή βάση

Κατά την 31 ^η Δεκεμβρίου 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	100.131	30.795	19.708	1.437	-	152.071
-Εισροή	102.104	32.121	19.742	1.329	-	155.295
-Παράγωγα επιτοκίου						
-Εκροή	255	565	5.252	14.682	20.270	41.023
-Εισροή	208	726	5.923	14.658	20.643	42.158
-Λοιπά Παράγωγα						
-Εκροή	-	306	4.242	3.358	-	7.905
-Εισροή	-	262	1.932	1.929	-	4.122
Σύνολο Εκροών	100.386	31.666	29.201	19.477	20.270	200.999
Σύνολο Εισροών	102.312	33.108	27.596	17.915	20.643	201.576

Κατά την 31 ^η Δεκεμβρίου 2007:	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς						
-Παράγωγα συναλλάγματος						
-Εκροή	180.428	46.529	37.258			264.214
-Εισροή	177.738	46.444	36.781			260.963
-Παράγωγα επιτοκίου						
-Εκροή	197	2.152	6.139	8.943	15.737	33.168
-Εισροή	62	1.124	7.730	9.760	15.539	34.215
-Λοιπά Παράγωγα						
-Εκροή	-	-	-	-	-	-
-Εισροή	-	4	13	52	-	70
Σύνολο Εκροών	180.625	48.681	43.397	8.943	15.737	297.383
Σύνολο Εισροών	177.800	47.572	44.525	9.812	15.539	295.248

3.4 Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

Στον παρακάτω πίνακα εμφανίζεται συνοπτικά ο βαθμός έκθεσης της Τράπεζας στο συναλλαγματικό κίνδυνο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2008. Στον πίνακα εμφανίζονται τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Τράπεζας στα ποσά που εμφανίζονται στον ισολογισμό κατηγοριοποιημένα ανά νόμισμα.

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2008:
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	eur	usd	gbp	jpy	λοιπά	Σύνολο
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	35.247	67	22		5	35.341
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	42.772	751	511	116	2.008	46.158
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.040.205	119.878	7	3.576	21.773	1.185.439
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	5.681	15.085	420			21.186
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	120.488	2	35		693	121.219
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	38.255					38.255
Χρεόγραφα Επενδυτικού χαρτοφυλακίου:						
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	6.664					6.664
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	307.278	2.145				309.423
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	23.644					23.644
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	86.330					86.330
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	26.765					26.765
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	1.137					1.137
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	16.794					16.794
Λοιπά στοιχεία	45.630		162	192	176	46.161
Σύνολο ενεργητικού	1.796.890	137.928	1.157	3.885	24.656	1.964.516

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	eur	usd	gbp	jpy	λοιπά	Σύνολο
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	619.349	69.699				689.048
Υποχρεώσεις προς πελάτες	737.682	51.931	2.928	144.523	2.872	939.936
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.845	17.825				20.670
Υποχρεώσεις από Ομολογίες	25.255					25.255
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	1.220					1.220
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	2.923					2.923
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	3.710					3.710
Λοιπές υποχρεώσεις	7.031	15				7.046
Σύνολο υποχρεώσεων	1.400.015	139.470	2.928	144.523	2.872	1.689.808

Καθαρή χρηματοοικονομική θέση στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων

396.875	(1.542)	(1.771)	(140.638)	21.784	274.708
----------------	----------------	----------------	------------------	---------------	----------------

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2008:

	eur	usd	gbp	jpy	λοιπά	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού	1.796.890	137.928	1.157	3.885	24.656	1.964.516
Σύνολο υποχρεώσεων	1.400.015	139.470	2.928	144.523	2.872	1.689.808
Καθαρή χρηματοοικονομική θέση στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	396.875	(1.542)	(1.771)	(140.638)	21.784	274.708

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007:

	eur	usd	gbp	jpy	λοιπά	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού	2.179.991	139.287	4.572	3.397	27.888	2.355.135
Σύνολο υποχρεώσεων	1.590.103	192.771	4.563	183.153	1.476	1.972.066
Καθαρή χρηματοοικονομική θέση στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	589.888	(53.484)	9	(179.756)	26.412	383.069

3.5 Κίνδυνος επιτοκίου

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

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η έκθεση της Τράπεζας σε κίνδυνο επιτοκίου. Ο πίνακας περιλαμβάνει τα λογιστικά υπόλοιπα των στοιχείων ισολογισμού ταξινομημένα κατά το συντομότερο μεταξύ της ημερομηνίας επαναπροσδιορισμού επιτοκίου ή της ημερομηνία λήξης.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2008:

	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	> 5 ετών	Στοιχεία μη υποκείμενα	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	35.341	-	-	-	-	-	35.341
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	46.158	-	-	-	-	-	46.158
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	510.267	347.639	273.800	53.490	243	-	1.185.439
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	21.186	-	-	-	-	-	21.186
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	51.810	30.174	15.637	1.820	13.684	8.093	121.219
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	12	-	-	35.783	2.461	-	38.255
Χρεόγραφα Επενδυτικού χαρτοφυλακίου:							0
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	-	-	6.664	-	-	-	6.664
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	56.495	14.807	-	216.576	-	21.545	309.423
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	-	-	-	-	-	23.644	23.644
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	86.330	86.330
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	-	26.765	26.765
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	-	-	-	-	-	1.137	1.137
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	-	16.794	16.794
Λοιπά στοιχεία	-	-	-	-	-	46.161	46.161
Σύνολο ενεργητικού	721.269	392.620	296.101	307.668	16.389	230.469	1.964.516
	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	> 5 ετών	Στοιχεία μη υποκείμενα	Σύνολο
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	619.880	19.168	50.000	-	-	-	689.048
Υποχρεώσεις προς πελάτες	632.741	208.961	91.822	3.567	2.845	-	939.936
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	20.670	-	-	-	-	-	20.670
Υποχρεώσεις από Ομολογίες	-	-	-	-	25.255	-	25.255
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	-	-	-	-	-	1.220	1.220
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	-	-	-	-	-	2.923	2.923
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	3.710	3.710
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	7.046	7.046
Σύνολο υποχρεώσεων	1.273.291	228.129	141.822	3.567	28.100	14.899	1.689.808
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(552.021)	164.491	154.279	304.101	(11.711)	215.570	274.708

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007:

	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	> 5 ετών	Στοιχεία μη υποκείμενα	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού	1.026.784	435.860	225.420	254.039	15.854	397.179	2.355.136
Σύνολο υποχρεώσεων	1.374.931	418.754	109.784	12.405	28.400	27.792	1.972.066
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(348.147)	17.106	115.636	241.634	(12.546)	369.387	383.070

3.6 Διαχείριση κεφαλαίων και κεφαλαιακή επάρκεια

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

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

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

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας και το σταθμισμένο ενεργητικό υπολογίζεται με βάση τις σχετικές οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος (ΠΔ/ΤΕ 2587/07, ΠΔ/ΤΕ 2588/07), που αποτελούν εφαρμογή της οδηγίας της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την κεφαλαιακή επάρκεια των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων.

Τα εποπτικά ίδια κεφάλαια της Τράπεζας διαχωρίζονται σε δύο κατηγορίες κεφαλαίων:

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

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την σύνθεση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2008 και 2007 αντίστοιχα.

Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Tier 1 Capital)	31.12.2008	31.12.2007
Μετοχικό κεφάλαιο	281.450	281.450
Υπέρ το άρτιο	85.478	85.478
Ίδιες μετοχές	(7.668)	(7.668)
Λοιπά αποθεματικά	11.223	2.479
Αποτελέσματα εις νέο	(56.310)	20.448
Διαφορές από αναπροσαρμογής της αξίας	(14.152)	883
Μείον : Μέρισμα Χρήσης	-	(12.385)
Μείον : πιστωτικό υπόλοιπο διαφοράς από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία διαθεσίμων προς πώληση δανείων και ομολογιακών τίτλων	25.312	12.912
Μείον : Αποθεματικό Ευλογης Αξίας	(25.312)	(13.795)
Κύρια Βασικά ίδια κεφάλαια (Upper Tier 1 capital)	300.021	369.802
Μείον : Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού	(86.330)	(102.661)
Μείον : Αναλογία αφαιρετικών στοιχείων*	(19.267)	(17.242)
ΣΥΝΟΛΟ ΒΑΣΙΚΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΑΩΝ (TIER 1)	194.424	249.900
Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Tier 2 Capital)		
45 % Διαφοράς αποθεματικού εύλογης αξίας		6.208
Μείον : Αναλογία αφαιρετικών στοιχείων*	(26.323)	(34.282)
ΣΥΝΟΛΟ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΑΩΝ (TIER 2)	(26.323)	(28.074)
Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια (Tier 1 + Tier 2)	168.101	221.826
Σταθμισμένο Ενεργητικό (Βάσει κινδύνου)	1.745.114	1.829.010
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	9,63%	12,13%
*Στοιχεία που αφαιρούνται από τα Βασικά και Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια		
Μείον : Συμμετοχή στα ίδια κεφάλαια χρηματοδοτικών ιδρυμάτων άνω του 10%	(3.660)	(5.236)
Μείον : Συμμετοχή σε ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές επήψεις	(7.056)	(17.040)
Μείον : Δάνεια που χορηγήθηκαν για την απόκτηση μετοχών μας από τρίτους	(34.874)	(29.247)
ΣΥΝΟΛΟ ΑΦΑΙΡΕΤΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	(45.590)	(51.523)
Σε κύρια βασικά ίδια κεφάλαια	(19.267)	(17.242)
Σε συμπληρωματικά ιδίων κεφαλαίων	(26.323)	(34.282)
	(45.590)	(51.523)

4 Σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών

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

4.2 Αναγνώριση λοιπών άυλων στοιχείων που προέρχονται από εξαγορές επιχειρήσεων

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

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

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

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

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

4.2 Απομείωση δανείων και λοιπών απαιτήσεων

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

4.3 Εύλογη αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων

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

4.4 Απομείωση του χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση

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

4.5 Έλεγχος υπερξίας εξαγοράς επιχειρήσεων για απομείωση

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

4.6 Επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη

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

4.7 Φόρος εισοδήματος

Η Τράπεζα υπόκειται σε φόρο εισοδήματος σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία στην Ελλάδα. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας θα θεωρηθούν ως οριστικές μόνο μετά τη διενέργεια ελέγχου από τις φορολογικές αρχές.

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

5 Πληροφόρηση ανά τομέα
α.Επιχειρηματικοί τομείς

Η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει τους κάτωθι επιχειρηματικούς τομείς:

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

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2008:

	Τραπεζικές εργασίες	Επενδυτική Τραπεζική	Σύνολο
Έσοδα από τόκους	97.713	33.199	130.912
Έξοδα από τόκους	(66.703)	(22.157)	(88.860)
Καθαρά έσοδα τόκων	31.010	11.042	42.052
Έσοδα από προμήθειες	9.974	30.189	40.163
Έξοδα από προμήθειες	(854)	(7.694)	(8.548)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	9.120	22.495	31.615
Έσοδα από μερίσματα	-	3.170	3.170
Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	-	(34.742)	(34.742)
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	-	(2.610)	(2.610)
Κέρδη/(ζημιές) από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	-	(54)	(54)
Λοιπά έσοδα	802	242	1.044
Λειτουργικά Έσοδα	40.932	(457)	40.475
Έξοδα Διοίκησης	(31.642)	(11.939)	(43.581)
Αποσβέσεις	(3.825)	(1.027)	(4.852)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	(15.756)	(3.184)	(18.940)
Κέρδη προ φόρων	(10.291)	(16.607)	(26.898)
Ακατανέμητα έξοδα			(5.984)
Ζημία απομείωσης συμμετοχής σε θυγατρική			(11.919)
Ζημία απομείωσης υπεραξίας εξαγορασθείσων επιχειρήσεων			(11.696)
Φόρος εισοδήματος			186
Αποτελέσματα μετά από φόρους			(56.311)
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	1.330.353	633.728	1.964.516
Σύνολο υποχρεώσεων ανά τομέα της 31ης Δεκεμβρίου 2008	1.218.923	470.885	1.689.808

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007:

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

5.2 Γεωγραφικός τομέας

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται αποκλειστικά στην Ελλάδα και ως εκ τούτου δεν παρουσιάζονται αποτελέσματα ανά γεωγραφικό τομέα.

6 Καθαρά έσοδα τόκων

	1.1.-31.12.2008	1.1.-31.12.2007
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Τόκοι δανείων πελατών	92.162	84.814
Τόκοι τίτλων σταθερής απόδοσης	27.425	15.521
Τόκοι απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	4.487	8.837
Λοιποί τόκοι έσοδα	6.838	3.167
Σύνολο	130.912	112.339
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Τόκοι καταθέσεων πελατών	(60.659)	(53.331)
Τόκοι υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(17.590)	(7.645)
Εισφορά Ν.128	(4.950)	(4.849)
Λοιποί τόκοι έξοδα	(4.478)	(3.083)
Τόκοι πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία	(1.183)	(611)
Σύνολο	(88.860)	(69.519)
Καθαρά έσοδα τόκων	42.052	42.820

7 Καθαρά έσοδα προμηθειών

	1.1.-31.12.2008	1.1.-31.12.2007
Έσοδα από προμήθειες		
Επενδυτική Τραπεζική:		
Επενδυτικών δραστηριοτήτων	17.172	15.465
Χρηματιστηριακών υπηρεσιών	12.087	20.580
Διαχείρισης χρεογράφων και αλλότριων περιουσιακών στοιχείων	165	427
Εμπορική Τραπεζική:		
Χορηγήσεων	7.081	2.084
Πιστωτικών καρτών	1.673	2.111
Εγγυητικών επιστολών	884	886
Εισαγωγών-εξαγωγών	336	486
Διαχείριση κεφαλαίων:		
Πράξεων συναλλάγματος	297	302
Κινήσεως κεφαλαίων	468	142
Σύνολο	40.163	42.483
Προμήθειες έξοδα		
Επενδυτική Τραπεζική:		
Επενδυτικών δραστηριοτήτων	(2.999)	(1.954)
Προμήθειες Παραγωγών	(4.662)	(5.280)
Εμπορική Τραπεζική:		
Πιστωτικών καρτών	(765)	(838)
Προμήθειες έξοδα εμβασμάτων-εγγυητικών επιστολών	(89)	(49)
Διαχείριση κεφαλαίων:		
Υποθεματοφυλάκων	(33)	(66)
Σύνολο	(8.548)	(8.187)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	31.615	34.296

8 Έσοδα από μερίσματα

	1.1.-31.12.2008	1.1.-31.12.2007
Μετοχών εμπορικού χαρτοφυλακίου	1.790	3.392
Μετοχών διαθέσιμων προς πώληση	1.380	410
Σύνολο	3.170	3.802

9 Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

	1.1.-31.12.2008	1.1-31.12.2007
Πωλήσεις χρεογράφων	(14.858)	14.690
Συναλλαγματικές διαφορές	(7.098)	338
Αποτίμηση χρεογράφων	(13.973)	(8.581)
Παράγωγα	1.187	1.708
Σύνολο	(34.742)	8.155

Η Τράπεζα έκανε χρήση των τροποποιήσεων του ΔΛΠ 39 και Δ.Π.Χ.Π. 7, η Τράπεζα το 3^ο τρίμηνο του 2008 και μετέφερε από τα «Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου» στα «Χρεόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση» του Επενδυτικού χαρτοφυλακίου, μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών ποσού 22 εκ. Αναλυτικότερα, αναφερόμαστε στη σημείωση 25 του παρόντος.

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

	1.1.-31.12.2008	1.1-31.12.2007
Αποτίμηση χρεογράφων	(2.610)	2.263
Σύνολο	(2.610)	2.263

11 Λοιπά έσοδα

	1.1.-31.12.2008	1.1-31.12.2007
Λοιπά έσοδα	790	582
Ενοίκια κτηρίων	142	169
Παροχή υπηρεσιών εκτός τραπεζικών	112	137
Σύνολο	1.044	888

12 Παροχές προσωπικού

	1.1.-31.12.2008	1.1-31.12.2007
Μισθοί και ημερομίσθια	(17.978)	(17.637)
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(4.101)	(3.911)
Λοιπές επιβαρύνσεις	(1.034)	(917)
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(330)	(614)
Δικαιώματα προαίρεσης	(682)	(983)
Σύνολο	(24.125)	(24.062)

13 Άλλα έξοδα διοικήσεως

	1.1.-31.12.2008	1.1-31.12.2007
Συνδρομές και λοιπές εισφορές	(3.552)	(4.504)
Ενοίκια	(4.393)	(3.979)
Λοιπά έξοδα	(4.203)	(4.033)
Αμοιβές τρίτων	(2.555)	(2.985)
Εισφορά στο Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων	(1.484)	(1.453)
Φόροι	(1.723)	(1.991)
Συντηρήσεις	(2.004)	(1.481)
Τηλεφωνικά – ταχυδρομικά	(1.065)	(1.221)
Έξοδα προβολής και διαφημίσεως και δημοσιεύσεων	(555)	(1.033)
Υλικά γραφείου	(386)	(493)
Παροχές τρίτων	(471)	(434)
Ασφάλιστρα	(355)	(330)
Σύνολο	(22.746)	(23.935)

14 Αποσβέσεις

	1.1.-31.12.2008	1.1-31.12.2007
Αποσβέσεις αναγνωρίσιμων άυλων περιουσιακών στοιχείων αποκτηθέντων από εξαγορές	(4.173)	(4.173)
Ενσώματων ακινητοποιήσεων	(2.611)	(2.340)
Λοιπών άυλων στοιχείων ενεργητικού	(762)	(681)
Σύνολο	(7.546)	(7.194)

15 Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων

	1.1.-31.12.2008	1.1.-31.12.2007
Από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(15.756)	(6.891)
Από επενδυτικό χαρτοφυλάκιο,		
Απομείωση μετοχών AFS	(587)	(36)
Απομείωση θυγατρικών εταιρειών	(11.332)	(116)
Απομείωση υπεραξίας εξαγορασθεισών εταιρειών	(11.696)	
Από λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(3.184)	(50)
Σύνολο	(42.555)	(7.093)

16 Φόρος εισοδήματος

	1.1.-31.12.2008	1.1.-31.12.2007
Τρέχων Φόρος	(2.863)	(10.192)
Επίδραση αλλαγής φορολογικών συντελεστών στον αναβαλλόμενο φόρο	(336)	-
Αναβαλλόμενος φόρος	4.231	1.361
Προβλέψεις για φόρους	(846)	(826)
Σύνολο	186	(9.657)

Η PROTON Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2006. Για τις ανέλεγκτες χρήσεις έχει διενεργηθεί σχετική πρόβλεψη σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.

Ο συντελεστής φόρου των νομικών προσώπων σύμφωνα με τις ισχύουσες φορολογικές διατάξεις ανέρχεται για τη χρήση 2007 και για τη χρήση 2008 σε ποσοστό 25%.

Βάσει του Ν 3697/2008 οι φορολογικοί συντελεστές διαμορφώνονται ως εξής:

2015	25%
2016	24%
2017	23%
2018	22%
2019	21%
2020	20%

Ο υπολογισμός της αναβαλλόμενης φορολογίας έγινε βάσει του φορολογικού συντελεστή που εκτιμάται ότι θα ισχύει όταν αναστραφεί η προσωρινή φορολογητέα ή εκπιπτόμενη διαφορά η οποία την δημιουργεί.

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

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

Η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων από τρέχοντα φόρο εισοδήματος

	1.1.-31.12.2008	1.1.-31.12.2007
Κέρδη προ φόρων	(56.498)	29.939
Φόρος υπολογιζόμενος με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές 25%	-	(10.192)
Εισοδήμα που δεν υπόκειται σε φορολογία (φόρος που αναλογεί)	(2.422)	838
Μη εκπιπτόμενα έξοδα (φόρος που αναλογεί)	(432)	(272)
Συμπληρωματικός φόρος επί ακινήτων	(10)	(10)
Φόρος επί διαφορών φορολογικού ελέγχου	-	(557)
Πρόβλεψη διαφοράς φορολογικού ελέγχου	(845)	(825)
Επίδραση αναβαλλόμενου φόρου στα αποτελέσματα	3.895	1.361
Σύνολο φόρου εισοδήματος	186	(9.657)

Η ωφέλεια των αποτελεσμάτων από αναβαλλόμενο φόρο:
1.1.-31.12.2008

Από δάνεια και απαιτήσεις	(139)
Προβλέψεων απομείωσης χορηγήσεων	450
Προβλέψεων απομείωσης λοιπών απαιτήσεων	616
Παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	1.065
Μη παραγωγών χρηματοοικονομικών μέσων	(390)
Χρηματοοικονομικών μέσων	1.541
Από πάγια-άυλα	967
Από χρηματοδοτική μίσθωση (Leasing)	(728)
Χρηματοοικονομικών απαιτήσεων (παρούσα αξία)	603
Υποχρεώσεων παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(26)
Χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	(64)

Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου
3.895

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

17 Κέρδη ανά μετοχή

	1.1.-31.12.2008	1.1.-31.12.2007
Καθαρά κέρδη χρήσεως	(56.310)	20.281
Αριθμός μετοχών στο τέλος της χρήσεως	62.683.822	62.683.822
Μείον: Ίδιες μετοχές	(760.483)	(760.483)
Αριθμός μετοχών στο τέλος της περιόδου	61.923.339	61.923.339
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών στο τέλος της χρήσεως	61.923.339	62.344.147

Βασικά και Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ)
(0,9094)
0,3253

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

• Προσαρμοσμένα κέρδη

Τα βασικά και τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή παραμένουν τα ίδια, καθόσον η επίδραση των δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού είναι αντιμειωτική και κατά συνέπεια δεν λήφθηκε υπ' όψιν στην τρέχουσα περίοδο.

18 Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

	31.12.2008	31.12.2007
Επιταγές εισπρακτέες	7.231	34.142
Ταμείο και χρηματοπιστωτικές	8.410	12.344
Συμπεριλαμβανόμενα στο ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (σημ.41)	15.641	46.486
Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	19.700	6.068
Σύνολο Ταμείου και διαθεσίμων στην Κεντρική Τράπεζα	35.341	52.554

19 Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα

	31.12.2008	31.12.2007
Καταθέσεις διατραπεζικής αγοράς	1.347	155.133
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες (κάτω των 90 ημερών)	11.771	33.779
Επιταγές εισπρακτέες	193	1.053
Συμπεριλαμβανόμενα στο ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (σημ.41)	13.311	189.965
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες (άνω των 90 ημερών)	32.847	15.082
Σύνολο	46.158	205.047

20 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	31.12.2008	31.12.2007
Δάνεια σε ιδιώτες:		
Στεγαστικά	40.820	48.341
Καταναλωτικά/ προσωπικά	131.068	159.010
Πιστωτικές κάρτες	33.474	37.232
Σύνολο δανείων σε ιδιώτες	205.362	244.583

Δάνεια σε επιχειρήσεις:

Λοιπών κλάδων	192.196	222.280
Εμπόριο-Ασφαλιστικές	174.855	263.905
Πιστωτικά ιδρύματα	-	45.906
Μεταφορικές-Τηλεπικοινωνίες	210.616	205.918
Οικοδομικές-κατασκευαστικές	117.247	139.832
Βιομηχανία	148.841	113.773
Παροχής υπηρεσιών	25.957	29.752
Βιοτεχνία	13.097	12.946
Γεωργία-κτηνοτροφία	55.024	57.847
Ενέργειας	303	310
Ορυχεία μεταλλεία	892	1.309
Σύνολο δανείων σε επιχειρήσεις	939.028	1.093.778

Χρηματοδοτικές συμβάσεις (Leasing) (1)

Σύνολο δανείων προ προβλέψεων	83.689	69.858
	1.228.079	1.408.219

Μείον: Προβλέψεις για απομείωση δανείων
Ιδιωτών:

Υπόλοιπο την 1.1.	(14.180)	(16.271)
Πρόβλεψη χρήσεως	(1.581)	2.090
Διαγραφές	3.621	-
Σύνολο προβλέψεων απομείωσης δανείων ιδιωτών	(12.140)	(14.181)

Επιχειρήσεων:

Υπόλοιπο την 1.1.	(21.500)	(23.027)
Πρόβλεψη χρήσεως	(4.180)	(8.982)
Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων	-	10.509
Διαγραφές	5.080	-
Σύνολο προβλέψεων επιχειρήσεων	(20.600)	(21.500)

Γενικές προβλέψεις

Σύνολο προβλέψεων στο τέλος της χρήσεως	(9.900)	-
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων μετά προβλέψεων απομείωσης	(42.640)	(35.681)
	1.185.439	1.372.538

(1)Χρηματοδοτικές συμβάσεις (Leasing)

Σύνολο επένδυσης σε εκμισθωμένο εξοπλισμό	31.12.2008	31.12.2007
μείον: μη δεδουλευμένο χρηματοοικονομικό έσοδο	99.784	98.710
Καθαρή απαίτηση από εκμισθωμένο εξοπλισμό στο τέλος της περιόδου	(16.095)	(28.852)
	83.689	69.858

Παρούσα αξία των απαιτήσεων από μισθώματα στο τέλος της περιόδου:

Μέχρι ένα έτος	17.879	11.286
Από ένα έως πέντε έτη	52.176	43.733
Πέραν των πέντε ετών	13.634	14.839
Σύνολο	83.689	69.858

21 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2008:

Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	Συμβατική/ Ονομαστική αξία	Εύλογες αξίες	
		Ενεργητικού	Υποχρεώσεων
α) Εισηγμένα παράγωγα			
- Δικαιώματα προαίρεσης (Options)	537	31	-
- Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (Futures)	116.078	-	-
	116.615	31	-
α) Μη εισηγμένα παράγωγα			
- Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	185.553	2.618	(2.488)
- Δικαιώματα προαίρεσης	1.870.019	14.805	(14.805)
- Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	158.498	3.121	-
- Συμβάσεις ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου	63.346	611	(3.377)
- Συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης μετοχών	-	-	-
	2.277.416	21.155	(20.670)
Σύνολο αναγνωρισμένων παραγώγων στοιχείων ενεργητικού/υποχρεώσεων	2.394.031	21.186	(20.670)

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007:

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

Η Τράπεζα, όπως ορίζονται στα Δ.Λ.Π, δεν χρησιμοποιεί την αντισταθμιστική λογιστική (παρ' όλο που τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα είναι για αντιστάθμιση). Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων έχει αναγνωρισθεί απευθείας στον λογαριασμό αποτελεσμάτων. Η ονομαστική αξία ορισμένων παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων παρέχει τη βάση για σύγκριση με στοιχεία τα οποία αναγνωρίζονται στον ισολογισμό αλλά δεν υποδεικνύει απαραίτητα την αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών ή την τρέχουσα εύλογη αξία των στοιχείων αυτών, και γι' αυτό δεν επιδεικνύει τον πιστωτικό κίνδυνο αγοράς που διατρέχει. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα δημιουργούν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις σαν αποτέλεσμα των διακυμάνσεων των επιτοκίων ή των συναλλαγματικών τιμών ανάλογα με τους όρους τους. Η εύλογη αξία των παραγώγων μπορεί να διακυμανθεί σημαντικά διαχρονικά.

22 Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

	31.12.2008	31.12.2007
Μετοχές	6.975	38.466
Εταιρικά Ομόλογα	96.896	102.437
Κρατικά Ομόλογα	16.230	23.850
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	1.118	8.307
Σύνολο	121.219	173.060

23 Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

	31.12.2008	31.12.2007
Εταιρικά Ομόλογα	38.255	5.421
Σύνολο	38.255	5.421

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

24 Διακρατούμενες έως την λήξη επενδύσεις

	31.12.2008	31.12.2007
Κρατικά Ομόλογα	6.664	6.659
Εταιρικά Ομόλογα	-	3.058
Σύνολο	6.664	9.717

Αφορούν κυρίως ομόλογα τα οποία η Τράπεζα κατέχει από την ημερομηνία έκδοσής τους και προτίθεται να τα κρατήσει έως τη λήξη τους. Η τρέχουσα αξία των ανωτέρω τίτλων (πλέον δεδουλευμένων τόκων) την 31.12.2008 ανέρχεται σε 6.707 χιλ. ευρώ.

25 Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

	31.12.2008	31.12.2007
Κρατικά Ομόλογα	130.749	129.805
Εταιρικά Ομόλογα	157.128	112.339
Μετοχές	19.400	5.991
Λοιπές συμμετοχές	2.146	2.092
Σύνολο	309.423	250.227

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

Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις του ΔΛΠ 39 και Δ.Π.Χ.Π. 7, η Τράπεζα το γ' τρίμηνο του 2008 μετέφερε από τα «Χρεόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου» στα «Χρεόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση» του Επενδυτικού χαρτοφυλακίου, μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών ποσού 22 εκ. καθώς λόγω των ιδιαίτερων συνθηκών που επικρατούν στην χρηματοοικονομική αγορά την περίοδο αυτή, εκτιμάται ότι οι τιμές των εισηγμένων εταιρειών στο Χ.Α. δεν ανταποκρίνονται στην πραγματική αξία των εταιρειών αυτών. Η Τράπεζα έχει την πρόθεση να διακρατήσει αυτές τις μετοχές και να μην προβεί σε πώληση στο άμεσο μέλλον. Η αποτίμηση αυτών των μετοχών, για την περίοδο από 1.7.2008 έως και 31.12.2008, ήταν ζημιά ποσού € 11 εκ. η οποία καταχωρήθηκε στο αποθεματικό «Διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου». Η ζημιά από την αποτίμηση των ανωτέρω τίτλων ύψους € 5,4 εκ. για την περίοδο από 1.1.2008 έως 30.6.2008 εξακολουθεί να εμφανίζεται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων το 12μήνου 2008. Δε συνέτρεξε λόγος για τη χρήση των τροποποιήσεων αυτών επί ομολόγων και παραγώγων, τα οποία εξακολουθούν κατά το μεγαλύτερο μέρος τους να ανήκουν στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο, με τις μεταβολές στην τρέχουσα αξία να καταχωρούνται απευθείας στα αποτελέσματα περιόδου.

Η κίνηση στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο έχει ως εξής

	Διαθέσιμα προς πώληση	Διακρατούμενα έως την λήξη	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2008	250.227	9.717	259.944
Προσθήκες	71.131		71.131
Μεταφορά από εμπορικό χαρτοφυλάκιο (τροποποίηση ΔΛΠ 39)	22.487		22.487
Μειώσεις	(18)	(3.000)	(3.018)
Είσπραξη τόκων	(528)		(528)
Δεδουλευμένοι τόκοι περιόδου	1.291	(53)	1.238
Απομείωση αξίας	(587)		(587)
Κέρδη (ζημιές) από την μεταβολή της εύλογης αξίας	(34.580)		(34.580)
Υπόλοιπο λήξης την 31η Δεκεμβρίου 2008	309.423	6.664	316.087

26 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες

	31.12.2008	31.12.2007
Επενδύσεις σε θυγατρικές	22.480	44.835
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	1.164	3.425
Σύνολο	23.644	48.261

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

26.1.Επενδύσεις σε θυγατρικές

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας εμφανίζονται στον κατωτέρω πίνακα:

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2008

Επωνυμία	Χώρα	% Συμμετοχής	Λογιστική Αξία
Proton A.E.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	99,91%	13.966
First Global Brokers S.A.	Σερβία	82,49%	-
Ωμέγα Μεσιτείες Ασφαλίσεων και ΑντασφαλίσεωνΑ.Ε.	Ελλάδα	66,00%	1.458
Proton A.A.E. (Ασφαλιστική)	Ελλάδα	92,71%	7.056
Intellectron Systems A.E.	Ελλάδα	55,64%	-
			22.480

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007

Επωνυμία	Χώρα	% Συμμετοχής	Λογιστική Αξία
Proton A.E.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	99,91%	26.283
First Global Brokers S.A.	Σερβία	82,49%	-
Ωμέγα Μεσιτείες Ασφαλίσεων και ΑντασφαλίσεωνΑ.Ε.	Ελλάδα	66,00%	1.458
Proton A.A.E. (Ασφαλιστική)	Ελλάδα	91,29%	17.040
Omega Kahn Financial Services S.A.	Ελβετία	80,00%	54
Intellectron Systems A.E.	Ελλάδα	55,64%	-
			44.835

(1) Proton A.A.E. (Ασφαλιστική)

Την 6η Οκτωβρίου 2008, υπεγράφη νέα σύμβαση μεταβίβασης του 92,71% των μετοχών της "Proton Ασφαλιστική Α.Ε." στην εταιρεία "ASPIS HOLDINGS PUBLIC COMPANY LIMITED" που εδρεύει στην Κύπρο και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο της Κύπρου έναντι € 7,8 εκατ. καταβλητέο σε 8 εξαμηνιαίες δόσεις. Ταυτόχρονα λύθηκε η προηγούμενη σύμβαση της 28.12.2007 μεταξύ της Τράπεζας και της "COMMERCIAL VALUE A.E." η οποία προέβλεπε την πώληση του 91,29% των μετοχών της "Proton Ασφαλιστική Α.Ε." έναντι τιμήματος € 19 εκ. Η συναλλαγή τελεί υπό την αίρεση της χορήγησης των απαιτούμενων εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές.

(2) Omega Kahn Financial Services S.A.

Την 26.2.2008 η Τράπεζα πώλησε την συμμετοχή της στη θυγατρική Omega Kahn Financial Services S.A. Η επίδραση της πώλησης στα αποτελέσματα και στα ίδια κεφάλαια ανέρχεται σε -54 χιλ. ευρώ κατά περίπτωση και δεν έχει σημαντική επίδραση στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

26.2.Επενδύσεις σε συγγενείς

Οι επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες της Τράπεζας εμφανίζονται στον κατωτέρω πίνακα:

Συγγενείς εταιρείες του Ομίλου κατά την 31η Δεκεμβρίου 2008

Επωνυμία	Χώρα	% Συμμετοχής*	Ενεργητικό*	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Ζημίες	Λογιστική Αξία**
Ωμέγα Α.Ε.Ε.Χ.	Ελλάδα	29.43%	9.055	116	(5.492)	(5.882)	1.164

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007

Επωνυμία	Χώρα	% Συμμετοχής*	Ενεργητικό	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Κέρδη	Λογιστική Αξία**
Ωμέγα Α.Ε.Ε.Χ.	Ελλάδα	29.20%	15.824	91	1.523	1.034	3.426

*(31.12.2008: έμμεσο 4,55% , άμεσο 24,88%, 31.12.2007: έμμεσο 4,48%, άμεσο 24,72%)

** (η λογιστική αξία είναι υπολογισμένη στο άμεσο ποσοστό συμμετοχής)

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

Η «Ωμέγα Α.Ε.Ε.Χ.», ως εισηγμένη στο Χ.Α., έχει αποτιμηθεί στην χρηματιστηριακή αξία της 31ης Δεκεμβρίου 2008.

Κατά την διάρκεια της περιόδου σημειώθηκαν οι παρακάτω μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο επενδύσεων της Τράπεζας σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις :

Υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2008	48.261
Συμμετοχή στην AMK (Proton AAE)	1.200
Πώληση Θυγατρικής Ωμέγα Kahrh	(54)
Διαφορά από αποτίμηση θυγατρικής σε εύλογη αξία μέσω αποθεματικού ε.α.	(23.502)
Διαφορά από αποτίμηση συγγενούς σε εύλογη αξία	(2.277)
Αγορά μετοχών συγγενούς	16
Σύνολο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2008	23.644
Υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2007	47.689
Εξαγορές δικαιωμάτων μειοψηφίας (Ωμέγα ΑΕΔΑΚ)	132
Συμμετοχή στην AMK (Proton AAE)	598
Απορρόφηση Θυγατρικής P Finance	(317)
Αύξηση συμμετοχής σε Proton AAE λόγω απορρόφησης P Finance	600
Διαφορά από αποτίμηση θυγατρικής σε εύλογη αξία μέσω αποθεματικού εύλογης αξίας	26
Διαφορά από αποτίμησης θυγατρικής σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(116)
Διαφορά από αποτίμηση συγγενούς σε εύλογη αξία	(356)
Πώληση συγγενούς	5
Σύνολο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007	48.261

27 Άυλα στοιχεία ενεργητικού
Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2008:

	Διαφορά συνένωσης	Λοιπά	Λογισμικό	Σύνολο
Την 1η Ιανουαρίου 2008				
Κόστος	85.588	19.538	3.622	108.748
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(5.216)	(871)	(6.087)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	85.588	14.322	2.751	102.661
Χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2008				
Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης	85.588	14.322	2.751	102.661
Προσθήκες	-	-	300	300
Απομειώσεις	(11.696)	-	-	(11.696)
Αποσβέσεις	-	(4.173)	(762)	(4.935)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης	73.892	10.149	2.289	86.330
Την 31η Δεκεμβρίου 2008				
Κόστος	85.588	19.538	3.922	97.352
Συσσωρευμένες αποσβέσεις /απομειώσεις υπεραξίας	(11.696)	(9.389)	(1.633)	(11.022)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	73.892	10.149	2.289	86.330

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007:

	Διαφορά συνένωσης	Λοιπά	Λογισμικό	Σύνολο
Την 1η Ιανουαρίου 2007				
Κόστος	83.965	19.538	4.819	108.322
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(1.043)	(588)	(1.631)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	83.965	18.495	4.231	106.691

Χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2007

Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης	83.965	18.495	4.231	106.691
Αναγνώριση στοιχείων από απορρόφηση θυγατρικών	1.623	-	-	1.623
Αποαναγνώριση στοιχείων κόστους	-	-	(1.513)	(1.513)
Αποαναγνώριση στοιχείων αποσβέσεων	-	-	397	397
Προσθήκες	-	-	324	324
Πωλήσεις κόστους	-	-	(8)	(8)
Πωλήσεις σωρευμένες αποσβέσεις	-	-	1	1
Αποσβέσεις	-	(4.173)	(681)	(4.854)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης	85.588	14.322	2.751	102.661

Την 31η Δεκεμβρίου 2007

Κόστος	85.588	19.538	3.622	108.748
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(5.216)	(871)	(6.087)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	85.588	14.322	2.751	102.661

27.1 Έλεγχος απομείωσης υπεραξίας

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

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

Ο δεύτερος έλεγχος απομείωσης της υπεραξίας που προέκυψε από την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου της κατά την 29η Σεπτεμβρίου 2006, ολοκληρώθηκε την 31η Δεκεμβρίου 2008. Το ανακτήσιμο ποσό της ομάδας των Μ.Δ.Τ.Ρ προσδιορίστηκε με βάση την αξία χρήσης. Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσης χρησιμοποιούνται οι προβλεπόμενες ταμειακές ροές βάσει των εγκεκριμένων από τη διοίκηση προϋπολογισμών και προβλέψεων που καλύπτουν μια περίοδο τεσσάρων ετών. Οι ταμειακές ροές της πέραν της περιόδου των τεσσάρων ετών έχουν εκτιμηθεί χρησιμοποιώντας τον εκτιμώμενο συντελεστή ανάπτυξης που αναφέρεται παρακάτω. Οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται τόσο σε παραδοχές αναφορικά με μελλοντικά γεγονότα, όσο και στην εμπειρία από τάσεις και στοιχεία του παρελθόντος. Οι κύριες παραδοχές που διενεργήθηκαν για την εκτίμηση των ταμειακών ροών από τις τραπεζικές δραστηριότητες της Τράπεζας έχουν ως εξής:

Κύριες παραδοχές χρήσεως 2008:

Μέσος ρυθμός αύξησης καθαρών εσόδων από τόκους 2009-2012	16,4%
Μέσος ρυθμός αύξησης αποτελεσμάτων προ φόρων 2009-2012	55,8%
Μέσος ρυθμός αύξησης χαρτοφυλακίου χορηγήσεων 2009-2012	24,6%
Μέσος ρυθμός αύξησης καταθέσεων πελατών 2009-2012	25,5%
Μέσος ρυθμός αύξησης σταθμισμένου ενεργητικού 2009-2012	21,1%
Ποσοστό ελάχιστης κεφαλαιακής επάρκειας (tier I) (έτους 2012)	8,5%
Ποσοστό ανάπτυξης μετά το 2012	2,0%
Κόστος ιδίων κεφαλαίων (προεξοφλητικό επιτόκιο)	12,5%

Κύριες παραδοχές χρήσεως 2007:

Μέσος ρυθμός αύξησης καθαρών εσόδων από τόκους 2008-2011	25,0%
Μέσος ρυθμός αύξησης αποτελεσμάτων προ φόρων 2008-2011	31,1%
Μέσος ρυθμός αύξησης χαρτοφυλακίου χορηγήσεων 2008-2011	27,8%
Μέσος ρυθμός αύξησης καταθέσεων πελατών 2008-2011	24,3%
Μέσος ρυθμός αύξησης σταθμισμένου ενεργητικού 2008-2011	22,7%
Ποσοστό ελάχιστης κεφαλαιακής επάρκειας (tier I))	8,0%
Ποσοστό ανάπτυξης μετά το 2011	2,0%
Κόστος ιδίων κεφαλαίων (προεξοφλητικό επιτόκιο)	10,4%

Ο μέσος ρυθμός αύξησης καθαρών εσόδων από τόκους προσδιορίστηκε από την διοίκηση με βάση την εμπειρία του παρελθόντος και την πρόβλεψή της για την πορεία των χορηγήσεων και του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου της αγοράς στο μέλλον.

Ο μέσος ρυθμός αύξησης του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων προσδιορίστηκε από την διοίκηση με βάση την εκτίμηση της για την πορεία της αγοράς, των συνθηκών της αγοράς, της αύξησης του δικτύου καταστημάτων και της ανάπτυξης των εργασιών.

Ο μέσος ρυθμός αύξησης των καταθέσεων πελατών έχει προσδιορισθεί από την διοίκηση με βάση τον προϋπολογισμό μιας σημαντικής αύξησης για το 2009 σε σχέση με το 2008 καθώς έχει τεθεί ως προτεραιότητα και αναμένεται η ανάκτηση των καταθετικών κεφαλαίων που η Τράπεζα έχασε το τελευταίο τρίμηνο του 2008.

Η ανακτήσιμη αξία κατά την 31.12.2008 ποσού 261.617 χιλ. ευρώ, υπολείπεται κατά 11.696 χιλ. ευρώ της αντίστοιχης λογιστικής αξίας συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας που είναι 273.313 χιλ. ευρώ και επιβάρυνε τα αποτελέσματα χρήσεως.

Ο υπολογισμός της ανακτήσιμης αξίας της υπεραξίας βασίζεται σε παραδοχές και κρίσης αναφορικά με μελλοντικά γεγονότα και παραμέτρους της αγοράς που είναι πιθανόν να μην επιβεβαιωθούν. Συγκεκριμένα, η ανακτήσιμη αξία είναι ιδιαίτερα ευαίσθητη στις εκτιμήσεις για τον μέσο ρυθμό αύξησης καθαρών εσόδων από τόκους, τον ρυθμό ανάπτυξης στο διηνεκές και στο κόστος των ιδίων κεφαλαίων. Μια αρνητική μεταβολή στις παραπάνω εκτιμήσεις μπορεί να οδηγήσει σε περαιτέρω ζημιά από την απομείωση της υπεραξίας. Αν ο ρυθμός ανάπτυξης στο διηνεκές περιοριστεί στο 1,75% και το κόστος των ιδίων κεφαλαίων διαμορφωθεί σε 12,98% η ανακτήσιμη αξία διαμορφώνεται σε 242.678 χιλ. ευρώ και η απομείωση της υπεραξίας θα ανερχόταν σε 30.635 χιλ. ευρώ.

Αν ο μέσος ρυθμός αύξησης καθαρών εσόδων από τόκους μειωνόταν κατά 5%, η ανακτήσιμη αξία θα διαμορφώνονταν σε 237.359 χιλ. ευρώ και η απομείωση της υπεραξίας θα ανερχόταν σε 35.954 χιλ. ευρώ.

28 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2008:

	Γήπεδα	Κτίρια & Εγκαταστάσεις	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα	Σύνολο
Την 1η Ιανουαρίου 2008						
Κόστος	7.233	14.877	72	180	9.890	32.252
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(1.813)	(33)	(109)	(2.488)	(4.443)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	7.233	13.064	39	71	7.402	27.809

Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2008

Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης	7.233	13.064	39	71	7.402	27.809
Προσθήκες	-	561	6	-	1.260	1.827
Πωλήσεις: κόστος κτήσεως	-	-	-	-	(156)	(156)
Πωλήσεις: συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	-	-	-	32	32
Καταστροφές: κόστος κτήσεως	-	-	-	-	(179)	(179)
Καταστροφές: συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	-	-	-	43	43
Αποσβέσεις	-	(1.066)	(10)	(27)	(1.508)	(2.611)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης	7.233	12.559	35	44	6.894	26.765

Την 31η Δεκεμβρίου 2008

Κόστος	7.233	15.438	78	180	10.815	33.744
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(2.879)	(43)	(136)	(3.921)	(6.979)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	7.233	12.559	35	44	6.894	26.765

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007:

	Γήπεδα	Κτίρια & Εγκαταστάσεις	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα	Σύνολο
Την 1η Ιανουαρίου 2007						
Κόστος	8.313	11.999	62	183	8.466	29.023
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(857)	(24)	(82)	(1.162)	(2.125)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	8.313	11.142	38	101	7.304	26.898

Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2007

Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης	8.313	11.142	38	101	7.304	26.898
Αναγνώριση στοιχείων από απορρόφηση θυγατρικών	2.025	2.102	-	-	-	4.127
Προσθήκες	-	1.829	10	-	1.426	3.265
Πωλήσεις: κόστος κτήσεως	(3.105)	(1.053)	-	(3)	(2)	(4.163)
Πωλήσεις: συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	22	-	-	1	23
Αποσβέσεις	-	(978)	(9)	(27)	(1.327)	(2.341)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης	7.233	13.064	39	71	7.402	27.809

Την 31η Δεκεμβρίου 2007

Κόστος	7.233	14.877	72	180	9.890	32.252
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(1.813)	(33)	(109)	(2.488)	(4.443)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	7.233	13.064	39	71	7.402	27.809

Για τη χρήση που έληξε 31.12. 2008 έγινε επανεκτίμηση της εύλογης αξίας των ακινήτων που κατέχει η Τράπεζα και ιδιοχρησιμοποιεί ως γραφεία διοίκησης. Η επανεκτίμηση έγινε από τον ανεξάρτητο εκτιμητή «Δανός Διεθνείς Σύμβουλοι & Εκτιμητές Ακινήτων». Για την εκτίμηση της εύλογης αξίας των ακινήτων χρησιμοποιήθηκε η συγκριτική μέθοδος. Οι βασικοί παράγοντες που λήφθηκαν υπ' όψιν για την εκτίμηση είναι: α) τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά κάθε ακινήτου, β) το πολεοδομικό καθεστώς, γ) η προσφορά και η ζήτηση και οι αγοραίες τιμές στην ευρύτερη περιοχή που βρίσκονται τα ακίνητα, και, δ) ο χαρακτήρας ως προς τη χρήση της ευρύτερης περιοχής που βρίσκονται τα ακίνητα. Από την επανεκτίμηση αυτή δεν προέκυψε αξιολογη μεταβολή της εύλογης αξίας των υπό εξέταση ακινήτων. Η εύλογη αξία των υπό εξέταση κτιρίων ανέρχεται στο ποσό των 13 εκατ. ευρώ και δεν διαφέρει σημαντικά από την αξία που θα προσδιοριζότο εάν εφαρμόζετο η μέθοδος του κόστους κτήσεως.

29 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση

	31.12.2008	31.12.2007
Οικόπεδα από πλειστηριασμούς	304	148
Κτίρια από πλειστηριασμούς	833	70
Σύνολο	1.137	218

Στο λογαριασμό περιλαμβάνονται τα ακίνητα που απέκτησε η Τράπεζα μέσω της διαδικασίας των πλειστηριασμών.

30 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις

	31.12.2008	31.12.2007
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:		
Χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην ε.α. μέσω αποτελεσμάτων	2.971	1.430
Χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην ε.α. μέσω καθαρής θέσης	9.593	3.359
Χρηματοοικονομικών απαιτήσεων	613	9
Χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	127	192
Χρηματοδοτικής μίσθωσης	-	567
Παραγώνων	1.072	
Προμηθειών χορηγήσεων	29	168
Προβλέψεων επισφαλών χορηγήσεων	1.514	1.063
Υποχρεώσεων παροχών προσωπικού λόγω εξόδου	244	269
Λοιπών απαιτήσεων	631	16
Σύνολο	16.794	7.073

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:

Άυλα στοιχεία ενεργητικού	(2.598)	(3.581)
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(715)	(537)
Χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην ε.α. μέσω καθαρής θέσης	-	(2.799)
Επενδύσεις σε θυγατρικές και Συγγενείς επιχειρήσεις	(390)	
Αποτίμηση παραγώνων	(7)	-
Σύνολο	(3.710)	(6.917)

Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση
13.084 156

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

Υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2008 156
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / (υποχρεώσεις) από:

Δάνεια και απαιτήσεις	(139)
Προβλέψεις χορηγήσεων	451
Προβλέψεις λοιπών απαιτήσεων	616
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.065
Απομείωσης επενδύσεων προοριζόμενων προς πώληση	(390)
Χρηματοοικονομικά μέσα	10.574
Πάγια-άυλα	966
Leasing	(728)
Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις (παρούσα αξία)	603
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(26)
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	(64)

Υπόλοιπο λήξης την 31η Δεκεμβρίου 2008 13.084
31 Λοιπά στοιχεία

	31.12.2008	31.12.2007
Απαιτήσεις από χρηματιστηριακές πράξεις πελατών	212	15.209
Απαιτήσεις από χρηματιστηριακούς οίκους εξωτερικού	3.534	4.608
Προεγγραφές σε υπό έκδοση ομολογίες	-	30.411
Χρεώστες διάφοροι	22.446	15.936
Συνεγγυητικό Επικουρικό	6.013	12.288
Ελληνικό Δημόσιο προκαταβλημένοι φόροι	13.042	8.653
Επισφαλείς απαιτήσεις εκτός χορηγήσεων	3.575	4.204
Απαιτήσεις από πελάτες πιστωτικών καρτών	1.686	1.751
Εγγυήσεις	2.893	613
Λογαριασμοί προς απόδοση λοιπών συνεργατών	44	51
Απαιτήσεις από έξοδα για λογαριασμό τρίτων	64	70
Απαιτήσεις εκτός χορηγήσεων από θυγατρικές (βραχυπρόθεσμες)	118	123
Προκαταβολές για αγορές παγίων Leasing	-	-
Προκαταβολές και λογαριασμοί προς απόδοση προσωπικού	14	21
	53.641	93.938
μείον: προβλέψεις για απομείωση επισφαλών απαιτήσεων εκτός χορηγήσεων	(7.480)	(4.918)
Σύνολο	46.161	89.020

32 Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα

	31.12.2008	31.12.2007
Συμφωνίες επαναγοράς ομολόγων	61.087	12.506
Καταθέσεις διατραπεζικής αγοράς	585.601	392.372
Καταθέσεις όψεως	20.587	191
Καταθέσεις προθεσμίας	21.773	28.864
Σύνολο	689.048	433.933

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

33 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	31.12.2008	31.12.2007
Καταθέσεις ιδιωτών:		
Προθεσμίας	534.660	794.343
Υπό προειδοποίηση	2.761	1.739
Ταμειευτηρίου	46.828	57.700
Τρεχούμενοι	11.018	18.175
	<u>595.267</u>	<u>871.957</u>
Καταθέσεις επιχειρήσεων		
Όψεως	42.721	76.094
Προθεσμίας:		
Εταιρειών	99.763	359.033
Λοιπές καταθέσεις προθεσμίας	27.950	55.694
Δημοτικών επιχειρήσεων	5.878	5.838
Συμφωνίες επαναγοράς ομολόγων	-	986
	<u>176.312</u>	<u>497.645</u>
Καταθέσεις για χρηματιστηριακές συναλλαγές	104.674	40.800
Καταθέσεις για εγγύηση	48.206	59.902
Δεσμευμένες καταθέσεις ιδιωτών-εταιρειών	15.477	184
Σύνολο	939.936	1.470.488

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

34 Υποχρεώσεις από ομολογίες

	31.12.2008	31.12.2007
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία πάνω από ένα έτος	25.255	25.283
Σύνολο	25.255	25.283

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

Ημερομηνία έκδοσης: 13 Ιουλίου 2007

Ονομαστική αξία Ομολογιακού δανείου: 25.000.000 ευρώ

Τοκομερίδια: τριμηνιαία

Επιτόκιο:-

Το επιτόκιο μετά από επαναπροσδιορισμό των όρων έχει ως εξής:

	για τα έξη πρώτα τρίμηνα 4,65%
	για το έβδομο έως το δέκατο τρίμηνο 8,50% μείον την αθροιστική απόδοση του δείκτη FRB με μέξιμουμ τιμή 8,50% και μίνιμουμ τιμή 0,00%
0,00%	για το ενδέκατο έως το δέκατο τέταρτο τρίμηνο 8,75% μείον την αθροιστική απόδοση του δείκτη FRB με μέξιμουμ τιμή 8,75% και μίνιμουμ τιμή 0,00%
0,00%	για το δέκατο πέμπτο έως το εικοστό δεύτερο τρίμηνο 9,25% % μείον την αθροιστική απόδοση του δείκτη FRB με μέξιμουμ τιμή 9,25% και μίνιμουμ τιμή 0,00%
0,00%	για το εικοστό τρίτο έως το τριακοστό όγδοο τρίμηνο 9,75% μείον την αθροιστική απόδοση του δείκτη FRB με μέξιμουμ τιμή 9,75% και μίνιμουμ τιμή 0,00%

Μορφή και υποδιαίρεσεις Ομολογιών : 500 ονομαστικές ομολογίες, ονομαστικής αξίας 50.000 ευρώ με τριμηνιαία τοκομερίδια., οι οποίες δύνανται να ενσωματώνονται σε τίτλους της μίας (1) ή περισσότερων Ομολογιών.

Διάρκεια : Η διάρκεια των Ομολογιών είναι 10ετής.

Απόδοση: Μία δόση στην ημερομηνία λήξης.

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

35 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

	31.12.2008	31.12.2007
Ποσά που αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό:		
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	1.460	1.255
Μη αναγνωρισθέντα αναλογιστικά κέρδη (ζημίες)	(240)	(176)
Σύνολο υποχρέωσης στο τέλος της περιόδου	1.220	1.079
Ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσεως:		
Κόστος υπηρεσίας	233	276
Τόκοι έξοδα	61	43
Μη καταχωρηθέντα αναλογιστικά κέρδη (ζημίες)	5	1
Επίδραση περικοπής - διακανονισμού	31	282
Μετακίνηση προσωπικού -Απορόφηση	-	13
Σύνολο αναγνώρισης στα αποτελέσματα	330	615
Βασικές παραδοχές αναλογιστικής μελέτης:		
Επιτόκιο προεξόφλησης	5,50%	4,90%
Ποσοστό μελλοντικής αύξησης μισθών συντάξεων	4,70%	4,70%
Η κίνηση της υποχρέωσης που αναγνωρίστηκε στον ισολογισμό έχει ως εξής:		
Υφιστάμενες προβλέψεις έναρξης χρήσης	1.079	897
Επίδραση στα αποτελέσματα	330	614
Πληρωθείσες αποζημιώσεις	(189)	(432)
Σύνολο	1.220	1.079

36 Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος

	31.12.2008	31.12.2007
Φόρος εισοδήματος φορολογητέων κερδών (παρούσα αξία)	1.252	9.629
Πρόβλεψη φόρου φορολογικού ελέγχου	1.671	826
Σύνολο	2.923	10.455

37 Λοιπές υποχρεώσεις

	31.12.2008	31.12.2007
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους-τέλη:		
Φόροι-τέλη προηγούμενων χρήσεων από φορολογικό έλεγχο	-	541
Φόρος τόκων καταθέσεων	377	439
Φόροι-τέλη αμοιβών προσωπικού	398	519
Λοιποί φόροι-τέλη	192	171
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	933	852
Άλλες υποχρεώσεις:		
Εκκαθάριση πράξεων μετοχών και παραγώγων	25	266
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.955	6.232
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	54	226
Μερίσματα πληρωτέα	112	95
Σύνολο	7.046	9.341

38 Μετοχικό κεφάλαιο

	31.12.2008	31.12.2007
Καταβλημένο κεφάλαιο	281.450	281.450
Σύνολο	281.450	281.450

(ονομαστική αξία μετοχής 4,49 ευρώ εκάστη)

Μετοχές (τεμάχια):

Υπόλοιπο αρχής περιόδου	61.923.339	62.683.822
Αγορά ιδίων μετοχών	-	(760.483)
Σύνολο μετοχών σε κυκλοφορία στο τέλος της περιόδου	61.923.339	61.923.339

39 Υπέρ το άρτιο

	31.12.2008	31.12.2007
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	85.478	85.478
Σύνολο	85.478	85.478
Η διαφορά υπέρ το άρτιο δημιουργήθηκε κατά την ενσωμάτωση της Ωμέγα Τράπεζας την 30.9.2006 στα οικονομικά στοιχεία της Τράπεζας και αφορά στην ουσία την διαφορά του ποσού που ενσωματώθηκε στο μετοχικό κεφάλαιο της τράπεζας από την συνολική αξία του τιμήματος της εξαγοράς.		

40 Λοιπά αποθεματικά

	31.12.2008	31.12.2007
Αποθεματικό εύλογης αξίας διαθέσιμων στοιχείων προς πώληση:		
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	882	13.794
Αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση στοιχείων	(40.347)	(12.912)
Μεταβολή λόγω απορροφήσεως της Proton AXEΠΕΥ	-	-
Σύνολο αποθεματικού εύλογης αξίας διαθέσιμων στοιχείων προς πώληση	(39.465)	882
Τακτικό αποθεματικό :		
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	1.496	361
Τακτικό αποθεματικό περιόδου	946	1.135
Σύνολο τακτικού αποθεματικού	2.442	1.496
Αποθεματικό δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού		
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	983	-
Αποθεματικό δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού	682	983
Σύνολο αποθεματικού δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού	1.665	983
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	(35.358)	3.361

40.1.Τακτικό αποθεματικό

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

41 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

	31.12.2008	31.12.2007
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα (σημ. 19)	13.311	189.965
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα (σημ.18)	15.641	46.485
Σύνολο	28.952	236.450

42 Μέρισμα ανά μετοχή

Η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 23ης Μαΐου 2008 ενέκρινε την διανομή μερίσματος συνολικού ποσού 12.385 χιλ. ευρώ (ήτοι 0,20 ευρώ ανά μετοχή). Το μέρισμα καταβλήθηκε την 4η Ιουνίου 2008.

43 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις
43.1 Νομικές υποθέσεις

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές πελατών κατά της Τράπεζας στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Εκτός προβλέψεων 694 χιλ. ευρώ, δεν έχει σχηματισθεί καμία πρόβλεψη για τις περιπτώσεις αυτές διότι, σύμφωνα με γνώματευση της Νομικής Υπηρεσίας, η οριστική διευθέτησή τους και οι πιθανές δικαστικές αποφάσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση ή λειτουργία της Τράπεζας διότι δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί η τελική έκβασή τους.

43.2 Εγγυητικές επιστολές / ενέγγυες πιστώσεις

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

	2008	2007
Εγγυητικές Επιστολές	104.767	110.878
Ενέγγυες Πιστώσεις	1.177	2.480
	105.944	113.358

43.3 Δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία

Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας 1.500 χιλ. ευρώ και μετοχές εσωτερικού αξίας 3.362 χιλ. ευρώ έχουν εκχωρηθεί υπέρ της Ε.Τ.Ε.Σ.Ε.Π.

Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας 21.630, ομόλογα αλλοδαπών δημοσίων Δημοσίου ονομαστικής αξίας 2.000 χιλ. ευρώ καθώς και εταιρικά ομόλογα αλλοδαπής ονομαστικής αξίας 260.110 χιλ. ευρώ έχουν εκχωρηθεί υπέρ της Τ.Τ.Ε.

Επίσης για δάνεια ποσού 249 εκατ. ευρώ έχει συσταθεί ενέχυρο υπέρ της Τράπεζας Πειραιώς ως εγγύηση υφισταμένης σύμβασης πίστωσης με ανοικτό (αλληλόχρεο) λογαριασμό μεταξύ της Proton Bank και της Τράπεζας Πειραιώς ποσού 253 εκατ. ευρώ. Από την σχετική σύμβαση πίστωσης, παρέχεται το δικαίωμα στην Τράπεζα Πειραιώς όπως εκχωρεί τις απαιτήσεις της από την ανωτέρω σύμβαση σε οποιονδήποτε τρίτο μαζί και τις κάθε είδους εξασφαλίσεις, εμπράγματα ή προσωπικές που ασφαλίζουν τις πληρωμές των απαιτήσεων που εκχωρήθηκαν.

43.4 Ανελημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες

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

	31.12.2008	31.12.2007
Μισθώματα < 1 έτος	4.205	3.598
Μισθώματα πέραν του 1 έτους και < 5 έτη	16.259	15.095
Μισθώματα πέραν των 5 ετών	4.256	4.752
Σύνολο	24.720	23.446
Μηνιαίο μίσθωμα	350	300
εγγυήσεις που θα συμψηφισθούν στην λήξη	624	557

(β) Η Τράπεζα ως μισθωτής έχει μισθώσει αυτοκίνητα ιδιωτικής χρήσεως, οι δε ελάχιστες υποχρεώσεις από τα εν ισχύ συμβόλαια έχουν ως εξής:

Μισθωμένα πάγια: αυτοκίνητα ιδιωτικής χρήσεως.

Διάρκεια μίσθωσης: 4 έτη ανά μισθωμένο όχημα.

Εγγύηση μισθωμάτων που θα συμψηφισθεί στην λήξη της μίσθωσης: 16 χιλ. ευρώ .

Δεδουλευμένα μισθώματα που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα της περιόδου: 354 χιλ. ευρώ

	2008	2007
Μισθώματα < 1 έτος	292	281
Μισθώματα πέραν του 1 έτους και < 5 έτη	393	569
Μισθώματα πέραν των 5 ετών	-	-
Σύνολο	685	850

γ) Δανειακές δεσμεύσεις (εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις) & άλλες υποχρεώσεις: 2.530 χιλ. ευρώ.

43.5 Πρόγραμμα διάθεσης μετοχών (stock option plan)

Την 24η Νοεμβρίου 2007, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας ενέκρινε πρόγραμμα διαθέσεως μετοχών σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, στα διευθυντικά στελέχη, και στο προσωπικό της Τράπεζας καθώς και των συνδεδεμένων εταιρειών, με την μορφή παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών (stock option plan) κατ' άρθρο 13 παρ. 9 κ.ν. 2190/1920 μετά από πρόταση της Διοίκησης και της Επιτροπής Αμοιβών προς το Δ.Σ. Τα δικαιώματα χορηγούνται με την προϋπόθεση οι δικαιούχοι θα εξακολουθήσουν κατά τον χρόνο ενασκήσεως των δικαιωμάτων προαίρεσης να απασχολούνται ή να συνδέονται υπό οποιαδήποτε ιδιότητα με την Τράπεζα ή τις συνδεδεμένες εταιρίες (περίοδος κατοχύρωσης). Τα δικαιώματα μπορούν να ασκηθούν κάθε Νοέμβριο αρχής γενομένης από το έτος χορήγησης και έχουν μια συμβατική διάρκεια τριών (3) ετών. Η Τράπεζα δεν έχει καμία νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση να επαναγοράσει ή να διακανονήσει τα δικαιώματα με μετρητά.

Τα δικαιώματα προαίρεσης χορηγήθηκαν την 15η Ιουνίου 2008 με τιμή εξάσκησης 10,46 ευρώ. Η εύλογη αξία των δικαιωμάτων προσδιορίστηκε σύμφωνα με το μοντέλο αποτίμησης Black-Scholes με μεθοδολογία backwards Monde Carlo simulation, σε 0,55 ευρώ ανά δικαίωμα (0,28 ευρώ για την α' περίοδο, 0,57 ευρώ για την β' περίοδο και 0,80 ευρώ για την γ' περίοδο). Τα σημαντικότερα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των δικαιωμάτων είναι η τιμή της μετοχής (9,96 ευρώ) κατά την ημερομηνία χορήγησης, η τιμή εξάσκησης, η διάρκεια των δικαιωμάτων (όπως περιγράφεται παραπάνω), η εκτιμώμενη μεταβλητότητα της τιμής (12%), η αναμενόμενη μερισματική απόδοση (2,5%) και το επιτόκιο ελεύθερου κινδύνου (καμπύλη ανταλλαγής επιτοκίων ευρώ). Ως εκ τούτου τα στοιχεία του υφιστάμενου προγράμματος δικαιωμάτων προαίρεσης διαμορφώνονται ως εξής:

Ημερομηνία εξάσκησης	Ημερομηνία λήξης	Τιμή εξάσκησης σε ευρώ	Εύλογη αξία δικαιώματος σε ευρώ	31.12.2008	31.12.2007
30.11.2007	30/11/2009	10,46	0,28	1.401.183	1.547.618
30.11.2008	30/11/2009	10,46	0,57	1.401.183	1.547.618
30.11.2009	30/11/2009	10,46	0,80	1.401.183	1.547.618

Σύνολο υφισταμένων δικαιωμάτων: 4.203.550 -

Την 30^η Νοεμβρίου 2008 παρήλθε η προβλεπόμενη δεύτερη περίοδος εξάσκησης των δικαιωμάτων χωρίς να εξασκηθούν. Βάσει του προγράμματος διαθέσεως μετοχών τα μη εξασκηθέντα δικαιώματα μεταφέρονται στην επόμενη περίοδο. Λόγω της μη εξάσκησης το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας δεν μεταβλήθηκε.

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

	31.12.2008	31.12.2007
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	4.642.855	-
Χορηγηθέντα δικαιώματα	-	4.943.815
Εξασκηθέντα δικαιώματα	-	-
Αποσβεσμένα (παραγραφή)	(439.305)	(300.960)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου	4.203.550	4.642.855

43.6 Αγορά ιδίων μετοχών

Την 24η Νοεμβρίου 2007, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας έλαβε απόφαση για την αγορά ιδίων μετοχών της Τράπεζας μέχρι του 10% του συνόλου των μετοχών της, ήτοι έως έξι εκατομμύρια διακόσιες εξήντα οκτώ χιλιάδες τριακόσιες ογδόντα δύο (6.268.382) μετοχές και σε εύρος τιμής από πέντε (5) έως (15) ευρώ ανά μετοχή σε χρονικό διάστημα έως και δώδεκα (12) μηνών από την ημερομηνία λήψης της απόφασης της Γενικής Συνέλευσης.

Έως την 31^η Δεκεμβρίου 2008 η Τράπεζα είχε εξαγοράσει 760.483 μετοχές συνολικής αξίας 7.668 χιλ. ευρώ που αντιπροσωπεύουν το 1,2% επί του συνόλου των μετοχών της Τράπεζας.

44 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

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

Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή της ΠΔ/ΤΕ 2577/9.3.2007, αποφασίσθηκαν τα όρια και οι διαδικασίες της Τράπεζας για τις κάθε μορφής πιστοδοτήσεις ή συμμετοχές προς τα πρόσωπα που έχουν ειδική σχέση με την Τράπεζα.

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τράπεζας με Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης, με θυγατρικές και συγγενείς της εταιρείες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

	31.12.2008	31.12.2007
Ι. Θυγατρικές		
Ενεργητικό		
Χορηγήσεις	3.718	4.511
Λοιπά στοιχεία (απαιτήσεις)	111	120
Σύνολο	3.829	4.632
Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	21.920	20.200
Λοιπά στοιχεία (υποχρεώσεις)	-	3
Σύνολο	21.920	20.203
Έσοδα	1.1.-31.12.2008	1.1.-31.12.2007
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	274	162
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	287	385
Σύνολο	561	547

Έξοδα	1.1.-31.12.2008	1.1.-31.12.2007
Τόκοι και εξομιοιούμενα έξοδα	915	591
Έξοδα διοίκησης	22	423
Σύνολο	937	1.014

	31.12.2008	31.12.2007
Εγγυητικές επιστολές	1.066	936

II. Συγγενείς	31.12.2008	31.12.2007
Ενεργητικό		
Λοιπές απαιτήσεις	60	2
Σύνολο	60	2

Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	7.144	5.188
Λοιπές υποχρεώσεις	-	18
Σύνολο	7.144	5.206

Έξοδα	1.1.-31.12.2008	1.1.-31.12.2007
Τόκοι και εξομιοιούμενα έξοδα	242	193

Έσοδα	1.1.-31.12.2008	1.1.-31.12.2007
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	56	71

III. Μέλη ΔΣ & Διευθυντικά στελέχη	31.12.2008	31.12.2007
Ενεργητικό		
Δάνεια	25.160	22.467
Σύνολο	25.160	22.467

Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις	30.170	67.775
Σύνολο	30.170	67.775

Έσοδα	1.1.-31.12.2008	1.1.-31.12.2007
Τόκοι δανείων	2.375	1.419

Έξοδα	1.1.-31.12.2008	1.1.-31.12.2007
Αμοιβές	4.566	3.882
Τόκοι καταθέσεων	2.191	3.118
Λοιπά έξοδα	-	103
Σύνολο	6.757	7.105

	31.12.2008	31.12.2007
Εγγυητικές επιστολές	245	17.843

Αξία δικαιωμάτων προαίρεσης μελών ΔΣ & Διευθυντικών στελεχών κατά την 31.12.2008

	Δικαιώματα	Αξία σε χιλ ευρώ
Διευθυντικά Στελέχη	1.280.200	431
Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου	1.449.600	488
	2.729.800	919

IV. Όμιλος Πειραιώς

	31.12.2008	31.12.2007
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις από ομολογιακά δάνεια	19.395	-
Απαιτήσεις από μετοχές	3	-
Απαιτήσεις από καταθέσεις	3.570	-
Σύνολο	21.621	-
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις από διατραπεζικό δανεισμό	366.630	-
Έσοδα	5.11.-31.12.2008	
Τόκοι ομολογιακών δανείων	13	-
Έξοδα		
Τόκοι διατραπεζικού δανεισμού	2.616	-
Εκχώρηση περιουσιακών στοιχείων ως εγγύηση	248.983	-

46 Μεταβολή σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου

α) Κατά την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας την 29η Αυγούστου 2008, μετά από παραίτηση του κ. Ηλία Τσστακού, εξελέγη ως νέο εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. η κ. Σωτηρία Μασσαβέτα-Θεοδώση.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της είχε ως εξής:

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

β) Κατά την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας την 30^η Σεπτεμβρίου 2008, μετά από παραίτηση των κ.κ. Αγγελική Φράγκου Προέδρου του Δ.Σ., Λουκά Βαλετόπουλου μη εκτελεστικού μέλους και Μάρκου Φόρου μη εκτελεστικού μέλους, εξελέγησαν, σε αντικατάστασή τους οι κ.κ. Ευάγγελος Παπαευαγγέλου, Μαρία Μαρκοπούλου και Πασχάλης Γιούχας.

Η νέα σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας είχε ως εξής:

1. Αντώνιος Αθανάσογλου του Ιορδάνη-Πρόεδρος του Δ.Σ. και Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
2. Ηλίας Λιανός του Γερασίμου - Αντιπρόεδρος του Δ.Σ., Διευθύνων Σύμβουλος και Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
3. Αθανάσιος Παπασπηλίου του Ιωάννη, Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
4. Δημήτριος Σαραμαντής του Γεωργίου-Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
5. Σωτηρία Μασσαβέτα-Θεοδώση του Σπυρίδωνα -Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
6. Ευάγγελος Παπαευαγγέλου του Δημητρίου-Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
7. Γεώργιος Μινέτας του Παναγιώτη-Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
8. Μαρία Μαρκοπούλου του Δημοσθένη-Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
9. Πασχάλης Γιούχας του Πελοπίδα- Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
10. Αλεξάνδρα Σταυροπούλου του Γεωργίου- Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

11. Παναγιώτης Αλεξάκης του Δημητρίου-Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

γ) Κατά την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας την 21^η Νοεμβρίου 2008, μετά από παραίτηση των κ.κ. 1) Ηλία Λιανού, Αντιπροέδρου του Δ.Σ., Διευθύνοντος Συμβούλου και Εκτελεστικού Μέλους Δ.Σ., 2) Μαρίας Μαρκοπούλου, Μη Εκτελεστικού Μέλους Δ.Σ., εξελέγησαν, σε αντικατάστασή τους οι κ.κ. Σταύρος Λεγκάκος και Ιωάννης Βιγγόπουλος.

Η νέα σύνθεση του Δ.Σ. Τράπεζας είχε ως εξής:

1. Σταύρος Λεγκάκος του Μιχαήλ, Πρόεδρος του Δ.Σ., Μη Εκτελεστικό Μέλος
2. Αντώνιος Αθανάσογλου του Ιορδάνη, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ., Εκτελεστικό Μέλος.
3. Αθανάσιος Παπασπηλίου του Ιωάννη, Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος.
4. Δημήτριος Σαραμαντής του Γεωργίου, Εκτελεστικό Μέλος.
5. Σωτηρία Μασσαβέτα – Θεοδώση του Σπυριδωνα, Εκτελεστικό Μέλος.
6. Ευάγγελος Παπαευαγγέλου του Δημητρίου, Μη Εκτελεστικό Μέλος.
7. Γεώργιος Μινέτας του Παναγιώτη, Μη Εκτελεστικό Μέλος.
8. Ιωάννης Βιγγόπουλος του Φωτίου, Μη Εκτελεστικό Μέλος.
9. Πασχάλης Γιούχας του Πελοπίδα- Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
10. Αλεξάνδρα Σταυροπούλου του Γεωργίου, ,Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος.
11. Παναγιώτης Αλεξάκης του Δημητρίου, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος.

δ) Κατά την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας την 2^η Δεκεμβρίου 2008, μετά από παραίτηση του κ. Πασχάλη Γιούχα, Εκτελεστικού Μέλους Δ.Σ., εξελέγη, σε αντικατάστασή του ο κ. Παναγιώτης Γιαννόπουλος.

Η νέα σύνθεση του Δ.Σ. της Τράπεζας είναι η ακόλουθη:

1. Σταύρος Λεγκάκος του Μιχαήλ, Πρόεδρος του Δ.Σ., Μη Εκτελεστικό Μέλος
2. Αντώνιος Αθανάσογλου του Ιορδάνη, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ., Εκτελεστικό Μέλος.
3. Παναγιώτης Γιαννόπουλος του Μαρίνου, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ., Μη Εκτελεστικό Μέλος
4. Αθανάσιος Παπασπηλίου του Ιωάννη, Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος.
5. Δημήτριος Σαραμαντής του Γεωργίου, Εκτελεστικό Μέλος.
6. Σωτηρία Μασσαβέτα – Θεοδώση του Σπυριδωνα, Εκτελεστικό Μέλος.
7. Ευάγγελος Παπαευαγγέλου του Δημητρίου, Μη Εκτελεστικό Μέλος.
8. Γεώργιος Μινέτας του Παναγιώτη, Μη Εκτελεστικό Μέλος.
9. Ιωάννης Βιγγόπουλος του Φωτίου, Μη Εκτελεστικό Μέλος.
10. Αλεξάνδρα Σταυροπούλου του Γεωργίου, ,Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος.
11. Παναγιώτης Αλεξάκης του Δημητρίου, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος.

Η θητεία των μελών του Δ.Σ., σύμφωνα με το άρθρο 9 του Καταστατικού της Τράπεζας ανέρχεται σε τρία (3) έτη, αρχόμενη από την ημερομηνία της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 07.09.2006 και λήγουσα με την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου από την τακτική Γενική Συνέλευση του έτους 2009, χωρίς όμως να δύναται να παραταθεί πέραν των τεσσάρων ετών.

45 Μεταγενέστερα γεγονότα

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας της 28.1.2009 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά € 80 εκ., με έκδοση προνομιούχων μετοχών υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, όπως προβλέπεται από το ν 3723/2008. «για την ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας και την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης».

Η εξέλιξη αυτή αναμένεται να συντελέσει στην σημαντική ενίσχυση της ρευστότητας και της κεφαλαιακής ισχύος της Τράπεζας.

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

Αθήνα, 9^η Μαρτίου 2009

Ο Εκτελεστικός
Αντιπρόεδρος Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Αντώνιος Ι. Αθανάσογλου

Αθανάσιος Ι. Παπασπηλίου

Οι Διευθυντές Οικονομικών Υπηρεσιών

Γεώργιος Σ. Νικηφοράκης

Πολυχρόνης Β. Καραχάλιος

VI ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ (σύμφωνα με την απόφαση Κ2-11365/16.12.2008)

PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 49841/06/Β/01/31

ΕΔΡΑ: Έσλιν & Αραλίδος 20, Τ.Κ. 115 23, Αθήνα

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ από 1 Ιανουαρίου 2008 έως 31 Δεκεμβρίου 2008

(δημοσιευόμενα βάσει του ν. 2190, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΛΠ.)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Proton Τράπεζας Α.Ε. και του Ομίλου της. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιοδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Τράπεζα, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της Τράπεζας, όπου αναγράφονται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ		Τράπεζα της Ελλάδος, Υπουργείο Ανάπτυξης www.proton.gr		ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ		Πρόεδρος και μη Εκτελεστικό μέλος Αντιπρόεδρος και Εκτελεστικό μέλος Αντιπρόεδρος και μη Εκτελεστικό μέλος Διευθύνων Σύμβουλος και Εκτελεστικό μέλος Εκτελεστικό μέλος Μη Εκτελεστικό μέλος Μη Εκτελεστικό μέλος Μη Εκτελεστικό μέλος Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό μέλος Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό μέλος	
Αριθμός εποπτική αρχή:				Σταύρος Μ. Λεκάκιος			
Διευθύνων διαιτητής:				Αντώνιος Ι. Αθανασίου			
Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (από τις οποίες αντλήθηκαν τα στοιχεία και πληροφορίες) της 31ης Δεκεμβρίου 2008:		9 Μαρτίου 2009		Παναγιώτης Μ. Γιαννόπουλος			
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής:		Αθανασία Μ. Αραμπατζή (Α.Μ. ΣΟΕΛ 12821)		Αθανάσιος Ι. Παπαδόπουλος			
Ελεγκτική Εταιρεία:		Grant Thornton Α.Ε.		Δημήτριος Γ. Σαραμαντίνης			
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών:		Με σύμφωνη γνώμη		Σωτηρία Σ. Μασσαρέτα - Θεοδώρα			
				Ευάγγελος Δ. Παπαευαγγέλου			
				Γεώργιος Π. Μινέτας			
				Ιωάννης Φ. Βιγνιόπουλος			
				Αλέξανδρος Γ. Σταυροπούλου			
				Παναγιώτης Δ. Αλεξάκης			

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ				ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ			
Ποσό εκφρασμένο σε χιλιάδες ευρώ				Ποσό εκφρασμένο σε χιλιάδες ευρώ			
		Ενοποιημένα Στοιχεία		Στοιχεία Τράπεζας		Ενοποιημένα Στοιχεία	
		31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007	1 Ιαν. - 31 Δεκ. 2008	1 Ιαν. - 31 Δεκ. 2007
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα		35.386	52.796	35.341	52.554		
Απατήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		46.260	205.055	46.158	205.047		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών		1.181.720	1.368.023	1.185.439	1.372.538		
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτιεσμών:							
-Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		21.186	11.529	21.186	11.529		
-Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου		121.716	174.381	121.219	173.060		
-Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση		38.255	5.421	38.255	5.421		
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:							
-Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις		6.664	9.717	6.664	9.717		
-Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση		309.424	250.227	309.423	250.227		
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες		-	-	23.644	48.261		
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες		2.221	3.886	-	-		
Άλλα περιουσιακά στοιχεία		87.947	104.271	86.330	102.661		
Ανισορροπία εισπραξιμότητας πάγια στοιχεία		26.796	27.880	26.765	27.809		
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		16.822	7.098	16.794	7.073		
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		48.808	91.420	46.161	89.020		
		1.943.205	2.311.704	1.963.379	2.354.917		
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση		36.602	53.727	1.137	218		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		1.979.807	2.365.431	1.964.516	2.355.135		
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα		689.254	433.941	689.048	433.933		
Υποχρεώσεις προς πελάτες		918.015	1.450.287	939.936	1.470.488		
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		20.670	14.570	20.670	14.570		
Υποχρεώσεις από ομολογιές		25.255	25.283	25.255	25.283		
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		1.293	1.140	1.220	1.079		
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος		2.949	10.498	2.923	10.455		
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		3.728	6.928	3.710	6.917		
Λοιπές υποχρεώσεις		9.163	10.880	7.046	9.341		
		1.670.327	1.953.527	1.689.808	1.972.066		
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση		41.172	44.339	-	-		
Σύνολο υποχρεώσεων		1.711.499	1.997.866	1.689.808	1.972.066		
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ							
Μετοχικό κεφάλαιο		281.450	281.450	281.450	281.450		
Υπέρ το όριο		85.446	85.456	85.478	85.478		
Μείον: Ίδιες μετοχές		(8.646)	(8.646)	(7.668)	(7.668)		
Λοιπά αποθεματικά		(34.062)	(9.943)	(35.358)	3.361		
Αποτελέσματα εις νέο		(56.200)	18.579	(49.194)	20.448		
Σύνολο Καθαρής Θέσης Μετόχων Τράπεζας		267.988	366.896	274.708	383.069		
Δικαιώματα μειοψηφίας		320	669	-	-		
Σύνολο Καθαρής Θέσης		268.308	367.565	274.708	383.069		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		1.979.807	2.365.431	1.964.516	2.355.135		

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΧΡΗΣΗΣ			
Ποσό εκφρασμένο σε χιλιάδες ευρώ			
		Ενοποιημένα Στοιχεία	
		1 Ιαν. - 31 Δεκ. 2008	1 Ιαν. - 31 Δεκ. 2007
Στοιχεία Τράπεζας		1 Ιαν. - 31 Δεκ. 2008	1 Ιαν. - 31 Δεκ. 2007
Σύνολο καθαρής θέσης έναρξης χρήσης (01.01.2008 και 01.01.2007 αντίστοιχα)		367.565	384.744
Αποτίμηση διαθέσιμων			
προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων		(25.752)	(12.582)
Κόστος αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου Proton Ασφαλιστικής		(11)	(25)
Συμμετοχή σε αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου Proton Ασφαλιστικής		-	96
Αύξηση ποσοστού συμμετοχής στην Ομέγα ΑΕΔΑΚ		-	(131)
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής		6	(14)
Λοιπές εγγραφές προσαρμογής		-	(30)
Αποτελέσματα χρήσης		(61.784)	20.753
Αύξηση ποσοστού συμμετοχής στην Proton Ασφαλιστική		24	
Πώληση θυγατρικής Omega Kahn Financial Services S.A.		(10)	
Εύλογη αξία παρεχόμενων υπηρεσιών προγράμματος δικαιοτήτων προσωπικού		682	983
Αγορές/πωλήσεις ιδίων μετοχών		-	(7.668)
Διανεμηθέντα μερίσματα		(12.412)	(17.583)
Σύνολο καθαρής θέσης λήξης χρήσης (31.12.2008 και 31.12.2007 αντίστοιχα)		268.308	367.565

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ								
Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ								
	Ενοποιημένα Στοιχεία						Στοιχεία Τράπεζας	
	1 Ιαν. - 31 Δεκ. 2008			1 Ιαν. - 31 Δεκ. 2007			1 Ιαν. - 31 Δεκ. 2008	1 Ιαν. - 31 Δεκ. 2007
	Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Διακοπείσες δραστηριότητες	Σύνολο	Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Διακοπείσες δραστηριότητες	Σύνολο		
Έσοδα από τόκους	130.503	269	130.772	112.194	106	112.300	130.912	112.339
Έξοδα από τόκους	(87.950)	(211)	(88.161)	(68.932)	(312)	(69.244)	(88.860)	(69.519)
Καθαρά έσοδα τόκων	42.553	58	42.611	43.262	(206)	43.056	42.052	42.820
Έσοδα από προμήθειες	40.118	-	40.118	43.966	-	43.966	40.163	42.483
Έξοδα από προμήθειες	(8.594)	-	(8.594)	(8.360)	-	(8.360)	(8.548)	(8.187)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	31.524	-	31.524	35.606	-	35.606	31.615	34.296
Έσοδα ασφαλιστικών εργασιών	-	30.161	30.161	-	39.643	39.643	-	-
Έξοδα ασφαλιστικών εργασιών	-	(9.148)	(9.148)	-	(11.936)	(11.936)	-	-
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες	-	21.013	21.013	-	27.707	27.707	-	-
Έσοδα από μερίσματα	1.933	2	1.935	3.412	55	3.467	3.170	3.802
Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	(34.957)	(705)	(35.662)	8.211	(15)	8.196	(34.742)	8.155
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	(2.610)	-	(2.610)	2.263	-	2.263	(2.610)	2.263
Κέρδη μείον ζημιές από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	(40)	-	(40)	-	-	-	(54)	-
Λοιπά έσοδα	2.564	78	2.642	1.480	2	1.482	1.044	888
Σύνολο καθαρών εσόδων	40.967	20.446	61.413	94.234	27.543	121.777	40.475	92.224
Παροχές προσωπικού	(24.981)	(1.827)	(26.808)	(25.036)	(1.969)	(27.005)	(24.125)	(24.062)
Άλλα έξοδα διοικήσεως	(23.838)	(2.788)	(26.626)	(24.914)	(2.982)	(27.896)	(22.746)	(23.935)
Αποσβέσεις	(7.581)	(127)	(7.708)	(7.225)	(136)	(7.361)	(7.546)	(7.194)
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις	-	(18.407)	(18.407)	-	(22.335)	(22.335)	-	-
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	(31.210)	-	(31.210)	(6.981)	-	(6.981)	(42.555)	(7.093)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(87.610)	(23.149)	(110.759)	(64.156)	(27.422)	(91.578)	(96.972)	(62.284)
Συμμετοχή στα κέρδη/ (ζημιές) συγγενών εταιρειών	(1.459)	(289)	(1.748)	255	47	302	-	-
Κέρδη/ (ζημιές) προ φόρων	(48.102)	(2.992)	(51.094)	30.333	168	30.501	(56.497)	29.940
Φόρος εισοδήματος	7	1	8	(9.732)	(16)	(9.748)	186	(9.657)
Ζημιές απομείωσης από διακοπείσες δραστηριότητες	-	(10.698)	(10.698)	-	-	-	-	-
Κέρδη/ (ζημιές) μετά από φόρους	(48.095)	(13.689)	(61.784)	20.601	152	20.753	(56.311)	20.283
Κατανέμονται σε:								
Μετόχους Τράπεζας	(48.099)	(13.368)	(61.467)	20.512	99	20.611		
Μετόχους μειοψηφίας	4	(321)	(317)	89	53	142		
Κέρδη/ (Ζημιές) μετά από φόρο ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας:								
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (σε €)	(0,7780)	(0,2162)	(0,9942)	0,3293	0,0016	0,3309	(0,9094)	0,3253
Προτεινόμενο μέρισμα χρήσεως 2008 ανά μετοχή (σε €)								
Μέρισμα χρήσεως 2007 ανά μετοχή (σε €)								0,2000

(Συνέχεια στην επόμενη σελίδα)

ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΤΗΣ ΟΛΙΚΗΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ (1)

	Έδρα	% συμμετοχής	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις (4)
PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	99,91%	2007-2008
FIRST GLOBAL BROKERS SA AD	Σερβία	82,49%	2002-2008
ΩΜΕΓΑ ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΙ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ Α.Ε.	Ελλάδα	66,00%	2007-2008
PROTON Α.Α.Ε. (2)	Ελλάδα	92,71%	2008
INTELLECTRON SYSTEMS Α.Ε. (3)	Ελλάδα	55,64%	2001-2008

ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΜΕ ΤΗ ΜΕΘΟΔΟ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Έδρα	% συμμετοχής	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις (4)
ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	Ελλάδα	29,43%	2006-2008

Στοιχεία σχετικά με τις εταιρείες του ομίλου που ενοποιούνται, αναφέρονται στη σημείωση 1.1 των επίσημων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

- (1) Δεν ανασωματώθηκε στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2008, ενώ είχε ενσωματωθεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2007 η εταιρεία OMEGA KAHN FINANCIAL SERVICES S.A. επειδή επιβλήθη –βλέπε παραρτημένη σημείωση υπ. αρ. 9 στα πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες–.
- (2) Βλέπε παραρτημένη σημείωση υπ. αρ.8 στα πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες.
- (3) Η εταιρεία είχε αγοραστεί πλήρως αποσβεσμένη και βρίσκεται σε διαδικασία πτώχευσης.
- (4) Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις αναφέρονται στη σημείωση 17 των επίσημων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων έχουν τηρηθεί οι ίδιες λογιστικές αρχές (Δ.Π.Χ.Π.) και εκτιμήσεις που υιοθέτησε η Διοίκηση του Ομίλου κατά την 31.12.2007. Επιπλέον, έγινε χρήση των τροποποιήσεων του ΔΛΠ 39 και του Δ.Π.Χ.Π. 7, με βάση τις οποίες η Τράπεζα κατά το γ' τρίμηνο του 2008 μετέφερε από το «Χρέεγραφο Εμπορικού Χαρτοφυλακίου» στα «Χρέεγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση» του Επενδυτικού χαρτοφυλακίου, μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών ποσού € 22 εκ. καθώς λόγω των ιδιαίτερων συνθηκών που επικρατούν στην χρηματοοικονομική αγορά την περίοδο αυτή, εκτιμάται ότι οι τιμές των εισηγμένων εταιρειών στο Χ.Α. δεν ανταποκρίνονται στην πραγματική αξία των εταιρειών αυτών. Η Τράπεζα έχει την πρόθεση να διακρίψει αυτές τις μετοχές και να μην προβεί σε πώληση στο άμεσο μέλλον. Η αποτίμηση αυτών των μετοχών, για την περίοδο από 1.7.2008 έως 31.12.2008, ήταν ζημία ποσού € 11 εκ. η οποία καταχωρήθηκε στο αποθεματικό «Διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου». Η ζημία από την αποτίμηση των ανωτέρω τίτλων ύψους € 5,4 εκ. για την περίοδο από 1.1.2008 έως 30.6.2008 εξακολουθεί να εμφανίζεται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων χρήσεως 2008.
- Την 24η Σεπτεμβρίου 2008, η εταιρεία «IRF European Finance Investments LTD» προέβη σε πώληση 10.000.000 κοινών ονομαστικών μετοχών της Τράπεζας, με αποτέλεσμα το ποσοστό συμμετοχής επί δικαιωμάτων ψήφου της να κατέλθει στο 4,645%, το οποίο και επώλησε έως την 31η Δεκεμβρίου 2008. Η προαναφερθείσα συναλλαγή είχε ως αποτέλεσμα την απώλεια του ελέγχου της Διοίκησης της Τράπεζας από την Διοίκηση της εταιρείας «IRF European Finance Investments LTD». Τα αποτελέσματα του Ομίλου μέχρι την ημερομηνία της πώλησης (24η Σεπτεμβρίου 2008) ενοποιήθηκαν στα αποτελέσματα της εταιρείας «IRF European Finance Investments LTD» (βλ. σημείωση 1 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).
- Αριθμός αποσχιζόμενου προσωπικού στο τέλος της χρήσης: (31.12.2008) Όμιλος 646, Τράπεζας 567, (31.12.2007) Όμιλος 669, Τράπεζας 580.
- Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές πελατών κατά της Τράπεζας στο πλαίσιο της συνθήκης επιχειρηματικής δραστηριότητας. Εκτός προβλέψεων 694 χιλ. ευρώ, δεν έχει σχηματιστεί καμία πρόβλεψη για τις περιπτώσεις αυτές διότι η τελική έκδοσή τους δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση ή λειτουργία της Τράπεζας και του Ομίλου. Οι προβλέψεις που έχουν διενεργηθεί για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις κατά την 31.12.2008 ανέρχονται στο ποσό των 846 χιλ. ευρώ για την Τράπεζα και 872 χιλ. ευρώ για τον Όμιλο. Οι λοιπές, εκτός χορηγήσεων προβλέψεις κατά την 31.12.2008 ανέρχονται στο ποσό των 7.479 χιλ. ευρώ για την Τράπεζα και 7.489 χιλ. ευρώ για τον Όμιλο. Οι προβλέψεις για επισφαλείς χορηγήσεις κατά την 31.12.2008 ανέρχονται στο ποσό των 42.640 χιλ. ευρώ για την Τράπεζα και τον Όμιλο.
- Επί των ακινήτων της Τράπεζας και των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.
- Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Τράπεζας και των εταιρειών αναφέρονται στη σημείωση 17 των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και στη σημείωση 16 των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας.
- Τα αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απ' ευθείας στην καθαρή θέση, αναφέρονται αναλυτικά στο "Στοιχεία καταστάσεις μεταβολών καθαρίσ θέσης", οι οποίες παραρτώνται ανωτέρω.
- Την 6η Οκτωβρίου 2008, υπεγράφη νέα σύμβαση μεταβίβασης του 92,71% των μετοχών της "Proton Ασφαλιστική Α.Ε." στην εταιρεία "ASPIS HOLDINGS PUBLIC COMPANY LIMITED" που εδρεύει στην Κύπρο και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο της Κύπρου έναντι €7,8 εκατ. καταβλητέο σε 8 εξεμνησιακές δόσεις. Ταυτόχρονα λύθηκε η προηγούμενη σύμβαση της 28.12.2007 μεταξύ της Τράπεζας και της "COMMERCIAL VALUE A.E." η οποία προέβλεπε την πώληση του 91,29% των μετοχών της "Proton Ασφαλιστική Α.Ε." έναντι τιμήματος € 19 εκ. Η συναλλαγή τελεί υπό την αίρεση της χορήγησης των απαιτούμενων εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές. Η συμμετοχή αυτή της Τράπεζας στην "Proton Ασφαλιστική Α.Ε.", στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, έχει απεικονισθεί ως διακοπόμενη δραστηριότητα (βλέπε σημείωση 32 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων). Τα αποτελέσματα από διακοπόμενες δραστηριότητες την 31.12.2008 και 31.12.2007 αναλύονται στον πίνακα «Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσεως» του παρόντος. Οι καθαρές ταμειακές ροές από διακοπόμενες δραστηριότητες την 31.12.2008 και 31.12.2007 εμφανίζονται στον πίνακα «Στοιχεία Κατάστασης Ταμειακών Ροών» του παρόντος. Επιπρόσθετα, οι συμβαλλόμενοι, με σχετική μακροχρόνια σύμβαση, συμφώνησαν έναντι εφάπαξ αμοιβής € 14 εκατ. καταβλητέας εντός 8 ετών, καθώς και προμηθειών πώλησης, όπως συνεχιστούν με σκοπό την προώθηση μέσω του δικτύου της Τράπεζας, τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων (bancassurance) της Proton Ασφαλιστικής και της ασφαλιστικής εταιρείας COMMERCIAL VALUE A.E.
- Την 26.2.2008 η Τράπεζα πώλησε την συμμετοχή της στη θυγατρική Omega Kahn Financial Services S.A. Από την πώληση δεν προέκυψε μεταβολή ποσοστού άνω του 25% στον κύκλο εργασιών, στα αποτελέσματα μετά από φόρους, στα δικαιώματα προσηγορίας και στην καθαρή θέση στην κλειόμενη χρήση (βλ. σημείωση 1.1 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).
- Κατά την 31.12.2008, η Τράπεζα και οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου κατείχαν 859.483 τεμ. μετοχές της Τράπεζας συνολικής αξίας κτίσεως 8.646 χιλ. ευρώ (η Τράπεζα κατείχε 760.483 τεμ. ίδιες μετοχές συνολικής αξίας κτίσεως 7.668 χιλ. ευρώ), και οι συγγενείς εταιρείες κατείχαν 70.000 τεμ. μετοχές της Τράπεζας συνολικής αξίας κτίσεως 684 χιλ. ευρώ.
- Την 5η Νοεμβρίου 2008 η Διοίκηση της Τράπεζας και μέτοχοι που αντιπροσωπεύουν το 31,3147% του μετοχικού κεφαλαίου, υπέγραψε με την Διοίκηση της Τράπεζας Πειραιώς συμφωνία μεταβίβασης 19.629.247 μετοχών. Τα αποτελέσματα του Ομίλου από την 5η Νοεμβρίου 2008 έως 31.12.2008 ενοποιήθηκαν με την μέθοδο καθαρής θέσης στα αποτελέσματα της Τράπεζας Πειραιώς που εδρεύει στην Ελλάδα (βλ. σημείωση 1.1 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων).
- Οι συναλλαγές του Ομίλου με τα οριζόμενα από το Δ.Α.Π. 24 συνδεδεμένα προς αυτό μέλη, κατά τη χρήση 2008 έχουν ως εξής:
 - έσοδα € 116 χιλ., β) έσοδα € 2.857 χιλ., γ) απαιτήσεις € 23.055 χιλ., δ) υποχρεώσεις € 373.972 χιλ., ε) αμοιβές και έξοδα διευθυντικών στελεχών και μελών διοίκησης € 8.544 χιλ., στ) έσοδα από διευθυντικά στελέχη και μέλη διοίκησης € 3.832 χιλ., ζ) αξία δικαιωμάτων προαίρεσης € 951 χιλ., η) απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη διοίκησης € 26.117 χιλ., θ) υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη διοίκησης € 29.171 χιλ., ι) εγγυητικές επιστολές € 245 χιλ., ια) εκκώριση περιουσιακών στοιχείων για εγγύηση € 248.983 χιλ. Τα αντίστοιχα ποσά συναλλαγών τους με την Τράπεζα, για το ίδιο χρονικό διάστημα, έχουν ως εξής:
 - έσοδα € 630 χιλ., β) έσοδα € 3.795 χιλ., γ) απαιτήσεις € 26.857 χιλ., δ) υποχρεώσεις € 395.692 χιλ., ε) αμοιβές και έξοδα διευθυντικών στελεχών και μελών διοίκησης € 6.758 χιλ., στ) έσοδα από διευθυντικά στελέχη και μέλη διοίκησης € 2.375 χιλ., ζ) αξία δικαιωμάτων προαίρεσης € 919 χιλ., η) απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη διοίκησης € 25.160 χιλ., θ) υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη διοίκησης € 30.170 χιλ., ι) εγγυητικές επιστολές € 1.311 χιλ. ια) εκκώριση περιουσιακών στοιχείων για εγγύηση € 248.983 χιλ.
- Την 28η Ιανουαρίου 2009, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 80 εκ. ευρώ, με έκδοση προνομioύχων μετοχών υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, όπως προβλέπεται από το ν 3723/2008. «για την ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας και την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης».

Αθήνα, 9η Μαρτίου 2009

**Ο ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟΣ
ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ**

**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

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

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

ΟΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

**ΓΕΩΡΓΙΟΣ Σ. ΝΙΚΗΦΟΡΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 009439
ΑΡΙΘΜΟΣ ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε. 3577/99**

**ΠΟΛΥΧΡΟΝΗΣ Β. ΚΑΡΑΧΑΛΙΟΣ
Α.Δ.Τ. Ξ 100131**

VII ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΡΘΡΟΥ 10 Ν.3401/2005

Οι εταιρικές ανακοινώσεις του έτους 2008 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.proton.gr

Ημερομηνία	Θέμα
2-Δεκ-08	Γνωστοποίηση αλλαγής σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου
1-Δεκ-08	Αποτελέσματα Εννεαμήνου 2008
1-Δεκ-08	Λήξη 2ης Περιόδου Εξάσκησης Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών
27-Νοε-08	Ανακοίνωση περί σχολιασμού οικονομικών / λογιστικών καταστάσεων
27-Νοε-08	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ
27-Νοε-08	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ
21-Νοε-08	Γνωστοποίηση αλλαγής σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου
6-Νοε-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
6-Νοε-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
6-Νοε-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
6-Νοε-08	Γνωστοποίηση σημαντικών μεταβολών επί δικαιωμάτων ψήφου βάσει των υποχρεώσεων που απορρέουν από τον Ν. 3556/2007
6-Νοε-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
6-Νοε-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
6-Νοε-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
6-Νοε-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
6-Νοε-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
6-Νοε-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
5-Νοε-08	Υπογραφή Συμφωνίας Μεταβίβασης Μετοχών προς την Τράπεζα Πειραιώς
23-Οκτ-08	Αίτηση Ένταξης στο Πρόγραμμα Μέτρων Ενίσχυσης της Χρηματοδότησης της Ελληνικής Οικονομίας - Αίτημα Ματαίωσης Συναλλαγής για την Μεταβίβαση του 26,98% του Μετοχικού Κεφαλαίου στην Τράπεζα Πειραιώς
14-Οκτ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
14-Οκτ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
13-Οκτ-08	Συμφωνία για πώληση του 26,98% της PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. στην ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε
13-Οκτ-08	Γνωστοποίηση για την ύπαρξη προχωρημένων διαπραγματεύσεων μεταξύ μετόχων της Τράπεζας και της Τράπεζας Πειραιώς
10-Οκτ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
10-Οκτ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
10-Οκτ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
10-Οκτ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
10-Οκτ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
7-Οκτ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
7-Οκτ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
7-Οκτ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
6-Οκτ-08	Μεταβίβαση Proton Ασφαλιστικής στην Aspis Holdings Public Company Ltd.
3-Οκτ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
3-Οκτ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
3-Οκτ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
3-Οκτ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
30-Σεπ-08	Γνωστοποίηση αλλαγής σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου
24-Σεπ-08	Γνωστοποίηση σημαντικών μεταβολών επί δικαιωμάτων ψήφου βάσει των υποχρεώσεων που απορρέουν από τον Ν. 3556/2007
24-Σεπ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
24-Σεπ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
24-Σεπ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

24-Σεπ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
23-Σεπ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
23-Σεπ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
23-Σεπ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
23-Σεπ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
18-Σεπ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
18-Σεπ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
18-Σεπ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
18-Σεπ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
17-Σεπ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
17-Σεπ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
17-Σεπ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
15-Σεπ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
15-Σεπ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
15-Σεπ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
3-Σεπ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
3-Σεπ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
3-Σεπ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
29-Αυγ-08	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ
29-Αυγ-08	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ
29-Αυγ-08	Ανακοίνωση περί σχολιασμού οικονομικών καταστάσεων
29-Αυγ-08	Γνωστοποίηση αλλαγής σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου
29-Αυγ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
29-Αυγ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
29-Αυγ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
27-Αυγ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
27-Αυγ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
27-Αυγ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
25-Αυγ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
25-Αυγ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
25-Αυγ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
25-Αυγ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
20-Αυγ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
20-Αυγ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
20-Αυγ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
18-Αυγ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
18-Αυγ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
18-Αυγ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
13-Αυγ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
13-Αυγ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
13-Αυγ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
13-Αυγ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
7-Αυγ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
7-Αυγ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
7-Αυγ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
4-Αυγ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
4-Αυγ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

4-Αυγ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
4-Αυγ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
4-Αυγ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
30-Ιουλ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
30-Ιουλ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
30-Ιουλ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
25-Ιουλ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
25-Ιουλ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
24-Ιουλ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
24-Ιουλ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
24-Ιουλ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
24-Ιουλ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
24-Ιουλ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
22-Ιουλ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
22-Ιουλ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
22-Ιουλ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
22-Ιουλ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
18-Ιουλ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
18-Ιουλ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
18-Ιουλ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
18-Ιουλ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
16-Ιουλ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
16-Ιουλ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
16-Ιουλ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
11-Ιουλ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν. 3556 /2007
11-Ιουλ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
11-Ιουλ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
11-Ιουλ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
9-Ιουλ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
9-Ιουλ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
8-Ιουλ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
8-Ιουλ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
8-Ιουλ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
8-Ιουλ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
3-Ιουλ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
3-Ιουλ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
3-Ιουλ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
3-Ιουλ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
30-Ιουν-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
30-Ιουν-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
30-Ιουν-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
30-Ιουν-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
25-Ιουν-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
25-Ιουν-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
25-Ιουν-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
25-Ιουν-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
20-Ιουν-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007

20-Ιουν-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
20-Ιουν-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
19-Ιουν-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
19-Ιουν-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
29-Μαΐ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
29-Μαΐ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
29-Μαΐ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
27-Μαΐ-08	Γνωστοποίηση σημαντικών αλλαγών στα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από μετοχές σύμφωνα με τον Ν.3556/2007
27-Μαΐ-08	Αποφάσεις Γενικής Συνέλευσης
26-Μαΐ-08	Αποφάσεις Γενικής Συνέλευσης
23-Μαΐ-08	Γνωστοποίηση αποκοπής δικαιώματος μερίσματος / πληρωμής μερίσματος
22-Μαΐ-08	Ανακοίνωση Σχεδίου Τροποποίησης του Καταστατικού Εταιρίας
21-Μαΐ-08	Γνωστοποίηση σημαντικών αλλαγών στα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από μετοχές σύμφωνα με τον Ν.3556/2007
21-Μαΐ-08	Αποτελέσματα 1ου Τριμήνου 2008- Ενοποιημένα καθαρά κέρδη μετά από φόρους Ευρώ 5,04 εκ
21-Μαΐ-08	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ
21-Μαΐ-08	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ
20-Μαΐ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
20-Μαΐ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
20-Μαΐ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
16-Μαΐ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
16-Μαΐ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
16-Μαΐ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
16-Μαΐ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
13-Μαΐ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
13-Μαΐ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
13-Μαΐ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
9-Μαΐ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
9-Μαΐ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
9-Μαΐ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
7-Μαΐ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
7-Μαΐ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
7-Μαΐ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
5-Μαΐ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
5-Μαΐ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
5-Μαΐ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
29-Απρ-08	Προαναγγελία Γενικής Συνέλευσης
29-Απρ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
29-Απρ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
24-Απρ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
24-Απρ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
23-Απρ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
23-Απρ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
23-Απρ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
22-Απρ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
22-Απρ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
22-Απρ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
22-Απρ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

22-Απρ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
21-Απρ-08	Ετήσια Παρουσίαση προς Αναλυτές της Αγοράς
18-Απρ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
18-Απρ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
18-Απρ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
17-Απρ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
17-Απρ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
17-Απρ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
16-Απρ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
16-Απρ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
16-Απρ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
16-Απρ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
16-Απρ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
15-Απρ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
15-Απρ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
10-Απρ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
10-Απρ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
10-Απρ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
10-Απρ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
9-Απρ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
9-Απρ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
9-Απρ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
7-Απρ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
7-Απρ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
7-Απρ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
7-Απρ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
4-Απρ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
4-Απρ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
4-Απρ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
4-Απρ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
4-Απρ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
2-Απρ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
2-Απρ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
2-Απρ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
2-Απρ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
31-Μαρ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
31-Μαρ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
31-Μαρ-08	Διευκρινήσεις επί δημοσιευμάτων
28-Μαρ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
28-Μαρ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
28-Μαρ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
24-Μαρ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
24-Μαρ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
21-Μαρ-08	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ
21-Μαρ-08	Στοιχεία Οικονομικών Καταστάσεων Βάσει ΔΛΠ
21-Μαρ-08	Ανακοίνωση περί σχολιασμού οικονομικών καταστάσεων

20-Mar-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας N.3556/2007
20-Mar-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
20-Mar-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
19-Mar-08	Οικονομικό Ημερολόγιο 2008
18-Mar-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας N.3556/2007
18-Mar-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
18-Mar-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
18-Mar-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
13-Mar-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας N.3556/2007
13-Mar-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
13-Mar-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
12-Mar-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας N.3556/2007
12-Mar-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
12-Mar-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
7-Mar-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας N.3556/2007
7-Mar-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
7-Mar-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
7-Mar-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
29-Φεβ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας N.3556/2007
29-Φεβ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
28-Φεβ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας N.3556/2007
28-Φεβ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
27-Φεβ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας N.3556/2007
27-Φεβ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
26-Φεβ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας N.3556/2007
26-Φεβ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
25-Φεβ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας N.3556/2007
25-Φεβ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
22-Φεβ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας N.3556/2007
22-Φεβ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
20-Φεβ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας N.3556/2007
20-Φεβ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
19-Φεβ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας N.3556/2007
19-Φεβ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
15-Φεβ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας N.3556/2007
15-Φεβ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
15-Φεβ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας N.3556/2007
15-Φεβ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
14-Φεβ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας N.3556/2007
14-Φεβ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
13-Φεβ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας N.3556/2007
13-Φεβ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
12-Φεβ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας N.3556/2007
12-Φεβ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
8-Φεβ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας N.3556/2007
8-Φεβ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
8-Φεβ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας N.3556/2007

8-Φεβ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
8-Φεβ-08	Ολοκλήρωση Διαδικασιών Συγχώνευσης με Απορρόφηση της 100% θυγατρικής Εταιρείας Proton Finance
7-Φεβ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
7-Φεβ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
7-Φεβ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
7-Φεβ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
5-Φεβ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
5-Φεβ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
4-Φεβ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
4-Φεβ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
1-Φεβ-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
1-Φεβ-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
31-Ιαν-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
31-Ιαν-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
30-Ιαν-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
30-Ιαν-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
30-Ιαν-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
30-Ιαν-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
29-Ιαν-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
29-Ιαν-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
25-Ιαν-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
25-Ιαν-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
25-Ιαν-08	Ανακοίνωση Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας Ν.3556/2007
25-Ιαν-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
22-Ιαν-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
22-Ιαν-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ
21-Ιαν-08	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

VIII ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΣ ΤΟΠΟΣ (website) ΑΝΑΡΤΗΣΗΣ ΤΗΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ

Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση, στην οποία περιλαμβάνονται:

- Οι Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
- Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
- Η Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
- Οι Εκθέσεις Ελέγχου των Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών Τράπεζας και Ομίλου
- Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις Τράπεζας και Ομίλου
- Τα Στοιχεία και πληροφορίες της Τράπεζας και του Ομίλου της,

είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.proton.gr

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, οι Εκθέσεις ελέγχου των Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών και οι Εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου των εταιριών που ενσωματώνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, αναρτώνται στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.proton.gr