

PROTONBANK

ΟΜΙΛΟΣ PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

της 31ης Δεκεμβρίου 2007

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων
Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Proton Τράπεζα Α.Ε. την 20η Μαρτίου 2008 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.proton.gr

Πίνακας περιεχομένων των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ «PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΑ ΤΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007	4
ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ PROTON ΤΡΑΠΕΖΑΣ Α.Ε.	6
ΚΑΤ' ΑΡΘΡΟ 11 ^ο Ν 3371/2005	6
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	9
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	11
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	13
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	14
1 Γενικές πληροφορίες για τον Όμιλο	15
1.1 Εταιρείες του Ομίλου	15
1.1 Μεταβολή σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας	16
2 Σύνοψη των γενικών λογιστικών αρχών του Ομίλου	17
2.1 Βάση κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων	17
2.2 Εκτιμήσεις και παραδοχές	19
2.3 Συγκριτικά στοιχεία	19
2.4 Ενοποίηση	19
2.4.1. Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες	19
2.4.2. Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες	19
2.4.3. Απαλοιφή διεταιρικών συναλλαγών	19
2.5 Πληροφόρηση ανά τομέα δραστηριότητας	19
2.6 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα	19
2.7 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	20
2.7.1 Παύση απεικόνισης	20
2.8 Συμψηφισμός	20
2.9 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	20
2.10 Εύλογη αξία απαιτήσεων και υποχρεώσεων	21
2.11 Έσοδα και έξοδα από τόκους	21
2.12 Έσοδα και έξοδα προμηθειών	21
2.13 Έσοδα από μερίσματα	21
2.14 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς	21
2.15 Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	22
2.23 Αναβαλλόμενοι φόροι	24
2.23.1. Έξοδα πρόσκτησης	26
2.23.2. Ασφαλιστικές προβλέψεις	26
2.23.3. Έλεγχος επάρκειας ασφαλιστικών προβλέψεων	26
2.23.4. Αντασφαλιστικές συμβάσεις	26
3 Διαχείριση κινδύνων	27
3.1 Πιστωτικός κίνδυνος	27
3.2 Κίνδυνος αγοράς	32
3.3 Κίνδυνος ρευστότητας	32
3.4 Συναλλαγματικός κίνδυνος	34
3.5 Κίνδυνος επιτοκίου	35
3.6 Διαχείριση κεφαλαίων και κεφαλαιακή επάρκεια	36
4 Σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών	37
4.1 Αναγνώριση λοιπών άυλων στοιχείων που προέρχονται από εξαγορές επιχειρήσεων	37
4.2 Απομείωση δανείων και λοιπών απαιτήσεων	37
4.3 Εύλογη αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων	37
4.4 Απομείωση του χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	37
4.5 Έλεγχος υπεραξίας εξαγοράς επιχειρήσεων για απομείωση	37
4.6 Απομείωση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	37
4.7. Επενδύσεις διακρατούμενες έως τη λήξη	37
4.8 Φόρος εισοδήματος	37
4.9 Προβλέψεις εκκρεμών ζημιών	37
5 Πληροφόρηση ανά τομέα	38
5.1 Επιχειρηματικός τομέας	38
5.2 Γεωγραφικός τομέας	39
6 Καθαρά έσοδα τόκων	40
7 Καθαρά έσοδα προμηθειών	40
8 Έσοδα από μερίσματα	41
9 Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	41
10 Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	41
11 Λοιπά έσοδα	41
12 Παροχές προσωπικού	41
13 Άλλα έξοδα διοικήσεως	41
14 Αποσβέσεις	41

15	Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	42
16	Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιρειών	42
17	Φόρος εισοδήματος.....	42
18	Κέρδη ανά μετοχή.....	43
18.1	Καθαρά κέρδη, μετά από τον φόρο εισοδήματος, από διακοπτόμενες δραστηριότητες	44
19	Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα.....	44
20	Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα.....	45
21	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών.....	45
22	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.....	46
23	Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου.....	46
24	Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	47
25	Διακρατούμενες έως την λήξη επενδύσεις.....	47
26	Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	47
27	Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες.....	47
28	Άυλα στοιχεία ενεργητικού	48
28.1	Έλεγχος απομείωσης υπεραξίας	49
29	Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	49
30	Επενδύσεις σε ακίνητα	50
31	Απαιτήσεις από ασφαλισμένους.....	50
32	Απαιτήσεις από αντισταθμιστικές δραστηριότητες	50
33	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις /υποχρεώσεις.....	51
34	Λοιπά στοιχεία	52
35	Διακοπτόμενες δραστηριότητες	52
36	Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα.....	54
37	Υποχρεώσεις προς πελάτες.....	54
38	Υποχρεώσεις από ομολογίες	54
39	Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	55
40	Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος.....	55
41	Ασφαλιστικές προβλέψεις	55
42	Λοιπές υποχρεώσεις.....	55
43	Μετοχικό κεφάλαιο.....	56
44	Υπέρ το άρτιο	56
45	Λοιπά αποθεματικά.....	56
46.1	Τακτικό αποθεματικό.....	56
46.2	Αφορολόγητα αποθεματικά.....	56
46	Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	56
47	Μέρισμα ανά μετοχή.....	57
48	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	57
48.1	Νομικές υποθέσεις.....	57
48.2	Εγγυητικές επιστολές /ενέγγυες πιστώσεις.....	57
48.3	Δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία	57
48.4	Ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες.....	57
48.5	Πρόγραμμα διάθεσης μετοχών (stock option plan)	58
48.6	Αγορά ιδίων μετοχών	58
49	Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	59
50	Εξαγορές επιχειρήσεων	60
50.1	Εξαγορά Ωμέγα Τράπεζας και Proton A.X.E.Π.Ε.Υ	60
50.1.1	Επίπτωση εξαγοράς στην περιουσιακή διάρθρωση της απορροφώσας.....	60
50.1.2	Προσαρμογές κατά την ολοκλήρωση της αρχικής λογιστικοποίησης της εξαγοράς.....	61
50.2	Απορόφηση Proton Finance.....	61
50.3	Συγχώνευση εταιρειών Ομίλου	62
51	Μεταγενέστερα γεγονότα	62

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ «PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΑ ΤΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007

Κυρίες και κύριοι Μέτοχοι,

Το 2007 ήταν χρονιά έντονων διακυμάνσεων για τη διεθνή οικονομία και τις κεφαλαιαγορές. Σε μακροοικονομικό επίπεδο, ο ρυθμός αύξησης του παγκοσμίου ΑΕΠ πλησίασε το 4,5%, με βασικές ατμομηχανές τις αναδυόμενες οικονομίες της Ασίας και ως ένα βαθμό τις αναδυόμενες οικονομίες της Ανατολικής Ευρώπης. Το κυρίαρχο στοιχείο όμως για τη διεθνή οικονομία κατά το 2007 ήταν η μεγάλη κρίση που εκδηλώθηκε τον προηγούμενο Ιούλιο στην αγορά στεγαστικών δανείων υψηλού κινδύνου (sub-prime mortgage market) των ΗΠΑ. Η κρίση αυτή, πέρα από τις σημαντικές αναταραχές που προκάλεσε στις διεθνείς κεφαλαιαγορές, οδήγησε σε μεγάλη κρίση ρευστότητας στο διεθνές χρηματοοικονομικό σύστημα και ήδη διαγράφεται κίνδυνος ύφεσης για την Αμερικανική οικονομία.

Η Ελληνική οικονομία από την άλλη πλευρά συνέχισε να καταγράφει υψηλούς ρυθμούς επέκτασης, καθώς το ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 4% τη χρονιά που πέρασε, με αποτέλεσμα να παραμένει η Ελλάδα μια από τις ταχύτερα αναπτυσσόμενες οικονομίες της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Παράλληλα συνεχίζεται - με σταθερούς αν και ιδιαίτερα αργούς ρυθμούς - η μείωση της ανεργίας και η πρόοδος στον τομέα των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων, με σημαντικότερη εξέλιξη την προσπάθεια αντιμετώπισης των προβλημάτων του συστήματος κοινωνικής ασφάλισης.

Για την PROTON, το 2007 ήταν ιδιαίτερα δημιουργική χρονιά, καθώς πέρα από την αναδιάρθρωση της Τράπεζας και την προσαρμογή της στα νέα δεδομένα που δημιουργήσε η συγχώνευση με την Ωμέγα, η οποία ολοκληρώθηκε μόλις το Σεπτέμβριο του 2006, επετεύχθη σημαντική επέκταση των δραστηριοτήτων της, τόσο σε επίπεδο εργασιών, όσο και σε επίπεδο δικτύου καταστημάτων.

Η πορεία αυτή αποτυπώνεται στην εξέλιξη της οργανικής κερδοφορίας του Ομίλου: τα καθαρά έσοδα από τόκους έφθασαν τα €43,26εκ. το 2007 και τα καθαρά έσοδα από προμήθειες διαμορφώθηκαν στα €35,61εκ. Οι καταθέσεις διαμορφώθηκαν στα €1,45δισ στο τέλος του 2007, παρουσιάζοντας αύξηση 39,2% σε ετήσια βάση, ενώ τα δάνεια διαμορφώθηκαν στα €1,37δισ, παρουσιάζοντας αύξηση 45,3% σε ετήσια βάση. Την ίδια περίοδο το ενεργητικό του Ομίλου έφθασε τα €2,37δισ, παρουσιάζοντας αύξηση 49,1% σε ετήσια βάση.

Βασικό χαρακτηριστικό της πορείας της Τράπεζας κατά το 2007 ήταν η ανάπτυξη του δικτύου καταστημάτων, η οποία προχώρησε σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο της Τράπεζας. Πιο συγκεκριμένα, άνοιξαν δέκα νέα καταστήματα κατά το προηγούμενο έτος, με αποτελέσματα το δίκτυο της Τράπεζας στις 31/12/2007 να αριθμεί 28 καταστήματα, ενώ στις αρχές Απριλίου θα αρχίσει να λειτουργεί και το 29ο. Δηλαδή, πάνω από το ένα τρίτο του δικτύου της Τράπεζας ξεκίνησε τη λειτουργία του κατά το 2007, κάτι το οποίο οδήγησε σε μεγάλη αύξηση των αποσβέσεων, ιδιαίτερα κατά τα τελευταία τρίμηνο του έτους. Συμπεριλαμβανομένου και του goodwill από την απορρόφηση της ΩΜΕΓΑ, οι αποσβέσεις έφθασαν τα €7,23εκ. στο τέλος του 2007.

Ιδιαίτερα σημαντική βελτίωση σημείωσε και η ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας. Ο δείκτης μη εξυπηρετούμενων δανείων της Τράπεζας - συμπεριλαμβανομένων και αυτών που βρίσκονται σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών - παρουσίασε σημαντική μείωση, αφού διαμορφώθηκε στο 5,06% στο τέλος του 2007, έναντι 7,93% στο τέλος του 2006. Θα πρέπει επίσης να τονισθεί και η σημαντική αύξηση της εισπραξιμότητας των μη εξυπηρετούμενων δανείων που επετεύχθη το 2007, φθάνοντας τα €19εκ., έναντι €10,51εκ. στο τέλος του 2006, σαν αποτέλεσμα της αναδιοργάνωσης και της βελτίωσης της λειτουργίας της Τράπεζας. Επιπρόσθετα, για περαιτέρω εξασφάλιση παλαιότερων μη εξυπηρετούμενων δανείων, ο Όμιλος προχώρησε κατά το τελευταίο τρίμηνο του έτους στη διενέργεια επιπλέον νέων προβλέψεων της τάξεως των €5,04εκ., με αποτέλεσμα οι συνολικές νέες προβλέψεις για τη χρήση του 2007 να διαμορφωθούν στα €6,98εκ.

Μέρος της διαδικασίας εξορθολογισμού των δραστηριοτήτων της Τράπεζας ήταν εξάλλου και η απόφαση αποεπένδυσης από τις ασφαλιστικές εργασίες με τη συμφωνία πώλησης της θυγατρικής PROTON Ασφαλιστικής στην εταιρεία Commercial Value, η οποία ολοκληρώνεται εντός του πρώτου εξαμήνου του τρέχοντος έτους. Η αναδιοργάνωση του Ομίλου συμπληρώθηκε με την τριπλή συγχώνευση των θυγατρικών PROTON ΑΕΔΑΚ, PROTON Asset Management και ΩΜΕΓΑ ΑΕΔΑΚ, με απορρόφηση των δύο τελευταίων από την πρώτη, η οποία ολοκληρώθηκε το τελευταίο τρίμηνο του έτους. Επιπρόσθετα, ολοκληρώθηκε και η απορρόφηση της κατά 100% θυγατρικής της Τράπεζας PROTON Finance.

Σημειώνεται ότι το 2007 το επιχειρηματικό σχέδιο του Ομίλου υλοποιήθηκε με μεγάλη επιτυχία, ιδιαίτερα κατά τα πρώτα τρία τρίμηνα. Οι αυξημένες αποσβέσεις των νέων καταστημάτων και οι αυξημένες νέες προβλέψεις κατά το τελευταίο τρίμηνο του έτους, η αρνητική συγκυρία της αγοράς, η οποία οδήγησε αφενός μεν σε αύξηση του κόστους άντλησης κεφαλαίων για την Τράπεζα, αφετέρου δε στην καθυστέρηση ολοκλήρωσης ορισμένων έργων στον τομέα της επενδυτικής

τραπεζικής, αλλά και οι αυξημένες φορολογικές υποχρεώσεις της χρήσης, επηρέασαν την κερδοφορία του Ομίλου. Τα καθαρά κέρδη του Ομίλου στο τέλος του 2007 διαμορφώθηκαν στα €20,76εκ.

Βασιζόμενη στην εξέλιξη της κερδοφορίας της Τράπεζας, η Διοίκηση προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση τη διανομή μερίσματος €0,20 ανά μετοχή, ώστε το προτεινόμενο μέρισμα χρήσεως 2007 να ανέρχεται συνολικά στα €12.385χιλ.

Θα πρέπει επίσης να σημειωθεί ότι με βάση τη σχετική απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας της 24ης Νοεμβρίου 2006 για αγορά ιδίων μετοχών, η Τράπεζα έχει αγοράσει μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2007, 760.483 ίδιες μετοχές συνολικής αξίας €7.668χιλ., που αντιπροσωπεύουν το 1,2% επί του συνόλου των μετοχών της Τράπεζας. Για τις μετοχές αυτές θα εφαρμοσθούν τα προβλεπόμενα από τα σχετικά άρθρα του κ.ν.2190/1920, όπως ισχύει.

Κυρίες και κύριοι Μέτοχοι,

Το 2008 αρχίζει με σημαντικές αβεβαιότητες για τη διεθνή οικονομία και το διεθνές χρηματοοικονομικό σύστημα. Η επιβράδυνση στις ανεπτυγμένες οικονομίες, με αυξημένες πιθανότητες ύφεσης στις ΗΠΑ, οι πληθωριστικές πιέσεις που αντιμετωπίζει η διεθνής οικονομία, συννεπία και της μεγάλης ανόδου της τιμής του πετρελαίου, τα νέα δεδομένα που δημιουργεί η αποδυνάμωση του δολαρίου και η άνευ προηγουμένου κρίση ρευστότητας στη διεθνή διατραπεζική αγορά, με τράπεζες παγκοσμίου εμβέλειας όπως τη Bear Sterns να αντιμετωπίζουν αδυναμία ανταπόκρισης στις υποχρεώσεις τους, προδιαγράφουν μια δύσκολη χρονιά.

Παρά, όμως, τις αντιξοότητες του διεθνούς περιβάλλοντος, η PROTON συνεχίζει απρόσκοπτη την υλοποίηση του επιχειρηματικού της σχεδίου. Εντός του 2008, αναμένεται η ολοκλήρωση της κεφαλαιακής αναδιάρθρωσης της Τράπεζας με βάση και τις προϋποθέσεις της Βασιλείας II, η συνέχιση της επέκτασης του δικτύου με το άνοιγμα 12 νέων καταστημάτων, η περαιτέρω βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου, ενώ έχουμε κάθε λόγο να αισιοδοξούμε ότι θα συνεχιστεί με τους ίδιους γρήγορους ρυθμούς η ανάπτυξη των οργανικών δραστηριοτήτων της Τράπεζας.

Όραμά μας είναι η δημιουργία ενός δυναμικού τραπεζικού οργανισμού που τον χαρακτηρίζει η αξιοπιστία, η συνέπεια, οι υψηλοί στόχοι και η προσφορά υψηλού επιπέδου υπηρεσιών στους πελάτες του. Έναν οργανισμό που δημιουργεί πραγματική αξία στους μετόχους του. Αυτό το όραμα υλοποιούμε, ακολουθώντας μια πολιτική δυναμικής, αλλά ισόρροπης ανάπτυξης.

Αθήνα, 20^η Μαρτίου 2008

Ο Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
του Διοικητικού Συμβουλίου

Αντώνιος Ι. Αθανάσογλου

**ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ PROTON ΤΡΑΠΕΖΑΣ Α.Ε.
ΚΑΤ' ΑΡΘΡΟ 11^ο Ν 3371/2005**

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.

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

Τα δικαιώματα των Μετόχων της Τράπεζας που πηγάζουν από τη μετοχή της είναι ανάλογα με το ποσοστό του κεφαλαίου, στο οποίο αντιστοιχεί η καταβεβλημένη αξία της μετοχής. Κάθε μετοχή παρέχει όλα τα δικαιώματα που προβλέπει ο νόμος και το καταστατικό της, 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 ΚΝ 2190/1920, όπως ισχύει και τις διατάξεις του άρθρου 3 του ΑΝ 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 Μετόχων.
Ύστερα από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των 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 μέρισμα, όπως προβλέπεται στο άρθρο 3^ο παρ. 3 του ΚΝ 2190/1920, όπως ισχύει.
Τυχόν διανεμόμενα προσωρινά μερίσματα ή ποσοστά δεν δύνανται 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 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 απαιτητά 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 περιορίζεται μέχρι του ποσού της ονομαστικής αξίας της μετοχής.

(β) Περιορισμοί στην μεταβίβαση των μετοχών της Τράπεζας

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

(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 2007:

Όνομα μετόχου	Αριθμός μετοχών	% επί του συνολικού αριθμού των μετοχών
IRF European Finance Investments Ltd	12.911.941	20,5985%
Drawbridge Global Macro Fund	4.510.000	7,1948%
Morgan Stanley and CO International PLC	4.376.896	6,9824%
Αθανάσγλου Αντώνιος	3.413.035	5,4448%

(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 μετοχή δίνει δικαίωμα μίας ψήφου στη Γενική Συνέλευση των 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, με εξαίρεση της από 31.05.2006 συμφωνίας μεταξύ των μετόχων της Τράπεζας Αντώνη Αθανάσγλου και Ηλία Λιανού και της αλλοδαπής εταιρείας «IRF EUROPEAN FINANCE INVESTMENTS LTD.».. Η συμφωνία αυτή περιέχει περιορισμούς ως προς τη μεταβίβαση μετοχών, περιλαμβανομένης της ειδικής συμφωνίας περί δικαιώματος πρώτης άρνησης σε περίπτωση μεταβίβασης μετοχών και συμφωνίες ως προς την άσκηση δικαιωμάτων ψήφου σε σχέση με την εκλογή ή/και αντικατάσταση μελών Δ.Σ. και τη διοίκηση της Τράπεζας.

(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. Σε σχέση με ειδικές συμφωνίες μεταξύ Μετόχων για το διορισμό μελών Δ.Σ. της Τράπεζας βλ. παράγραφο (στ) ως άνω.

(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 ομολογίων 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 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας, κατά την από 23.09.2005 συνεδρίασή της, αποφάσισε την ανανέωση και εκχώρηση των εξουσιών του άρθρου 6 του Καταστατικού της Τράπεζας στο Διοικητικό της Συμβούλιο για (α) την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου μερικά ή ολικά με την έκδοση νέων μετοχών, για ποσό που δεν δύναται να υπερβεί το κατά την 23.09.2005 καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και (β) την έκδοση ομολογιακού δανείου με μετατρέψιμες μετοχές που εκδίδονται στο πλαίσιο αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου για ποσό που δεν μπορεί να υπερβεί το ήμισυ του κατά την 23.09.2005 καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, για άλλη μια πενταετία. Η ισχύς της ως άνω εξουσίας ορίστηκε από την 18.09.2006 και λήγει την 17.09.2011. Σημειώνεται ότι κατά το χρόνο λήψης της εν λόγω απόφασης της Γενικής Συνέλευσης, δηλαδή την 23.09.2005, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανερχόταν σε ποσό τριάντα πέντε εκατομμυρίων (35.000.000) ευρώ.

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 23.09.2005 απόφασης της Έκτακτης 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:

- (1) Η διάρκεια του προγράμματος ορίστηκε 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^ο 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 Κανονισμού. 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 σημερινού μεγαλύτερου μετόχου της Τράπεζας που είναι η IRF European Finance Investments LTD (δηλαδή εάν η IRF LTD αποκτήσει έλεγχο κατά την έννοια του 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 Κανονισμού, όπως περιλαμβάνονται στο πρακτικό της ως από 24.11.2006 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης

καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων 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 577 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, 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, 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 (δευτέρα περίοδος άσκησης),
3. σωρευτικά μέχρι το 100%, κατ' ανώτατο όριο, του συνόλου των Δικαιωμάτων, 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 περίοδο άσκησης, 1^η έως 30^η Νοεμβρίου 2007, 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 των παραγράφων 5 έως 13 του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/1920, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, ως εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών εταιρεία, έχει το δικαίωμα, 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 παραγράφων. 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, με τους εξής κυρίους όρους, ήτοι:
 - (1) Ο ανώτατος αριθμός μετοχών προς αγορά ορίσθηκε έως του 10% του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας, ήτοι έως 6.268.382 μετοχές.
 - (2) 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.
 - (3) 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 2007 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 Γενικού Διευθυντή που είναι και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι σχηματισμένες προβλέψεις που αφορούν πρόσωπα που κατέχουν θέσεις Γενικών Διευθυντών ανέρχονται στο ποσό των 115 χιλ. ευρώ.

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της «PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ και των θυγατρικών της (ο «Όμιλος»), που αποτελούνται από τον ενοποιημένο ισολογισμό της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2007, και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή καθώς και περιλήψη 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 Πληροφόρησης, 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 εύλογη διασφάλιση ότι 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 Τράπεζας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη άποψη την οικονομική κατάσταση του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007, την χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις Ταμειακές τους Ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

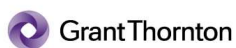
Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων

Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις πληροφορίες που προβλέπονται από τα άρθρα 107 παράγραφος 3 και 16 παράγραφος 9 του Κ.Ν. 2190/20 καθώς και από το άρθρο 11 του Ν.3371/2005 και το περιεχόμενό της είναι συνεπές με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα, 21 Μαρτίου 2008

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Αθανασία Μ. Αραμπατζή
Α.Μ. ΣΟΕΛ 12821



Βασιλέως Κωνσταντίνου 44

116 35 Αθήνα

Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

(ποσά σε χιλ. ευρώ)	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου	
		2007	2006 (Επαναδιατυπωμένα)
Έσοδα από τόκους		112.194	26.613
Έξοδα από τόκους		(68.932)	(12.450)
Καθαρά έσοδα τόκων	6	43.262	14.163
Έσοδα από προμήθειες		43.966	22.533
Έξοδα από προμήθειες		(8.360)	(2.748)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	7	35.606	19.785
Έσοδα από μερίσματα	8	3.412	2.844
Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	9	8.211	27.922
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	10	2.263	-
Λοιπά έσοδα	11	1.480	469
Σύνολο καθαρών εσόδων		94.234	65.183
Παροχές προσωπικού	12	(25.036)	(10.704)
Άλλα έξοδα διοικήσεως	13	(24.914)	(12.726)
Αποσβέσεις	14	(7.225)	(2.189)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	15	(6.981)	(1.475)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων		(64.156)	(27.094)
Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιρειών	16	255	240
Κέρδη προ φόρων		30.333	38.329
Φόρος εισοδήματος	17	(9.732)	(5.220)
Καθαρά κέρδη περιόδου, από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		20.601	33.109
Καθαρά κέρδη περιόδου από διακοπτόμενες δραστηριότητες	18.1	152	(136)
Καθαρά κέρδη περιόδου		20.753	32.973
Κατανέμονται σε:			
Μετόχους της Τράπεζας		20.611	32.903
Δικαιώματα μειοψηφίας		142	70
Κέρδη ανά μετοχή αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας:	18		
Από συνεχιζόμενες και διακοπτόμενες δραστηριότητες			
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (σε €)		0,33	0,69
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		0,33	0,70
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (σε €)			

Η επαναδιατύπωση των συγκριτικών οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 1.1-31.12.2006, οφείλεται στην ολοκλήρωση του προσδιορισμού της εύλογης αξίας των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν κατά την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας, όπως αναλυτικά αναγράφονται στη σημείωση 50.1.2.

Επίσης, η ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσεως 1.1.-31.12.2006 επαναδιατυπώθηκε με βάση το ΔΠΧΠ 5 για την παρουσίαση της διακοπτόμενης δραστηριότητας

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 15 έως 62 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2007.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

(ποσά σε χιλ. ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	Σημείωση	31.12.2007	31.12.2006 (επαναδιατυπωμένος)
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	19	52.796	37.397
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	20	205.055	93.404
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	21	1.368.023	941.214
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	22	11.529	2.611
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	23	174.381	260.309
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	24	5.421	-
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	25	9.717	6.646
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	26	250.227	31.331
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	27	3.886	4.604
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	28	104.271	121.345
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	29	27.880	33.402
Επενδύσεις σε ακίνητα	30	-	50
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	31	-	16.721
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	32	-	1.339
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	33	7.098	1.244
Λοιπά στοιχεία	34	91.420	34.822
		<u>2.311.704</u>	<u>1.586.439</u>
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	35	53.727	64
Σύνολο ενεργητικού		<u>2.365.431</u>	<u>1.586.503</u>

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	36	433.941	90.897
Υποχρεώσεις προς πελάτες	37	1.450.287	1.042.157
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	22	14.570	6.319
Υποχρεώσεις από ομολογίες	38	25.283	1.500
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	39	1.140	1.228
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	40	10.498	1.349
Ασφαλιστικές προβλέψεις	41	-	34.093
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	33	6.928	2.971
Λοιπές υποχρεώσεις	42	10.880	21.245
		<u>1.953.527</u>	<u>1.201.759</u>
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	35	44.339	-
Σύνολο υποχρεώσεων		<u>1.997.866</u>	<u>1.201.759</u>

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΙΑ

Μετοχικό Κεφάλαιο	43	281.450	281.450
Υπέρ το άρτιο	44	85.456	85.478
Μείον: Ίδιες μετοχές		(8.646)	-
Λοιπά αποθεματικά	45	(9.943)	517
Αποτελέσματα εις νέο		<u>18.579</u>	<u>16.612</u>
		<u>366.896</u>	<u>384.057</u>
Δικαιώματα Μειοψηφίας		669	687
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		<u>367.565</u>	<u>384.744</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		<u>2.365.431</u>	<u>1.586.503</u>

Η επαναδιατύπωση των συγκριτικών οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 1.1-31.12.2006, οφείλεται στην ολοκλήρωση του προσδιορισμού της εύλογης αξίας των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν κατά την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας, όπως αναλυτικά αναγράφονται στη σημείωση 50.1.2.

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 15 έως 62 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2007.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Ίδιες μετοχές	Αποδιδόμενα στους μετόχους της Τράπεζας			Τακτικό Αποθεματικό	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
			Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό εύλογης αξίας	Αποθεματικό Δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού					
<i>(ποσά σε χιλ. ευρώ)</i>										
Υπόλοιπο Έναρξης της 1ης Ιανουαρίου 2006	202.660					336	(3.725)	199.271	41	199.312
- Αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων				(11)				(11)		(11)
- Λοιπές εγγραφές προσαρμογής							(11)	(11)	(1)	(12)
- Συναλλαγματικές Διαφορές μετατροπής							15	15	(4)	11
- Μεταβολή Δικαιωμάτων μειοψηφίας λόγω απορρόφησης Ωμέγα Τράπεζας									587	587
- Αποτελέσματα Περιόδου							33.946	33.946	70	34.016
<u>Συναλικά αναγνωρισμένα έσοδα και έξοδα 2006</u>				<u>(11)</u>			<u>33.950</u>	<u>33.939</u>	<u>652</u>	<u>34.591</u>
- Αγορά ιδίων μετοχών		(4.043)								(4.043)
- Πώληση ιδίων μετοχών		4.043					275	4.318		4.318
- Τακτικό αποθεματικό						45	(41)	4	2	6
- Κόστος απορρόφησης Ωμέγα Τράπεζας	78.771		85.478					164.249		164.249
- Κεφαλαίοποίηση αποθεματικών	19						(19)			
- Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων λόγω συγχώνευσης Proton AXEPEY						147	(147)		(8)	(8)
- Μέρισμα χρήσης 2005							(12.638)	(12.638)	-	(12.638)
Δημοσιευθέν υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2006	281.450	0	85.478	(11)		528	17.655	385.100	687	385.787
Απόσβεση αναγνωρισμένων άυλων περιουσιακών στοιχείων αποκτηθέντων από την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας της περιόδου 1.10.2006-31.12.2006 (Σημ. 50.1.2.)							(1.043)	(1.043)		(1.043)
Αναμορφωμένο υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2006	281.450	0	85.478	(11)	-	528	16.612	384.057	687	384.744
<hr/>										
Υπόλοιπο Έναρξης της 1ης Ιανουαρίου 2007	281.450		85.478	(11)	-	528	16.612	384.057	687	384.744
Μεταβολές καθαρής θέσης 1.1.2007-31.12.2007										
- Συμμετοχή σε αύξηση MK Proton Ασφαλιστικής										
- Εξαγορά δικαιωμάτων μειοψηφίας στην Ωμέγα ΑΕΔΑΚ									96	96
- Λοιπές εγγραφές προσαρμογής ενοποίησης				(6)			81	75	(132)	(132)
- Αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων				(12.582)				(12.582)		(12.582)
- Συναλλαγματικές Διαφορές μετατροπής							(13)	(13)	(2)	(15)
- Μεταβολή δικαιωμάτων μειοψηφίας λόγω AMK Proton Ασφαλιστικής							(19)	(19)	19	
Αποτελέσματα Περιόδου							20.611	20.611	142	20.753
<u>Συναλικά αναγνωρισμένα έσοδα και έξοδα 2007</u>				<u>(12.588)</u>			<u>20.663</u>	<u>8.075</u>	<u>16</u>	<u>8.093</u>
- Εύλογη αξία παρεχομένων υπηρεσιών προγράμματος δικαιωμάτων προσωπικού						983		983		983
- Τακτικό αποθεματικό						10	(10)			-
- Αγορές/πωλήσεις ιδίων μετοχών		(8.646)						(8.646)		(8.646)
- Κόστος αύξησης MK Proton Ασφαλιστικής				(21)				(21)	(4)	(25)
- Τακτικό αποθεματικό						1.135	(1.135)			
- Μέρισμα χρήσης 2006							(17.551)	(17.551)	(32)	(17.583)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2007	281.450	(8.646)	85.457	(12.599)		983	1.673	366.897	669	367.565

Η επαναδιατύπωση των συγκριτικών οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 1.1-31.12.2006, οφείλεται στην ολοκλήρωση του προσδιορισμού της εύλογης αξίας των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν κατά την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας, όπως αναλυτικά αναγράφονται στη σημείωση 50.1.2.

Τα λοιπά αφορολόγητα αποθεματικά της 31.12.2006 ποσού 3.111 χιλ. ευρώ, έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα εις νέο.

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 15 έως 62 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2007.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	<u>1.1-31.12.2007</u>	<u>1.1-31.12.2006</u> (επαναδιατυπωμένες)
(ποσά σε χιλ. ευρώ)		
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	30.504	38.203
Προσαρμογή κερδών προ φόρων:	-	-
Προστίθεται: απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών και μη στοιχείων	6.981	1.475
Προστίθενται: αποσβέσεις	7.361	2.216
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	678	129
Προστίθενται: Εύλογη αξία δικαιωμάτων προσωπικού	983	-
Κέρδη (-) / ζημιές (+) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	4.495	(4.822)
Κέρδη (-) / ζημιές (+) από επενδυτικές δραστηριότητες	<u>(7.993)</u>	<u>(2.850)</u>
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού	43.009	34.351
Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού:		
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθεσίμων στην κεντρική τράπεζα	9.298	4.197
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των καταθέσεων σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	(15.082)	-
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(437.290)	(171.278)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	62.711	(38.169)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση απαιτήσεων από ασφαλισμένους	(2.889)	3.455
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση απαιτήσεων από αντισταθμιστικές δραστηριότητες	(293)	302
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(60.250)	27.951
Καθαρή αύξηση/(μείωση) των υποχρεώσεων σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	343.045	52.959
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των καταθέσεων πελατών	408.131	116.193
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των ασφαλιστικών - τεχνικών προβλέψεων	2.001	(1.243)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων	(6.373)	(23.324)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες προ καταβληθέντων φόρων	346.018	(54.606)
Καταβληθέντες φόροι	(189)	(6.253)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	345.829	(60.859)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά / πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων και άλλων στοιχείων ενεργητικού	506	(818)
Αγορά / πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων διακρατούμενων έως τη λήξη	-	(6.740)
Αγορά / πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	(227.029)	290
Εξαγορά / πώληση εταιρειών	(136)	131.836
Είσπραξη μερισμάτων χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	15	23
Είσπραξη μερισμάτων από επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	395	-
Είσπραξη μερισμάτων χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	3.453	2.827
Καθαρή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες	(222.796)	127.418
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Έκδοση / αποπληρωμή πιστωτικών τίτλων	24.671	-
Πληρωμή μερίσματος	(17.547)	-
Αγορά / πώληση ιδίων μετοχών	(8.646)	4.318
Είσπραξη αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	70	(12.638)
Καθαρή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(1.452)	(8.320)
Συναλλαγματικές διαφορές των ταμειακών ισοδύναμων		
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων	121.581	58.239
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου (σημ. 46)	115.436	57.197
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης περιόδου (σημ. 46)	237.017	115.436

Η επαναδιατύπωση των συγκριτικών οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 1.1-31.12.2006, οφείλεται στην ολοκλήρωση του προσδιορισμού της εύλογης αξίας των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν κατά την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας, όπως αναλυτικά αναγράφονται στη σημείωση 50.1.2.

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 15 έως 62 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2007.

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 στην Σερβία και Ελβετία. Τα καταστήματα της Τράπεζας ανήρχονται σε 28.

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 2007 ανήρχετο σε 61.923.339 τεμάχια (σημείωση 43).

Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου περιλαμβάνονται, με την μέθοδο της ολικής ενσωμάτωσης, στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας συμμετοχών «IRF European Finance Investments LTD» της οποίας το ποσοστό συμμετοχής, κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007, στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανήρχετο σε 20,5985%.

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού του Ομίλου την 31η Δεκεμβρίου 2007 ανήρχετο σε 669 άτομα.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατά τη συνεδρίαση της 20ης Μαρτίου 2008 και υπόκεινται στην οριστική έγκριση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

1.1 Εταιρείες του Ομίλου

(1) Proton A.E. Χρηματοοικονομικών Συμβουλών Επενδύσεων και Διαχείρισης Ακινήτων (Proton Finance)

Την 29^η Ιουνίου 2007 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης και δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 6677/29.6.2007 η αλλαγή της επωνυμίας της Ωμέγα Α.Ε. Χρηματοοικονομικών Συμβουλών Επενδύσεων και Διαχείρισης Ακινήτων σε Proton Α.Ε. Χρηματοοικονομικών Συμβουλών Επενδύσεων και Διαχείρισης Ακινήτων.

Την 27^η Σεπτεμβρίου 2007 το Δ.Σ. της Τράπεζας αποφάσισε τη συγχώνευση με την κατά 100% θυγατρική της Proton Finance με απορρόφηση της Proton Finance από την Proton Bank. Ως ημερομηνία του ισολογισμού μετασηματισμού ορίστηκε η 30^η Σεπτεμβρίου 2007, ενώ το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας δεν θα μεταβληθεί. Κατά την συγχώνευση της Τράπεζας με την Proton Finance λόγω εξαιρέσεως του Δ.Π.Χ.Π. 3 καθώς η Τράπεζα κατείχε το 100% των ιδίων κεφαλαίων της Proton Finance, συνενώθηκαν τα στοιχεία του ενεργητικού, υποχρεώσεων και καθαρής θέσης των δύο εταιρειών (αναλυτικά σημείωση 50.2).

(2) Proton A.A.E. (Ασφαλιστική)

Την 24^η Σεπτεμβρίου 2007 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης και δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 10999/24.9.2007 η αλλαγή της επωνυμίας της Ωμέγα Α.Α.Ε. σε Proton Α.Α.Ε.

Την 28.12.2007 υπεγράφη σύμβαση πώλησης του 91,29% των μετοχών της Proton Ασφαλιστική Α.Ε. στην Commercial Value Α.Α.Ε. Το οριστικό τίμημα της πώλησης, με βάση την τροποποίηση της σύμβασης της 20.3.2008, συμφωνήθηκε στο ποσό των 19 εκατ. ευρώ. Η ολοκλήρωση της συμφωνίας θα πραγματοποιηθεί μετά την εξασφάλιση των κατά νόμο εγκρίσεων από τις εποπτικές αρχές. Από την αποτίμηση της Proton Ασφαλιστική Α.Ε. στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας μειωμένης κατά τα κόστη πώλησης, δεν προκύπτει ζημία. Η συμμετοχή αυτή της Τράπεζας, στις παρούσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, έχει απεικονισθεί ως διακοπτόμενη δραστηριότητα.

(3) Proton Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Την 25^η Οκτωβρίου 2007 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης η με αριθμό Κ2-15179/2007 απόφασή του με την οποία εγκρίθηκε η συγχώνευση των εταιρειών PROTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (η Απορροφώσα), PROTON ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ και ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (οι Απορροφώμενες) με απορρόφηση των απορροφώμενων από την απορροφώσα.

Θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007

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

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006

Επωνυμία	Χώρα	% Συμμετοχής
Proton Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	99,90%
Proton Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	99,90%
First Global Brokers AD	Σερβία	82,49%
Ωμέγα Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	93,07%
Ωμέγα Μεσιτείες Ασφαλίσεων και Αντασφαλίσεων Α.Ε.	Ελλάδα	66,00%
Proton Α.Α.Ε. (Ασφαλιστική)	Ελλάδα	82,78%
Proton Α.Ε. Χρηματοοικονομικών Συμβούλων, Τεχνολογίας & Συστημάτων Πληροφορικής	Ελλάδα	100,00%
Omega Kahn Financial Services S.A.	Ελβετία	80,00%
Intellectron Systems Α.Ε.	Ελλάδα	55,64%

Συγγενείς εταιρείες του Ομίλου κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007

Επωνυμία	Χώρα	% Συμμετοχής*
Ωμέγα Α.Ε.Ε.Χ.	Ελλάδα	29.20%

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2006

Επωνυμία	Χώρα	% Συμμετοχής*
Ωμέγα Α.Ε.Ε.Χ.	Ελλάδα	28,72%

*(31.12.2007: έμμεσο 4,48% , άμεσο 24,72%, 31.12.2006:έμμεσο 4,06%, άμεσο 24,69%)

1.1 Μεταβολή σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας

α) Κατά την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας την 8η Αυγούστου 2007, μετά από παραίτηση του κ. Χασδάι Καπόν, εξελέγη ως νέο εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. ο κ. Ηλίας Τσοτάκος.

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. Θεόδωρος Μυλωνάς του Παύλου-Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος και Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
5. Δημήτριος Σαραμαντής του Γεωργίου-Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
6. Ηλίας Τσοτάκος του Σαράντη-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 20^η Δεκεμβρίου 2007, μετά από παραίτηση του κ. Θεόδωρου Μυλωνά, εξελέγη ως νέο εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. ο κ. Αθανάσιος Παπασπηλίου.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007 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. Ηλίας Τσοτάκος του Σαράντη-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.

Η θητεία του ανωτέρω νέου Διοικητικού Συμβουλίου είναι σύμφωνα με το άρθρο 9 του Καταστατικού της Τράπεζας τριετής, αρχομένης από την ημερομηνία της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 7^{ης} Σεπτεμβρίου 2006 και θα λήξει με την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου από την Τακτική Γενική Συνέλευση του έτους 2009, χωρίς όμως να δύναται να παραταθεί πέραν των τεσσάρων (4) ετών.

2 Σύννοση 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.

Υιοθέτηση νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 1η Ιανουαρίου 2007:

(α) ΔΠΧΠ 7, "Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις":

Ο Όμιλος υιοθέτησε το Δ.Π.Χ.Π. 7, Χρηματοοικονομικά στοιχεία: Γνωστοποιήσεις και συμπληρωματική τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 1, Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων, Γνωστοποιήσεις Κεφαλαίου (ισχύει από 1.1.2007). Το Δ.Π.Χ.Π. 7 εισάγει επιπλέον γνωστοποιήσεις με απώτερο σκοπό τη βελτίωση της παρεχόμενης πληροφόρησης σχετικά με τα χρηματοοικονομικά στοιχεία. Απαιτεί την γνωστοποίηση ποσοτικών και ποσοτικών πληροφοριών σχετικά με την έκθεση σε κίνδυνο που προέρχεται από χρηματοοικονομικά στοιχεία. Ειδικότερα, προκαθορίζει ελάχιστες απαιτούμενες γνωστοποιήσεις που σχετίζονται με πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας και κίνδυνο αγοράς (υποχρεώνει σε ανάλυση ευαισθησίας σχετικά με τον κίνδυνο αγοράς). Το Δ.Π.Χ.Π. 7 αντικαθιστά το Δ.Λ.Π. 30: Γνωστοποιήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις Τραπεζών και Χρηματοπιστωτικών Ίδρυμάτων και τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων του Δ.Λ.Π. 32, Χρηματοοικονομικά Στοιχεία: Γνωστοποιήσεις και Παρουσίαση. Έχει εφαρμογή σε όλες τις εταιρείες που συντάσσουν οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. Η πρώτη εφαρμογή του Προτύπου δεν έχει οδηγήσει σε αναπροσαρμογές των κονδυλίων των προηγούμενων χρήσεων όσον αφορά στις ταμειακές ροές, τα καθαρά αποτελέσματα ή σε άλλα κονδύλια του Ισολογισμού.

(β) ΔΛΠ 1 Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων: Γνωστοποιήσεις αναφορικά με το κεφάλαιο:

Η τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 1 εισάγει γνωστοποιήσεις σχετικά με το ύψος των κεφαλαίων μίας επιχείρησης καθώς και για τον τρόπο που γίνεται η διαχείριση αυτών. Η Τράπεζα εκτίμησε την επίδραση του Δ.Π.Χ.Π. 7 και τις τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 1 και κατέληξε ότι οι επιπλέον γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από την εφαρμογή τους είναι η ανάλυση ευαισθησίας σχετικά με τον κίνδυνο αγοράς και οι γνωστοποιήσεις κεφαλαίου.

(γ) ΕΔΔΠΧΠ 7, "Εφαρμόζοντας τη μέθοδο της Επαναδιατύπωσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 29 Παρουσίαση Οικονομικών Στοιχείων σε Υπερπληθωριστικές Οικονομίες":

Η Διερμηνεία 7 παρέχει καθοδήγηση για την εφαρμογή των απαιτήσεων του ΔΛΠ 29. Καθώς καμία από τις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου δεν έχει νόμισμα λειτουργίας που ανήκει σε υπερπληθωριστική οικονομία, η Διερμηνεία 7 δεν σχετίζεται με τις δραστηριότητες του Ομίλου.

(δ) ΕΔΔΠΧΠ 8, "ΔΠΧΠ 2 Παροχές που εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών":

Η Διερμηνεία 8 απαιτεί την αντιμετώπιση συναλλαγών που σχετίζονται με την έκδοση συμμετοχικών τίτλων – όπου το αναγνωρίσιμο αντίτιμο που εισπράττεται είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των συμμετοχικών τίτλων που εκδίδονται – ώστε να αποσαφηνιστεί κατά πόσο εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΠ 2. Ο Όμιλος εφαρμόζει την Διερμηνεία, αλλά δεν έχει καμία επίπτωση στους λογαριασμούς του Ομίλου.

(ε) ΕΔΔΠΧΠ 9, "Επαναξιολόγηση Ενσωματωμένων Παραγώγων" :

Σύμφωνα με τη διερμηνεία αυτή, μια επιχείρηση, γενικά, μετά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης δεν επιτρέπεται να προχωρήσει σε επαναξιολόγηση της εκτίμησης της εάν ένα ενσωματωμένο παράγωγο πρέπει να διαχωριστεί ή όχι από το κύριο συμβόλαιο. Ο Όμιλος εφαρμόζει τη διερμηνεία από την 1η Ιανουαρίου 2007, δεν έχει όμως καμία επίδραση στις οικονομικές του καταστάσεις.

(στ) ΕΔΔΠΧΠ 10, "Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση και Απομείωση":

Η διερμηνεία απαιτεί να μην αναστρέφονται ζημιές απομείωσης επί της υπεραξίας ή επενδύσεων που αποτιμώνται στο κόστος και είχαν αναγνωριστεί σε προηγούμενες ενδιάμεσες περιόδους του ίδιου έτους. Ο Όμιλος εφαρμόζει την διερμηνεία από 1η Ιανουαρίου 2007, αλλά δεν υπάρχει καμία επίδραση στους λογαριασμούς του Ομίλου.

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 τομέων καθώς και συμφωνίες με τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων.

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

β) 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.

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

Η διερμηνεία αυτή δεν είναι εφαρμόσιμη στις εργασίες του Ομίλου.

(δ) 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.

(ε) 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.

(στ) ΔΛΠ 23: Κόστος Δανεισμού (αναθεωρημένο 2007) (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.

(ζ) ΔΛΠ 1: Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων – αναθεωρημένο 2007 (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.

(η) ΔΠΧΠ 3: Συνενώσεις Επιχειρήσεων – Αναθεωρημένο 2007 και επακόλουθες τροποποιήσεις σε ΔΛΠ 27, 28 και 31 (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 σα 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.

(θ) 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 υπηρεσιών 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.

(ι) 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 τον παρόν εφαρμόσιμη στις εργασίες του Ομίλου.

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 2007 χρησιμοποιήθηκαν συγκριτικά στοιχεία της 31ης Δεκεμβρίου 2006. Ο Όμιλος, όπως αναλυτικά αναφέρεται στην σημείωση 50.1, συγχώνευσε δι' απορροφήσεως την «Ωμέγα Τράπεζα Α.Ε.» και την Proton «Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.» την 29η Σεπτεμβρίου 2006. Επιπροσθέτως στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις, η Τράπεζα όπως αναλυτικά αναφέρεται στην σημείωση 50.2, συγχώνευσε δι' απορροφήσεως την «Proton Α.Ε. Χρηματοοικονομικών Συμβούλων Επενδύσεων και Διαχείρισης Ακινήτων». Με τον διακριτικό τίτλο «Proton Finance.» με ισολογισμό μετασχηματισμού της 30ης Σεπτεμβρίου 2007.

Συνεπώς τα στοιχεία του ενοποιημένου ισολογισμού, της ενοποιημένης κατάστασης αποτελεσμάτων και της κατάστασης ταμειακών ροών της κλειόμενης χρήσεως δεν είναι συγκρίσιμα με αυτά της αντίστοιχης προηγούμενης χρήσεως.

Η ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης 2006 επαναδιατυπώθηκε, με βάση το ΔΠΧΠ 5 προκειμένου να εμφανιστεί η διακοπόμενη δραστηριότητα της PROTON Α.Α.Ε.

Επιπροσθέτως, όπως αναλυτικά περιγράφεται στην σημείωση 50.1.2 του παρόντος, ο ισολογισμός, η κατάσταση αποτελεσμάτων, η κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και η κατάσταση ταμειακών ροών της προηγούμενης χρήσεως έχουν επαναδιατυπωθεί λόγω της διενέργειας αφ' ενός αποσβέσεων επί της εύλογης αξίας άυλων περιουσιακών στοιχείων που προσδιορίστηκαν με την ολοκλήρωση του προσδιορισμού της εύλογης αξίας των αναγνωρίσιμων άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν κατά την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας, αφ' ετέρου λόγω της αναγνώρισης αναβαλλομένης φορολογικής υποχρέωσης επί της εύλογης αξίας των ανωτέρω περιουσιακών στοιχείων.

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 αποτιμώνται 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 διαθέσιμων 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 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 ο Όμιλος 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 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 Συμφηφισμός

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

Τα έσοδα και έξοδα συμφηφίζονται μόνο εάν επιτρέπεται από τα Δ.Π.Χ.Π. ή εάν αφορούν κέρδη ή ζημιές 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 προαίρεσως. 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. 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 / ζημιές προηγούμενων χρήσεων μέχρι την πώληση της μετοχής.

Αντιστάθμιση ταμειακών ροών: Η μεταβολή της εύλογης αξίας του αποτελεσματικού μέρους των παραγώνων που έχουν κατηγοριοποιηθεί και χαρακτηριστεί ως αντιστάθμιση ταμειακών ροών καταχωρούνται στην καθαρή θέση. Τα κέρδη ή ζημιές 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 ζημιές 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 ζημιές 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 παραγώνων 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 παραγώνων τα οποία δεν πληρούν τη λογιστική αντιστάθμιση, Δ.Λ.Π. 39, καταχωρούνται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσεως. Η προσαρμογή των παραγώνων στην εύλογη αξία έχει ως αποτέλεσμα την αναγνώριση παραγώνων 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 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.

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 παρασχέθηκαν 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 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 αντιλογίζεται 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 αντιλογίζεται 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 κατανομούνται 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 2006.

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 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 οικοπέδα, τα κτήρια των κεντρικών υπηρεσιών, οι δαπάνες προσηκών 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 υπόψη 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 οικοπέδα: 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 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 επιβάλουν 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 εξάρτηση 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 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 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 Ασφάλισης Ασθενείας Προσωπικού Τραπεζών Πίστεως, 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 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 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 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

2.25 Μετοχικό κεφάλαιο

(α) Έξοδα αύξησης

Τα άμεσα σχετιζόμενα με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του Ομίλου έξοδα, αφαιρούνται από το προϊόν της έκδοσης και μειώνουν ισόποσα τα ίδια κεφάλαια.

(β) Μερισματα

Τα μερίσματα των κοινών μετοχών αναγνωρίζονται σαν υποχρέωση στην περίοδο που έχουν εγκριθεί από τους μετόχους.

(γ) Ίδιες μετοχές

Όταν οι εταιρείες του Ομίλου αγοράζουν (ή αποκτούν) μετοχές του Ομίλου, το καταβληθέν τίμημα αφαιρείται από το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων των μετόχων ως ίδιες μετοχές μέχρι την ακύρωσή τους. Όταν τέτοιες μετοχές πωληθούν μεταγενέστερα, τα κέρδη ή οι ζημιές καταχωρίζονται στα ίδια κεφάλαια.

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 (δεδολευμένα 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, βοήθειες 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 κατανομούνται 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 εκτιμώμενης 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 ζημιές 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 ίδιας 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 ζημιές αναγνωρίζονται 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 πιστοικά 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 31.12.2007 και 31.12.2006, 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

	31.12.2007	31.12.2006
Η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο σχετιζόμενο με κονδύλια Ισολογισμού έχει ως εξής:		
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	205.055	93.404
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	45.906	21.516
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών:		
Δάνεια σε ιδιώτες:		
-Πιστωτικές κάρτες	37.232	28.197
-Δάνεια Καταναλωτικά / προσωπικά	159.010	116.309
-Στεγαστικά δάνεια	48.341	51.810
Δάνεια σε επιχειρήσεις	1.113.216	762.680
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	11.529	2.611
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	126.792	137.587
Χρεόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	5.421	-
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:		
-Διακρατούμενες έως την λήξη επενδύσεις	9.717	6.646
-Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	242.144	28.142
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	91.420	34.821
Η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο σχετιζόμενο με κονδύλια εκτός Ισολογισμού έχει ως εξής:		
Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις	113.358	87.389
Δανειακές δεσμεύσεις (εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις) & άλλες υποχρεώσεις	3.830	3.935
Σύνολο	2.212.971	1.375.047

3.1.3 Δάνεια και απαιτήσεις

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

	31.12.2007		31.12.2006	
	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων(1)	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων
Δάνεια χωρίς απομείωση αξίας	1.219.570	250.961	777.028	114.920
Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση άνω 1 ημέρας χωρίς απομείωση αξίας	72.323		111.060	
Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας	65.905		70.909	
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων προ προβλέψεων	1.357.798	250.961	958.996	114.920
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση αξίας	(35.680)		(39.298)	
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων μετά προβλέψεων	1.322.118	250.961	919.699	114.920

(1) στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων συμπεριλαμβάνονται τα κονδύλια του στοιχείου του ενεργητικού *Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα* 31.12.2007 ποσό 205.055χιλ. ευρώ, 31.12.2006 ποσό 93.404 χιλ. ευρώ.

α) Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών χωρίς απομείωση αξίας:
Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007:

Διαβαθμίσεις	Δάνεια σε ιδιώτες			Δάνεια σε επιχειρήσεις	
	Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια	επιχειρηματικά δάνεια	Σύνολο
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	135.243	17.844	39.271	1.027.212	1.219.570

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2006:

Διαβαθμίσεις	Δάνεια σε ιδιώτες			Δάνεια σε επιχειρήσεις	
	Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια	Επιχειρηματικά δάνεια	Σύνολο
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	101.714	19.725	44.654	610.934	777.028

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:

	2007	2006
Δάνεια σε ιδιώτες	32	347
Δάνεια σε επιχειρήσεις	<u>11.117</u>	<u>3.624</u>
	11.149	3.971

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

	31.12.2007	31.12.2006
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	250.961	114.920
Σύνολο	250.961	114.920

Στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων συμπεριλαμβάνονται τα κονδύλια του στοιχείου του ενεργητικού *Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα* 31.12.20007 ποσό 205.055χιλ. ευρώ, 31.12.2006 ποσό 93.404 χιλ. ευρώ.

γ) Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση άνω μιας (1) ημέρας χωρίς απομείωση αξίας:
Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007:

	Δάνεια σε ιδιώτες			Δάνεια σε επιχειρήσεις	
	Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστι κά Δάνεια	επιχειρηματικά δάνεια	Σύνολο
Σε καθυστέρηση 1-90 ημέρες	13.111	4.864	4.917	34.107	56.999
Σε καθυστέρηση 91-180 ημέρες	1.810	761	1.533	6.518	10.622
Σε καθυστέρηση > 180 ημέρες	265	29	13	4.394	4.702
Σύνολο	15.186	5.655	6.463	45.019	72.323
Εύλογη αξία εμπράγματων εξασφαλίσεων	7.680	-	5.944	29.791	43.415

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2006:

	Δάνεια σε ιδιώτες			Δάνεια σε επιχειρήσεις	
	Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια	επιχειρηματικά δάνεια	Σύνολο
Σε καθυστέρηση 1-90 ημέρες	9.434	6.412	6.724	72.020	94.590
Σε καθυστέρηση 91-180 ημέρες	3.654	1.169	440	2.820	8.083
Σε καθυστέρηση > 180 ημέρες	283	893	34	7.177	8.387
Σύνολο	13.372	8.473	7.194	82.017	111.060

δ) Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας:
Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007:

	Δάνεια σε ιδιώτες			Δάνεια σε επιχειρήσεις	
	Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια	Επιχειρηματικά δάνεια	Σύνολο
Δάνεια με απομείωση αξίας	8.582	13.733	2.607	40.983	65.905
Εύλογη αξία εμπράγματων εξασφαλίσεων	3.030	-	1.808	14.860	19.698

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2006:

	Δάνεια σε ιδιώτες			Δάνεια σε επιχειρήσεις	
	Καταναλωτικά/ προσωπικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Στεγαστικά Δάνεια	επιχειρηματικά δάνεια	Σύνολο
Δάνεια με απομείωση αξίας	3.181	11.058	1.199	55.471	70.909

3.1.4. Πιστωτικοί τίτλοι, και άλλα αξιόγραφα

Ο κατωτέρω πίνακας παρουσιάζει ανάλυση των χρεογράφων των χαρτοφυλακίων του Ομίλου ανά κατηγορία πιστωτικής διαβάθμισης κατά την 31.12.2007, σύμφωνα με τις διαβαθμίσεις της Standard & Poor's :

	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	161.588
Λιγότερο από A-	94.590	15.474	-	-	8.531	118.595
Μη διαβαθμισμένα	135.351	6.166	5.421	3.058	40.072	189.563
Total	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* 31.12.2007 ποσό 205.055χιλ. 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:

Κατηγορία στοιχεία ενεργητικού

	2007	2006
Γήπεδα-Οικόπεδα	84	64
Ακίνητα	70	-
Σύνολο	154	64

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.

	Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα	Βιομηχανία	Μεταφορικές/Τηλεπικοινωνίες	Δημόσιος Τομέας	Εμπόριο	Χρηματοδοτικές συμβάσεις	Λοιοί Κλάδοι	Ιδιώτες	Σύνολο
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	250.961								250.961
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών:									
Δάνεια σε ιδιώτες:									
-Πιστωτικές κάρτες								37.232	37.232
-Δάνεια Καταναλωτικά / προσωπικά								159.010	159.010
-Στεγαστικά δάνεια								48.341	48.341
Δάνεια σε επιχειρήσεις:		113.773	205.918		263.905	69.858	459.762		1.113.216
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	11.529								11.529
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	109.901	6.602	1.071	23.850	11.247		20.389		173.060
Χρεόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση					5.421				5.421
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:									
-Διακρατούμενες έως την λήξη επενδύσεις				6.659			3.058		9.717
-Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	104.285	445	536	129.805	587		14.569		250.227
Συνολική έκθεση 31.12.2007	476.676	120.820	207.525	160.314	281.160	69.858	497.778	244.583	2.058.714
Συνολική έκθεση 31.12.2006	293.100	50.616	95.267	25.087	200.489	11.388	385.918	210.575	1.272.440

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 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:			
-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 ενεργητικού	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 2007 πολιτικές και όρια διαχείρισης κινδύνου αγοράς που τηρούνται και παρακολουθούνται σε καθημερινή βάση. Τα όρια έχουν ορισθεί 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 31.12.2007, 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 οποίες 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 31.12.2007, για τον μετοχικό κίνδυνο έδειξε συνολική ζημιά € 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 ανάλυσης συγκρίνοντας σε καθημερινή βάση την πραγματική μεταβολή στην αξία του χαρτοφυλακίου με την αντίστοιχη Value-at-Risk τιμή.

Σύνοψη VAR

	VaR 99% 1day	
	31.12.2007	31.12.2006
VAR Εμπορικού χαρτοφυλακείου ανά κατηγορία κινδύνου		
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	66.255	111.449
Κίνδυνος επιτοκίου	290.301	363.089
Κίνδυνος κεφαλαίων	1.074.801	2.596.954
Σύνολο VAR	1.064.230	2.471.458

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 πληρωτές 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 2007:

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	> 5 ετών	Σύνολο
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

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2006:

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	> 5 ετών	Σύνολο
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	33.934	6.165	35.235	15.563	-	90.897
Υποχρεώσεις προς πελάτες	90.379	399.953	398.922	152.903	-	1.042.157
Υποχρεώσεις από Ομολογίες	-	-	75	343	1.575	1.993
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	-	-	-	-	1.228	1.228
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	-	1.349	-	-	-	1.349
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	2.971	-	2.971

Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	7.356	13.889	-	21.245
Σύνολο υποχρεώσεων	124.313	407.467	441.588	185.669	2.803	1.161.840

3.3.2. Ταμειακές ροές παραγώγων 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. Συμβάσεις συνολικής απόδοσης επί μετοχών.

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 τα οποία διακανονίζονται σε καθαρή βάση

	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

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2006

	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	7.557	-	(373)	(445)	-	6.738
Σύνολο	7.557	-	(373)	(445)	-	6.738

β) Παράγωγα τα οποία διακανονίζονται σε μικτή βάση

	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολο
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007						
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

	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολο
Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006						
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς:						
-Παράγωγα συναλλάγματος						
-Εκροή	116.176	107.848	29.299	1497,506	-	254.821
-Εισροή	114.447	104.827	28.931	1429,3	-	249.635
-Παράγωγα επιτοκίου						
-Εκροή	113	1.585	6.676	16.050	17.615	42.040
-Εισροή	-	472	7.719	16.386	18.021	42.598
-Λοιπά Παράγωγα						
-Εκροή	-	22	66	285	-	372
-Εισροή	-	1	3	15	1	20

Σύνολο Εκροών	116.290	109.454	36.041	17.833	17.615	297.233
Σύνολο Εισροών	114.447	105.301	36.654	17.830	18.022	292.253

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 ανοιχτής θέσης σε ξένο νόμισμα όσο και στην ανοιχτή 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 2007. Στον πίνακα εμφανίζονται τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις του Ομίλου στα ποσά που εμφανίζονται στον ισολογισμό κατηγοριοποιημένα ανά νόμισμα.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	EUR	USD	GBP	JPY	λοιπά	Σύνολο
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	52.796					52.796
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	179.938	15.707	4.366	1.566	3.478	205.055
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.235.071	109.371	12	1.831	21.738	1.368.023
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	4.639	6.890				11.529
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	167.413	4.140	178		2.650	174.381
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	5.421					5.421
Χρεόγραφα Επενδυτικού χαρτοφυλακίου:						
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	9.717					9.717
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	250.130				97	250.227
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	3.886					3.886
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	104.270				1	104.271
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	27.828				52	27.880
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	53.727					53.727
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	7.098					7.098
Λοιπά στοιχεία	87.602	3.179	16		623	91.420
Σύνολο ενεργητικού	2.189.536	1239.287	4.572	3.397	28.639	2.365.431

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	EUR	USD	GBP	JPY	λοιπά	Σύνολο
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	355.570	78.120			251	433.941
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.154.236	107.183	4.563	183.144	1.161	1.450.287
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	7.729	6.841				14.570
Υποχρεώσεις από Ομολογίες	25.283					25.283
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	10.227	627		9	17	10.880
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	44.339					44.339
Σύνολο υποχρεώσεων	1.615.950	192.771	4.563	183.153	1.429	1.997.866

χρηματοοικονομική θέση στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	573.586	(53.484)	9	(179.756)	27.210	367.565
---	----------------	-----------------	----------	------------------	---------------	----------------

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006	EUR	USD	GBP	JPY	λοιπά	Σύνολο
Σύνολο ενεργητικού	1.466.759	75.364	3.361	797	40.222	1.586.503
Σύνολο υποχρεώσεων	949.456	72.264	3.535	175.620	884	1.201.759
χρηματοοικονομική θέση στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	517.303	3.100	(174)	(174.823)	39.338	384.744

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^η Δεκεμβρίου 2007:

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						Στοιχεία	Σύνολο
	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	> 5 ετών	μη υποκείμενα	
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	-	-	-	-	-	52.796	52.796
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	205.047	-	-	-	-	-	205.047
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	739.936	412.781	213.702	398	1.207	-	1.368.023
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	-	11.529	11.529
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	81.801	23.079	5.524	4.780	12.424	46.773	174.381
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	-	-	2.223	3.198	5.421
Χρεόγραφα Επενδυτικού χαρτοφυλακίου:							
- Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	-	-	3.000	6.717	-	-	9.717
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	-	-	242.144	-	8.083	250.227
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	-	-	-	-	-	3.886	3.886
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	104.271	104.271
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	-	-	-	-	-	27.880	27.880
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση	-	-	-	-	-	53.727	53.727
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	-	7.098	7.098
Λοιπά στοιχεία	-	-	-	-	-	91.420	91.420
Σύνολο ενεργητικού	1.028.112	435.860	220.906	254.039	15.854	410.661	2.365.431

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						Στοιχεία	Σύνολο
	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	> 5 ετών	μη υποκείμενα	
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	290.184	143.757	-	-	-	-	433.941
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.049.984	274.997	109.784	12.405	3.117	-	1.450.287
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	14.570	-	-	-	-	-	14.570
Υποχρεώσεις από Ομολογίες	-	-	-	-	25.283	-	25.283
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	-	-	-	-	-	44.339	44.339
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού διακρατούμενα προς πώληση	-	-	-	-	-	10.880	10.880
Σύνολο υποχρεώσεων	1.354.738	418.754	109.784	12.405	28.400	73.785	1.997.866

Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(327.954)	17.106	112.442	241.634	(12.546)	336.876	367.557
--	------------------	---------------	----------------	----------------	-----------------	----------------	----------------

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2006:

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	> 5 ετών	Στοιχεία μη	Σύνολο
						υποκείμενα	
Σύνολο ενεργητικού	204.417	453.607	257.465	218.852	100.010	352.152	1.586.503
Σύνολο υποχρεώσεων	849.180	161.170	120.948	48.411	-	22.050	1.201.759
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(644.763)	292.437	136.517	170.441	100.010	330.102	384.744

3.6 Διαχείριση κεφαλαίων και κεφαλαιακή επάρκεια

Αντικείμενο του Ομίλου για την διαχείριση κεφαλαίων, η οποία αποτελεί μια ευρύτερη έννοια από αυτή των «Ίδιων 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 συνεχίσει 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 2007 και 2006. Για την σύνταξη του έχει χρησιμοποιηθεί η μεθοδολογία των σχετικών ΠΔ/ΤΕ της ΤτΕ και ως εκ τούτου έχει χρησιμοποιηθεί εποπτικός ενοποιημένος ισολογισμός.

	31.12.2007	31.12.2006
Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Tier 1 Capital)		
Μετοχικό κεφάλαιο	281.450	281.450
Υπέρ το άρτιο	85.478	85.478
Ίδιες μετοχές	(7.668)	-
Δικαιώματα μειοψηφίας	191	687
Λοιπά αποθεματικά	2.656	3.103
Αποτελέσματα εις νέο	18.238	15.069
Διαφορές από αναπροσαρμογής της αξίας	12.540	-
Μείον : Μέρισμα Χρήσης	(12.385)	(17.551)
Μείον : πιστωτικό υπόλοιπο διαφοράς 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)	367.961	368.236
Μείον : Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού	(104.271)	(117.462)
Μείον : Αναλογία αφαιρετικών στοιχείων*	(17.242)	-
Σύνολο βασικών ιδίων κεφαλαίων (Tier 1)	246.449	250.774
Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Tier 2 Capital)		
Μείον : Αναλογία αφαιρετικών στοιχείων*	(34.282)	(18.262)
Σύνολο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων (Tier 2)	(34.282)	(18.262)
Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια (Tier 1 + Tier 2)	212.167	232.512
Σταθμισμένο Ενεργητικό (βάσει κινδύνου)	1.807.109	1.581.224
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	11,74%	14,70%
*Στοιχεία που αφαιρούνται από τα Βασικά και Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια		
Μείον : Συμμετοχή στα ίδια κεφάλαια χρηματοδοτικών ιδρυμάτων άνω του 10%	(5.236)	(13.792)
Μείον : Συμμετοχή σε ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές επιχίσεις	(17.040)	-
Μείον : Δάνεια που χορηγήθηκαν για την απόκτηση μετοχών μας από τρίτους	(29.247)	(4.470)
Σύνολο αφαιρετικών στοιχείων	(51.523)	(18.262)
Τα οποία κατανέμονται:		
Σε κύρια βασικά ίδια κεφάλαια	(17.242)	-
Σε συμπληρωματικά ιδίων κεφαλαίων	(34.282)	(18.262)
	(51.523)	(18.262)

Η Ασφαλιστική εταιρεία του Ομίλου έχει καλύψει πλήρως τις υποχρεώσεις της για κάλυψη σε ασφαλιστική τοποθέτηση και περιθώριο φερεγγυότητας μέχρι την 31.12.2006.

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 προσδοκιών 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, ενοικιαστεί 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 Έυλογη αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων

Η έυλογη 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 παράγωγων θα μπορούσε να επηρεάσει την έυλογη αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων που δημοσιεύθηκε.

4.4 Απομείωση του χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση

Το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο απεικονίζεται σε έυλογη αξία, οι μεταβολές της οποίας καταχωρούνται σε ειδικό αποθεματικό. Απομείωση της αξίας του χαρτοφυλακίου αυτού υπάρχει όταν η μείωση της έυλογης 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 έυλογης αξίας χρεογράφων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε κάποια αγορά. Για τα χρεόγραφα αυτά η έυλογη αξία που υπολογίζεται από διάφορα οικονομικά μοντέλα συσυπολογίζεται 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 έυλογη αξία, οι μεταβολές της οποίας καταχωρούνται σε ειδικό αποθεματικό. Απομείωση της αξίας του χαρτοφυλακίου αυτού υπάρχει όταν η μείωση της έυλογης 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 έυλογης αξίας χρεογράφων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε κάποια αγορά. Για τα χρεόγραφα αυτά η έυλογη αξία που υπολογίζεται από διάφορα οικονομικά μοντέλα συσυπολογίζεται 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 έυλογη 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 ίσχυαν 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 εξαετίας.

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 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

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2006:

	Τραπεζικές εργασίες	Επενδυτική Τραπεζική	Ασφαλιστικές και λοιπές εργασίες	Όμιλος	Διακοπόμενη δραστηριότητα	Συνεχιζόμενη δραστηριότητα
Έσοδα από τόκους	23.126	3.487	2	26.615	2	26.613
Έξοδα από τόκους	(12.450)	-	(39)	(12.489)	(39)	(12.450)
Καθαρά έσοδα τόκων	10.676	3.487	(37)	14.126	(37)	14.162
Έσοδα ασφαλιστικών εργασιών	-	-	7.284	7.284	7.284	-
Έξοδα ασφαλιστικών εργασιών	-	-	506	506	506	-
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες			7.790	7.790	7.790	-
Έσοδα από προμήθειες	12.204	10.334	(5)	22.533	-	22.533
Έξοδα από προμήθειες	(551)	(2.197)	-	(2.748)	-	(2.748)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	11.653	8.137	(5)	19.785	-	19.785
Έσοδα από μερίσματα	4	2.840	6	2.850	6	2.844
Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	634	27.256	70	27.960	39	27.921
Λοιπά έσοδα	309	-	164	473	2	471
Λειτουργικά Έσοδα	23.276	41.720	7.988	72.984	7.800	65.183
Έξοδα Διοίκησης	(8.383)	(14.627)	(3.352)	(26.362)	(2.929)	(23.432)
Αποσβέσεις	(355)	(1.823)	(40)	(2.217)	(27)	(2.191)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	(2.696)	1.221	(4.968)	(6.443)	(4.968)	(1.475)
Κέρδη προ φόρων	11.842	26.491	(372)	37.962	-124	38.085
Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιρειών	-	240	-	240	-	240
Ακατανέμητα έξοδα	-	-	-	-	-	-
Φόρος εισοδήματος	-	-	-	(5.232)	(12)	(5.220)
Αποτελέσματα μετά από φόρους				32.970	(136)	33.105
	Τραπεζικές εργασίες	Επενδυτική Τραπεζική	Ασφαλιστικές και λοιπές εργασίες	Όμιλος	Διακοπόμενη δραστηριότητα	Συνεχιζόμενη δραστηριότητα
Σύνολο ενεργητικού ανά τομέα	1.010.337	540.122	36.044	1.586.503	-	-
Σύνολο υποχρεώσεων ανά τομέα	1.047.098	113.244	41.416	1.201.758	-	-

Όπως αναφέρεται στην σημείωση 2.3, τα έσοδα και αποτελέσματα κατά τομέα δραστηριότητας για τις περιόδους που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2007 και 2006 αντίστοιχα, δεν είναι συγκρίσιμα.

5.2 Γεωγραφικός τομέας

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

6 Καθαρά έσοδα τόκων

	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Τόκοι δανείων πελατών	84.652	20.443
Τόκοι τίτλων σταθερής απόδοσης	15.537	3.487
Τόκοι απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	8.837	2.586
Λοιποί τόκοι έσοδα	3.168	98
Σύνολο	112.194	26.613
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Τόκοι καταθέσεων πελατών	(52.740)	(9.946)
Τόκοι υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(7.649)	(153)
Εισφορά Ν.128	(4.849)	(1.553)
Λοιποί τόκοι έξοδα	(3.082)	(798)
Τόκοι πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία	(612)	-
Σύνολο	(68.932)	(12.450)
Καθαρά έσοδα τόκων	43.262	14.163

7 Καθαρά έσοδα προμηθειών

	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Έσοδα από προμήθειες		
Επενδυτική Τραπεζική:		
Επενδυτικών δραστηριοτήτων	15.303	7.012
Χρηματιστηριακών υπηρεσιών	21.050	12.268
Διαχείρισης χρεογράφων και αλλότριων περιουσιακών στοιχείων	1.613	910
Εμπορική Τραπεζική:		
Χορηγήσεων	2.051	1.132
Πιστωτικών καρτών	2.111	676
Εγγυητικών επιστολών	878	304
Εισαγωγών-εξαγωγών	486	106
Διαχείριση κεφαλαίων:		
Πράξεων συναλλάγματος	332	86
Κινήσεως κεφαλαίων	142	39
Σύνολο	43.966	22.533
Προμήθειες έξοδα		
Επενδυτική Τραπεζική:		
Επενδυτικών δραστηριοτήτων	(1.953)	(18)
Προμήθειες Παραγωγών	(5.320)	(2.217)
Εμπορική Τραπεζική:		
Πιστωτικών καρτών	(838)	-
Προμήθειες έξοδα εμβασμάτων-εγγυητικών επιστολών	(49)	(19)
Διαχείριση κεφαλαίων:		
Υποθεματοφυλάκων	(73)	(494)
Λοιπών δραστηριοτήτων:		
Λοιπές προμήθειες	(127)	-
Σύνολο	(8.360)	(2.748)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	35.606	19.785

8 Έσοδα από μερίσματα

	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Μετοχών εμπορικού χαρτοφυλακίου	3.397	2.821
Μετοχών διαθέσιμων προς πώληση	15	23
Σύνολο	3.412	2.844

9 Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Πωλήσεις χρεογράφων	14.723	21.964
Συναλλαγματικές διαφορές	409	191
Αποτίμηση χρεογράφων	(8.631)	14.106
Λοιπά	-	70
Παράγωγα	1.708	(8.409)
Σύνολο	8.211	27.922

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

	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Αποτίμηση χρεογράφων	2.263	-
Σύνολο	2.263	-

11 Λοιπά έσοδα

	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Λοιπά έσοδα	1.347	57
Ενοίκια κτηρίων	74	20
Παροχή υπηρεσιών εκτός τραπεζικών	59	392
Σύνολο	1.480	469

12 Παροχές προσωπικού

	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Μισθοί και ημερομίσθια	(18.351)	(8.894)
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(4.066)	(1.593)
Λοιπές επιβαρύνσεις	(1.012)	(150)
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(625)	(67)
Δικαιώματα προαίρεσης	(983)	-
Σύνολο	(25.036)	(10.704)

13 Άλλα έξοδα διοικήσεως

	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Συνδρομές και λοιπές εισφορές	(4.626)	(3.374)
Ενοίκια	(4.060)	(1.567)
Λοιπά έξοδα	(4.156)	(2.114)
Αμοιβές τρίτων	(3.418)	(2.158)
Εισφορά στο Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων	(1.455)	(277)
Φόροι	(2.016)	(1.071)
Συντηρήσεις	(1.562)	(602)
Τηλεφωνικά – ταχυδρομικά	(1.247)	(590)
Έξοδα προβολής και διαφημίσεως και δημοσιεύσεων	(1.077)	(443)
Υλικά γραφείου	(518)	(277)
Παροχές τρίτων	(440)	(158)
Ασφάλιστρα	(338)	(91)
Σύνολο	(24.914)	(12.726)

14 Αποσβέσεις

	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Αποσβέσεις αναγνωρίσιμων άυλων περιουσιακών στοιχείων αποκτηθέντων από εξαγορές	(4.173)	(1.043)
Ενσώματων ακινητοποιήσεων	(2.368)	(824)
Λοιπών άυλων στοιχείων ενεργητικού	(684)	(322)
Σύνολο	(7.225)	(2.189)

15 Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων

	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(6.892)	(858)
Απομείωση μετοχών AFS	(36)	-
Απομείωση θυγατρικών εταιρειών	-	(595)
Από λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(53)	(22)
Σύνολο	(6.981)	(1.475)

16 Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιρειών

Αναλογία κερδών από τη συγγενή εταιρεία Ωμέγα ΑΕΕΧ: 1.1-31.12.2007 255 χιλ. ευρώ, 1.1-31.12.2006 240χιλ. ευρώ.

17 Φόρος εισοδήματος

	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Τρέχων Φόρος	(10.258)	(4.571)
Αναβαλλόμενος φόρος	1.362	(649)
Προβλέψεις για φόρους	(835)	-
Σύνολο	(9.732)	(5.220)

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2006. Ο φορολογικός έλεγχος των χρήσεων 2005 και 2006 ολοκληρώθηκε την 16^η Νοεμβρίου 2007, η δε υποχρέωση φόρου εκ 529 χιλ. ευρώ συμψηφίσθηκε με σχετική πρόβλεψη που είχε διενεργηθεί, κατά την διάρκεια της χρήσης, για αυτό το σκοπό. Για την ανέλεγκτη χρήση (1.1-31.12.2007) έχει διενεργηθεί σχετική πρόβλεψη.

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 2007 και σε ποσοστό 29% για τη χρήση 2006. Η Τράπεζα κάνοντας χρήση των φορολογικών κινήτρων, για τις επιχειρήσεις που προέρχονται από συγχώνευση ή απορροφούν άλλες εταιρείες (Ν.2992/2002), υπολόγισε κατά την χρήση 2006 τον φόρο εισοδήματος βάσει του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή μειωμένου κατά 5 ποσοστιαίες μονάδες, δηλαδή 24%. Τα κέρδη της χρήσεως 2007 της Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου της θα φορολογηθούν με τον ισχύοντα συντελεστή 25% καθώς η μείωση του φορολογικού συντελεστή εξαντλήθηκε κατά την χρήση 2006.

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

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
Proton ΑΕΔΑΚ :	2005-2007
Proton ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. :	2006,2007
Ωμέγα Μεσιτείες Ασφαλίσεων και Αντασφαλίσεων Α.Ε.	2006,2007
First Global Brokers	2002-2007
Omega Kahn Α.Ε.	2004-2007
Intellectron Systems Α.Ε.	2001-2007
Ωμέγα .ΑΕ.Ε.Χ.	2006,2007

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:

Η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων από τρέχοντα φόρο εισοδήματος

	1.1.-31.12.2007	1.1-31.12.2006
Κέρδη προ φόρων	30.333	38.325
Φόρος υπολογιζόμενος με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές 25% (2006: 24%)	(7.583)	(9.419)
Εισόδημα που δεν υπόκειται σε φορολογία (φόρος που αναλογεί)	(1.830)	8.214
Μη εκπιπτόμενα έξοδα (φόρος που αναλογεί)	(272)	(19)
Συμπληρωματικός φόρος επί ακινήτων	(8)	(11)
Φόρος επί διαφορών φορολογικού ελέγχου	(557)	-
Φόρος επί αφορολόγητων αποθεματικών	-	(2.453)
Φόρος επί διανεμηθέντων μερισμάτων	-	(883)
Πρόβλεψη διαφοράς φορολογικού ελέγχου	(844)	-
Επίδραση αναβαλλόμενου φόρου στα αποτελέσματα	1.362	(661)
Σύνολο φόρου εισοδήματος	(9.732)	(5.232)

Η ωφέλεια των αποτελεσμάτων από αναβαλλόμενο φόρο:

1.1.-31.12.2007

Από δάνεια και απαιτήσεις	608
Προβλέψεων απομείωσης χορηγήσεων μείον αναπροσαρμογής ε.α. δανείων Ωμέγα (4α)	(1.393)
Προβλέψεων απομείωσης λοιπών απαιτήσεων	16
Παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	10
Χρηματοοικονομικών μέσων	1.430
Από πάγια-άυλα	625
Από χρηματοδοτική μίσθωση (Leasing)	610
Χρηματοοικονομικών απαιτήσεων (παρούσα αξία)	15
Υποχρεώσεων παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	23
Χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	(50)
Αναβαλλόμενος φόρος έκτακτων αμοιβών προσωπικού	(257)
Αναβαλλόμενος φόρος φορολογικής ζημίας	(275)
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου	1.362

Περισσότερες πληροφορίες για τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος παρέχονται στην σημείωση 33 του παρόντος.

18 Κέρδη ανά μετοχή

Από συνεχιζόμενες και διακοπτόμενες δραστηριότητες (αναλογία μητρικής:

1.1.-31.12.2007

1.1.-31.12.2006

Καθαρά κέρδη	20.611	32.900
Αριθμός μετοχών στην αρχή της χρήσεως	62.683.822	45.135.892
Μείον: Ίδιες μετοχές	(859.483)	17.547.930
Αριθμός μετοχών στο τέλος της περιόδου	61.824.339	62.683.822
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών στο τέλος της χρήσεως	62.303.991	47.395.488
Βασικά και Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ)	0,33	0,69

Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (αναλογία μητρικής:

Καθαρά κέρδη	20.516	33.069
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών στο τέλος της χρήσεως	62.303.991	47.395.488
Βασικά και Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ)	0,33	0,70

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.

• 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.

18.1 Καθαρά κέρδη, μετά από τον φόρο εισοδήματος, από διακοπόμενες δραστηριότητες

Όπως αναφέρεται στην σημείωση 1.1., την 20.3.2008 υπεγράφη σύμβαση πώλησης του 91,29% των μετοχών της Proton Ασφαλιστική Α.Ε. στην Commercial Value Α.Α.Ε. Ως εκ τούτου η συμμετοχή στην θυγατρική εμφανίζεται ως διακοπόμενη 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 διακοπόμενη δραστηριότητα, αναλύονται κατωτέρω:

	<u>Από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου</u>	
	2007	2006
Έσοδα από τόκους	106	2
Έξοδα από τόκους	<u>(312)</u>	<u>(39)</u>
Καθαρά έσοδα τόκων	(206)	(37)
Έσοδα ασφαλιστικών εργασιών	39.643	7.284
Έξοδα ασφαλιστικών εργασιών	<u>(11.936)</u>	<u>506</u>
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες	27.707	7.790
Έσοδα από μερίσματα	55	6
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	<u>(15)</u>	<u>39</u>
Λοιπά έσοδα	<u>2</u>	<u>2</u>
Σύνολο καθαρών εσόδων	27.543	7.800
Παροχές προσωπικού	<u>(1.969)</u>	<u>(395)</u>
Άλλα έξοδα διοικήσεως	<u>(2.982)</u>	<u>(2.534)</u>
Αποσβέσεις	<u>(136)</u>	<u>(27)</u>
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις	<u>(22.335)</u>	<u>(4.968)</u>
Προβλέψεις απομείωσης χρηματοοικονομικών και μη στοιχείων	<u>-</u>	<u>-</u>
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(27.422)	(7.924)
Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιρειών	47	-
Κέρδη προ φόρων	168	(124)
Φόρος εισοδήματος	<u>(16)</u>	<u>(12)</u>
Καθαρά κέρδη περιόδου από διακοπόμενες δραστηριότητες	152	(136)

Σημειώνεται ότι η εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές έως την 31.12.2005.

Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31.12.2006 ήταν 59 άτομα.

19 Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

	31.12.2007	31.12.2006
Επιταγές εισπρακτέες	12.344	12.018
Ταμείο και χρηματαποστολές	<u>34.384</u>	<u>10.014</u>
Συμπεριλαμβανόμενα στο ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (σημ.46)	46.728	22.032
Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	<u>6.068</u>	<u>15.365</u>
Σύνολο Ταμείου και διαθεσίμων στην Κεντρική Τράπεζα	52.796	37.397

20 Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα

	31.12.2007	31.12.2006
Καταθέσεις διατραπεζικής αγοράς	155.133	47.877
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες (κάτω των 90 ημερών)	33.787	44.150
Επιταγές εισπρακτέες	1.053	1.377
Συμπεριλαμβανόμενα στο ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (σημ.46)	189.972	93.404
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες (άνω των 90 ημερών)	15.082	
Σύνολο	205.055	93.404

21 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	31.12.2007	31.12.2006
Δάνεια σε ιδιώτες:		
Στεγαστικά	48.341	53.052
Καταναλωτικά/ προσωπικά	159.010	118.267
Πιστωτικές κάρτες	37.232	39.256
Σύνολο δανείων σε ιδιώτες	244.583	210.575

Δάνεια σε επιχειρήσεις:

Λοιπών κλάδων	222.280	287.765
Εμπόριο-Ασφαλιστικές	259.391	179.445
Πιστωτικά ιδρύματα	45.906	21.516
Μεταφορικές-Τηλεπικοινωνίες	205.918	93.514
Οικοδομικές-κατασκευαστικές	139.832	73.454
Βιομηχανία	113.773	42.373
Παροχής υπηρεσιών	29.752	36.954
Βιοτεχνία	12.946	14.957
Γεωργία-κτηνοτροφία	57.847	5.259
Ενέργειας	310	2.163
Ορυχεία μεταλλεία	1.309	1.149
Σύνολο δανείων σε επιχειρήσεις	1.089.264	758.549

Χρηματοδοτικές συμβάσεις (Leasing) (1)

Σύνολο δανείων προ προβλέψεων	69.858	11.388
	1.403.705	980.512

Μείον: Προβλέψεις για απομείωση δανείων
Ιδιωτών:

Υπόλοιπο στην αρχή της περιόδου	(16.271)	(138)
Προβλέψεις εξαγορασθείσας Ωμέγα Τράπεζας	-	(8.889)
Προσαρμογή εύλογης αξίας δανείων εξαγορασθείσας Ωμέγα Τράπεζας	-	(8.068)
Πρόβλεψη χρήσεως	(853)	(339)
Διαγραφές	-	1.163
Σύνολο προβλέψεων απομείωσης δανείων ιδιωτών	(17.124)	(16.271)

Επιχειρήσεων:

Υπόλοιπο στην αρχή της περιόδου	(23.027)	(453)
Προβλέψεις εξαγορασθείσας Ωμέγα Τράπεζας	-	(21.214)
Προσαρμογή εύλογης αξίας δανείων εξαγορασθείσας Ωμέγα Τράπεζας	-	(1.900)
Πρόβλεψη χρήσεως	(6.039)	(456)
Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων	10.509	
Διαγραφές	-	996
Σύνολο προβλέψεων επιχειρήσεων	(18.557)	(23.027)

Σύνολο προβλέψεων την 31.12.2007

Σύνολο δανείων και απαιτήσεων μετά προβλέψεων απομείωσης	1.368.023	941.214
---	------------------	----------------

(1)Χρηματοδοτικές συμβάσεις (Leasing)

	31.12.2007	31.12.2006
Σύνολο επένδυσης σε εκμισθωμένο εξοπλισμό	98.710	17.185
μείον: μη δεδουλευμένο χρηματοοικονομικό έσοδο	(28.852)	(5.797)
Καθαρή απαίτηση από εκμισθωμένο εξοπλισμό στο τέλος της περιόδου	69.858	11.388

Παρούσα αξία των απαιτήσεων από μισθώματα στο τέλος της περιόδου:

Μέχρι ένα έτος	11.286	1.143
Από ένα έως πέντε έτη	43.733	3.734
Πέραν των πέντε ετών	14.839	6.511
Σύνολο	69.858	11.388

22 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
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)

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006

Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	Συμβατική/ Ονομαστική αξία	Εύλογες αξίες	
		Ενεργητικού	Παθητικού
α) Εισηγμένα παράγωγα			
- Δικαιώματα προαίρεσης (Options)	12.648	224	(100)
- Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (Futures)	335.751	-	-
	348.399	224	(100)
α) Μη εισηγμένα παράγωγα			
- Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	594.481	1.992	(2.427)
- Δικαιώματα προαίρεσης	3.037	28	(7)
- Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	281.187	-	(3.753)
- Συμβάσεις ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου	13.417	42	(32)
- Συμβάσεις ανταλλαγής συνολικής απόδοσης μετοχών	10.000	325	-
	902.122	2.387	(6.219)
Σύνολο αναγνωρισμένων παραγώγων στοιχείων ενεργητικού/παθητικού	1.250.521	2.611	(6.319)

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

Κρατικά Ομόλογα	31.12.2007	31.12.2006
	23.850	18.441
Εταιρικά Ομόλογα	102.942	119.146
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	8.903	23.997
Μετοχές	38.686	98.725
Σύνολο	174.381	260.309

24 Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση

	31.12.2007	31.12.2006
Εταιρικά Ομόλογα	5.421	-
Σύνολο	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

	31.12.2007	31.12.2006
Κρατικά Ομόλογα	6.659	6.646
Εταιρικά Ομόλογα	3.058	-
Σύνολο	9.717	6.646

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 31.12.2007 ανέρχεται σε 9.785 χιλ. ευρώ.

26 Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

	31.12.2007	31.12.2006
Εταιρικά Ομόλογα	112.339	28.458
Λοιπές συμμετοχές	2.092	345
Μετοχές	5.991	5.502
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	-	30
Κρατικά Ομόλογα	129.805	-
Σύνολο	250.227	34.334
μείον: προβλέψεις για απομείωση	-	(3.004)
Σύνολο	250.227	31.331

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

27 Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες

	31.12.2007	31.12.2006
Επενδύσεις σε θυγατρικές	-	-
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	3.886	4.604
Σύνολο	3.886	4.604

Συγγενείς εταιρείες του Ομίλου κατά την 31η 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

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2006

Επωνυμία	Χώρα	% Συμμετοχής*	Ενεργητικό	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Κέρδη	Λογιστική Αξία
Ωμέγα Α.Ε.Ε.Χ.	Ελλάδα	28,72%	16.122	74	2.267	1.742	4.604

*(31.12.2007: έμμεσο 4,48% , άμεσο 24,72%, 31.12.2006:έμμεσο 4,06%, άμεσο 24,69%)

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 31.12.2007 ήταν 3.426 χιλ. ευρώ.

28 Άυλα στοιχεία ενεργητικού
Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007:

	Διαφορά συνένωσης	Λοιπά	Λογισμικό	Σύνολο
Την 1^η Ιανουαρίου 2007				
Κόστος	99.599	19.538	4.564	123.701
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(1.043)	(1.312)	(2.355)
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	-	-	309	309
Πωλήσεις κόστους	-	-	(8)	(8)
Πωλήσεις σωρευμένες αποσβέσεις	-	-	1	1
Αποσβέσεις	-	(4.173)	(730)	(4.903)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης	87.205	14.322	2.744	104.271

Την 31^η Δεκεμβρίου 2007

Κόστος	87.205	19.538	4.739	111.483
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(5.216)	(1.996)	(7.211)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	87.205	14.322	2.744	104.271

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2006:

	Υπεραξία	Λοιπά	Λογισμικό	Σύνολο
Την 1η Ιανουαρίου 2006				
Κόστος	334	-	1.154	1.488
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	-	(990)	(990)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	334	-	164	497

Χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2006

Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης	334	-	-	334
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	2	2
Προσθήκες	-	-	132	132
Εξαγορές εταιρειών (ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ)	114.211	-	3.383	117.594
Απομείωση υπεραξίας FGB	(334)	-	-	(334)
Απομείωση	-	-	(109)	(109)
Αποσβέσεις	-	-	(322)	(322)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης	114.211	-	3.086	117.297

Την 31η Δεκεμβρίου 2006

Κόστος	114.211	-	4.563	118.774
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	-	(1.312)	(1.312)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο δημοσιευθέν	114.211	-	3.251	117.462
Προσαρμογές εύλογης αξίας λόγω οριστικοποίησης αρχικής λογιστικοποίησης (Σημ.50.1)	(14.612)	19.538	-	4.926
Απόσβεση αναγνωρίσιμων άυλων περιουσιακών στοιχείων αποκτηθέντων από την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας της περιόδου 1.10-31.12.2006 (Σημ.37.1)	-	(1.043)	-	(1.043)
Αναμορφωμένο υπόλοιπο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006	99.599	18.495	3.251	121.345

Η διαφορά συνένωσης προέκυψε από την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας και του Ομίλου της και αφορά στην διαφορά μεταξύ του τιμήματος εξαγοράς και των περιουσιακών στοιχείων που ενσωματώθηκαν στον Όμιλο, όπως αναλυτικά παρουσιάζεται στην σημείωση 50.1.

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, όπως αναλυτικά παρουσιάζεται στην σημείωση 50.

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 κατανεμηθεί στις τραπεζικές δραστηριότητες, η οποία έχει δύο βασικούς επιχειρηματικούς τομείς, τις τραπεζικές εργασίες και την επενδυτική τραπεζική.

Ο πρώτος 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 2007. Το ανακτήσιμο ποσό της ομάδας των Μ.Δ.Τ.Ρ προσδιορίστηκε με βάση την αξία χρήσης. Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσης χρησιμοποιούνται οι προ φόρων προβλεπόμενες ταμειακές ροές βάσει των εγκεκριμένων από τη διοίκηση προϋπολογισμών και προβλέψεων που καλύπτουν μια περίοδο τεσσάρων ετών. 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:

Μέσος ρυθμός αύξησης καθαρών εσόδων από τόκους 2007-2011	25,0%
Μέσος ρυθμός αύξησης αποτελεσμάτων προ φόρων 2007-2011	31,1%
Μέσος ρυθμός αύξησης χαρτοφυλακίου χορηγήσεων 2007-2011	27,8%
Μέσος ρυθμός αύξησης καταθέσεων πελατών 2007-2011	24,3%
Μέσος ρυθμός αύξησης σταθμισμένου ενεργητικού 2007-2011	22,7%
Ποσοστό βέλτιστης κεφαλαιακής επάρκειας (tier I)	8,0%
Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων για μετά το 2011	16,2%
Ποσοστό ανάπτυξης μετά το 2011	2,0%
Κόστος ιδίων κεφαλαίων (προεξοφλητικό επιτόκιο)	10,4%

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 την μελλοντική κερδοφορία, τον ρυθμό ανάπτυξης στο διηνεκές και στην αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων στο διηνεκές. Ωστόσο η ανακτήσιμη αξία κατά την 31/12/2007 υπερβαίνει ουσιαστικά την αντίστοιχη λογιστική αξία συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας (περίπου 1,7 φορές μεγαλύτερη), οπότε οποιαδήποτε αναθεώρηση σε μια από τις ανωτέρω παραδοχές δεν αναμένεται να έχει σημαντική διαφοροποίηση στα αποτελέσματα του ελέγχου της απομείωσης.

29 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007:

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα	Σύνολο
Την 1η Ιανουαρίου 2007						
Κόστος	11.151	15.294	62	220	9.861	36.588
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(765)	(24)	(84)	(2.313)	(3.186)
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
Μεταφορά σε Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση						
Κόστος	(813)	(1.301)	-	(36)	(221)	(2.370)
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	43	-	6	66	114
Προσθήκες	-	1.855	10	4	1.464	3.333
Πωλήσεις κόστος	(3.105)	(1.053)	-	(3)	(2)	(4.164)
Πωλήσεις σωρευμένες αποσβέσεις	-	22	-	-	1	24
Αποσβέσεις	-	(1.018)	(9)	(38)	(1.393)	(2.458)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης	7.233	13.077	39	69	7.463	27.881
Την 31η Δεκεμβρίου 2007						
Κόστος	7.233	14.795	72	185	11.102	33.387
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(1.718)	(34)	(116)	(3.639)	(5.507)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	7.233	13.077	38	69	7.463	27.880

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2006:

	Γήπεδα	Κτίρια & Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα	Σύνολο
Την 1η Ιανουαρίου 2006						
Κόστος	-	1.246	23	169	2.212	3.650
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(454)	(19)	(56)	(1.840)	(2.369)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	-	793	4	113	372	1.281

Χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2006

Αναπόσβεστο υπόλοιπο έναρξης	-	793	4	113	372	1.281
Εξαγορές εταιρειών (όμιλος ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ)	11.151	13.515	37	50	7.267	32.020
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	-	9	9
Προσθήκες	-	533	3	-	473	1.009
Πωλήσεις κόστος κτήσεως	-	-	-	-	(36)	(36)
Πωλήσεις συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	-	-	-	27	27
Απομείωση	-	-	-	-	(223)	(223)
Απομείωση συσσωρευμένων αποσβέσεων	-	-	-	-	16	16
Αποσβέσεις	-	(311)	(5)	(27)	(516)	(859)
Μειώσεις αποσβεσθέντων	-	-	-	-	157	157
Αναπόσβεστο υπόλοιπο λήξης	11.151	14.530	39	136	7.547	33.402

Την 31η Δεκεμβρίου 2006

Κόστος	11.151	15.294	62	219	9.863	36.588
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(764)	(24)	(84)	(2.314)	(3.186)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	11.151	14.529	38	136	7.547	33.402

30 Επενδύσεις σε ακίνητα

	31.12.2007	31.12.2006
Αξία κτήσεως	-	50
Σύνολο	-	50

31 Απαιτήσεις από ασφαλισμένους

	31.12.2007	31.12.2006
Χρεώστες ασφαλιστρών	-	8.498
Ληξιπρόθεσμοι χρεώστες ασφαλιστρών	-	1.248
Επιταγές εισπρακτέες μεταχρονολογημένες	-	7.520
Γραμμάτια εισπρακτέα και λοιποί λογαριασμοί	-	110
	-	17.376
Μείον προβλέψεις για απομείωση	-	(655)
Σύνολο	-	16.721

Δεν υφίστανται ποσά λόγω διακοπής της δραστηριότητας (σημ. 35).

32 Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες

	31.12.2007	31.12.2006
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	-	1.332
Απαιτήσεις από αντασφαλιζόμενους	-	7
Σύνολο	-	1.339

Δεν υφίστανται ποσά λόγω διακοπής της δραστηριότητας (σημ. 35)

33 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις

	31.12.2007	31.12.2006
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:		
Χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην ε.α. μέσω αποτελεσμάτων	1.430	-
Χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην ε.α. μέσω καθαρής θέσης	3.359	-
Χρηματοοικονομικών απαιτήσεων	9	-
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	-	118
Χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	192	242
Χρηματοδοτική μίσθωση	567	-
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	-	-
Προμηθειών χορηγήσεων	168	-
Προβλέψεων επισφαλών χορηγήσεων	1.062	-
Υποχρεώσεων παροχών προσωπικού λόγω εξόδου	295	392
Λοιπών απαιτήσεων	16	492
Σύνολο	7.098	1.244
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:		
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	(3.582)	-
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	(548)	-
Αναπροσαρμογής εύλογης αξίας	-	(2.435)
Χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην ε.α. μέσω καθαρής θέσης	(2.798)	-
Προβλέψεων επισφαλών χορηγήσεων	-	(37)
Προμηθειών χορηγήσεων	-	(440)
Χρηματοοικονομικών απαιτήσεων	-	(6)
Χρηματοδοτική μίσθωση (Leasing)	-	(43)
Αποτίμηση παραγώγων	-	(10)
Σύνολο	(6.928)	(2.971)
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	171	(1.727)

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

Δημοσιευθέν υπόλοιπο της 31ης Δεκεμβρίου 2006	3.200
αναγνώριση ε.α. εξαγορασθέντων περιουσιακών στοιχείων Ωμέγα Τράπεζας	(4.927)
Απαλοιφή υποχρέωσης Proton A.A.E. λόγω μεταφοράς σε διακοπόμενη δραστηριότητα	9
Υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2007	(1.718)
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / (υποχρεώσεις) από:	
Δάνεια και απαιτήσεις	608
Προβλέψεις χορηγήσεων μείον αναπροσαρμογή ε.α. δανείων Ωμέγα (4α)	(1.393)
Προβλέψεις λοιπών απαιτήσεων	16
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	10
Χρηματοοικονομικά μέσα	1.957
Πάγια-άυλα	625
Leasing	610
Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις (παρούσα αξία)	15
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	23
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	(50)
Πριμ προσωπικού	(257)
Φορολογική ζημία	(275)
Υπόλοιπο λήξης την 31η Δεκεμβρίου 2007	171

34 Λοιπά στοιχεία

	31.12.2007	31.12.2006
Απαιτήσεις από χρηματιστηριακές πράξεις πελατών	15.539	8
Απαιτήσεις από χρηματιστηριακούς οίκους εξωτερικού	4.608	-
Προεγγραφές σε υπό έκδοση ομολογίες	30.411	-
Χρεώστες διάφοροι	17.382	16.927
Συνεγγυητικό Επικουρικό	12.639	4.901
Ελληνικό Δημόσιο, προκαταβλημένοι φόροι	8.963	3.946
Επισφαλείς απαιτήσεις εκτός χορηγήσεων	4.206	1.199
Απαιτήσεις από πελάτες πιστωτικών καρτών	1.751	2.095
Εγγυήσεις	621	7.699
Λογαριασμοί προς απόδοση λοιπών συνεργατών	52	50
Απαιτήσεις από έξοδα για λογαριασμό τρίτων	139	68
Απαιτήσεις εκτός χορηγήσεων από θυγατρικές (βραχυπρόθεσμες)	2	-
Προκαταβολές και λογαριασμοί προς απόδοση προσωπικού	28	26
	96.341	36.917
μείον: προβλέψεις για απομείωση επισφαλών απαιτήσεων εκτός χορηγήσεων	(4.921)	(2.095)
Σύνολο	91.420	34.822

35 Διακοπόμενες δραστηριότητες

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:

	31.12.2007	31.12.2006
Οικόπεδα από πλειστηριασμούς	148	64
Κτίρια από πλειστηριασμούς	70	-
Σύνολο	218	64

Την 28.12.2007 υπεγράφη σύμβαση πώλησης του 91,29% των μετοχών της Proton Ασφαλιστική Α.Ε. στην Commercial Value Α.Α.Ε. Το οριστικό τίμημα της πώλησης, με βάση την τροποποίηση της σύμβασης της 20.3.2008, συμφωνήθηκε στο ποσό των 19 εκατ. ευρώ. Η ολοκλήρωση της συμφωνίας θα πραγματοποιηθεί μετά την εξασφάλιση των κατά νόμο εγκρίσεων από τις εποπτικές αρχές.

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 διακοπόμενης δραστηριότητας που αφορούν στην Proton Ασφαλιστική Α.Ε μετά την αφαίρεση των διεταιρικών απαλοιφών έχουν ως εξής:

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31.12.2007
Ταμείο	10
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	306
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	12.980
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	625
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	12.473
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	2.256
Επενδύσεις σε ακίνητα	50
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	19.610
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	1.632
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	69
Λοιπά στοιχεία	3.497
Σύνολο ενεργητικού	53.509

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	31.12.2007
Υποχρεώσεις από ομολογίες	1.539
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	275
Ασφαλιστικές προβλέψεις	36.093
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	93
Λοιπές υποχρεώσεις	6.339
Σύνολο υποχρεώσεων	44.339

α) Στο κονδύλι *Άυλα περιουσιακά στοιχεία* περιλαμβάνεται και η υπεραξία απόκτησης της Proton Ασφαλιστική Α.Ε ποσού 12.393 χιλ. ευρώ.

Από την αποτίμηση της διακοπόμενης 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 δεν προέκυψε ζημία δεδομένου ότι η λογιστική αξία είναι μικρότερη από την εύλογη αξία μείον τα κόστη πώλησης.

β) Στο κονδύλι *Υποχρεώσεις από ομολογίες* περιλαμβάνεται Ομολογιακό δάνειο Ωμέγα Ασφαλιστικής, με ομολογιούχο τον έως την 31.12.2007 Διευθύνοντα Σύμβουλό της, μετατρέψιμο σε μετοχές, ο οποίος για την συμμετοχή του στην έκδοση του ομολογιακού δανείου έλαβε ισόποσο δάνειο από την τέως Ωμέγα Τράπεζα. Τα κύρια χαρακτηριστικά του ομολογιακού δανείου είναι:

Ημερομηνία έκδοσης: 27^η Ιουνίου 2006

Ονομαστική αξία Ομολογιακού δανείου: 1.500 χιλ. ευρώ

Ετήσιο επιτόκιο: 5%

Μορφή και υποδιαιρέσεις Ομολογιών : 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 2007 και 31^η Δεκεμβρίου 2006, έχουν ως εξής:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	<u>1.1-31.12.2007</u>	<u>1.1-31.12.2006</u>
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες λειτουργικές δραστηριότητες	(5.612)	966
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες επενδυτικές δραστηριότητες	55	21
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(908)	1.760
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(6.465)	2.747

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

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007:

Απόθεμα μη δεδουλευμένων ασφαλιστρων 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 ασφαλιστρων 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 0

Απόθεμα μη δεδουλευμένων ασφαλιστρων 11.683

Απόθεμα λοιπών ασφαλιστικών προβλέψεων 24.410

Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων 36.093

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006:

Απόθεμα μη δεδουλευμένων ασφαλιστρων την 1.1.2006 11.444

Απόθεμα λοιπών ασφαλιστικών προβλέψεων την 1.1.2006 13.704

Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων 25.148

Μεταβολή αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλιστρων 1.1-31.12.2006 (723)

Μεταβολή αποθέματος λοιπών ασφαλιστικών προβλέψεων 1.1-31.12.2006 9.668

Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων 31.12.2006 34.093

Την 31η Δεκεμβρίου 2006 0

Απόθεμα μη δεδουλευμένων ασφαλιστρων 10.721

Απόθεμα λοιπών ασφαλιστικών προβλέψεων 23.372

Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων 34.093

36 Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα

	31.12.2007	31.12.2006
Καταθέσεις διατραπεζικής αγοράς	392.371	33.934
Καταθέσεις όψεως	201	-
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	-	438
Καταθέσεις προθεσμίας	28.864	-
Συμφωνίες επαναγοράς ομολόγων	<u>12.505</u>	<u>56.526</u>
Σύνολο	<u>433.941</u>	<u>90.897</u>

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

37 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	31.12.2007	31.12.2006
Καταθέσεις ιδιωτών:		
Ταμειυτηρίου	57.700	64.497
Τρεχούμενοι	18.175	1.122
Υπό προειδοποίηση	1.738	-
Προθεσμίας	<u>794.343</u>	<u>586.410</u>
	871.956	652.029
Καταθέσεις επιχειρήσεων		
Όψεως	67.898	72.104
Προθεσμίας:		
Εταιρειών	347.397	134.417
Δημόσιων οργανισμών	-	7.788
Δημοτικών επιχειρήσεων	5.838	4.565
Λοιπές καταθέσεις προθεσμίας	55.694	84.402
Συμφωνίες επαναγοράς ομολόγων	<u>986</u>	<u>920</u>
	477.813	304.197
Δεσμευμένες καταθέσεις ιδιωτών-εταιρειών	184	29
Καταθέσεις για εγγύηση	59.534	50.361
Καταθέσεις για χρηματιστηριακές συναλλαγές	<u>40.800</u>	<u>35.543</u>
Σύνολο	<u>1.450.287</u>	<u>1.042.157</u>

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

38 Υποχρεώσεις από ομολογίες

	31.12.2007	31.12.2006
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία πάνω από ένα έτος	<u>25.283</u>	<u>1.500</u>
Σύνολο	<u>25.283</u>	<u>1.500</u>

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-: για τα δύο πρώτα έτη 5,15%

για το τρίτο έτος 8,75% μείον την αθροιστική απόδοση του δείκτη FRB με μέγιστου τιμή 8,75% και μίνιμουμ τιμή 0,00%

για το τέταρτο έτος 9,00% μείον την αθροιστική απόδοση του δείκτη FRB με μέγιστου τιμή 9,00% και μίνιμουμ τιμή 0,00%

για το πέμπτο και έκτο έτος 9,50% μείον την αθροιστική απόδοση του δείκτη FRB με μέγιστου τιμή 9,50% και μίνιμουμ τιμή 0,00%

για το έβδομο έως δέκατο έτος 10,00% μείον την αθροιστική απόδοση του δείκτη FRB με μέγιστου τιμή 10,00% 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.

39 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	31.12.2007	31.12.2006
Ποσά που αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό:		
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	1.317	1.382
Μη αναγνωρισθέντα αναλογιστικά κέρδη (ζημίες)	(178)	(154)
Σύνολο υποχρέωσης στο τέλος της περιόδου	1.140	1.228
Ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσεως:		
Κόστος υπηρεσίας	277	106
Τόκοι έξοδα	44	10
Μη καταχωρηθέντα αναλογιστικά κέρδη (ζημίες)	1	12
Επίδραση περικοπής - διακανονισμού	282	1
Μετακίνηση προσωπικού - Απορρόφηση	20	-
Σύνολο αναγνώρισης στα αποτελέσματα	625	129
Βασικές παραδοχές αναλογιστικής μελέτης:		
Επίτοκιο προεξόφλησης	4,90%	4,10%
Ποσοστό μελλοντικής αύξησης μισθών συντάξεων	4,70%	4,70%
Η κίνηση της υποχρέωσης που αναγνωρίστηκε στον ισολογισμό έχει ως εξής:		
Υφιστάμενες προβλέψεις στην αρχή της περιόδου	1.228	200
Μείον μεταφορά λόγω μεταφοράς σε διακοπτόμενη δραστηριότητα	(275)	-
	953	-
Αύξηση λόγω εξαγοράς Ωμέγα Τράπεζας	-	1.086
Επίδραση στα αποτελέσματα	625	129
Πληρωθείσες αποζημιώσεις	(438)	(187)
Σύνολο	1.140	1.228
40 Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	31.12.2007	31.12.2006
Φόρος εισοδήματος φορολογητέων κερδών (παρούσα αξία)	9.670	1.349
Πρόβλεψη φόρου φορολογικού ελέγχου	828	-
Σύνολο	10.498	1.349
41 Ασφαλιστικές προβλέψεις	31.12.2007	31.12.2006
Ασφαλιστικές προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα:		
Κλάδος αυτοκινήτου (μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα)	-	7.150
Λοιποί κλάδοι (μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα)	-	3.571
Ασφαλιστικές προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις:		
Κλάδος αυτοκινήτου (για εκκρεμείς αποζημιώσεις)	-	21.417
Λοιποί κλάδοι (για εκκρεμείς αποζημιώσεις)	-	1.955
Σύνολο	-	34.093
Δεν υφίστανται ποσά λόγω διακοπής της δραστηριότητας (σημ. 35)		
42 Λοιπές υποχρεώσεις	31.12.2007	31.12.2006
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους-τέλη:		
Φόροι-τέλη προηγούμενων χρήσεων από φορολογικό έλεγχο	541	1.320
Φόρος τόκων καταθέσεων	439	253
Φόροι-τέλη αμοιβών προσωπικού	542	510
Λοιποί φόροι-τέλη	188	2.317
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	878	859
Άλλες υποχρεώσεις:		
Εκκαθάριση πράξεων μετοχών και παραγώγων	-	105
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	7.694	1.754
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	239	311
Υποχρεώσεις προς πελάτες παραγώγων εξωτερικού	262	13.782
Μερίσματα πληρωτέα	95	34
Σύνολο	10.880	21.245

43 Μετοχικό κεφάλαιο

	31.12.2007	31.12.2006
Καταβλημένο κεφάλαιο αρχής περιόδου	281.450	202.660
Μεταβολή λόγω εξαγοράς Ωμέγα Τράπεζας	-	78.771
Κεφαλαιοποίηση υπόλοιπου κερδών εις νέο	-	19
Σύνολο	281.450	281.450

(ονομαστική αξία μετοχής 4,49 ευρώ εκάστη)

Μετοχές (τεμάχια):

Υπόλοιπο αρχής περιόδου	62.683.822	45.135.892
Έκδοση νέων μετοχών	-	17.547.930
Σύνολο εκδοθεισών μετοχών	62.683.822	62.683.822
Αγορά ιδίων μετοχών από μητρική	(760.483)	-
Σύνολο μετοχών σε κυκλοφορία στο τέλος της περιόδου	61.923.339	62.683.822
Αγορά ιδίων μετοχών από θυγατρική Proton A.E.E	(99.000)	-
Σύνολο εκδοθεισών μετοχών μείον ίδιες	61.824.339	62.683.822

44 Υπέρ το άρτιο

	31.12.2007	31.12.2006
Υπόλοιπο την 1.1.2007	85.478	-
Έξοδα αυξήσεως κεφαλαίου	-22	-
Μεταβολή λόγω εξαγοράς	-	85.478
Σύνολο	85.456	85.478

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.

45 Λοιπά αποθεματικά

	31.12.2007	31.12.2006
Αποθεματικό εύλογης αξίας διαθέσιμων στοιχείων προς πώληση:		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	(11)	-
Αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση στοιχείων	(12.582)	(11)
Μεταβολή λόγω απορροφήσεως	(6)	-
Σύνολο αποθεματικού εύλογης αξίας διαθέσιμων στοιχείων προς πώληση	(12.599)	(11)
Τακτικό αποθεματικό :		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	528	336
Μεταβολή λόγω απορροφήσεως	10	-
Τακτικό αποθεματικό περιόδου	1.135	192
Σύνολο τακτικού αποθεματικού	1.673	528
Αποθεματικό δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού		
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	-	-
Αποθεματικό δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού	983	-
Σύνολο αποθεματικού δικαιωμάτων προαίρεσης προσωπικού	983	-
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	(9.943)	517

46.1. 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.

46.2 Αφορολόγητα αποθεματικά

Στην κλειόμενη χρήση σύμφωνα με τις διατάξεις πρόσφατου φορολογικού νόμου, επιβλήθηκε η φορολόγηση επί των κερδών των τραπεζικών Α.Ε. τα οποία προέρχονται από την εφαρμογή των διατάξεων των παραγράφων 1,4,5 του άρθρου 38 και του άρθρου 99 του Κ.Φ.Ε, με την προϋπόθεση ότι τα κέρδη αυτά μετά την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων και την διάθεση των κερδών της οικείας διαχειριστικής περιόδου δεν έχουν φορολογηθεί στο όνομα του νομικού προσώπου και εμφανίζονται σε λογαριασμό αφορολόγητου αποθεματικού ή συγκεντρωτικά στον ισολογισμό και αναλύονται στο προσάρτημα, με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή 25%. Η Τράπεζα, για την χρήση 2007, σχημάτισε αφορολόγητο αποθεματικό από κέρδη πώλησης μετοχών ύψους 5.565 χιλ ευρώ για το οποίο δεν υποχρεούται σε καταβολή φόρου, με βάση τις διατάξεις του παραπάνω νόμου, δεδομένου ότι συμφιζείται με αρνητικά αφορολόγητα αποθεματικά του άρθρου 38 του ΚΦΕ παρελθουσών χρήσεων. Τα εν λόγω αποθεματικά συμπεριλαμβάνονται στο υπόλοιπο κερδών εις νέο.

46 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

	31.12.2007	31.12.2006
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα (σημ. 19)	189.972	93.404
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα (σημ.18)	46.728	22.032
Σύνολο	236.700	115.436
Πλέον: ταμειακά διαθέσιμα διακοπτόμενης δραστηριότητας:		
Ταμείο	10	-
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	307	-
Σύνολο ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων	237.017	115.436

47 Μέρισμα ανά μετοχή

Η ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 11ης Μαΐου 2007 ενέκρινε την διανομή μερίσματος συνολικού ποσού 17.551.470,16 ευρώ (ήτοι 0,28 ευρώ ανά μετοχή). Το μέρισμα καταβλήθηκε την 24η Μαΐου 2007.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας στην συνεδρίασή του, της 20ης Μαρτίου 2008, αποφάσισε όπως προτείνει στην Γενική Συνέλευση των μετόχων μέρισμα από τα κέρδη της χρήσεως συνολικού ποσού 12.385 χιλ. ευρώ (ή 0,20 ευρώ ανά μετοχή). Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις δεν έχουν επηρεασθεί από την προτεινόμενη διανομή μερίσματος εκτός της περίπτωσης του προσδιορισμού της πρόβλεψης του φόρου εισοδήματος που αφορά στην προτεινόμενη διανομή.

48 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις.

48.1 Νομικές υποθέσεις

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές πελατών κατά του Ομίλου στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Δεν έχει σχηματισθεί καμία πρόβλεψη για τις περιπτώσεις αυτές διότι, σύμφωνα με γνώματωση 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.

48.2 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):

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Εγγυητικές Επιστολές	110.929	84.585
Ενέγγυες Πιστώσεις	2.480	2.804
	113.409	87.389

48.3 Δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία

Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας 10.500 χιλ. ευρώ έχουν εκχωρηθεί υπέρ της Ε.Τ.Ε.Σ.Ε.Π.

Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας 135.000 χιλ. ευρώ και ομόλογα εκδόσεως DEXIA ονομαστικής αξίας 50.000 χιλ. ευρώ, έχουν εκχωρηθεί υπέρ της ΤΤΕ.

Η Τράπεζα έχει εκχωρήσει υπέρ της Hypo Vereinsbank ομόλογα εκδόσεως Halcyon ονομαστικής αξίας 12.500 χιλ. ευρώ .

48.4 Ανελημμένες 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:

	31.12.2007	31.12.2006
Μισθώματα < 1 έτος	3.598	3.712
Μισθώματα πέραν του 1 έτους και < 5 έτη	15.095	16.206
Μισθώματα πέραν των 5 ετών	<u>4.752</u>	<u>39.969</u>
Σύνολο	23.446	59.887
Μηνιαίο μίσθωμα	300	309
εγγυήσεις που θα συμψηφισθούν στην λήξη	557	1.123

(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: 15 χιλ. ευρώ .

Δεδουλευμένα μισθώματα που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα της περιόδου: 347 χιλ. ευρώ

	2007	2006
Μισθώματα < 1 έτος	289	204
Μισθώματα πέραν του 1 έτους και < 5 έτη	594	309
Μισθώματα πέραν των 5 ετών	<u>-</u>	<u>-</u>
Σύνολο	883	513

(γ) Εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007 είχαν εγκριθεί δανειακές συμβάσεις 3.830 χιλ. ευρώ οι οποίες δεν είχαν εκταμιευθεί.

48.5 Πρόγραμμα διάθεσης μετοχών (stock option plan)

Την 24η Νοεμβρίου 2006, 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 2007 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	31.12.2007	31.12.2006
30.11.2007	31/12/2009	10,46	0,28	1.547.618	-
30.11.2008	31/12/2009	10,46	0,57	1.547.618	-
30.11.2009	31/12/2009	10,46	0,80	1.547.618	-
Σύνολο υφισταμένων δικαιωμάτων:				4.642.854	-

Την 30^η Νοεμβρίου 2007 παρήλθε η προβλεπόμενη πρώτη 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:

	31.12.2007	31.12.2006
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	-	-
Χορηγηθέντα δικαιώματα	4.943.815	-
Εξασκηθέντα δικαιώματα	-	-
Αποσβεσμένα (παραγραφή)	(300.960)	-
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2007	4.642.855	-

48.6 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 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 2007 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. Επιπροσθέτως οι εταιρείες του Ομίλου έχουν προβεί σε αγορά 99.000 μετοχών της Τράπεζας.

49 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.

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

I. Συγγενείς	31.12.2007	31.12.2006
Ενεργητικό		
Λοιπές απαιτήσεις	28	11
Σύνολο	28	11

Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	5.188	6.574
Λοιπές υποχρεώσεις	18	-
Σύνολο	5.206	6.574

Έξοδα	1.1.-31.12.2007	1.1.-31.12.2006
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	193	28

Έσοδα	1.1.-31.12.2007	1.1.-31.12.2006
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	205	26

II. Μέλη ΔΣ & Διευθυντικά στελέχη	31.12.2007	31.12.2006
Ενεργητικό		
Δάνεια	22.467	8.100
Λοιπές απαιτήσεις	195	375
Σύνολο	22.662	8.475

Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις	67.775	34.868
Υποχρεώσεις από ομολογίες	1.539	-
Λοιπές Υποχρεώσεις	177	216
Σύνολο	69.490	35.084

Έσοδα	1.1.-31.12.2007	1.1.-31.12.2006
Τόκοι δανείων	1.419	212
Λοιπά έσοδα	394	1.405
	1.813	1.617

Έξοδα	1.1.-31.12.2007	1.1.-31.12.2006
Αμοιβές	5.124	2.282
Τόκοι καταθέσεων	3.120	314
Λοιπά έξοδα	491	1.119
Σύνολο	8.735	3.715

	31.12.2007	31.12.2006
Εγγυητικές επιστολές	18.195	127

Αξία δικαιωμάτων προαίρεσης μελών ΔΣ & Διευθυντικών στελεχών την 31.12.2007

	Δικαιώματα	Αξία σε ευρώ
Διευθυντικά Στελέχη	1.045.200	221.302
Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου	1.679.600	355.625
Σύνολο	2.724.800	576.927

50 Εξαγορές επιχειρήσεων

50.1 Εξαγορά Ωμέγα Τράπεζας και Proton Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ

50.1.1 Επίπτωση εξαγοράς στην περιουσιακή διάρθρωση της απορροφώσας

Η απορρόφηση από τον Όμιλο της Ωμέγα Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου της καθώς και της Proton ΑΧΕΠΕΥ κατά την ημερομηνία απόκτησης, είχε ως συνέπεια την αύξηση του ενεργητικού και των υποχρεώσεων της κατά 1.093.486 χιλ. ευρώ και 1.027.648 χιλ. ευρώ αντίστοιχα.

Αν η εξαγορά είχε πραγματοποιηθεί την 1η Ιανουαρίου 2006, τα συνολικά καθαρά έσοδα και τα κέρδη μετά φόρων του Ομίλου για την περίοδο που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2006 θα ήταν 134.671 χιλ. ευρώ και 18.767 χιλ. ευρώ αντίστοιχα.

Τα αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που αποκτήθηκαν κατά την ημερομηνία εξαγοράς έχουν ως εξής:

	Λογιστική Αξία	Προσαρμογές εύλογης αξίας	Εύλογη Αξία
Ταμειακά διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	11.169		11.169
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	155.982		155.982
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	766.608	(9.967)	756.641
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	20.176		20.176
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	40.276		40.276
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	368		368
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	31.024		31.024
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	4.356		4.356
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	32.632	(612)	32.020
Επενδύσεις σε ακίνητα	50		50
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	3.384		3.384
Άυλο στοιχείο από συμβάσεις πελατών χορηγήσεων	-	13.881	13.881
Άυλο στοιχείο από συμβάσεις πελατών καταθέσεων	-	2.458	2.458
Άυλο στοιχείο από συμβάσεις πελατών χρηματιστηριακών συναλλαγών	-	3.199	3.199
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	1.641		1.641
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις /(υποχρεώσεις)	1.120	(2.435)	(1.315)
Λοιπά στοιχεία	16.860		16.860
Υποχρεώσεις σε τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα	(95.417)		(95.417)
Καταθέσεις πελατών	(877.363)		(877.363)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(2.128)		(2.128)
Υποχρεώσεις από ομολογίες	(1.500)		(1.500)
Ασφαλιστικές προβλέψεις	(35.336)		(35.336)
Λοιπές υποχρεώσεις	(13.978)	513	(13.465)
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(1.392)	268	(1.124)
Εύλογη αξία αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν	58.532	7.306	65.838
Μείον: δικαιώματα μειοψηφίας			(587)
Εύλογη αξία αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν και ανήκουν στους μετόχους μητρικής			65.251

(Εκροή) / Εισροή Εξαγοράς

Κόστος εξαγοράς σε ταμειακά ισοδύναμα (έξοδα συνένωσης)	(601)
Αποκτηθέντα ταμειακά ισοδύναμα	155.982
Απαλοιφές ταμειακών ισοδυνάμων μεταξύ Ωμέγα Τράπεζας και Proton Τράπεζας	(23.545)
Καθαρή Εισροή	131.836

Η οριστική εύλογη αξία των ανωτέρω αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων προέκυψε από μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών. Η μη κατανεμηθείσα διαφορά αναγνωρίστηκε ως υπεραξία στο ενεργητικό και θα ελέγχεται σε κάθε χρήση για ύπαρξη απομείωσης.

Το κόστος εξαγοράς ανήλθε σε 164.850 χιλ. ευρώ και προσδιορίστηκε με βάση την χρηματιστηριακή αξία των μετοχών της Τράπεζας της 29ης Σεπτεμβρίου 2006 και αναλύεται ως εξής:

Εύλογη αξία μετοχών που δόθηκαν (17.547.930 x 9,36 € ανά μετοχή)	164.249
Άμεσα κόσστη αποδοτέα στην εξαγορά	601
Συνολικό κόστος εξαγοράς	164.850
Εύλογη αξία καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν	(65.251)
Υπεραξία	99.599

50.1.2 Προσαρμογές κατά την ολοκλήρωση της αρχικής λογιστικοποίησης της εξαγοράς

Ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας των αναγνωρίσιμων άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν κατά την εξαγορά της Ωμέγα Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου της 30ης Σεπτεμβρίου 2006 βασίστηκε σε εκτιμήσεις ανεξάρτητων εκτιμητών. Κατά την περίοδο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2006, τα αποτελέσματα της ανεξάρτητης εκτίμησης δεν είχαν οριστικοποιηθεί και ως εκ τούτου είχαν αναγνωρισθεί προσωρινές εύλογες αξίες.

Τα αποτελέσματα της ανεξάρτητης εκτίμησης οριστικοποιήθηκαν κατά την περίοδο σύνταξης των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων της περιόδου που έληξε την 30η Ιουνίου 2007.

Το Δ.Π.Χ.Π. 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων», ορίζει ότι προσαρμογές στην αρχική λογιστικοποίηση μιας συνένωσης επιχειρήσεων, μετά την ολοκλήρωση της αρχικής λογιστικοποίησης, αναγνωρίζονται μόνο σαν διόρθωση λάθους σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, Μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη».

Το ΔΛΠ 8 απαιτεί όπως λογιστικοποιείται μία διόρθωση λάθους /προσαρμογής αναδρομικά και όπως παρουσιάζονται οι οικονομικές καταστάσεις ως αν το λάθος / προσαρμογή δεν είχε συμβεί ποτέ με την επαναδιατύπωση της συγκριτικής πληροφόρησης για την προγενέστερη περίοδο.

Σύμφωνα με τα αποτελέσματα της ανεξάρτητης εκτίμησης, ο Όμιλος αναγνώρισε τα ακόλουθα άυλα περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία εξαγοράς:

	(ποσά σε χιλ. ευρώ)
• Άυλο περιουσιακό στοιχείο συμβάσεων πελατών δανείων	13.881
• Άυλο περιουσιακό στοιχείο συμβάσεων πελατών καταθέσεων	2.458
• Άυλο περιουσιακό στοιχείο συμβάσεων πελατών χρηματιστηριακών συναλλαγών	3.199
Σύνολο	19.538

Επί της εύλογης αξίας των ανωτέρω περιουσιακών στοιχείων η Τράπεζα αναγνώρισε μία αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση ύψους 4.926 χιλ. ευρώ, η οποία αύξησε ισόποσα την υπεραξία που προέκυψε κατά την ημερομηνία εξαγοράς.

Επιπλέον, επί της εύλογης αξίας των άνω περιουσιακών στοιχείων ο Όμιλος διενήργησε αποσβέσεις ύψους 1.043 χιλ. ευρώ που αφορούσαν την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2006 αναπροσαρμόζοντας το υπόλοιπο έναρξης των κερδών εις νέο. Η επίδραση της παραπάνω προσαρμογής στις οικονομικές καταστάσεις του 2006 παρουσιάζεται παρακάτω:

	(ποσά σε χιλ. ευρώ)
• (αύξηση) αποσβέσεων	(1.043)
• (μείωση) κερδών	(1.043)
• (μείωση) βασικών κερδών ανά μετοχή	(0,03)
• (μείωση) άυλων περιουσιακών στοιχείων	(1.043)

50.2 Απορρόφηση Proton Finance

Το Δ.Σ. της Τράπεζας την 27/09/2007 αποφάσισε τη συγχώνευση με την κατά 100% θυγατρική της Proton Finance με απορρόφηση της Proton Finance από την Proton Bank.

Ως ημερομηνία του ισολογισμού μετασημιασμού ορίστηκε η 30.09.2007, ενώ το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας δεν θα μεταβληθεί.

Η Τράπεζα, μάλιστα, δεν θα υποχρεούται στην έκδοση νέων μετοχών, επειδή η αξίωση για έκδοση νέων μετοχών θα αποσβένεται, λόγω συγχωνεύσεως, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 78 του Κ.Ν. 2190/1920.

Κατά την συγχώνευση της Τράπεζας με την Proton Finance, λόγω εξαίρεσης του Δ.Π.Χ.Π. 3 καθώς η Τράπεζα κατείχε το 100% των ιδίων κεφαλαίων της Proton Finance, συνενώθηκαν τα στοιχεία του ενεργητικού, υποχρεώσεων και καθαρής θέσης των δύο εταιρειών.

50.3 Συγχώνευση εταιριών Ομίλου

Την 25.10.2007 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης η με αριθμό Κ2-15179/2007 απόφασή του με την οποία εγκρίθηκε η συγχώνευση των εταιριών PROTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (η Απορροφώσα), PROTON ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ και ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (οι Απορροφώμενες) με απορρόφηση των απορροφώμενων από την απορροφώσα.

51 Μεταγενέστερα γεγονότα

Η PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., στις 28.12.2007 υπέγραψε σύμβαση μεταβίβασης στην Ασφαλιστική Εταιρεία Commercial Value της άμεσης και έμμεσης συμμετοχής της Τράπεζας, ήτοι ποσοστό 91,29%, στην θυγατρική της PROTON Ασφαλιστική Α.Ε. Το οριστικό τίμημα της πώλησης, με βάση την τροποποίηση της σύμβασης της 20.3.2008, συμφωνήθηκε στο ποσό των 19 εκατ. ευρώ.
 Η συναλλαγή τελεί υπό την έγκριση από τις αρμόδιες αρχές (Υπουργείο Ανάπτυξης, Επιτροπή Ανταγωνισμού).

Η Proton Τράπεζα και η Ασπίς Όμιλος Εταιρειών υπέγραψαν επίσης μακροχρόνια αποκλειστική συμφωνία στον τομέα των τραπεζοασφαλιστικών εργασιών για την προώθηση ασφαλιστικών και τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων των εταιριών του ομίλου Ασπίς , μέσω του δικτύου καταστημάτων 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, 20^η Μαρτίου 2008

Ο Εκτελεστικός
Αντιπρόεδρος Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Γενικός Διευθυντής

Αντώνιος Ι. Αθανάσογλου

Ηλίας Γ.Λιανός

Αθανάσιος Ι. Παπασπηλίου

Οι Διευθυντές Οικονομικών Υπηρεσιών

Γεώργιος Σ. Νικηφοράκης

Πολυχρόνης Β. Καραχάλιος