



ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε.

Ετήσιο Δελτίο

Της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2007

Σύμφωνα με την απόφαση Νο 5/204/14.11.2000

του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

ΜΑΡΤΙΟΣ 2008

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

1. ΕΠΙΣΤΟΛΗ ΤΟΥ ΠΡΟΕΔΡΟΥ.....	3
2. ΒΑΣΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ	5
3. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ «ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ.....	6
4. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΟΥ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ Α.Τ.Ε. ΚΑΤ' ΑΡΘΡΟ 11α ΤΟΥ Ν.3371/2005	27
5. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 10 ΤΟΥ Ν.3401/2005	31
6. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ - ΕΚΘΕΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΤΟΥ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ ΜΕ ΤΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2007 (ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 2, ΠΑΡ. 4 ΤΟΥ Ν.3016/2002).....	33
7. Η ΜΕΤΟΧΗ ΤΟΥ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ	33
I. ΛΕΠΤΟΜΕΡΕΙΕΣ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ (IPO details).....	33
II. ΓΡΑΦΗΜΑΤΑ.....	36
8. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ	39
9. ΚΕΝΤΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	40
10. ΔΙΚΤΥΟ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΩΝ	41
11. ΣΥΝΘΕΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΦΥΛΟ ΚΑΙ ΕΠΙΠΕΔΟ ΣΠΟΥΔΩΝ	44
12. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ	45
I. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΟΥ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ, ΒΑΣΕΙ ΤΩΝ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΤΗΣ 31 ^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007 (ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΕΤΑΙ ΚΑΙ Η ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ-ΛΟΓΙΣΤΩΝ)	
II. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ	

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

“ Το 2007 απετέλεσε για το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος μια δύσκολη χρονιά, γεγονός το οποίο αποτυπώθηκε στα οικονομικά του αποτελέσματα. Κυριότερος λόγος ήταν η επίδραση των αποτιμήσεων επί του χαρτοφυλακίου των εναλλακτικών επενδύσεων, γεγονός το οποίο είχε σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα από χρηματοοικονομικές πράξεις.

Με μικρότερο ρυθμό συνεχίστηκε η ανάπτυξη των εργασιών στον τομέα των χορηγήσεων, ο οποίος αποτελεί την κύρια δραστηριότητά του. Το μερίδιο που κατείχε κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007, έφθασε στο 6,70% της αγοράς των χορηγήσεων σε στεγαστικά δάνεια και στο 9% της αγοράς των χορηγήσεων σε καταναλωτικά δάνεια. Παράλληλα, διατήρησε το μερίδιό του στον τομέα των καταθέσεων ταμιευτηρίου, παραμένοντας περίπου στο 10% της αγοράς, ενώ ταυτόχρονα αύξησε το μερίδιο αγοράς στις καταθέσεις προθεσμίας σε 4,15% κατά το τέλος της χρήσεως. Η σχέση τέλος χορηγήσεων προς καταθέσεις, στο τέλος Δεκεμβρίου του 2007, ανήλθε στο 54,77%.

Στις οικονομικές καταστάσεις του δωδεκαμήνου που παρουσιάζουμε, τα αποτελέσματα **μετά από φόρους** είναι χαμηλότερα κατά ποσοστό 68,33%, σε σχέση με το αντίστοιχο δωδεκάμηνο του 2006, κυρίως λόγω των ζημιών εξ αποτιμήσεων.

Περαιτέρω, η πορεία των εσόδων του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου από επαναλαμβανόμενες πηγές, ήταν αυξητική. Τα καθαρά επιτοκιακά έσοδα της περιόδου από 1^{ης} Ιανουαρίου έως 31^{ης} Δεκεμβρίου 2007, παρουσίασαν αύξηση της τάξεως του 16,09%, σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2006, ενώ η αύξηση των χορηγήσεων ανήλθε από την αρχή του έτους σε ποσοστό της τάξεως του 25,65%, ποσοστό που κυμάνθηκε υψηλότερα από τον ρυθμό αύξησης της αγοράς στον τομέα της λιανικής τραπεζικής (14,70%).

Η νέα Διοίκηση του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου έχει ξεκινήσει μία μεγάλη προσπάθεια εσωτερικής αναδιοργάνωσης και ανάπτυξης δραστηριοτήτων και σε νέες περιοχές, προκειμένου να ανταποκριθεί στις καθημερινές προκλήσεις του συνεχώς μεταβαλλόμενου χρηματοπιστωτικού περιβάλλοντος. Η ταχεία αναδιοργάνωση του ενεργητικού της Τράπεζας αποτελεί πρώτη προτεραιότητα της νέας Διοίκησης, με στόχο αφενός την δημιουργία γερών βάσεων ώστε τα ενδυναμωθούν οι επαναλαμβανόμενες (λειτουργικές) πηγές εσόδων και αφετέρου να επιτευχθεί η μείωση του αναλαμβανόμενου κινδύνου και ιδιαίτερα στο χαρτοφυλάκιο των επενδύσεών του, μέσω της μείωσης του χαρτοφυλακίου εναλλακτικών επενδύσεων, μια στρατηγική η οποία έχει επιταχυνθεί. Παράλληλα, θεωρήθηκε σκόπιμη η διατήρηση της υψηλής ρευστότητας της Τράπεζας, ειδικότερα μετά τις συνθήκες που διαμορφώθηκαν από την κρίση του δευτέρου εξαμήνου του 2007.

Στο τέλος του 2007 ολοκληρώθηκε ο σχεδιασμός για την αναδιοργάνωση και την προσαρμογή των εσωτερικών διαδικασιών και των συστημάτων, αφενός στις καθημερινές απαιτήσεις μιας σύγχρονης τράπεζας που λειτουργεί με ιδιωτικοοικονομικά κριτήρια και αφετέρου στο υφιστάμενο θεσμικό πλαίσιο.

Βασικό σημείο των διαρθρωτικών αλλαγών ήταν ο επανασχεδιασμός του Οργανογράμματος της Τράπεζας, ώστε αυτό να είναι προσαρμοσμένο στο σύγχρονο τρόπο λειτουργίας των Τραπεζών. Το Οργανόγραμμα ολοκληρώθηκε το Φεβρουάριο του 2008, οπότε και ξεκίνησε η πλήρωση των νέων θέσεων που δημιουργήθηκαν, με στελέχη από την τραπεζική αγορά.

Δημιουργήθηκαν επίσης νέες επιτροπές υποστήριξης του έργου της Διοίκησης και υποβοήθησης της καθημερινής λειτουργίας της Τράπεζας, με κυριότερη την Εκτελεστική Επιτροπή.

Προχωρήσαμε στην προκήρυξη διαγωνισμού για την πρόσληψη 400 ατόμων με τραπεζική εμπειρία, ώστε να συμβάλλουν στην περαιτέρω ανάπτυξη της Τράπεζας, διαδικασία που αναμένεται να έχει ολοκληρωθεί πριν από το καλοκαίρι του τρέχοντος έτους.

Στις 12 Μαρτίου 2008 παρουσιάστηκε το νέο λογότυπο και η νέα εταιρική ταυτότητα του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, που επικοινωνούν την δυναμική ανάπτυξη στην οποία εισέρχεται η Τράπεζα, με όραμα **«να καθιερωθεί η μεγάλη τράπεζα που νοιάζεται, προστατεύει και στηρίζει τους πολίτες»**. Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα απόκτα νέο πρόσωπο, ισχυρό και σύγχρονο, θα λειτουργεί δε πλέον με ιδιωτικοοικονομικά κριτήρια, μέσα από μια πορεία ασφαλούς, υγιούς και σταθερής ανάπτυξης. Στόχο μας αποτελεί η ανάπτυξη της κερδοφορίας από επαναλαμβανόμενες πηγές εσόδων, σε επίπεδο λιανικής τραπεζικής, με την προσφορά ποικιλίας ανταγωνιστικών χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών, που θα ανταποκρίνονται στις ανάγκες της πλειοψηφίας των Ελλήνων καταναλωτών. Τα εν λόγω προϊόντα και οι υπηρεσίες θα είναι **απλά και ειλικρινά** στη δομή τους, θα χαρακτηρίζονται από ελκυστική τιμολόγηση και θα είναι διαθέσιμα μέσω του μεγάλου δικτύου διανομής της Τράπεζας αλλά και του εναλλακτικού δικτύου των ΕΛ.ΤΑ., με τελικά επιδιωκόμενο αποτέλεσμα επωφελές για όλα τα εμπλεκόμενα μέρη, τους μετόχους, τους εργαζόμενους, τους πελάτες και τους Έλληνες πολίτες στο σύνολό τους.

Στην γραμμή αυτής της πολιτικής, θα πραγματοποιηθούν εντός του 2008, ανακαινίσεις στο δίκτυο των καταστημάτων μας, αλλά παράλληλα θα δημιουργηθούν 200 με 300 shops in the shop, μέσα στα καταστήματα των ΕΛ.ΤΑ.. Στόχος μας είναι η επανατοποθέτηση του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου στην κοινωνική και οικονομική ζωή της χώρας, ούτως ώστε να ενισχυθεί η παραδοσιακή σχέση των Ελλήνων με αυτό, διευρύνοντας τη γκάμα των προϊόντων που θα μπορεί να προσφέρει, τόσο μέσω του ευρύτατου δικτύου καταστημάτων που διαθέτει το ίδιο, όσο και μέσω της συνεργασίας του με τα καταστήματα των Ελληνικών Ταχυδρομείων, μια σχέση τόσο παραδοσιακή όσο και η ιστορική του παρουσία.

Τέλος, η νέα Διοίκηση εξετάζει καινούργιες περιοχές δραστηριοποίησης, προκειμένου να ενισχυθεί η οργανική κερδοφορία και η αποτελεσματικότητα του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου. Αναμένουμε πως η σημαντική προσπάθεια που καταβάλλεται, θα αρχίσει να αποδίδει καρπούς από το τέλος του 2008, οπότε και αναμένονται τα πρώτα αποτελέσματα της στρατηγικής μας, δηλαδή η αύξηση των επαναλαμβανόμενων εσόδων, η μείωση των εκτάκτων (και μη επαναλαμβανόμενων) κερδών και η μείωση του δείκτη έξοδα προς έσοδα. ”

Σας ευχαριστώ,
Φιλιππίδης Άγγελος
Πρόεδρος Δ.Σ.

Βασικά Μεγέθη (ποσά σε εκατ. Ευρώ)	31/12/2007	31/12/2006	Μεταβολή
Σύνολο ενεργητικού	13,182.36	12,309.13	7.09%
Δάνεια προ προβλέψεων	6,110.36	4,862.81	25.65%
Καταθέσεις	11,155.69	10,725.96	4.01%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	746.44	868.88	(14.09%)

Αποτελέσματα (ποσά σε εκατ. Ευρώ)	2007	2006	Μεταβολή
Καθαρά έσοδα από τόκους	294.37	253.57	16.09%
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	11.26	24.81	(54.62%)
Κέρδη χρηματοοικονομικών πράξεων	(17.36)	126.40	(113.73%)
Έσοδα από μερίσματα	4.14	4.66	(11.04%)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	1.04	2.68	(60.97%)
Σύνολο λειτουργικών εσόδων	293.45	412.12	(28.79%)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	101.08	84.72	19.32%
Γενικά Διοικητικά Έξοδα	99.31	85.19	16.59%
Αποσβέσεις	10.18	9.14	11.43%
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	3.91	23.58	(83.40%)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	214.49	202.62	5.86%
Προβλέψεις απομείωσης αξίας απαιτήσεων	28.71	24.06	19.32%
Αναλογία κερδών (ζημιών) από συγγενή εταιρεία	-	(0.03)	-
Κέρδη προ φόρων	50.25	185.44	(72.90%)
Φόροι	(6.80)	(32.30)	(78.94%)
Φόρος αποθεματικών (Ν.3513/06, άρθρο 10)	-	(15.97)	-
Καθαρά κέρδη μετά από φόρους	43.45	137.17	(68.33%)

Βασικοί Δείκτες	31/12/2007	31/12/2006
Αποδοτικότητα Ενεργητικού (ROA)	0.33%	1.11%
Αποδοτικότητα Ενεργητικού (ROA) *	0.33%	1.24%
Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων (ROE)	5.82%	15.79%
Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων (ROE) *	5.82%	17.62%
Δάνεια / Καταθέσεις	54.77%	45.34%
Δάνεια σε καθυστέρηση προς σύνολο δανείων	0.65%	0.46%
Κόστος / Έσοδα	59.70%	48.54%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	9.89%	11.23%
Κέρδη / Μετοχή	0.31 €	0.97 €
Κέρδη / Μετοχή *	0.31 €	1,08 €

ΔΙΑΘΕΣΙΜΟΤΗΤΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου Ελλάδος Α.Τ.Ε. είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.ttbank.gr, στην ενότητα «Ενημέρωση Επενδυτών», στην υποενότητα «Οικονομικά Αποτελέσματα».

* Προσαρμοσμένοι δείκτες με την ενσωμάτωση στα αποτελέσματα του 2006, του έκτακτου φόρου επί των αφορολόγητων αποθεματικών, ύψους 15,97 εκ. Ευρώ

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ
ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ «ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ
ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ**

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ

**«ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»**

ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ

ΠΡΟΣ ΤΗΝ

**ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ,
ΕΠΙ ΤΩΝ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ
1/1/2007 ΕΩΣ 31/12/2007**

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Η χρήση που έληξε κατά το 2007, απετέλεσε την πέμπτη κατά σειρά εταιρική χρήση του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, με την μορφή της ανωνύμου τραπεζικής εταιρείας, έτσι όπως αυτή συνεστήθη με βάση τον ν.3082 της 16^{ης} Δεκεμβρίου του 2002.

Όπως όλοι γνωρίζετε, το 2007 ήταν η πρώτη, μετά το έτος εισαγωγής, αμιγής χρονιά του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου ως εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Εταιρεία και θα μπορούσα να πω ότι ήταν μια δύσκολη χρονιά τόσο για την ίδια την Τράπεζα όσο και για την Ελληνική και τη Διεθνή οικονομική κοινότητα.

Το χρηματοπιστωτικό περιβάλλον, το 2007 χαρακτηρίστηκε από αστάθεια και αβεβαιότητα, με έντονες διακυμάνσεις στις αγορές χρήματος και κεφαλαίων, με άμεσο επακόλουθο την μείωση των αποτιμήσεων των διαφόρων χαρτοφυλακίων και την αύξηση του κόστους του χρήματος, ενώ παράλληλα πολλοί Διεθνείς πιστωτικοί οργανισμοί αναγκάστηκαν να προχωρήσουν σε σημαντικού ύψους διαγραφές και αρνητικές αποτιμήσεις. Ο συνδυασμός της κατάστασης αυτής με την συνεχή άνοδο της τιμής του πετρελαίου, αλλά και άλλων βασικών πρώτων υλών, τροφοδότησε υψηλές πληθωριστικές πιέσεις και αύξησε την διεθνή αβεβαιότητα για την πορεία της Αμερικάνικης οικονομίας ή και την πιθανή ύφεσή της.

Η Ελληνική οικονομία, συνδεδεμένη αναπόσπαστα με την Διεθνή, δεν έμεινε ανεπηρέαστη από αυτές τις εξελίξεις, παρά το γεγονός ότι πέτυχε να διατηρήσει το πλεονέκτημα του υψηλού ρυθμού ανάπτυξης, ο οποίος διαμορφώθηκε στο 4% περίπου, παραμένοντας αισθητά υψηλότερος από αυτόν της Ευρωζώνης, ο οποίος σύμφωνα με προσωρινές εκτιμήσεις της Eurostat, διαμορφώθηκε στο 2,7%.

Ο μέσος ετήσιος πληθωρισμός με βάση τον εναρμονισμένο δείκτη τιμών καταναλωτή, ανήλθε στο 3% για το έτος 2007, ο ρυθμός αύξησής του όμως παρέμεινε υψηλός, αγγίζοντας

το 3,6% κατά το τελευταίο τρίμηνο. Σύμφωνα με την έκθεση της Τράπεζας της Ελλάδος, εκτιμάται ότι για την αρχή του 2008 ο πληθωρισμός θα παραμείνει κοντά στο 4%, ενώ κατά τους αμέσως επόμενους μήνες προβλέπεται να υποχωρήσει και σταδιακά κατά το τελευταίο τρίμηνο του 2008 να διαμορφωθεί γύρω στο 3%. Εξαιτίας όμως αυτής της διακύμανσης του ρυθμού, ο μέσος ετήσιος πληθωρισμός για το 2008 αναμένεται να είναι 3,4%, δηλαδή ψηλότερος από αυτόν του 2007.

Η συνεχισθείσα αύξηση των βασικών επιτοκίων της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, κατά το πρώτο εξάμηνο του 2007, αλλά και η άνοδος των επιτοκίων της αγοράς χρήματος, εξαιτίας και της αναταραχής στις χρηματοπιστωτικές αγορές το δεύτερο εξάμηνο, επηρέασαν αυξητικά τα επιτόκια των καταθέσεων και των δανείων στην Ελλάδα. Ωστόσο, η αύξηση ήταν γενικά μικρότερη από ότι στη ζώνη του ευρώ, με αποτέλεσμα να σημειωθεί στις περισσότερες περιπτώσεις περαιτέρω σύγκλιση των Ελληνικών επιτοκίων προς τα αντίστοιχα επιτόκια στη ζώνη του ευρώ.

Τέλος, θα πρέπει να αναφερθεί ότι ο ρυθμός αύξησης της χρηματοδότησης του ιδιωτικού τομέα (σε εντεκάμηνη βάση), διαμορφώθηκε στο 14,5% κατά το 2007 και ειδικότερα, ο ρυθμός αύξησης της χρηματοδότησης των επιχειρήσεων διαμορφώθηκε στο 14,2%, ενώ εκείνος των νοικοκυριών σε 14,7%. Εν προκειμένω, στην στεγαστική πίστη ο ρυθμός αύξησης ανήλθε για το 2007 στο 18,4%, ενώ στην καταναλωτική πίστη στο 6,0% (πηγή: Τράπεζα της Ελλάδος, Δελτίο Οικονομικής Συγκυρίας). Έτσι, η δανειακή επιβάρυνση των νοικοκυριών ανήλθε σε 40,9% του ΑΕΠ το Δεκέμβριο του 2007 και η διαφορά της από το αντίστοιχο μέγεθος της ζώνης του ευρώ περιορίστηκε σε 13,4 εκατοστιαίες μονάδες, έναντι 16,5 εκατοστιαίων μονάδων στο τέλος του 2006.

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

ειδικότερα για το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο η χρονιά που πέρασε σηματοδοτήθηκε από μια σειρά σημαντικών γεγονότων, τα κυριότερα των οποίων επιγραμματικά σας αναφέρω, θέλοντας παράλληλα να ευχαριστήσω θερμά το προσωπικό για την συνεχή και ακούραστη συνεισφορά του, καθώς επίσης και τους βασικούς και τους λοιπούς μετόχους για την εμπιστοσύνη στις προσπάθειες του εκσυγχρονισμού της Τράπεζας.

- Στις **8 Φεβρουαρίου του 2007**, πιστώθηκαν στους Λογαριασμούς Αξιών των δικαιούχων επενδυτών 1.032.994 δωρεάν μετοχές, ήτοι ποσοστό 0,734% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, οι οποίες είχαν διατεθεί από τον βασικό μέτοχο-Ελληνικό Δημόσιο, στα πλαίσια της «παροχής κινήτρου διακράτησης των μετοχών του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, κατόπιν της υπ' αριθμόν 66/10.05.2006 απόφασης της Διυπουργικής Επιτροπής Αποκρατικοποιήσεων, η οποία ελήφθη κατά την διαδικασία εισαγωγής των μετοχών της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Σας θυμίζω ότι, σύμφωνα με αυτή την απόφαση, είχε παρασχεθεί κίνητρο διακράτησης μετοχών από τον βασικό μέτοχο-Ελληνικό Δημόσιο, σε κάθε ιδιώτη επενδυτή (μη Ειδικό Επενδυτή δηλαδή), που θα αποκτούσε μετοχές της εταιρείας "Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε.", στο πλαίσιο της Εγγύριας Προσφοράς και θα εξακολουθούσε να τις κατέχει για περίοδο έξι (6) μηνών από την ημερομηνία καταχώρησης των Μετοχών στο Λογαριασμό Αξιών του, που τηρείται στο Σύστημα Άυλων Τίτλων του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών, για την παροχή μίας (1) δωρεάν μετοχής για κάθε δέκα (10) κατεχόμενες κατά τα προαναφερθέντα μετοχές και μέχρι εκατό (100) συνολικά δωρεάν μετοχές ανά επενδυτή.

Η ημερομηνία καταχώρησης των Μετοχών στους Λογαριασμούς Αξιών των ιδιωτών επενδυτών (των μη Ειδικών Επενδυτών δηλαδή) που τηρήθηκαν στο Σύστημα Άυλων Τίτλων του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών, ήταν η 5η Ιουνίου 2006 και συνεπώς δικαιούχοι του κινήτρου διακράτησης ήταν οι κατά τα ανωτέρω κάτοχοι μετοχών, μετά τη λήξη της Συνεδρίασης του Χρηματιστηρίου Αθηνών, της Δευτέρας 4 Δεκεμβρίου 2006. Μετά την διάθεση αυτή το ποσοστό του βασικού μετόχου-Ελληνικό Δημόσιο κατήλθε σε 54,425%.

- Στις **11 Ιουλίου του 2007** ολοκληρώθηκε με επιτυχία η διάθεση του 20% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου επί του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, ήτοι 28.173.354 κοινών μετοχών, με ιδιωτική τοποθέτηση σε ειδικούς επενδυτές στην Ελλάδα και το εξωτερικό, μέσω ταχείας διαδικασίας βιβλίου προσφορών.

Η διάθεση αυτή έγινε στα πλαίσια του προγράμματος αποκρατικοποιήσεων, με τιμή διάθεσης κάθε μετοχής τα 18,10 ευρώ, σημειώνοντας μικρό premium σε σχέση με την τιμή κλεισίματος της Δευτέρας 9 Ιουλίου 2007, η οποία υπερκαλύφθηκε περίπου 3 φορές. Μετά την διάθεση αυτή το άμεσο ποσοστό συμμετοχής του βασικού μετόχου-«Ελληνικό Δημόσιο» στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας κατήλθε σε 34,425% από 54,425%, ενώ το έμμεσο ποσοστό συμμετοχής του, ύψους 10%, μέσω της εταιρείας με την επωνυμία «Ελληνικά Ταχυδρομεία Α.Ε.», παρέμεινε αμετάβλητο.

Όλες οι μετοχές που διατέθηκαν ήταν εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και ανήκαν στην κυριότητα του Ελληνικού Δημοσίου.

- Στις **20 Ιουλίου 2007**, πιστώθηκαν στους Λογαριασμούς Αξιών των δικαιούχων της Ιδιωτικής Τοποθέτησης, ήτοι των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, των εργαζομένων και των Συνεργατών 73.054 δωρεάν μετοχές, ήτοι ποσοστό 0,052% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, οι οποίες είχαν διατεθεί από τον βασικό μέτοχο-Ελληνικό Δημόσιο, στα πλαίσια της «παροχής κινήτρου διακράτησης των μετοχών του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, κατόπιν της υπ' αριθμόν 66/10.05.2006 απόφασης της Διυπουργικής Επιτροπής Αποκρατικοποιήσεων και της υπ' αριθμόν 2/27865/0025 απόφασης του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών, οι οποίες ελήφθησαν κατά την διαδικασία εισαγωγής των μετοχών της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Σας θυμίζω ότι, σύμφωνα με τις αποφάσεις αυτές, είχε παρασχεθεί κίνητρο διακράτησης μετοχών από τον βασικό μέτοχο-Ελληνικό Δημόσιο, σε κάθε εργαζόμενο, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και συνεργάτη της Τράπεζας, που θα αποκτούσε μετοχές της εταιρείας "Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Α.Τ.Ε.", στο πλαίσιο της Ιδιωτικής Τοποθέτησης και θα εξακολουθούσε να τις κατέχει για περίοδο δώδεκα (12) μηνών από την ημερομηνία καταχώρησης των Μετοχών στο Λογαριασμό Αξιών του, που τηρείται στο Σύστημα Άυλων Τίτλων του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών, για την παροχή μίας (1) δωρεάν μετοχής για κάθε δέκα (10) κατεχόμενες κατά τα προαναφερθέντα μετοχές και μέχρι εκατό (100) συνολικά δωρεάν μετοχές ανά εργαζόμενο, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και συνεργάτη της Τράπεζας. Μετά την διάθεση αυτή το ποσοστό του βασικού μετόχου-Ελληνικό Δημόσιο κατήλθε σε 34,373%.

- Στις **23 Ιουλίου 2007**, μεταβλήθηκε το ποσοστό στάθμισης των μετοχών της Τράπεζας από 40% σε 75%, σε όλους τους Δείκτες FTSE/X.A. στους οποίους αυτές συμμετέχουν και ειδικότερα στους Δείκτες FTSE/X.A. 20, FTSE/X.A. International, FTSE/X.A. 140, FTSE/X.A. Τραπεζών.

Η μεταβολή αυτή ήταν αποτέλεσμα της διεύρυνσης της διασποράς των μετοχών, η οποία, κατόπιν της διάθεσης του επιπλέον ποσοστού 20% από τον βασικό μέτοχο-Ελληνικό Δημόσιο, ανήλθε σε ποσοστό 55,63%.

Αυτή η εξέλιξη ήταν πολύ θετική για το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο, αφού ενίσχυσε το ρόλο συμμετοχής του στους ανωτέρω σημαντικούς δείκτες αναφοράς για επενδύσεις στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

- Στις **21 Σεπτεμβρίου του 2007** ο κ. Πάνος Τσουπίδης, Πρόεδρος μέχρι τότε του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, ανακοίνωσε την απόφασή του να αποχωρήσει, μετά από θητεία τρεισήμισι ετών περίπου και υπέβαλλε την παραίτησή του προς το Διοικητικό Συμβούλιο. Με ανακοίνωσή του ο Υπουργός Οικονομικών, ευχαρίστησε τον κ. Τσουπίδη για την συμβολή του στην εξυγίανση του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου και τη μετατροπή του σε σύγχρονο χρηματοπιστωτικό ίδρυμα, κάτι που όπως αναφερόταν στην ανακοίνωση, επιβεβαιώθηκε από την επιτυχημένη εισαγωγή της τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Στην ίδια επιστολή ο Υπουργός, ζήτησε από τον κ. Τσουπίδη να παραμείνει στην θέση του, μέχρι την επιλογή αντικαταστάτη του, ώστε να γίνει και η σχετική ενημέρωσή του.

- Στις **8 Οκτωβρίου του 2007** ο οικονομολόγος κ. Άγγελος Φιλιππίδης ανέλαβε την θέση του Προέδρου του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος Προέδρου κ. Τσουπίδη, κατόπιν των αντίστοιχων αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

- Στις **21 Δεκεμβρίου του 2007** το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, προέβη σε πιστοποίηση της αύξησης του μετοχικού της κεφαλαίου, η οποία πραγματοποιήθηκε με καταβολή μετρητών, σύμφωνα με το άρθρο 10 του νόμου 3340/2005 και στο πλαίσιο υλοποίησης του Προγράμματος διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης μετοχών του άρθρου 13 του κ.ν. 2190/20, που θεσπίστηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 18ης Απριλίου 2007.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, στην από 20ης Δεκεμβρίου 2007 συνεδρίασή του, δυνάμει της παραγράφου 13, του άρθρου 13 του κ.ν. 2190/20 περί ανωνύμων εταιρειών, είχε αποφασίσει, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, λόγω της άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης μετοχών από τους Δικαιούχους (κατά το διάστημα από 10 έως 15 Δεκεμβρίου 2007) κατά ποσό 5.054.984,40 ευρώ με καταβολή μετρητών και την έκδοση 1.366.212 νέων κοινών, ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας ευρώ 3,70 εκάστη και τιμή διάθεσης 3,70 ευρώ κάθε μία.

Οι ως άνω αποφάσεις υποβλήθηκαν στο Υπουργείο Ανάπτυξης, στη Διεύθυνση Ανωνύμων Εταιριών και Πίστωσης, Τμήμα Τραπεζικών Επιχειρήσεων (υπ' αριθμόν πρωτ. Κ2-18440 & Κ2-18441/21.12.2007 έγγραφα) προκειμένου να καταχωρηθούν στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών που τηρείται στο Υπουργείο Ανάπτυξης.

Κατόπιν της προαναφερθείσας αυξήσεως, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανήλθε σε 526.262.033,40 ευρώ και διαιρείται πλέον σε 142.232.982 κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας ευρώ 3,70 εκάστη.

Η Τράπεζα στην συνέχεια προέβη σε όλες τις νόμιμες ενέργειες, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και την προβλεπόμενη διαδικασία, ώστε οι νέες μετοχές να εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών, οι οποίες και εισήχθησαν τελικά προς διαπραγμάτευση την 17η Ιανουαρίου 2008.

Μετά την αύξηση αυτή το ποσοστό του βασικού μετόχου-Ελληνικό Δημόσιο, κατήλθε σε 34,043%, ενώ εκείνο του δεύτερου μεγαλύτερου μετόχου «Ελληνικά Ταχυδρομεία Α.Ε.», κατήλθε σε 9,904%, από 10%.

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

Στην γραμμή αυτής της πολιτικής σας αναφέρουμε τα ακόλουθα:

Το ενεργητικό σε ενοποιημένη βάση ανήλθε σε € 13,18 δις, σημειώνοντας αύξηση 7,09% σε σχέση με την 31.12.2006. Τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών ανήλθαν σε € 6,11 δις σημειώνοντας αύξηση 25,65%. Οι καταθέσεις και τα Repos ανήλθαν σε € 11,16 δις σημειώνοντας αύξηση 4,01%, ενώ το σύνολο της καθαρής θέσης ανήλθε σε € 747,02 εκατ.. Τα καθαρά κέρδη της χρήσεως πριν το φόρο εισοδήματος ανήλθαν σε € 50,25 εκατ. ενώ τα μετά το φόρο διαμορφώθηκαν σε € 43,45 εκατ.. Οι δείκτες κεφαλαίων πρώτης διαβαθμίσεως και κεφαλαιακής επάρκειας διαμορφώθηκαν σε 12,08% και σε 9,89% αντίστοιχα και βρίσκονται σε πολύ υψηλότερα επίπεδα από τα ελάχιστα που απαιτεί η Τράπεζα της Ελλάδος (4% και 8% αντιστοίχως) δίνοντας έτσι τη δυνατότητα για περαιτέρω ανάπτυξη των δραστηριοτήτων μας σε όλους τους τομείς κατά τα επόμενα έτη και κυρίως στην ανάπτυξη του χαρτοφυλακίου των χορηγήσεων, που αποτελεί και άξονα της βασικής μας στρατηγικής.

➤ **Στον τομέα της Πίστης Ιδιωτών** συνεχίστηκε καθ' όλη τη διάρκεια του έτους, η εφαρμοσθείσα και στα προηγούμενα χρόνια στρατηγική, η οποία αποσκοπεί να καταστήσει το Ταμιευτήριο μια τράπεζα που στοχεύει να εξυπηρετεί όλες τις χρηματοοικονομικές ανάγκες της Ελληνικής αγοράς και της πελατείας του, με προϊόντα σύγχρονα, προσαρμοσμένα στις σύγχρονες απαιτήσεις, αλλά παράλληλα απλά και με τους ευνοϊκότερους δυνατούς όρους.

Πιο συγκεκριμένα:

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

Αποτέλεσμα αυτής της προσπάθειας ήταν η καθαρή αύξηση του συνόλου του χαρτοφυλακίου των στεγαστικών δανείων (παλαιά και νέα), κατά 23,94% περίπου σε σχέση με την περυσινή χρήση, φθάνοντας σε απόλυτους αριθμούς το ποσό καθαρής από αποπληρωμές αύξησης, των € 789,29 εκατ..

Επίσης, πολύ ικανοποιητική ήταν η καθαρή αύξηση των νέων στεγαστικών δανείων κατά το 2007, η οποία άγγιξε το ποσό € 867,16 εκατ., ήτοι ποσοστό αύξησης 42,05%.

Η αύξηση αυτή είναι μικρότερη από την προηγούμενη χρήση του 2006, αλλά ικανοποιητική σε σχέση με τον ρυθμό αύξησης της αγοράς.

β) Συνεχίστηκε, με έντονους ρυθμούς, η χορήγηση προσωπικών-καταναλωτικών δανείων, καθώς και προεγκεκριμένων προσωπικών δανείων προς υπαλλήλους Οργανισμών του

ευρύτερου Δημόσιου Τομέα, με πολύ καλά αποτελέσματα. Ειδικότερα, κατά το έτος 2007 χορηγήθηκαν 14,5 χιλ. περίπου προσωπικά-καταναλωτικά δάνεια και 60 χιλ. περίπου προεγκεκριμένα προσωπικά δάνεια, παρουσιάζοντας συνολική καθαρή αύξηση ποσοστού 37,32% και φθάνοντας σε απόλυτους αριθμούς το ποσό αύξησης των € 459,29 εκατ.. Αξίζει να σημειωθεί ότι το 81% του χαρτοφυλακίου των προσωπικών-καταναλωτικών δανείων αφορά την ειδική κατηγορία των προεγκεκριμένων δανείων προς δημοσίους υπαλλήλους, η αποπληρωμή των οποίων γίνεται με παρακράτηση της μηνιαίας δόσης από την μισθοδοσία των δανειοληπτών.

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

δ) Κατά το έτος 2007 οι πωλήσεις των πιστωτικών καρτών (credit cards) εξακολούθησαν την πορεία τους, η οποία είχε ξεκινήσει από το 2005, σημειώνοντας αύξηση συγκριτικά με το προηγούμενο έτος, κυρίως λόγω της συνέχισης των προωθητικών ενεργειών, μέσω σταυροειδών πωλήσεων, μέσω telemarketing και μέσω της ενίσχυσης των υπαρχόντων δικτύων πώλησης, δηλαδή του δικτύου των καταστημάτων του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου και του εναλλακτικού δικτύου των ΕΛ.ΤΑ..

Οι πιστωτικές κάρτες σε κυκλοφορία ανήλθαν στο τέλος της υπό εξέταση χρήσεως σε 105.418 έναντι 87.871 του προηγούμενου έτους, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 19,97%. Από τις αρχές του 2007 είχαν ολοκληρωθεί οι διαδικασίες και διετέθη η νέα πιστωτική κάρτα «MasterCard», μέσω της οποίας επήλθε αύξηση στον αριθμό των πιστωτικών καρτών κατά την διάρκεια της χρονιάς.

Τα χορηγητικά υπόλοιπα των πιστωτικών καρτών στις 31/12/2007 ανήλθαν στο ποσό των 172,16 εκατ. ευρώ, έναντι 128,27 εκατ. ευρώ της προηγούμενης χρήσης, σημειώνοντας αύξηση 34,21%.

Παρόλα αυτά η πορεία των διατραπεζικών επιτοκίων σε σχέση με το πολύ χαμηλό επιτόκιο με το οποίο διατίθενται οι πιστωτικές κάρτες, της τάξεως μόλις του 9%, σε συνδυασμό με τις υφιστάμενες ήδη πολύ υψηλές επισφάλειες των ως άνω καρτών, καθιστούν την εν λόγω δραστηριότητα ζημιογόνο. Κατά τούτο, η Διοίκηση προτίθεται να λάβει μέτρα για την αναστροφή του αποτελέσματος αυτού.

Σημαντική ήταν επίσης η αύξηση των χρεωστικών καρτών (debit cards) «T.T.Visa Electron», οι οποίες χορηγούνται στους κατόχους καταθετικών λογαριασμών. Ο αριθμός τους στο τέλος του έτους ανήλθε σε 172.689 έναντι 118.370 του προηγούμενου έτους, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 48,26%.

Με βάση τα προαναφερθέντα στοιχεία, η συνολική καθαρή αύξηση του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας κατά το έτος 2007, στον τομέα της Λιανικής Τραπεζικής, ανήλθε σε ποσοστό 25,65% και σε απόλυτο αριθμό η αύξηση ανήλθε στο ποσό των €1.247,55 εκατ.

Οι αυξήσεις αυτές στα επιμέρους χαρτοφυλάκια, με εξαίρεση το χαρτοφυλάκιο των πιστωτικών καρτών, εκτιμώνται ως ικανοποιητικές, δεδομένου του ρυθμού της αγοράς, ο οποίος ανήλθε για το έτος 2007 στους τομείς της στεγαστικής και καταναλωτικής πίστης σε 18,4% και 9,3% αντίστοιχα (πηγή: Τράπεζα της Ελλάδος, Δελτίο Οικονομικής Συγκυρίας).

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

Το χαρτοφυλάκιο των δανειακών προϊόντων έχει εμπλουτιστεί από την περυσινή χρονιά και με νέα είδη δανείων όπως τα Επιδοτούμενα Στεγαστικά Δάνεια από τον Οργανισμό Εργατικής Κατοικίας και το Ελληνικό Δημόσιο, τα Προσωπικά Δάνεια Ανοικτής Πίστωσης, καθώς και τα Δάνεια προς Ελεύθερους Επαγγελματίες, η ανάπτυξη και διάθεση των οποίων βρίσκεται σε διαρκή εξέλιξη ήδη από το 2007 και θα αποτελέσουν περιοχές δραστηριοποίησης και επέκτασης για όλη τη διάρκεια του 2008. Επιπροσθέτως, μετά την αλλαγή της Διοίκησης σχεδιάστηκαν και νέες περιοχές δραστηριοποίησης, με την υιοθέτηση νέων προϊόντων και τιμολογιακής πολιτικής, η πλήρης ανάπτυξη των οποίων ξεκίνησε από τις αρχές του τρέχοντος έτους.

➤ **Στον τομέα ανάπτυξης των σχέσεων με τα ΕΛ.ΤΑ.**, που αποτελεί και σημαντικό στρατηγικό σχέδιο της νέας Διοίκησης, ουσιαστική εξέλιξη απετέλεσε η επαναδιαπραγμάτευση της σύμβασης συνεργασίας, που τροποποιήθηκε τον Δεκέμβριο του 2007 και η τελική συμφωνία για την παράταση του χρόνου διάρκειάς της, από 10 χρόνια που προέβλεπε αρχικά, σε 20 χρόνια, για τη χρήση του συνόλου του δικτύου των καταστημάτων των Ελληνικών Ταχυδρομείων σε όλη την Ελλάδα, ως εναλλακτικό δίκτυο για την παροχή χρηματοπιστωτικών προϊόντων και υπηρεσιών.

Έτσι και κατόπιν των αποφάσεων των Διοικητικών Συμβουλίων των δυο εταιρειών, τροποποιήθηκε η διάρκεια της σύμβασης αυτής, επεκτεινόμενη μέχρι την 31^η Δεκεμβρίου του 2021. Αντικείμενο της διαπραγμάτευσης αυτής απετέλεσε επίσης και η τιμολογιακή πολιτική της σύμβασης, όπου κυρίως επετεύχθη η μείωση του ποσού της ελάχιστης εγγυημένης ετήσιας αμοιβής που καταβάλει η Τράπεζα στα ΕΛ.ΤΑ. για τη χρήση του δικτύου των καταστημάτων τους, από 10 εκ. ευρώ, σε 7 εκ. ευρώ ετησίως, ενώ παράλληλα αναπροσαρμόστηκε η κλίμακα υπολογισμού για την διαχείριση των διακινούμενων κεφαλαίων των καταθέσεων, μέσω του δικτύου του, προκειμένου να καταστεί πιο ελκυστική και να αποτελέσει πηγή κινήτρου για την περαιτέρω δραστηριοποίησή του, τόσο στον τομέα εξυπηρέτησης των λογαριασμών καταθέσεων, όσο και στον τομέα των χορηγήσεων.

Ειδικότερα στον τομέα των χορηγήσεων η συνεργασία η οποία είχε ξεκινήσει από το καλοκαίρι του 2006, με τη μορφή πιλοτικού προγράμματος, συνεχίστηκε και στην υπό εξέταση χρήση και εξελίχθηκε πολύ ικανοποιητικά, με αποτέλεσμα την επέκτασή του σε μεγαλύτερο αριθμό καταστημάτων, τα οποία ανήλθαν μέχρι το τέλος του 2007 σε 308. Η επιτυχία αυτής της προσπάθειας θεωρείται σημαντική, δεδομένου ότι θα ενισχύσει τον αυξητικό ρυθμό του χαρτοφυλακίου των δανείων λιανικής, που αποτελεί και έναν από τους βασικούς άξονες της στρατηγικής της διοίκησης του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου.

Παράλληλα συνεχίζεται η συνεργασία σε επίπεδο των δυο οργανισμών για την βελτίωση του χρόνου παροχής των οικονομικών στοιχείων των συναλλαγών που εκτελούνται μέσω

ΕΛ.ΤΑ., με βασική κατεύθυνση την σε πραγματικό χρόνο επικοινωνία και διασύνδεση των συστημάτων. Οι πρώτες δοκιμές στέφθηκαν από απόλυτη επιτυχία και μέχρι το τέλος του 2007 είχαν διασυνδεθεί και επικοινωνούσαν σε πραγματικό χρόνο με το μηχανογραφικό σύστημα της Τράπεζας, τα πρώτα 7 καταστήματα του δικτύου των ΕΛ.ΤΑ. Ο προγραμματισμός για την τρέχουσα χρήση του 2008, είναι η εντατικοποίηση του προγράμματος, προκειμένου να διασυνδεθούν περίπου 400 έως 450 καταστήματα των ΕΛ.ΤΑ. στο μηχανογραφικό σύστημα της Τράπεζας.

Τέλος, σύμφωνα με τα σχέδια της νέας Διοίκησης, προβλέπεται η δημιουργία και λειτουργία εντός του 2008 και του 2009, περίπου 200 έως 300 ιδιαίτερων διακριτών χώρων, εντός των καταστημάτων του δικτύου των ΕΛ.ΤΑ. (Shop in the Shop), προκειμένου να ενισχυθεί η παρουσία του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου σε αυτό το δίκτυο και τελικά να ενισχυθεί η παραγωγικότητά του.

➤ **Στον τομέα της Διαχείρισης Διαθεσίμων** η χρονιά που πέρασε ήταν για το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο μία χρονιά προσαρμογής και βελτίωσης τόσο της υφιστάμενης εσωτερικής οργάνωσης, όσο και των επενδυτικών και διαχειριστικών διαδικασιών και δραστηριοτήτων.

Εμπλουτίστηκε περαιτέρω το ανθρώπινο δυναμικό της, κυρίως προς το τέλος του έτους, με νέα εξειδικευμένα στον τομέα της διαχείρισης διαθεσίμων άτομα, με πολυετή εμπειρία στην αγορά.

Βελτιώθηκαν τα συστήματα της καθημερινής παρακολούθησης και αποτύπωσης των επενδύσεων και εμπλουτίστηκε το εύρος των πληροφοριακών αναφορών που παράγονται. Η νέα έκδοση της μηχανογραφικής εφαρμογής του treasury «BTS VISION», για την παρακολούθηση των συναλλαγών σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, που είχε εγκατασταθεί από το τέλος του 2006, λειτούργησε αποτελεσματικά καθ' όλη τη διάρκεια του 2007 και υποστήριξε πλήρως την Δ/ση Οικονομικών Υπηρεσιών για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας.

Από πλευράς πολιτικής επενδύσεων, η νέα Διοίκηση επαναπροσδιόρισε τους στόχους της διαχείρισης και κυρίως ως προς τα θέματα επικινδυνότητας των αποδόσεων και ασφάλειας των επενδύομενων κεφαλαίων, αντιστρέφοντας την πολιτική επενδύσεων υψηλού ρίσκου των εξαιρετικά σύνθετων προϊόντων.

Παράλληλα, αποφάσισε να επιταχύνει την πολιτική μείωσης του ήδη υφιστάμενου χαρτοφυλακίου των σύνθετων προϊόντων, ενώ θεωρήθηκε σκόπιμο να διατηρηθεί η υψηλή ρευστότητα που διαθέτει η Τράπεζα, ειδικότερα μετά τις συνθήκες που διαμορφώθηκαν από την κρίση του δευτέρου εξαμήνου του 2007, ώστε με κατάλληλη διαχείριση να ενισχυθεί το εισόδημά της από τόκους.

Από πλευράς αποτελεσμάτων, η χρονιά που πέρασε ήταν από τις δυσκολότερες για την Δ/ση Διαχείρισης Διαθεσίμων, με άμεση συνέπεια στην Τράπεζα, η οποία αν και δεν αντιμετώπισε θέμα ρευστότητας, είδε να επηρεάζεται σημαντικά η κερδοφορία της, λόγω της διαπίστωσης σημαντικών προβλημάτων κατά την αποτίμηση των σύνθετων προϊόντων του χαρτοφυλακίου της (subprimes).

➤ **Στον τομέα της Διαχείρισης των Κινδύνων** η Τράπεζα λόγω της φύσης των λειτουργιών και των εργασιών της εκτίθεται σε μία σειρά κινδύνων. Οι κυριότεροι από αυτούς

είναι ο πιστωτικός κίνδυνος (credit risk), ο κίνδυνος αγοράς (market risk) και ο λειτουργικός κίνδυνος (operational risk). Κατά συνέπεια, η αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων από την Τράπεζα αποτελεί καθοριστικό παράγοντα για την αποτελεσματική λειτουργία και την ανάπτυξή της.

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

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

Το 2007 απετέλεσε για το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο την πρώτη, μετά το έτος εισαγωγής, ακραιφνή χρονιά του, αφενός ως Εποπτευόμενο από την Κεντρική Τράπεζα της Ελλάδος Πιστωτικό Ίδρυμα και αφετέρου ως εποπτευόμενη από την Κεφαλαιαγορά εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Εταιρεία. Η προσπάθεια προσαρμογής στις θεσμικά επιβαλλόμενες απαιτήσεις ήταν διαρκής και σε όλα τα επίπεδα δραστηριότητας της Τράπεζας. Παράλληλα η εγκατάσταση του νέου ολοκληρωμένου πληροφοριακού συστήματος, από το τέλος του 2006, η συνεχής βελτίωσή του αλλά και η συνεχής προσθήκη νέων προϊόντων ή και υπηρεσιών και η μεγάλη ανάπτυξη στον τομέα της λιανικής τραπεζικής, συνιστούν πρόσθετους λόγους γρηγορότερης προσαρμογής στο υφιστάμενο θεσμικό πλαίσιο.

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

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

και στελεχώθηκαν, στο μέτρο του δυνατού, οι αντίστοιχες μονάδες με εξειδικευμένο προσωπικό το οποίο εκπαιδεύεται στα νέα μηχανογραφικά συστήματα και τις απαιτήσεις.

Παράλληλα, το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο ξεπερνώντας τις γραφειοκρατικές δεσμεύσεις των Δημοσίων Διαγωνισμών και ειδικότερα μετά την μείωση του ποσοστού συμμετοχής του Ελληνικού Δημοσίου στο μετοχικό του κεφάλαιο, ξεκίνησε από τον Οκτώβριο του 2007 και ολοκλήρωσε ήδη μέσα στην τρέχουσα χρήση, τις διαδικασίες για την απόκτηση προηγμένου συστήματος διαχείρισης κινδύνων που να παρακολουθεί όλες τις κύριες μορφές κινδύνου, όπως του πιστωτικού (Credit Risk), της αγοράς (Market Risk), της ρευστότητας (Liquidity Risk), του λειτουργικού (Operational Risk) και της διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (Asset Liability Management).

Το σύστημα προσαρμογής στις ανάγκες των νέων οδηγιών «Βασιλεία II», ήδη έχει εγκατασταθεί στην Τράπεζα από το τέλος της υπό εξέταση χρήσεως και βρίσκεται στο τελικό στάδιο υλοποίησης και δοκιμών.

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

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

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

❖ Διαχείριση Πιστωτικού Κινδύνου

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

Σήμερα, η Τράπεζα δραστηριοποιείται αποκλειστικά σε δάνεια λιανικής τραπεζικής ενώ σημειώνεται ότι μέχρι τον Δεκέμβριο του 2003 παρείχε χρηματοδότηση και προς επιχειρήσεις του Δημοσίου Τομέα. Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει διεθνών προδιαγραφών συστήματα αξιολόγησης (credit scoring), τόσο για τα καταναλωτικά δάνεια και τις πιστωτικές κάρτες, όσο και για τα στεγαστικά δάνεια, η δε παρακολούθηση των δανείων σε καθυστέρηση γίνεται από ειδική προς τούτο μονάδα.

Σημειώνεται ότι το 93% των υπολοίπων των δανείων φέρουν κάποιας μορφής ισχυρή εξασφάλιση, είτε προσημείωση ακινήτου, είτε παρακράτηση δόσεων στην πηγή, είτε εγγύηση του ελληνικού δημοσίου. Καθόσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο από επενδύσεις σε ομόλογα σημειώνεται ότι η Τράπεζα παγίως επενδύει κατά το μεγαλύτερο ποσοστό του χαρτοφυλακίου της σε Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου ενώ το υπόλοιπο κατανέμεται σε τίτλους που αφορούν κυρίως σε στοιχεία υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης.

Ο υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων που αφορούν στον πιστωτικό κίνδυνο σύμφωνα με τις επιταγές του νέου κανονιστικού πλαισίου γνωστού ως Βασιλεία II, θα γίνεται εντός του επόμενου έτους με το ήδη εγκατεστημένο σύστημα που επελέγη κατόπιν διεθνούς διαγωνισμού.

❖ Διαχείριση Κινδύνου Αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς ορίζεται ως ο κίνδυνος επέλευσης ζημιάς από κατ' ακολουθία μεταβολή στα επιτόκια, στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, στις τιμές των αξιογράφων ή από μεταβολές σε άλλους εξωτερικούς παράγοντες της αγοράς.

Η διαχείριση του κινδύνου αγοράς γίνεται με την καθημερινή αποτίμηση των θέσεων της Τράπεζας και τον υπολογισμό της ευαισθησίας των παραγόντων κινδύνου, ο δε έλεγχος ασκείται μέσω σειράς καταγεγραμμένων ορίων που αφορούν σε προϊόντα, χαρτοφυλάκια, διαπραγματευτές, νομίσματα και επί μέρους αγορές.

Η όλη διαχείριση των κινδύνων αγοράς θα διευκολυνθεί από την επικείμενη εγκατάσταση του ήδη επιλεγέντος, κατόπιν διεθνούς διαγωνισμού, συστήματος μέτρησης και παρακολούθησης των παραπάνω κινδύνων.

Ειδικότερα, ο επιτοκιακός κίνδυνος, ο οποίος ορίζεται ως ο κίνδυνος της μείωσης των υφιστάμενων ή μελλοντικών οικονομικών αποτελεσμάτων της Τράπεζας από δυσμενείς μεταβολές στα επιτόκια, λόγω της διάρθρωσης του ισολογισμού, είναι εν δυνάμει υψηλός και γίνεται αντικείμενο ανάλυσης με μέτρα ευαισθησίας τιμής και εσόδων εκ τόκων. Η αντιμετώπιση του κινδύνου αυτού γίνεται με αντιστάθμισή του μέσω παραγώγων επιτοκιακών προϊόντων.

Τέλος η Τράπεζα ελέγχει τον όχι υψηλό, λόγω δομής ισολογισμού, κίνδυνο ρευστότητας, με ανάλυση ευαισθησίας και τακτική παρακολούθηση εισροών-εκροών. Ως κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται ο κίνδυνος που έχει η Τράπεζα να ανταποκριθεί στις τρέχουσες και μελλοντικές τις υποχρεώσεις. Ο στόχος της διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας είναι η επίτευξη ικανοποιητικής διάρθρωσης των εντός και εκτός του ισολογισμού στοιχείων ενεργητικού-παθητικού, προκειμένου να εξασφαλίζεται η συνεχής ρευστότητα. Η διαδικασία αυτή λαμβάνει υπόψη τις ανάγκες της Τράπεζας για ρευστότητα, τις μεταβολές στα επιτόκια ή στη συμπεριφορά των πελατών της και την φύση των δραστηριοτήτων της.

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

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

❖ Διαχείριση Λειτουργικού Κινδύνου

Ο λειτουργικός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος από ζημιές που προκύπτουν είτε λόγω ανεπαρκών ή εσφαλμένων εσωτερικών διαδικασιών ή συστημάτων, είτε λόγω του ανθρώπινου παράγοντα, είτε λόγω αιτίων από εξωτερικά γεγονότα. Η στρατηγική διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου βασίζεται σε:

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

Η Τράπεζα, στο πλαίσιο της εγκατάστασης των προαναφερθέντων συστημάτων, τα οποία βρίσκονται στη διαδικασία έναρξης της εγκατάστασής τους, βρίσκεται σε τελικό στάδιο ολοκλήρωσης της μελέτης δημιουργίας βάσης δεδομένων, σύμφωνα με την οποία θα υπάρχει η δυνατότητα καταγραφής, συλλογής και επεξεργασίας ιστορικών δεδομένων σχετιζόμενων με ζημιές προερχόμενες από τον λειτουργικό κίνδυνο.

Στον τομέα της Πληροφορικής στην υπό εξέταση χρήση θα ήθελα να σας πληροφορήσω τα ακόλουθα:

- ✓ Η Δ/ση Πληροφορικής ενδυναμώθηκε σημαντικά και κυρίως προς το τέλος του χρόνου, με την πρόσληψη ικανοποιητικού αριθμού εξειδικευμένου προσωπικού, τόσο σε επίπεδο στελεχών όσο και υπαλλήλων, έτσι ώστε να είναι σε θέση να

αντιμετωπίσει ένα ευρύ φάσμα εργασιών που σχετίζονται με την ανάπτυξη και συντήρηση εφαρμογών αυτοδύναμα και χωρίς ανάδοχο εταιρεία.

Ειδικότερα σε επίπεδο στελεχών, πραγματοποιήθηκαν προσλήψεις οκτώ (8) εξειδικευμένων στελεχών στον τομέα ανάπτυξης κεντρικών εφαρμογών, ενός (1) για υποστήριξη του συστήματος «BTS VISION» της Δ/σης Διαχείρισης Διαθεσίμων, δύο (2) στον τομέα Τεχνολογίας, Προτύπων και Ασφάλειας και ενός (1) για την θέση του υπευθύνου συστημάτων ασφαλείας.

Το αποτέλεσμα σχετίζεται άμεσα με την σημαντική μείωση κόστους, την αύξηση της αποτελεσματικότητας και την ταχύτητα υλοποίησης.

- ✓ Ολοκληρώθηκε επίσης η μετακίνηση του συνόλου πλέον του προσωπικού της Δ/σης Πληροφορικής, στο νέο Μηχανογραφικό Κέντρο στον Πειραιά, το οποίο είχε λειτουργήσει από την προηγούμενη χρονιά. Με τον τρόπο αυτό επιτεύχθηκε ο πληρέστερος εξορθολογισμός των εργασιών της Δ/σης Πληροφορικής.
- ✓ Κατά την υπό εξέταση χρήση συνεχίστηκε η περαιτέρω ανάπτυξη και αξιοποίηση του Ολοκληρωμένου Πληροφοριακού Συστήματος «PROFITS», τόσο μέσω της βελτίωσης των υπάρχουσών εφαρμογών, όσο και μέσω της ανάπτυξης και ένταξης νέων προϊόντων, όπως το επενδυτικό-καταθετικό προϊόν «υπεραπόδοση», η προθεσμιακή κατάθεση με διάρκεια ημερών, κ.α..
Το σημαντικότερο ίσως έργο της χρονιάς που πέρασε, είναι η έναρξη της αυτοματοποίησης των χρηματοοικονομικών συναλλαγών στο εναλλακτικό δίκτυο των καταστημάτων των ΕΛ.ΤΑ., όπου μέχρι το τέλος της χρήσεως είχαν διασυνδεθεί πλήρως 7 καταστήματα, μέχρι σήμερα 19 και ο προγραμματισμός για μέχρι το τέλος της τρέχουσας χρήσεως του 2008, είναι να διασυνδεθούν περίπου 400 έως 450 καταστήματα των ΕΛ.ΤΑ. στο μηχανογραφικό σύστημα της Τράπεζας.
- ✓ Συνεχίζοντας το πρόγραμμα εναρμόνισης με το «κανονιστικό» περιβάλλον, προκηρύχθηκαν οι διαγωνισμοί και βρίσκονται σε εξέλιξη τα έργα για την αντιμετώπιση του ξεπλύματος χρήματος καθώς και της διαχείρισης κινδύνου σύμφωνα με τις αρχές της Βασιλείας II, δυο έργα με σημαντική βαρύτητα για την Τράπεζα.
- ✓ Ολοκληρώθηκε η μελέτη για την υλοποίηση του εφεδρικού Κέντρου Πληροφορικής, το γνωστό Disaster Recovery Center, με βάση τις απαιτήσεις και τις προδιαγραφές που θέτει η Τράπεζα της Ελλάδος, η ολοκλήρωση της εγκατάστασης του οποίου βρίσκεται σε εξέλιξη. Αναμένεται ότι μέχρι το τέλος της τρέχουσας χρήσεως θα έχει ολοκληρωθεί.
- ✓ Ολοκληρώθηκε η μεταφορά των εφαρμογών του παλαιού συστήματος Η/Υ (legacy) στο νέο σύστημα, στο οποίο λειτουργεί και η εφαρμογή PROFITS πετυχαίνοντας έτσι την κατάργηση της συντήρησης του παλαιού Hardware και Software.
- ✓ Ολοκληρώθηκε μέσα στην χρονιά που πέρασε, η μελέτη των αρχών ασφαλείας για την λειτουργία των Πληροφοριακών Συστημάτων, με βάση τόσο τις σύγχρονες αρχές και διαδικασίες, όσο και τις απαιτήσεις της Τράπεζας της Ελλάδος.
- ✓ Ξεκίνησε μέσα στην υπό εξέταση χρήση και είναι σε εξέλιξη το έργο της αναβάθμισης του συστήματος work-flow της Τράπεζας. Σήμερα βρίσκεται σε τελικό σχεδόν στάδιο και αναμένεται μέχρι τον Σεπτέμβριο του 2008 να τεθεί σε λειτουργία. Αξίζει να σημειωθεί ότι το σύστημα αυτό μπορεί να εξυπηρετήσει και το εναλλακτικό δίκτυο των ΕΛ.ΤΑ..

- ✓ Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο διατηρώντας τον κοινωνικό του ρόλο, στάθηκε στο πλευρό των πυρόπληκτων, υλοποιώντας και εντάσσοντας στην παραγωγή άμεσα τις συναλλαγές που υποστήριζαν το πρόγραμμα βοήθειας του Υπουργείου Οικονομικών.
- ✓ Στο τέλος του 2007 και επί τη βάσει του νέου οργανογράμματος και των κανονιστικών απαιτήσεων του θεσμικού περιβάλλοντος, ξεκίνησε το έργο αναδιοργάνωσης των διαδικασιών και των ροών εργασίας, το οποίο αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός της τρέχουσας χρήσης.
- ✓ Στα πλαίσια εναλλακτικών δικτύων πώλησης, συνεχίστηκε η συντήρηση των 181 μηχανημάτων ATM, τα οποία διαθέτει η Τράπεζα, εκ των οποίων τα 138 ήταν τοποθετημένα στα καταστήματα της και τα υπόλοιπα ήταν τοποθετημένα σε καταστήματα των ΕΛΤΑ, κατά κύριο λόγο στην Αθήνα και σε άλλες μεγάλες πόλεις.

Ως γνωστόν, ο σκοπός της ανάπτυξης αυτού του δικτύου είναι η online εξυπηρέτηση των πελατών σε όλη την Ελλάδα, χωρίς να χρειάζεται να συνωστίζονται σε ουρές και μειώνοντας παράλληλα το λειτουργικό κόστος εξυπηρέτησης για την Τράπεζα. Η προσπάθεια αυτή φαίνεται να αποδίδει εάν κανείς λάβει υπ' όψη του ότι στο πρώτο τρίμηνο του 2008 πραγματοποιήθηκαν 440 χιλιάδες συναλλαγές περίπου, έναντι 78 χιλιάδων της περσινής χρονιάς και διακινήθηκαν 110 εκ. ευρώ περίπου, έναντι 70 εκ. ευρώ περίπου κατά την προηγούμενη χρονιά. Οι προαναφερθείσες συναλλαγές περιλαμβάνουν αναλήψεις μετρητών και καταθέσεις, αναλήψεις μετρητών μέσω πιστωτικών καρτών, πληροφορίες λογαριασμών και συνοπτικά αντίγραφα λογαριασμών.

- ✓ Τέλος, θα πρέπει να αναφερθεί ότι συνεχίστηκε ομαλά η λειτουργία των υποσυστημάτων της Γενικής Λογιστικής, των υποσυστημάτων του Dealing Room (BTS Vision) και του Συστήματος Διαχείρισης Προσωπικού και Μισθοδοσίας. Ειδικότερα για την νέα έκδοση του συστήματος του Dealing Room (BTS Vision) σύμφωνα με τα διεθνή λογιστικά πρότυπα, η λειτουργία ήταν αποτελεσματική καθ' όλη τη διάρκεια του 2007 και υποστήριξε πλήρως την Δ/ση Οικονομικών Υπηρεσιών για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας.

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

η εισαγωγή των μετοχών της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αθηνών προς διαπραγμάτευση, απετέλεσε μια εξαιρετική ευκαιρία για την ίδια την Τράπεζα, για το προσωπικό της και για τους μετόχους της.

Και τούτο διότι:

- ✓ Το Χρηματιστήριο αποτελεί για τις εισηγμένες εταιρείες εναλλακτικό μέσο άντλησης των κεφαλαίων που απαιτούνται για την χρηματοδότηση δραστηριοτήτων τους.
- ✓ Οι εισηγμένες εταιρείες μπορούν να επενδύουν στο εξωτερικό τα κεφάλαια που άντλησαν από το Χρηματιστήριο, όπου η εξασφάλιση χρηματοδότησης είναι πιο δύσκολη και οι προοπτικές κέρδους πολλές φορές μεγαλύτερες.
- ✓ Οι εισηγμένες εταιρείες πετυχαίνουν μεγαλύτερη διαφάνεια και δημοσιότητα, με όλα τα θετικά επακόλουθα που σχετίζονται με αυτό. Επιπλέον, η εικόνα κάθε εταιρείας μετά την εισαγωγή της στο Χρηματιστήριο αναβαθμίζεται, καθιστώντας την ικανή να διαχειρίζεται τα οικονομικά της με καλύτερους όρους από μία μη εισηγμένη εταιρεία.

- ✓ Όντας εισηγμένη μια εταιρεία μπορεί να επιτύχει για τους μετόχους της σημαντικές υπεραξίες που θα αντικατοπτρίζουν την παρούσα και μελλοντική του ανάπτυξη.

Όμως η είσοδος του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου στο Χρηματιστήριο, απετέλεσε και μια εξαιρετική ευκαιρία για την ίδια την Τράπεζα, η οποία έπρεπε εφεξής να υιοθετήσει ένα πλαίσιο εσωτερικής οργάνωσης και διαδικασιών ανάλογο των λοιπών τραπεζών και του υφιστάμενου θεσμικού πλαισίου. Ως αποτέλεσμα, η Τράπεζα μετασχηματίζει τον τρόπο εργασίας της, την εσωτερική της οργάνωση αλλά και όλο τον μηχανισμό λειτουργίας της, με μια σειρά από δραστηριότητες, προκειμένου να είναι σε θέση να ανταποκριθεί τόσο στο νέο θεσμικό πλαίσιο στο οποίο εισήλθε, όσο και στο ανταγωνιστικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται.

Η επιτυχής ολοκλήρωση όμως της περαιτέρω διάθεσης από τον βασικό μέτοχο-Ελληνικό Δημόσιο, του 20% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου κυριότητάς του, κατά τη διάρκεια του 2007, απελευθέρωσε πλέον πλήρως το περιβάλλον δραστηριοποίησης της Τράπεζας σε σχέση με το παρελθόν, όπου η κατοχή της πλειοψηφίας από το Ελληνικό Δημόσιο το επηρέαζε θεσμικά και κανονιστικά, δίνοντας έτσι στην Διοίκησή της μια μοναδική ευκαιρία να αναπτύξει τα επιχειρηματικά της σχέδια χωρίς τις δεσμεύσεις του παρελθόντος.

Κάτω από αυτό το πλαίσιο η νέα διοίκηση, από την ανάληψη των καθηκόντων της και μετά, προχώρησε σε σειρά μεταρρυθμίσεων, προσαρμογών και επανασχεδιασμού της δραστηριότητας του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, με σκοπό την ταχύτερη εξέλιξη και την κερδοφόρο ανάπτυξή του.

- ✓ Από τα βασικά σημεία των διαρθρωτικών αλλαγών στα οποία προχώρησε από τον Οκτώβριο του 2007 η νέα Διοίκηση, ήταν η σύσταση με απόφαση του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου, εσωτερικής Επιτροπής Συμμόρφωσης, αρμοδιότητα της οποίας είναι ο ανασχεδιασμός των διαδικασιών της Τράπεζας, εις τρόπον ώστε να είναι προσαρμοσμένες στο υφιστάμενο θεσμικό και κανονιστικό πλαίσιο, προσαρμοσμένες στον τρόπο λειτουργίας των επιχειρήσεων με ιδιωτικοοικονομικά κριτήρια, να παρέχουν το απαραίτητο περιβάλλον ασφαλείας στους υπαλλήλους, να παρέχουν την κατάλληλη υποδομή για την διευκόλυνση του έργου του εσωτερικού ελέγχου, να μην δημιουργούν επικαλύψεις και να προστατεύουν την Τράπεζα από την διενέργεια αλόγιστου κόστους.

Μέχρι σήμερα έχει ολοκληρωθεί το πρώτο τμήμα των εργασιών της Επιτροπής, αυτό δηλαδή της πλήρους καταγραφής των ροών εργασίας σε επίπεδο ενός εκάστου τμήματος και η επιτροπή έχει εισέλθει στο δεύτερο στάδιο, της επεξεργασίας των ροών και της καταγραφής των νέων διαδικασιών. Η πλήρης καταγραφή αυτών αναμένεται σταδιακά να έχει ολοκληρωθεί μέχρι το τελευταίο τρίμηνο της τρέχουσας χρήσεως, οπότε και θα ξεκινήσει το τρίτο και τελευταίο στάδιο που αφορά την μηχανογραφική υποστήριξη και «συντήρηση» των διαδικασιών αυτών. Δεδομένου βέβαια ότι, το θεσμικό πλαίσιο συνεχώς μεταβάλλεται, αλλά και η χρήση και προσαρμογή του νέου πληροφοριακού συστήματος στις καθημερινές ανάγκες εξελίσσεται, η συνεχής προσαρμογή των διαδικασιών είναι απαραίτητη για την Τράπεζα.

- ✓ Ένα άλλο βασικό σημείο των διαρθρωτικών αλλαγών, ήταν ο επανασχεδιασμός του οργανογράμματος της Τράπεζας, ώστε αυτό να είναι επίσης προσαρμοσμένο στον

σύγχρονο τρόπο λειτουργίας των τραπεζών με ιδιωτικοοικονομικά κριτήρια καθώς και στο θεσμικό και κανονιστικό περιβάλλον. Το νέο οργανόγραμμα ολοκληρώθηκε τον Φεβρουάριο της τρέχουσας χρήσεως, οπότε και ξεκίνησε η πλήρωση των νέων θέσεων που δημιουργήθηκαν, όπως εκείνες των Γενικών Διευθυντών και των Αναπληρωτών τους, είτε από στελέχη που ήδη διέθετε η Τράπεζα είτε από στελέχη τα οποία προσελήφθησαν από την αγορά. Παράλληλα, θεσμοθετήθηκαν και νέες εσωτερικές επιτροπές για την υποβοήθηση της καθημερινής λειτουργίας, σημαντικότερη από τις οποίες αποτελεί η θέσπιση της Εκτελεστικής Επιτροπής.

- ✓ Σημαντική υπήρξε και η απόφαση της Διοίκησης να προχωρήσει στην πρόσληψη 400 υπαλλήλων με τραπεζική εμπειρία, προκειμένου να συμπληρώσει τον απαραίτητο αριθμό προσωπικού για την εξυπηρέτηση της καθημερινής λειτουργίας της. Στο πλαίσιο αυτής της απόφασης, η Τράπεζα ξεκίνησε την διαδικασία διεξαγωγής ανοικτού διαγωνισμού και αναμένεται ότι μέχρι το καλοκαίρι της τρέχουσας χρήσεως οι απαραίτητοι υπάλληλοι θα έχουν προσληφθεί.
- ✓ Τέλος, η νέα Διοίκηση έχει από το τρέχον έτος αρχίσει να επεξεργάζεται νέες περιοχές δραστηριοποίησης, προκειμένου η Τράπεζα να επεκτείνει την δραστηριοποίησή της και να ενισχύσει την αποτελεσματικότητά της και την κερδοφορία της.

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Η πορεία ανάδειξης του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου σε ένα σύγχρονο, ανταγωνιστικό και με υψηλό δείκτη απόδοσης πιστωτικό ίδρυμα, απαιτεί επίμονη προσπάθεια.

Όσον αφορά τα αποτελέσματα χρήσεως 2007 τα κύρια σημεία έχουν ως εξής:

- Οι **τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα** διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 614,22 εκ. Ευρώ, έναντι 475,22 εκ. Ευρώ, της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας σημαντική αύξηση της τάξεως του 29,25%. Η αύξηση αυτή αντικατοπτρίζει κυρίως τον συνεχιζόμενο ρυθμό αύξησης του χαρτοφυλακίου των χορηγήσεων, αλλά και την βελτίωση των επιτοκίων.
- Οι **τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα** διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 319,85 εκ. Ευρώ, έναντι 221,64 εκ. Ευρώ, της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 44,31%. Σημειώνεται ότι το κύριο μέρος της αύξησης αντανακλά την ανοδική πορεία των επιτοκίων των καταθέσεων.
- Το **καθαρό αποτέλεσμα εκ τόκων**, συνεπεία των ανωτέρω διαμορφώθηκε στο επίπεδο των 294,37 εκ. Ευρώ, έναντι 253,57 εκ. Ευρώ, της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 16,09%, έναντι αντίστοιχης αύξησης 4,66% της προηγούμενης χρήσεως, καταδεικνύοντας την σημαντική βελτίωση του επιτοκιακού περιθωρίου της Τράπεζας.
- Τα **έσοδα από μερίσματα** διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 4,14 εκ. Ευρώ, έναντι 4,66 εκ. Ευρώ, της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως του 11,04%.
- Τα **αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων** παρουσίασαν ζημία της τάξεως των 17,36 εκ. Ευρώ, έναντι κερδών 126,40 εκ. Ευρώ, της προηγούμενης χρήσεως,

καταδεικνύοντας την επίδραση των αρνητικών αποτιμήσεων του χαρτοφυλακίου των επενδύσεων.

- Τα **λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης** διαμορφώθηκαν στο ποσό των 1,04 εκ. Ευρώ έναντι 2,68 εκ. Ευρώ της προηγούμενης χρήσης παρουσιάζοντας μείωση κατά 60,97%.
- Οι **αμοιβές του προσωπικού** ανήλθαν στο ποσό των 101,08 εκ. Ευρώ, έναντι 84,72 εκ. Ευρώ της χρήσης 2006 παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 19,32%.

Κυρίως η αύξηση αυτή οφείλεται:

- ✓ κατά πρώτον στο κόστος αποζημίωσης εκκρεμών δικαστικών διεκδικήσεων του συνόλου των εργαζομένων, οι οποίες εγέρθηκαν κατά το γ' Τρίμηνο της χρήσεως, με σκοπό την αναδρομική από το έτος 2002 και εφεξής καταβολή επιδόματος ύψους 176 Ευρώ μηνιαίως, σύμφωνα με το άρθρο 14, του ν.3016/2002, το οποίο κατόπιν εξώδικου συμβιβασμού μεταξύ των μερών, περιορίστηκε στο συνολικό ποσό του επιδόματος μόνον, ύψους 16,05 εκ. Ευρώ. Στο ποσό αυτό δεν περιλαμβάνονται οι αναδρομικοί τόκοι υπερημερίας και οι δικαστικές δαπάνες, που θα επιβάρυναν την Τράπεζα στην περίπτωση ευδοκίμησης των αγωγών υπέρ των εργαζομένων, γεγονός το οποίο κατά την εκτίμηση των νομικών εθεωρείτο πολύ πιθανό. Μετά την επίτευξη του εξώδικου συμβιβασμού, οι εργαζόμενοι παραιτήθηκαν του δικαιώματος οιασδήποτε τρέχουσας ή μελλοντικής δικαστικής διεκδίκησης.
- ✓ και κατά δεύτερον στην αναγνώριση κατά Δ.Π.Χ.Π. ως παροχή προς το προσωπικό και συνεπώς κόστος της χρήσεως, ποσού 14,77 εκ. Ευρώ, που αφορά την διαφορά μεταξύ της τιμής διάθεσης 1.366.212 κοινών ονομαστικών μετοχών της Τράπεζας, μέσω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου στο πλαίσιο της άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης από πρόγραμμα Stock Option του προσωπικού και της τιμής κλεισίματος της μετοχής κατά την ημερομηνία που το Διοικητικό Συμβούλιο, κατ' εξουσιοδότηση της Γενικής Συνέλευσης, αποφάσισε τους ειδικότερους όρους του προγράμματος διάθεσης των μετοχών αυτών.

Το πρώτο ποσό αποτελεί μη επαναλαμβανόμενο έξοδο, ενώ το δεύτερο, κατά το ποσό που θα προσδιοριστεί μετά την άσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσης του 2008 από το προσωπικό, θα επιβαρύνει και το 2008.

- Τα **γενικά έξοδα διοικήσεως** διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 99,31 εκ. Ευρώ, έναντι 85,19 εκ. Ευρώ, της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας μια αύξηση της τάξεως του 16,59%. Η αύξηση αυτή αντανακλά κυρίως την αύξηση των εργασιών, αλλά και των εργασιών outsourcing προσωπικού.
- Οι **αποσβέσεις** διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 10,18 εκ. Ευρώ, έναντι 9,14 εκ. Ευρώ, της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας μικρή αυξητική μεταβολή, κυρίως λόγω των συνεχιζόμενων επενδύσεων για την υλοποίηση του ολοκληρωμένου πληροφοριακού συστήματος και των βελτιώσεων των εγκαταστάσεων κυρίως των κεντρικών υπηρεσιών αλλά και του δικτύου των καταστημάτων.
- Τα **λοιπά έξοδα** διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 3,91 εκ. Ευρώ, έναντι 23,55 εκ. Ευρώ, της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας σημαντική μείωση της τάξεως του 83,38%, λόγω της αναγνώρισης κατά την χρήση του 2006, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π., του

κόστους της αρχικής εισφοράς προς το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων των τραπεζών στην Ελλάδα, δεδομένου ότι από τον Απρίλιο του 2006 η Τράπεζα έλαβε την προβλεπόμενη από τον ν.3082/2002, άδεια από την Τράπεζα της Ελλάδος. Το κόστος αυτό ανήλθε στο ποσό των 20,32 εκ. ευρώ και ήταν μη επαναλαμβανόμενο.

➤ Οι **προβλέψεις απομείωσης αξίας απαιτήσεων** διαμορφώθηκαν στο επίπεδο των 28,71 εκ. Ευρώ, έναντι 24,06 εκ. Ευρώ, της προηγούμενης χρήσεως, παρουσιάζοντας αύξηση 19,32%, εξαιτίας της ανόδου των χορηγήσεων. Ο υπολογισμός των προβλέψεων είναι σύμφωνος με τις ελάχιστες απαιτούμενες με βάση την Τράπεζα της Ελλάδος.

➤ Τέλος τα **ίδια κεφάλαια** της Τράπεζας ανήλθαν μετά από τον αναλογούντα φόρο εισοδήματος της χρήσεως, σε 747,02 εκ. Ευρώ, έναντι 869,42 εκ. Ευρώ, της προηγούμενης χρήσεως.

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

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

α. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Το υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε πεντακόσια είκοσι έξι εκατομμύρια, διακόσιες εξήντα δύο χιλιάδες, τριάντα τρία ευρώ και σαράντα λεπτά (€526.262.033,40), διαιρούμενο σε εκατό σαράντα δύο εκατομμύρια, διακόσιες τριάντα δύο χιλιάδες, εννιακόσιες ογδόντα δύο (142.232.982) μετοχές, στο σύνολό τους κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου. Η ονομαστική αξία εκάστης μετοχής ανέρχεται σε ευρώ τρία και λεπτά εβδομήντα (€3,70). Όλες οι μετοχές της Τράπεζας έχουν εισαχθεί στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Δεν έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά άλλου κράτους - μέλους.

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

β. Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Τράπεζας.

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

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

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

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

- Το Ελληνικό Δημόσιο κατέχει ποσοστό 34,043% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, που αντιστοιχεί σε σαράντα οκτώ εκατομμύρια, τετρακόσιες είκοσι χιλιάδες και εξακόσιες ενενήντα οκτώ (48.420.698) κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές.
- Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΤΑΧΥΔΡΟΜΕΙΑ Α.Ε.» κατέχει ποσοστό 9,904% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, που αντιστοιχεί σε δεκατέσσερα εκατομμύρια, ογδόντα έξι χιλιάδες και εξακόσιες εβδομήντα (14.086.670) κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές.

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

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

- Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε. μετέχει κατά ποσοστό 19,01% στο μετοχικό κεφάλαιο της Ανώνυμης Τραπεζικής Εταιρείας με την επωνυμία «Τράπεζα Αττικής Α.Ε.», που αντιστοιχεί σε είκοσι πέντε εκατομμύρια, εκατό δεκατέσσερις χιλιάδες και επτακόσιες οκτώ (25.114.708) κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές.

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

- Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε. μετέχει κατά ποσοστό 10,00% στο μετοχικό κεφάλαιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΤΑΧΥΔΡΟΜΕΙΑ Α.Ε.», που αντιστοιχεί σε δεκαέξι εκατομμύρια, εννιακόσιες ογδόντα οκτώ χιλιάδες και εννιακόσιες (16.988.900) κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές.
- Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε. μετέχει κατά ποσοστό 51,00% στο μετοχικό κεφάλαιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου - Ελληνικών Ταχυδρομείων», που αντιστοιχεί σε εκατό δεκαεπτά χιλιάδες και οκτακόσιες δέκα (117.810) κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές.

δ. Μετοχές παρέχουσες στους κατόχους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

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

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

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

Σύμφωνα με το άρθρο 28 του κ.ν. 2190/20 «περί ανωνύμων εταιρειών», όπως ισχύει και το άρθρο 20 του Καταστατικού της Τράπεζας, δικαίωμα παράστασης και ψήφου στη Γενική Συνέλευση έχουν οι μέτοχοι, οι οποίοι κατέθεσαν τους τίτλους των μετοχών τους πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες, πριν από την ημέρα που ορίσθηκε για τη συνεδρίαση, στο Ταμείο της Εταιρείας ή στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων ή σε οποιαδήποτε Τράπεζα νομίμως λειτουργούσα στην Ελλάδα. Οι αποδείξεις κατάθεσης των μετοχών πρέπει να κατατίθενται στο Ταμείο της Εταιρείας πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης. Οι δικαιούμενοι να μετάσχουν στη Γενική Συνέλευση μέτοχοι μπορούν να αντιπροσωπευθούν σε αυτήν από κατάλληλα εξουσιοδοτημένο από

αυτούς πληρεξούσιο. Οι ανήλικοι, οι απαγορευμένοι και τα νομικά πρόσωπα αντιπροσωπεύονται από τους νόμιμους αντιπροσώπους τους. Τα έγγραφα αντιπροσωπεύσεως πρέπει να κατατίθενται στο Ταμείο της Εταιρείας πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης. Το Ελληνικό Δημόσιο εκπροσωπείται στη Γενική Συνέλευση από τον Υπουργό Οικονομίας και Οικονομικών ή εξουσιοδοτημένο από αυτόν όργανο. Μέτοχοι που δεν συμμορφώθηκαν με τις διατάξεις του ανωτέρω άρθρου του κ.ν.2190/20 «περί ανωνύμων εταιρειών», μετέχουν στη Γενική Συνέλευση μόνο μετά από άδεια αυτής.

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

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

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

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

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

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

αα) Όσον αφορά την αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας σχετικά με τη δυνατότητα έκδοσης νέων μετοχών ισχύει ό,τι ορίζεται από το άρθρο 13, του κ.ν. 2190/20 «περί ανωνύμων εταιρειών». Ειδικότερα, κατά τις παραγράφους 1 έως 4 του ίδιου άρθρου κατά τη διάρκεια της πρώτης πενταετίας από τη σύσταση της εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει το δικαίωμα με απόφασή του να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο μερικά ή ολικά

με την έκδοση νέων μετοχών, για ποσό που δεν μπορεί να υπερβεί το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο. Η ανωτέρω εξουσία μπορεί επίσης να εκχωρείται στο Διοικητικό Συμβούλιο και με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, η οποία υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β κ.ν. 2190/20. Στην περίπτωση αυτή, το μετοχικό κεφάλαιο μπορεί να αυξάνεται μέχρι το ποσό του κεφαλαίου που είναι καταβεβλημένο κατά την ημερομηνία που χορηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο η εν λόγω εξουσία. Η εξουσία αυτή του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ανανεώνεται από τη Γενική Συνέλευση για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει την πενταετία για κάθε ανανέωση.

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

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

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

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

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

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

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Η νέα Διοίκηση, η οποία ανέλαβε τα καθήκοντά της στις 8 Οκτωβρίου του 2007, οραματίζεται να **«καθιερώσει το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο ως τη μεγάλη τράπεζα που νοιάζεται, προστατεύει και στηρίζει τους πολίτες»**. Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα απόκτα νέο πρόσωπο, ισχυρό και σύγχρονο και θα λειτουργεί πλέον με ιδιωτικοοικονομικά κριτήρια, μέσα από μια πορεία υγιούς και σταθερής ανάπτυξης και κερδοφορίας από επαναλαμβανόμενες πηγές εσόδων.

Στόχο αποτελεί η ενίσχυση της κερδοφορίας της, σε επίπεδο λιανικής τραπεζικής, με την προσφορά ποικιλίας ανταγωνιστικών χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών, που θα ανταποκρίνονται στις ανάγκες της πλειοψηφίας των Ελλήνων καταναλωτών. Τα εν λόγω προϊόντα και οι υπηρεσίες θα είναι απλά και ειλικρινά στη δομή τους, θα χαρακτηρίζονται από ελκυστική τιμολόγηση και θα είναι διαθέσιμα μέσω του μεγάλου δικτύου διανομής της Τράπεζας αλλά και του εναλλακτικού δικτύου των ΕΛ.ΤΑ., με τελικά επιδιωκόμενο αποτέλεσμα επωφελές για όλα τα εμπλεκόμενα μέρη, τους μετόχους, τους εργαζόμενους, τους πελάτες και τους Έλληνες πολίτες στο σύνολό τους.

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

Άγγελος Φιλιππίδης

**ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ
ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΟΥ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ
ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ Α.Τ.Ε. ΚΑΤ' ΑΡΘΡΟ 11α ΤΟΥ Ν.3371/2005**

**ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
άρθρου 11α, παρ. 2 ν.3371/2005**

**του ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ
«ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»**

**ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΕΠΙ ΤΩΝ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ
1/1/2007 ΕΩΣ 31/12/2007**

Σχετικά με τις «αναλυτικές πληροφορίες», που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου Ελλάδος Α.Τ.Ε. για τη χρήση του έτους 2006, βάσει του άρθρου 11^α παρ. 1 του ν. 3371/2005, με τίτλο «Υποχρεώσεις πληροφόρησης», ως προστέθηκε με το άρθρο 30 του ν.3461/2006 και σύμφωνα με το άρθρο 10 της κοινοτικής Οδηγίας 2004/25/ΕΚ. Οι πληροφορίες αυτές, αφορούσες την Τράπεζα μέχρι και την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας, παρατίθενται για την πληρέστερη πληροφόρηση του επενδυτικού κοινού και των μετόχων της Τράπεζας.

Ειδικότερα:

α. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Το υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε πεντακόσια είκοσι έξι εκατομμύρια, διακόσιες εξήντα δύο χιλιάδες, τριάντα τρία ευρώ και σαράντα λεπτά (€526.262.033,40), διαιρούμενο σε εκατό σαράντα δύο εκατομμύρια, διακόσιες τριάντα δύο χιλιάδες, εννιακόσιες ογδόντα δύο (142.232.982) μετοχές, στο σύνολό τους κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου. Η ονομαστική αξία εκάστης μετοχής ανέρχεται σε ευρώ τρία και λεπτά εβδομήντα (€3,70). Όλες οι μετοχές της Τράπεζας έχουν εισαχθεί στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Δεν έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά άλλου κράτους - μέλους.

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

β. Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Τράπεζας.

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

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

Οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων του π.δ. 51/1992, «για τις πληροφορίες που πρέπει να δημοσιεύονται κατά την απόκτηση και την

εκχώρηση σημαντικής συμμετοχής σε εταιρία της οποίας οι μετοχές είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών σε συμμόρφωση προς την οδηγία 88/627/ΕΟΚ» συνίστανται στα εξής:

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

- Το Ελληνικό Δημόσιο κατέχει ποσοστό 34,043% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, που αντιστοιχεί σε σαράντα οκτώ εκατομμύρια, τετρακόσιες είκοσι χιλιάδες και εξακόσιες ενενήντα οκτώ (48.420.698) κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές.

- Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΤΑΧΥΔΡΟΜΕΙΑ Α.Ε.» κατέχει ποσοστό 9,904% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, που αντιστοιχεί σε δεκατέσσερα εκατομμύρια, ογδόντα έξι χιλιάδες και εξακόσιες εβδομήντα (14.086.670) κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές.

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

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

- Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε. μετέχει κατά ποσοστό 19,01% στο μετοχικό κεφάλαιο της Ανώνυμης Τραπεζικής Εταιρείας με την επωνυμία «Τράπεζα Αττικής Α.Ε.», που αντιστοιχεί σε είκοσι πέντε εκατομμύρια, εκατό δεκατέσσερις χιλιάδες και επτακόσιες οκτώ (25.114.708) κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές.

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

- Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε. μετέχει κατά ποσοστό 10,00% στο μετοχικό κεφάλαιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΤΑΧΥΔΡΟΜΕΙΑ Α.Ε.», που αντιστοιχεί σε δεκαέξι εκατομμύρια, εννιακόσιες ογδόντα οκτώ χιλιάδες και εννιακόσιες (16.988.900) κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές.

- Το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε. μετέχει κατά ποσοστό 51,00% στο μετοχικό κεφάλαιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου - Ελληνικών Ταχυδρομείων», που αντιστοιχεί σε εκατό δεκαεπτά χιλιάδες και οκτακόσιες δέκα (117.810) κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές.

δ. Μετοχές παρέχουσες στους κατόχους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

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

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

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

Σύμφωνα με το άρθρο 28 του κ.ν. 2190/20 «περί ανωνύμων εταιρειών», όπως ισχύει και το άρθρο 20 του Καταστατικού της Τράπεζας, δικαίωμα παράστασης και ψήφου στη Γενική Συνέλευση έχουν οι μέτοχοι, οι οποίοι κατέθεσαν τους τίτλους των μετοχών τους πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες, πριν από την ημέρα που ορίσθηκε για τη συνεδρίαση, στο Ταμείο της Εταιρείας ή στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων ή σε οποιαδήποτε Τράπεζα νομίμως λειτουργούσα στην Ελλάδα. Οι αποδείξεις κατάθεσης των μετοχών πρέπει να

κατατίθενται στο Ταμείο της Εταιρείας πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης. Οι δικαιούμενοι να μετάσχουν στη Γενική Συνέλευση μέτοχοι μπορούν να αντιπροσωπευθούν σε αυτήν από κατάλληλα εξουσιοδοτημένο από αυτούς πληρεξούσιο. Οι ανήλικοι, οι απαγορευμένοι και τα νομικά πρόσωπα αντιπροσωπεύονται από τους νόμιμους αντιπροσώπους τους. Τα έγγραφα αντιπροσωπεύσεως πρέπει να κατατίθενται στο Ταμείο της Εταιρείας πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης. Το Ελληνικό Δημόσιο εκπροσωπείται στη Γενική Συνέλευση από τον Υπουργό Οικονομίας και Οικονομικών ή εξουσιοδοτημένο από αυτόν όργανο. Μέτοχοι που δεν συμμορφώθηκαν με τις διατάξεις του ανωτέρω άρθρου του κ.ν.2190/20 «περί ανωνύμων εταιρειών», μετέχουν στη Γενική Συνέλευση μόνο μετά από άδεια αυτής.

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

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

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

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

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

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

αα) Όσον αφορά την αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας σχετικά με τη δυνατότητα έκδοσης νέων μετοχών ισχύει ό,τι ορίζεται από το άρθρο 13, του κ.ν. 2190/20 «περί ανωνύμων εταιρειών». Ειδικότερα, κατά τις παραγράφους 1 έως 4 του ίδιου άρθρου

κατά τη διάρκεια της πρώτης πενταετίας από τη σύσταση της εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει το δικαίωμα με απόφασή του να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο μερικά ή ολικά με την έκδοση νέων μετοχών, για ποσό που δεν μπορεί να υπερβεί το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο. Η ανωτέρω εξουσία μπορεί επίσης να εκχωρείται στο Διοικητικό Συμβούλιο και με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, η οποία υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β κ.ν. 2190/20. Στην περίπτωση αυτή, το μετοχικό κεφάλαιο μπορεί να αυξάνεται μέχρι το ποσό του κεφαλαίου που είναι καταβεβλημένο κατά την ημερομηνία που χορηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο η εν λόγω εξουσία. Η εξουσία αυτή του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ανανεώνεται από τη Γενική Συνέλευση για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει την πενταετία για κάθε ανανέωση.

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

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

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

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

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

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

Ανακοινώσεις στο Χ.Α – Δελτία Τύπου

	Δελτία τύπου	Ημερ/νία
1	Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας-Γνωστοποίηση συναλλαγής υπόχρεου προσώπου βάση άρθρου 13 ν.3340/2005 και απόφασης 3/347/2005 Δ.Σ. Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	28/12/2007
2	Πληροφοριακό Έντυπο, σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2στ του ν.3401/2005 (Stock Option Plan)	24/12/2007
3	Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της τράπεζας, λόγω άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης μετοχών (Stock Option Plan)	21/12/2007
4	Ανακοίνωση Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου ΑΤΕ σχετικά με την εφαρμογή προγράμματος διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης μετοχών, σύμφωνα με το άρθρο 13 κ.ν. 2190/20 περί ανωνύμων εταιρειών, ως ισχύει	7/12/2007
5	Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας – Γνωστοποίηση συναλλαγής υπόχρεου προσώπου βάση άρθρου 13 ν. 3340/2005 και απόφασης 3/347/2005 Δ.Σ. Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	5/12/2007
6	Ενημέρωση Αναλυτών και Θεσμικών Επενδυτών για τα Οικονομικά Αποτελέσματα της Τράπεζας	27/11/2007
7	Οικονομικά αποτελέσματα Περιόδου από 1 ^{ης} Ιανουαρίου 2007 έως 30 ^{ης} Σεπτεμβρίου 2007 Δελτίο Τύπου Αποτελεσμάτων εννεαμήνου	26/11/2007
8	Ημερομηνία ανακοίνωσης και δημοσίευσης των οικονομικών αποτελεσμάτων της Τράπεζας για το εννεάμηνο του 2007	23/11/2007
9	Απάντηση σε επιστολή του Χ.Α.	12/11/2007
10	Ολοκληρώθηκε ο τακτικός φορολογικός έλεγχος χρήσεως 2006	1/11/2007
11	Γνωστοποίηση αλλαγής της σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας	10/10/2007
12	Απόφαση Διοικητικού Συμβουλίου του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου Ελλάδος Α.Τ.Ε. για την εκλογή νέου Προέδρου Δ.Σ. της Τράπεζας	8/10/2007
13	Ανακοίνωση : Παρουσία της Τράπεζας στο 2 ^ο ετήσιο Road Show Ελληνικών Επιχειρήσεων	8/10/2007
14	Ανακοίνωση	5/10/2007
15	Ανακοίνωση	24/09/2007
16	Ανακοίνωση ρυθμιζόμενης πληροφορίας – Γνωστοποίηση συναλλαγής υπόχρεου προσώπου βάση άρθρου 13 ν.3340/2005 και απόφασης 3/347/2005 Δ.Σ. Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	20/9/2007
17	Πραγματοποιήθηκε ενημέρωση Αναλυτών και Θεσμικών Επενδυτών για τα Οικονομικά Αποτελέσματα της Τράπεζας για το Α' εξάμηνο της τρέχουσας εταιρικής χρήσης	23/8/2007
18	Οικονομικά Αποτελέσματα Α' εξαμήνου 2007	23/8/2007
19	Ημερομηνία ανακοίνωσης και δημοσίευσης των Ενδιάμεσων Οικονομικών Πληροφοριών για το α' εξάμηνο του 2007	21/8/2007
20	Ανακοινώσεις Ρυθμιζόμενης Πληροφορίας του Ν. 3556/2007	13/8/2007
21	Γνωστοποίηση συναλλαγής υπόχρεου προσώπου βάση άρθρου 13 ν.3340/2005 και απόφασης 3/347/2005 Δ.Σ. Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	2/8/2007
22	Ανακοίνωση	25/7/2007
23	Γνωστοποίηση	23/7/2007
24	Κίνητρο διακράτησης μετοχών του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου Ελλάδος	19/7/2007

	A.T.E. – Πίστωση των δωρεάν μετοχών	
25	Απάντηση σε Επιστολή της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	16/7/2007
26	Γνωστοποίηση μεταβολής ποσοστού συμμετοχής κατά άρθρο 9 του νόμου 3556/2007	13/7/2007
27	Επιτυχημένη διάθεση του 20% του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου Ελλάδος A.T.E. από το Ελληνικό Δημόσιο	12/7/2007
28	Ανακοίνωση	10/7/2007
29	Ανακοίνωση	29/6/2007
30	Συμμετοχή στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας Αττικής Α.Ε.	12/6/2007
31	Τηλεφωνική συνδιάσκεψη παρουσίασης αποτελεσμάτων Α' τριμήνου 2007	4/6/2007
32	Ολοκλήρωση του χρονικού διαστήματος των δώδεκα (12 μηνών), για την παροχή κινήτρου διακράτησης από το Ελληνικό Δημόσιο στους Συμμετέχοντες στην Ιδιωτική Τοποθέτηση	1/6/2007
33	Δελτίο Τύπου	1/6/2007
34	Οικονομικά αποτελέσματα Α' τριμήνου 2007	30/5/2007
35	Ημερομηνία ανακοίνωσης Οικονομικών Αποτελεσμάτων για το Α' τρίμηνο του 2007	29/5/2007
36	Αποφάσεις Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των κ.κ. Μετόχων της 24 ^{ης} Μαΐου 2007	24/5/2007
37	Ανακοίνωση καταβολής μερίσματος εταιρικής χρήσης έτους 2006	24/5/2007
38	Ετήσιο Δελτίο χρήσης 2006	10/5/2007
39	Αποφάσεις Γενικής Συνέλευσης	18/4/2007
40	Ετήσια Ενημέρωση Αναλυτών	17/4/2007
41	Σχολιασμός Δημοσιεύματος – Δηλώσεις Προέδρου Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου	13/4/2007
42	Ανάλυση οικονομικών καταστάσεων 31-12-2006	13/4/2007
43	Πρόγραμμα Σκοπούμενων Εταιρικών Πράξεων	13/4/2007
44	Αποφάσεις Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας της 30 ^{ης} Μαρτίου 2007	2/4/2007
45	Γνωστοποίηση Ανέλεγκτων Συνοπτικών Οικονομικών Στοιχείων και Πληροφοριών	2/4/2007
46	Τροποποίηση του από 29 ^{ης} Μαρτίου 2007 ανακοινωθέντος Προγράμματος Σκοπούμενων Εταιρικών Πράξεων του 2007	30/3/2007
47	Πρόγραμμα σκοπούμενων εταιρικών πράξεων	29/3/2007
48	Σχολιασμός Δημοσιευμάτων	23/3/2007
49	Σχολιασμός Δημοσιευμάτων	8/2/2007
50	Κίνητρο διακράτησης μετοχών του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου Ελλάδος A.T.E.	6/2/2007
51	Εισαγωγή στην Αγορά Παραγώγων	5/1/2007

Οι ανακοινώσεις στο Χ.Α. και τα Δελτία Τύπου είναι αναρτημένα στην ιστοσελίδα της τράπεζας www.ttbank.gr στην ενότητα «Ενημέρωση Επενδυτών», στην υποενότητα «Εταιρικές Ανακοινώσεις» καθώς και στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών www.ase.gr στην ενότητα «Ανακοινώσεις», στην υποενότητα «Δελτία Τύπου Εταιρειών»/ «Δελτία Τύπου Εισηγμένων».

ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ - ΕΚΘΕΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΤΟΥ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ ΜΕ ΤΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2007 (ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 2, ΠΑΡ. 4 ΤΟΥ Ν.3016/2002)

Πίνακας συναλλαγών του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου με συνδεδεμένες επιχειρήσεις (ποσά σε Ευρώ)

ΤΤ-ΕΛΤΑ ΑΕΔΑΚ	2007	2006
Απαιτήσεις	0,00	0,00
Υποχρεώσεις	0,00	0,00
Έσοδα	53,033.72	40.439,91
Έξοδα	52,200.00	64.800,00

Η ΜΕΤΟΧΗ ΤΟΥ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ **7**

I. ΛΕΠΤΟΜΕΡΕΙΕΣ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ (IPO details)

Η Διυπουργική Επιτροπή Αποκρατικοποιήσεων (Δ.Ε.Α) με την υπ' αριθμ. 66/10.05.2006 απόφασή της, αποφάσισε τη διάθεση μέσω συνδυασμένης προσφοράς ποσοστού 31,24% των υφιστάμενων μετοχών της Τράπεζας κυριότητας του Ελληνικού Δημοσίου.

Η διάθεση των μετοχών έγινε μέσω συνδυασμένης προσφοράς στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, ενώ ένα μικρό μέρος διετέθη μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης στο προσωπικό και σε συνεργάτες της Τράπεζας

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

Η συνολική προσφορά υπερκαλύφθηκε τελικά κατά 5,42 φορές, ενώ ο συνολικός αριθμός των μετοχών που διετέθησαν από τον προσφέροντα μέτοχο Ελληνικό Δημόσιο, ανήλθε σε 49.080.000 μετοχές της Τράπεζας, ήτοι ποσοστό 34,84% του συνόλου των μετοχών, εκ των οποίων 18.999.310 μετοχές διετέθησαν στην Ελλάδα και 28.498.965 μετοχές διετέθησαν στο εξωτερικό, ενώ μέσω της ιδιωτικής τοποθέτησης διετέθησαν 1.581.725 μετοχές στο προσωπικό και σε 32 συνεργάτες της Τράπεζας.

Η τιμή διάθεσης των μετοχών καθορίστηκε στα 12,50 ευρώ ανά μετοχή με εξαίρεση εκείνες της ιδιωτικής τοποθέτησης, των οποίων η τιμή καθορίστηκε κατά 10% χαμηλότερη.

Η ονομαστική αξία της μετοχής είναι 3,70 € και η εισαγωγή της μετοχής στην αγορά αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών ξεκίνησε την Δευτέρα 5 Ιουνίου 2006, στην κατηγορία της μεγάλης κεφαλαιοποίησης.

Το Ελληνικό Δημόσιο, διένειμε μία (1) δωρεάν κοινή ονομαστική μετοχή για κάθε δέκα (10) κοινές ονομαστικές μετοχές στους Μη Ειδικούς Επενδυτές της Δημόσιας Προσφοράς, οι οποίοι διακράτησαν τις μετοχές τους για χρονική περίοδο έξι (6) μηνών από την ημερομηνία

καταχώρησης στο Σύστημα Άυλων Τίτλων του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών. Η χορήγηση μιας (1) δωρεάν κοινής ονομαστικής μετοχής στους Μη Ειδικούς Επενδυτές της Ιδιωτικής Τοποθέτησης θα διανεμηθεί εφόσον οι μετοχές διακρατηθούν για χρονική περίοδο δώδεκα (12) μηνών. Τα παραπάνω κίνητρα αναφέρονται σε μέγιστο αριθμό εκατό (100) συνολικά δωρεάν κοινών ονομαστικών μετοχών ανά δικαιούχο επενδυτή.

Στις **11 Ιουλίου του 2007** ολοκληρώθηκε με επιτυχία η διάθεση του 20% των μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου επί του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, ήτοι 28.173.354 κοινών μετοχών, με ιδιωτική τοποθέτηση σε ειδικούς επενδυτές στην Ελλάδα και το εξωτερικό, μέσω ταχείας διαδικασίας βιβλίου προσφορών.

Η διάθεση αυτή έγινε στα πλαίσια του προγράμματος αποκρατικοποιήσεων, με τιμή διάθεσης κάθε μετοχής τα 18,10 ευρώ, σημειώνοντας μικρό premium σε σχέση με την τιμή κλεισίματος της Δευτέρας 9 Ιουλίου 2007, υπερκαλύφθηκε περίπου 3 φορές.

Μετά την διάθεση αυτή το άμεσο ποσοστό συμμετοχής του βασικού μετόχου-«Ελληνικό Δημόσιο» στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας κατήλθε σε 34,425% από 54,425%, ενώ το έμμεσο ποσοστό συμμετοχής του, ύψους 10%, μέσω της εταιρείας με την επωνυμία «Ελληνικά Ταχυδρομεία Α.Ε.», παρέμεινε αμετάβλητο.

Όλες οι μετοχές που διατέθηκαν ήταν εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και ανήκαν στην κυριότητα του Ελληνικού Δημοσίου.

Στις **20 Ιουλίου 2007**, πιστώθηκαν στους Λογαριασμούς Αξιών των δικαιούχων της Ιδιωτικής Τοποθέτησης, ήτοι των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, των εργαζομένων και των Συνεργατών 73.054 δωρεάν μετοχές, ήτοι ποσοστό 0,052% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, οι οποίες είχαν διατεθεί από τον βασικό μέτοχο-Ελληνικό Δημόσιο, στα πλαίσια της «παροχής κινήτρου διακράτησης των μετοχών του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, κατόπιν της υπ' αριθμόν 66/10.05.2006 απόφασης της Διυπουργικής Επιτροπής Αποκρατικοποιήσεων και της υπ' αριθμόν 2/27865/0025 απόφασης του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών, οι οποίες ελήφθησαν κατά την διαδικασία εισαγωγής των μετοχών της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Σύμφωνα με τις αποφάσεις αυτές, είχε παρασχεθεί κίνητρο διακράτησης μετοχών από τον βασικό μέτοχο-Ελληνικό Δημόσιο, σε κάθε εργαζόμενο, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και συνεργάτη της Τράπεζας, που θα αποκτούσε μετοχές της εταιρείας "Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Α.Τ.Ε.", στο πλαίσιο της Ιδιωτικής Τοποθέτησης και θα εξακολουθούσε να τις κατέχει για περίοδο δώδεκα (12) μηνών από την ημερομηνία καταχώρισης των Μετοχών στο Λογαριασμό Αξιών του, που τηρείται στο Σύστημα Άυλων Τίτλων του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών, για την παροχή μίας (1) δωρεάν μετοχής για κάθε δέκα (10) κατεχόμενες κατά τα προαναφερθέντα μετοχές και μέχρι εκατό (100) συνολικά δωρεάν μετοχές ανά εργαζόμενο, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και συνεργάτη της Τράπεζας. Μετά την διάθεση αυτή το ποσοστό του βασικού μετόχου-Ελληνικό Δημόσιο κατήλθε σε 34,373%.

Στις **21 Δεκεμβρίου του 2007** το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, προέβη σε πιστοποίηση της αύξησης του μετοχικού της κεφαλαίου, η οποία πραγματοποιήθηκε με καταβολή μετρητών, σύμφωνα με το άρθρο 10 του νόμου 3340/2005 και στο πλαίσιο υλοποίησης του Προγράμματος διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης μετοχών του άρθρου 13 του κ.ν. 2190/20, που θεσπίστηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 18ης Απριλίου 2007.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, στην από 20ης Δεκεμβρίου 2007 συνεδρίασή του, δυνάμει της παραγράφου 13, του άρθρου 13 του κ.ν. 2190/20 περί ανωνύμων εταιρειών, είχε αποφασίσει, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, λόγω της άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης μετοχών από τους Δικαιούχους (κατά το διάστημα από

10 έως 15 Δεκεμβρίου 2007) κατά ποσό 5.054.984,40 ευρώ με καταβολή μετρητών και την έκδοση 1.366.212 νέων κοινών, ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας ευρώ 3,70 εκάστη και τιμή διάθεσης 3,70 ευρώ κάθε μία.

Οι ως άνω αποφάσεις υποβλήθηκαν στο Υπουργείο Ανάπτυξης, στη Διεύθυνση Ανωνύμων Εταιριών και Πίστεως, Τμήμα Τραπεζικών Επιχειρήσεων (υπ' αριθμόν πρωτ. Κ2-18440 & Κ2-18441/21.12.2007 έγγραφα) προκειμένου να καταχωρηθούν στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών που τηρείται στο Υπουργείο Ανάπτυξης.

Κατόπιν της προαναφερθείσας αυξήσεως, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανήλθε σε 526.262.033,40 ευρώ και διαιρείται πλέον σε 142.232.982 κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας ευρώ 3,70 εκάστη.

Η Τράπεζα στην συνέχεια προέβη σε όλες τις νόμιμες ενέργειες, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και την προβλεπόμενη διαδικασία, ώστε οι νέες μετοχές να εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών, οι οποίες και εισήχθησαν τελικά προς διαπραγμάτευση την 17η Ιανουαρίου 2008.

Μετά την αύξηση αυτή το ποσοστό του βασικού μετόχου-Ελληνικό Δημόσιο, κατήλθε σε 34,043%, ενώ εκείνο του δεύτερου μεγαλύτερου μετόχου «Ελληνικά Ταχυδρομεία Α.Ε.», κατήλθε σε 9,904%, από 10%.

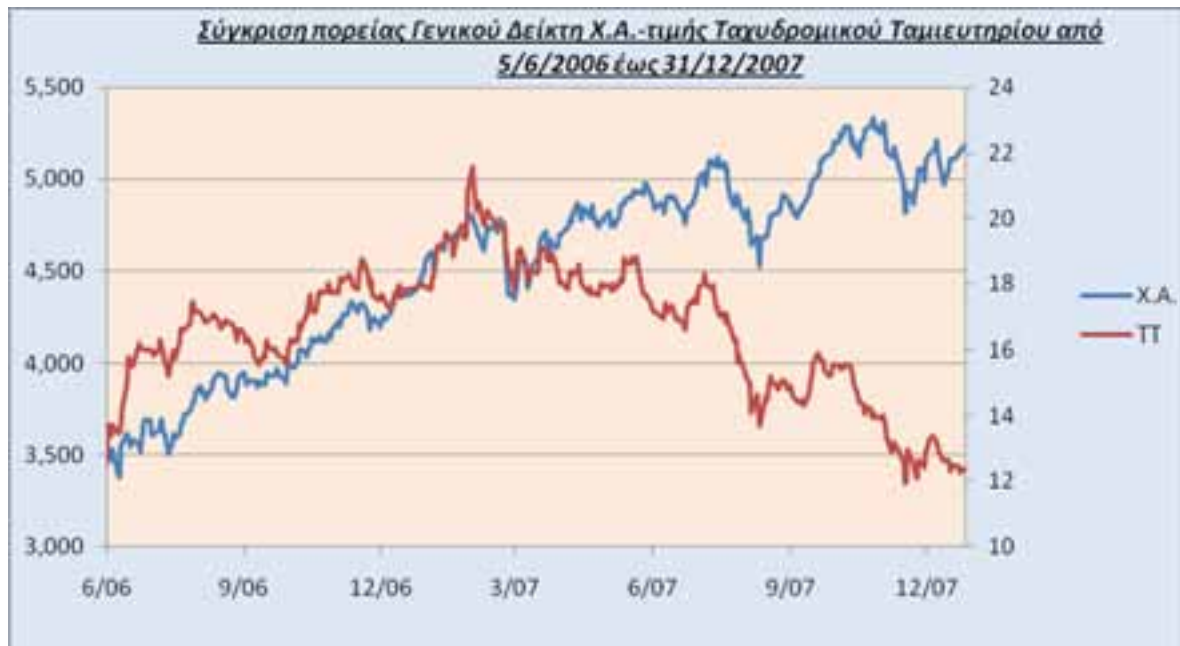
II. ΓΡΑΦΗΜΑΤΑ



Γράφημα I : Πορεία της μετοχής του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου από την πρώτη ημέρα έναρξης των συναλλαγών στο Χρηματιστήριο Αθηνών (05/06/2006) μέχρι και 31/12/2007.



Γράφημα II : Σύγκριση της εξέλιξης του Κλαδικού Τραπεζικού Δείκτη του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της τιμής της μετοχής του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου, από την ημέρα έναρξης διαπραγμάτευσης της μετοχής (05/06/2006), μέχρι και 31/12/2007



Γράφημα III : Σύγκριση της εξέλιξης του Γενικού Δείκτη του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της τιμής της μετοχής του Ταχυδρομικού Ταμειευτηρίου, από την ημέρα έναρξης διαπραγμάτευσης της μετοχής (05/06/2006), μέχρι και 31/12/2007



Γράφημα IV : Σύνθεση του μετοχολογίου της Τράπεζας 31/12/2007.

Η ΜΕΤΟΧΗ ΤΟΥ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ 7

	05/06/2006	29/12/2006	31/12/2007	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΔΕΙΚΤΗ Χ.Α.	3.619,27	4.394,13	5.178,83	43,09%
ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ	4.841,03	6.194,47	7.296,42	50,72%
ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ	12,50	17,86	12,38	-0,96%

Πίνακας Ι : Εξέλιξη τιμών Γενικού Δείκτη Χ.Α, Τραπεζικού Δείκτη και της μετοχής του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου

ΚΛΙΜΑΚΙΟ ΜΕΤΟΧΩΝ	ΘΕΣΜΙΚΟΙ		ΦΥΣΙΚΑ ΠΡΟΣΩΠΑ		ΣΥΝΟΛΟ		ΠΟΣΟΣΤΟ	
	Μέτοχοι	Μετοχές	Μέτοχοι	Μετοχές	Μέτοχοι	Μετοχές	Μέτοχοι	Μετοχές
1-100	19	560	11,907	523,761	11,926	524,321	16.75%	0.37%
101-200	107	18,107	40,703	6,582,152	40,810	6,600,259	57.31%	4.64%
201-500	25	10,835	7,610	2,766,428	7,635	2,777,263	10.72%	1.95%
501-1000	23	20,486	4,818	3,884,091	4,841	3,904,577	6.80%	2.75%
1001-5000	86	255,293	4,951	11,513,802	5,037	11,769,095	7.07%	8.27%
5001-10000	42	337,948	422	3,050,818	464	3,388,766	0.65%	2.38%
10001-20000	49	718,558	165	2,270,306	214	2,988,864	0.30%	2.10%
20001-50000	71	2,320,734	70	2,125,133	141	4,445,867	0.20%	3.13%
50001-100000	47	3,421,718	19	1,330,939	66	4,752,657	0.09%	3.34%
100001-500000	40	9,890,982	7	1,044,876	47	10,935,858	0.07%	7.69%
500001-1000000	13	9,528,401	1	997,489	14	10,525,890	0.02%	7.40%
≥ 1000001	11	79,619,565	0	0	11	79,619,565	0.02%	55.98%
Σύνολο	533	106,143,187	70,673	36,089,795	71,206	142,232,982	100.00%	100.00%

ΚΛΙΜΑΚΙΟ ΜΕΤΟΧΩΝ	ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ		ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ		ΣΥΝΟΛΟ		ΠΟΣΟΣΤΟ	
	Μέτοχοι	Μετοχές	Μέτοχοι	Μετοχές	Μέτοχοι	Μετοχές	Μέτοχοι	Μετοχές
1-100	5	75	11,921	524,246	11,926	524,321	16.75%	0.37%
101-200	42	7,166	40,768	6,593,093	40,810	6,600,259	57.31%	4.64%
201-500	12	5,352	7,623	2,771,911	7,635	2,777,263	10.72%	1.95%
501-1000	13	11,729	4,828	3,892,848	4,841	3,904,577	6.80%	2.75%
1001-5000	40	120,285	4,997	11,648,810	5,037	11,769,095	7.07%	8.27%
5001-10000	20	159,358	444	3,229,408	464	3,388,766	0.65%	2.38%
10001-20000	30	429,276	184	2,559,588	214	2,988,864	0.30%	2.10%
20001-50000	40	1,296,569	101	3,149,298	141	4,445,867	0.20%	3.13%
50001-100000	23	1,587,188	43	3,165,469	66	4,752,657	0.09%	3.34%
100001-500000	29	7,177,459	18	3,758,399	47	10,935,858	0.07%	7.69%
500001-1000000	9	6,988,582	5	3,537,308	14	10,525,890	0.02%	7.40%
≥ 1000001	7	14,384,471	4	65,235,094	11	79,619,565	0.02%	55.98%
Σύνολο	270	32,167,510	70,936	110,065,472	71,206	142,232,982	100.00%	100.00%

Πίνακας ΙΙ : Ανάλυση μετοχικής βάσης του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου την 31/12/2007

Η διάρθρωση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007, έχει ως ακολούθως :

Άγγελος Φιλιππίδης	Πρόεδρος, Εκτελεστικό μέλος
Καμινάρης Αντώνιος	Αντιπρόεδρος Α΄, Εκτελεστικό μέλος
Μήτρεντσες Χρήστος	Αντιπρόεδρος Β΄, Εκτελεστικό μέλος
Ταπραντζής Ανδρέας	Μέλος
Δρακάτος Γεράσιμος	Μέλος
Λαμπρόπουλος Κωνσταντίνος	Μέλος
Χατζημιχάλης Δημήτριος	Μέλος
Μιχαλοπούλου Αδαμαντία	Μέλος
Σπηλιόπουλος Βασίλειος	Μέλος
Κοτσίρης Κωνσταντίνος	Μέλος
Τσαγδής Ιωάννης	Μέλος

Σημειώνεται ότι ο κ. Άγγελος Φιλιππίδης ανέλαβε καθήκοντα Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας κατόπιν της υπ' αριθμόν 98/8^{ης} Οκτωβρίου 2007 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου, σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος Προέδρου κου Πάνου Τσουπίδη.

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει την 30^η Ιουνίου 2009.

	ΚΕΝΤΡΙΚΕΣ ΔΙΕΥΘΥΝΣΕΙΣ	ΤΗΛΕΦΩΝΟ	FAX
1	Δ/ΝΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	2103704914	2103704515
2	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΝΕΧΥΡΟΔΑΝΕΙΣΤΗΡΙΩΝ	2103704934	2103704054
3	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ PERSONAL BANKING	2103704891	2103704299
4	Δ/ΝΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	2103704764	2103704045
5	Δ/ΝΣΗ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΥ & ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΛΕΤΩΝ	2103704870	2103704366
6	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ	2103270116	2103270130
7	Δ/ΝΣΗ ΟΡΓΑΝΩΣΗΣ & ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	2103725814	2103725808
8	Δ/ΝΣΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	2103704769	2103704027
9	Δ/ΝΣΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	2103704789	2103704450
10	Δ/ΝΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	2103704869	2103704359
11	Δ/ΝΣΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ	2103704789	2103704450
12	Δ/ΝΣΗ ΓΕΝΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	2103725831	2103725803
13	Δ/ΝΣΗ ΑΝΘΡΩΠΙΝΟΥ ΔΥΝΑΜΙΚΟΥ	2103725844	2103825803
14	Δ/ΝΣΗ ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗΣ	2103270109	2103270127
15	Δ/ΝΣΗ ΚΑΘΥΣΤΕΡΗΣΕΩΝ	2103704786	2103704077
16	Δ/ΝΣΗ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΔΙΚΤΥΟΥ	2103704921	2103704690
17	Δ/ΝΣΗ ΚΑΤΑΘΕΤΙΚΩΝ & ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ	2103279936	2103279937
18	Δ/ΝΣΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗΣ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΔΑΝΕΙΩΝ	2103704871	2103704370
19	Δ/ΝΣΗ ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	2103704916	2103704393
20	Δ/ΝΣΗ ΠΡΟΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΩΝ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	2103704757	2103704011
21	Δ/ΝΣΗ ΚΑΡΤΩΝ	2103235902	2103311329
22	Δ/ΝΣΗ ΠΩΛΗΣΕΩΝ ΔΙΚΤΥΟΥ	2103279943	-
23	Δ/ΝΣΗ MARKETING	2103270104	2103270150
24	Δ/ΝΣΗ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΔΙΚΤΥΩΝ & ΜΕΓΑΛΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ	2103359805	-
25	Δ/ΝΣΗ ΣΥΝΕΡΓΑΣΙΑΣ ΜΕ ΕΛ.ΤΑ.	2103270176	2103270170
26	Δ/ΝΣΗ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	2103725876	2103725865
27	Δ/ΝΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ	2103725832	2103725803
28	Δ/ΝΣΗ ΜΕΤΡΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ	2103704920	2103704101
29	Δ/ΝΣΗ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ	2103725883	2103725886
30	Δ/ΝΣΗ ΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	2103704806	2103704125
31	Δ/ΝΣΗ ΙΑΤΡΙΚΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΑΣ	2103704811	2103704137
32	ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΤΥΠΟΥ, ΔΗΜΟΣΙΩΝ ΣΧΕΣΕΩΝ & ΔΙΑΦΗΜΙΣΗΣ	2103704939	2103704580
33	ΥΠΟΔ/ΝΣΗ ΓΡΑΜ. ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	2103704754	2103704007
	ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΩΝ ΤΤ	2103704904	2103704491
	Α.Ε.Δ.Α.Κ.	2103316644	2103316648

ΑΤΤΙΚΗ					
	Κατάστημα	Περιοχή	Οδός	Τηλέφωνο	Fax
1	ΑΓ. ΒΑΡΒΑΡΑΣ	ΑΓΙΑ ΒΑΡΒΑΡΑ, 12351	ΧΑΝΙΩΝ 36	2105696780	2105452418
2	ΑΓ. ΠΑΡΑΣΚΕΥΗΣ	ΑΓΙΑ ΠΑΡΑΣΚΕΥΗ, 15310	ΜΕΣΟΓΕΙΩΝ 419	2106011635	2106391922
3	ΑΓ. ΑΝΑΡΓΥΡΩΝ	ΑΓΙΟΙ ΑΝΑΡΓΥΡΟΙ, 13510	ΚΥΠΡΟΥ 24	2102690019	2102619000
4	ΑΓ. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ	ΑΓΙΟΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ, 17310	ΑΓΙΟΥ ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ 139	2109730483	2109719240
5	ΠΛ. ΕΘΝΙΚΗΣ ΑΝΤΙΣΤΑΣΗΣ	ΑΘΗΝΑ, 10551	ΕΥΠΟΛΙΔΟΣ 8	2103247729	2103247729
6	ΠΛ. ΣΥΝΤΑΓΜΑΤΟΣ	ΑΘΗΝΑ, 10310	ΠΛ. ΣΥΝΤΑΓΜΑΤΟΣ	2103246506-2103222104	2103235591
7	ΠΛ. ΑΤΤΙΚΗΣ	ΑΘΗΝΑ, 10026	ΣΕΠΟΛΙΩΝ 15 & ΠΕΙΣΙΣΤΡΑΤΟΥ	2108252958	2108225577
8	ΘΗΣΕΙΟΥ	ΑΘΗΝΑ, 11851	ΤΡΙΩΝ ΙΕΡΑΡΧΩΝ 64	2103425207	-
9	ΠΑΓΚΡΑΤΙΟΥ	ΑΘΗΝΑ, 11610	ΑΚΡΩΝΟΣ & ΥΜΗΤΤΟΥ 99	2107013913	-
10	ΛΕΒΙΔΟΥ	ΑΘΗΝΑ, 11210	ΑΓ. ΜΕΛΕΤΙΟΥ 70	2108653972	2108627684
11	ΑΜΠΕΛΟΚΗΠΩΝ	ΑΘΗΝΑ, 11526	ΒΑΣ. ΣΟΦΙΑΣ & ΦΕΙΔΙΠΠΙΔΟΥ 2	2107799862	-
12	ΟΜΟΝΟΙΑΣ	ΑΘΗΝΑ, 10010	ΔΩΡΟΥ 4	2105223208	2105240920
13	ΠΛ. ΜΟΝΑΣΤΗΡΑΚΙΟΥ	ΑΘΗΝΑ, 10551	ΕΡΜΟΥ 78	2103246502	2103242060
14	ΠΛ. ΚΑΝΙΓΓΟΣ	ΑΘΗΝΑ, 10677	ΠΑΤΗΣΙΩΝ 24	2103800243	2103800243
15	ΠΑΤΗΣΙΩΝ	ΑΘΗΝΑ, 11110	ΠΑΤΗΣΙΩΝ 303-305	2102235577	2102012121
16	ΠΕΣΜΑΖΟΓΛΟΥ	ΑΘΗΝΑ, 10175	ΠΕΣΜΑΖΟΓΛΟΥ 2-6	2103704780	2103232945
17	ΑΙΓΑΛΕΩ	ΑΙΓΑΛΕΩ, 12210	ΙΕΡΑ ΟΔΟΣ 280 & ΘΗΒΩΝ	2105312308	2105987921
18	ΑΜΑΡΟΥΣΙΟΥ	ΑΜΑΡΟΥΣΙΟ, 15110	28ΗΣ ΟΚΤΩΒΡΙΟΥ 5	2108023100	-
19	ΒΥΡΩΝΑ	ΒΥΡΩΝΑΣ, 16210	ΧΡ. ΣΜΥΡΝΗΣ 74-76	2107668618	-
20	ΓΑΛΑΤΣΙΟΥ	ΓΑΛΑΤΣΙ, 11147	ΑΓ. ΓΛΥΚΕΡΙΑΣ 11	2102131695	-
21	ΓΛΥΦΑΔΑΣ	ΓΛΥΦΑΔΑ, 16610	ΜΑΡΑΓΚΟΥ 3	2108946722	-
22	ΔΑΦΝΗΣ ΑΘΗΝΩΝ	ΔΑΦΝΗ, 17210	ΑΒΕΡΩΦ & ΕΛΛΗΣ 5	2109763867	-
23	ΕΛΕΥΣΙΝΑΣ	ΕΛΕΥΣΙΝΑ, 19200	ΔΗΜΗΤΡΑΣ 14	2105540793	2105542805
24	ΙΛΙΣΙΩΝ	ΖΩΓΡΑΦΟΥ, 15702	ΓΡ. ΑΥΞΕΝΤΙΟΥ 63 & ΓΑΖΗΣ	2107483377	-
25	ΖΩΓΡΑΦΟΥ	ΖΩΓΡΑΦΟΥ, 15710	ΠΑΠΑΓΟΥ 95	2107780054	-
26	ΗΛΙΟΥΠΟΛΗΣ	ΗΛΙΟΥΠΟΛΗ, 16310	Μ. ΑΝΤΥΠΑ & Ρ. ΦΕΡΑΙΟΥ 1	2109938761	-
27	ΙΛΙΟΥ	ΙΛΙΟΝ, 13110	ΔΑΝΑΩΝ & ΠΡΩΤΕΣΙΛΑΟΥ 93	2102690941	-
28	ΚΑΙΣΑΡΙΑΝΗΣ	ΚΑΙΣΑΡΙΑΝΗ, 16101	Ε. ΑΝΤΙΣΤΑΣΗΣ 59	2107248784	-
29	ΚΑΛΛΙΘΕΑΣ	ΚΑΛΛΙΘΕΑ, 17676	ΕΛ. ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ 140	2109575990	-
30	ΚΕΡΑΤΣΙΝΙΟΥ	ΚΕΡΑΤΣΙΝΙ, 18710	ΕΒΡΟΥ 52	2104617131	2104611755
31	ΚΗΦΙΣΙΑΣ	ΚΗΦΙΣΙΑ, 14510	ΚΗΦΙΣΙΑΣ 283	2108018144	2108018108
32	ΚΟΡΥΔΑΛΛΟΥ	ΚΟΡΥΔΑΛΛΟΣ, 18110	ΚΑΡΥΤΑΙΝΗΣ 3	2104940794	2104956259
33	ΚΟΥΚΑΚΙΟΥ	ΚΟΥΚΑΚΙ, 11710	ΔΗΜΗΤΡΑΚΟΠΟΥΛΟΥ 68	2109220364	-
34	ΚΥΨΕΛΗΣ	ΑΘΗΝΑ, 11310	ΚΥΨΕΛΗΣ 62	2108225862	2108827018
35	ΜΕΓΑΡΩΝ	ΜΕΓΑΡΑ, 19100	Θ. ΚΟΛΟΚΟΤΡΩΝΗ 5	2296080250 2296081851	-
36	ΜΟΣΧΑΤΟΥ	ΜΟΣΧΑΤΟ, 18310	ΕΛΕΥΘΕΡΙΑΣ 66	2104811756 2104826262	-
37	ΝΕΑΣ ΕΡΥΘΡΑΙΑΣ	ΝΕΑ ΕΡΥΘΡΑΙΑ, 14601	ΕΛ. ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ 163 & ΚΑΠΟΔΙΣΤΡΙΟΥ	2106251460	2106252590
38	ΝΕΑΣ ΙΩΝΙΑΣ ΑΤΤΙΚΗΣ	ΝΕΑ ΙΩΝΙΑ, 14231	ΕΛ. ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ 56-60	2102718082	-
39	ΝΕΑΣ ΣΜΥΡΝΗΣ	ΝΕΑ ΣΜΥΡΝΗ, 17110	Κ. ΠΑΛΑΙΟΛΟΓΟΥ 4	2109318139	2109332761
40	ΝΕΑΣ ΦΙΛΑΔΕΛΦΕΙΑΣ	ΝΕΑ ΦΙΛΑΔΕΛΦΕΙΑ, 14310	ΔΕΚΕΛΕΙΑΣ 99	2102580957	2102515942
41	ΝΕΑΠΟΛΗΣ ΑΘΗΝΩΝ	ΑΘΗΝΑ, 11410	ΙΠΠΟΚΡΑΤΟΥΣ 191	2106453241	2106442546
42	ΝΕΑΠΟΛΗΣ ΝΙΚΑΙΑΣ	ΝΙΚΑΙΑ, 18402	ΠΛ. ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ 2	2104919688	-

43	ΝΙΚΑΙΑΣ ΠΕΙΡΑΙΑ	ΝΙΚΑΙΑ, 18410	7ΗΣ ΜΑΡΤΗ & Π. ΡΑΛΛΗ	2104916771	-
44	ΠΑΛΑΙΟΥ ΦΑΛΗΡΟΥ	ΠΑΛΑΙΟ ΦΑΛΗΡΟ, 17510	ΑΜΦΙΤΡΙΤΗΣ 6	2109818124	-
45	ΠΑΠΑΓΟΥ	ΠΑΠΑΓΟΣ, 15610	ΚΥΠΡΟΥ 24	2106544801	-
46	ΑΚΤΗΣ ΜΙΑΟΥΛΗ	ΠΕΙΡΑΙΑΣ, 18502	ΙΑΣΟΝΟΣ 2	2104526852	2104522583
47	ΠΕΙΡΑΙΑ	ΠΕΙΡΑΙΑΣ, 18510	ΚΑΡΑΪΣΚΟΥ 21	2104116557	-
48	ΗΛ. ΣΤΑΘΜΟΥ ΠΕΙΡΑΙΑ	ΠΕΙΡΑΙΑΣ, 18503	ΤΣΑΜΑΔΟΥ 5	2104114640	-
49	ΠΕΡΙΣΤΕΡΙΟΥ	ΠΕΡΙΣΤΕΡΙ, 12110	ΠΛ. ΤΣΑΛΔΑΡΗ & ΘΗΒΩΝ 201	2105711884	-
50	ΠΕΤΡΟΥΠΟΛΗΣ	ΠΕΤΡΟΥΠΟΛΗ, 13210	25ΗΣ ΜΑΡΤΙΟΥ 71	2105027456	-
51	ΧΑΛΑΝΔΡΙΟΥ	ΧΑΛΑΝΔΡΙ, 15210	Β. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ 3-5	2106892196	-
52	ΧΟΛΑΡΓΟΥ	ΧΟΛΑΡΓΟΣ, 15510	ΣΑΡΑΝΤΑΠΟΡΟΥ 9	2106517999	-
53	ΨΥΧΙΚΟΥ	ΨΥΧΙΚΟ, 15410	ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ 4	2106755985	-
ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ					
1	ΑΜΠΕΛΟΚΗΠΩΝ ΘΕΣ.	ΑΜΠΕΛΟΚΗΠΟΙ, 56110	Μ. ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥ 30 & ΕΘΝ. ΑΝΤΙΣΤΑΣΕΩΣ	2310727255	-
2	Σ.Σ. ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ, 54001	ΣΙΔ. ΣΤΑΘΜΟΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	2310553763	-
3	ΠΛ.ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ	ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ, 54002	ΑΝΤΙΓΟΝΙΔΩΝ 6 & ΠΤΟΛΕΜΑΙΩΝ	2310555205	2310555105
4	ΔΙΟΙΚΗΤΗΡΙΟΥ ΘΕΣ.	ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ, 54003	ΑΓ. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ 102	2310244804	-
5	ΑΓΙΑΣ ΤΡΙΑΔΑΣ ΘΕΣ.	ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ, 54007	ΔΕΛΦΩΝ 8	2310844321	2310844321
6	ΛΕΥΚΟΥ ΠΥΡΓΟΥ	ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ, 54013	ΤΣΙΜΙΣΚΗ 117-119	2310236717	2310263719
7	ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ, 54110	ΑΡΙΣΤΟΤΕΛΟΥΣ 14	2310279685	2310241212
8	ΕΞΟΧΩΝ ΘΕΣ.	ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ, 54210	25ΗΣ ΜΑΡΤΙΟΥ & ΚΩΝ/ΛΕΩΣ	2310302992	2310301713
9	ΑΝΩ ΤΟΥΜΠΑΣ	ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ, 54310	ΓΡ. ΛΑΜΠΡΑΚΗ 175	2310940787	2310931111
10	ΤΟΥΜΠΑΣ	ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ, 54410	ΠΑΠΑΦΗ 140	2310920767	2310919019
11	ΝΤΕΠΩ ΘΕΣ/ΝΙΚΗΣ	ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ, 54646	Β. ΟΛΓΑΣ 219 & ΣΚΙΑΘΟΥ	2310411777	2310421397
12	ΕΥΟΣΜΟΥ	ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ, 56210	28ΗΣ ΟΚΤΩΒΡΙΟΥ 25	2310759076	2310765493
13	ΚΑΛΑΜΑΡΙΑΣ	ΚΑΛΑΜΑΡΙΑ, 55110	Ι. ΠΑΣΑΛΙΔΗ 39	2310458966	2310454800
14	ΝΕΑΠΟΛΗΣ ΘΕΣ/ΝΙΚΗΣ	ΝΕΑΠΟΛΗ, 56710	Α. ΠΑΠΑΝΔΡΕΟΥ 53 & ΦΡ. ΡΟΥΣΒΕΛΤ	2310636969	2310612093
15	ΠΟΛΙΧΝΗΣ ΘΕΣ/ΝΙΚΗΣ	ΠΟΛΙΧΝΗ, 56501	ΑΓ. ΠΑΝΤΕΛΗΜΟΝΟΣ 1 & ΔΕΡΒΑΝΚΙΩΝ	2310609464	2310609464
16	ΣΤΑΥΡΟΥΠΟΛΗΣ ΘΕΣ.	ΣΤΑΥΡΟΥΠΟΛΗ, 56410	ΛΕΒΟΧΟΥ 12	2310601010	-
17	ΒΑΣ. ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΘΕΣ/ΚΗΣ	ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ, 54110	ΒΑΣ. ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ 38	2310220327	2310220319
ΛΟΙΠΗ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑ					
1	ΓΡΕΒΕΝΩΝ	ΓΡΕΒΕΝΑ, 51100	Γ. ΜΠΟΣΙΟΥ 6	2462085551	-
2	ΔΡΑΜΑΣ	ΔΡΑΜΑ, 66100	ΕΘΝ. ΑΜΥΝΗΣ 23	2521033024	2521033433
3	ΒΕΡΟΙΑΣ	ΒΕΡΟΙΑ, 59100	ΜΗΤΡΟΠΟΛΕΟΣ 35	2331023407	2331023639
4	ΚΑΒΑΛΑΣ	ΚΑΒΑΛΑ, 65110	ΕΡ. ΣΤΑΥΡΟΥ 34	2510224703	-
5	ΚΑΣΤΟΡΙΑΣ	ΚΑΣΤΟΡΙΑ, 52100	ΑΘ. ΔΙΑΚΟΥ 30	2467086988	-
6	ΚΙΛΚΙΣ	ΚΙΛΚΙΣ, 61100	21ης ΙΟΥΝΙΟΥ 97	2341070182	-
7	ΚΟΖΑΝΗΣ	ΚΟΖΑΝΗ, 50100	ΕΛ. ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ 1	2461031797	-
8	ΠΤΟΛΕΜΑΪΔΑΣ	ΠΤΟΛΕΜΑΪΔΑ, 50200	25ης ΜΑΡΤΙΟΥ & ΣΟΦΟΥΛΗ 1	2463024560	2463022801
9	ΓΙΑΝΝΙΤΣΩΝ	ΓΙΑΝΝΙΤΣΑ, 58100	ΕΛ. ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ 121	2382083720	-
10	ΕΔΕΣΣΑΣ	ΕΔΕΣΣΑ, 58200	ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ 7	2381025576	-
11	ΚΑΤΕΡΙΝΗΣ	ΚΑΤΕΡΙΝΗ, 60100	ΕΙΡΗΝΗΣ 31	2351033652	-
12	ΣΕΡΡΩΝ	ΣΕΡΡΕΣ, 62100	ΧΡ. ΣΜΥΡΝΗΣ 1 & ΥΨΗΛΑΝΤΟΥ	2321053966	-
13	ΦΛΩΡΙΝΑΣ	ΦΛΩΡΙΝΑ, 53100	25ης ΜΑΡΤΙΟΥ 9	2385046650	-

14	ΠΟΛΥΓΥΡΟΥ ΘΕΣ.	ΠΟΛΥΓΥΡΟΣ, 63100	ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥΠΟΛΕΩΣ 5	23710-23452	-
ΘΡΑΚΗ					
1	ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗΣ	ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗ, 68100	14ης ΜΑΙΟΥ 22	2551033664	2551028116
2	ΞΑΝΘΗΣ	ΞΑΝΘΗ, 67100	28ΗΣ ΟΚΤΩΒΡΙΟΥ 120	2541064405	-
3	ΚΟΜΟΤΗΝΗΣ	ΚΟΜΟΤΗΝΗ, 69100	ΑΓ. ΓΕΩΡΓΙΟΥ 5	2531031700	-
ΘΕΣΣΑΛΙΑ					
1	ΚΑΡΔΙΤΣΑΣ	ΚΑΡΔΙΤΣΑ, 43100	ΚΑΡΑΪΣΚΑΚΗ 19	2441075675	-
2	ΛΑΡΙΣΑΣ	ΛΑΡΙΣΑ, 41222	ΠΑΝΑΓΟΥΛΗ 60-62	2410613432	-
3	ΒΟΛΟΥ	ΒΟΛΟΣ, 38100	ΔΗΜΗΤΡΙΑΔΟΣ 93 & ΚΟΥΤΑΡΕΛΙΑ	2421037278, 2421039151	2421020888
4	ΝΕΑΣ ΙΩΝΙΑΣ ΒΟΛΟΥ	ΝΕΑ ΙΩΝΙΑ, 38002	Λ. ΕΙΡΗΝΗΣ 9	2421085959	-
5	ΤΡΙΚΑΛΩΝ	ΤΡΙΚΑΛΑ, 42100	ΣΑΡΑΦΗ 13	2431035888	-
ΣΤΕΡΕΑ ΕΛΛΑΔΑ					
1	ΑΓΡΙΝΙΟΥ	ΑΓΡΙΝΙΟ, 30100	Α. ΑΝΑΣΤΑΣΙΑΔΗ 2	2641058720	2641024195
2	ΜΕΣΟΛΟΓΓΙΟΥ	ΜΕΣΟΛΟΓΓΙ, 30200	ΠΛ. ΤΖΩΝ ΚΕΝΝΕΤΥ	2631028450	2631028587
3	ΝΑΥΠΑΚΤΟΥ	ΝΑΥΠΑΚΤΟΣ, 30300	ΤΖΑΒΕΛΛΑ 61	2634028136	2634028462
4	ΘΗΒΩΝ	ΘΗΒΑ, 32200	Π. ΔΡΑΚΟΥ 17	2262021844	2262022842
5	ΛΙΒΑΔΕΙΑΣ	ΛΙΒΑΔΕΙΑ, 32100	ΓΕΩΡΓΑΝΤΑ 57	2261081412	2261026165
6	ΑΛΙΒΕΡΙΟΥ	ΑΛΙΒΕΡΙ, 34500	ΤΑΜΥΝΑΙΩΝ 5-7	2223024838	2223022815
7	ΧΑΛΚΙΔΑΣ	ΧΑΛΚΙΔΑ, 34100	ΕΛ. ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ 18 & ΙΣΑΙΟΥ	22210 21215	2221024832
8	ΚΑΡΠΕΝΗΣΙΟΥ	ΚΑΡΠΕΝΗΣΙ, 36100	ΖΗΝΟΠΟΥΛΟΥ 36	22370-21538 22370-21167	2237021493
9	ΛΑΜΙΑΣ	ΛΑΜΙΑ, 35100	ΚΟΛΟΚΟΤΡΩΝΗ 31 - ΔΗΜΟΛΙΟΥΛΙΑ	22310 52925 2231048022	2231024621
10	ΑΜΦΙΣΣΑΣ	ΑΜΦΙΣΣΑ, 33100	ΓΑΤΟΥ 9	2265072173	-
11	ΛΑΜΙΑΣ	ΛΑΜΙΑ, 35100	ΠΛΑΤΕΙΑ ΔΙΑΚΟΥ 2	22310 48025 2231029334	2231048024
ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΣ					
1	ΑΡΓΟΥΣ	ΑΡΓΟΣ, 21200	ΒΑΣ. ΣΟΦΙΑΣ 24	2751063458	-
2	ΝΑΥΠΛΙΟΥ	ΝΑΥΠΛΙΟ, 21100	ΣΙΔ. ΜΕΡΑΡΧΙΑΣ 1	2752025306	2752022389
3	ΤΡΙΠΟΛΗΣ	ΤΡΙΠΟΛΗ, 22100	ΠΛ. ΚΟΛΟΚΟΤΡΩΝΗ 8 & ΓΡ. ΛΑΜΠΡΑΚΗ	2710234786	2710223116
4	ΑΙΓΙΟΥ	ΑΙΓΙΟ, 25100	ΑΣ. ΦΩΤΗΛΑ 25-27	2691021477	2691024330
5	ΛΕΩΦ.ΓΟΥΝΑΡΗ-ΠΑΤΡΩΝ	ΠΑΤΡΑ, 26110	ΑΛ. ΥΨΗΛΑΝΤΟΥ 215 & ΓΟΥΝΑΡΗ	2610272076	2610278059
6	ΠΑΤΡΑΣ	ΠΑΤΡΑ, 26110	ΚΑΝΑΚΑΡΗ 103	2610224947	-
7	ΕΛΛΗΝΟΣ ΣΤΡΑΤ.	ΠΑΤΡΑ, 26441	ΕΛΛΗΝΟΣ ΣΤΡΑΤ. 39	2610455113	-
8	ΑΜΑΛΙΑΔΑΣ	ΑΜΑΛΙΑΔΑ, 27200	ΕΛ. ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ 7	2622027782	2622029310
9	ΠΥΡΓΟΥ ΗΛΕΙΑΣ	ΠΥΡΓΟΣ, 27100	ΠΑΤΡΩΝ 12-14	2621035980	2621033580
10	ΣΠΑΡΤΗΣ	ΣΠΑΡΤΗ, 23100	Κ. ΠΑΛΑΙΟΛΟΓΟΥ 117	2731020482	-
11	ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ	ΚΑΛΑΜΑΤΑ, 24100	Σ. ΣΤΑΘΜΟΥ 12	2721097331	-
12	ΚΟΡΙΝΘΟΥ	ΚΟΡΙΝΘΟΣ, 20100	ΠΥΛΑΡΙΝΟΥ 35	2741081880	-
13	ΛΟΥΤΡΑΚΙΟΥ	ΛΟΥΤΡΑΚΙ, 20300	ΕΛ.ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ 46	2744061720	-
ΗΠΕΙΡΟΣ					
1	ΑΡΤΑΣ	ΑΡΤΑ, 47100	ΠΛ.ΕΘΝΙΚΗΣ ΑΝΤΙΣΤΑΣΗΣ	2681072562	2681028298
2	ΗΓΟΥΜΕΝΙΤΣΑΣ	ΗΓΟΥΜΕΝΙΤΣΑ, 46100	ΕΛ. ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ 4	26650-24585 26650-26492	2665027923

3	ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ	ΙΩΑΝΝΙΝΑ, 45333	ΦΩΤΟΥ ΤΖΑΒΕΛΑ 5	2651025842, 2651037656	2651072091
4	ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ Β'	ΙΩΑΝΝΙΝΑ, 45221	ΠΛ. ΛΑΜΠΡΟΥ ΤΖΑΒΕΛΛΑ	2651083240	2651083243
5	ΠΡΕΒΕΖΑΣ	ΠΡΕΒΕΖΑ, 48100	Λ. ΕΙΡΗΝΗΣ 40	2682022322	-
ΝΗΣΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ					
1	ΡΟΔΟΥ	ΡΟΔΟΣ, 85100	Τ. ΣΠΡΙΝΓΚΣ & ΚΑΡΠΑΘΟΥ 22	2241073585	2241022001
2	ΣΥΡΟΥ	ΣΥΡΟΣ, 84100	ΣΠΕΡΧΕΙΟΥ 18	2281088453	-
3	ΜΥΤΙΛΗΝΗΣ	ΜΥΤΙΛΗΝΗ, 81100	ΠΛ.ΚΟΥΝΤΟΥΡΙΩΤΗ 49 & ΕΡΜΟΥ 68-70	2251040550	-
4	ΣΑΜΟΥ	ΣΑΜΟΣ, 83100	ΣΜΥΡΝΗΣ 2 - ΒΑΘΥ	2273025388	2273080980
5	ΧΙΟΥ	ΧΙΟΣ, 82100	ΟΜΗΡΟΥ 6	2271040640	2271024507
ΚΡΗΤΗ					
1	ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ	ΗΡΑΚΛΕΙΟ, 71110	ΒΙΑΝΝΟΥ 1 & ΠΛ. ΚΟΡΝΑΡΟΥ	2810281824	-
2	ΠΛ. ΚΟΡΑΚΑ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ	ΗΡΑΚΛΕΙΟ, 71304	ΘΕΡΙΣΣΟΥ 6	2810256195	-
3	ΠΟΡΟΥ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ	ΗΡΑΚΛΕΙΟ, 71307	Λ. ΙΚΑΡΟΥ 47	2810344735	-
4	ΜΟΙΡΩΝ ΚΡΗΤΗΣ	ΜΟΙΡΕΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ, 70400	25ΗΣ ΜΑΡΤΙΟΥ 55	2892024582	-
5	ΑΓΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΚΡ.	ΑΓΙΟΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΚΡΗΤΗΣ, 72100	ΠΛ. ΕΛ. ΒΕΝΙΖΕΛΟΥ 2	2841028099	-
6	ΙΕΡΑΠΕΤΡΑΣ	ΙΕΡΑΠΕΤΡΑ, 72200	ΜΙΧ. ΚΟΘΡΗ 27	2842022854	-
7	ΡΕΘΥΜΝΟΥ	ΡΕΘΥΜΝΟ, 74100	ΚΟΥΝΤΟΥΡΙΩΤΗ 100 & Β. ΟΥΓΚΩ	2831023167	-
8	ΧΑΝΙΩΝ Β	ΧΑΝΙΑ, 73100	ΣΤΡΑΤ. ΤΖΑΝΑΚΑΚΗ 44	2821027738	-
9	ΧΑΝΙΩΝ	ΧΑΝΙΑ, 73100	ΠΛΑΤΕΙΑ 1866 9-11	2821076605	-
ΝΗΣΙΑ ΙΟΝΙΟΥ					
1	ΖΑΚΥΝΘΟΥ	ΖΑΚΥΝΘΟΣ, 29100	ΛΟΜΒΑΡΔΟΥ 32	2695028480	2695044611
2	ΑΡΓΟΣΤΟΛΙΟΥ	ΑΡΓΟΣΤΟΛΙ, 28100	ΔΙΑΔ. ΚΩΝ/ΝΟΥ 19	2671025535	2671022124
3	ΚΕΡΚΥΡΑΣ	ΚΕΡΚΥΡΑ, 49100	Ι. ΘΕΟΤΟΚΗ 23Α	2661037391	-
4	ΛΕΥΚΑΔΑΣ	ΛΕΥΚΑΔΑ, 31100	ΙΩΑΝ. ΜΕΛΑ 187	2645024720	-
5	ΚΕΡΚΥΡΑΣ Β'	ΚΕΡΚΥΡΑ, 49100	ΓΕΩΡΓΙΟΥ ΘΕΟΤΟΚΗ 30	2661049334	2661049628

ΣΥΝΘΕΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΚΑΤΑ ΦΥΛΟ ΚΑΙ ΕΠΙΠΕΔΟ ΣΠΟΥΔΩΝ 11

Ανά Επίπεδο Εκπαίδευσης	Ανδρες	%	Γυναίκες	%	Σύνολο	%
Πανεπιστημιακής Εκπαίδευσης	145	30%	231	28%	376	29%
Μεταπτυχιακής Εκπαίδευσης	39	8%	93	11%	132	10%
Λοιπά	293	62%	507	61%	800	61%
Σύνολα	477	36%	831	64%	1308	100%

- I. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΟΥ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ, ΒΑΣΕΙ ΤΩΝ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007 (ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΕΤΑΙ ΚΑΙ Η ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ-ΛΟΓΙΣΤΩΝ)



ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις

σε ενοποιημένη και ατομική βάση

31 Δεκεμβρίου 2007

σύμφωνα με τα

Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

ΜΑΡΤΙΟΣ 2008

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	4
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ	5
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ	6
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006 ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007 ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006 ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	8
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007 ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	8
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	9
1. Πληροφορίες για την Τράπεζα	10
1.1 Γενικές Πληροφορίες	10
1.1.1 Σύμβαση Συνεργασίας με τα Ελληνικά Ταχυδρομεία	12
1.1.2 Τροποποίηση σύμβασης ΕΛ.ΤΑ.	14
1.1.3 Συμμετοχή της Τράπεζας στο κεφάλαιο των ΕΛ.ΤΑ.	14
1.1.4 Στεγαστικό Ταμιευτήριο	15
1.2 Δομή και Δραστηριότητες της Τράπεζας	16
1.3 Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου Τράπεζας	17
2. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών	17
2.1 Βάση Παρουσίασης	17
2.1.1 Υιοθέτηση Διερμηνειών, Νέων και Τροποποιημένων Δ.Π.Χ.Π.	18
2.2 Ενοποίηση	19
2.2.1 Συνενώσεις επιχειρήσεων και θυγατρικές	19
2.2.2 Συγγενείς επιχειρήσεις	20
2.2.3 Βάση Ενοποίησης	20
2.3 Χρηματοοικονομικά Μέσα	21
2.3.1 Αρχική Αναγνώριση	21
2.3.2 Ταξινόμηση και Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων	21
2.3.3 Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων	24
2.3.4 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα και Λογιστική Αντιστάθμιση	24
2.3.5 Μέθοδοι προσδιορισμού της εύλογης αξίας	25
2.3.6 Διαγραφή	25
2.3.7 Συμψηφισμός	25
2.3.8 Συμφωνίες Πώλησης και Επαναγοράς Χρεογράφων	26
2.4 Μετατροπή σε ξένο νόμισμα	26
2.5 Ενσώματα Πάγια Στοιχεία	26
2.6 Άυλα Πάγια Στοιχεία	27
2.7 Περιουσιακά Στοιχεία από Πλειστηριασμούς	27
2.8 Απομείωση Αξίας Ενσώματων και Άυλων παγίων στοιχείων	28
2.9 Μισθώσεις	28
2.10 Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα	28
2.11 Φόρος Εισοδήματος και Αναβαλλόμενη Φορολογία	29
2.12 Παροχές στο Προσωπικό	30
2.13 Προβλέψεις	31
2.14 Μετοχικό κεφάλαιο	31
2.15 Αναγνώριση Εσόδων	32
2.16 Διανομή Μερισμάτων	32
2.17 Πληροφόρηση Κατά Τομέα	32
2.18 Ανακατατάξεις κονδυλίων	33
3. Σημαντικές λογιστικές αρχές, εκτιμήσεις και υποκειμενικές κρίσεις	34
3.1 Σημαντικές λογιστικές αρχές και εκτιμήσεις	34
3.1.1 Αναγνώριση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία	34
3.1.2 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	35
3.1.3 Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	35
3.1.4 Ωφέλιμη ζωή παγίων στοιχείων που υπόκεινται σε απόσβεση	35
3.2 Σημαντικές λογιστικές υποκειμενικές κρίσεις	36

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

3.2.1. Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη	36
3.2.2 Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	36
3.2.3 Φόρος εισοδήματος	36
4. Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου	36
4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος	37
4.2 Κίνδυνος Αγοράς	45
4.2.1 Συναλλαγματικός Κίνδυνος	45
4.2.2 Κίνδυνος Επιτοκίου	48
4.3 Κίνδυνος Ρευστότητας	50
4.4 Εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	52
4.5 Κεφαλαιακή επάρκεια	53
5. Ανάλυση ανά επιχειρηματικό Τομέα	55
6. Καθαρά έσοδα από τόκους	56
7. Καθαρά έσοδα από προμήθειες	56
8. Έσοδα από μερίσματα	57
9. Κέρδη / (ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	57
10. Κέρδη / (ζημιές) επενδυτικού χαρτοφυλακίου	57
11. Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	58
12. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	58
13. Γενικά διοικητικά έξοδα	59
14. Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	60
15. Προβλέψεις απομείωσης αξίας απαιτήσεων	60
16. Φόροι	60
17. Φόρος αποθεματικών (Ν. 3513/2006 άρθρο 10)	61
18. Κέρδη ανά Μετοχή	62
19. Μερίσματα	62
20. Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	62
21. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	63
22. Δάνεια και απαιτήσεις κατά Πελατών	63
23. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	64
24. Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις – υποχρεώσεις	64
25. Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση και διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	65
26. Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	66
27. Ενσώματα πάγια	66
28. Άυλα πάγια στοιχεία	67
29. Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους	68
30. Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	69
31. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	69
32. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά Ιδρύματα	70
33. Υποχρεώσεις προς πελάτες	70
34. Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	71
35. Λοιπά στοιχεία παθητικού	71
36. Μετοχικό κεφάλαιο	72
37. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	73
38. Λοιπά αποθεματικά, Αποτελέσματα εις νέον, Αποθεματικά αναπροσαρμογής και ίδιες μετοχές	74
39. Δεσμεύσεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Απαιτήσεις	75
40. Συναλλαγές και Υπόλοιπα Συνδεδεμένων Μερών	76
41. Ανάλυση προσαρμογών Ταμειακών ροών	77
42. Ανάλυση Ταμείου και Ταμειακών διαθέσιμων	77
43. Πρόβλεψη προμηθειών διαχείρισης επί υπολοίπων ακίνητων λογαριασμών καταθέσεων	77
44. Οψιγενή Γεγονότα	78

ΈΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

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

Έκθεση επί των οικονομικών καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Ανώνυμης Εταιρείας «Ταχυδρομικό Ταμειούτριο Ελλάδος Α.Τ.Ε.» (η «Τράπεζα») καθώς και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και της θυγατρικής της (ο «Όμιλος»), οι οποίες αποτελούνται από τον εταιρικό και ενοποιημένο ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2007 και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της Τράπεζας και του Ομίλου της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή καθώς και περιληψη 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 το σχεδιασμό, την εφαρμογή και τη 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 τη διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων που είναι λογικές για τις περιστάσεις.

Ευθύνη Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων, με βάση τον έλεγχο μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο σύμφωνα με τα 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 αποκόμιση εύλογης διασφάλισης ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

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

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας και του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007, καθώς και 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.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 43 των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων, στην οποία γίνεται αναφορά στην εκτίμηση της Διοίκησης της Τράπεζας σχετικά με την εισπραξιμότητα λογισμένων προμηθειών διαχείρισης επί αδρανών λογαριασμών καταθέσεων.

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων

Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις πληροφορίες που προβλέπονται από τα άρθρα 43^α παράγραφος 3, 107 παράγραφος 3 και 16 παράγραφος 9 του Κ.Ν.2190/1920 καθώς και από το άρθρο 11α του Ν.3371/2005 και το περιεχόμενο της είναι συνεπές με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα, 31 Μαρτίου 2008
Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

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

Κωνσταντίνος Μιχαλάτος
Α.Μ. ΣΟΕΛ 17701

Δημήτριος Σούρμπης
Α.Μ. ΣΟΕΛ 16891

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

Ποσά σε €	Σημείωση	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
		Από 1η Ιανουαρίου έως		Από 1η Ιανουαρίου έως	
		31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		614.218.077,14	475.215.455,21	614.215.395,31	475.213.521,72
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(319.852.741,36)	(221.642.820,87)	(319.852.556,26)	(221.642.774,87)
Καθαρά έσοδα από τόκους	6	294.365.335,78	253.572.634,34	294.362.839,05	253.570.746,85
Έσοδα προμηθειών		12.486.867,91	25.672.108,47	11.861.410,16	25.495.066,57
Έξοδα προμηθειών		(1.225.416,96)	(858.079,73)	(1.197.017,92)	(856.368,85)
Καθαρά Έσοδα από Προμήθειες	7	11.261.450,95	24.814.028,74	10.664.392,24	24.638.697,72
Έσοδα από μερίσματα	8	4.141.771,78	4.655.511,04	4.141.771,78	4.655.511,04
Κέρδη / (Ζημιές) από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	9	(73.098.708,98)	74.485.663,21	(73.125.036,60)	74.476.801,03
Κέρδη (ζημιές) επενδυτικού χαρτοφυλακίου	10	55.739.266,20	51.914.878,30	55.739.266,20	51.914.878,30
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	11	1.044.830,23	2.676.997,41	1.075.416,66	2.689.350,84
Σύνολο Καθαρών Εσόδων		293.453.945,96	412.119.713,04	292.858.649,33	411.945.985,78
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	12	(101.084.600,14)	(84.718.491,19)	(100.780.364,56)	(84.616.656,53)
Γενικά διοικητικά έξοδα	13	(99.314.023,95)	(85.185.218,93)	(99.076.154,38)	(85.111.260,43)
Αποσβέσεις		(10.179.983,52)	(9.135.478,78)	(10.125.326,63)	(9.107.670,11)
Προβλέψεις απομείωσης αξίας απαιτήσεων	15	(28.711.261,85)	(24.061.557,91)	(28.711.261,85)	(24.061.557,91)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	14	(3.914.977,62)	(23.550.556,49)	(3.912.177,96)	(23.527.630,29)
Σύνολο Λειτουργικών εξόδων		(243.204.847,08)	(226.651.303,30)	(242.605.285,38)	(226.424.775,27)
Αναλογία κερδών (ζημιών) από συγγενή εταιρία		-	(28.768,44)	-	-
Κέρδη προ φόρων		50.249.098,88	185.439.641,30	50.253.363,95	185.521.210,51
Φόροι	16	(6.800.724,08)	(32.297.122,47)	(6.805.762,38)	(32.295.189,53)
Φόρος Αποθεματικών (Ν.3513/06 άρθρο 10)	17	-	(15.969.084,24)	-	(15.969.084,24)
Καθαρά κέρδη μετά από φόρους		43.448.374,80	137.173.434,59	43.447.601,57	137.256.936,74
Αναλογούντα σε :					
Μετόχους μειοψηφίας		378,88	(15.670,97)	-	-
Μετόχους Τράπεζας		43.447.995,92	137.189.105,56	43.447.601,57	137.256.936,74
Κέρδη ανά μετοχή					
- Βασικά και μειωμένα	18	0,31	0,97	0,31	0,97

Αθήνα, 28 Μαρτίου 2008

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

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 μέχρι 78 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2007.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

Ποσά σε €	Σημείωση	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
		31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	20	129.337.342,86	148.863.699,85	129.336.316,06	148.862.119,78
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	21	2.584.419.109,80	757.870.400,32	2.584.049.992,06	757.494.298,89
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	23	904.592.043,36	1.616.362.239,26	904.006.305,68	1.615.792.844,10
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	24	22.999.365,50	11.759.320,59	22.999.365,50	11.759.320,59
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	22	6.110.359.180,38	4.862.810.650,94	6.110.359.180,38	4.862.810.650,94
Μείον. Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	22	(86.851.160,03)	(60.028.248,00)	(86.851.160,03)	(60.028.248,00)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	25	3.121.333.230,19	4.097.038.608,53	3.121.333.230,19	4.097.038.608,53
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	25	-	490.183.271,81	-	490.183.271,81
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	26	-	-	1.190.028,00	1.139.028,00
Ενσώματα πάγια	27	112.568.694,37	111.719.846,64	112.508.193,52	111.632.863,03
Αυλα πάγια στοιχεία	28	10.286.537,47	11.359.606,00	10.260.241,65	11.306.861,55
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	29	49.138.607,11	32.000.994,93	49.138.607,11	32.000.994,93
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	30	23.171.304,53	28.430.014,45	23.171.304,53	28.430.014,45
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	31	201.007.541,09	200.754.704,16	200.914.567,75	200.686.813,21
Σύνολο ενεργητικού		13.182.361.796,63	12.309.125.109,48	13.182.416.172,40	12.309.109.441,81
ΠΑΘΗΤΙΚΟ					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	32	1.038.031.147,54	500.000.000,00	1.038.031.147,54	500.000.000,00
Υποχρεώσεις προς πελάτες	33	11.155.690.915,94	10.725.959.048,27	11.155.690.915,94	10.725.959.048,27
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	24	5.436.331,36	2.457.449,58	5.436.331,36	2.457.449,58
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	29	11.739.311,98	38.396.584,91	11.739.311,98	38.391.546,61
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	34	25.110.118,00	24.806.177,00	25.094.135,00	24.790.194,00
Λοιπά στοιχεία παθητικού	35	199.329.045,21	148.084.683,23	199.279.052,87	148.046.612,52
Σύνολο παθητικού		12.435.336.870,03	11.439.703.942,99	12.435.270.894,69	11.439.644.850,98
Ίδια κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	36	526.262.033,40	521.207.049,00	526.262.033,40	521.207.049,00
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	37	16.904.259,06	2.130.062,03	16.904.259,06	2.130.062,03
Αποθεματικά αναπροσαρμογής	38	5.031.275,00	106.107.309,12	5.031.275,00	106.107.309,12
Ίδιες μετοχές	38	(126.700,00)	-	-	-
Λοιπά αποθεματικά	38	85.517.210,08	83.344.830,00	85.517.210,08	83.344.830,00
Αποτελέσματα εις νέον	38	112.850.624,39	156.095.070,55	113.430.500,17	156.675.340,68
Ίδια κεφάλαια μετόχων Τράπεζας		746.438.701,93	868.884.320,70	747.145.277,71	869.464.590,83
Δικαιώματα μειοψηφίας		586.224,67	536.845,79	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και δικαιωμάτων μειοψηφίας		747.024.926,60	869.421.166,49	747.145.277,71	869.464.590,83
Σύνολο παθητικού και ιδίων κεφαλαίων		13.182.361.796,63	12.309.125.109,48	13.182.416.172,40	12.309.109.441,81

Αθήνα, 28 Μαρτίου 2008

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο Α'
ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο Β'
ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
&
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Ο
ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ
ΓΕΝΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΑΓΓΕΛΟΣ
ΦΙΛΙΠΠΙΔΗΣ

ΑΝΤΩΝΙΟΣ
ΚΑΜΙΝΑΡΗΣ

ΧΡΗΣΤΟΣ
ΜΗΤΡΕΝΤΣΕΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ
ΞΥΦΑΡΑΣ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ
ΤΟΠΑΛΟΓΛΟΥ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ
ΔΙΟΝΑΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006 ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ

Ποσά σε €	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής							Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικό Εύλογης αξίας χρεογράφων	Ίδιες Μετοχές	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον			
Υπόλοιπα κατά την 1 Ιανουαρίου 2006, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	521.207.049,00	-	59.481.983,16	230.199.868,32	-	17.000.000,00	37.038.153,43	864.927.053,91	-	864.927.053,91
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2006										
Μεταβολή του αποθεματικού εύλογης αξίας διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	-	-	-	(124.092.559,20)	-	-	-	(124.092.559,20)	-	(124.092.559,20)
Κέρδη χρήσης μετά φόρων	-	-	-	-	-	-	137.189.105,56	137.189.105,56	(15.670,97)	137.173.434,59
Συνολικό αναγνωριζόμενο κέρδος / (ζημιά) χρήσης	-	-	-	(124.092.559,20)	-	-	137.189.105,56	13.096.546,36	(15.670,97)	13.080.875,39
Τακτικό αποθεματικό χρήσης	-	-	6.862.846,84	-	-	-	(6.862.846,84)	-	-	-
Παραχώρηση μετοχών στο προσωπικό με έκπτωση και δωρεάν από το κύριο Μέτοχο	-	2.130.062,03	-	-	-	-	-	2.130.062,03	-	2.130.062,03
Μεταβολές από ενσποίση θυγατρικής	-	-	-	-	-	-	-	-	552.516,76	552.516,76
Διανομή μερισμάτων	-	-	-	-	-	-	(11.269.341,60)	(11.269.341,60)	-	(11.269.341,60)
Υπόλοιπα Ίδιων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006	521.207.049,00	2.130.062,03	66.344.830,00	106.107.309,12	-	17.000.000,00	156.095.070,55	868.884.320,70	536.845,79	869.421.166,49

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007 ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ

Ποσά σε €	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής							Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικό Εύλογης αξίας χρεογράφων	Ίδιες Μετοχές	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον			
Υπόλοιπα κατά την 1 Ιανουαρίου 2007, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	521.207.049,00	2.130.062,03	66.344.830,00	106.107.309,12	-	17.000.000,00	156.095.070,55	868.884.320,70	536.845,79	869.421.166,49
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2007										
Μεταβολή του αποθεματικού εύλογης αξίας διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	-	-	-	(101.076.034,12)	-	-	-	(101.076.034,12)	-	(101.076.034,12)
Αύξηση Μετοχικού κεφαλαίου Θυγατρικής	-	-	-	-	-	-	-	-	49.000,00	49.000,00
Κέρδη χρήσης μετά φόρων	-	-	-	-	-	-	43.447.995,92	43.447.995,92	378,88	43.448.374,80
Συνολικό αναγνωριζόμενο κέρδος / (ζημιά) χρήσης	-	-	-	(101.076.034,12)	-	-	43.447.995,92	(67.628.038,20)	49.378,88	(57.578.659,32)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου από εξάσκηση δικαιωμάτων προγράμματος διάθεσης μετοχών στο προσωπικό	5.054.984,40	-	-	-	-	-	-	5.054.984,40	-	5.054.984,40
Αγορά Ίδιων Μετοχών	-	-	-	-	(126.700,00)	-	-	(126.700,00)	-	(126.700,00)
Τακτικό αποθεματικό χρήσης	-	-	2.172.380,08	-	-	-	(2.172.380,08)	-	-	-
Παραχώρηση δωρεάν μετοχών στο προσωπικό λόγω διακρίσεως και εξάσκηση δικαιωμάτων προγράμματος προαίρεσης	-	14.774.197,03	-	-	-	-	-	14.774.197,03	-	14.774.197,03
Διανομή μερισμάτων	-	-	-	-	-	-	(84.520.062,00)	(84.520.062,00)	-	(84.520.062,00)
Υπόλοιπα Ίδιων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007	526.262.033,40	16.904.259,06	68.517.210,08	5.031.275,00	(126.700,00)	17.000.000,00	112.850.624,39	746.438.701,93	586.224,67	747.024.926,60

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 μέχρι 78 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2007.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006 ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ

Ποσά σε €	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικό Εύλογης αξίας χρεογράφων	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις ν έον	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1 Ιανουαρίου 2006, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	521.207.049,00	-	59.481.983,16	230.199.868,32	17.000.000,00	37.550.592,38	865.439.492,86
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2006							
Μεταβολή του αποθεματικού εύλογης αξίας διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	-	-	-	(124.092.559,20)	-	-	(124.092.559,20)
Κέρδη χρήσης μετά φόρων	-	-	-	-	-	137.256.936,74	137.256.936,74
Συνολικό αν αγνωρίζοντο κέρδος / (ζημιά) χρήσης	-	-	-	(124.092.559,20)	-	137.256.936,74	13.164.377,54
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού χρήσης	-	-	6.862.846,84	-	-	(6.862.846,84)	-
Παραχώρηση μετοχών στο προσωπικό με έκπτωση και δωρεάν από το κύριο Μέτοχο	-	2.130.062,03	-	-	-	-	2.130.062,03
Διανομή μερισμάτων	-	-	-	-	-	(11.269.341,60)	(11.269.341,60)
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006	521.207.049,00	2.130.062,03	66.344.830,00	106.107.309,12	17.000.000,00	156.675.340,68	869.464.590,83

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007 ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ

Ποσά σε €	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικό Εύλογης αξίας χρεογράφων	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις ν έον	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1 Ιανουαρίου 2007, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	521.207.049,00	2.130.062,03	66.344.830,00	106.107.309,12	17.000.000,00	156.675.340,68	869.464.590,83
Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2007							
Μεταβολή του αποθεματικού εύλογης αξίας διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	-	-	-	(101.076.034,12)	-	-	(101.076.034,12)
Κέρδη χρήσης μετά φόρων	-	-	-	-	-	43.447.601,57	43.447.601,57
Συνολικό αν αγνωρίζοντο κέρδος / (ζημιά) χρήσης	-	-	-	(101.076.034,12)	-	43.447.601,57	(57.628.432,55)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου από εξάσκηση δικαιωμάτων προγράμματος διάθεσης μετοχών στο προσωπικό	5.054.984,40	-	-	-	-	-	5.054.984,40
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού χρήσης	-	-	2.172.380,08	-	-	(2.172.380,08)	-
Παραχώρηση δωρεάν μετοχών στο προσωπικό λόγω διακράτησης και εξάσκηση δικαιωμάτων προγράμματος	-	14.774.197,03	-	-	-	-	14.774.197,03
Διανομή μερισμάτων	-	-	-	-	-	(84.520.062,00)	(84.520.062,00)
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007	526.262.033,40	16.904.259,06	68.517.210,08	5.031.275,00	17.000.000,00	113.430.500,17	747.145.277,71

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 μέχρι 78 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2007.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ποσά σε €	Σημείωση	ΣΕ ΕΝΟΠΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ Από 1η Ιανουαρίου έως		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ Από 1η Ιανουαρίου έως	
		31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Λειτουργικές δραστηριότητες					
Κέρδη χρήσης προ φόρων		50.249.098,88	185.439.641,30	50.253.363,95	185.521.210,51
Προσαρμογές στα Κέρδη για:					
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	27	7.861.804,50	7.031.201,82	7.833.596,24	7.017.592,06
Αποσβέσεις άυλων παγίων	28	2.318.179,02	2.104.276,96	2.291.730,39	2.090.078,05
Αναλογία (Κερδών)/ Ζημιών από συγγενείς επιχειρήσεις		-	28.768,44	-	-
Παραχώρηση μετοχών στο προσωπικό με έκπτωση και δωρεάν από το κύριο Μέτοχο	12	14.774.197,03	2.130.062,03	14.774.197,03	2.130.062,03
Λοιπές προσαρμογές		-	122.060,69	-	99.308,56
Προβλέψεις απομείωσης αξίας δανείων και λοιπών απαιτήσεων	15	28.711.261,85	24.061.557,91	28.711.261,85	24.061.557,91
Απόσβεση premium / discount επενδυτικού χαρτοφυλακίου	25	6.350.788,27	4.746.031,47	6.350.788,27	4.746.031,47
Πρόβλεψη για παροχές σε εργαζομένους μετά την συνταξοδότηση	12	303.941,00	6.837.496,00	303.941,00	6.837.496,00
Έσοδα από διαγραφή ακίνητων υπολοίπων καταθέσεων	11	-	(2.382.049,45)	-	(2.382.049,45)
Κόστος αποζημίωσης πρόσθετης παροχής Ν. 3016/2002	12	16.051.965,04	-	16.051.965,04	-
Εισφορά ΤΕΚ (Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων)		4.323.999,00	17.872.601,50	4.323.999,00	17.872.601,50
Συναλλαγματικές διαφορές (Κέρδη) / Ζημιές επενδυτικού χαρτοφυλακίου	25	64.791,76	(213.312,08)	64.791,76	(213.312,08)
Καταβάλλομενοι φόροι Εισοδήματος		(55.739.266,20)	(51.701.566,22)	(55.739.266,20)	(51.701.566,22)
		(20.517.695,82)	(151.487.166,58)	(20.517.695,82)	(151.487.166,58)
		54.753.064,33	44.589.603,79	54.702.672,51	44.591.843,76
Καθαρή μεταβολή (αύξηση) μείωση στοιχείων του Ενεργητικού και Παθητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες					
Υποχρεωτικές καταθέσεις στην Τράπεζα Ελλάδος		14.088.339,06	55.547.671,15	14.088.339,06	55.547.671,15
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		506.952.716,25	(18.429.273,50)	506.969.058,77	(18.420.411,32)
Δανεία και απαιτήσεις κατά πελατών		(1.249.436.879,26)	(1.818.756.863,15)	(1.249.436.879,26)	(1.818.756.863,15)
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		(252.836,93)	(12.470.917,40)	(227.754,54)	(12.468.368,46)
Απαιτήσεις κατά / Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα (καθαρό ποσό)		(329.411.668,69)	460.442.816,23	(329.411.668,69)	460.442.816,23
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (καθαρό ποσό)		(8.261.163,13)	(75.117.727,81)	(8.261.163,13)	(75.117.727,81)
Υποχρεώσεις προς πελάτες		429.731.867,67	774.502.332,52	429.731.867,67	774.502.332,52
Λοιπές υποχρεώσεις		30.868.397,94	(15.448.986,98)	30.856.476,31	(15.449.990,66)
		(605.721.227,09)	(649.730.948,94)	(605.691.723,81)	(649.720.541,50)
		(550.968.162,76)	(605.141.345,15)	(550.989.051,30)	(605.128.697,74)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες					
Επενδυτικές δραστηριότητες					
Αγορά παγίων στοιχείων ενεργητικού	27,28	(9.955.762,72)	(10.336.219,40)	(9.954.037,22)	(10.317.915,52)
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις		-	(34.028,00)	(51.000,00)	(89.028,00)
Αγορές χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου		(1.709.423.342,75)	(797.647.758,68)	(1.709.423.342,75)	(797.647.758,68)
Έσοδα από πωλήσεις και λήξεις χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου		3.098.740.441,50	1.209.789.422,75	3.098.740.441,50	1.209.789.422,75
Καθαρή ταμειακή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες		1.379.361.336,03	401.771.416,67	1.379.312.061,53	401.734.720,55
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	36	5.103.984,40	55.000,00	5.054.984,40	-
Αγορά ιδίων μετοχών	38	(126.700,00)	-	-	-
Επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου στους μετόχους της μητρικής		-	(90.495.199,40)	-	(90.495.199,40)
Διανομή από αποθεματικά και διαθέσιμα κέρδη σε μετόχους της μητρικής		-	(208.772.615,53)	-	(208.772.615,53)
Μερίσματα πληρωθέντα σε μετόχους της μητρικής	19	(84.520.062,00)	(11.269.341,60)	(84.520.062,00)	(11.269.341,60)
Καθαρή ταμειακή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(79.542.777,60)	(310.482.156,53)	(79.465.077,60)	(310.537.156,53)
Καθαρή αύξηση διαθεσίμων και ισοδύναμων διαθεσίμων					
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης		748.850.395,67	(513.852.085,01)	748.857.932,63	(513.931.133,72)
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης		1.112.457.670,78	1.626.011.123,00	1.112.079.989,28	1.626.011.123,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης ενοποιούμενης θυγατρικής		-	298.632,79	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	42	1.861.308.066,45	1.112.457.670,78	1.860.937.921,91	1.112.079.989,28

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 μέχρι 78 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2007.

1. Πληροφορίες για την Τράπεζα

1.1 Γενικές Πληροφορίες

- Η Τράπεζα «Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε.» είναι Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία, που στις διεθνείς συναλλαγές της φέρει την επωνυμία «Greek Postal Savings Bank» και υποκατέστησε σε όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της, την αποκεντρωμένη δημόσια υπηρεσία «Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο», που συστήθηκε με το Ν.ΓΥΜΣΤ΄/1909, όπως συμπληρώθηκε και τροποποιήθηκε μεταγενέστερα με τον Α.Ν.391/1936, το Ν.1118/1938 και άλλες διατάξεις.
- Κατόπιν της υπ' αριθμόν 2579/19.4.2006 Π.Δ./Τ.Ε., εκδόθηκε η προβλεπόμενη από το άρθρο ένατο, παρ. 5, Ν.3082/2002 πράξη του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος, η οποία επέχει θέση άδειας λειτουργίας πιστωτικού ιδρύματος και συνεπώς η Τράπεζα υπάγεται πλέον στο σύνολο των εποπτικής φύσεως διατάξεων της Τράπεζας της Ελλάδος, σύμφωνα με το Ν.3601/2007, όπως ισχύει.
- Η έδρα της Τράπεζας βρίσκεται στο Δήμο Αθηναίων (οδός Πεσμαζόγλου 2-6, Τ.Κ. 101 75) και με απόφαση Δ.Σ. μπορεί να συστήνει ή να καταργεί υποκαταστήματα, γραφεία, θυρίδες ή και πρακτορεία οπουδήποτε στην Ελλάδα και στην αλλοδαπή. Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007 το δίκτυο καταστημάτων του «Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου» ανερχόταν σε 140 καταστήματα σε όλη την Ελλάδα.
- Η διάρκεια της Τράπεζας έχει οριστεί σε εκατό έτη από την ίδρυσή της και μπορεί να παρατείνεται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.
- Η Τράπεζα έχει εισάγει προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών το σύνολο των μετοχών της, από την 5η Ιουνίου 2006, κατόπιν λήψεως των σχετικών εγκριτικών αποφάσεων 1/381/12.5.2006 και 18/31.5.2006 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χρηματιστηρίου Αθηνών, αντίστοιχα. Μέσω της εισαγωγής αυτής, υλοποιήθηκε η σχετική απόφαση της Διυπουργικής Επιτροπής Αποκρατικοποιήσεων για τη διάθεση 49.080.000 κοινών ονομαστικών μετοχών (ήτοι ποσοστό 34,84%) της Τράπεζας, κυριότητας του Ελληνικού Δημοσίου.
- Με ημερομηνία 11ης Ιουλίου 2007, ολοκληρώθηκε με επιτυχία η διάθεση 28.173.354 κοινών ονομαστικών μετοχών της Τράπεζας, κυριότητας του βασικού μετόχου «Ελληνικό Δημόσιο», με ταχεία διαδικασία βιβλίου προσφορών, σε Έλληνες και διεθνείς ειδικούς επενδυτές, μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης. Η διάθεση αυτή έγινε στα πλαίσια του προγράμματος αποκρατικοποιήσεων, με τιμή διάθεσης κάθε μετοχής τα 18,10 ευρώ, σημειώνοντας μικρό premium σε σχέση με την τιμή κλεισίματος της Δευτέρας 9 Ιουλίου 2007, υπερκαλύφθηκε δε περίπου 3 φορές. Μετά την ανωτέρω διάθεση των μετοχών, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 20% των δικαιωμάτων ψήφου επί του υφιστάμενου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, το άμεσο ποσοστό συμμετοχής του βασικού μετόχου «Ελληνικό Δημόσιο» στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας, κατήλθε σε 34,43% από 54,43%, ενώ το έμμεσο ποσοστό συμμετοχής του, ύψους 10%, μέσω της εταιρείας με την επωνυμία «Ελληνικά Ταχυδρομεία Α.Ε.», παρέμεινε σταθερό.
- Με ημερομηνία 20ης Ιουλίου 2007, πιστώθηκαν στους Λογαριασμούς Αξιών των δικαιούχων της Ιδιωτικής Τοποθέτησης, ήτοι των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, των εργαζομένων και των Συνεργατών, 73.054 δωρεάν

μετοχές, ήτοι ποσοστό 0,052% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, οι οποίες είχαν διατεθεί από τον βασικό μέτοχο «Ελληνικό Δημόσιο», στα πλαίσια της «παροχής κινήτρου διακράτησης των μετοχών του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου», κατόπιν της υπ' αριθμόν 66/10.05.2006 απόφασης της Διυπουργικής Επιτροπής Αποκρατικοποιήσεων και της υπ' αριθμόν 2/27865/0025 απόφασης του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών, οι οποίες ελήφθησαν κατά την διαδικασία εισαγωγής των μετοχών της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Σύμφωνα με τις αποφάσεις αυτές, είχε παρασχεθεί κίνητρο διακράτησης μετοχών από τον βασικό μέτοχο «Ελληνικό Δημόσιο», σε κάθε εργαζόμενο, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και συνεργάτη της Τράπεζας, που θα αποκτούσε μετοχές της εταιρείας "Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Α.Τ.Ε.", στο πλαίσιο της Ιδιωτικής Τοποθέτησης και θα εξακολουθούσε να τις κατέχει για περίοδο δώδεκα (12) μηνών από την ημερομηνία καταχώρισης των Μετοχών στο Λογαριασμό Αξιών του, που τηρείται στο Σύστημα Άυλων Τίτλων του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών, για την παροχή μίας (1) δωρεάν μετοχής για κάθε δέκα (10) κατεχόμενες κατά τα προαναφερθέντα μετοχές και μέχρι εκατό (100) συνολικά δωρεάν μετοχές ανά εργαζόμενο, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και συνεργάτη της Τράπεζας. Μετά την διάθεση αυτή το ποσοστό του βασικού μετόχου «Ελληνικό Δημόσιο», κατήλθε σε 34,37%.

- Με ημερομηνία 21ης Δεκεμβρίου 2007, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, προέβη σε πιστοποίηση της αύξησης του μετοχικού της κεφαλαίου, η οποία πραγματοποιήθηκε με καταβολή μετρητών, σύμφωνα με το άρθρο 10 του νόμου 3340/2005 και στο πλαίσιο υλοποίησης του διετούς Προγράμματος διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης μετοχών (ήτοι για τα έτη 2007 & 2008), του άρθρου 13 του κ.ν. 2190/20, που θεσπίστηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 18ης Απριλίου 2007, για μέγιστο αριθμό μετοχών έως 2% επί του υφισταμένου κατά την στιγμή εκείνη αριθμού, ήτοι κατ' ανώτατο όριο 2.817.335 μετοχές. Το Διοικητικό Συμβούλιο, στην από 20ης Δεκεμβρίου 2007 συνεδρίασή του, δυνάμει της παραγράφου 13, του άρθρου 13 του κ.ν. 2190/20 περί ανωνύμων εταιρειών, είχε αποφασίσει, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, λόγω της άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης μετοχών από τους Δικαιούχους (κατά το διάστημα από 10 έως 15 Δεκεμβρίου 2007), κατά ποσό 5.054.984,40 ευρώ με καταβολή μετρητών και την έκδοση 1.366.212 νέων κοινών, ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας ευρώ 3,70 εκάστη και τιμή διάθεσης 3,70 ευρώ κάθε μία. Οι ως άνω αποφάσεις υποβλήθηκαν στο Υπουργείο Ανάπτυξης, στη Διεύθυνση Ανωνύμων Εταιριών και Πίστεως, Τμήμα Τραπεζικών Επιχειρήσεων (υπ' αριθμόν πρωτ. Κ2-18440 & Κ2-18441/21.12.2007 έγγραφα), προκειμένου να καταχωρηθούν στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών που τηρείται στο Υπουργείο Ανάπτυξης. Κατόπιν της προαναφερθείσας αυξήσεως, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανήλθε σε 526.262.033,40 ευρώ και διαιρείται πλέον σε 142.232.982 κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας ευρώ 3,70 εκάστη. Η Τράπεζα στην συνέχεια προέβη σε όλες τις νόμιμες ενέργειες, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και την προβλεπόμενη διαδικασία, ώστε οι νέες μετοχές να εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών, οι οποίες και εισήχθησαν τελικά προς διαπραγμάτευση την 17η Ιανουαρίου 2008. Μετά την αύξηση αυτή, το ποσοστό του βασικού μετόχου «Ελληνικό Δημόσιο», κατήλθε σε 34,043%, ενώ εκείνο του δεύτερου μεγαλύτερου μετόχου «Ελληνικά Ταχυδρομεία Α.Ε.», κατήλθε σε 9,904%, από 10%.

- Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2007 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 28 Μαρτίου 2008 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

1.1.1 Σύμβαση Συνεργασίας με τα Ελληνικά Ταχυδρομεία

Η Τράπεζα έχει συνάψει την από 19 Νοεμβρίου 2001, δεκαετή σύμβαση αποκλειστικής συνεργασίας με τα ΕΛ.ΤΑ.

- Βασικοί όροι της σύμβασης

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

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

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

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

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

- Οικονομικό κόστος

Για την παροχή των υπηρεσιών και την παραχώρηση χώρων και εξοπλισμού στα καταστήματα του δικτύου των ΕΛ.ΤΑ., η Τράπεζα καταβάλλει: α) αμοιβή ανά συναλλαγή, υπολογιζόμενη επί του πλήθους των συναλλαγών, β) αμοιβή διαχείρισης κεφαλαίων, υπολογιζόμενη ως ποσοστό επί του μέσου όρου των υπολοίπων των λογαριασμών καταθέσεων που εξυπηρετούνται από το δίκτυο των ΕΛ.ΤΑ. και γ) πρόσθετη αμοιβή, υπολογιζόμενη ως ποσοστό παραγωγικότητας επί της καθαρής αύξησης των υπολοίπων των λογαριασμών καταθέσεων που εξυπηρετούνται από το δίκτυο των ΕΛ.ΤΑ.

- Χρησιμοποιούμενο δίκτυο

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

Στα πλαίσια της εν λόγω σύμβασης τα προϊόντα/υπηρεσίες της Τράπεζας διατίθενται από 844 καταστήματα των ΕΛ.ΤΑ. και 950 αγροτικούς διανομείς, οι οποίοι λειτουργούν ως υπεργολάβοι των ΕΛ.ΤΑ. σε απομακρυσμένες περιοχές στις οποίες δεν υπάρχουν καταστήματα ή πρακτορεία, ενώ τα προϊόντα/υπηρεσίες των ΕΛ.ΤΑ. διατίθενται μέσω του δικτύου των 140 καταστημάτων της Τράπεζας.

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

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

- Προϊόντα/Υπηρεσίες

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

Στο δίκτυο των καταστημάτων της Τράπεζας πωλούνται προϊόντα των ΕΛ.ΤΑ., υψηλής προστιθέμενης αξίας κατόπιν συμφωνίας των μερών. Ως προϊόντα υψηλής προστιθέμενης αξίας νοούνται ενδεικτικά τα εξής: Eurogiro, Western Union, πληρωμές συντάξεων ΙΚΑ ΟΓΑ, πράξεις επί λογαριασμών GIRO, επιταγές αντικαταβολής, ταχυπληρωμή, ταχυμεταφορές καθώς και προπληρωμένα και φιλοτελικά προϊόντα. Στο δίκτυο των καταστημάτων των ΕΛ.ΤΑ. διατίθενται τα προϊόντα/υπηρεσίες της Τράπεζας.

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

1.1.2 Τροποποίηση σύμβασης ΕΛ.ΤΑ.

Στις 27/12/2006 υπογράφηκε τροποποίηση του παραρτήματος Νο6 της από 19 Νοεμβρίου 2001 σύμβασης συνεργασίας μεταξύ των ΕΛ.ΤΑ. και του Ταχυδρομικού Ταμειυτηρίου. Με την παραπάνω τροποποίηση συμφωνήθηκε ένα νέο σύστημα αμοιβών στα δεδομένα της αγοράς και η τιμολόγηση τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών που δεν προβλέπονταν στην αρχική σύμβαση του 2001. Η συνολική αμοιβή των ΕΛ.ΤΑ. προκύπτει από το άθροισμα: 1) του κόστους πρόσβασης του Ταχυδρομικού Ταμειυτηρίου στο Δίκτυο Καταστημάτων ΕΛ.ΤΑ. (αμοιβές συναλλαγών) και 2) των αμοιβών της εμπορικής συμφωνίας στις οποίες συμπεριλαμβάνονται η Ελάχιστη Εγγυημένη Ετήσια Αμοιβή (Ε.Ε.Ε.Π.) ύψους 10 εκατ. € / έτος ή 2,5 εκατ. € / τρίμηνο (προμήθειας πώλησης προϊόντων και υπηρεσιών Ταχυδρομικού Ταμειυτηρίου από το Δίκτυο Καταστημάτων ΕΛ.ΤΑ.).

Με αποφάσεις των Διοικητικών Συμβουλίων της Τράπεζας και των ΕΛ.ΤΑ., τροποποιήθηκε η διάρκεια της σύμβασης αυτής, επεκτεινόμενη μέχρι την 31η Δεκεμβρίου του 2021. Επίσης μειώθηκε το ποσό της ελάχιστης εγγυημένης ετήσιας αμοιβής που καταβάλει η Τράπεζα στα ΕΛ.ΤΑ. για τη χρήση του δικτύου των καταστημάτων τους, από 10 εκ. ευρώ, σε 7 εκ. ευρώ ετησίως, ενώ παράλληλα αναπροσαρμόστηκε η κλίμακα υπολογισμού για την διαχείριση των διακινούμενων κεφαλαίων των καταθέσεων, μέσω του δικτύου του, προκειμένου να καταστεί πιο ελκυστική και να αποτελέσει πηγή κινήτρου για την περαιτέρω δραστηριοποίησή του, τόσο στον τομέα εξυπηρέτησης των λογαριασμών καταθέσεων, όσο και στον τομέα των χορηγήσεων. Ειδικότερα στον τομέα των χορηγήσεων η συνεργασία η οποία είχε ξεκινήσει από το καλοκαίρι του 2006, με τη μορφή πιλοτικού προγράμματος, συνεχίστηκε και στην υπό εξέταση χρήση και εξελίχθηκε πολύ ικανοποιητικά, με αποτέλεσμα την επέκτασή του σε μεγαλύτερο αριθμό καταστημάτων, τα οποία ανήλθαν μέχρι το τέλος του 2007 σε 308.

Τέλος, σύμφωνα με τα σχέδια της Διοίκησης, προβλέπεται η δημιουργία και λειτουργία εντός του 2008 και του 2009, περίπου 200 έως 300 ιδιαίτερων διακριτών χώρων, εντός των καταστημάτων του δικτύου των ΕΛ.ΤΑ. (Shop in the Shop), προκειμένου να ενισχυθεί η παρουσία του Ταχυδρομικού Ταμειυτηρίου σε αυτό το δίκτυο και τελικά να ενισχυθεί η παραγωγικότητά του.

1.1.3 Συμμετοχή της Τράπεζας στο κεφάλαιο των ΕΛ.ΤΑ.

Στα πλαίσια ισχυροποίησης των ιστορικών δεσμών του Ταχυδρομικού Ταμειυτηρίου με τα ΕΛ.ΤΑ., αλλά και της ενδυνάμωσης της ήδη υφιστάμενης συνεργασίας μεταξύ τους, αποφασίστηκε με την από 05.04.2006 απόφαση της Διυπουργικής Επιτροπής Αποκρατικοποιήσεων (Δ.Ε.Α.) και με αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων και των διοικήσεων των δύο εταιρειών, η πώληση του 10% των μετοχών της Τράπεζας (ήτοι 14.086.670 μετοχές) κυριότητας Ελληνικού Δημοσίου στα ΕΛ.ΤΑ., και η πώληση του 10% των μετοχών των ΕΛ.ΤΑ. (ήτοι 11.868.900 μετοχές) κυριότητας Ελληνικού Δημοσίου στην Τράπεζα. Η αγορά του 10% των μετοχών των ΕΛ.ΤΑ. κυριότητας Ελληνικού Δημοσίου από την Τράπεζα καθώς και η αγορά του 10% των μετοχών της Τράπεζας κυριότητας Ελληνικού Δημοσίου από τα ΕΛ.ΤΑ. πραγματοποιήθηκε ταυτόχρονα.

Στην χρήση 2007 ολοκληρώθηκε η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου των ΕΛ.ΤΑ. στην οποία η Τράπεζα συμμετείχε με το αναλογούν ποσοστό της ήτοι 10% με την καταβολή μετρητών ποσού € 8.704.000,00, το οποίο αντιστοιχεί σε 5.120.000 νέες κοινές, ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €1,70 εκάστης. Μετά την ανωτέρω αύξηση το σύνολο των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει η Τράπεζα στα ΕΛ.ΤΑ. ανέρχεται σε 16.988.900 μετοχές, η δε αξία της συμμετοχής ανήλθε στο ποσό € 30.117.000,00 χωρίς να έχει μεταβληθεί το ποσοστό συμμετοχής 10%.

1.1.4 Στεγαστικό Ταμειτήριο

Σύμφωνα με την παράγραφο 12, του δέκατου άρθρου του ιδρυτικού νόμου της Τράπεζας, Ν.3082/2002 (ΦΕΚ 316/16.12.2002), ορίστηκε ότι με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας διατίθεται ποσό δεκαεπτά εκατομμυρίων ευρώ από τα κατά την δημοσίευση του νόμου αυτού υπάρχοντα αποθεματικά του Ταχυδρομικού Ταμειτηρίου, σε λογαριασμό, που υπάρχει ή πρόκειται να συσταθεί με όμοια απόφαση, το προϊόν εκμετάλλευσης του οποίου διατίθεται για την κάλυψη των στεγαστικών παροχών στους απασχολούμενους στην Τράπεζα. Κάθε δε σχετικό με το λογαριασμό αυτό θέμα, θα καθορίζεται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

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

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

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

Το Ταχυδρομικό Ταμειτήριο στα πλαίσια της εφαρμογής των Δ.Π.Χ.Π., ανέθεσε σε εξειδικευμένη εταιρεία, την αναλογιστική μελέτη υπολογισμού του κόστους που προκύπτει από την εφαρμογή του συγκεκριμένου προγράμματος. Το αποτέλεσμα της μελέτης αυτής έχει συμπεριληφθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις αφαιρετικά του κονδυλίου της σημείωσης 22 των Οικονομικών Καταστάσεων «Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών» και ειδικότερα στην γραμμή «Στεγαστικά Δάνεια». Το δε ποσό αυτής ανέρχεται σε € 91.981 χιλ. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007 και σε € 92.086 χιλ. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006. Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας του προγράμματος, χρησιμοποιήθηκαν επιτόκια προεξόφλησης 4,8% και 4% για τις χρήσεις 2007 και 2006 αντίστοιχα.

1.2 Δομή και Δραστηριότητες της Τράπεζας

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

- Η αποδοχή, εντόκως ή ατόκως, οποιασδήποτε μορφής καταθέσεων ή άλλων επιστρεπτέων κεφαλαίων σε ευρώ ή ξένο νόμισμα.
- Η χορήγηση δανείων και πιστώσεων κάθε είδους, η παροχή εγγυήσεων υπέρ τρίτων, η απόκτηση ή εκχώρηση απαιτήσεων, καθώς και η διαμεσολάβηση στη χρηματοδότηση επιχειρήσεων ή τη μεταξύ αυτών συνεργασία καθώς και η έκδοση και διαχείριση μέσων πληρωμών.
- Η λήψη δανείων, πιστώσεων ή εγγυήσεων και η έκδοση χρεογράφων για την άντληση κεφαλαίων.
- Οι πράξεις διενέργειας πληρωμών και μεταφοράς κεφαλαίων καθώς και χρηματοδότησης του εξωτερικού εμπορίου.
- Η φύλαξη, οργάνωση και διαχείριση πάσης φύσεως κινητών αξιών, χρεογράφων, χρηματοοικονομικών προϊόντων και γενικά περιουσιακών στοιχείων συμπεριλαμβανομένου του χαρτοφυλακίου αυτών, η διενέργεια συναλλαγών επί αυτών, για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, ως και η παροχή συναφών υπηρεσιών και συμβουλών.
- Η ίδρυση ή συμμετοχή σε ημεδαπές ή αλλοδαπές επιχειρήσεις πάσης φύσεως που δραστηριοποιούνται στην αγορά χρήματος, κεφαλαιαγοράς και γενικότερα, στο ευρύτερο χρηματοπιστωτικό και επενδυτικό τομέα.
- Η παροχή υπηρεσιών αναδόχου, η συμμετοχή στην έκδοση και στην διάθεση τίτλων, η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης, η πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων, η παροχή εμπορικών υπηρεσιών και υπηρεσιών εκμίσθωσης θυρίδων και η παροχή επενδυτικών εργασιών του Ν.2396/1996.

Στο πλαίσιο της λειτουργίας της η Τράπεζα υποστηρίζει με την πιστωτική πολιτική της, προώθηση της εν γένει οικονομικής ανάπτυξης της χώρας και των τοπικών κοινωνιών όπου δραστηριοποιείται και συμβάλλει στην εκπλήρωση γενικότερων κοινωφελών σκοπών.

1.3 Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου Τράπεζας

Η τρέχουσα διάρθρωση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου έχει ως ακολούθως:

- | | |
|------------------------------|--|
| • Άγγελος Φιλιππίδης | Πρόεδρος, Εκτελεστικό Μέλος |
| • Καμινάρης Αντώνιος, | Αντιπρόεδρος Α΄, Εκτελεστικό Μέλος |
| • Μήτρεντσες Χρήστος, | Αντιπρόεδρος Β΄, Εκτελεστικό Μέλος |
| • Ταπρατζής Ανδρέας, | Μέλος Μη Εκτελεστικό |
| • Χαλικιάς Ιωάννης, | Μέλος (Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος) |
| • Λαμπρόπουλος Κωνσταντίνος, | Μέλος Μη Εκτελεστικό |
| • Χατζημιχάλης Δημήτριος, | Μέλος Μη Εκτελεστικό |
| • Μιχαλοπούλου Αδαμαντία, | Μέλος Μη Εκτελεστικό |
| • Σπηλιόπουλος Βασίλειος, | Μέλος (Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος) |
| • Κοτσίρης Κωνσταντίνος, | Μέλος Μη Εκτελεστικό |
| • Τσαγδής Ιωάννης, | Μέλος Μη Εκτελεστικό |

Σημειώνεται ότι ο κ. Άγγελος Φιλιππίδης ανέλαβε καθήκοντα Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, κατόπιν της υπ' αριθμόν 98/8¹⁵ Οκτωβρίου 2007 απόφασής του, σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος Προέδρου και Πάνου Τσουπίδη. Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει την 30 Ιουνίου 2009.

Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών 2

2.1 Βάση Παρουσίασης

Οι Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007 έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (I.F.R.S.) και τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (I.A.S.) που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.), καθώς και των διερμηνειών τους που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέσω της διαδικασίας υιοθέτησης που ακολουθείται από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή.

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

2.1.1 Υιοθέτηση Διερμηνειών, Νέων και Τροποποιημένων Δ.Π.Χ.Π.

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Τράπεζας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα υποχρεωτικά για το 2007

▪ **ΔΠΧΠ 7 - Χρηματοοικονομικά εργαλεία: Γνωστοποιήσεις και συμπληρωματική τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 - Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων:** Γνωστοποιήσεις Κεφαλαίου. Το πρότυπο και η τροποποίηση εισάγουν επιπλέον γνωστοποιήσεις με σκοπό τη βελτίωση της παρεχόμενης πληροφόρησης σχετικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα και δεν έχουν επίπτωση στην ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων του Ομίλου, ούτε στις γνωστοποιήσεις που αφορούν τη φορολογία και τους προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις. Οι πρόνοιες του συγκεκριμένου προτύπου έχουν εφαρμοστεί στην σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων.

Διερμηνείες υποχρεωτικές για το 2007

▪ **Διερμηνεία 7, «Εφαρμογή της μεθόδου επαναδιατύπωσης βάση του Δ.Λ.Π.29 Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση σε Υπερπληθωριστικές Οικονομίες» (Κανονισμός 708/2006).** Ισχύει για διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν από 1η Μαρτίου 2006. Ωστόσο, δεν έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις, καθώς δεν σχετίζεται με τις εργασίες της Τράπεζας.

▪ **Διερμηνείες 8 και 9 «ΔΠΧΠ 2: Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών» και «Επανεκτίμηση ενσωματωμένων παραγώγων» (Κανονισμός 1329/8.9.2006).** Η υιοθέτησή τους δεν είχε ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2007.

▪ **Διερμηνεία 10 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις και απομείωση».** Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.11.2006. Με την υιοθέτηση της διερμηνείας αυτής δεν επιτρέπεται ο αντιλογισμός ζημιών απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί σε προηγούμενη ενδιάμεση περίοδο και αφορούν υπεραξία, επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους ή χρηματοοικονομικά στοιχεία που αναγνωρίζονται στο κόστος. Η εφαρμογή της διερμηνείας αυτής δεν είχε επιπτώσεις στις ακολουθούμενες λογιστικές αρχές της Τράπεζας.

Πρότυπα υποχρεωτικά μετά από την 1η Ιανουαρίου 2008

▪ **Δ.Π.Χ.Π. 8 «Τομείς Λειτουργίας».** Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2009. Το Πρότυπο αυτό αντικαθιστά το ΔΛΠ 14 «Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα». Η υιοθέτησή του από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή του από την Τράπεζα, θα επιφέρει σημαντικές αλλαγές στον τρόπο παρουσίασης των δραστηριοτήτων της Τράπεζας κατά τομέα λειτουργίας.

▪ **ΔΛΠ 23 – Κόστος Δανεισμού.** Η αναθεωρημένη έκδοση του παραπάνω προτύπου έχει εφαρμογή από την 1η Ιανουαρίου 2009. Η βασική διαφορά σε σχέση με την προηγούμενη έκδοση αφορά στην κατάργηση της επιλογής αναγνώρισης ως εξόδου του κόστους δανεισμού που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού, τα οποία

απαιτείται ένα σημαντικό χρονικό διάστημα προκειμένου να μπορέσουν να λειτουργήσουν ή να πωληθούν. Ο Όμιλος θα εφαρμόσει το ΔΛΠ 23 από την 1 Ιανουαρίου 2009. Η εφαρμογή της Διερμηνείας δεν θα έχει επιπτώσεις στις ακολουθούμενες λογιστικές αρχές της Τράπεζας.

Διερμηνείες υποχρεωτικές μετά από την 1η Ιανουαρίου 2008

- **Διερμηνεία 11, «Δ.Π.Χ.Π. 2: Συναλλαγές μεταξύ εταιρειών Ομίλου και συναλλαγές σε ίδιες μετοχές».** Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1 Μαρτίου 2007 και μετά. Η εφαρμογή των διερμηνειών αυτών δεν έχει επιπτώσεις στις ακολουθούμενες λογιστικές αρχές της Τράπεζας.
- **Διερμηνεία 12, «Συμβάσεις Παροχής Υπηρεσιών».** Ισχύει από την 1η Ιανουαρίου 2008. Η εφαρμογή των διερμηνειών αυτών δεν θα έχει επιπτώσεις στις ακολουθούμενες λογιστικές αρχές της Τράπεζας.
- **Διερμηνεία 13 «Προγράμματα επιβράβευσης πελατών».** Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.7.2008.
- **Διερμηνεία 14 «ΔΛΠ 19: Όριο αναγνώρισης στοιχείων Ενεργητικού από προγράμματα καθορισμένων παροχών, ελάχιστες απαιτήσεις χρηματοδότησης και η αλληλεπίδρασή τους».** Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1.1.2008.

2.2 Ενοποίηση

2.2.1 Συνενώσεις επιχειρήσεων και θυγατρικές

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

Η απόκτηση θυγατρικής από τον Όμιλο λογιστικοποιείται βάσει της μεθόδου εξαγοράς. Το κόστος κτήσης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, των μετοχών που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, πλέον τυχόν κόστους άμεσα συνδεδεμένου με τη συναλλαγή. Τα περιουσιακά στοιχεία, συμπεριλαμβανομένων άυλων περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αποκτώνται σε μία εξαγορά επιμετρώνται κατά την εξαγορά στις εύλογες αξίες τους ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το κόστος εξαγοράς πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος της εξαγοράς είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

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

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

Η Τράπεζα καταχωρεί τις επενδύσεις σε θυγατρικές στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις σε κόστος κτήσεως μείον απομείωση.

2.2.2 Συγγενείς επιχειρήσεις

Συγγενείς είναι οι επιχειρήσεις, στις οποίες ο Όμιλος έχει ουσιώδη επιρροή, αλλά όχι έλεγχο, το οποίο γενικά ισχύει όταν τα ποσοστά συμμετοχής κυμαίνονται μεταξύ 20% και 50% των δικαιωμάτων ψήφου. Οι επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης και αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσεως. Οι επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις περιλαμβάνουν και την υπεραξία που προέκυψε κατά την εξαγορά (μειωμένη με τυχόν ζημιές απομείωσης).

Το μερίδιο του Ομίλου στα κέρδη ή τις ζημιές των συγγενών επιχειρήσεων μετά την εξαγορά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, ενώ το μερίδιο των μεταβολών των αποθεματικών μετά την εξαγορά, αναγνωρίζεται στα αποθεματικά. Οι συσσωρευμένες μεταβολές μετά την εξαγορά επηρεάζουν τη λογιστική αξία των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις. Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και των συγγενών επιχειρήσεων απαλείφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στις συγγενείς επιχειρήσεις. Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου. Στην περίπτωση που το μερίδιο του Ομίλου επί των ζημιών μιας συγγενούς υπερβεί την αξία της επένδυσης στην επιχείρηση, δεν αναγνωρίζονται επιπλέον ζημιές, εκτός εάν έχουν γίνει πληρωμές ή έχουν αναληφθεί περαιτέρω δεσμεύσεις για λογαριασμό της συγγενούς.

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

Η Τράπεζα καταχωρεί τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις σε κόστος κτήσεως μείον απομείωση.

2.2.3 Βάση Ενοποίησης

Οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις που λήγουν την 31 Δεκεμβρίου 2007 περιλαμβάνουν τις Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας και της θυγατρικής της Τράπεζας, "ΑΕΔΑΚ Τ.Τ.-ΕΛ.ΤΑ.". Η Τράπεζα δεν συμμετέχει άμεσα

ή έμμεσα σε ποσοστό μεγαλύτερο από το ήμισυ των δικαιωμάτων ψήφου, ούτε ασκεί δεσπόζουσα επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική οποιασδήποτε άλλης επιχείρησης.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007 η Τράπεζα ενοποιεί την θυγατρική της επιχείρηση «ΑΕΔΑΚ Τ.Τ.-ΕΛ.ΤΑ.» στην οποία το κατεχόμενο ποσοστό ανέρχεται σε 51% των δικαιωμάτων ψήφου. Την 24.7.2007 πιστοποιήθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της επιχείρησης «ΑΕΔΑΚ Τ.Τ.-ΕΛ.ΤΑ.» κατά €100.000. Η συμμετοχή της Τράπεζας στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ανέρχεται σε €51.000.

Κατά την προηγούμενη χρήση 2006, λόγω αυξήσεως του ποσοστού συμμετοχής της Τράπεζας στην επιχείρηση «ΑΕΔΑΚ Τ.Τ.-ΕΛ.ΤΑ.» από 50% σε 51%, η ανωτέρω ενοποίηση πραγματοποιήθηκε με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης για την περίοδο 1/8/2006-31/12/2006, ενώ για περίοδο 1/1/2006-31/7/2006 ενοποιήθηκε με την μέθοδο της καθαρής θέσης.

2.3 Χρηματοοικονομικά Μέσα

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

2.3.1 Αρχική Αναγνώριση

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

2.3.2 Ταξινόμηση και Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων

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

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

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

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς. Πρόκειται για χρεόγραφα που αγοράστηκαν με σκοπό την επίτευξη κέρδους από βραχυπρόθεσμες μεταβολές των τιμών, συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων, εκτός από εκείνα που χρησιμοποιούνται για μέσα αντιστάθμισης.
- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Κατά την αρχική αναγνώριση, η εταιρία δύναται να προσδιορίσει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων όταν (i) απαλείφουν ή μειώνουν αισθητά μια ανακολουθία στην επιμέτρηση ή

την αναγνώριση (ορισμένες φορές αναφερόμενη ως «λογιστική διαφοροποίηση») που θα απέρρευε διαφορετικά από την επιμέτρηση των περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων ή την αναγνώριση των κερδών και ζημιών επί αυτών σε

διαφορετικές βάσεις ή (ii) μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων, χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων ή αμφοτέρων τυγχάνει διαχείρισης και η απόδοσή της αξιολογείται σε επίπεδο εύλογης αξίας, σύμφωνα με την τεκμηριωμένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων ή επενδύσεων, και πληροφόρηση σχετικά με την ομάδα παρέχεται εσωτερικά σε αυτό το επίπεδο στη Διοίκηση της Εταιρίας.

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

ii) Δάνεια και Απαιτήσεις Κατά Πελατών

Τα Δάνεια και οι απαιτήσεις Κατά Πελατών περιλαμβάνουν δάνεια που χορηγούνται απ' ευθείας στο δανειολήπτη, αποτιμούνται στο αναπόσβεστο κόστος και εξετάζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού προκειμένου να προσδιοριστεί εάν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι μία απαίτηση ή ομάδα απαιτήσεων έχει υποστεί απομείωση της αξίας της.

Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται η παρούσα αξία του ανακτήσιμου ποσού της απαίτησης ή της ομάδας απαιτήσεων και σε περίπτωση που αυτή υπολείπεται της λογιστικής αξίας, αναγνωρίζεται σε βάρος των αποτελεσμάτων της χρήσης πρόβλεψη για απομείωση ίση με τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της παρούσας αξίας του ανακτήσιμου ποσού.

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

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

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

Η εκτίμηση της πιθανότητας απομείωσης της αξίας διενεργείται σε επίπεδο πιστούχου, για τις χορηγήσεις που η Τράπεζα θεωρεί σημαντικές και για αυτές που δεν θεωρεί σημαντικές σε επίπεδο ομάδας πιστούχων. Οι χορηγήσεις που έχουν αξιολογηθεί σε επίπεδο πιστούχου και δεν υπήρξαν ενδείξεις απομείωσης, σημαντικές ή όχι, κατατάσσονται σε ομάδες απαιτήσεων με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και αξιολογούνται σε συλλογική βάση.

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

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

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

iii) Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη

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

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

Αν η Τράπεζα πωλήσει ή μεταφέρει μέρος του διακρατούμενου μέχρι τη λήξη χαρτοφυλακίου, πριν από τη λήξη του (εκτός αν πληρούνται οι προϋποθέσεις του Δ.Λ.Π.39), τότε δεν είναι δυνατή η κατηγοριοποίηση ενός στοιχείου ενεργητικού ως διακρατούμενο ως τη λήξη για τα επόμενα δύο έτη.

iv) Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση

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

Κατά την πώληση ή όταν χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα δεν αντिलογίζονται μέσω αποτελεσμάτων.

2.3.3 Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Τράπεζας περιλαμβάνουν κυρίως καταθέσεις πελατών.

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

2.3.4 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα και Λογιστική Αντιστάθμιση

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα τόσο για ίδιο λογαριασμό, με σκοπό την επίτευξη κερδών ή για σκοπούς διαχείρισης των κινδύνων που προκύπτουν από διακυμάνσεις επιτοκίων και συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα που διαπραγματεύεται η Τράπεζα περιλαμβάνουν κυρίως Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων.

Όλα τα παράγωγα προϊόντα αρχικά επιμετρώνται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία έναρξης της σύμβασης και σε μεταγενέστερες ημερομηνίες παρουσίασης Οικονομικών Καταστάσεων επιμετρώνται εκ νέου στην εύλογη αξία τους. Οι εύλογες αξίες των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων, λαμβάνονται κατά περίπτωση από τιμές χρηματιστηριακών αγορών, από διαπραγματευτές παραγώγων και από μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών. Τα εξ' αποτιμήσεως κέρδη και ζημιές των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών καταχωρούνται στο λογαριασμό «αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων».

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα απεικονίζονται ως στοιχεία του ενεργητικού όταν η εκτιμώμενη εύλογη αξία τους είναι θετική και ως υποχρεώσεις όταν η εκτιμώμενη εύλογη αξία τους είναι αρνητική.

Η Τράπεζα δεν έχει εφαρμόσει στις χρήσεις 2006 – 2007 λογιστική αντιστάθμισης.

2.3.5 Μέθοδοι προσδιορισμού της εύλογης αξίας

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

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

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

2.3.6 Διαγραφή

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

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

2.3.7 Συμψηφισμός

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

2.3.8 Συμφωνίες Πώλησης και Επαναγοράς Χρεογράφων

Η Τράπεζα προβαίνει σε πωλήσεις χρεογράφων βάσει συμφωνιών επαναγοράς ιδίων χρεογράφων σε συγκεκριμένη τιμή στο μέλλον.

Χρεόγραφα τα οποία πωλούνται με τον όρο της επαναγοράς (repurchase) δεν διαγράφονται από τον ισολογισμό, αλλά συνεχίζουν να αποτιμώνται ανάλογα με την ταξινόμηση τους (εμπορικό χαρτοφυλάκιο ή διαθέσιμα προς πώληση). Τα ποσά που εισπράττονται αναγνωρίζονται στον ισολογισμό ως υποχρέωση και αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος τους με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2.4 Μετατροπή σε ξένο νόμισμα

Οι ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το συναλλακτικό και λειτουργικό νόμισμα της Τράπεζας και της θυγατρικής της.

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

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

2.5 Ενσώματα Πάγια Στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία, που κατέχονται με σκοπό τη λειτουργική χρήση τους ή για διοικητικούς σκοπούς απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στην αξία κτήσεως τους, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημιές απομείωσης. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες προκειμένου να τεθούν σε κατάσταση λειτουργίας. Ειδικά τα ακίνητα της Τράπεζας αποτιμήθηκαν, στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίστηκε, όπως ορίζεται από το Ν.3082/2002, Κεφάλαιο Η', Άρθρο 3, Παράγραφο 3, από ορκωτούς εκτιμητές του άρθρου 9, του Κ.Ν.2190/1920, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2003, και θεωρήθηκε ως τεκμαιρόμενο κόστος σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π.1.

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

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

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

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

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

2.6 Άυλα Πάγια Στοιχεία

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

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

2.7 Περιουσιακά Στοιχεία από Πλειστηριασμούς

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

2.8 Απομείωση Αξίας Ενσώματων και Άυλων παγίων στοιχείων

Σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού, η Τράπεζα εξετάζει τη λογιστική αξία των ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων για να προσδιορίσει αν υπάρχει ένδειξη ότι τα περιουσιακά στοιχεία έχουν υποστεί ζημιά απομείωσης, οπότε και εκτιμάται το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου. Όταν δεν είναι δυνατό να εκτιμηθεί η ανακτήσιμη αξία ενός επί μέρους περιουσιακού στοιχείου, η Τράπεζα εκτιμά την ανακτήσιμη αξία της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών στην οποία το περιουσιακό στοιχείο ανήκει. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας σε χρήση. Για τον υπολογισμό της αξίας σε χρήση του περιουσιακού στοιχείου, οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους.

Αν το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου (ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών) εκτιμάται ότι είναι μικρότερο από τη λογιστική αξία του, η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου (ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών) μειώνεται μέχρι το ανακτήσιμο ποσό. Η ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Όταν, μεταγενέστερα, μια ζημιά απομείωσης αναστραφεί, η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου (ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών) αυξάνεται μέχρι την μικρότερη αξία μεταξύ της αναθεωρημένης εκτιμώμενης ανακτήσιμης αξίας του και της λογιστικής αξίας, που θα είχε προσδιορισθεί αν δεν είχε αναγνωρισθεί καμιά ζημιά απομείωσης της αξίας του περιουσιακού στοιχείου (ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών) στα προηγούμενα έτη. Η αναστροφή της ζημιάς απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

2.9 Μισθώσεις

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

2.10 Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα

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

2.11 Φόρος Εισοδήματος και Αναβαλλόμενη Φορολογία

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρο εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τις φορολογικές επιβαρύνσεις ή ελαφρύνσεις που προκύπτουν στην χρήση αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές χρήσεις. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης. Στην περίπτωση όπου ο αναβαλλόμενος φόρος αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια, η καταχώρηση αυτού γίνεται, κατά ανάλογο τρόπο, στα Ίδια Κεφάλαια.

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

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

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

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

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

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

2.12 Παροχές στο Προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές αποχώρησης προς το προσωπικό) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η Τράπεζα αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προκαταβολή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Παροχές προς εργαζομένους κατά και μετά την έξοδο από την υπηρεσία

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

α) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

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

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

β) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

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

Πρόγραμμα διάθεσης μετοχών

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

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

2.13 Προβλέψεις

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

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

2.14 Μετοχικό κεφάλαιο

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

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

Το κόστος κτήσεως ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας, έως ότου οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για τη συναλλαγή έξοδα και φόρους, περιλαμβάνεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

2.15 Αναγνώριση Εσόδων

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

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

i) Έσοδα από τόκους

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

ii) Έσοδα από προμήθειες

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

iii) Έσοδα από μερίσματα

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

2.16 Διανομή Μερισμάτων

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

2.17 Πληροφόρηση Κατά Τομέα

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

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

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

1. **Λιανική Τραπεζική - Retail.** Στον τομέα αυτό περιλαμβάνονται το σύνολο των ιδιωτών καταναλωτών. Η Τράπεζα μέσω του δικτύου των καταστημάτων της και του εναλλακτικού δικτύου των καταστημάτων των ΕΛ.ΤΑ. προσφέρει στους πελάτες της κατηγορίας αυτής προϊόντα στεγαστικής και καταναλωτικής πίστης, πιστωτικές κάρτες και καταθετικά προϊόντα.
2. **Δημόσιες Επιχειρήσεις - Corporate.** Στον τομέα αυτό περιλαμβάνονται οι επιχειρήσεις του δημοσίου τομέα. Η Τράπεζα στους πελάτες αυτής της κατηγορίας έχει χορηγήσει δάνεια και δεν έχει εκδώσει εγγυητικές επιστολές. Ο τομέας αυτός δεν αποτελεί στρατηγική δραστηριότητα για την Τράπεζα, καθώς αυτή προέρχεται από την παλαιά Δημόσια Υπηρεσία και πλέον δε χορηγούνται τέτοιου είδους δάνεια.
3. **Διαχείριση Διαθεσίμων - Treasury.** Ο τομέας αυτός περιλαμβάνει τη διαχείριση των διαθεσίμων και των χρεογράφων της Τράπεζας. Τα κυριότερα χρηματοοικονομικά προϊόντα στα οποία επενδύει η Τράπεζα είναι κυρίως ομόλογα, παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α. και σε Ξένα Χρηματιστήρια και εργασίες συναλλάγματος.

Στη χρήση 2007 τροποποιήθηκαν η μεθοδολογία και ορισμένες παραδοχές με τις οποίες έχουν προσδιοριστεί τα αποτελέσματα των επιχειρηματικών τομέων. Για λόγους συγκρισιμότητας έχουν αναμορφωθεί και τα αντίστοιχα στοιχεία της χρήσης 2006.

2.18 Ανακατατάξεις κονδυλίων

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

Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων της προηγούμενης συγκριτικής χρήσης 31.12.2006 ποσό € 5.214.179,12 που αφορούσε έσοδα από προβλέψεις απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού μεταφέρθηκε από το κονδύλι «Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης» στο κονδύλι «Προβλέψεις απομείωσης αξίας απαιτήσεων».

Στο συγκριτικό ισολογισμό 31.12.2006 στα κονδύλια «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού» και «Λοιπά στοιχεία Παθητικού» έχουν συμψηφιστεί ισόποσα απαιτήσεις και υποχρεώσεις συνολικού ποσού € 4.504.844,70 ώστε να καταστούν συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια της κλειόμενης χρήσης.

Επίσης, στο συγκριτικό ισολογισμό 31.12.2006 εμφανίζεται για λόγους συγκρισιμότητας το κονδύλι «Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις» στο οποίο έχουν συμψηφιστεί υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος ποσού € 23.069.940,61 και απαιτήσεις από προκαταβολές και παρακρατούμενους φόρους εισοδήματος ποσού € 51.499.955,06 τα οποία περιλαμβάνονταν στα κονδύλια «Λοιπά στοιχεία παθητικού» και «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού» αντίστοιχα.

Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών **2**

Η κατάσταση ταμειακών ροών της 31/12/2006 αναμορφώθηκε προκειμένου να καταστεί ομοειδής και συγκρίσιμη με την κατάσταση ταμειακών ροών της κλειόμενης χρήσης. Οι αναμορφωμένες και δημοσιευμένες ταμειακές ροές της 31/12/2006 παρατίθενται στην σημείωση 41.

Η πληροφόρηση ανά επιχειρηματικό τομέα της χρήσης 2006 έχει αναμορφωθεί προκειμένου να είναι συγκρίσιμη με την αντίστοιχη της χρήσης 2007.

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

Σημαντικές λογιστικές αρχές, εκτιμήσεις και υποκειμενικές κρίσεις **3**

3.1 Σημαντικές λογιστικές αρχές και εκτιμήσεις

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) προϋποθέτει τη διενέργεια υποκειμενικών κρίσεων, εκτιμήσεων και παραδοχών από τη διοίκηση, οι οποίες επηρεάζουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν στις ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις καθώς και στις σημειώσεις, που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών. Η διοίκηση της Τράπεζας πιστεύει ότι οι υποκειμενικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές που έχουν διενεργηθεί για τη σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων είναι οι κατάλληλες λαμβάνοντας υπόψη τα γεγονότα που ίσχυαν κατά την 31η Δεκεμβρίου 2007, οι οποίες δεν έχουν μεταβληθεί σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, εκτός της περίπτωσης της πρόβλεψης η οποία διενεργήθηκε σχετικά με την λογισθείσα προμήθεια διαχείρισης επί των υπολοίπων των ακίνητων λογαριασμών καταθέσεων της χρήσης 2006, που αναφέρεται στη Σημείωση 43.

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

3.1.1 Αναγνώριση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία

Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις που αποτελούν χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, ενώ οι μεταβολές στην εύλογη αξία τους εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Για τα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς που διαπραγματεύονται σε χρηματιστήρια η εύλογη αξία τους λαμβάνεται κατά περίπτωση από τις τιμές των χρηματιστηριακών αγορών για το συγκεκριμένο μέσο. Στην περίπτωση που τα μέσα δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματιστηριακές αγορές, ή οι τιμές τους δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται με τη

χρήση διαφόρων μεθόδων αποτίμησης. Αυτές περιλαμβάνουν μοντέλα προεξόφλησης, μοντέλα που βασίζονται σε προσδιορισίμες κατ' αντικειμενικό τρόπο εισαγόμενες παραμέτρους (observable parameters), και μοντέλα όπου κάποιες από τις εισαγόμενες παραμέτρους προσδιορίζονται κατά τρόπο υποκειμενικό (unobservable parameters).

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

3.1.2 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

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

3.1.3 Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό

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

3.1.4 Ωφέλιμη ζωή παγίων στοιχείων που υπόκεινται σε απόσβεση

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

3.2 Σημαντικές λογιστικές υποκειμενικές κρίσεις

3.2.1 Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη

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

3.2.2 Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση

Η διοίκηση της Τράπεζας ακολουθεί τις οδηγίες του Δ.Λ.Π.39 για τον προσδιορισμό του πότε μία επένδυση έχει υποστεί μόνιμη απομείωση της αξίας της. Ο προσδιορισμός αυτός προϋποθέτει υποκειμενική κρίση και η διοίκηση της Τράπεζας προβαίνει σε εκτιμήσεις για τη διάρκεια και την έκταση στην οποία η εύλογη αξία της επένδυσης υπολείπεται της λογιστικής της αξίας. Επίσης, εξετάζεται η οικονομική κατάσταση και η βραχυπρόθεσμη προοπτική της επιχείρησης στην οποία γίνεται η επένδυση, λαμβάνοντας υπόψη παράγοντες όπως η απόδοση του κλάδου που αυτή ανήκει, αλλαγές στην τεχνολογία, και λειτουργικές και χρηματοοικονομικές ταμειακές ροές.

3.2.3 Φόρος εισοδήματος

Ο υπολογισμός της πρόβλεψης φόρου εισοδήματος προϋποθέτει την άσκηση σημαντικής υποκειμενικής κρίσης. Στο πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητας της Τράπεζας, υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους είναι αβέβαιος ο τελικός προσδιορισμός του φόρου. Η Τράπεζα αναγνωρίζει υποχρεώσεις για φόρο εισοδήματος από ενδεχόμενο φορολογικό έλεγχο βασιζόμενη σε εκτιμήσεις. Σε περίπτωση που το τελικό ύψος του φόρου εισοδήματος που θα προκύψει είναι διαφορετικό από τα ποσά που είχαν αρχικά προβλεφθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν τις προβλέψεις φόρου εισοδήματος και αναβαλλόμενων φόρων της χρήσης στην οποία γίνεται ο προσδιορισμός του φόρου μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

4

Η Τράπεζα από τις δραστηριότητές της εκτίθεται σε πλήθος χρηματοοικονομικών κινδύνων, από τους οποίους οι πιο σημαντικοί είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος αγοράς, ο κίνδυνος ρευστότητας, οι εύλογες αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και η κεφαλαιακή επάρκεια. Ο κίνδυνος αγοράς περιλαμβάνει τον συναλλαγματικό κίνδυνο, τον κίνδυνο επιτοκίου και τον κίνδυνο μεταβολής της τιμής.

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

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

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

4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

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

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

4.1.1 Μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου

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

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

α) Δάνεια και απαιτήσεις

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

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

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

(ii) Παρακολούθηση ύψους τρέχουσας έκθεσης πιστωτικού κινδύνου

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

β) Χρεόγραφα

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

γ) Ασκήσεις Προσομοίωσης Καταστάσεων Κρίσης

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

4.1.2 Διαχείριση ορίων κινδύνων και τεχνικές μείωσης κινδύνου

Η Τράπεζα διαχειρίζεται, ελέγχει και περιορίζει τη συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου ανά αντισυμβαλλόμενο, ανά ομάδα αντισυμβαλλομένων, ανά προϊόν και ανά τομέα δραστηριότητας έχοντας διαμορφώσει σύστημα ορίων πιστοδοτήσεως, το οποίο υποδεικνύει τη μέγιστη αποδεκτή ανάληψη κινδύνου. Η συνολική έκθεση της Τράπεζας στον πιστωτικό κίνδυνο ελέγχεται περαιτέρω και με την εφαρμογή επιπρόσθετων ορίων που καλύπτουν ανοίγματα εντός και εκτός ισολογισμού, καθώς επίσης και ημερήσιες θέσεις σε χρηματοοικονομικά προϊόντα του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, όπως για παράδειγμα σε συμβάσεις μελλοντικής εκπλήρωσης ισοτιμιών.

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

α) Εγγυήσεις και εξασφαλίσεις

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

Για το σκοπό αυτό έχει προσδιορίσει και ενσωματώσει στην πιστωτική της πολιτική κατηγορίες αποδεκτών καλυμμάτων και εξασφαλίσεων, οι κυριότερες των οποίων είναι:

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

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

β) Παράγωγα

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

γ) Συμψηφισμός Χρηματοοικονομικών Μέσων

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

δ) Πιστοδοτικές Δεσμεύσεις

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

4.1.3 Πολιτική απομείωσης και σχηματισμού προβλέψεων

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

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

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

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

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

Διαγραφές

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

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

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

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου την 31/12/2007 και 31/12/2006, χωρίς να συνυπολογίζονται τα καλύμματα ή άλλα μέσα πιστωτικής προστασίας. Για τα εντός ισολογισμού στοιχεία, τα πιστωτικά ανοίγματα είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία όπως εμφανίζονται στον Ισολογισμό.

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο		
Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από κονδύλια του Ισολογισμού	31.12.2007	31.12.2006
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.584.419.109,80	757.870.400,32
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)		
Δάνεια προς ιδιώτες		
-Καταναλωτικά δάνεια	1.650.701.667,70	1.201.811.269,61
-Στεγαστικά δάνεια	4.052.507.755,70	3.274.854.263,02
-Πιστωτικές κάρτες	158.628.137,52	119.529.368,32
Δάνεια προς επιχειρήσεις		
-Δημόσιες επιχειρήσεις	161.670.459,43	206.587.501,99
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο		
-Ομόλογα	445.938.134,74	723.456.008,25
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	22.999.365,50	11.759.320,59
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία		
-Ομόλογα	334.327.456,13	693.217.658,35
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο		
Διαθέσιμα προς πώληση		
-Ομόλογα	2.986.121.175,62	3.976.614.501,08
Διακρατούμενα ως τη λήξη		
-Ομόλογα	-	490.183.271,81
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	201.007.541,09	200.754.704,16
Σύνολο στοιχείων Ισολογισμού	12.598.320.803,23	11.656.638.267,50
Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από κονδύλια εκτός του Ισολογισμού		
Εγγεκριμένες δανειακές συμβάσεις	106.837.790,53	64.718.590,13
Σύνολο	12.705.158.593,76	11.721.356.857,63

4.1.5 Δάνεια και απαιτήσεις

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

	31.12.2007		31.12.2006	
	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών	Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων
Δάνεια ενήμερα χωρίς απομείωση αξίας	5.618.555.239,14	2.584.419.109,80	4.508.700.997,36	757.870.400,32
Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση μέχρι 90 ημέρες χωρίς απομείωση αξίας	287.729.372,29	-	203.257.335,32	-
Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας	204.074.568,95	-	150.852.318,26	-
Σύνολο προ προβλέψεων	6.110.359.180,38	2.584.419.109,80	4.862.810.650,94	757.870.400,32
Μείον: Προβλέψεις για απομείωση αξίας	(86.851.160,03)	-	(60.028.248,00)	-
Σύνολο μετά προβλέψεων	6.023.508.020,35	2.584.419.109,80	4.802.782.402,94	757.870.400,32

α) Δάνεια χωρίς απομείωση αξίας

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

31.12.2007	Δάνεια προς ιδιώτες			Δάνεια προς επιχειρήσεις	Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών
	Καταναλωτικά Δάνεια	Στεγαστικά Δάνεια	Πιστωτικές Κάρτες	Δημόσιες Επιχειρήσεις	
Κανονιστικής διαβάθμισης	1.586.195.509,36	3.749.397.060,02	121.292.210,33	161.670.459,43	5.618.555.239,14
Σύνολο	1.586.195.509,36	3.749.397.060,02	121.292.210,33	161.670.459,43	5.618.555.239,14

31.12.2006	Δάνεια προς ιδιώτες			Δάνεια προς επιχειρήσεις	Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών
	Καταναλωτικά Δάνεια	Στεγαστικά Δάνεια	Πιστωτικές Κάρτες	Δημόσιες Επιχειρήσεις	
Κανονιστικής διαβάθμισης	1.160.722.588,40	3.049.205.402,30	92.185.504,67	206.587.501,99	4.508.700.997,36
Σύνολο	1.160.722.588,40	3.049.205.402,30	92.185.504,67	206.587.501,99	4.508.700.997,36

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	2007	2006
Εξαιρετικής διαβάθμισης	556.084.739,67	11.621.722,38
Υψηλής διαβάθμισης	284.339.792,23	30.766.747,46
Κανονιστικής διαβάθμισης	1.743.994.577,90	715.481.930,48
Σύνολο	2.584.419.109,80	757.870.400,32

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

31.12.2007	Δάνεια προς ιδιώτες			Δάνεια προς επιχειρήσεις	Σύνολο
	Καταναλωτικά Δάνεια	Στεγαστικά Δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Δημόσιες Επιχειρήσεις	
έως 30 ημέρες	34.281.314,79	139.111.632,43	23.711.388,16	-	197.104.335,38
31 - 60 ημέρες	14.032.217,72	42.113.488,80	7.206.406,28	-	63.352.112,80
61 - 90 ημέρες	6.716.076,61	18.053.908,29	2.502.939,21	-	27.272.924,11
Σύνολο	55.029.609,12	199.279.029,52	33.420.733,65	-	287.729.372,29

31.12.2006	Δάνεια προς ιδιώτες			Δάνεια προς επιχειρήσεις	Σύνολο
	Καταναλωτικά Δάνεια	Στεγαστικά Δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Δημόσιες Επιχειρήσεις	
έως 30 ημέρες	19.948.409,02	109.491.032,68	17.303.663,42	-	146.743.105,12
31 - 60 ημέρες	7.456.827,63	24.539.811,57	5.242.213,87	-	37.238.853,07
61 - 90 ημέρες	5.222.945,22	12.116.676,36	1.935.755,55	-	19.275.377,13
Σύνολο	32.628.181,87	146.147.520,61	24.481.632,84	-	203.257.335,32

γ) Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας

31.12.2007	Δάνεια προς ιδιώτες			Δάνεια προς επιχειρήσεις	Σύνολο
	Καταναλωτικά Δάνεια	Στεγαστικά Δάνεια	Πιστωτικές Κάρτες	Δημόσιες Επιχειρήσεις	
Δάνεια ενήμερα με απομείωση αξίας	48.631.468,05	137.150.389,99	17.447.386,54	845.324,37	204.074.568,95
Σύνολο	48.631.468,05	137.150.389,99	17.447.386,54	845.324,37	204.074.568,95

31.12.2006	Δάνεια προς ιδιώτες			Δάνεια προς επιχειρήσεις	Σύνολο
	Καταναλωτικά Δάνεια	Στεγαστικά Δάνεια	Πιστωτικές Κάρτες	Δημόσιες Επιχειρήσεις	
Δάνεια ενήμερα με απομείωση αξίας	37.214.854,99	101.185.363,51	11.606.775,39	845.324,37	150.852.318,26
Σύνολο	37.214.854,99	101.185.363,51	11.606.775,39	845.324,37	150.852.318,26

Η Τράπεζα λαμβάνει για τα στεγαστικά της δάνεια εμπράγματα εξασφαλίσεις οι οποίες αφορούν πρώτες προσημειώσεις ακινήτων σε ποσοστό 110%- 120% της αξίας των εκταμιευθέντων δανείων.

4.1.6 Επενδύσεις σε ομόλογα και έντοκα γραμμάτια

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

Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου 4

31 Δεκεμβρίου 2006	Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	Διαθέσιμα προς πώληση	Διακρατούμενα ως τη λήξη	Σύνολο
AAA	111.676.443,00	115.210.749,00	-	226.887.192,00
AA- to AA+	168.356.750,00	35.854.840,00	-	204.211.590,00
A- to A+	684.425.285,30	3.421.244.299,97	247.066.025,63	4.352.735.610,90
Χαμηλότερα από A-	94.666.586,91	344.208.962,57	-	438.875.549,48
Χωρίς διαβάθμιση	357.545.536,66	60.095.649,54	243.117.246,18	660.758.432,38
Σύνολο	1.416.670.601,87	3.976.614.501,08	490.183.271,81	5.883.468.374,76

4.1.7 Απόκτηση κυριότητας παρασχεθεισών εξασφαλίσεων

Εντός της χρήσης 2007, η Τράπεζα απέκτησε στοιχεία ενεργητικού μετά την μεταβίβαση της κυριότητας των καλυμμάτων απαιτήσεων της:

	2007	2006
Περιοριστικά Στοιχεία από Πλειστηριασμό	312.352,52	211.986,68
Σύνολο	312.352,52	211.986,68

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

Ο ακόλουθος πίνακας αναλύει την έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο της Τράπεζας σε λογιστικές αξίες, κατηγοριοποιημένη ανά τομέα δραστηριότητας την 31.12.2007. Η Τράπεζα έχει καταλείψει τις εκθέσεις σε κίνδυνο ανά κλάδο δραστηριότητας των αντισυμβαλλομένων.

	ΤΡΑΠΕΖΙΚΕΣ & ΚΑΤΑΣΚΕΥΑ- ΛΟΙΠΕΣ ΧΡ/ΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	ΚΑΤΑΣΚΕΥΑ- ΣΤΙΚΕΣ	ΕΝΕΡΓΕΙΑ	ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ	ΤΗΛΕΠΙΚΟΙ- ΝΩΝΙΕΣ	ΛΟΙΠΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ	ΔΗΜΟΣΙΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	ΙΔΙΩΤΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.584.419.109,80	-	-	-	-	-	-	-	2.584.419.109,80
Δάνεια & απαιτήσεις προς ιδιώτες	-	-	-	-	-	-	1.650.701.667,70	-	1.650.701.667,70
-Καταναλωτικά δάνεια	-	-	-	-	-	-	1.650.701.667,70	-	1.650.701.667,70
-Στεγαστικά δάνεια	-	-	-	-	-	-	4.052.507.755,70	-	4.052.507.755,70
-Πιστωτικές κάρτες	-	-	-	-	-	-	158.628.137,52	-	158.628.137,52
Δάνεια & απαιτήσεις προς επιχειρήσεις	-	-	-	-	-	161.670.459,43	-	-	161.670.459,43
-Δημόσιος τομέας	-	-	-	-	-	161.670.459,43	-	-	161.670.459,43
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Ομόλογα	199.141.201,89	9.475.795,00	17.451.875,00	-	26.910.849,65	15.602.394,35	177.356.018,85	-	445.938.134,74
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	22.999.365,50	-	-	-	-	-	-	-	22.999.365,50
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Ομόλογα	334.327.456,13	-	-	-	-	-	-	-	334.327.456,13
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Διαθέσιμα προς πώληση	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Ομόλογα	364.231.170,56	4.782.870,00	6.665.395,00	4.721.750,00	59.502.801,00	40.053.491,44	2.506.163.697,62	-	2.986.121.175,62
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	188.457.097,58	-	-	-	-	455.762,64	268.151,57	11.826.529,30	201.007.541,09
Εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις	-	-	-	-	-	-	-	106.837.790,53	106.837.790,53
Συνολική έκθεση 31.12.2007	3.693.575.401,46	14.258.665,00	24.117.270,00	4.721.750,00	86.413.650,65	56.111.648,43	2.845.458.327,47	5.980.501.880,75	12.705.158.593,76
Συνολική έκθεση 31.12.2006	2.239.856.952,39	9.800.550,00	57.218.000,00	10.294.379,00	84.604.373,12	70.748.416,90	4.576.358.567,75	4.672.475.618,47	11.721.356.857,63

4.2 Κίνδυνος Αγοράς

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

4.2.1 Συναλλαγματικός Κίνδυνος

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

Η ανοικτή συναλλαγματική θέση της Τράπεζας κατά την 31/12 έτους 2007 & 2006 σε ατομική και ενοποιημένη βάση, είχε ως ακολούθως:

Συναλλαγματικός Κίνδυνος 31η Δεκεμβρίου 2007 σε ατομική βάση

	USD	CAD	GBP	CHF	SEK	ΛΟΙΠΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ	EURO	Σύνολο
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Ενεργητικού								
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	24.588,39	1.221,54	13.115,16	543,91	211,83	6.355,89	129.290.279,34	129.336.316,06
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	7.342.158,24	1.010.411,18	978.193,87	197.838,90	188.033,42	587.890,09	2.573.745.496,36	2.584.049.992,06
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην ελλογη αξία μέσω των αποτιμολογήσεων	39.253.541,21	-	-	-	-	8.988,75	864.743.775,72	904.006.305,68
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	22.999.365,50	22.999.365,50
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-	-	-	-	-	-	6.110.359.180,38	6.110.359.180,38
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	(86.851.160,03)	(86.851.160,03)
Χαρτοφυλάκια διαθέσιμα προς πώληση	809.051,18	-	-	-	-	-	3.120.524.179,01	3.121.333.230,19
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	-	1.190.028,00	1.190.028,00
Εισύματα πάγια	-	-	-	-	-	-	112.508.193,52	112.508.193,52
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	-	10.260.241,65	10.260.241,65
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	49.138.607,11	49.138.607,11
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	23.171.304,53	23.171.304,53
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	734.565,77	2.652,38	4.712,62	181,30	80,32	915,04	200.171.450,32	200.914.557,75
Σύνολο Ενεργητικού	48.163.904,79	1.014.285,10	996.021,65	198.564,11	188.325,57	604.119,77	13.131.250.941,41	13.182.416.172,40
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Παθητικού								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	-	-	-	-	-	-	1.038.031.147,54	1.038.031.147,54
Υποχρεώσεις προς πελάτες	8.866.349,87	774.505,87	607.889,35	105.302,15	183.157,41	249.999,87	11.144.903.711,42	11.155.690.915,94
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	5.436.331,36	5.436.331,36
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	11.739.311,98	11.739.311,98
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	-	-	-	-	-	-	25.094.135,00	25.094.135,00
Λοιπά στοιχεία παθητικού	520.592,11	7.200,21	5.443,30	1.132,55	2.987,12	3.531,59	198.738.165,99	199.279.052,87
Σύνολο Παθητικού	9.386.941,98	781.706,08	613.332,65	106.434,70	186.144,53	253.531,46	12.423.942.803,29	12.435.270.894,69
Καθαρή Θέση Ισολογισμού	38.776.962,81	232.579,02	382.689,00	92.129,41	2.181,04	350.588,31	707.308.138,12	747.145.277,71
Προθεσμικές συμβάσεις και άλλα παράγωγα συναλλάγματος	(34.829.074,11)						34.829,074,11	-
Καθαρή Συναλλαγματική Θέση	3.947.888,70	232.579,02	382.689,00	92.129,41	2.181,04	350.588,31	742.137.212,23	747.145.277,71

Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου 4

Συναλλαγματικός Κίνδυνος 31η Δεκεμβρίου 2007 σε ενοποιημένη βάση

	USD	CAD	GBP	CHF	SEK	ΛΟΙΠΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ	EURO	Σύνολο
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Ενεργητικού								
Ταμείο και Διάρθρα στην Κεντρική Τράπεζα	24.588,39	1.221,54	13.115,16	543,91	211,83	6.355,89	129.291.306,14	129.337.342,86
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	7.342.158,24	1.010.411,18	978.193,87	197.838,90	188.033,42	587.860,09	2.574.114.614,10	2.594.419.109,80
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	39.253.541,21	-	-	-	-	8.988,75	865.329.513,40	904.592.043,36
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	22.999.365,50	22.999.365,50
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-	-	-	-	-	-	6.110.359.180,38	6.110.359.180,38
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	(86.851.160,03)	(86.851.160,03)
Χαρτοφυλάκιο διάρθραμο προς πώληση	809.051,18	-	-	-	-	-	3.120.524.179,01	3.121.333.230,19
Εισυμματα πάγια	-	-	-	-	-	-	112.568.694,37	112.568.694,37
Άλλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	-	10.286.537,47	10.286.537,47
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	49.138.607,11	49.138.607,11
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	23.171.304,53	23.171.304,53
Λαπά στοιχεία ενεργητικού	734.565,77	2.662,38	4.712,62	181,30	80,32	915,04	200.264.423,66	201.007.541,09
Σύνολο Ενεργητικού	48.163.904,79	1.014.285,10	986.021,65	198.564,11	188.325,57	604.119,77	13.131.196.565,64	13.182.361.796,63
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Παθητικού								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	-	-	-	-	-	-	1.038.031.147,54	1.038.031.147,54
Υποχρεώσεις προς πελάτες	8.886.349,87	774.505,87	607.889,35	105.302,15	183.157,41	249.998,87	11.144.908.711,42	11.155.660.915,94
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	5.436.331,36	5.436.331,36
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	11.739.311,98	11.739.311,98
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	-	-	-	-	-	-	25.110.118,00	25.110.118,00
Λαπά στοιχεία παθητικού	520.592,11	7.200,21	5.443,30	1.132,55	2.987,12	3.531,59	198.788.158,33	199.329.045,21
Σύνολο Παθητικού	9.386.941,98	781.706,08	613.332,65	106.434,70	186.144,53	253.531,46	12.424.008.778,63	12.435.336.870,03
Καθαρή θέση Ισολογισμού	38.776.962,81	232.579,02	382.689,00	92.129,41	2.181,04	350.588,31	707.187.787,01	747.024.926,60
Πρόθεσμιές συμβάσεις και άλλα παράγωγα συναλλάγματος	(34.829.074,11)	-	-	-	-	-	34.829.074,11	-
Καθαρή Συναλλαγματική Θέση	3.947.888,70	232.579,02	382.689,00	92.129,41	2.181,04	350.588,31	742.016.861,12	747.024.926,60

Αντίστοιχα, για τη χρήση του 2006 είχαμε τα παρακάτω δεδομένα.

Συναλλαγματικός Κίνδυνος 31η Δεκεμβρίου 2006 σε ατομική βάση

	USD	CAD	GBP	CHF	SEK	ΛΟΙΠΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ	EURO	Σύνολο
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Ενεργητικού								
Ταμείο και Διάρθρα στην Κεντρική Τράπεζα	11.765,54	2.189,15	4.278,48	360,94	221,23	11.081,29	148.832.193,15	148.862.119,78
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.702.230,21	834.912,20	737.384,53	131.256,54	185.335,59	544.192,04	753.358.927,78	757.484.238,89
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	-	-	-	-	-	1.615.792.844,10	1.615.792.844,10
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	11.759.320,59	11.759.320,59
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-	-	-	-	-	-	4.862.810.650,94	4.862.810.650,94
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	(60.028.248,00)	(60.028.248,00)
Χαρτοφυλάκιο διάρθραμο προς πώληση	1.151.794,06	-	-	-	-	-	4.056.866.814,47	4.057.038.608,53
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	-	480.183.271,81	480.183.271,81
Εισυμματα πάγια	-	-	-	-	-	-	1.139.028,00	1.139.028,00
Άλλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	-	111.632.863,03	111.632.863,03
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	11.306.861,55	11.306.861,55
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	32.000.994,93	32.000.994,93
Λαπά στοιχεία ενεργητικού	176.586,44	3.581,75	26.056,99	563,31	147,49	2.739,97	28.430.014,45	28.430.014,45
Σύνολο Ενεργητικού	3.042.466,25	840.683,10	767.720,00	132.180,79	185.704,31	558.013,30	12.303.582.674,06	12.309.109.441,81
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Παθητικού								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	-	-	-	-	-	-	500.000.000,00	500.000.000,00
Υποχρεώσεις προς πελάτες	7.142.919,29	611.214,71	435.116,00	97.221,29	187.255,33	149.636,69	10.717.335.694,96	10.725.989.048,27
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	2.457.449,58	2.457.449,58
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	-	38.391.546,61	38.391.546,61
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	-	-	-	-	-	-	24.790.194,00	24.790.194,00
Λαπά στοιχεία παθητικού	76.426,99	5.280,28	11.997,10	480,66	1.687,42	2.213,18	147.948.546,89	148.046.612,52
Σύνολο Παθητικού	7.219.346,28	616.474,99	447.113,10	97.701,95	188.942,75	151.849,87	11.430.923.422,04	11.439.644.850,98
Καθαρή θέση Ισολογισμού	(4.176.880,03)	224.208,11	320.606,90	34.478,84	(3.238,44)	406.163,43	872.659.252,02	869.464.590,83
Πρόθεσμιές συμβάσεις και άλλα παράγωγα συναλλάγματος	-	-	-	-	-	-	-	-
Καθαρή Συναλλαγματική Θέση	(4.176.880,03)	224.208,11	320.606,90	34.478,84	(3.238,44)	406.163,43	872.659.252,02	869.464.590,83

Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου 4

Συναλλαγματικός Κίνδυνος 31η Δεκεμβρίου 2006 σε ενοποιημένη βάση

	USD	CAD	GBP	CHF	SEK	ΛΟΙΠΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ	EURO	Σύνολο
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Ενεργητικού								
Ταμεία και Διάρθρα στην Κεντρική Τράπεζα	11.795,54	2.189,15	4.278,48	360,94	221,23	11.081,29	148.833.773,22	148.863.699,85
Απαιτήσεις κατά τις επενδύσεις	1.702.290,21	834.912,20	737.384,53	131.266,54	185.335,59	544.192,04	753.735.029,21	757.870.400,32
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	-	-	-	-	-	1.616.362.239,26	1.616.362.239,26
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	11.759.320,59	11.759.320,59
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	-	-	-	-	-	-	4.862.810.650,94	4.862.810.650,94
Μείον Προβλέψεις για επισφάλειες απαιτήσεων	-	-	-	-	-	-	(60.028.248,00)	(60.028.248,00)
Χαρτοφυλάκια οδοντοπρόστυξη	1.151.794,06	-	-	-	-	-	4.095.896.814,47	4.097.038.608,53
Χαρτοφυλάκια οδοντοπρόστυξη μέχρι τη λήξη	-	-	-	-	-	-	480.183.271,81	480.183.271,81
Ενομήσια παγία	-	-	-	-	-	-	111.719.846,64	111.719.846,64
Άλλα παγία στοιχεία	-	-	-	-	-	-	11.369.606,00	11.369.606,00
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενες Φόρους	-	-	-	-	-	-	32.000.994,93	32.000.994,93
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	28.430.014,45	28.430.014,45
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	176.586,44	3.581,75	26.056,99	563,32	147,49	2.739,97	200.545.028,20	200.754.704,16
Σύνολο Ενεργητικού	3.042.466,25	840.683,10	767.720,00	132.180,80	185.704,31	558.013,30	12.303.598.341,72	12.309.125.109,48
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Παθητικού								
Υποχρεώσεις προς τις επενδύσεις	-	-	-	-	-	-	500.000.000,00	500.000.000,00
Υποχρεώσεις προς πελάτες	7.142.919,29	611.214,71	435.116,00	97.221,29	187.255,33	149.636,69	10.717.335.694,96	10.725.969.048,27
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	-	2.457.449,58	2.457.449,58
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενες Φόρους	-	-	-	-	-	-	38.396.594,91	38.396.594,91
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	-	-	-	-	-	-	24.806.177,00	24.806.177,00
Λοιπά στοιχεία παθητικού	76.426,99	5.250,28	11.997,10	480,65	1.687,42	2.213,18	147.966.617,60	148.084.693,23
Σύνολο Παθητικού	7.219.346,28	616.474,99	447.113,10	97.701,95	188.942,75	151.849,87	11.430.982.514,05	11.439.703.942,99
Καθαρή Θέση Ισολογισμού	(4.176.880,03)	224.208,11	320.606,90	34.478,85	(3.238,44)	406.163,43	872.615.827,67	869.421.166,49
Πρόσθεσιμικές συμβάσεις και άλλα παράγωγα συναλλάγματος	-	-	-	-	-	-	-	-
Καθαρή Συναλλαγματική Θέση	(4.176.880,03)	224.208,11	320.606,90	34.478,85	(3.238,44)	406.163,43	872.615.827,67	869.421.166,49

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

Η Τράπεζα ως μέγεθος εκτίμησης του συναλλαγματικού κινδύνου υπολογίζει την αρνητική επίπτωση στο ετήσιο αποτέλεσμα από μια μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Οι σχετικές μετρήσεις που πραγματοποιήθηκαν με υπόλοιπα τέλους Δεκεμβρίου 2007 έδειξαν ότι στην περίπτωση μεταβολής της αγοράς συναλλάγματος κατά +/- 6% για τα κύρια νομίσματα και +/- 20% για τα δευτερεύοντα θα είχε € 0,37 εκ. επίδραση στα αποτελέσματα της Τράπεζας.

4.2.2 Κίνδυνος Επιτοκίου

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

Κίνδυνος επιτοκίων 31/12/2007 σε ατομική βάση

	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	1 Έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	90.866.878,85	-	-	-	-	38.470.437,21	129.336.316,0
Απαιτήσεις κατά τις πιστωτικών ιδρυμάτων	2.584.049.992,06	-	-	-	-	-	2.584.049.992,0
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	104.876.156,46	146.402.900,20	267.059.377,50	66.919.700,45	195.007.456,26	123.740.714,81	904.006.305,6
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	10.844.686,76	3.622.089,44	8.532.589,30	-	-	-	22.999.365,5
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.484.282.627,49	17.474.499,67	288.668.459,23	3.048.233.425,11	253.991.832,05	17.708.336,83	6.110.359.180,3
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	(86.851.160,03)	(86.851.160,03)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	62.605.825,46	418.190.309,45	468.896.443,23	1.701.232.917,93	335.195.679,55	135.212.054,57	3.121.333.230,1
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	1.190.028,00	1.190.028,0
Εισώματα πάγια	-	-	-	-	-	112.508.193,52	112.508.193,5
Άλλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	10.260.241,65	10.260.241,6
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	49.138.607,11	49.138.607,1
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	23.171.304,53	23.171.304,5
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	200.914.567,75	200.914.567,7
Σύνολο ενεργητικού	5.337.525.167,08	585.689.798,76	1.033.156.869,26	4.816.386.043,49	784.194.967,86	625.463.325,95	13.182.416.172,4
Παθητικό							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	500.000.000,00	-	538.031.147,54	-	-	-	1.038.031.147,5
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	8.299.202.888,42	1.349.529.324,43	1.506.958.703,09	-	-	-	11.155.690.915,9
Παράγωγα χρημικά μέσα	2.872.642,25	733.102,94	1.830.586,17	-	-	-	5.436.331,3
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	-	-	-	-	11.739.311,98	11.739.311,9
Υποχρεώσεις καθαρι σμένων παροχών σε εργαζόμενους	-	-	-	-	-	25.094.135,00	25.094.135,0
Λοιπά στοιχεία Παθητικού	-	-	-	-	-	199.279.052,87	199.279.052,8
Σύνολο παθητικού	8.802.075.530,67	1.350.262.427,37	2.046.820.436,80	-	-	236.112.499,85	12.435.270.894,69
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(3.464.550.363,59)	(764.572.628,61)	(1.013.663.567,54)	4.816.386.043,49	784.194.967,86	389.350.825,10	747.145.277,71

Κίνδυνος επιτοκίων 31/12/2007 σε ενσωπιομένη βάση

	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	1 Έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	90.866.905,65	-	-	-	-	38.470.437,21	129.337.342,8
Απαιτήσεις κατά τις πιστωτικών ιδρυμάτων	2.584.419.109,80	-	-	-	-	-	2.584.419.109,8
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	104.876.156,46	146.402.900,20	267.059.377,50	66.919.700,45	195.007.456,26	124.326.452,49	904.592.043,3
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	10.844.686,76	3.622.089,44	8.532.589,30	-	-	-	22.999.365,5
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.484.282.627,49	17.474.499,67	288.668.459,23	3.048.233.425,11	253.991.832,05	17.708.336,83	6.110.359.180,3
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	(86.851.160,03)	(86.851.160,03)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	62.605.825,46	418.190.309,45	468.896.443,23	1.701.232.917,93	335.195.679,55	135.212.054,57	3.121.333.230,1
Εισώματα πάγια	-	-	-	-	-	112.568.694,37	112.568.694,3
Άλλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	10.286.537,47	10.286.537,4
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	49.138.607,11	49.138.607,1
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	-	-	-	23.171.304,53	23.171.304,5
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	201.007.541,09	201.007.541,0
Σύνολο ενεργητικού	5.337.895.311,62	585.689.798,76	1.033.156.869,26	4.816.386.043,49	784.194.967,86	625.038.805,64	13.182.361.795,6
Παθητικό							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	500.000.000,00	-	538.031.147,54	-	-	-	1.038.031.147,5
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	8.299.202.888,42	1.349.529.324,43	1.506.958.703,09	-	-	-	11.155.690.915,9
Παράγωγα χρημικά μέσα	2.872.642,25	733.102,94	1.830.586,17	-	-	-	5.436.331,3
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	-	-	-	-	11.739.311,98	11.739.311,9
Υποχρεώσεις καθαρι σμένων παροχών σε εργαζόμενους	-	-	-	-	-	25.110.118,00	25.110.118,0
Λοιπά στοιχεία Παθητικού	-	-	-	-	-	199.329.045,21	199.329.045,2
Σύνολο παθητικού	8.802.075.530,67	1.350.262.427,37	2.046.820.436,80	-	-	236.178.475,19	12.435.336.870,03
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(3.464.180.219,05)	(764.572.628,61)	(1.013.663.567,54)	4.816.386.043,49	784.194.967,86	388.860.330,45	747.024.925,60

Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου 4

Κίνδυνος επιτοκίων 31/12/2006 σε ατομική βάση

	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	1 Έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και Διάρθεση στην Κεντρική Τράπεζα	103.908.524,59	-	-	-	-	44.953.595,19	148.862.119,78
Απαιτήσεις κατά τις πιστωτικών ιδρυμάτων	757.494.298,89	-	-	-	-	-	757.494.298,89
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εναλλαγή αξία μέσω των αποπελεσμάτων	480.146.274,02	175.116.214,61	405.580.787,80	125.315.235,44	230.515.154,71	199.119.177,52	1.615.792.844,10
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	304.660,50	1.813.094,32	9.641.565,77	-	-	-	11.759.320,59
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.520.203.260,54	201.580.173,55	313.055.531,32	1.651.962.078,28	176.009.607,25	-	4.862.810.660,94
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	(60.028.248,00)	(60.028.248,00)
Χαρτοφυλάκιο δι'αθέσιμο προς πώληση	110.686.987,08	1.048.949.770,42	127.481.502,58	2.235.999.790,30	453.496.450,70	120.424.107,45	4.097.038.608,53
Χαρτοφυλάκιο δι'ακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	-	480.183.271,81	-	-	-	480.183.271,81
Συμμετοχές σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	1.139.028,00	1.139.028,00
Εισυμματα πάγια	-	-	-	-	-	111.632.863,03	111.632.863,03
Άλλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	11.306.861,55	11.306.861,55
Απαιτήσεις από Αισβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	32.000.994,93	32.000.994,93
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	28.430.014,45	-	-	-	28.430.014,45
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	200.686.813,21	200.686.813,21
Σύνολο ενεργητικού	3.972.744.005,62	1.427.459.252,90	1.374.372.673,73	4.013.277.104,02	860.021.212,66	661.235.192,88	12.309.109.441,81
Παθητικό							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	500.000.000,00	-	-	-	-	-	500.000.000,00
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	8.209.077.766,52	313.840.918,06	2.203.040.363,69	-	-	-	10.725.959.048,27
Παράγωγα χρημ/κά μέσα	480.172,19	1.409.271,49	558.005,90	-	-	-	2.457.449,58
Αισβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	-	-	-	-	38.391.546,61	38.391.546,61
Υποχρεώσεις καθαρίσμένων παραχών σε εργαζόμενους	-	-	-	-	-	24.790.194,00	24.790.194,00
Λοιπά στοιχεία Παθητικού	-	-	-	-	-	148.046.612,52	148.046.612,52
Σύνολο παθητικού	8.709.567.938,71	315.250.189,55	2.203.598.369,59	-	-	211.228.353,13	11.439.644.850,98
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(4.736.823.933,09)	1.112.209.063,35	(829.225.695,86)	4.013.277.104,02	860.021.212,66	450.006.839,75	899.464.590,83

Κίνδυνος επιτοκίων 31/12/2006 σε ενσποημένη βάση

	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	1 Έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και Διάρθεση στην Κεντρική Τράπεζα	103.908.524,59	-	-	-	-	44.955.175,25	148.863.699,85
Απαιτήσεις κατά τις πιστωτικών ιδρυμάτων	757.870.400,32	-	-	-	-	-	757.870.400,32
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εναλλαγή αξία μέσω των αποπελεσμάτων	480.146.274,02	175.116.214,61	405.580.787,80	125.315.235,44	230.515.154,71	199.688.572,68	1.616.362.239,26
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	304.660,50	1.813.094,32	9.641.565,77	-	-	-	11.759.320,59
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.520.203.260,54	201.580.173,55	313.055.531,32	1.651.962.078,28	176.009.607,25	-	4.862.810.660,94
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	-	-	-	(60.028.248,00)	(60.028.248,00)
Χαρτοφυλάκιο δι'αθέσιμο προς πώληση	110.686.987,08	1.048.949.770,42	127.481.502,58	2.235.999.790,30	453.496.450,70	120.424.107,45	4.097.038.608,53
Χαρτοφυλάκιο δι'ακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	-	480.183.271,81	-	-	-	480.183.271,81
Συμμετοχές σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	-	-	-
Εισυμματα πάγια	-	-	-	-	-	111.719.846,64	111.719.846,64
Άλλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	11.359.606,00	11.359.606,00
Απαιτήσεις από Αισβαλλόμενους Φόρους	-	-	-	-	-	32.000.994,93	32.000.994,93
Τρέχουσες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	-	28.430.014,45	-	-	-	28.430.014,45
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	200.754.704,16	200.754.704,16
Σύνολο ενεργητικού	3.973.120.107,05	1.427.459.252,90	1.374.372.673,73	4.013.277.104,02	860.021.212,66	660.874.759,12	12.309.125.109,48
Παθητικό							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	500.000.000,00	-	-	-	-	-	500.000.000,00
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	8.209.077.766,52	313.840.918,06	2.203.040.363,69	-	-	-	10.725.959.048,27
Παράγωγα χρημ/κά μέσα	480.172,19	1.409.271,49	558.005,90	-	-	-	2.457.449,58
Αισβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-	-	-	-	-	38.396.594,91	38.396.594,91
Υποχρεώσεις καθαρίσμένων παραχών σε εργαζόμενους	-	-	-	-	-	24.806.177,00	24.806.177,00
Λοιπά στοιχεία Παθητικού	-	-	-	-	-	148.084.683,23	148.084.683,23
Σύνολο παθητικού	8.709.567.938,71	315.250.189,55	2.203.598.369,59	-	-	211.287.445,14	11.439.703.942,99
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(4.736.447.831,66)	1.112.209.063,35	(829.225.695,86)	4.013.277.104,02	860.021.212,66	449.587.313,98	899.421.166,49

Επιπλέον, η Τράπεζα ως μέγεθος εκτίμησης του επιτοκιακού κινδύνου υπολογίζει την αρνητική επίπτωση στο ετήσιο επιτοκιακό αποτέλεσμα από μια παράλληλη μεταβολή των επιτοκίων σε όλα τα νομίσματα κατά 100 μονάδες βάσης. Οι μετρήσεις που πραγματοποιήθηκαν στα υπόλοιπα τέλους Δεκεμβρίου 2007 έδειξαν ότι στην περίπτωση πτώσης των επιτοκίων κατά 100 μονάδες βάσης η Τράπεζα θα υποστεί ζημιές της τάξεως των € 51,5 εκατομμυρίων.

4.3 Κίνδυνος Ρευστότητας

Ως «Κίνδυνος Ρευστότητας» ορίζεται το ενδεχόμενο αδυναμίας της Τράπεζας να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές γίνουν απαιτητές, λόγω έλλειψης της απαραίτητης ρευστότητας.

Κατά την παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας η Τράπεζα ταξινομεί τα στοιχεία του Ενεργητικού και Παθητικού σε χρονικές περιόδους ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια μέχρι τη λήξη τους και εξασφαλίζεται μία εικόνα των μελλοντικών χρηματαγορών. Ακολουθούν πίνακες που αναλύουν τα στοιχεία του Ενεργητικού και Παθητικού σε χρονικές περιόδους ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια τους κατά την 31/12/2007 και 31/12/2006 σε ατομική και σε ενοποιημένη βάση.

Κίνδυνος Ρευστότητας 31/12/2007 σε ατομική βάση

Ποσά σε Ευρώ	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	Από 1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Ρευστότητα στοιχείων Ενεργητικού						
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	129.336.316,06	-	-	-	-	129.336.316,06
Απατήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	916.506.550,72	1.545.543.441,34	122.000.000,00	-	-	2.584.049.992,06
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	123.740.714,81	1.544.316,44	213.237.314,40	565.483.960,03	904.006.305,68
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απατήσεις	-	931.137,65	544.273,99	13.972.829,44	7.551.124,42	22.999.365,50
Δάνεια και απατήσεις κατά πελατών	30.207.167,40	87.113.218,78	380.111.138,86	1.839.796.751,67	3.773.130.903,67	6.110.359.180,38
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απατήσεις	-	-	-	-	(86.851.160,03)	(86.851.160,03)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	16.620.300,00	249.894,01	423.360.727,63	1.958.823.240,68	722.279.067,87	3.121.333.230,19
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	1.190.028,00	1.190.028,00
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	112.508.193,52	112.508.193,52
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	10.260.241,65	10.260.241,65
Απατήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	1.445.274,71	3.062.088,14	4.816.156,24	16.096.426,91	23.718.661,11	49.138.607,11
Τρέχουσες Φορολογικές Απατήσεις	-	-	23.171.304,53	-	-	23.171.304,53
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	3.890.587,36	7.960.310,21	169.392.749,90	-	19.670.920,28	200.914.567,75
Σύνολο Ενεργητικού	1.098.006.196,25	1.768.600.804,94	1.124.940.667,59	4.041.926.563,10	5.148.941.940,52	13.182.416.172,40
Ρευστότητα στοιχείων Παθητικού						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	500.000.000,00	-	538.031.147,54	-	-	1.038.031.147,54
Υποχρεώσεις προς πελάτες	8.299.202.888,42	1.349.529.324,43	1.506.958.703,09	-	-	11.155.690.915,94
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	134.328,78	3.072,12	4.825.734,05	473.196,41	5.436.331,36
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	2.046.453,66	721.707,83	498.263,04	2.387.478,01	6.085.409,43	11.739.311,98
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	39.913,66	79.827,32	359.222,95	1.915.855,72	22.699.315,35	25.094.135,00
Λοιπά στοιχεία παθητικού	153.690.810,25	5.508.427,73	39.809.443,41	270.371,48	-	199.279.052,87
Σύνολο Παθητικού	8.954.980.066,00	1.355.973.616,09	2.085.659.852,15	9.399.439,26	29.257.921,19	12.435.270.894,69
Συνολικό Άνοιγμα Ρευστότητας	(7.856.973.869,75)	412.627.188,85	(960.719.184,56)	4.032.527.123,84	5.119.684.019,33	747.145.277,71

Κίνδυνος Ρευστότητας 31/12/2007 σε ενοποιημένη βάση

Ποσά σε Ευρώ	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	Από 1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Ρευστότητα στοιχείων Ενεργητικού						
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	129.337.342,86	-	-	-	-	129.337.342,86
Απατήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	916.875.668,46	1.545.543.441,34	122.000.000,00	-	-	2.584.419.109,80
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	124.326.452,49	1.544.316,44	213.237.314,40	565.483.960,03	904.592.043,36
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απατήσεις	-	931.137,65	544.273,99	13.972.829,44	7.551.124,42	22.999.365,50
Δάνεια και απατήσεις κατά πελατών	30.207.167,40	87.113.218,78	380.111.138,86	1.839.796.751,67	3.773.130.903,67	6.110.359.180,38
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απατήσεις	-	-	-	-	(86.851.160,03)	(86.851.160,03)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	16.620.300,00	249.894,01	423.360.727,63	1.958.823.240,68	722.279.067,87	3.121.333.230,19
Ενσώματα πάγια	-	-	-	-	112.568.694,37	112.568.694,37
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	10.286.537,47	10.286.537,47
Απατήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	1.445.274,71	3.062.088,14	4.816.156,24	16.096.426,91	23.718.661,11	49.138.607,11
Τρέχουσες Φορολογικές Απατήσεις	-	-	23.171.304,53	-	-	23.171.304,53
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	3.890.587,36	8.048.342,09	169.392.749,90	-	19.675.861,74	201.007.541,09
Σύνολο Ενεργητικού	1.098.376.340,79	1.769.274.574,50	1.124.940.667,59	4.041.926.563,10	5.147.843.650,65	13.182.361.796,63
Ρευστότητα στοιχείων Παθητικού						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	500.000.000,00	-	538.031.147,54	-	-	1.038.031.147,54
Υποχρεώσεις προς πελάτες	8.299.202.888,42	1.349.529.324,43	1.506.958.703,09	-	-	11.155.690.915,94
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	134.328,78	3.072,12	4.825.734,05	473.196,41	5.436.331,36
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	2.046.453,66	721.707,83	498.263,04	2.387.478,01	6.085.409,43	11.739.311,98
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	39.913,66	79.827,32	359.222,95	1.915.855,72	22.715.298,35	25.110.118,00
Λοιπά στοιχεία παθητικού	153.740.802,59	5.508.427,73	39.809.443,41	270.371,48	-	199.329.045,21
Σύνολο Παθητικού	8.955.030.058,34	1.355.973.616,09	2.085.659.852,15	9.399.439,26	29.273.904,19	12.435.336.870,03
Συνολικό Άνοιγμα Ρευστότητας	(7.856.653.717,55)	413.300.958,41	(960.719.184,56)	4.032.527.123,84	5.118.569.746,46	747.024.926,60

Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου 4

Κίνδυνος Ρευστότητας 31/ 12/ 2006 σε ατομική βάση

Ποσά σε Ευρώ	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	Από 1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 ετη	Σύνολο
Ρευστότητα στοιχείων Ενεργητικού						
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	148.862.119,78	-	-	-	-	148.862.119,78
Απατήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	727.494.298,89	-	30.000.000,00	-	-	757.494.298,89
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποθεμαμάτων	-	199.130.086,20	25.105.000,00	365.003.225,30	1.026.554.532,60	1.615.792.844,10
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απατήσεις	-	87.000,00	-	6.722.415,45	4.949.905,14	11.759.320,59
Δάνεια και απατήσεις κατά πελατών	10.569.639,03	109.298.613,20	470.459.025,38	1.290.519.255,00	2.981.964.118,33	4.862.810.650,94
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απατήσεις	-	-	-	-	(60.028.248,00)	(60.028.248,00)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	50.000.000,00	29.998.500,00	115.090.468,48	2.417.094.693,33	1.484.854.946,72	4.097.038.608,53
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	-	490.183.271,81	-	-	490.183.271,81
Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση	-	-	-	-	1.139.028,00	1.139.028,00
Εισώματα πάγια	-	-	-	-	111.632.863,03	111.632.863,03
Άλλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	11.306.861,55	11.306.861,55
Απατήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	28.201,54	2.901.651,91	4.001.119,28	9.130.940,39	15.939.081,81	32.000.994,93
Τρέχουσες Φορολογικές Απατήσεις	-	-	28.430.014,45	-	-	28.430.014,45
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	130.574.289,78	26.699.229,73	50.312.399,34	-	(6.899.105,64)	200.686.813,21
Σύνολο Ενεργητικού	1.067.528.549,02	368.115.081,04	1.213.581.298,74	4.088.470.529,47	5.571.413.983,54	12.309.109.441,81
Ρευστότητα στοιχείων Παθητικού						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	500.000.000,00	-	-	-	-	500.000.000,00
Υποχρεώσεις προς πελάτες	8.209.077.766,52	313.840.918,06	2.203.040.363,69	-	-	10.725.959.048,27
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	2.000,00	69.984,56	2.077.059,58	308.405,44	2.457.449,58
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	262.532,68	473.384,95	658.222,59	22.057.345,18	14.940.061,21	38.391.546,61
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	84.286,66	168.573,32	758.579,94	4.045.759,66	19.732.994,42	24.790.194,00
Λοιπά στοιχεία παθητικού	77.856.552,10	28.575.672,91	41.552.632,53	61.754,98	-	148.046.612,52
Σύνολο Παθητικού	8.787.281.137,96	343.060.549,24	2.246.079.783,31	28.241.919,40	34.981.461,07	11.439.644.850,98
Συνολικό Άνοιγμα Ρευστότητας	(7.719.752.588,94)	25.054.531,80	(1.032.498.484,57)	4.060.228.610,07	5.536.432.522,47	869.464.590,83

Κίνδυνος Ρευστότητας 31/ 12/ 2006 σε ενοποιημένη βάση

Ποσά σε Ευρώ	Έως 1 μήνα	Από 1 έως 3 μήνες	Από 3 έως 12 μήνες	Από 1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 ετη	Σύνολο
Ρευστότητα στοιχείων Ενεργητικού						
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	148.863.699,85	-	-	-	-	148.863.699,85
Απατήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	727.870.400,32	-	30.000.000,00	-	-	757.870.400,32
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποθεμαμάτων	-	199.699.481,36	25.105.000,00	365.003.225,30	1.026.554.532,60	1.616.362.239,26
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - απατήσεις	-	87.000,00	-	6.722.415,45	4.949.905,14	11.759.320,59
Δάνεια και απατήσεις κατά πελατών	10.569.639,03	109.298.613,20	470.459.025,39	1.290.519.255,00	2.981.964.118,32	4.862.810.650,94
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απατήσεις	-	-	-	-	(60.028.248,00)	(60.028.248,00)
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	50.000.000,00	29.998.500,00	115.090.468,48	2.417.094.693,33	1.484.854.946,72	4.097.038.608,53
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	-	490.183.271,81	-	-	490.183.271,81
Εισώματα πάγια	-	-	-	-	111.719.946,64	111.719.946,64
Άλλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	11.359.606,00	11.359.606,00
Απατήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	28.201,54	2.901.651,91	4.001.119,28	9.130.940,39	15.939.081,81	32.000.994,93
Τρέχουσες Φορολογικές Απατήσεις	-	-	28.430.014,45	-	-	28.430.014,45
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	130.637.239,27	26.699.229,73	50.312.399,34	-	(6.894.164,18)	200.754.704,16
Σύνολο Ενεργητικού	1.067.969.180,01	368.684.476,20	1.213.581.298,75	4.088.470.529,47	5.570.419.625,05	12.309.125.109,48
Ρευστότητα στοιχείων Παθητικού						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	500.000.000,00	-	-	-	-	500.000.000,00
Υποχρεώσεις προς πελάτες	8.209.077.766,52	313.840.918,06	2.203.040.363,69	-	-	10.725.959.048,27
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	2.000,00	69.984,56	2.077.059,58	308.405,44	2.457.449,58
Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	262.532,68	478.423,25	658.222,59	22.057.345,18	14.940.061,21	38.396.584,91
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	84.286,66	168.573,32	758.579,94	4.045.759,66	19.748.977,42	24.806.177,00
Λοιπά στοιχεία παθητικού	77.894.622,81	28.575.672,91	41.552.632,53	61.754,98	-	148.084.683,23
Σύνολο Παθητικού	8.787.319.208,67	343.065.587,54	2.246.079.783,31	28.241.919,40	34.997.444,07	11.439.703.942,99
Συνολικό Άνοιγμα Ρευστότητας	(7.719.350.028,66)	25.618.888,66	(1.032.498.484,56)	4.060.228.610,07	5.535.422.180,98	869.421.166,49

Ταμειακές ροές από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

α) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διακανονίζονται συμφηφιστικά

2007	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς:						
-Παράγωγα επί δεικτών / τίτλων	-	823.637,50	-	-	-	823.637,50
Σύνολο	-	823.637,50	-	-	-	823.637,50
2006	έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολο
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς:						
-Παράγωγα επί δεικτών / τίτλων	-	85.000,00	-	-	-	85.000,00
Σύνολο	-	85.000,00	-	-	-	85.000,00

β) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διακανονίζονται σε μεικτή βάση

Παράγωγα που διακανονίζονται σε μικτή βάση

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

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						
-Εκροή	-	(22.850,51)	(423.391,33)	(8.730.221,42)	-	(9.176.463,26)
-Εισροή	-	16.526,86	354.533,61	9.116.294,97	-	9.487.355,44
-Παράγωγα επιτοκίου						
-Εκροή	-	(14.154.075,93)	(62.257.591,04)	(619.173.570,75)	(305.821.750,00)	(1.001.406.987,72)
-Εισροή	-	14.810.786,73	62.376.419,15	627.178.580,43	308.254.931,93	1.012.620.718,24
Σύνολο Εκρωών	-	(14.176.926,44)	(62.680.982,37)	(627.903.792,17)	(305.821.750,00)	(1.010.583.450,98)
Σύνολο Εισρωών	-	14.827.313,59	62.730.952,76	636.294.875,40	308.254.931,93	1.022.108.073,68

4.4 Εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.584.419.109,80	757.870.400,32	2.584.419.109,80	757.870.400,32
Δάνεια & απαιτήσεις κατά πελατών				
-Δάνεια προς ιδιώτες	5.947.843.396,58	4.655.377.824,58	5.943.571.747,56	4.652.036.193,55
-Δημόσιο τομέα	162.515.783,80	207.432.826,36	162.515.783,80	207.432.826,36
Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	490.183.271,81	-	493.517.047,56
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.038.031.147,54	500.000.000,00	1.038.031.147,54	500.000.000,00
Υποχρεώσεις προς πελάτες	11.155.690.915,94	10.725.959.048,27	11.155.742.175,20	10.726.008.338,19

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

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

(α) Απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

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

(β) Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

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

(γ) Χρεόγραφα κατεχόμενα μέχρι τη λήξη

Η εύλογη αξία των χρεογράφων που κρατούνται μέχρι τη λήξη ανέρχεται σε € 0 χιλ. (2006: € 493.517 χιλ). Η εύλογη αξία των χρεογράφων αυτών προσδιορίζεται με αναφορά σε τιμές της δευτερογενούς αγοράς.

(δ) Καταθέσεις

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

4.5 Κεφαλαιακή επάρκεια

Σύμφωνα με το κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία των ελληνικών Τραπεζών, αυτές είναι υποχρεωμένες να συμμορφώνονται με τις διατάξεις περί κεφαλαιακής επάρκειας (φερεγγυότητας) της Τράπεζας της Ελλάδος, οι οποίες στηρίζονται στους κανόνες που θέτει η Τράπεζα Διεθνών Διακανονισμών (Bank of International Settlements - BIS). Οι εν λόγω διατάξεις υποχρεώνουν τις Τράπεζες να τηρούν επαρκή επίπεδα ιδίων κεφαλαίων έναντι των θέσεων τους σε στοιχεία ενεργητικού που φέρουν κίνδυνο για αυτές καθώς και σε εκτός ισολογισμού στοιχεία ώστε ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας και φερεγγυότητας να είναι μεγαλύτερος ή ίσος του 8%. Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (συντελεστής φερεγγυότητας), σε ενοποιημένη βάση, ενός πιστωτικού ιδρύματος ορίζεται ως η σχέση των ιδίων κεφαλαίων προς το άθροισμα των σταθμισμένων κατά τον κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού (σύμφωνα με τις οδηγίες της BIS) καθώς και των εκτός ισολογισμού στοιχείων.

Διαχείριση Χρηματοοικονομικού Κινδύνου **4**

Ποσά σε χιλιάδες €	31.12.2007	31.12.2006
ΚΑΤΑΒΕΒΛΗΜΕΝΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	526.262,03	521.207,05
ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	85.517,21	83.344,83
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ	112.850,64	156.095,07
ΚΕΦΑΛΑΙΑ (TIER I)	701.117,29	663.950,10
ΚΕΦΑΛΑΙΑ (TIER II)	3.940,37	12.974,12
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	705.057,66	676.924,22
ΜΕΙΟΝ : ΑΦΑΙΡΕΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	131.078,00	117.364,66
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	573.979,66	559.559,56
ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΑ ΚΑΤΑ ΤΟΝ ΚΙΝΔΥΝΟ	5.806.349,75	4.982.342,60
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΣΥΝ ΚΙΝΔ.ΑΓΟΡΑΣ)		
ΔΕΙΚΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ (TIER I)	12,08%	13,33%
ΣΥΝΟΛΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ	9,89%	11,23%
ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ	11,07%	14,42%

Την 31 Δεκεμβρίου 2007, ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας ανήλθε σε 9,89%. Σύμφωνα με τις προτάσεις της Βασιλείας II, οι οποίες εφαρμόζονται από το 2008, η Τράπεζα θα υιοθετήσει την «Τυποποιημένη Μέθοδο» (Standardized Approach) για τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου και τη «Μέθοδο Βασικού Δείκτη» (Basic Indicator Approach) για μέτρηση του λειτουργικού κινδύνου.

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με τις προτάσεις της Βασιλείας II, ο πιστωτικός κίνδυνος από χορηγήσεις σε στεγαστικά δάνεια προβλέπει ευνοϊκότερες κεφαλαιακές απαιτήσεις για την εκάστοτε τράπεζα σε σχέση με άλλες μορφές χορηγήσεων, με αποτέλεσμα να ευνοείται στον τομέα αυτό το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο που το δανειακό του χαρτοφυλάκιο αποτελείται κυρίως από στεγαστικά δάνεια. Αντίθετα, αναμένεται ενδεχομένως να υπάρξουν πρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις για την Τράπεζα από τη μέτρηση των λειτουργικών κινδύνων.

Ανάλυση ανά επιχειρηματικό Τομέα 5

Ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα σε ατομική βάση				
(Ποσά σε €)	Διαχείριση Διαθεσίμων - Treasury	Λιανική Τραπεζική	Δημόσιες Επιχειρήσεις - Corporate	Σύνολο
Από 1.1 έως 31.12.2007				
Καθαρά έσοδα από τόκους	44.165.833,83	242.852.321,05	7.344.684,17	294.362.839,05
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	(761.954,88)	11.381.470,99	44.876,13	10.664.392,24
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	(15.696.158,40)	3.527.576,44	-	(12.168.581,96)
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	27.707.720,55	257.761.368,48	7.389.560,30	292.858.649,33
Έξοδα	9.736.149,22	189.744.397,13	4.288.150,55	203.768.696,90
Αποσβέσεις	507.062,22	9.332.570,48	285.693,93	10.125.326,63
Προβλέψεις απομείωσης	-	28.711.261,85	-	28.711.261,85
Αποτελέσματα προ Φόρων	17.464.509,11	29.973.139,02	2.815.715,82	50.253.363,95
Φόροι	-	-	-	(6.805.762,38)
Αποτελέσματα μετά Φόρων	-	-	-	43.447.601,57
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	322.435,29	9.352.573,38	279.028,55	9.954.037,22
Σύνολο ενεργητικού την 31.12.2007	6.866.874.407,89	6.146.131.601,57	169.410.162,94	13.182.416.172,40
Σύνολο παθητικού την 31.12.2007	1.127.162.243,15	11.112.150.240,90	195.958.410,64	12.435.270.894,69
Από 1.1 έως 31.12.2006				
Καθαρά έσοδα από τόκους	63.167.456,14	188.179.914,60	2.223.376,11	253.570.746,85
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	(387.058,35)	24.976.568,12	49.187,95	24.638.697,72
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	134.575.010,81	(838.519,84)	50,24	133.736.541,21
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	197.355.408,60	212.317.962,88	2.272.614,30	411.945.985,78
Έξοδα	11.393.426,32	177.899.296,93	3.962.824,00	193.255.547,25
Αποσβέσεις	600.796,44	8.172.553,95	334.319,72	9.107.670,11
Προβλέψεις απομείωσης	-	24.061.557,91	-	24.061.557,91
Αποτελέσματα προ Φόρων	185.361.185,84	2.184.554,09	(2.024.529,42)	185.521.210,51
Φόροι	-	-	-	(48.264.273,77)
Αποτελέσματα μετά Φόρων	-	-	-	137.256.936,74
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	485.075,78	9.530.216,92	302.622,82	10.317.915,52
Σύνολο ενεργητικού την 31.12.2006	7.208.950.646,34	4.881.882.043,28	218.276.752,19	12.309.109.441,81
Σύνολο παθητικού την 31.12.2006	574.531.243,10	10.737.166.651,50	127.946.956,38	11.439.644.850,98

Ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα σε ενοποιημένη βάση				
(Ποσά σε €)	Διαχείριση Διαθεσίμων - Treasury	Λιανική Τραπεζική	Δημόσιες Επιχειρήσεις - Corporate	Σύνολο
Από 1.1 έως 31.12.2007				
Καθαρά έσοδα από τόκους	44.168.330,56	242.852.321,05	7.344.684,17	294.365.335,78
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	(164.896,17)	11.381.470,99	44.876,13	11.261.450,95
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	(15.700.417,21)	3.527.576,44	-	(12.172.840,77)
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	28.303.017,18	257.761.368,48	7.389.560,30	293.453.945,96
Έξοδα	10.281.054,02	189.744.397,14	4.288.150,55	204.313.601,71
Αποσβέσεις	561.719,11	9.332.570,48	285.693,93	10.179.983,52
Προβλέψεις απομείωσης	-	28.711.261,85	-	28.711.261,85
Αποτελέσματα προ Φόρων	17.460.244,05	29.973.139,01	2.815.715,82	50.249.098,88
Φόροι	-	-	-	(6.800.724,08)
Αποτελέσματα μετά Φόρων	-	-	-	43.448.374,80
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	322.493,89	9.354.200,12	279.068,71	9.955.762,72
Σύνολο ενεργητικού την 31.12.2007	6.866.820.032,12	6.146.131.601,57	169.410.162,94	13.182.361.796,63
Σύνολο παθητικού την 31.12.2007	1.127.228.218,50	11.112.150.240,89	195.958.410,64	12.435.336.870,03
Από 1.1 έως 31.12.2006				
Καθαρά έσοδα από τόκους	63.169.343,63	188.179.914,60	2.223.376,11	253.572.634,34
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	(211.727,33)	24.976.568,12	49.187,95	24.814.028,74
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	134.571.519,56	(838.519,84)	50,24	133.733.049,96
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	197.529.135,86	212.317.962,88	2.272.614,30	412.119.713,04
Έξοδα	11.592.145,68	177.899.296,93	3.962.823,99	193.454.266,61
Αποσβέσεις	628.605,11	8.172.553,95	334.319,72	9.135.478,78
Προβλέψεις απομείωσης	-	24.061.557,91	-	24.061.557,91
Αναλογία ζημιών από συγγενή επιχείρηση	-	-	-	(28.768,44)
Αποτελέσματα προ Φόρων	185.308.385,07	2.184.554,08	(2.024.529,42)	185.439.641,30
Φόροι	-	-	-	(48.266.206,71)
Αποτελέσματα μετά Φόρων	-	-	-	137.173.434,59
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	486.196,93	9.546.836,78	303.185,69	10.336.219,40
Σύνολο ενεργητικού την 31.12.2006	7.208.966.314,01	4.881.882.043,28	218.276.752,19	12.309.125.109,48
Σύνολο παθητικού την 31.12.2006	574.590.335,11	10.737.166.651,50	127.946.956,38	11.439.703.942,99

Καθαρά έσοδα από τόκους **6**

Τα καθαρά έσοδα από τόκους αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
<i>Έσοδα τόκων από:</i>				
Τίτλους σταθερής απόδοσης	218.884.938,07	263.828.542,41	218.884.938,07	263.828.542,41
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	278.260.222,61	180.777.293,42	278.260.222,61	180.777.293,42
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	108.625.418,55	25.330.685,92	108.622.736,72	25.328.752,43
Τόκοι καταθέσεων στη Τράπεζα της Ελλάδος	8.447.497,91	5.278.933,46	8.447.497,91	5.278.933,46
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	614.218.077,14	475.215.455,21	614.215.395,31	475.213.521,72
<i>Έξοδα τόκων από:</i>				
Υποχρεώσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	68.247.439,82	15.933.773,72	68.247.439,82	15.933.773,72
Υποχρεώσεις προς πελάτες	240.659.125,18	196.370.059,04	240.659.125,18	196.370.059,04
Εισφορά ΤΕΚ	9.031.883,24	8.647.997,50	9.031.883,24	8.647.997,50
Λοιπές τοκοφόρες υποχρεώσεις	1.914.293,12	690.990,61	1.914.108,02	690.944,61
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	319.852.741,36	221.642.820,87	319.852.556,26	221.642.774,87
Καθαρά έσοδα από τόκους	294.365.335,78	253.572.634,34	294.362.839,05	253.570.746,85

Καθαρά έσοδα από προμήθειες **7**

Τα καθαρά έσοδα από προμήθειες αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Έσοδα από προμήθειες χρεωγράφων	29.190,11	193.141,90	34.907,36	16.100,00
Έσοδα από διαχείριση διαθεσίμων	674.417,19	160.367,02	43.242,19	160.367,02
Έσοδα από προμήθειες πράξεων συναλλάγματος	72.948,62	26.342,86	72.948,62	26.342,86
Έσοδα από προμήθειες πιστωτικών καρτών και καταναλωτικής πίστης	4.922.278,59	3.856.423,74	4.922.278,59	3.856.423,74
Έσοδα από προμήθειες συναλλαγών και διαχείρισης	6.788.033,40	21.435.832,95	6.788.033,40	21.435.832,95
Σύνολο εσόδων από προμήθειες	12.486.867,91	25.672.108,47	11.861.410,16	25.495.066,57
Έξοδα προμηθειών πιστωτικών καρτών	135.855,05	115.346,65	135.855,05	115.346,65
Λοιπά έξοδα προμηθειών	1.089.561,91	742.733,08	1.061.162,87	741.022,20
Σύνολο εξόδων από προμήθειες	1.225.416,96	858.079,73	1.197.017,92	856.368,85
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	11.261.450,95	24.814.028,74	10.664.392,24	24.638.697,72

Το κονδύλι «Έσοδα από προμήθειες συναλλαγών και διαχείρισης» στην χρήση 2007 περιλαμβάνει προμήθειες συναλλαγών και διαχείρισης ακίνητων λογαριασμών καταθέσεων ποσού €2.197.641,47. Το αντίστοιχο ποσό για το 2006 ήταν €21.158.261,57.

Έσοδα από μερίσματα 8

Τα έσοδα από μερίσματα αναλύονται ως εξής :

σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006
Έσοδα από μερίσματα μετοχών εταιριών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αξιών	3.659.116,66	4.004.274,15
Έσοδα από μερίσματα μετοχών εταιριών εισηγμένων σε χρηματιστήρια εξωτερικού	482.655,12	651.236,89
Σύνολο	4.141.771,78	4.655.511,04

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

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

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Κέρδη / (Ζημιές) από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων				
— Μετοχές	11.553.491,72	36.623.383,61	11.543.506,62	36.623.383,61
— Χρεόγραφα και παράγωγα	(84.889.841,21)	34.809.439,23	(84.889.841,21)	34.809.439,23
— Αμοιβαία Κεφάλαια	1.276.653,12	3.571.957,77	1.260.310,60	3.563.095,59
	(72.059.696,37)	75.004.780,61	(72.086.023,99)	74.995.918,43
Αποτέλεσμα από πράξεις συναλλάγματος	(1.039.012,61)	(519.117,40)	(1.039.012,61)	(519.117,40)
Σύνολο	(73.098.708,98)	74.485.663,21	(73.125.036,60)	74.476.801,03

Κέρδη / (ζημιές) επενδυτικού χαρτοφυλακίου 10

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

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Κέρδη χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση				
- Μετοχές	12.705.420,48	35.622.834,93	12.705.420,48	35.622.834,93
- Ομόλογα και λοιπά χρεόγραφα	50.505.116,06	16.292.043,37	50.505.116,06	16.292.043,37
- Απομείωση ομολόγων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	(7.471.270,34)	-	(7.471.270,34)	-
Σύνολο	55.739.266,20	51.914.878,30	55.739.266,20	51.914.878,30

Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης 11

Τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΣΙΜΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Έσοδα από διαγραφή ακίνητων υπολοίπων καταθέσεων υπέρ της Εταιρίας σύμφωνα με το άρθρο 6 του κανονισμού εκτελέσεως	-	2.382.049,45	-	2.382.049,45
Έσοδα από ενοίκια κτιρίων	32.334,11	40.114,81	32.334,11	40.114,81
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	1.012.496,12	254.833,15	1.043.082,55	267.186,58
Σύνολο	1.044.830,23	2.676.997,41	1.075.416,66	2.689.350,84

Αμοιβές και έξοδα προσωπικού 12

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά τη 31^η Δεκεμβρίου 2007 και 2006 ανέρχόταν σε 1.318 (εκ των οποίων 6 άτομα απασχολούνταν στην θυγατρική) και 1.281 (εκ των οποίων 5 άτομα απασχολούνταν στην θυγατρική) αντίστοιχα.

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

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΣΙΜΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Μισθοί και ημερομίσθια	65.481.709,47	72.701.943,72	65.232.071,45	72.611.000,90
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	2.357.415,42	1.403.434,67	2.302.817,86	1.392.542,83
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	303.941,00	6.837.496,00	303.941,00	6.837.496,00
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	2.115.372,18	1.645.554,77	2.115.372,18	1.645.554,77
Κόστος παραχώρησης μετοχών στο προσωπικό με έκπτωση και δωρεάν από το κύριο Μέτοχο	14.774.197,03	2.130.062,03	14.774.197,03	2.130.062,03
Κόστος αποζημίωσης προσθετικής παροχής Ν. 3016/2002	16.051.965,04	-	16.051.965,04	-
Σύνολο	101.084.600,14	84.718.491,19	100.780.364,56	84.616.656,53

Το κονδύλι «Κόστος αποζημίωσης πρόσθετης παροχής Ν.3016/2002» αφορά το κόστος αποζημίωσης εκκρεμών δικαστικών διεκδικήσεων του συνόλου των εργαζομένων, οι οποίες εγέρθηκαν κατά το γ' τρίμηνο της χρήσεως, με σκοπό την αναδρομική από το έτος 2002 και εφεξής καταβολή επιδόματος ύψους 176 Ευρώ μηνιαίως, σύμφωνα με το άρθρο 14, του ν.3016/2002, το οποίο κατόπιν εξώδικου συμβιβασμού μεταξύ των μερών, περιορίστηκε στο συνολικό ποσό του επιδόματος μόνον, ύψους 16,05 εκ. Ευρώ. Στο ποσό αυτό δεν περιλαμβάνονται οι αναδρομικοί τόκοι υπερημερίας και οι δικαστικές δαπάνες, που θα επιβάρυναν την Τράπεζα σε περίπτωση ευδοκίμησης των αγωγών υπέρ των εργαζομένων, γεγονός το οποίο κατά την εκτίμηση των νομικών εθεωρείτο πολύ πιθανό. Μετά την επίτευξη του εξώδικου συμβιβασμού, οι εργαζόμενοι παραιτήθηκαν του δικαιώματος οιασδήποτε τρέχουσας ή μελλοντικής δικαστικής διεκδίκησης.

Αμοιβές και έξοδα προσωπικού 12

Το κονδύλι «Κόστος παραχώρησης μετοχών στο προσωπικό με έκπτωση και δωρεάν από τον κύριο Μέτοχο» της χρήσης 2007 αφορά : α) κατά το ποσό των € 1.003.290,66 το κόστος των δωρεάν μετοχών οι οποίες είχαν διατεθεί από τον βασικό μέτοχο «Ελληνικό Δημόσιο», στα πλαίσια της «παροχής κινήτρου διακράτησης των μετοχών του Ταχυδρομικού Ταμειυτηρίου, οι οποίες ελήφθησαν με ιδιωτική τοποθέτηση κατά την διαδικασία εισαγωγής των μετοχών της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Στο πλαίσιο της παραπάνω παροχής διατέθηκε 1 δωρεάν μετοχή για κάθε 10 κατεχόμενες και μέχρι 100 συνολικά δωρεάν μετοχές ανά εργαζόμενο για την διακράτηση των μετοχών αυτών για διάστημα 12 μηνών και β) κατά το ποσό των € 13.770.906,37 το κόστος του προγράμματος προαίρεσης μετοχών στο προσωπικό που αποφάσισε η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 18^{ης} Απριλίου 2007. Αναλυτικά αναφερόμαστε στην σημείωση 36.

Γενικά διοικητικά έξοδα 13

Τα γενικά διοικητικά έξοδα αναλύονται ως εξής :

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Αμοιβές και έξοδα συνεργαζόμενων δικηγόρων & μηχανικών	4.495.178,73	7.518.859,04	4.495.178,73	7.518.859,04
Αμοιβές και έξοδα μηχανογραφικής υποστήριξης	6.619.853,25	5.362.298,56	6.578.906,63	5.359.014,16
Λοιπές αμοιβές και έξοδα τρίτων	31.499.659,81	21.623.199,22	31.424.935,24	21.575.294,84
Αμοιβές και έξοδα δικτύου ΕΛ.ΤΑ.	12.998.260,31	8.865.553,79	12.998.260,31	8.865.553,79
Ενοίκια κτιρίων	3.702.348,80	3.017.399,60	3.723.934,77	3.017.399,60
Ασφάλιστρα	701.467,04	486.028,67	701.467,04	486.028,67
Τηλεφωνικά-Ταχυδρομικά έξοδα	4.333.081,65	3.119.940,82	4.325.052,92	3.116.766,67
Επισκευές και συντηρήσεις	1.773.363,38	1.467.060,92	1.762.019,63	1.466.846,72
Υλικά γραφείου	2.360.075,03	2.226.105,75	2.349.167,98	2.224.162,80
Έξοδα προβολής και διαφημίσεως	6.098.772,85	8.385.787,82	6.064.820,01	8.384.738,06
Έξοδα φωτισμού	1.422.022,81	1.147.381,04	1.422.022,81	1.147.381,04
Έξοδα καθαρισμού	862.891,81	710.775,59	862.891,81	710.775,59
Φόροι-Τέλη-ΦΠΑ	10.088.400,76	8.520.102,23	10.079.872,54	8.518.158,53
Σύνδρομές - Εισφορές	1.644.315,88	2.625.802,82	1.579.897,63	2.614.619,74
Διάφορα έξοδα	10.714.331,84	10.108.923,06	10.707.726,33	10.105.661,18
Σύνολο	99.314.023,95	85.185.218,93	99.076.154,38	85.111.260,43

Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης **14**

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Κόστος καταναλωτικών δανείων προσωπικού	2.632.447,54	1.815.300,39	2.632.447,54	1.815.300,39
Αρχική εφάπαξ εισφορά ΤΕΚ	-	20.322.905,00	-	20.322.905,00
Λοιπά	1.282.530,08	1.412.351,10	1.279.730,42	1.389.424,90
Σύνολο	3.914.977,62	23.550.556,49	3.912.177,96	23.527.630,29

Το εφάπαξ κόστος Άρθρου 10 Παρ 12 Ν.3082/2002 αφορά το κόστος χρήσεως του προβεβλημένου αναλογιστικού κόστους εφαρμογής του Άρθρου 10 Παρ 12 Ν.3082/2002 σχετικά με την διάθεση ειδικού αποθεματικού της Τράπεζας για την κάλυψη στεγαστικών παροχών στους απασχολούμενους στην Τράπεζα.

Προβλέψεις απομείωσης αξίας απαιτήσεων **15**

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006
Από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	28.711.261,85	29.275.737,03
Έσοδα από προβλέψεις απομείωσης λοιπών στοιχείων ενεργητικού	-	(5.214.179,12)
Σύνολο	28.711.261,85	24.061.557,91

Φόροι **16**

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

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Φόρος Εισοδήματος	25.776.405,74	22.922.051,63	25.776.405,74	22.922.051,63
Αναβαλλόμενος φόρος	(18.975.681,66)	9.375.070,84	(18.970.643,36)	9.373.137,90
Σύνολο	6.800.724,08	32.297.122,47	6.805.762,38	32.295.189,53

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος για την Τράπεζα έχει υπολογιστεί με φορολογικό συντελεστή 25% για την χρήση 2007 και με φορολογικό συντελεστή 29% για την χρήση 2006. Ο υπολογισμός του τρέχοντος φόρου εισοδήματος, καταχωρείται ως έξοδο της χρήσης και υπολογίζεται με βάση τον πραγματικό φορολογικό συντελεστή.

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

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006
Κέρδη προ φόρων	50.253.363,95	185.521.210,51
Φόρος με βάση των τρέχοντα συντελεστή 25% (29% το 2006)	12.563.340,99	53.801.151,05
Έσοδα απαλασσόμενα της φορολογίας	(16.265.985,56)	(29.524.199,58)
Μη εκπιπόμενες φορολογικά δαπάνες	9.700.618,48	4.280.935,10
Επίδραση από αλλαγή συντελεστή	-	1.334.964,24
Φόρος αποθεματικών Ν. 3513/06	-	15.969.084,24
Λοιπές επιδράσεις	807.788,47	2.402.338,72
Φόρος εισοδήματος	6.805.762,38	48.264.273,77

Δεν παρουσιάζεται πίνακας συμφωνίας φόρου σε ενοποιημένη βάση λόγω μη σημαντικότητας των κονδυλίων της θυγατρικής.

Φόρος αποθεματικών (Ν. 3513/2006 άρθρο 10) **17**

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006
Φόρος Αποθεματικών		
Ν.3513/06 άρθρο 10	-	15.969.084,24
Σύνολο	-	15.969.084,24

Η ελληνική φορολογική νομοθεσία επιτρέπει στις επιχειρήσεις να σχηματίζουν αφορολόγητα αποθεματικά τα οποία προέρχονται, είτε από κέρδη τα οποία είχαν απαλλαγεί από το φόρο εισοδήματος κατά ρητή διατύπωση διατάξεων νόμων (π.χ. κέρδη από πώληση χρεογράφων, κέρδη αμοιβαίων κεφαλαίων), είτε από κέρδη που προέρχονται από έσοδα τα οποία είχαν φορολογηθεί αυτοτελώς με εξάντληση της φορολογικής υποχρέωσης για το νομικό πρόσωπο και όχι για τους μετόχους του (π.χ. τόκοι ομολογιακών δανείων Ελληνικού Δημοσίου). Τα ανωτέρω αποθεματικά θα φορολογούνταν σε περίπτωση διανομής ή κεφαλαιοποίησης συντελεστή φορολογίας εισοδήματος των νομικών προσώπων.

Με το άρθρο 10 του Ν. 3513/2006 επιβλήθηκε εφάπαξ φορολόγηση των ανωτέρω αποθεματικών, που είχαν σχηματίσει μέχρι και 31.12.2005 οι ημεδαπές τραπεζικές ανώνυμες εταιρείες, καθώς και τα εγκατεστημένα στην Ελλάδα υποκαταστήματα αλλοδαπών τραπεζών. Οι συντελεστές φορολογίας ήταν 15% για τα αποθεματικά που είχαν σχηματισθεί από κέρδη απαλασσόμενα του φόρου και 10% για τα αποθεματικά που προήρχοντο από τα έσοδα τα οποία είχαν φορολογηθεί αυτοτελώς. Ο εφάπαξ φόρος αποθεματικών που προέκυψε για την Τράπεζα ανήλθε σε ποσό € 15.969.084,24 και επιβάρυνε τα αποτελέσματα της χρήσης 2006. Με την καταβολή του φόρου αυτού εξαντλήθηκε κάθε φορολογική υποχρέωση της Τραπέζης καθώς και των μετόχων της και ως εκ τούτου τα ανωτέρω αποθεματικά δύνανται να διανεμηθούν ή να κεφαλαιοποιηθούν χωρίς καμία άλλη φορολογική επιβάρυνση.

Τα βασικά και μειωμένα κέρδη ανά μετοχή αναλύονται παρακάτω :

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΣΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Καθαρά κέρδη μετά από φόρους που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας	43.447.995,92	137.189.105,56	43.447.601,57	137.256.936,74
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών σε κυκλοφορία	140.911.687	140.866.770	140.911.687	140.866.770
Δυνητικές μετοχές από μετοχικά δικαιώματα προαίρεσης	1.401.932	-	1.401.932	-
Σταθμισμένος μέσος όρος μετοχών για μειωμένα κέρδη ανά μετοχή	142.313.618	140.866.770	142.313.618	140.866.770
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	0,31	0,97	0,31	0,97
Μειωμένα κέρδη ανά μετοχή	0,31	0,97	0,31	0,97

Μερίσματα 19

Η Διοίκηση της Τράπεζας σκοπεύει να προτείνει στην ετήσια Γενική Συνέλευση του 2008 τη διανομή μερίσματος ίσου με € 0,25 / μετοχή για το 2007, έναντι € 0,60 / μετοχή για το 2006.

Επισημαίνεται ότι, η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων η οποία πραγματοποιήθηκε στις 24 Μαΐου 2007 ενέκρινε την διανομή μερίσματος συνολικού ποσού € 84.520.062,00 το οποίο και καταβλήθηκε στους μετόχους εντός της προβλεπόμενης από το νόμο προθεσμίας και σύμφωνα με το ανακοινωθέν πρόγραμμα σκοπούμενων πράξεων 2007.

Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα 20

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

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΣΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Ταμείο	38.471.464,01	44.955.175,26	38.470.437,21	44.953.595,19
Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	90.865.878,85	103.908.524,59	90.865.878,85	103.908.524,59
Σύνολο	129.337.342,86	148.863.699,85	129.336.316,06	148.862.119,78

Από τα διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα 31.12.2007 ποσό € 89.820.020,77 και 31.12.2006 ποσό € 103.908.359,83 αφορά Υποχρεωτικές καταθέσεις στην Τράπεζα Ελλάδος.

Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων 21

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

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Τοποθετήσεις στη Διατραπεζική Αγορά	2.442.006.554,49	732.938.807,51	2.442.006.554,49	732.938.807,51
Ανταποκριτές εξωτερικού	10.479.027,09	4.615.780,70	10.479.027,09	4.615.780,70
Καταθέσεις όψεως	7.573.164,03	13.379.824,63	7.204.046,29	13.003.723,20
Εγγυήσεις για futures	937.327,46	4.473.210,35	937.327,46	4.473.210,35
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα υπό μορφή repos	122.000.000,00	-	122.000.000,00	-
Λοιπές απαιτήσεις	1.423.036,73	2.462.777,13	1.423.036,73	2.462.777,13
Σύνολο	2.584.419.109,80	757.870.400,32	2.584.049.992,06	757.494.298,89

Δάνεια και απαιτήσεις κατά Πελατών 22

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006
Δημόσιος τομέας	162.515.783,80	207.432.826,36
Καταναλωτικά δάνεια	1.689.856.586,53	1.230.565.625,26
Στεγαστικά δάνεια	4.085.826.479,53	3.296.538.286,42
Πιστωτικές Κάρτες	172.160.330,52	128.273.912,90
Σύνολο απαιτήσεων κατά πελατών	6.110.359.180,38	4.862.810.650,94
Μείον : Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(86.851.160,03)	(60.028.248,00)
Σύνολο	6.023.508.020,35	4.802.782.402,94

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

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

	Καταναλωτικά δάνεια	Στεγαστικά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Δημόσιες επιχειρήσεις	Σύνολο
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2006	9.466.028,94	16.292.529,47	4.761.861,01	845.324,37	31.365.743,79
Πρόβλεψη για απομείωση δανείων	19.304.989,09	5.988.064,34	3.982.683,57	-	29.275.737,00
Διαγραφές δανείων χρήσης	(16.662,38)	(596.570,41)	-	-	(613.232,79)
Αποπληρωμές διαγραμμένων δανείων στη χρήση	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2006	28.754.355,65	21.684.023,40	8.744.544,58	845.324,37	60.028.248,00

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

23

<i>Ποσά σε €</i>	ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
<i>Ομόλογα τραπεζών</i>	116.427.556,13	126.233.161,69	116.427.556,13	126.233.161,69
<i>Αμοιβαία Κεφάλαια</i>	31.703.566,26	58.975.420,20	31.117.828,58	58.406.025,04
<i>Εναλλακτικές επενδύσεις</i>	217.899.900,00	566.984.496,66	217.899.900,00	566.984.496,66
Σύνολο Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	366.031.022,39	752.193.078,55	365.445.284,71	751.623.683,39
Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών				
<i>Ομόλογα και λοιποί χρεωστικοί τίτλοι</i>				
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	144.371.634,56	349.178.205,53	144.371.634,56	349.178.205,53
Ομόλογα εκδόσεως άλλων κρατών	32.987.449,00	183.614.250,37	32.987.449,00	183.614.250,37
Ομόλογα τραπεζών	122.060.483,76	43.425.847,13	122.060.483,76	43.425.847,13
Ομόλογα εταιρειών	146.518.567,42	147.226.796,52	146.518.567,42	147.226.796,52
Έντοκα γραμμάτια Δημοσίου	-	10.908,70	-	10.908,70
	445.938.134,74	723.456.008,25	445.938.134,74	723.456.008,25
<i>Μετοχές</i>				
Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α.	71.650.158,93	105.711.052,76	71.650.158,93	105.711.052,76
Μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήρια του εξωτερικού	20.972.727,30	35.002.099,70	20.972.727,30	35.002.099,70
	92.622.886,23	140.713.152,46	92.622.886,23	140.713.152,46
Σύνολο Χαρτοφυλακίου Συναλλαγών	538.561.020,97	864.169.160,71	538.561.020,97	864.169.160,71
Σύνολο	904.592.043,36	1.616.362.239,26	904.006.305,68	1.615.792.844,10

Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις – υποχρεώσεις

24

Η Τράπεζα κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007 και 2006 διαπραγματεύονταν τα παρακάτω παράγωγα:

<i>Ποσά σε €</i>	31η Δεκεμβρίου 2007			31η Δεκεμβρίου 2006		
	Ονομαστική Αξία	Εύλογη Αξία		Ονομαστική Αξία	Εύλογη Αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	2.473.750.000,00	20.292.726,87	5.167.146,31	967.750.000,00	11.416.841,93	2.455.449,58
Συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων (currency swaps)	34.829.074,11	1.775.501,13	161.685,05	7.825.489,00	255.478,66	-
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures)	167.646.962,50	931.137,50	107.500,00	100.000.000,00	87.000,00	2.000,00
Σύνολο	2.676.226.036,61	22.999.365,50	5.436.331,36	1.075.575.489,00	11.759.320,59	2.457.449,58

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

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006
Χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση (τρέχουσες αξίες)		
Ομολογίες Ελληνικού Δημοσίου	2.404.760.977,62	3.164.860.537,46
Ομολογίες εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών	101.402.720,00	165.204.800,00
Ομόλογα Εταιριών	210.808.297,30	485.924.378,08
Ομόλογα Τραπεζών	269.149.180,70	160.624.785,54
Σύνολο τίτλων σταθερής απόδοσης	2.986.121.175,62	3.976.614.501,08
Αξιόγραφα διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου (τρέχουσες αξίες)		
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο	103.404.646,16	97.464.823,90
Μετοχές μη εισηγμένες στο Χρηματιστήριο	30.511.489,49	21.807.489,49
Venture Capital	1.295.918,92	1.151.794,06
Σύνολο συμμετοχικών τίτλων μεταβλητής απόδοσης	135.212.054,57	120.424.107,45
Σύνολο διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	3.121.333.230,19	4.097.038.608,53
Επενδύσεις κατεχόμενες ως τη λήξη		
Ομολογίες Ελληνικού Δημοσίου	-	490.183.271,81
Σύνολο διακρατούμενου έως τη λήξη χαρτοφυλακίου	-	490.183.271,81
Σύνολο χαρτοφυλακίου	3.121.333.230,19	4.587.221.880,34

Στα παραπάνω ομόλογα περιλαμβάνονται οι εύλογες αξίες των ομόλογων Ελληνικού Δημοσίου σε ενέχυρο στις 31/12/2007.

Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου σε ενέχυρο	
Τύπος Δέσμευσης	Υπόλοιπα 31.12.2007
Διατραπεζικά Repos	536.307.300,00
Δέσμευση ενεχύρου ημερήσιας ρευστότητας (Τράπεζα της Ελλάδος)	357.477.500,00
Πελατειακά Repos	42.846.740,90
Σύνολο	936.631.540,90

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

	Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	Επενδύσεις κατεχόμενες ως τη λήξη	Σύνολο
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2007	4.097.038.608,53	490.183.271,81	4.587.221.880,34
Προσθήκες	1.709.423.342,75	-	1.709.423.342,75
Πωλήσεις / μειώσεις	(2.609.978.031,99)	(488.762.419,66)	(3.098.740.451,65)
Συναλλαγματικές διαφορές	(64.791,76)	-	(64.791,76)
Απόσβεση Premium / discount	(4.929.936,12)	(1.420.852,15)	(6.350.788,27)
Προσαρμογή σε εύλογη αξία μεταφερόμενη απευθείας σε αποθεματικά	(70.155.961,22)	-	(70.155.961,22)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2007	3.121.333.230,19	-	3.121.333.230,19

Η κίνηση του χαρτοφυλακίου την περίοδο από την 1^η Ιανουαρίου έως την 31^η Δεκεμβρίου 2006 έχει ως εξής :

	Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση	Επενδύσεις κατεχόμενες ως τη λήξη	Σύνολο
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2006	4.618.912.350,52	491.871.117,75	5.110.783.468,27
Προσθήκες	797.647.758,68	-	797.647.758,68
Πωλήσεις / μειώσεις	(1.204.412.751,86)	-	(1.204.412.751,86)
Συναλλαγματικές διαφορές	213.312,08	-	213.312,08
Απόσβεση Premium / discount	(3.058.185,53)	(1.687.845,94)	(4.746.031,47)
Προσαρμογή σε εύλογη αξία μεταφερόμενη απευθείας σε αποθεματικά	(112.263.875,36)	-	(112.263.875,36)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	4.097.038.608,53	490.183.271,81	4.587.221.880,34

Συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση 26

Η συμμετοχή σε θυγατρική και συγγενή επιχείρηση αφορά αποκλειστικά την εταιρία «Τ.Τ. – ΕΛ.ΤΑ. Α.Ε.Δ.Α.Κ.». Η εταιρία «Τ.Τ. – ΕΛ.ΤΑ. Α.Ε.Δ.Α.Κ.» λόγω αύξησης του ποσοστού συμμετοχής από 50% σε 51% ενοποιήθηκε με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης το 2006 από την 1.8.2006. Για την περίοδο 1.1-31.7.2006 και στην προηγούμενη χρήση είχε ενοποιηθεί με την μέθοδο της καθαρής θέσης.

Ενσώματα πάγια 27

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

Σε ατομική βάση

Ποσά σε €	Οικόπεδα	Κτίρια & Εγκαταστ. Κτιρίων	Μηχ/κός εξοπλισμός & Μεταφ. Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακιν/σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2006	65.615.461,77	34.715.990,68	3.394.756,44	30.654.248,94	-	134.380.457,83
Προσθήκες	-	2.795.233,00	201.596,81	4.889.798,70	5.322,58	7.891.951,09
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	65.615.461,77	37.511.223,68	3.596.353,25	35.544.047,64	5.322,58	142.272.408,92
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2006	-	(2.808.304,74)	(2.905.343,72)	(17.916.018,29)	-	(23.629.666,75)
Πωλήσεις & διαγραφές	-	-	-	7.712,92	-	7.712,92
Αποσβέσεις	-	(1.541.790,07)	(171.350,24)	(5.304.451,75)	-	(7.017.592,06)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	-	(4.350.094,81)	(3.076.693,96)	(23.212.757,12)	-	(30.639.545,89)
Αναπόσβεστη Αξία 31η Δεκεμβρίου 2006	65.615.461,77	33.161.128,87	519.659,29	12.331.290,52	5.322,58	111.632.863,03
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2007	65.615.461,77	37.511.223,68	3.596.353,25	35.544.047,64	5.322,58	142.272.408,92
Προσθήκες	-	4.564.831,68	6.530,57	4.137.564,48	-	8.708.926,73
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2007	65.615.461,77	42.076.055,36	3.602.883,82	39.681.612,12	5.322,58	150.981.335,65
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2007	-	(4.350.094,81)	(3.076.693,96)	(23.212.757,12)	-	(30.639.545,89)
Αποσβέσεις	-	(1.765.169,70)	(142.899,24)	(5.925.527,30)	-	(7.833.596,24)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2007	-	(6.115.264,51)	(3.219.593,20)	(29.138.284,42)	-	(38.473.142,13)
Αναπόσβεστη Αξία 31η Δεκεμβρίου 2007	65.615.461,77	35.960.790,85	383.290,62	10.543.327,70	5.322,58	112.508.193,52

Σε ενοποιημένη βάση

Ποσά σε €	Οικόπεδα	Κτίρια & Εγκαταστ. Κτιρίων	Μηχ/κός εξοπλισμός & Μεταφ. Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακιν/σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2006	65.615.461,77	34.715.990,68	3.394.756,44	30.654.248,94	-	134.380.457,83
Υπόλοιπο έναρξης ενοποιούμενης θυγατρικής Προσθήκες	-	22.375,98	-	139.375,66	-	161.751,64
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	65.615.461,77	37.533.599,66	3.596.353,25	35.693.821,12	5.322,58	142.444.558,38
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2006	-	(2.808.304,74)	(2.905.343,72)	(17.916.018,29)	-	(23.629.666,75)
Υπόλοιπο έναρξης ενοποιούμενης θυγατρικής Πώλησεις & διαγραφές	-	(12.358,10)	-	(59.197,99)	-	(71.556,09)
Αποσβέσεις	-	(1.543.496,95)	(171.350,24)	(5.316.354,63)	-	(7.031.201,82)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	-	(4.364.159,79)	(3.076.693,96)	(23.283.857,99)	-	(30.724.711,74)
Αναπόσβεστη Αξία 31η Δεκεμβρίου 2006	65.615.461,77	33.169.439,87	519.659,29	12.409.963,13	5.322,58	111.719.846,64
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2007	65.615.461,77	37.533.599,66	3.596.353,25	35.693.821,12	5.322,58	142.444.558,38
Προσθήκες	-	4.564.831,68	6.530,57	4.139.289,98	-	8.710.652,23
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2007	65.615.461,77	42.098.431,34	3.602.883,82	39.833.111,10	5.322,58	151.155.210,61
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2007	-	(4.364.159,79)	(3.076.693,96)	(23.283.857,99)	-	(30.724.711,74)
Αποσβέσεις	-	(1.768.092,51)	(142.899,24)	(5.950.812,75)	-	(7.861.804,50)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2007	-	(6.132.252,30)	(3.219.593,20)	(29.234.670,74)	-	(38.586.516,24)
Αναπόσβεστη Αξία 31η Δεκεμβρίου 2007	65.615.461,77	35.966.179,04	383.290,62	10.598.440,36	5.322,58	112.568.694,37

Άυλα πάγια στοιχεία 28

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

Ποσά σε €	Σε ενοποιημένη βάση		Σε ατομική βάση	
	Λογισμικό	Λογισμικό	Λογισμικό	Λογισμικό
Αξία κτήσης				
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2006	13.174.969,54	13.174.969,54	13.174.969,54	13.174.969,54
Υπόλοιπο έναρξης ενοποιούμενης θυγατρικής Προσθήκες	132.160,72	-	-	-
Πώλησεις & διαγραφές	2.433.870,49	2.425.964,43	2.425.964,43	2.425.964,43
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	15.740.866,42	15.600.799,64	15.600.799,64	15.600.799,64
Συσσωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2006	(2.203.994,37)	(2.203.994,37)	(2.203.994,37)	(2.203.994,37)
Υπόλοιπο έναρξης ενοποιούμενης θυγατρικής Πώλησεις & διαγραφές	(73.123,42)	-	-	-
Αποσβέσεις	134,33	134,33	134,33	134,33
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	(2.104.276,96)	(2.090.078,05)	(2.090.078,05)	(2.090.078,05)
Αναπόσβεστη Αξία 31η Δεκεμβρίου 2006	11.359.606,00	11.306.861,55	11.306.861,55	11.306.861,55
Αξία κτήσης				
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2007	15.740.866,42	15.600.799,64	15.600.799,64	15.600.799,64
Προσθήκες	1.245.110,49	1.245.110,49	1.245.110,49	1.245.110,49
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2007	16.985.976,91	16.845.910,13	16.845.910,13	16.845.910,13
Συσσωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2007	(4.381.260,42)	(4.293.938,09)	(4.293.938,09)	(4.293.938,09)
Αποσβέσεις	(2.318.179,02)	(2.291.730,39)	(2.291.730,39)	(2.291.730,39)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2007	(6.699.439,44)	(6.585.668,48)	(6.585.668,48)	(6.585.668,48)
Αναπόσβεστη Αξία 31η Δεκεμβρίου 2007	10.286.537,47	10.260.241,65	10.260.241,65	10.260.241,65

Σε ενοποιημένη βάση

Ποσά σε €	Οικόπεδα	Κτίρια & Εγκαταστ. Κτιρίων	Μηχ/κός εξοπλισμός & Μεταφ. Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακιν/σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2006	65.615.461,77	34.715.990,68	3.394.756,44	30.654.248,94	-	134.380.457,83
Υπόλοιπο έναρξης ενοποιούμενης θυγατρικής Προσθήκες	-	22.375,98	-	139.375,66	-	161.751,64
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	65.615.461,77	37.533.599,66	3.596.353,25	35.693.821,12	5.322,58	142.444.558,38
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2006	-	(2.808.304,74)	(2.905.343,72)	(17.916.018,29)	-	(23.629.666,75)
Υπόλοιπο έναρξης ενοποιούμενης θυγατρικής Πώλησεις & διαγραφές	-	(12.358,10)	-	(59.197,99)	-	(71.556,09)
Αποσβέσεις	-	(1.543.496,95)	(171.350,24)	(5.316.354,63)	-	(7.031.201,82)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	-	(4.364.159,79)	(3.076.693,96)	(23.283.857,99)	-	(30.724.711,74)
Αναπόσβεστη Αξία 31η Δεκεμβρίου 2006	65.615.461,77	33.169.439,87	519.659,29	12.409.963,13	5.322,58	111.719.846,64
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2007	65.615.461,77	37.533.599,66	3.596.353,25	35.693.821,12	5.322,58	142.444.558,38
Προσθήκες	-	4.564.831,68	6.530,57	4.139.289,98	-	8.710.652,23
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2007	65.615.461,77	42.098.431,34	3.602.883,82	39.833.111,10	5.322,58	151.155.210,61
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2007	-	(4.364.159,79)	(3.076.693,96)	(23.283.857,99)	-	(30.724.711,74)
Αποσβέσεις	-	(1.768.092,51)	(142.899,24)	(5.950.812,75)	-	(7.861.804,50)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2007	-	(6.132.252,30)	(3.219.593,20)	(29.234.670,74)	-	(38.586.516,24)
Αναπόσβεστη Αξία 31η Δεκεμβρίου 2007	65.615.461,77	35.966.179,04	383.290,62	10.598.440,36	5.322,58	112.568.694,37

Άυλα πάγια στοιχεία 28

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

Ποσά σε €	Σε ενοποιημένη βάση		Σε ατομική βάση	
	Λογισμικό	Λογισμικό	Λογισμικό	Λογισμικό
Αξία κτήσης				
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2006	13.174.969,54	13.174.969,54	13.174.969,54	13.174.969,54
Υπόλοιπο έναρξης ενοποιούμενης θυγατρικής Προσθήκες	132.160,72	-	-	-
Πώλησεις & διαγραφές	2.433.870,49	2.425.964,43	2.425.964,43	2.425.964,43
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	15.740.866,42	15.600.799,64	15.600.799,64	15.600.799,64
Συσσωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2006	(2.203.994,37)	(2.203.994,37)	(2.203.994,37)	(2.203.994,37)
Υπόλοιπο έναρξης ενοποιούμενης θυγατρικής Πώλησεις & διαγραφές	(73.123,42)	-	-	-
Αποσβέσεις	134,33	134,33	134,33	134,33
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	(2.104.276,96)	(2.090.078,05)	(2.090.078,05)	(2.090.078,05)
Αναπόσβεστη Αξία 31η Δεκεμβρίου 2006	11.359.606,00	11.306.861,55	11.306.861,55	11.306.861,55
Αξία κτήσης				
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2007	15.740.866,42	15.600.799,64	15.600.799,64	15.600.799,64
Προσθήκες	1.245.110,49	1.245.110,49	1.245.110,49	1.245.110,49
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2007	16.985.976,91	16.845.910,13	16.845.910,13	16.845.910,13
Συσσωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2007	(4.381.260,42)	(4.293.938,09)	(4.293.938,09)	(4.293.938,09)
Αποσβέσεις	(2.318.179,02)	(2.291.730,39)	(2.291.730,39)	(2.291.730,39)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2007	(6.699.439,44)	(6.585.668,48)	(6.585.668,48)	(6.585.668,48)
Αναπόσβεστη Αξία 31η Δεκεμβρίου 2007	10.286.537,47	10.260.241,65	10.260.241,65	10.260.241,65

Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους **29**

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΣΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006
Κίνηση αναβαλλόμενων φόρων		
Αυλα πάγια στοιχεία	746.079,11	1.112.104,10
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	998.411,03	21.332.697,43
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις κατά πελατών	(6.251.043,02)	1.139.387,91
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	(75.985,25)	(1.709.374,00)
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(2.261.284,97)	(4.807.886,16)
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(11.561.453,65)	(7.780.071,40)
Μη εκπιπόμενες αποσβέσεις ενσώματων παγίων	(305.776,06)	(354.700,22)
Διαφορές ωφέλιμης ζωής στα ενσώματα πάγια	(264.628,85)	442.913,18
Αναβαλλόμενοι φόροι αναγνωριζόμενοι στα αποτελέσματα	(18.975.681,66)	9.375.070,84
Αναβαλλόμενοι φόροι αναγνωριζόμενοι απευθείας στα ίδια κεφάλαια	(24.819.203,45)	(34.496.211,49)
Καθαρή μεταβολή αναβαλλόμενων φόρων	(43.794.885,11)	(25.121.140,65)

Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις **30**

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΙΩΣΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος και λοιπές απαιτήσεις από φόρους προς συμψηφισμό	50.212.131,29	51.499.955,06
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	(27.040.826,76)	(23.069.940,61)
Καθαρή απαίτηση από φόρο εισοδήματος	23.171.304,53	28.430.014,45

Λοιπά στοιχεία ενεργητικού **31**

Τα λοιπά στοιχεία του ενεργητικού αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΣΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς	2.744.263,14	2.450.027,98	2.744.263,14	2.450.027,98
Απαιτήσεις από πράξεις διαχείρισης	173.587,40	654.228,86	86.218,02	591.941,87
Απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο	267.844,77	243.876,23	267.182,27	243.213,73
Δεδουλευμένα έσοδα από τόκους χορηγήσεων	22.600.796,17	6.489.398,60	22.600.796,17	6.489.398,60
Δεδουλευμένα έσοδα από τόκους διαπραγματικής	8.585.212,83	1.065.088,59	8.585.212,83	1.065.088,59
Δεδουλευμένα έσοδα από τόκους χαρτοφυλακίου	138.064.194,26	144.007.996,21	138.064.194,26	144.007.996,21
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	37.065.873,42	55.420.486,26	37.060.931,96	55.415.544,80
Προβλέψεις για απομείωση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(8.494.230,90)	(9.576.398,57)	(8.494.230,90)	(9.576.398,57)
Σύνολο	201.007.541,09	200.754.704,16	200.914.567,75	200.686.813,21

Λοιπά στοιχεία ενεργητικού 31

Οι προβλέψεις για απομείωση λοιπών στοιχείων ενεργητικού αναλύονται ως εξής:

Η κίνηση του λογαριασμού των προβλέψεων για απομείωση λοιπών στοιχείων ενεργητικού έχει ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	(9.576.398,57)	(14.790.577,69)
Έσοδο χρήσης	-	5.214.179,12
Διαγραφές χρήσης	1.082.167,67	-
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	(8.494.230,90)	(9.576.398,57)

Υποχρεώσεις προς πιστωτικά Ιδρύματα 32

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006
<u>Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα:</u>		
Τοποθετήσεις από άλλες Τράπεζες	500.000.000,00	500.000.000,00
Προθεσμιακές καταθέσεις υπο μορφή γeros	538.031.147,54	-
Σύνολο	1.038.031.147,54	500.000.000,00

Υποχρεώσεις προς πελάτες 33

Οι καταθέσεις και οι λοιποί λογαριασμοί πελατών αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006
Καταθέσεις όψεως	9.501.699,01	23.726.638,10
Καταθέσεις ταμειυτηρίου	7.070.510.006,81	7.698.619.410,25
Καταθέσεις προθεσμίας	4.018.501.599,95	2.383.729.263,07
Καταθέσεις πελατών υπο μορφή γeros	42.513.511,94	587.490.491,36
Λοιπές υποχρεώσεις	14.664.098,23	32.393.245,49
Σύνολο	11.155.690.915,94	10.725.959.048,27

Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό 34

Οι υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό αφορούν την χορήγηση ποσού λόγω συνταξιοδότησης η οποία προκύπτει από την σχηματισμένη κάθε χρόνο πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού και αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006
Υποχρεώσεις ισολογισμού για:		
Παροχές εφάπαξ κατά την συνταξιοδότηση		
- Μη Χρηματοδοτούμενες	25.094.135,00	24.790.194,00

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον ισολογισμό είναι τα παρακάτω:

Ποσά σε €	31.12.2007	31.12.2006
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	28.490.121,00	27.759.426,00
Μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	(3.395.986,00)	(2.969.232,00)
Υποχρέωση στον ισολογισμό	25.094.135,00	24.790.194,00

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

Ποσά σε €	31.12.2007	31.12.2006
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	136.347,57	726.886,00
Χρηματοοικονομικό κόστος	150.180,43	761.991,00
Αναγνώριση Αναλογιστικής Ζημιάς/Κέρδους	17.413,00	186.159,00
Αναγνωριζόμενο κόστος προυπηρεσίας	-	5.162.460,00
Σύνολο περιλαμβανόμενο στις παροχές εργαζομένων	303.941,00	6.837.496,00

Στον λογαριασμό των υποχρεώσεων έχουν διενεργηθεί οι παρακάτω μεταβολές:

Ποσά σε €	31.12.2007	31.12.2006
Υπόλοιπο έναρξης	24.790.194,00	17.952.698,00
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	303.941,00	6.837.496,00
Υπόλοιπο τέλους	25.094.135,00	24.790.194,00

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

	31.12.2007	31.12.2006
Προεξοφλητικό επιτόκιο	4,80%	4,10%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	4,00%	4,00%
Αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή	11,09	11,10
Πληθωρισμός	2,50%	2,50%

Δεν γίνεται ανάλυση σε ενοποιημένο επίπεδο καθώς τα μεγέθη της θυγατρικής δεν είναι σημαντικά.

35. Λοιπά στοιχεία παθητικού

Τα λοιπά στοιχεία παθητικού αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΣΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Λογαριασμός κίνησης κεφαλαίων / εμβασμάτων	80.825,61	188.776,56	80.825,61	188.776,56
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους-τέλη	10.483.401,01	16.652.697,63	10.472.325,50	16.637.069,21
Δεδουλευμένα έξοδα από τόκους καταθέσεων	46.937.129,25	29.827.208,17	46.937.129,25	29.827.208,17
Δεδουλευμένα έξοδα από τόκους διατραπεζικής	39.266.948,29	15.218.863,21	39.266.948,29	15.218.863,21
Δεδουλευμένα έξοδα από τόκους χαρτοφυλακίου	32.867.953,01	19.083.708,59	32.867.953,01	19.083.708,59
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	886.899,38	940.788,18	875.452,95	932.119,03
Προμηθευτές	16.026.393,91	16.553.918,68	16.008.376,71	16.540.145,54
Λοιπές υποχρεώσεις	52.779.494,75	49.618.722,21	52.770.041,55	49.618.722,21
Σύνολο	199.329.045,21	148.084.683,23	199.279.052,87	148.046.612,52

Οι μεταβολές του μετοχικού κεφαλαίου έχουν ως εξής:

	Αριθμός Μετοχών	Ονομαστική αξία	Μετοχικό κεφάλαιο
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2006	140.866.770	3,7	521.207.049,00
Έκδοση νέων μετοχών	-	-	-
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	140.866.770	3,7	521.207.049,00
Έκδοση νέων μετοχών	1.366.212	3,7	5.054.984,40
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2007	142.232.982	3,7	526.262.033,40

Με ημερομηνία 21ης Δεκεμβρίου 2007, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, προέβη σε πιστοποίηση της αύξησης του μετοχικού της κεφαλαίου, η οποία πραγματοποιήθηκε με καταβολή μετρητών, σύμφωνα με το άρθρο 10 του νόμου 3340/2005 και στο πλαίσιο υλοποίησης του διευτούς Προγράμματος διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης μετοχών που θεσπίστηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 18ης Απριλίου 2007.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, στην από 20ης Δεκεμβρίου 2007 συνεδρίασή του, δυνάμει της παραγράφου 13, του άρθρου 13 του κ.ν. 2190/20 περί ανωνύμων εταιρειών, είχε αποφασίσει, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, λόγω της άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης μετοχών από τους Δικαιούχους (κατά το διάστημα από 10 έως 15 Δεκεμβρίου 2007), κατά ποσό € 5.054.984,40 ευρώ με καταβολή μετρητών και την έκδοση 1.366.212 νέων κοινών, ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας ευρώ 3,70 εκάστη και τιμή διάθεσης 3,70 ευρώ κάθε μία.

Οι ως άνω αποφάσεις υποβλήθηκαν στο Υπουργείο Ανάπτυξης, στη Διεύθυνση Ανωνύμων Εταιριών και Πίστεως, Τμήμα Τραπεζικών Επιχειρήσεων (υπ' αριθμόν πρωτ. Κ2-18440 & Κ2-18441/21.12.2007 έγγραφα), προκειμένου να καταχωρηθούν στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών που τηρείται στο Υπουργείο Ανάπτυξης.

Κατόπιν της προαναφερθείσας αυξήσεως, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανήλθε σε € 526.262.033,40 και διαιρείται πλέον σε 142.232.982 κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας ευρώ 3,70 εκάστη.

Πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης αγορών σε μετοχές

Η έκτακτη γενική συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 18/4/2007 αποφάσισε σύμφωνα με την παράγραφο 9 του άρθρου 13 του Κ.Ν. 2190/1920 τη θέσπιση διευτούς προγράμματος διάθεσης μετοχών με την μορφή δικαιώματος προαίρεσεως αγοράς μετοχών (stock option) στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (μόνο οι εκπρόσωποι των εργαζομένων), το προσωπικό της Τράπεζας και τις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες μέχρι κατ' ανώτατο όριο 2.817.335 μετοχές που αντιστοιχεί σε 2% επί των υφιστάμενων κατά το χρόνο της απόφασης αριθμού των μετοχών της Τράπεζας. Η τιμή διάθεσης των νεοεκδοθησομένων μετοχών αποφασίστηκε να ισούται με την υφιστάμενη ονομαστική αξία των μετοχών της Τράπεζας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έχει εξουσιοδοτηθεί από την Γενική Συνέλευση για τον καθορισμό των ειδικότερων όρων του προγράμματος. Η περίοδος ωρίμανσης των δικαιωμάτων αποφασίστηκε να είναι ετήσια, ως δε ημερομηνία ωρίμανσης καθορίστηκε η 30η Νοεμβρίου εκάστου έτους. Τα δικαιώματα που θα ωριμάζουν σε κάθε περίοδο, αποφασίστηκε να ισούνται με το ήμισυ του συνόλου των εγκεκριμένων μετοχών του Προγράμματος.

Οι δικαιούχοι έχουν το δικαίωμα να προβούν σε ολική ή μερική άσκηση δικαιωμάτων με έγγραφη δήλωση τους, απευθυνόμενη στο Διοικητικό Συμβούλιο. Σε περίπτωση που ο δικαιούχος δεν ασκήσει όλα τα χορηγηθέντα δικαιώματα του εντός της χρονικής περιόδου άσκησης, θα μπορεί να τα ασκήσει το επόμενο έτος και πάντως όχι αργότερα από το τέλος του προγράμματος. Δικαιώματα που δεν έχουν ασκηθεί μέχρι την λήξη του προγράμματος ακυρώνονται και αποσβένονται άμεσα και αυτοδικαίως.

Η κίνηση του αριθμού των δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών για την χρήση 2007 έχει ως ακολούθως:

	2007
Δικαιώματα την 1η Ιανουαρίου	-
Παραχωρηθέντα δικαιώματα	2.817.335
Εξασκηθέντα δικαιώματα	<u>(1.366.212)</u>
Δικαιώματα την 31η Δεκεμβρίου	<u>1.451.123</u>

Στην προηγούμενη χρήση 2006 η Τράπεζα δεν είχε πρόγραμμα προαίρεσης μετοχών. Τα στοιχεία του προγράμματος διάθεσης μετοχών της χρήσης 2007 σύμφωνα και με την από 23/11/2007 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν ως εξής :

Ημερομηνία άσκησης	Τιμή εξάσκησης	Εύλογη αξία δικαιωμάτων	Αριθμός δικαιωμάτων
30/11/2007	3,7	9,26	1.408.440
30/11/2008	3,7	9,26	1.408.895

Η εύλογη αξία των δικαιωμάτων έχει καθοριστεί με βάση την τιμή της μετοχής κατά την ημερομηνία χορήγησης των δικαιωμάτων (23/11/2007). Το Δεκέμβριο του 2007 ο αριθμός των δικαιωμάτων που ασκήθηκαν στο πλαίσιο του παραπάνω προγράμματος δικαιωμάτων προαίρεσης ανέρχεται σε 1.366.212. Το καταβλητέο ποσό για την εξάσκηση των δικαιωμάτων από τους δικαιούχους ανέρχεται σε € 5.054.984,40.

Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο **37**

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

Κίνηση διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2006	-
Παραχώρηση μετοχών με έκπτωση στο προσωπικό (ιδιωτική τοποθέτηση από την εισαγωγή της Τράπεζας στο χρηματιστήριο) και δωρεάν λόγω διακράτησης (σημ. 12)	<u>2.130.062,03</u>
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2006	<u>2.130.062,03</u>
Παραχώρηση δωρεάν μετοχών στο προσωπικό λόγω διακράτησης 12 μηνών (σημ.12)	1.003.290,66
Αύξηση λόγω κόστους προγράμματος προαίρεσης μετοχών στο προσωπικό (Δεκεμβρίου 2007) (σημ.36)	<u>13.770.906,37</u>
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2007	<u>16.904.259,06</u>

Λοιπά αποθεματικά, Αποτελέσματα εις νέον, Αποθεματικά αναπροσαρμογής και Ίδιες μετοχές

38

Τα Λοιπά Αποθεματικά, Αποτελέσματα εις νέον και Αποθεματικά αναπροσαρμογής αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31/12/2007	31/12/2006	31/12/2007	31/12/2006
Τακτικό αποθεματικό	68.517.210,08	66.344.830,00	68.517.210,08	66.344.830,00
Αποθεματικά ειδικών διατάξεων	17.000.000,00	17.000.000,00	17.000.000,00	17.000.000,00
Απότέλεσμα εις νέο	112.850.624,39	156.095.070,55	113.430.500,17	156.675.340,68
Σύνολο	198.367.834,47	239.439.900,55	198.947.710,25	240.020.170,68

Σε εφαρμογή του άρθρου 44 Κ.Ν.2190/1920 αφαιρείται ετησίως το 5% των καθαρών κερδών της Τράπεζας για το σχηματισμό Τακτικού Αποθεματικού. Η υποχρέωση για σχηματισμό Τακτικού Αποθεματικού παύει όταν αυτό φτάσει στο 1/3 του Μετοχικού Κεφαλαίου. Τα αφορολόγητα Αποθεματικά περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα εις νέο και αφορούν κέρδη από πώληση χρεογράφων καθώς επίσης και εισοδήματα φορολογηθέντα κατά ειδικό τρόπο (με μειωμένους συντελεστές), όπως έσοδα από τόκους έκδοσης ομολόγων και εντόκων γραμματίων εκδόσεως Δημοσίου τα οποία δεν έχουν διανεμηθεί. Τα αφορολόγητα αποθεματικά και αποθεματικά φορολογηθέντα κατά ειδικό τρόπο 31.12.2007 ανέρχονται σε ποσό € 12.130.636,43.

Τα αποθεματικά αναπροσαρμογής αποτελούνται από τα αποθεματικά των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων. Η κίνηση του Αποθεματικού εύλογης αξίας αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
	Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	127.619.439,41	286.208.210,10
Μείον : Αναβαλομένη φορολογία	(21.512.130,29)	(56.008.341,78)
Καθαρό υπόλοιπο έναρξης	106.107.309,12	230.199.868,32
Μεταφορά αποθεματικού στα αποτελέσματα	(55.739.276,35)	(46.324.895,33)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από μεταβολές στην εύλογη αξία	(70.155.961,22)	(112.263.875,36)
Μεταβολή αναβαλλόμενης φορολογίας	24.819.203,45	34.496.211,49
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	5.031.275,00	106.107.309,12

Το υπόλοιπο των ιδίων μετοχών ποσού € 126.700 αφορά 7.000 μετοχές του Ταχυδρομικού Ταμειυτηρίου τις οποίες κατέχει η θυγατρική «ΑΕΔΑΚ ΤΤ-ΕΛΤΑ».

α) Ενδεχόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

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

ΤΡΑΠΕΖΑ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΤΕ	2007
ΑΕΔΑΚ ΤΤ-ΕΛΤΑ	2006-2007

Επειδή ο φορολογικός έλεγχος ενδέχεται να μην αναγνωρίσει την παραγωγικότητα ορισμένων δαπανών, αλλά και να καταλογίσει άλλες τυχόν διαφορές, είναι πιθανόν να επιβληθούν κάποιοι πρόσθετοι φόροι για τις χρήσεις που δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές.

β) Λειτουργικές Μισθώσεις

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

Από καταστάσεις τμήματος Στέγασης και Ακίνητης Περιουσίας Ταχυδρομικού Ταμειυτηρίου καθώς και από συμβόλαια ενοικίασης αυτοκινήτων δύναται να προκύψουν τα ακόλουθα :

Ελάχιστες Μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων της εταιρίας έχουν ως εξής:

	31.12.2007	31.12.2006
- εντός ενός έτους	3.767.548,42	2.819.902,84
- πέραν του έτους και μέχρι 5 έτη	11.910.075,57	10.143.085,56
- πέραν των 5 ετών	5.250.516,25	3.755.818,15
Σύνολο	20.928.140,25	16.718.806,55

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

Ελάχιστες Μελλοντικές εισπράξεις μισθωμάτων της εταιρίας έχουν ως εξής:

	31.12.2007	31.12.2006
- εντός ενός έτους	32.190,16	30.597,52
- πέραν του έτους και μέχρι 5 έτη	66.237,72	94.991,12
- πέραν των 5 ετών	-	-
Σύνολο	98.427,88	125.588,64

Σημείωση : Αφορά έσοδα ενοικίων από εκμισθωμένα Κτίρια

γ) Λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Ποσά σε €	31.12.2007	31.12.2006
Υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις	<u>106.837.790,53</u>	<u>64.718.590,13</u>

δ) Ενδεχόμενες νομικές υποχρεώσεις - απαιτήσεις

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές πελατών κατά της Τράπεζας, στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Για δικαστικές αγωγές που έχουν εγερθεί κατά της Τράπεζας, σύμφωνα με γνωμάτευση της νομικής υπηρεσίας, το ποσό που απαιτείται ανέρχεται σε € 3.330.876,51. Επιπρόσθετα το ποσό το οποίο διεκδικείται από την Τράπεζα ανέρχεται σε ποσό € 1.080.330,91.

Η εκτίμηση της διοίκησης είναι ότι οι παραπάνω δικαστικές υποχρεώσεις ή απαιτήσεις δεν θα επηρεάσουν ουσιωδώς την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας την 31^η Δεκεμβρίου 2007 και ως εκ τούτου δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη.

Συναλλαγές και Υπόλοιπα Συνδεδεμένων Μερών **40**

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

Ποσά σε €	31.12.2007	31.12.2006
Δάνεια Χορηγηθέντα σε συνδεδεμένα μέρη		
έχη της Εταιρίας	4.770.899,62	4.823.805,21
	91.317,06	60.658,96
	<u>4.862.216,68</u>	<u>4.884.464,17</u>
Αμοιβές και λοιπές παροχές μελών Δ.Σ. και διευθυντικών στελεχών		
Αμοιβές συνεδριάσεων μελών Δ.Σ. & επιτροπών	278.500,00	222.200,00
Μισθοί μελών Δ.Σ. και διευθυντικών στελεχών	2.385.902,78	2.587.938,76
Λοιπές παροχές σε μέλη Δ.Σ. και διευθυντικά στελέχη	436.699,65	158.751,82
Σύνολο	3.101.102,43	2.968.890,58
Παροχές προς τη Διοίκηση και σε διευθυντικά στελέχη της θυγατρικής εταιρείας ΑΕΔΑΚ ΤΤ.-ΕΛ.ΤΑ.		
Αμοιβές μελών Δ.Σ. και διευθυντικών στελεχών ΑΕΔΑΚ ΤΤ.-ΕΛ.ΤΑ	52.200,00	64.800,00
Υπόλοιπα καταθέσεων		
Μέλη του Δ.Σ. και διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας	2.644.516,01	1.247.818,32
Τόκοι καταθέσεων	43.647,05	18.262,17
	<u>2.688.163,06</u>	<u>1.266.080,49</u>
Συναλλαγές με θυγατρική επιχείρηση ΑΕΔΑΚ ΤΤ.-ΕΛ.ΤΑ.		
Λοιπά έσοδα	53.033,72	40.439,91

Ανάλυση προσαρμογών Ταμειακών ροών 41

Ποσά σε €	Αναπροσαρμοσμένα Δημοσιευμένα ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ Από 1η Ιανουαρίου έως 31.12.2006		Αναπροσαρμοσμένα Δημοσιευμένα ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ Από 1η Ιανουαρίου έως 31.12.2006		Μεταφορές/ Αναπροσαρμογές	Υποσημείωσ
Καθαρές ταμειακές εισροές από :						
Λειτουργικές δραστηριότητες	(605.141.345,15)	(664.939.780,00)	(605.128.697,74)	(664.927.132,59)	59.798.434,85	(I), (II)
Επενδυτικές δραστηριότητες	401.771.416,67	401.771.416,67	401.734.720,55	401.734.720,55	-	
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(310.482.156,53)	(310.482.156,53)	(310.537.156,53)	(310.537.156,53)	-	
Καθαρή αύξηση διαθεσίμων και ισοδύναμων διαθεσίμων	(513.852.085,01)	(573.650.519,86)	(513.931.133,72)	(573.729.568,57)	59.798.434,85	(I), (II)
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	1.626.309.755,79	1.440.827.436,26	1.626.011.123,00	1.440.528.803,47	185.482.319,53	(III)
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	1.112.457.670,78	867.176.916,40	1.112.079.989,28	866.799.234,90	245.280.754,38	(IV)

Υποσημείωση:

I. Καθαρή μείωση Υποχρεωτικών καταθέσεων στην Τράπεζα Ελλάδος στις 31.12.2006 ποσού € 55.547.671,15

II. Επίδραση από μεταβολή ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου στις 31.12.2006 ποσού € 4.250.763,70

III. Ομολόγα Ελληνικού Δημοσίου € 344.938.350,51 μείον υποχρεωτικές καταθέσεις στην Τράπεζα της Ελλάδος ποσού € 159.456.030,98 στις 31.12.2005

IV. Ομολόγα Ελληνικού Δημοσίου € 349.189.114,21 μείον υποχρεωτικές καταθέσεις στην Τράπεζα της Ελλάδος ποσού € 103.908.359,83 στις 31.12.2006

Ανάλυση Ταμείου και Ταμειακών διαθεσίμων 42

Για σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα νοούνται τα παρακάτω υπόλοιπα τα οποία έχουν λήξη μικρότερη των 3 μηνών από την ημερομηνία απόκτησής τους.

Ποσά σε €	ΣΕ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΒΑΣΗ		ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΗ ΒΑΣΗ	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	39.517.322,09	44.955.340,02	39.516.295,29	44.953.759,95
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.677.419.109,80	718.313.216,55	1.677.049.992,06	717.937.115,12
Ομολόγα Ελληνικού Δημοσίου κατεχόμενα για εμπορία	144.371.634,56	349.189.114,21	144.371.634,56	349.189.114,21
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα	1.861.308.066,45	1.112.457.670,78	1.860.937.921,91	1.112.079.989,28

Πρόβλεψη προμηθειών διαχείρισης επί υπολοίπων ακίνητων λογαριασμών καταθέσεων 43

Η Τράπεζα, λαμβάνοντας υπ' όψη, τα υποβληθέντα, κατά τους τελευταίους εικοσιένα μήνες, αιτήματα 2.342 πελατών της, για την επιστροφή μέρους ή και του συνόλου των προμηθειών διαχείρισης οι οποίες λογίστηκαν επί των ακίνητων υπολοίπων των λογαριασμών τους κατά την διαχειριστική χρήση του 2006, συνολικού ποσού 30.711,08 ευρώ (ποσοστό 0,14% επί του συνόλου των προμηθειών αυτών) και προκειμένου να καλύψει την πιθανότητα υποβολής αντίστοιχων μελλοντικών αιτημάτων, προέβη κατά την παρούσα περίοδο στον σχηματισμό σχετικής πρόβλεψης.

Το ύψος της πρόβλεψης αποτελεί την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της Διοίκησης και προσδιορίστηκε με βάση τα ανωτέρω προκύψαντα ιστορικά στοιχεία αλλά και τις εύλογες παραδοχές της αναφορικά με την πιθανότητα υποβολής αντίστοιχων μελλοντικών αιτημάτων και θεωρείται επαρκές. Ωστόσο, σημειώνεται ότι η τελική επίπτωση επί των οικονομικών στοιχείων της Τράπεζας, από ενδεχόμενες μελλοντικές αμφισβητήσεις σχετικά με τις λογισμένες προμήθειες επί αδρανών λογαριασμών, δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο.

Δεν υπάρχουν γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού τα οποία θα πρέπει να γνωστοποιηθούν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

II. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

ΤΤ ΕΛΤΑ ΑΕΔΑΚ
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007
ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ 1.1-31.12.2007

	31.12.2007	31.12.2006
Πωλήσεις	647,043.72	460,783.88
Κόστος Πωληθέντων	(238,978.79)	(198,304.27)
	408,064.93	262,479.61
ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΠΩΛΗΣΕΩΝ	63.07%	56.96%
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	-	-
Έξοδα διοίκησης	(376,233.97)	(331,320.40)
Έξοδα διάθεσης	(62,120.72)	(35,492.16)
Αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων	(11,215.65)	20,273.35
Αποτέλεσμα εκμετάλλευσης (ζημία)	(41,505.41)	(84,059.60)
ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΠΩΛΗΣΕΩΝ	(6.41)%	(18.24)%
Λοιπά έξοδα	(2,799.66)	(1,477.01)
Αποτέλεσμα (ζημία) προ φόρων	(44,305.07)	(85,536.61)
Έσοδο / δαπάνη φόρου	-	-
Deffered Taxes P-L	5,038.30	(3,981.84)
Αποτέλεσμα (ζημία) μετά φόρων	(39,266.77)	(89,518.45)
Καθαρό αποτέλεσμα (ζημία)	(39,266.77)	(89,518.45)
Καθαρό αποτέλεσμα περιόδου IFRS	(39,266.77)	(89,518.45)

ΤΤ ΕΛΤΑ ΑΕΔΑΚ
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007
ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ 2007

	31.12.2007	31.12.2006
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό		
Ασώματες ακινητοποιήσεις	26,295.82	52,744.45
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	60,500.85	86,983.61
Συμμετοχές σε συγγενείς	-	-
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	4,941.46	4,941.46
Αναβαλλόμενη φορολογία-απαίτηση	-	-
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	91,738.13	144,669.52
Κυκλοφορούν ενεργητικό		
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	87,369.38	62,286.99
Λοιπές απαιτήσεις	662.50	662.50
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσεως	672,397.68	569,395.16
Ταμειακά στοιχεία & ταμειακά ισοδύναμα	370,144.54	377,681.50
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	1,130,574.10	1,010,026.15
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1,222,312.23	1,154,695.67
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Μετοχικό κεφάλαιο & Αποθεματικά		
Μετοχικό κεφάλαιο	2,310,000.00	2,210,000.00
Αποθεματικά	-	-
Αποτέλεσμα εις νέο	(1,153,663.11)	(1,114,396.35)
Ίδια Κεφάλαια	1,156,336.89	1,095,603.65
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Αναβαλλόμενη φορολογία-υποχρέωση	-	5,038.30
Παροχές στο προσωπικό (Employee benefit plans)	15,983.00	15,983.00
Προβλέψεις	-	-
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	15,983.00	21,021.30
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις σε τράπεζες	-	-
Προμηθευτές & λοιπές υποχρεώσεις	18,017.20	10,414.79
Λοιπές υποχρεώσεις	22,521.94	27,655.93
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού	9,453.20	-
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	49,992.34	38,070.72
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	1,222,312.23	1,154,695.67