

## ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ

«ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ  
ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ

ΠΡΟΣ ΤΗΝ

ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ,  
ΕΠΙ ΤΩΝ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ  
1/1/2006 ΕΩΣ 31/12/2006

Κύριοι Μέτοχοι,

Η κλειόμενη χρήση του 2006, απετέλεσε την τέταρτη κατά σειρά εταιρική χρήση του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, με την μορφή της ανωνύμου τραπεζικής εταιρείας, έτσι όπως αυτό μετετράπη με βάση τον Ν. 3082/16.12.2002.

Όπως όλοι γνωρίζετε, το 2006 υπήρξε μια πολύ σημαντική χρονιά, μία χρονιά σταθμός θα μπορούσε να υποστηρίξει κανείς, για το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο, τους μετόχους του και το προσωπικό του. Μια σειρά γεγονότων και εξελίξεων, ουσιαστικά χάραξαν την μελλοντική του πορεία, γυρίζοντας με αυτό το τρόπο σελίδα, σε μια ιστορία 104 ετών.

Σας θυμίζω επιγραμματικά μερικά από τα γεγονότα αυτά, θέλοντας παράλληλα να ευχαριστήσω θερμά το προσωπικό για την συνεχή και ακούραστη συνεισφορά του, καθώς επίσης και τους βασικούς και λοιπούς μετόχους για την εμπιστοσύνη στις προσπάθειες του εκσυγχρονισμού της Τράπεζας.

- Στις **19 Απριλίου του 2006** αποκτήσαμε την άδεια πιστωτικού ιδρύματος και έκτοτε λειτουργούμε υπό την εποπτεία της Τράπεζας της Ελλάδος,
- Στις **5 Ιουνίου του 2006** εισάγαμε τις μετοχές μας στο Χρηματιστήριο Αθηνών με δημόσια εγγραφή, κατόπιν της οποίας η διασπορά απέκτησε το **34,84%** των μετοχών της Τράπεζας. Σήμερα δε, μετά τη διάθεση δωρεάν μετοχών εκ μέρους του Ελληνικού Δημοσίου που πραγματοποιήθηκε στα πλαίσια της «παροχής κινήτρου διακράτησης μετοχών της Τράπεζας» σε διασπορά βρίσκεται το **35%** περίπου των μετοχών.
- Τον **Οκτώβριο του 2006**, εγκαταλείποντας τα μέχρι εκείνη τη στιγμή υφιστάμενα παλαιά μας συστήματα, τέθηκε σε πλήρη λειτουργία ένα νέο, σύγχρονο και ολοκληρωμένο Πληροφοριακό Σύστημα, αναβαθμίζοντας το σύνολο των τραπεζικών εργασιών τόσο εσωτερικά όσο και στις συναλλαγές με το κοινό,
- Την **1<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2006** η Τράπεζα, παρουσιάζοντας υψηλή κεφαλαιοποίηση, εντάχθηκε στο δείκτη FTSE X.A. 20, έναν από τους σημαντικότερους δείκτες αναφοράς για επενδύσεις στο Χρηματιστήριο Αθηνών.
- Αξίζει τέλος να σημειωθεί η επιτυχής εξέλιξη και η συνεχής ενδυνάμωση της συνεργασίας μας με τα ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΤΑΧΥΔΡΟΜΕΙΑ.

Κατά την διάρκεια της υπό εξέταση χρήσεως, το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο συνέχισε την σταθερή πορεία οργανωτικής αναδιάρθρωσης και ταχύρυθμης ανάπτυξης των μεγεθών

του (την οποία διαγράφει κατά την τελευταία τριετία). Η πορεία της συνεχούς ανάπτυξης και κερδοφορίας στηρίζεται στις στέρεες βάσεις της ισχυρής κεφαλαιακής επάρκειας, της υψηλής ποιότητας χαρτοφυλακίου, της αυξανόμενης πελατειακής βάσεως τόσο των χορηγήσεων όσο και των καταθέσεων και αντανακλάται στα αποτελέσματα της Τράπεζας. Στην γραμμή αυτής της πολιτικής σας αναφέρουμε τα ακόλουθα:

Το ενεργητικό σε ενοποιημένη βάση ανήλθε σε € 12,34 δις, σημειώνοντας αύξηση 6,74% σε σχέση με την 31.12.2005. Τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών ανήλθαν σε € 4,86 δις σημειώνοντας αύξηση 59,87%. Οι καταθέσεις και τα Repos ανήλθαν σε € 10,73 δις σημειώνοντας αύξηση 7,73%, ενώ το σύνολο της καθαρής θέσης ανήλθε σε € 869,42 εκατ.. Τα καθαρά κέρδη της χρήσεως πριν το φόρο εισοδήματος ανήλθαν σε € 185,44 εκατ. ενώ τα μετά το φόρο διαμορφώθηκαν σε € 137,17 εκατ.. Οι δείκτες κεφαλαίων πρώτης διαβαθμίσεως και κεφαλαιακής επάρκειας διαμορφώθηκαν σε 13,33% και σε 11,23% αντίστοιχα και βρίσκονται σε πολύ υψηλότερα επίπεδα από τα ελάχιστα που απαιτεί η Τράπεζα της Ελλάδος (4% και 8% αντιστοίχως) δίνοντας έτσι τη δυνατότητα για περαιτέρω ανάπτυξη των δραστηριοτήτων μας σε όλους τους τομείς κατά τα επόμενα έτη και κυρίως στην ανάπτυξη του χαρτοφυλακίου των χορηγήσεων, που αποτελεί και άξονα της βασικής μας στρατηγικής.

▪ **Στον τομέα της Πίστης Ιδιωτών** εφαρμόστηκε με επιτυχία σε όλη τη διάρκεια του έτους, η νέα στρατηγική η οποία αποσκοπεί να καταστήσει το Ταμειυτήριο μια τράπεζα που στοχεύει να εξυπηρετεί όλες τις χρηματοοικονομικές ανάγκες της πελατείας με προϊόντα σύγχρονα, προσαρμοσμένα στις απαιτήσεις της αγοράς, αλλά παράλληλα απλά και με τους ευνοϊκότερους δυνατούς όρους.

Πιο συγκεκριμένα:

α) Δημιουργήθηκαν και προωθήθηκαν και νέες μορφές στεγαστικών προϊόντων, προσαρμοσμένων αφενός στις ειδικότερες και συνεχώς μεταβαλλόμενες ανάγκες της πελατείας και αφετέρου στις μεταβαλλόμενες συνθήκες της αγοράς, όπως για παράδειγμα η χορήγηση στεγαστικών δανείων με τριετή περίοδο σταθερού επιτοκίου, από ετήσια που ίσχυε για την χρήση του 2005. Παράλληλα συνεχίστηκε η διεύρυνση του κύκλου των δικαιούχων Στεγαστικής Πίστης με τη χορήγηση δανείων για αγορά, ανέγερση ή βελτίωση επαγγελματικής στέγης και σε άτομα που διαθέτουν την εμπορική ιδιότητα.

Αποτέλεσμα αυτής της προσπάθειας ήταν η καθαρή αύξηση του συνόλου του χαρτοφυλακίου των στεγαστικών δανείων (παλαιά και νέα), κατά 53% περίπου σε σχέση με την περυσινή χρήση, φθάνοντας σε απόλυτους αριθμούς το ποσό αύξησης των € 1.143,72 εκατ..

Επίσης, εντυπωσιακή ήταν η καθαρή αύξηση των νέων στεγαστικών δανείων κατά το 2006, η οποία άγγιξε το ποσό € 1.430,32 εκατ., ήτοι ποσοστό αύξησης 227,71%.

Η αύξηση αυτή είναι σχεδόν τριπλάσια από εκείνη του 2005 και σχεδόν 78% μεγαλύτερη από την πρόβλεψη για την χρήση του 2006. Για το τρέχον έτος 2007, οι εκταμιεύσεις νέων στεγαστικών δανείων αναμένεται να ανέλθουν επίσης στο ποσό των € 1.400,00 εκατ..

β) Συνεχίστηκε, με έντονους ρυθμούς, η χορήγηση προσωπικών –καταναλωτικών δανείων, καθώς και προεγκεκριμένων προσωπικών δανείων προς υπαλλήλους Οργανισμών του ευρύτερου Δημόσιου Τομέα, με εντυπωσιακά αποτελέσματα. Ειδικότερα, κατά το έτος 2006 χορηγήθηκαν 14 χιλ. περίπου προσωπικά-καταναλωτικά δάνεια και 60 χιλ. περίπου προεγκεκριμένα προσωπικά δάνεια, παρουσιάζοντας

συνολική καθαρή αύξηση ποσοστού 116,70% και φθάνοντας σε απόλυτους αριθμούς το ποσό αύξησης των € 662,70 εκατ.. Αξίζει να σημειωθεί ότι το 81% του χαρτοφυλακίου των προσωπικών-καταναλωτικών δανείων αφορά την ειδική κατηγορία των προεγκεκριμένων δανείων, η αποπληρωμή των οποίων γίνεται με παρακράτηση της μηνιαίας δόσης από την μισθοδοσία των δανειοληπτών.

γ) Οι χορηγήσεις προς μεγάλες επιχειρήσεις και Οργανισμούς του Δημοσίου παρέμειναν σταθερές ως προς τον αριθμό των δανειοληπτών, ενώ το ύψος των χορηγηθέντων δανείων συνέχισε να μειώνεται, αφού αυτές οι χορηγήσεις δεν αποτελούν μέρος της στρατηγικής ανάπτυξης του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου.

δ) Κατά το έτος 2006 οι πωλήσεις των πιστωτικών καρτών (credit cards) εξακολούθησαν την ανοδική πορεία τους, η οποία είχε ξεκινήσει από το 2005, σημειώνοντας και πάλι μεγάλη αύξηση συγκριτικά με το προηγούμενο έτος, κυρίως λόγω της συνέχισης των προωθητικών ενεργειών, μέσω σταυροειδών πωλήσεων, μέσω telemarketing και μέσω της ενίσχυσης των υπαρχόντων δικτύων πώλησης, δηλαδή του δικτύου των καταστημάτων του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου και του εναλλακτικού δικτύου των ΕΛ.ΤΑ.. Ενισχυτικά στις προσπάθειες αυτές συνετέλεσε και η διαφημιστική καμπάνια που διεξήχθη στη διάρκεια της χρονιάς.

Οι πιστωτικές κάρτες σε κυκλοφορία ανήλθαν στο τέλος της υπό εξέταση χρήσεως σε 87.871 έναντι 53.154 του προηγούμενου έτους, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 65,31%. Προς το τέλος του 2006 ολοκληρώθηκαν οι διαδικασίες και εκδόθηκε η νέα πιστωτική κάρτα «MasterCard», μέσω της οποίας αναμένεται να επέλθει αύξηση στον αριθμό των πιστωτικών καρτών κατά την ερχόμενη χρονιά.

Τα χορηγητικά υπόλοιπα των πιστωτικών καρτών στις 31/12/2006 ανήλθαν στο ποσό των 128,27 εκατ. ευρώ, έναντι 70,82 εκατ. ευρώ της προηγούμενης χρήσης, σημειώνοντας αύξηση 81,13%.

Σημαντική ήταν επίσης η αύξηση των χρεωστικών καρτών (debit cards) «T.T.Visa Electron», οι οποίες χορηγούνται στους κατόχους καταθετικών λογαριασμών. Ο αριθμός τους στο τέλος του έτους ανήλθε σε 118.370 έναντι 68.661 του προηγούμενου έτους, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 72,40%.

Με βάση τα προαναφερθέντα στοιχεία, η συνολική καθαρή αύξηση του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας κατά το έτος 2006, στον τομέα της Λιανικής Τραπεζικής, ανήλθε σε ποσοστό 59,72% και σε απόλυτο αριθμό η αύξηση ανήλθε στο ποσό των € 1.818,14 εκατ.

Οι αυξήσεις αυτές στα επιμέρους χαρτοφυλάκια είναι ιδιαίτερα ικανοποιητικές, δεδομένης της πιστωτικής πειθαρχίας που το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο εφαρμόζει στις εν λόγω χρηματοδοτήσεις γεγονός που επιβεβαιώνεται και από τον υψηλό ρυθμό απορρίψεων.

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

Η δυναμική αυτή ανάπτυξη παρατηρείται και στις αρχές του 2007 τουλάχιστον σε επίπεδο αιτήσεων στεγαστικών και καταναλωτικών δανείων, δημιουργώντας έτσι προσδοκίες για την διατήρηση της ανοδικής τους πορείας κατά το τρέχον έτος και της περαιτέρω αύξησης του μεριδίου της αγοράς. Παράλληλα, το χαρτοφυλάκιο των δανειακών προϊόντων εμπλουτίζεται και με νέα είδη δανείων όπως τα Επιδοτούμενα Στεγαστικά Δάνεια από τον Οργανισμό Εργατικής Κατοικίας και το Ελληνικό Δημόσιο, τα Προσωπικά Δάνεια Ανοικτής Πίστωσης, καθώς και τα Δάνεια προς Ελεύθερους Επαγγελματίες, η ανάπτυξη και διάθεση των οποίων βρίσκεται σε εξέλιξη από τις αρχές του 2007 και θα υλοποιείται σταδιακά καθ' όλη τη διάρκειά του.

▪ **Στον τομέα ανάπτυξης των σχέσεων με τα ΕΛ.ΤΑ.**, από την προηγούμενη χρήση είχε ξεκινήσει η προσπάθεια εντατικής και πλήρους υλοποίησης των όρων της 10ετούς συμβάσεως συνεργασίας, σύμφωνα με την οποία προβλεπόταν η χρήση 820 εκ του συνολικού δικτύου των καταστημάτων των Ελληνικών Ταχυδρομείων σε όλη την Ελλάδα, ως εναλλακτικό δίκτυο για την παροχή χρηματοπιστωτικών προϊόντων και υπηρεσιών.

Η συνεργασία αυτή συνεχίστηκε και στην υπό εξέταση χρήση και κυρίως σε υπηρεσίες εξυπηρέτησης λογαριασμών ταμειυτηρίου, εισπράξεως δόσεων πιστωτικών καρτών και χορήγησης πιστωτικών καρτών. Από το καλοκαίρι του 2006 εφαρμόστηκε πιλοτικό πρόγραμμα σε περιορισμένο αριθμό καταστημάτων του δικτύου αυτού, για την προώθηση και χορηγητικών προϊόντων. Το πρόγραμμα αυτό εξελίχθηκε πολύ ικανοποιητικά με αποτέλεσμα την επέκτασή του σε μεγαλύτερο αριθμό καταστημάτων μέχρι το τέλος του υπό εξέταση έτους. Στα πλαίσια αυτής της εξέλιξης, τροποποιήθηκε ανάλογα και η μεταξύ των δυο εταιρειών υφιστάμενη σύμβαση. Η επιτυχία αυτής της προσπάθειας θεωρείται σημαντική, δεδομένου ότι θα ενισχύσει τον αυξητικό ρυθμό του χαρτοφυλακίου των δανείων λιανικής, που αποτελεί και έναν από τους βασικούς άξονες της στρατηγικής της διοίκησης του Ταχυδρομικού Ταμειυτηρίου.

Παράλληλα συνεχίζεται η συνεργασία σε επίπεδο των δυο οργανισμών για την βελτίωση του χρόνου παροχής των οικονομικών στοιχείων των συναλλαγών που εκτελούνται μέσω ΕΛ.ΤΑ., με βασική κατεύθυνση την σε πραγματικό χρόνο επικοινωνία και διασύνδεση των συστημάτων. Οι πρώτες δοκιμές στέφθηκαν από απόλυτη επιτυχία και αναμένεται από το καλοκαίρι του 2007 να αρχίσουν να διασυνδέονται και να επικοινωνούν σε πραγματικό χρόνο, τα πρώτα καταστήματα του δικτύου των ΕΛ.ΤΑ.

▪ **Στον τομέα της Διαχείρισης Διαθεσίμων** το 2006 ήταν για το Ταχυδρομικό Ταμειυτήριο μία χρονιά ολοκλήρωσης της εσωτερικής αναδιοργάνωσης και ωρίμανσης των επενδυτικών και διαχειριστικών διαδικασιών και δραστηριοτήτων.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων διαθέτει σήμερα όλα εκείνα τα στοιχεία Οργάνωσης, Διαδικασιών, Εξοπλισμού και Τεχνογνωσίας για να ανταποκριθεί στις σύνθετες και μεταβαλλόμενες συνθήκες των αγορών.

Από πλευράς αποτελεσμάτων, συνεισέφερε ικανοποιητικά στην κερδοφορία της Τράπεζας, πάντα μέσα από την εξυπηρέτηση της βασικής στρατηγικής μείωσης του χαρτοφυλακίου των διαθεσίμων, προς ενίσχυση της ανάπτυξης του χαρτοφυλακίου των χορηγήσεων.

Ειδικότερα, στην χρήση που πέρασε,

- εμπλουτίστηκε από πλευράς ανθρώπινου δυναμικού με νέα άτομα από τους επιτυχόντες του ΑΣΕΠ,
- εγκατέστησε επιτυχώς, με την συνεργασία της Δ/σης Οικονομικών Υπηρεσιών την νέα έκδοση της μηχανογραφικής εφαρμογής του treasury «BTS VISION», για την παρακολούθηση των συναλλαγών σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα,
- συμμετείχε με επιτυχία στην προετοιμασία για την εισαγωγή του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου στο Χρηματιστήριο Αθηνών, οργανώνοντας τα στοιχεία και τις παρουσιάσεις των χαρτοφυλακίων των επενδύσεων,
- συμμετείχε στην ενημέρωση των επενδυτών.
- ανέπτυξε στο πολλαπλάσιο τη δραστηριότητά της, σε σχέση με το παρελθόν στις αγορές:
  - ομολόγων (πρωτογενή & δευτερογενή αγορά)
  - εταιρικών & κυβερνητικών ομολόγων
  - μετοχών (εσωτερικού – εξωτερικού)
  - επιτοκίων & συναλλάγματος

▪ Κατά την διάρκεια της υπό εξέταση χρήσεως, συνεχίστηκε και ολοκληρώθηκε η συνεργασία με την Τράπεζα της Ελλάδος για την απόκτηση άδειας λειτουργίας πιστωτικού ιδρύματος, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα του ν.3082/16.12.2002. Η Τράπεζα της Ελλάδος εξέτασε τα υποβληθέντα στοιχεία και μετά από κύκλο επιμέρους συζητήσεων, μας παρέιχε με την υπ' αριθμόν 2579/19.4.2006 πράξη Διοικητή την σχετική άδεια.

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

Η διαχείριση και ο έλεγχος των κινδύνων αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της δέσμευσης της Τράπεζας προς τους μετόχους και για το σκοπό αυτό έχουμε χαράξει τις γενικές κατευθύνσεις για την πλήρη συμμόρφωση με το συνεχώς μεταβαλλόμενο θεσμικό περιβάλλον και τις αντίστοιχες υποχρεώσεις που αυτό γεννά και αφορούν την ανάληψη και διαχείριση των κινδύνων με γνώμονα:

- Τους επιχειρηματικούς στόχους
- Την δημιουργία πρόσθετης αξίας για τους μετόχους
- Την πλήρη συμμόρφωση με τις νέες απαιτήσεις των εποπτικών αρχών.

Το 2006 απετέλεσε για το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο μια κρίσιμη χρονιά διότι επιτελέστηκαν μια σειρά γεγονότων που επέβαλαν και θεσμικά την κατάκτηση και την ενδυνάμωση της λογικής διαχείρισης των κινδύνων που αντικειμενικά δημιουργούνται από την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων μας. Τέτοια γεγονότα απετέλεσαν η λήψη της άδειας λειτουργίας τον Απρίλιο από την Τράπεζα της Ελλάδος, η εισαγωγή των μετοχών μας στο Χρηματιστήριο Αθηνών, η εγκατάσταση του νέου ολοκληρωμένου πληροφοριακού συστήματος, η πολύ μεγάλη ανάπτυξη στον τομέα της λιανικής τραπεζικής, κ.α..

Εκ των προαναφερθέντων λόγων, οργανώθηκαν με βάση τις σύγχρονες Τραπεζικές αρχές και απαιτήσεις οι μονάδες

- Ανάλυσης Κινδύνων
- Διαχείρισης Κινδύνων
- Εσωτερικού Ελέγχου
- Εποπτικά όργανα και οι επιτροπές

και στελεχώθηκαν οι αντίστοιχες μονάδες με εξειδικευμένο προσωπικό το οποίο εκπαιδεύεται στα νέα μηχανογραφικά συστήματα και τις απαιτήσεις.

Παράλληλα, το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο ξεπερνώντας τις γραφειοκρατικές δεσμεύσεις των Δημοσίων Διαγωνισμών ξεκίνησε ήδη τις διαδικασίες για την απόκτηση προηγμένου συστήματος διαχείρισης κινδύνων που να παρακολουθεί όλες τις κύριες μορφές κινδύνου: πιστωτικό, αγοράς, ρευστότητας, λειτουργικό, Asset Liability Management, προσαρμογές στις ανάγκες «Βασιλεία II» κ.λ.π.

Η βασική αρχή που διέπει τη διαδικασία διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας είναι ο διαχωρισμός των αρμοδιοτήτων μεταξύ των λειτουργιών ελέγχου των κινδύνων αφενός και των επιχειρησιακών λειτουργιών της Τράπεζας αφετέρου.

Η διαδικασία διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας αποτελείται από τα ακόλουθα στάδια:

- Αναγνώριση των κινδύνων μέσω της ανάλυσης των πηγών προέλευσης των υφιστάμενων και ενδεχόμενων κινδύνων που μπορούν να προκύψουν από τις τρέχουσες ή σχεδιαζόμενες δραστηριότητες της Τράπεζας.
- Μέτρηση και ποσοτικοποίηση των κινδύνων.
- Παρακολούθηση του ύψους των κινδύνων, βάσει καθορισμένων μεθοδολογιών μέτρησης και εντός συγκεκριμένων ορίων.
- Στρατηγική διαχείρισης κινδύνων, μέσω του σχεδιασμού μέτρων για την άμβλυνσή τους ως και την εφαρμογή διαδικασιών και υποστηρικτικών εργαλείων για την αντιμετώπισή τους.
- Σύνταξη περιοδικών εκθέσεων για το προφίλ των κινδύνων και για τα μέτρα που ελήφθησαν σχετικά με την αντιμετώπισή τους.

#### Διαχείριση Πιστωτικού Κινδύνου

Ο πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος της οικονομικής ζημιάς της Τράπεζας από την αδυναμία ή την απροθυμία ενός πελάτη να ανταποκριθεί στις χρηματοοικονομικές του υποχρεώσεις απέναντι στην Τράπεζα.

Σήμερα, η Τράπεζα επικεντρώνεται αποκλειστικά σε δάνεια λιανικής τραπεζικής ενώ σημειώνεται ότι μέχρι τον Δεκέμβριο του 2003 παρείχε χρηματοδότηση και προς επιχειρήσεις του Δημοσίου Τομέα. Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει διεθνών προδιαγραφών συστήματα αξιολόγησης (credit scoring).

#### Διαχείριση Κινδύνου Αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς ορίζεται ως ο κίνδυνος επέλευσης ζημιάς από μεταβολή στα επιτόκια, στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, στις τιμές των αξιόγραφων ή από μεταβολές σε άλλους εξωτερικούς παράγοντες της αγοράς. Ο στόχος της διαχείρισης του κινδύνου αγοράς είναι η διαχείριση των θέσεων της Τράπεζας, οι οποίες βρίσκονται εντός των εγκεκριμένων ορίων κινδύνου ώστε να βελτιστοποιηθεί η κερδοφορία της Τράπεζας, εξασφαλίζοντας παράλληλα επαρκή ρευστότητα.

Αυτή η διαδικασία είναι ευθυγραμμισμένη με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Τράπεζας και λαμβάνει υπ' όψη τις μεταβολές στις συνθήκες αγοράς ή/και στη συμπεριφορά των πελατών της.

Η διαδικασία διαχείρισης κινδύνου αγοράς είναι καταγεγραμμένη σε εσωτερικές διαδικασίες ώστε να εξασφαλίζεται η ενημέρωση των αρμοδίων μονάδων υπεύθυνων για τη διαχείριση θέσεων της Τράπεζας εντός των εγκεκριμένων ορίων.

Για την αποτελεσματική μέτρηση του κινδύνου αγοράς εξαιτίας ενδεχόμενης μεταβολής στις τιμές των μετοχών η Τράπεζα χρησιμοποιεί υποδείγματα μέτρησης της Μέγιστης Δυνητικής Ζημιάς (Μ.Δ.Ζ.) και έχει θεσπίσει πλέγμα ορίων για τον έλεγχο και τη Διαχείρισή του.

- Επιτοκιακός Κίνδυνος

Ο επιτοκιακός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος της μείωσης των υφιστάμενων ή μελλοντικών οικονομικών αποτελεσμάτων της Τράπεζας, από δυσμενείς μεταβολές στα επιτόκια. Ο επιτοκιακός κίνδυνος είναι ο πλέον σημαντικός κίνδυνος αγοράς που αντιμετωπίζει η Τράπεζα και προέρχεται κυρίως από τη διακύμανση των επιτοκίων του Ευρώ, ενώ η έκθεσή της στον επιτοκιακό κίνδυνο από ξένα νομίσματα είναι οριακή.

Οι στόχοι της διαχείρισης του επιτοκιακού κινδύνου είναι οι ακόλουθοι:

- Η διάρθρωση των θέσεων της Τράπεζας σε στοιχεία εντός και εκτός ισολογισμού ώστε να βελτιστοποιηθεί η καθαρή αξία του ενεργητικού της.
- Η αντιστάθμιση των ανεπιθύμητων επιτοκιακών κινδύνων.
- Η αντιμετώπιση του εγγενούς επιτοκιακού κινδύνου που από η φύση των εργασιών και του ισολογισμού της εκτίθεται η Τράπεζα, μέσω της υπεράσπισης του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου που κάθε φορά τα θεσμικά έργα της Τράπεζας αποφασίζουν.

Η Τράπεζα επιμετρά τον επιτοκιακό κίνδυνο χρησιμοποιώντας μέτρα ευαισθησίας της τιμής και των εσόδων από τόκους και βασίζεται σε παράγωγα επιτοκιακά προϊόντα ώστε να αντισταθμίσει τον επιτοκιακό της κίνδυνο. Σημειώνεται ότι ο επιτοκιακός κίνδυνος της Τράπεζας καθορίζεται σε μεγάλο βαθμό από τη διαφορά στην ταχύτητα ανατιμολόγησης ανάλογα με τις κατευθύνσεις της αγοράς των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της.

- Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος επέλευσης ζημιών από δυσμενείς μεταβολές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Ο στόχος της διαχείρισης συναλλαγματικού κινδύνου είναι να δημιουργήσει συνθήκες για την κερδοφόρα εκτέλεση πράξεων συναλλάγματος μέσα σε συγκεκριμένα όρια ανάληψης κινδύνου.

#### Διαχείριση Κινδύνου Ρευστότητας

Ως κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται ο κίνδυνος που έχει η Τράπεζα να ανταποκριθεί στις τρέχουσες και μελλοντικές τις υποχρεώσεις. Ο στόχος της διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας είναι η επίτευξη ικανοποιητικής διάρθρωσης των εντός και εκτός του ισολογισμού στοιχείων ενεργητικού-παθητικού, προκειμένου να εξασφαλίσει συνεχή ρευστότητα. Η διαδικασία αυτή λαμβάνει υπόψη τις ανάγκες της Τράπεζας για ρευστότητα, τις μεταβολές στα επιτόκια ή στη συμπεριφορά των πελατών της και την φύση των δραστηριοτήτων της.

#### Διαχείριση Λειτουργικού Κινδύνου

Ο λειτουργικός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος από ζημιές που προκύπτουν από ανεπαρκείς ή αποτυχημένες εσωτερικές διαδικασίες, από ανθρώπους και

οργανωτικά συστήματα ή από εξωτερικά γεγονότα. Η στρατηγική διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου βασίζεται σε:

- Διαδικασίες διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου
- Οργανωτική υποδομή, συμπεριλαμβανομένων περιοχών ευθύνης των μονάδων και των στελεχών της Τράπεζας
- Βασικά εργαλεία διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου.

Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο βρίσκεται στη διαδικασία εφαρμογής ενός πληροφοριακού συστήματος το οποίο θα δώσει τη δυνατότητα συλλογής και επεξεργασίας ιστορικών δεδομένων σχετιζόμενων με τον λειτουργικό κίνδυνο.

▪ Στην υπό εξέταση χρήση ολοκληρώθηκε και η διαδικασία εισαγωγής των μετοχών του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου στο Χρηματιστήριο Αθηνών, μέσω συνδυασμένης προσφοράς στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, ενώ ένα μικρό μέρος διετέθη μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης στο προσωπικό και σε συνεργάτες της Τράπεζας.

Συντονιστές κύριοι ανάδοχοι για την εγχώρια προσφορά ήταν η ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. και η ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε., ενώ η J. P. MORGAN SECURITIES LTD και η GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL ήταν οι διαχειριστές του βιβλίου προσφορών της διεθνούς προσφοράς.

Ο συνολικός αριθμός των μετοχών που διετέθησαν από τον προσφέροντα μέτοχο Ελληνικό Δημόσιο, ανήλθε σε 49.080.000 μετοχές της Τράπεζας, ήτοι ποσοστό 34,84% του συνόλου των μετοχών, εκ των οποίων 18.999.310 μετοχές διετέθησαν στην Ελλάδα και 28.498.965 μετοχές διετέθησαν στο εξωτερικό, ενώ μέσω της ιδιωτικής τοποθέτησης διετέθησαν 1.581.725 μετοχές στο προσωπικό και σε 32 συνεργάτες της Τράπεζας. Η τιμή διάθεσης των μετοχών καθορίστηκε στα 12,50 ευρώ ανά μετοχή με εξαίρεση εκείνες της ιδιωτικής τοποθέτησης, των οποίων η τιμή καθορίστηκε κατά 10% χαμηλότερη.

Η εισαγωγή των μετοχών της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αθηνών εστέφθη από απόλυτη επιτυχία και παρά το γεγονός ότι η διαπραγμάτευση των μετοχών ξεκίνησε την 5<sup>η</sup> Ιουνίου 2006, στην συνέχεια ενός πολύ κακού κλίματος των διεθνών αγορών, η συνολική προσφορά καλύφθηκε 5,42 φορές.

Βεβαίως η πορεία της μετοχής έκτοτε σας είναι γνωστή, απλά θα μνημονεύσω ότι κατά το τέλος της κλειόμενης χρήσεως, η τιμή της μετοχής είχε ανέλθει στα 17,66 ευρώ, σημειώνοντας αύξηση από την έναρξη της διαπραγμάτευσης κατά ποσοστό 42,88%.

Η είσοδος της μετοχής προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών, πέραν άλλων, απετέλεσε μια λαμπρή ευκαιρία για την ίδια την Τράπεζα και το προσωπικό της, να υιοθετήσει ένα πλαίσιο εσωτερικής οργάνωσης και διαδικασιών ανάλογο των λοιπών τραπεζών. Μετασχημάτισε τον τρόπο εργασίας της, την εσωτερική της οργάνωση αλλά και όλο τον μηχανισμό λειτουργίας της, σε μια σειρά δραστηριοτήτων, προκειμένου να είναι σε θέση να ανταποκριθεί τόσο στο νέο θεσμικό πλαίσιο στο οποίο εισήλθε, όσο και στο ανταγωνιστικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται.

Πέραν όμως αυτών, η είσοδος της μετοχής της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αθηνών θα δημιουργήσει νέες προοπτικές για αυτή.

Ενδεικτικά σας αναφέρω:

- Το Χρηματιστήριο αποτελεί για τις εισηγμένες εταιρείες εναλλακτικό μέσο άντλησης των κεφαλαίων που απαιτούνται για την χρηματοδότηση δραστηριοτήτων τους.
- Οι εισηγμένες εταιρείες μπορούν να επενδύουν στο εξωτερικό τα κεφάλαια που άντλησαν από το Χρηματιστήριο, όπου η εξασφάλιση χρηματοδότησης είναι πιο δύσκολη και οι προοπτικές κέρδους μεγαλύτερες.
- Οι εισηγμένες εταιρείες πετυχαίνουν μεγαλύτερη διαφάνεια και δημοσιότητα, με όλα τα θετικά επακόλουθα που σχετίζονται με αυτό. Επιπλέον, η εικόνα της Τράπεζας μετά την εισαγωγή της στο Χρηματιστήριο αναβαθμίζεται, καθιστώντας την ικανή να διαχειρίζεται τα οικονομικά της με καλύτερους όρους από μία μη εισηγμένη εταιρεία.
- Όντας εισηγμένη Τράπεζα το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο θα μπορέσει να επιτύχει για τους μετόχους του σημαντικές υπεραξίες που θα αντικατοπτρίζουν την παρούσα και μελλοντική του ανάπτυξη.

▪ Στα πλαίσια εναλλακτικών δικτύων πώλησης, συνεχίστηκε και ολοκληρώθηκε εντός της υπό εξέταση χρήσης η διαδικασία προμήθειας 130 επιπλέον μηχανημάτων ΑΤΜ. Κατά την 31.12.2006, η Τράπεζα διέθετε πλέον 171 μηχανήματα ΑΤΜ, εκ των οποίων 130 ήταν τοποθετημένα στα καταστήματα της και τα υπόλοιπα ήταν τοποθετημένα σε καταστήματα των ΕΛΤΑ, κατά κύριο λόγο στην Αθήνα και σε άλλες μεγάλες πόλεις.

Σκοπός της ανάπτυξης αυτού του δικτύου είναι η online εξυπηρέτηση των πελατών σε όλη την Ελλάδα, χωρίς να χρειάζεται να συνωστίζονται σε ουρές και μειώνοντας παράλληλα το λειτουργικό κόστος εξυπηρέτησης για την Τράπεζα. Η προσπάθεια αυτή φαίνεται να αποδίδει εάν κανείς λάβει υπ' όψη του ότι στο πρώτο τρίμηνο του 2007 πραγματοποιήθηκαν 78 χιλιάδες συναλλαγές περίπου και διακινήθηκαν 70 εκ. ευρώ περίπου. Οι προαναφερθείσες συναλλαγές περιλαμβάνουν αναλήψεις μετρητών και καταθέσεις, αναλήψεις μετρητών μέσω πιστωτικών καρτών, πληροφορίες λογαριασμών και συνοπτικά αντίγραφα λογαριασμών.

▪ Κατά την υπό εξέταση χρήση ολοκληρώθηκε ένας από τους σημαντικότερους στόχους της διοίκησης για το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο. Μετά από μικρή χρονική αναβολή, τελικά την 1<sup>η</sup> Οκτωβρίου του 2006, λειτούργησε σε περιβάλλον παραγωγής το νέο Ολοκληρωμένο Πληροφοριακό Σύστημα «PROFITS». Η επιτυχής εγκατάσταση και λειτουργία του, θεωρείται μεγάλης σημασίας για την Τράπεζα, δεδομένου ότι εγκαταλείφθηκαν πλέον στην πλειοψηφία τους τα παλαιά συστήματα και βρισκόμαστε σε ένα ενιαίο μηχανογραφικό περιβάλλον. Αυτό θα μας επιτρέψει την ταχύτερη, πληρέστερη επεξεργασία όχι μόνο των συναλλαγών και των πληροφοριών, αλλά και της ενιαίας πλέον «βάσης» των πελατών μας, προκειμένου να εκμεταλλευτούμε τις δυνατότητες ανάπτυξης σταυροειδών πωλήσεων, γεγονός που με τα προηγούμενα συστήματα ήταν αδύνατον. Σε γενικές γραμμές, η πλήρης ανάπτυξη και τελικά αξιοποίηση του συστήματος αλλά και η προσαρμογή των χρηστών σε αυτό, όπως είναι φυσιολογικό σε τέτοιες περιπτώσεις, αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του τρέχοντος έτους και το αργότερο στις αρχές του επόμενου.

Ειδικότερα σε σχέση με την μηχανοργάνωση της Τράπεζας, θα ήθελα να σας πληροφορήσω τα ακόλουθα :

- Ολοκληρώθηκε η διαμόρφωση του μηχανογραφικού κέντρου στο κτίριο Πειραιά και τέθηκε σε πλήρη παραγωγική λειτουργία

- Ολοκληρώθηκε η εγκατάσταση και τέθηκε σε λειτουργία το κεντρικό σύστημα IBM Mainframe στο Μηχανογραφικό Κέντρο του Πειραιά και εγκαταστάθηκε το νέο πληροφοριακό σύστημα «PROFITS»
  - Ολοκληρώθηκε η εγκατάσταση και παραγωγική λειτουργία του συνόλου του νέου εξοπλισμού πληροφορικής, για τα καταστήματα και τις κεντρικές υπηρεσίες
  - Πραγματοποιήθηκε με επιτυχία η μετάπτωση του μεγαλύτερου μέρους του αρχείου των πελατών και το σύνολο των οικονομικών στοιχείων από τα παλαιά συστήματα στο νέο. Στόχο αποτελεί η πλήρης μετάπτωση των πελατών στο νέο σύστημα, μέχρι τον Ιούνιο του τρέχοντος έτους, με μοναδική εξαίρεση τους πελάτες που εξυπηρετούνται μέσω του εναλλακτικού δικτύου των ΕΛ.ΤΑ. και μέχρι το χρόνο επίτευξης της διασύνδεσης των μηχανογραφικών συστημάτων.
- Συνεχίστηκε ομαλά η λειτουργία των υποσυστημάτων της Γενικής Λογιστικής μέχρι και την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου που έγινε και η μετάπτωση, αλλά και καθ' όλη τη διάρκεια του έτους των υποσυστημάτων του Dealing Room (BTS Vision) και του Συστήματος Διαχείρισης Προσωπικού και Μισθοδοσίας. Στην υπό εξέταση χρήση εγκαταστάθηκε και η νέα έκδοση του συστήματος του Dealing Room (BTS Vision) σύμφωνα με τα διεθνή λογιστικά πρότυπα, η οποία ήδη λειτουργεί σε παραγωγική διαδικασία.
- Ολοκληρώθηκε η εκπαίδευση του συνόλου του προσωπικού στο νέο πληροφοριακό σύστημα.
  - Τέθηκαν σε πλήρη λειτουργία οι προβλεπόμενες διαδικασίες παραγωγικής λειτουργίας του νέου συστήματος.
  - Ξεκίνησε και βρίσκεται σε πλήρη εξέλιξη το έργο ανάπτυξης των προβλεπόμενων διαδικασιών «IT CONTROLS», με βάση τις αποφάσεις και σχετικές εγκυκλίους της Τράπεζας της Ελλάδος.

▪ Κατά τη διάρκεια της υπό εξέταση χρήσης, ολοκληρώθηκε το έργο του «ΑΝΑΣΧΕΔΙΑΣΜΟΥ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΩΝ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ» κατά τη διάρκεια του οποίου λαμβάνοντας υπόψη το θεσμικό πλαίσιο, τις απαιτήσεις του μηχανογραφικού συστήματος PROFITS καθώς και το Οργανόγραμμα και αρμοδιότητες του Οργανισμού καταγράφηκαν:

- Τα προϊόντα και οι υπηρεσίες που προσφέρει ο Οργανισμός
- Οι διαδικασίες των Καταστημάτων και
- Οι διαδικασίες των Κεντρικών Υπηρεσιών.

Αντίστοιχα, στην υπό εξέταση χρήση ολοκληρώθηκε η εκπαίδευση του προσωπικού των Καταστημάτων στο Ολοκληρωμένο Πληροφοριακό Σύστημα και στις Διαδικασίες Καταστημάτων, καθώς επίσης και η εκπαίδευση του προσωπικού των Κεντρικών Υπηρεσιών στο νέο σύστημα σε συνδυασμό με τις διαδικασίες τους.

Δεδομένου ότι το θεσμικό πλαίσιο συνεχώς μεταβάλλεται, αλλά και η χρήση και προσαρμογή του νέου συστήματος στις καθημερινές ανάγκες εξελίσσεται, η συνεχής προσαρμογή των διαδικασιών είναι απαραίτητη για την Τράπεζα.

Κύριοι Μέτοχοι,

Η πορεία ανάπτυξης του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου σε ένα σύγχρονο, ανταγωνιστικό και με υψηλό δείκτη απόδοσης πιστωτικό ίδρυμα, απαιτεί μεγάλη προσπάθεια και αυξημένα κόστη.

Κατά το 2006 το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο, κάτω από την πρόκληση της υιοθέτησης των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και της προσαρμογής στις επιταγές της Βασιλείας II, διατήρησε την υψηλή κερδοφορία του και την αναπτυξιακή του πορεία. Η διοίκηση επικέντρωσε τις δυνάμεις της σε δυο βασικές κατευθύνσεις. Η πρώτη αφορούσε την συνέχιση της προσπάθειας για λειτουργική αναδιοργάνωση και εξέλιξη, τα αποτελέσματα της οποίας σας αναφέρθηκαν ανωτέρω και η δεύτερη αφορούσε την συνετή, χρηστή και κυρίως προσοδοφόρο διαχείριση των οικονομικών στοιχείων της Τράπεζας.

Τα αποτελέσματα της διαχείρισης αυτής, σε σύγκριση με εκείνα της προηγούμενης χρήσεως απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της υπό εξέταση χρήσεως, τα βασικά σημεία της οποίας θα σας αναφέρω στην συνέχεια, διευκρινίζοντας ότι, οι τελευταίες ετήσιες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας είχαν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, η σύνταξη των οποίων προϋποθέτει κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών, τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών. Σας υπενθυμίζω ότι η πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΠ έγινε για την Τράπεζα με ημερομηνία μετάβασης 1<sup>ης</sup> Ιανουαρίου 2004.

Όσον αφορά τα αποτελέσματα χρήσεως 2006 τα κύρια σημεία έχουν ως εξής:

- Οι **τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα** διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 475,22 εκ. Ευρώ, έναντι 419,10 εκ. Ευρώ της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 13,39%.
- Οι **τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα** διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 221,64 εκ. Ευρώ, έναντι 176,82 εκ. Ευρώ της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 25,35%. Σημειώνεται ότι μέρος της αύξησης από την προηγούμενη χρήση, οφείλεται σε ποσό ύψους 8,65 εκατ. ευρώ, το οποίο δεν υπήρχε στην περυσινή χρήση και αφορά την ετήσια εισφορά της Τράπεζας στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων των τραπεζών, δεδομένου ότι στην διάρκεια της χρήσεως του 2006 η Τράπεζα έλαβε την άδεια λειτουργίας πιστωτικού ιδρύματος από την Τράπεζα της Ελλάδος.
- Το **καθαρό αποτέλεσμα εκ τόκων**, συνεπεία των ανωτέρω διαμορφώθηκε στο επίπεδο των 253,58 εκ. Ευρώ, έναντι 242,28 εκ. Ευρώ της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 4,66%.
- Τα **έσοδα από μερίσματα** διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 4,66 εκ. Ευρώ, έναντι 5,11 εκ. Ευρώ της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως του 8,81%.
- Τα **αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων** παρουσίασαν κέρδη στο επίπεδο των 126,40 εκ. Ευρώ, έναντι 30,32 εκ. Ευρώ της προηγούμενης χρήσεως.
- Τα **λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης** διαμορφώθηκαν στο ποσό των 7,89 εκ. Ευρώ έναντι 15,15 εκ. Ευρώ της προηγούμενης χρήσεως παρουσιάζοντας μείωση κατά 47,91%.
- Οι **αμοιβές του προσωπικού** ανήλθαν στο ποσό των 84,72 εκ. Ευρώ έναντι 56,27 εκ. Ευρώ της χρήσης 2005 παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 50,55%. Κυρίως η αύξηση αυτή οφείλεται,
  - κατά πρώτον στην εφαρμογή από την Τράπεζα των μισθολογικών και επιδοματικών κλιμακίων της ΟΤΟΕ, (μετά την απόκτηση της προβλεπόμενης από τον

ν.3082/2002, αδείας από την Τράπεζα της Ελλάδος) και στην συνεπεία αυτού αύξηση των υποχρεώσεων της Τράπεζας από πρόσθετη χορήγηση ποσού λόγω συνταξιοδότησης, αναγνωριζόμενο ως κόστος προϋπηρεσίας της χρήσεως κατά τα ΔΠΧΠ, ποσού ύψους 5,16 εκ. ευρώ

▪ και κατά δεύτερον στην αναγνώριση κατά ΔΠΧΠ ως παροχή προς το προσωπικό και συνεπώς κόστος της χρήσεως, ποσού 2,13 εκ. ευρώ, που αφορά την διαφορά μεταξύ της τιμής διάθεσης των μετοχών στην δημόσια προσφορά με την τιμή διάθεσης των μετοχών στην ιδιωτική τοποθέτηση, προς το προσωπικό της Τράπεζας (έκπτωση 10%), που παρείχε ο προσφέρων μέτοχος-Ελληνικό Δημόσιο.

Και τα δυο ανωτέρω ποσά συνολικού κόστους 7,29 εκ. ευρώ αποτελούν μη επαναλαμβανόμενα έξοδα.

➤ Τα **γενικά έξοδα διοικήσεως** διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 85,19 εκ. Ευρώ, έναντι 52,90 εκ. Ευρώ της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας μια αύξηση της τάξεως του 61,04%. Η αύξηση αυτή είναι σημαντική, αλλά εμπεριέχει μη επαναλαμβανόμενα έξοδα που σχετίζονται με την εισαγωγή των μετοχών της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αθηνών και με την εγκατάσταση του ολοκληρωμένου πληροφοριακού συστήματος, ύψους περίπου 8 εκ. ευρώ.

➤ Οι **αποσβέσεις** διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 9,14 εκ. Ευρώ, έναντι 6,18 εκ. Ευρώ της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας αυξητική μεταβολή κυρίως λόγω των συνεχιζόμενων επενδύσεων για την υλοποίηση του ολοκληρωμένου πληροφοριακού συστήματος και των βελτιώσεων των εγκαταστάσεων κυρίως των κεντρικών υπηρεσιών αλλά και του δικτύου των καταστημάτων.

➤ Τα **λοιπά έξοδα** διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 23,55 εκ. ευρώ έναντι 12,15 εκ. ευρώ της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας σημαντική αύξηση της τάξεως του 93,89%, λόγω της αναγνώρισης σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ του κόστους της αρχικής εισφοράς προς το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων των τραπεζών στην Ελλάδα, δεδομένου ότι από τον Απρίλιο του 2006 η Τράπεζα έλαβε την προβλεπόμενη από τον ν.3082/2002, αδείας από την Τράπεζα της Ελλάδος. Το κόστος αυτό ανήλθε στο ποσό των 22,32 εκ. ευρώ και είναι μη επαναλαμβανόμενο.

➤ Οι **προβλέψεις απομείωσης αξίας απαιτήσεων** διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 29,28 εκ. Ευρώ, έναντι 18,91 εκ. Ευρώ της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας αύξηση 47,01%, εξαιτίας της ανόδου των χορηγήσεων. Ο υπολογισμός των προβλέψεων είναι σύμφωνος με τις ελάχιστες απαιτούμενες με βάση την Τράπεζα της Ελλάδος.

➤ Τέλος τα **ίδια κεφάλαια** της Τράπεζας ανήλθαν μετά από τον αναλογούντα φόρο εισοδήματος της χρήσεως και τον έκτακτο φόρο που επεβλήθη στα αφορολόγητα αποθεματικά της Τράπεζας, ύψους 15,97 εκ. Ευρώ, σε 869,42 εκ. Ευρώ, έναντι 864,93 εκ. Ευρώ της προηγούμενης χρήσεως.

Κύριοι Μέτοχοι,

στα πλαίσια του άρθρου 11α του ν. 3371/2005, με τίτλο «Υποχρεώσεις πληροφόρησης», ως προστέθηκε με το άρθρο 30 του ν.3461/2006 και σύμφωνα με το άρθρο 10 της κοινοτικής Οδηγίας 2004/25/ΕΚ, αναφέρονται για την πληρέστερη ενημέρωσή σας, «αναλυτικές πληροφορίες» αφορούσες την Τράπεζα, μέχρι και την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας.

Ειδικότερα:

#### **α. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.**

Το υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε ευρώ πεντακόσια είκοσι ένα εκατομμύρια, διακόσιες επτά χιλιάδες και σαράντα εννέα (€521.207.049,00), διαιρούμενο σε εκατό σαράντα εκατομμύρια, οκτακόσιες εξήντα έξι χιλιάδες, επτακόσιες εβδομήντα (140.866.770) μετοχές, στο σύνολό τους κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου. Η ονομαστική αξία εκάστης μετοχής ανέρχεται σε ευρώ τρία και λεπτά εβδομήντα (€3,70). Όλες οι μετοχές της Τράπεζας έχουν εισαχθεί στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Δεν έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά άλλου κράτους - μέλους.

Κάθε μετοχή της Τράπεζας παρέχει όλα ανεξαιρέτως τα δικαιώματα που ορίζει η ισχύουσα νομοθεσία και το Καταστατικό της Τράπεζας, ιδίως τα δικαιώματα διοίκησης, τα περιουσιακά δικαιώματα, το δικαίωμα στο προϊόν της εκκαθάρισης. Η ευθύνη των μετόχων της Τράπεζας, σύμφωνα και με το Καταστατικό της, περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν.

#### **β. Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Τράπεζας.**

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

#### **γ. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια του π.δ. 51/92.**

Οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων του π.δ. 51/1992, «για τις πληροφορίες που πρέπει να δημοσιεύονται κατά την απόκτηση και την εκχώρηση σημαντικής συμμετοχής σε εταιρία της οποίας οι μετοχές είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών σε συμμόρφωση προς την οδηγία 88/627/ΕΟΚ» συνίστανται στα εξής:

**αα.** Σημαντικές συμμετοχές μετόχων στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας:

- Το Ελληνικό Δημόσιο κατέχει ποσοστό 54,425% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, που αντιστοιχεί σε εβδομήντα έξι εκατομμύρια, εξακόσιες εξήντα επτά χιλιάδες και εκατόν έξι (76.667.106) κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές.

- Η ανώνυμη εταιρεία με τη επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΤΑΧΥΔΡΟΜΕΙΑ Α.Ε.» κατέχει ποσοστό 10,00% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, που αντιστοιχεί σε δεκατέσσερα εκατομμύρια, ογδόντα έξι χιλιάδες και εξακόσιες εβδομήντα (14.086.670) κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές.

Δεν υφίστανται άλλοι μέτοχοι οι οποίοι κατέχουν ποσοστό ίσο ή μεγαλύτερο του 5% επί του συνολικού αριθμού των μετοχών της Τράπεζας, με βάση το βιβλίο μετόχων της Τράπεζας.

**ββ.** Σημαντικές συμμετοχές της Τράπεζας στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο άλλων εισηγμένων ανωνύμων εταιρειών:

- Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε. μετέχει κατά ποσοστό 19,10% στο μετοχικό κεφάλαιο της Ανώνυμης Τραπεζικής Εταιρείας με την επωνυμία «Τράπεζα Αττικής Α.Ε.», που αντιστοιχεί σε δεκαπέντε εκατομμύρια, επτακόσιες εβδομήντα μία χιλιάδες και εκατό δεκαπέντε (15.771.115) κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές.

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

- Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε. μετέχει κατά ποσοστό 10,00% στο μετοχικό κεφάλαιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΤΑΧΥΔΡΟΜΕΙΑ Α.Ε.», που αντιστοιχεί σε έντεκα εκατομμύρια, οκτακόσιες εξήντα οκτώ χιλιάδες και εννιακόσιες (11.868.900) κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές.
- Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε. μετέχει κατά ποσοστό 51,00% στο μετοχικό κεφάλαιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου - Ελληνικών Ταχυδρομείων», που αντιστοιχεί σε εκατό δώδεκα χιλιάδες και επτακόσιες δέκα (112.710) κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές.

#### **δ. Μετοχές παρέχουσες στους κατόχους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.**

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

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

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

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

Επίσης, σύμφωνα με τα άρθρα 27 παρ. 2 και 28 παρ 5 του κ.ν. 2190/20 «περί ανωνύμων εταιρειών», όπως ισχύει και το άρθρο 21 του Καταστατικού της Τράπεζας σαράντα οκτώ (48) ώρες πριν από κάθε Γενική Συνέλευση πρέπει να τοιχοκολλάται σε εμφανή θέση του καταστήματος της Εταιρείας πίνακας αυτών που έχουν δικαίωμα ψήφου κατά τη Γενική Συνέλευση των μετόχων με ένδειξη των τυχόν αντιπροσώπων τους, του αριθμού των μετοχών και ψήφων καθενός, όπως επίσης των διευθύνσεων αυτών και των αντιπροσώπων τους. Στον πίνακα αυτόν καταχωρούνται υποχρεωτικά από το Διοικητικό Συμβούλιο όλοι οι μέτοχοι που συμμορφώθηκαν με τις διατάξεις του άρθρου 28 του κ.ν.2190/20. Εάν μέτοχος ή αντιπρόσωπός του έχει αντιρρήσεις κατά

του καταλόγου του πίνακα μπορεί να υποβάλει τις αντιρρήσεις αυτές, επί ποινή απαραδέκτου, μόνο στην αρχή της συνεδρίασης και πριν από την έναρξη της συζήτησης επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης. Ακολούθως, η Γενική Συνέλευση αποφασίζει για τη συμμετοχή ή μη του μετόχου, στον οποίο αφορούν οι αντιρρήσεις, και για κάθε σχετικό θέμα.

**στ. Ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ των μετόχων της Τράπεζας σχετικά με περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών της ή στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.**

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

**ζ. Κανόνες διορισμού / αντικατάστασης μελών Διοικητικού Συμβουλίου και τροποποίηση Καταστατικού που διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον κ.ν.2190/20.**

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

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

αα) Όσον αφορά την αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας σχετικά με τη δυνατότητα έκδοσης νέων μετοχών ισχύει ό,τι ορίζεται από το άρθρο 13, του κ.ν. 2190/20 «περί ανωνύμων εταιρειών». Ειδικότερα, κατά τις παραγράφους 1 έως 4 του ίδιου άρθρου κατά τη διάρκεια της πρώτης πενταετίας από τη σύσταση της εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει το δικαίωμα με απόφασή του να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο μερικά ή ολικά με την έκδοση νέων μετοχών, για ποσό που δεν μπορεί να υπερβεί το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο. Η ανωτέρω εξουσία μπορεί επίσης να εκχωρείται στο Διοικητικό Συμβούλιο και με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, η οποία υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β κ.ν. 2190/20. Στην περίπτωση αυτή, το μετοχικό κεφάλαιο μπορεί να αυξάνεται μέχρι το ποσό του κεφαλαίου που είναι καταβεβλημένο κατά την ημερομηνία που χορηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο η εν λόγω εξουσία. Η εξουσία αυτή του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ανανεώνεται από τη Γενική Συνέλευση για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει την πενταετία για κάθε ανανέωση.

Επίσης, στα πλαίσια της παραγράφου 9 ίδιου άρθρου, το οποίο αφορά στην θέσπιση προγράμματος διαθέσεως μετοχών σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και το προσωπικό της εταιρείας, καθώς και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών κατά την έννοια του άρθρου 42ε παρ. 5, με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσεως αγοράς μετοχών με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, ο νόμος προβλέπει ρητώς μεταξύ άλλων και ειδική αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου κατά το μήνα Δεκέμβριο εκάστου έτους να εκδίδει μετοχές στους δικαιούχους, που άσκησαν το δικαίωμά τους, αυξάνοντας αντιστοίχως το μετοχικό κεφάλαιο και πιστοποιώντας την αύξηση του κεφαλαίου.

**ββ)** Σχετικά δε με την αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας για την αγορά ιδίων μετοχών ισχύει ό,τι ορίζεται από το άρθρο 16 κ.ν. 2190/20 «περί ανωνύμων εταιρειών». Συγκεκριμένα, σύμφωνα με τις παραγράφους 1 και 2 του ίδιου άρθρου, οι εταιρείες μπορούν να αποκτούν δικές τους μετοχές με σκοπό, ιδίως, τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, που αποφασίστηκε από τη Γενική Συνέλευση σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Καταστατικού, τη διανομή των μετοχών στο προσωπικό της εταιρείας ή στο προσωπικό εταιρείας που είναι συνδεδεμένη με αυτή. Επίσης σύμφωνα με την παράγραφο 5 του ίδιου άρθρου, εταιρείες που έχουν μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών μπορούν, με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων τους, να αποκτούν δικές τους μετοχές μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών μέχρι το 10% του συνόλου των μετοχών τους, με σκοπό τη στήριξη της χρηματιστηριακής τιμής τους όταν συντρέχουν ορισμένες περιπτώσεις, οι οποίες απαριθμούνται περιοριστικά στο νόμο. Μέχρι σήμερα, ημερομηνία σύνταξης της παρούσας το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας δεν έχει ασκήσει τις ως άνω αρμοδιότητες.

**θ. Συμφωνίες που έχει συνάψει η Τράπεζα, οι οποίες ισχύουν, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Τράπεζας κατόπιν δημόσιας πρότασης.**

Δεν έχει συναφθεί συμφωνία εκ μέρους της Τράπεζας η οποία να τίθεται σε ισχύ, να τροποποιείται ή να λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Τράπεζας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

**ι. Συμφωνίες που έχει συνάψει η Τράπεζα με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αφορούσες αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.**

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

Κύριοι Μέτοχοι,

Η Διοίκηση της Τράπεζας, η οποία ανέλαβε τα καθήκοντά της στις 27 Μαΐου του 2004, οραματίζεται την περαιτέρω ισχυροποίηση της παρουσίας της στον τραπεζικό χώρο, ως πρότυπης και πλέον σύγχρονης Τράπεζας μέσα από μια πορεία υγιούς και σταθερής ανάπτυξης. Η Τράπεζα στοχεύει στην ενίσχυση της θέσης της σε επίπεδο λιανικής τραπεζικής με την προσφορά πολλών και ανταγωνιστικών χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών, που θα ανταποκρίνονται στις ανάγκες της πλειοψηφίας των Ελλήνων καταναλωτών. Τα εν λόγω προϊόντα και οι υπηρεσίες θα είναι απλά και κατανοητά στη δομή τους, θα χαρακτηρίζονται από μεγάλη ποικιλία και ελκυστική τιμολόγηση και θα είναι διαθέσιμα μέσω του μεγάλου δικτύου διανομής της Τράπεζας αλλά και του εναλλακτικού δικτύου των ΕΛ.ΤΑ.. Οι βασικοί άξονες στρατηγικής και οι ενέργειες για την επίτευξη τους παρατίθενται συνοπτικά κατωτέρω:

- Επίτευξη υψηλού ρυθμού ανάπτυξης εργασιών στον τομέα της λιανικής τραπεζικής μέσω των παρακάτω ενεργειών:
  - διασταυρούμενες πωλήσεις (cross selling) στην υφιστάμενη πελατεία,

- χορηγήσεις πιστωτικών καρτών και δανείων αξιοποιώντας την υφιστάμενη πελατειακή της βάση,
- προσέλκυση νέας πελατείας,
- δημιουργία νέων τραπεζικών προϊόντων,
- αξιοποίηση νέων και υφιστάμενων καναλιών διανομής τραπεζικών προϊόντων.
- Εκσυγχρονισμός της Τράπεζας, μέσω των παρακάτω ενεργειών:
  - εγκατάσταση νέων και σύγχρονων πληροφοριακών συστημάτων διοικητικής πληροφόρησης και βελτίωση των ήδη υφισταμένων,
  - διαρκής εκπαίδευση του προσωπικού της και περαιτέρω στελέχωσή του,
  - συνεχής βελτίωση των διαδικασιών και του χρόνου εξυπηρέτησης των πελατών του και
- Επίτευξη υψηλής κερδοφορίας μέσω της αποτελεσματικής διαχείρισης:
  - των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού,
  - του κόστους των υπηρεσιών,
  - της απόδοσης των επενδύσεων.
- Ο τελικός στόχος είναι:
  - η μεγιστοποίηση της αξίας της «ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε.» για τους μετόχους,
  - η παροχή μαζικών, απλών και οικονομικά προσιτών τραπεζικών προϊόντων στους πελάτες της Τράπεζας και
  - η πλήρης δραστηριοποίηση και συμμετοχή των εργαζομένων της εταιρείας για την επίτευξη των σκοπών της ,

με τελικό αποτέλεσμα επωφελές για όλα τα εμπλεκόμενα μέρη: μετόχους, επιχείρηση, εργαζόμενους.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΤΣΟΥΠΙΔΗΣ