



ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006**

Όθωνος 8, Αθήνα 105 57
www.eurobank.gr, Τηλ.: 210 333 7000
Αρ. Μ.Α.Ε. 6068/06/Β/86/07

Πίνακας Περιεχομένων των Οικονομικών Καταστάσεων

Σημείωση	Σελίδα	Σημείωση	Σελίδα
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	3	19 Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	25
Κατάσταση Αποτελεσμάτων	4	20 Άυλα πάγια στοιχεία	25
Ισολογισμός	5	21 Ενσώματα πάγια στοιχεία	25
Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης	6	22 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	26
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	7	23 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	26
Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις		24 Υποχρεώσεις προς πελάτες	26
1 Γενικές πληροφορίες	8	25 Λοιπά δανειακά κεφάλαια	27
2 Βασικές λογιστικές αρχές	8	26 Λοιπά στοιχεία παθητικού	27
3 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή λογιστικών αρχών	13	27 Πρόβλεψη για αποζημίωση αποχώρησης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	27
4 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	14	28 Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές	28
5 Καθαρά έσοδα από τόκους	17	29 Υβριδικά κεφάλαια	29
6 Λειτουργικά έξοδα	17	30 Δικαιώματα προαίρεσως αγοράς μετοχών	30
7 Δαπάνες προσωπικού	17	31 Ειδικά αποθεματικά	31
8 Φόρος εισοδήματος	17	32 Γεωγραφική κατανομή στοιχείων ενεργητικού, παθητικού και εκτός ισολογισμού	31
9 Αναβαλλόμενη φορολογία	18	33 Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις	32
10 Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	18	34 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	32
11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	18	35 Συναλλαγματικός κίνδυνος	33
12 Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	19	36 Κίνδυνος επιτοκίου	34
13 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων (συμπεριλαμβάνεται και το εμπορικό χαρτοφυλάκιο)	19	37 Ανάλυση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού με βάση τη λήξη τους	35
14 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	19	38 Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού	35
15 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	21	39 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	36
16 Πρόβλεψη για πιστωτικούς κινδύνους	21	40 Διοικητικό Συμβούλιο	37
17 Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	22	41 Μερίσματα	37
18 Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	23		

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας « EFG Eurobank Ergasias A.E. »

Έκθεση επί των οικονομικών καταστάσεων

Ελέξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας EFG Eurobank Ergasias AE (η «Εταιρεία»), όπως παρατίθενται στις σελίδες 4 έως 37, οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2006 και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών για τη χρήση που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και άλλες επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις οικονομικές καταστάσεις

Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη της σύνταξης και εύλογης παρουσίασης αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει το σχεδιασμό, την εφαρμογή και την διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου που αφορά στη σύνταξη και την εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδεις ανακρίβειες, οι οποίες οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και τη διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων, οι οποίες είναι λογικές σε σχέση με τις υπάρχουσες συνθήκες.

Ευθύνη Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη συνίσταται στο να εκφέρουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση το διενεργηθέντα έλεγχο. 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 ουσιώδεις ανακρίβειες.

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 των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Για την εκτίμηση αυτών των κινδύνων, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη το σύστημα εσωτερικού ελέγχου που αφορά στη σύνταξη και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, έτσι ώστε να σχεδιάσει κατάλληλες ελεγκτικές διαδικασίες για τις υπάρχουσες συνθήκες, αλλά όχι με σκοπό να εκφέρει γνώμη για την αποτελεσματικότητα 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 επίσης και την αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να στηρίξουν την ελεγκτική μας γνώμη.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη πλευρά, την χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006, καθώς και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτήν, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2007

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Κυριάκος Ριρής
ΑΜ ΣΟΕΛ 12111

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

Πράξινουστραχους Κούπερς
Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία
Λεωφ Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

	Σημείωση	Χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου	
		2006 € εκατ.	2005 € εκατ.
Τόκοι έσοδα	5	3.674	2.565
Τόκοι έξοδα	5	(2.392)	(1.421)
Καθαρά έσοδα από τόκους		1.282	1.144
Έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες		333	321
Έξοδα τραπεζικών αμοιβών και προμηθειών		(117)	(135)
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες		216	186
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες		5	4
Οργανικά έσοδα		1.503	1.334
Έσοδα από μερίσματα		47	33
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών		22	13
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους		59	38
Λοιπά λειτουργικά έσοδα		13	7
		141	91
Λειτουργικά έσοδα		1.644	1.425
Λειτουργικά έξοδα	6	(692)	(575)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	16	(308)	(289)
Κέρδη προ φόρου		644	561
Φόρος εισοδήματος	8	(169)	(127)
Καθαρά κέρδη χρήσης που αναλογούν στους μετόχους		475	434
Καθαρά κέρδη χρήσης εξαιρουμένης της εφάπαξ φορολογίας επί αποθεματικών		518	434

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 μέχρι 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

	Σημείωση	31 Δεκεμβρίου	
		2006 € εκατ.	2005 € εκατ.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	10	1.641	1.107
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	12	5.196	4.238
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων	13	574	864
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	14	574	366
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	15	30.183	24.214
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	17	10.019	9.309
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	18	1.091	896
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	19	37	18
Άυλα πάγια στοιχεία	20	11	5
Ενσώματα πάγια στοιχεία	21	452	398
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	22	279	309
Σύνολο ενεργητικού		50.057	41.724
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	23	11.550	10.623
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	14	734	742
Υποχρεώσεις προς πελάτες	24	30.363	24.660
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	25	3.515	2.031
Λοιπά στοιχεία παθητικού	26	733	552
Σύνολο παθητικού		46.895	38.608
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	28	1.243	1.047
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	28	183	482
Λοιπά αποθεματικά		950	825
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας		2.376	2.354
Υβριδικά κεφάλαια	29	786	762
Σύνολο		3.162	3.116
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και παθητικού		50.057	41.724

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 μέχρι 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

Σημείωση	Κεφάλαια αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας					Υβριδικά κεφάλαια € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
	Μετοχικό κεφάλαιο € εκατ.	Υπέρ το άρτιο € εκατ.	Ειδικά αποθεματικά € εκατ.	Αποτελέσματα εις νέο € εκατ.	Σύνολο € εκατ.		
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2005	926	502	598	(29)	1.997	-	1.997
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών							
- αποτίμηση στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	-	-	(2)	-	(2)	-	(2)
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	-	-	10	-	10	-	10
Χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων							
- αποτίμηση στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	-	-	166	-	166	-	166
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	-	-	(102)	-	(102)	-	(102)
- αποτίμηση στην εύλογη αξία, μετά από φόρους- συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	(7)	-	(7)	-	(7)
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) καταχωρημένα απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	65	-	65	-	65
Καθαρά κέρδη χρήσης	-	-	-	434	434	-	434
Σύνολο αναγνωρισθέντων κερδών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005	-	-	65	434	499	-	499
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου από κεφαλαιοποίηση αποθεματικών	15	-	(15)	-	-	-	-
Απορρόφηση εταιρειών	112	20	-	10	142	-	142
Έκδοση υβριδικών κεφαλαίων	-	-	-	-	-	791	791
Αγορά υβριδικών κεφαλαίων	-	-	-	-	-	(29)	(29)
Μέρισμα χρήσεως 2004	-	-	-	(132)	(132)	-	(132)
Προμέρισμα χρήσεως 2005	-	-	-	(115)	(115)	-	(115)
Αγορά ιδίων μετοχών	(14)	(88)	-	-	(102)	-	(102)
Πώληση ιδίων μετοχών	8	48	6	-	62	-	62
Μέρισμα ιδίων μετοχών	-	-	-	0	0	-	0
Μεταφορές αποθεματικών	-	-	239	(239)	-	-	-
Δικαιώματα προαίρεσως αγοράς μετοχών:							
- Αξία προσφερθεισών υπηρεσιών από το προσωπικό	-	-	3	-	3	-	3
- Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου λόγω άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσως αγοράς μετοχών	0	0	-	-	0	-	0
	121	(20)	233	(476)	(142)	762	620
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2005	1.047	482	896	(71)	2.354	762	3.116
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2006	1.047	482	896	(71)	2.354	762	3.116
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών							
- αποτίμηση στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	-	-	19	-	19	-	19
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	-	-	(6)	-	(6)	-	(6)
Χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων							
- αποτίμηση στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	-	-	(131)	-	(131)	-	(131)
- μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, μετά από φόρους	-	-	107	-	107	-	107
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) καταχωρημένα απευθείας στην καθαρή θέση	-	-	(11)	-	(11)	-	(11)
Καθαρά κέρδη χρήσης	-	-	-	475	475	-	475
Σύνολο αναγνωρισθέντων κερδών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2006	-	-	(11)	475	464	-	464
Έκδοση δωρεάν μετοχών με κεφαλαιοποίηση διαφορών από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	210	(210)	-	-	-	-	-
Έξοδα που αφορούν την έκδοση δωρεάν μετοχών	-	(3)	-	-	(3)	-	(3)
Διανομή δωρεάν μετοχών σε εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, στη διοίκηση και στο προσωπικό	2	19	-	-	21	-	21
Απορρόφηση εταιρειών	-	-	(56)	54	(2)	-	(2)
Αγορά υβριδικών κεφαλαίων	-	-	-	-	-	(28)	(28)
Πώληση υβριδικών κεφαλαίων	-	-	-	(2)	(2)	52	50
Μέρισμα υβριδικών κεφαλαίων	-	-	-	(41)	(41)	-	(41)
Μέρισμα χρήσεως 2005	41	-	-	(171)	(171)	-	(171)
Προμέρισμα χρήσεως 2006	41	-	-	(136)	(136)	-	(136)
Αγορά ιδίων μετοχών	(23)	(145)	-	-	(168)	-	(168)
Πώληση ιδίων μετοχών	7	40	7	-	54	-	54
Μεταφορές αποθεματικών	31	-	(71)	71	-	-	-
Δικαιώματα προαίρεσως αγοράς μετοχών:							
- Αξία προσφερθεισών υπηρεσιών από το προσωπικό	-	-	6	-	6	-	6
- Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου λόγω άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσως αγοράς μετοχών	0	0	-	-	0	-	0
	196	(299)	(114)	(225)	(442)	24	(418)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2006	1.243	183	771	179	2.376	786	3.162
	Σημ 28	Σημ 28	Σημ 31			Σημ 29	

Οι σημειώσεις στις σελίδες 8 μέχρι 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

	Χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου	
	2006	2005
Σημείωση	€ εκατ.	€ εκατ.
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από τόκους και καθαρές εισπράξεις από εμπορικές συναλλαγές	2.988	1.894
Τόκοι που πληρώθηκαν	(1.899)	(989)
Αμοιβές και προμήθειες που εισπράχθηκαν	314	292
Αμοιβές και προμήθειες που πληρώθηκαν	(109)	(121)
Μερίσματα που εισπράχθηκαν	1	-
Λοιπά έσοδα που εισπράχθηκαν	2	12
Πληρωμές σε μετρητά στο προσωπικό και σε προμηθευτές	(577)	(482)
Φόρος εισοδήματος που πληρώθηκε	(137)	(105)
Ταμειακές ροές από λειτουργικά κέρδη πριν από τις μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες	583	501
Μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες		
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στο ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	(69)	(50)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων	134	1.177
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στις απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	(495)	(769)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(6.046)	(4.284)
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού	357	16
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στις υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	922	5.287
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στις υποχρεώσεις προς πελάτες	5.593	2.943
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα λοιπά στοιχεία παθητικού	62	(148)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	1.041	4.673
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές ενσώματων παγίων στοιχείων	(106)	(40)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	16	0
Αγορές διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	17	(6.624)
Εισπράξεις από πώληση διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	17	2.726
Εξαγορά θυγατρικών επιχειρήσεων	(275)	(356)
Εισπράξεις από πώληση/ρευστοποίηση θυγατρικών επιχειρήσεων	35	-
Εξαγορά συγγενών επιχειρήσεων	0	54
Συμμετοχή σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου συγγενών επιχειρήσεων	(13)	(1)
Εισπράξεις από πώληση συγγενών επιχειρήσεων	0	4
Μερίσματα που εισπράχθηκαν από επενδυτικούς τίτλους, συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις	46	33
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(1.328)	(4.204)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από έκδοση λοιπών δανειακών κεφαλαίων	2.000	1.482
Αποπληρωμές λοιπών δανειακών κεφαλαίων	(530)	(162)
Εισπράξεις από εξάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών	0	0
Εισπράξεις από έκδοση υβριδικών κεφαλαίων	29	791
Αγορές υβριδικών κεφαλαίων	29	(29)
Εισπράξεις από πώληση υβριδικών κεφαλαίων	29	-
Μερίσματα που πληρώθηκαν στους κατόχους υβριδικών κεφαλαίων	(41)	-
Μερίσματα που πληρώθηκαν	41	(242)
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	(3)	-
Αγορές ιδίων μετοχών	(168)	(103)
Εισπράξεις από πωλήσεις ιδίων μετοχών	54	62
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	1.032	1.799
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	745	2.268
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	4.090	1.822
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	4.835	4.090

1. Γενικές πληροφορίες

Η EFG Eurobank Ergasias A.E. (η "Τράπεζα") δραστηριοποιείται στους τομείς τραπεζικής ιδιωτών πελατών και επιχειρήσεων, στον τομέα παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, υπηρεσιών διαχείρισης κεφαλαίων και χαρτοφυλακίων, και άλλων υπηρεσιών. Η Τράπεζα έχει συσταθεί στην Ελλάδα και οι μετοχές της είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Η Τράπεζα δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα και στις περιοχές της Κεντρικής, Ανατολικής και Νοτιοανατολικής Ευρώπης (Νέα Ευρώπη).

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 26 Φεβρουαρίου 2007.

2. Βασικές Λογιστικές Αρχές

Οι βασικές λογιστικές αρχές που ακολουθούνται κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας αναφέρονται πιο κάτω:

(α) Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) που υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τα πρότυπα και διερμηνείες που εγκρίθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και συγκεκριμένα με τα πρότυπα και τις διερμηνείες που έχουν εγκριθεί και τεθεί σε ισχύ ή έχουν υιοθετηθεί πρόωρα κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Αυτές οι οικονομικές καταστάσεις είναι οι ξεχωριστές οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας που ετοιμάζονται για σκοπούς συμμόρφωσης με τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η Τράπεζα ετοιμάζει επίσης ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και των θυγατρικών της.

Οι παρακάτω παρουσιαζόμενες αρχές έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια στις χρήσεις 2005 και 2006. Τα συγκριτικά στοιχεία, όπου κρίθηκε αναγκαίο, έχουν αναπροσαρμοστεί ώστε να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση που υιοθέτησε η Τράπεζα για την παρούσα χρήση.

Η Τράπεζα πρόκειται να υιοθετήσει το ΔΠΧΠ 7, Χρηματοοικονομικά μέσα, Γνωστοποιήσεις και Συμπληρωματικές τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1, Παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων από τη λογιστική χρήση που αρχίζει την 1 Ιανουαρίου 2007.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, η οποία έχει τροποποιηθεί έτσι ώστε να περιλαμβάνει την αποτίμηση σε εύλογη αξία, των διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων και των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού (συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων) μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί την υιοθέτηση εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες επηρεάζουν την αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, την αναγνώριση ενδεχόμενων υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, καθώς και την καταχώρηση εσόδων και εξόδων της υπό εξέταση χρήσης. Κατά συνέπεια, τα πραγματικά αποτελέσματα πιθανόν να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές, παρά το γεγονός ότι αυτές βασίζονται στην βέλτιστη γνώση της Διοίκησης σχετικά με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες.

Οι οικονομικές καταστάσεις προετοιμάζονται σε Ευρώ (€), που είναι το νόμισμα βάσης της Τράπεζας. Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά, έχει γίνει στρογγυλοποίηση στο πλησιέστερο εκατομμύριο για τα οικονομικά στοιχεία που παρουσιάζονται σε Ευρώ.

(β) Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες

Σε αυτές τις ξεχωριστές οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας, οι επενδύσεις στις θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες λογίζονται σε κόστος μείον τυχόν απομειώσεις αξίας.

(γ) Ξένο νόμισμα

Τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται σε ευρώ με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, και οι συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, καταχωρούνται με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Όλες οι συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, εκτός από εκείνες που προκύπτουν από τη μετατροπή υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα που αντισταθμίζουν την καθαρή επένδυση σε εργασίες στο εξωτερικό ή ταμειακές ροές σε ξένο νόμισμα, οι οποίες μεταφέρονται στα ίδια κεφάλαια.

Συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από μη χρηματικά στοιχεία, όπως μετοχές σε εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων, καταχωρούνται ως μέρος του κέρδους ή της ζημίας εύλογης αξίας. Συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από μη χρηματικά στοιχεία, όπως μετοχές που καταχωρήθηκαν ως επενδυτικοί τίτλοι διαθέσιμοι προς πώληση, περιλαμβάνονται στο αποθεματικό εύλογης αξίας στα ίδια κεφάλαια.

(δ) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων (hedge accounting)

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, περιλαμβάνουν κυρίως συμβάσεις ξένου συναλλάγματος (foreign exchange contracts), προθεσμιακές νομισματικές συμβάσεις (forward foreign currency agreements) και συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης επιτοκίων - που πωλήθηκαν και αγοράστηκαν (interest rate options – written and purchased), ανταλλαγές συναλλάγματος και επιτοκίων (currency and interest rate swaps), και άλλα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Τα παράγωγα, αναγνωρίζονται αρχικά στον ισολογισμό στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία σύναψης του συμβολαίου, και ακολούθως επαναποτιμούνται στην εύλογη αξία τους. Ως εύλογη αξία θεωρείται η αγοραία αξία τους, λαμβάνοντας υπόψη πρόσφατες συναλλαγές στην αγορά, ενώ στις περιπτώσεις όπου δεν υπάρχει αγοραία αξία, η εύλογη αξία υπολογίζεται βάσει μοντέλων προσοφλημένων ταμειακών ροών (discounted cash flow models) και αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης (options pricing models). Όταν η εύλογη αξία είναι θετική, τα παράγωγα περιλαμβάνονται στο ενεργητικό, ενώ όταν η εύλογη αξία είναι αρνητική περιλαμβάνονται στο παθητικό.

Η καλύτερη απόδειξη της εύλογης αξίας ενός παραγώγου κατά την αρχική αναγνώριση, είναι η τιμή της συναλλαγής (δηλαδή η εύλογη αξία του αντιτίμου που πληρώθηκε ή εισπράχθηκε), εκτός αν η εύλογη αξία αυτού του μέσου μπορεί να καθοριστεί βάσει σύγκρισης με άλλες τρέχουσες συναλλαγές στην αγορά του ίδιου μέσου (δηλαδή χωρίς τροποποιήσεις ή μεταβολές), ή μπορεί να βασιστεί σε τεχνικές εκτίμησης όπου οι μεταβλητές περιλαμβάνουν δεδομένα από ενεργές αγορές. Όπου υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, η Τράπεζα αναγνωρίζει κέρδη ή ζημίες κατά τη σύναψη της συναλλαγής.

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

Η μέθοδος αναγνώρισης κέρδους ή ζημίας από μεταβολές στην εύλογη αξία, εξαρτάται από το αν το παράγωγο καταχωρείται ως μέσο αντιστάθμισης. Εφόσον καταχωρείται ως μέσο αντιστάθμισης, η μέθοδος αναγνώρισης καθορίζεται ανάλογα με τη φύση του στοιχείου που αντισταθμίζεται από το παράγωγο αυτό. Η Τράπεζα καταχωρεί ορισμένα παράγωγα: (α) ως μέσο αντιστάθμισης εύλογης αξίας αναγνωρισθέντων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ή μη αναγνωρισθέντων δεσμεύσεων (μέσο αντιστάθμισης εύλογης αξίας), ή (β) ως μέσο αντιστάθμισης του κινδύνου μεταβολής των ταμειακών ροών από αναγνωρισθέντα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού ή από πολύ πιθανές προβλεπόμενες συναλλαγές (μέσο αντιστάθμισης ταμειακών ροών). Για τα παράγωγα που καταχωρούνται με τον τρόπο αυτό, χρησιμοποιείται η λογιστική αντιστάθμισης, με την προϋπόθεση ότι πληρούν κάποια συγκεκριμένα κριτήρια.

Η Τράπεζα, κατά τη σύναψη της συναλλαγής, στοιχειοθετεί τη σχέση μεταξύ των μέσων αντιστάθμισης και των στοιχείων που αντισταθμίζονται, καθώς και το σκοπό και τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου που εξυπηρετείται μέσω της σύναψης διάφορων συναλλαγών αντιστάθμισης. Επίσης, στοιχειοθετεί την εκτίμησή της, κατά τη σύναψη της αντιστάθμισης και σε συνεχή βάση, για την αποτελεσματικότητα των παραγώγων -που χρησιμοποιούνται σε συναλλαγές αντιστάθμισης- στο να συμψηφίζουν μεταβολές στις εύλογες αξίες ή στις ταμειακές ροές των στοιχείων που αντισταθμίζονται.

2. Βασικές Λογιστικές Αρχές (συνέχεια)

(δ) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων (hedge accounting) (συνέχεια)

(i) Αντιστάθμιση εύλογης αξίας

Μεταβολές στην εύλογη αξία παραγώγων, που προσδιορίζονται ως μέσα αντιστάθμισης εύλογης αξίας, αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, όπως και οι μεταβολές της εύλογης αξίας των στοιχείων που αντισταθμίζονται, οι οποίες οφείλονται στον κίνδυνο που αντισταθμίζεται.

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

(ii) Αντιστάθμιση ταμειακών ροών

Η αποτελεσματική αναλογία της μεταβολής της εύλογης αξίας των παραγώγων που προσδιορίζονται ως μέσα αντιστάθμισης ταμειακών ροών, αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια. Το κέρδος ή η ζημία της μη αποτελεσματικής αναλογίας, αναγνωρίζεται απευθείας στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Ποσά που έχουν συσσωρευθεί στα ίδια κεφάλαια, μεταφέρονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων τις περιόδους κατά τις οποίες το αντισταθμισμένο στοιχείο επιδρά στο κέρδος ή τη ζημία (π.χ. όταν πραγματοποιείται η προβλεπόμενη πώληση του στοιχείου που αντισταθμίζεται).

Όταν ένα μέσο αντιστάθμισης λήγει ή πωλείται, ή όταν η αντιστάθμιση δεν πληροί πλέον τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική, τα συσσωρευμένα κέρδη ή ζημίες που υπάρχουν στα ίδια κεφάλαια κατά τη στιγμή εκείνη, παραμένουν στα ίδια κεφάλαια και όταν η προβλεπόμενη συναλλαγή αναγνωριστεί τότε αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Όταν μια προβλεπόμενη συναλλαγή δεν αναμένεται πλέον να πραγματοποιηθεί, το συσσωρευμένο κέρδος ή ζημία που είχε καταχωρηθεί στα ίδια κεφάλαια, μεταφέρεται αμέσως στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

(iii) Αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης

Οι αντισταθμίσεις καθαρών επενδύσεων σε επιχειρήσεις εξωτερικού, αντιμετωπίζονται με τρόπο παρόμοιο με τις αντισταθμίσεις ταμειακών ροών, δηλαδή, οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία στο μέσο αντιστάθμισης σχετικά με την αποτελεσματική αναλογία της αντιστάθμισης, αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια, ενώ το κέρδος ή η ζημία σχετικά με τη μη αποτελεσματική αναλογία, αναγνωρίζεται αμέσως στο λογαριασμό αποτελεσμάτων. Συσσωρευμένα κέρδη και ζημίες στα ίδια κεφάλαια, μεταφέρονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά την πώληση της επιχείρησης εξωτερικού.

(iv) Παράγωγα που δεν πληρούν τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική

Ορισμένα παράγωγα δεν πληρούν τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική, και οι μεταβολές στην εύλογη αξία τους, αναγνωρίζονται απευθείας στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Οι εύλογες αξίες παραγώγων μέσων που κρατούνται προς εμπορία και για σκοπούς αντιστάθμισης, παρουσιάζονται στη σημείωση 14.

(ε) Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στον ισολογισμό, όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα συμψηφισμού των ποσών που αναγνωρίστηκαν, και παράλληλα, υπάρχει η πρόθεση να γίνει διακανονισμός σε καθαρή βάση, ή η απόκτηση του περιουσιακού στοιχείου και ο διακανονισμός της υποχρέωσης να γίνουν ταυτόχρονα.

(στ) Λογαριασμός αποτελεσμάτων

(i) Έσοδα και έξοδα από τόκους

Τα έσοδα και έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων σε δεδουλευμένη βάση για όλα τα τοκοφόρα μέσα, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το πραγματικό επιτόκιο, είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές ή εισροές κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου ή, όπου κρίνεται κατάλληλο, σε μικρότερη περίοδο, στην καθαρή λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού. Για τον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου, οι ταμειακές ροές υπολογίζονται λαμβάνοντας υπόψη όλους του όρους του συμβολαίου του χρηματοοικονομικού μέσου, αλλά όχι τις μελλοντικές ζημίες από πιστωτικό κίνδυνο. Ο υπολογισμός περιλαμβάνει τις αμοιβές και τις μονάδες βάσης που πληρώθηκαν ή εισπράχθηκαν μεταξύ των αντισυμβαλλόμενων μερών του συμβολαίου και που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου, τα κόστη συναλλαγών, και όλα τα άλλα υπέρ και υπό το άρτιο ποσά.

Όπου ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή μια ομάδα παρόμοιων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού απομειώνεται, τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται χρησιμοποιώντας το επιτόκιο που προεξοφλεί τις μελλοντικές ταμειακές ροές, για σκοπούς υπολογισμού της ζημίας απομείωσης.

(ii) Αμοιβές και προμήθειες

Οι αμοιβές και προμήθειες αναγνωρίζονται γενικά σε δεδουλευμένη βάση. Προμήθειες και αμοιβές, σχετικά με συναλλαγές ανταλλαγής συναλλάγματος/νομισματός, εισαγωγές/εξαγωγές, εμβάσματα, τραπεζικά έξοδα και χρηματιστηριακές δραστηριότητες, αναγνωρίζονται με τη ολοκλήρωση της εν λόγω συναλλαγής.

(ζ) Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ακίνητα, οι εγκαταστάσεις και ο εξοπλισμός, παρουσιάζονται στο κόστος κτήσεως μετά την αφαίρεση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης. Τα ακίνητα, οι εγκαταστάσεις και ο εξοπλισμός, εξετάζονται περιοδικά για απομείωση, και οποιαδήποτε ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται απευθείας στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

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

- Γήπεδα & οικόπεδα: μηδενική απόσβεση
- Κτίρια: 40-50 έτη
- Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων: κατά τη διάρκεια του συμβολαίου εκμίσθωσης ή της προβλεπόμενης ωφέλιμης ζωής εάν μικρότερη
- Ηλεκτρονικοί υπολογιστές και λογισμικά προγράμματα: 4-10 έτη
- Λοιπά έπιπλα και εξοπλισμός: 4-20 έτη
- Οχήματα: 5-7 έτη

Ως επενδύσεις σε ακίνητα, καταχωρούνται τα ακίνητα που κατέχονται για αποδόσεις ενοικίων και/ή κεφαλαιουχικές ανατιμήσεις, και που δεν χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα. Οι επενδύσεις σε ακίνητα, παρουσιάζονται στο κόστος κτήσεως μετά την αφαίρεση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης.

(η) Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Κόστη που σχετίζονται με τη συντήρηση υφιστάμενων λογισμικών προγραμμάτων, αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν προκύπτουν. Κόστη που σχετίζονται με την ανάπτυξη αναγνωρίσιμων και μοναδικών λογισμικών προγραμμάτων που ελέγχονται από την Τράπεζα και αναμένεται ότι θα επιφέρουν οφέλη μεγαλύτερα του κόστους πέραν του ενός έτους, αναγνωρίζονται ως άυλα πάγια στοιχεία και αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο σε 4 έτη εκτός των λειτουργικών συστημάτων όπου η ωφέλιμη ζωή τους μπορεί να παραταθεί μέχρι τα 10 έτη.

2. Βασικές Λογιστικές Αρχές (συνέχεια)

(θ) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, καταχωρούνται στις ακόλουθες κατηγορίες: α) χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων, β) δάνεια και απαιτήσεις, γ) επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη τους και δ) επενδυτικοί τίτλοι διαθέσιμοι προς πώληση. Η απόφαση για την κατηγοριοποίηση λαμβάνεται από την Διοίκηση κατά την αρχική αναγνώριση του στοιχείου ενεργητικού.

(i) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων

Αυτή η κατηγορία περιλαμβάνει δύο υποκατηγορίες, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού προς εμπορία, και αυτά που προσδιορίστηκαν ως επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων, κατά την αρχική αναγνώριση. Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού καταχωρείται σε αυτή την κατηγορία, όταν αποκτάται κυρίως με το σκοπό βραχυπρόθεσμης πώλησης ή όταν προσδιορίζεται ως τέτοιο. Επίσης σε αυτή την κατηγορία καταχωρούνται τα παράγωγα μέσα για εμπορία, εκτός αν προσδιορίζονται ως μέσα αντιστάθμισης.

(ii) Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Τα δάνεια και απαιτήσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά, εκτός εκείνων που κατά την αρχική αναγνώριση προσδιορίστηκαν ως επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων ή ως διαθέσιμα προς πώληση. Τα δάνεια και οι προκαταβολές προκύπτουν όταν η Τράπεζα παρέχει χρήματα, αγαθά ή υπηρεσίες, απευθείας σε ένα πιστόχο.

(iii) Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη

Οι διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις, είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με συγκεκριμένη λήξη, με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και για τις οποίες η Διοίκηση της Τράπεζας έχει τη θετική πρόθεση και δυνατότητα να διακρατήσει μέχρι τη λήξη τους. Αν η Τράπεζα πωλούσε ένα σημαντικό μέρος των επενδύσεων αυτών, τότε ολόκληρη η κατηγορία θα ακυρωνόταν και οι επενδύσεις θα επανακατηγοροποιούνταν ως διαθέσιμες προς πώληση.

(iv) Διαθέσιμοι προς πώληση επενδυτικοί τίτλοι

Διαθέσιμοι προς πώληση επενδυτικοί τίτλοι, είναι οι τίτλοι που αποκτούνται για ακαθόριστο χρονικό διάστημα, οι οποίοι μπορεί να πωληθούν, λόγω ανάγκης ρευστότητας, ή αλλαγών στα επιτόκια, στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, ή στις τιμές των μετοχών.

(v) Λογιστικός χειρισμός και υπολογισμός

Οι αγορές και πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων, διακρατούμενων μέχρι τη λήξη και διαθέσιμων προς πώληση, καταχωρούνται κατά την ημερομηνία συναλλαγής, δηλαδή την ημερομηνία κατά την οποία η Τράπεζα δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο ενεργητικού. Τα δάνεια αναγνωρίζονται όταν εκταμιεύονται μετρητά στους πιστούχους. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν παρουσιάζονται σε εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων, αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία πλέον των εξόδων συναλλαγής. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, παύουν να αναγνωρίζονται όταν τα δικαιώματα είσπραξης των ταμειακών ροών τους λήγουν ή όταν η Τράπεζα έχει ουσιαστικά μεταβιβάσει τους κινδύνους και τις αποδόσεις ή ανταμοιβές που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Οι διαθέσιμοι προς πώληση επενδυτικοί τίτλοι και τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων, και στις μεταγενέστερες περιόδους αποτιμώνται και παρουσιάζονται στην εύλογη αξία. Τα δάνεια και προκαταβολές, και οι διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις, παρουσιάζονται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημιές από μεταβολές στην εύλογη αξία της κατηγορίας «χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω λογαριασμού αποτελεσμάτων», περιλαμβάνονται, κατά την περίοδο που προκύπτουν, στο λογαριασμό αποτελεσμάτων. Κέρδη και ζημιές από μεταβολές στην εύλογη αξία διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων καταχωρούνται απευθείας στα ίδια κεφάλαια, μέχρι το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού να αποαναγνωρισθεί ή να υποστεί απομείωση, οπότε, το συσσωρευμένο κέρδος ή η ζημία που αναγνωρίστηκαν προηγουμένως στα ίδια κεφάλαια, μεταφέρονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων. Οι τόκοι τους όμως που υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Μερίσματα από διαθέσιμους προς πώληση επενδυτικούς τίτλους, αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων όταν το δικαίωμα είσπραξης μερίσματος εγκριθεί από τους μετόχους.

Η εύλογη αξία των επενδύσεων που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές, προσδιορίζεται από τις τρέχουσες χρηματιστηριακές τιμές προσφοράς. Η εύλογη αξία των μη εισηγμένων τίτλων, και άλλων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού στις περιπτώσεις όπου η αγορά δεν είναι ενεργή, προσδιορίζεται με τεχνικές αποτίμησης. Αυτές οι τεχνικές, περιλαμβάνουν τη χρήση πρόσφατων συναλλαγών που έγιναν σε καθαρά εμπορική βάση, την αναφορά στη τρέχουσα τιμή συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται, και τις μεθόδους προεξοφλημένων ταμειακών ροών, αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης και άλλες μεθόδους αποτίμησης που χρησιμοποιούνται συχνά στην αγορά.

(i) Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η Τράπεζα, σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, εξετάζει κατά πόσο υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού έχουν υποστεί απομείωση. Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού υπόκεινται σε απομείωση όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης, ως αποτέλεσμα ενός ή περισσοτέρων γεγονότων που συνέβησαν μετά την αρχική αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου («ζημιογόνο γεγονός»), και το ζημιογόνο γεγονός (ή γεγονότα) έχει επίδραση στις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή ομάδας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, και μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα. Η αντικειμενική ένδειξη ότι ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού έχει υποστεί απομείωση, περιλαμβάνει δεδομένα που περιέρχονται στην προσοχή της Τράπεζας σχετικά με τα ακόλουθα ζημιογόνα γεγονότα:

- σημαντική οικονομική δυσχέρεια του εκδότη ή οφειλέτη,
- παραβίαση συμβολαίου, όπως αθέτηση ή καθυστέρηση στην πληρωμή τόκων ή κεφαλαίου,
- η Τράπεζα, για οικονομικούς ή νομικούς λόγους που σχετίζονται με την οικονομική δυσχέρεια του πιστούχου, προβαίνει σε ρυθμίσεις που υπό άλλες συνθήκες δεν θα παρείχε,
- υπάρχει πιθανότητα να αρχίσει διαδικασία πτώχευσης ή άλλη χρηματοοικονομική αναδιοργάνωση του πιστούχου,
- η απώλεια ενεργούς αγοράς για το συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού, λόγω χρηματοοικονομικών δυσχερειών, ή
- δεδομένα που υποδηλώνουν ότι υπάρχει μετρήσιμη μείωση στις προβλεπόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές μιας ομάδας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, μεταγενέστερα της αρχικής τους αναγνώρισης, ακόμα και αν και η μείωση δεν μπορεί να συνδεθεί με συγκεκριμένα στοιχεία όπως:
 - δυσμενείς μεταβολές στο καθεστώς αποπληρωμής (payment status) των πιστούχων της ομάδας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού
 - οικονομικές συνθήκες σε εθνικό ή τοπικό επίπεδο που συσχετίζονται με καθυστερήσεις στην εξυπηρέτηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού της ομάδας

(i) Στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην αναπόσβεστη αξία κτήσης

Η Τράπεζα αρχικά αξιολογεί κατά πόσο υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης ξεχωριστά στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που είναι από μόνα τους σημαντικά. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν είναι από μόνα τους σημαντικά, αξιολογούνται είτε ξεχωριστά είτε ομαδικά. Αν η Τράπεζα αποφασίσει ότι δεν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης για κάποιο χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού που αξιολογήθηκε ξεχωριστά, είτε είναι σημαντικό είτε όχι, το συμπεριλαμβάνει σε ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, και τα αξιολογεί ομαδικά για απομείωση. Στοιχεία ενεργητικού που αξιολογούνται για απομείωση ξεχωριστά και για τα οποία υπάρχει και συνεχίζει να αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης, δεν συμπεριλαμβάνονται στην ομαδική αξιολόγηση για απομείωση.

2. Βασικές Λογιστικές Αρχές (συνέχεια)

(i) Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (συνέχεια)

(i) Στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην αναπόσβεστη αξία κτήσης (συνέχεια)

Αν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης δανείων και προκαταβολών ή επενδύσεων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη που παρουσιάζονται στην αναπόσβεστη αξία κτήσης τους, το ποσό της ζημίας απομείωσης υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του στοιχείου ενεργητικού και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών (εξαιρουμένων των μελλοντικών ζημιών από πιστωτικούς κινδύνους που δεν έχουν πραγματοποιηθεί) προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού. Το τρέχον ποσό του περιουσιακού στοιχείου, μειώνεται μέσω της χρήσης ενός λογαριασμού πρόβλεψης για απομείωση, και το ποσό της ζημίας αναγνωρίζεται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων. Αν ένα δάνειο ή μια επένδυση διακρατούμενη μέχρι τη λήξη, φέρουν κομινό επιτόκιο, το προεξοφλητικό επιτόκιο για τον υπολογισμό της ζημίας απομείωσης, είναι το τρέχον πραγματικό επιτόκιο που καθορίζεται στο συμβόλαιο. Στην πράξη, η Τράπεζα μπορεί να υπολογίζει την απομείωση βάσει της εύλογης αξίας ενός μέσου χρησιμοποιώντας τις τρέχουσες τιμές αγοράς.

Ο υπολογισμός της παρούσας αξίας εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών κάποιου εξασφαλισμένου χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού, αντικατοπτρίζει τη ροή μετρητών που μπορεί να προκύψει από την εκκαθάριση, μετά την αφαίρεση των εξόδων εκποίησης της εξασφάλισης, ανεξάρτητα από το εάν η εκκαθάριση είναι πιθανή.

Για σκοπούς ομαδικής αξιολόγησης για απομείωση, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ομαδοποιούνται βάσει παρόμοιων χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου (δηλαδή βάσει της μεθόδου αξιολόγησης της Τράπεζας, που λαμβάνει υπόψη τον τύπο του στοιχείου ενεργητικού, τον επιχειρηματικό τομέα, τη γεωγραφική θέση, τον τύπο της εξασφάλισης, προηγούμενο καθεστώς αποπληρωμής, και άλλους σχετικούς παράγοντες). Αυτά τα χαρακτηριστικά σχετίζονται με τον υπολογισμό μελλοντικών ταμειακών ροών για ομάδες τέτοιων στοιχείων ενεργητικού, αφού υποδεικνύουν την ικανότητα του χρεώστη να πληρώσει όλα τα ποσά που οφείλονται βάσει των όρων του συμβολαίου των στοιχείων ενεργητικού που αξιολογούνται.

Οι μελλοντικές ταμειακές ροές σε μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αξιολογούνται ομαδικά για απομείωση, υπολογίζονται βάσει των συμβατικών ταμειακών ροών των στοιχείων ενεργητικού της ομάδας και της ιστορικής εμπειρίας για ζημίες στοιχείων ενεργητικού με χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου παρόμοια με αυτά της ομάδας. Η ιστορική εμπειρία για ζημίες αναθεωρείται βάσει των παρόντων δεδομένων, ώστε να ενσωματώσει την επίδραση των τρεχουσών συνθηκών που δεν επηρέασαν την περίοδο στην οποία βασίζεται η ιστορική εμπειρία, και να απαλείψει την επίδραση των συνθηκών της ιστορικής περιόδου που δεν υπάρχουν σήμερα.

Οι υπολογισμοί για αλλαγές στις μελλοντικές ταμειακές ροές για ομάδες στοιχείων ενεργητικού πρέπει να αντικατοπτρίζουν και να είναι ευθυγραμμισμένοι με αλλαγές σε πρόσφατα δεδομένα από περίοδο σε περίοδο (για παράδειγμα, αλλαγές σε ποσοστά ανεργίας, τιμές ακινήτων, καθεστώς αποπληρωμών, ή άλλους παράγοντες που υποδεικνύουν αλλαγές στην πιθανότητα ζημιών στην ομάδα των στοιχείων ενεργητικού και στο μέγεθός τους). Η μεθοδολογία και οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, αναθεωρούνται συχνά από την Τράπεζα ώστε να μειώσουν τυχόν διαφορές μεταξύ των ζημιών που υπολογίστηκαν και της πραγματικής εμπειρίας ζημιών.

Όταν ένα δάνειο δεν είναι εισπράξιμο, διαγράφεται μέσω της σχετικής πρόβλεψης για απομείωση δανείου. Αυτά τα δάνεια διαγράφονται υπό την προϋπόθεση ότι όλες οι απαραίτητες διαδικασίες έχουν ολοκληρωθεί και το ποσό της ζημίας έχει οριστικοποιηθεί. Μεταγενέστερες επανακτήσεις ποσών που έχουν ήδη διαγραφεί, μειώνουν το ποσό της πρόβλεψης για απομείωση δανείου στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, το ποσό της απομείωσης μειωθεί και η μείωση μπορεί αντικειμενικά να συσχετισθεί με περιστατικό που πραγματοποιήθηκε μετά την αναγνώριση της απομείωσης (όπως βελτίωση στο βαθμό φερεγγυότητας του χρεώστη), η προηγούμενη αναγνωρισθείσα ζημία απομείωσης αντλιογίζεται μέσω αναπροσαρμογής του λογαριασμού προβλέψεων. Το ποσό που αντλιογίστηκε αναγνωρίζεται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

(ii) Στοιχεία ενεργητικού διαθέσιμα προς πώληση

Στον υπολογισμό απομείωσης των επενδύσεων σε μετοχικούς και χρεωστικούς τίτλους που έχουν αναγνωρισθεί ως διαθέσιμα προς πώληση, λαμβάνεται υπόψη τυχόν σημαντική και παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας του τίτλου κάτω από το κόστος του. Όπου υπάρχει τέτοια ένδειξη για διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, η συσσωρευμένη ζημία – που υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους αγοράς και της τρέχουσας εύλογης αξίας, μείον τις ζημίες απομείωσης που χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού που αναγνωρίστηκαν προηγούμενως στο λογαριασμό αποτελεσμάτων – μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια στο λογαριασμό αποτελεσμάτων. Ζημίες απομείωσης σε μετοχικούς τίτλους που αναγνωρίστηκαν στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, δεν αντλιογίζονται μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων. Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, η εύλογη αξία ενός χρεωστικού τίτλου που αναγνωρίστηκε ως διαθέσιμος προς πώληση αυξηθεί, και η αύξηση αυτή μπορεί αντικειμενικά να συσχετισθεί με περιστατικό που πραγματοποιήθηκε μετά την αναγνώριση της ζημίας απομείωσης στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, η ζημία απομείωσης αντλιογίζεται μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων.

(ια) Συμφωνίες πώλησης, επαναγοράς και δανεισμού χρεογράφων

(i) Συμφωνίες πώλησης, επαναγοράς

Τα χρεόγραφα που πωλούνται με βάση συμφωνίες επαναγοράς (repos), καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις ως ενεχυριασμένα στοιχεία ενεργητικού όταν ο αποδέκτης έχει το δικαίωμα, βάσει συμβολαίου, να πωλήσει ή να επανεκχωρήσει το ενεχυριασμένο στοιχείο. Η υποχρέωση προς το αντισυμβαλλόμενο μέρος περιλαμβάνεται στα οφειλόμενα ποσά σε άλλες τράπεζες, ή σε πελάτες, όπως κρίνεται καταλληλότερο. Χρεόγραφα που αγοράστηκαν με συμφωνίες αναστροφής επαναγοράς (reverse repos) αναγνωρίζονται ως δάνεια και προκαταβολές σε άλλες τράπεζες ή πελάτες αναλόγως. Η διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης και της τιμής επαναγοράς αναγνωρίζεται ως τόκος κατά τη διάρκεια της περιόδου της συμφωνίας επαναγοράς, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

(ii) Δανεισμός χρεογράφων

Χρέος χρεογράφου που δανείζει η Τράπεζα σε τρίτους παραμένουν στις οικονομικές καταστάσεις. Χρεόγραφα που δανείζεται η Τράπεζα δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις, εκτός αν πωληθούν σε τρίτους, οπότε η αγορά και η πώληση καταχωρούνται και το κέρδος ή ζημία περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών. Η υποχρέωση επιστροφής των χρεογράφων καταχωρείται στην εύλογη αξία ως εμπορική υποχρέωση (trading liability).

(ιβ) Δανεισμός

Οι υποχρεώσεις λόγω δανεισμού αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίζεται από τα εισρεόμενα κεφάλαια, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων έκδοσης. Μεταγενέστερα οι υποχρεώσεις λόγω δανεισμού αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και η διαφορά μεταξύ των αρχικά εισρεόμενων κεφαλαίων και της αξίας κατά την λήξη του δανεισμού καταχωρούνται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά την χρονική διάρκεια του δανεισμού με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Αν η Τράπεζα εξαγοράσει τις υποχρεώσεις της, αυτές απαλείφονται από τον ισολογισμό και η διαφορά μεταξύ του τρέχοντος ποσού των υποχρεώσεων και της αντιπαροχής που πληρώθηκε περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους.

(iv) Χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων

Η Τράπεζα καταχωρεί τα χρηματοοικονομικά της στοιχεία παθητικού στις ακόλουθες κατηγορίες: τα χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού προς εμπορία, και αυτά που προσδιορίστηκαν ως επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων, κατά την αρχική αναγνώριση.

Από την 1η Ιανουαρίου 2005, η Τράπεζα έχει υιοθετήσει πρόωρα το αναθεωρημένο ΔΛΠ 39: «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση» για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού ή για ομάδες χρηματοοικονομικών στοιχείων παθητικού διαχειριζόμενα και αποτιμώμενα σε εύλογη αξία με σκοπό να μειώσει λογιστικές αντιφάσεις και περιπλοκές. Συγκεκριμένα, τα κάτωθι στοιχεία παθητικού προσδιορίστηκαν σε εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων:

i) υποχρεώσεις προς τους πελάτες συμβατικά συνδεδεμένες με την απόδοση στοιχείων του ενεργητικού (προϊόντα unit-linked) και

ii) σύνθετα επενδυτικά προϊόντα (προθεσμιακές καταθέσεις πελατών και τοκοφόρες ομολογίες) που εμπεριέχουν ενσωματωμένα παράγωγα και για τη διαχείρισή τους χρησιμοποιείται ένα μείγμα παραγώγων και μη παραγώγων χρηματοοικονομικών εργαλείων.

Κέρδη και ζημίες προερχόμενες από μεταβολές στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων παθητικού αποτιμώμενων στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων, απεικονίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της περιόδου στην οποία προκύπτουν.

2. Βασικές Λογιστικές Αρχές (συνέχεια)

(ιδ) Μισθωμένα Πάγια

(i) Λογιστική για μισθώσεις όταν η Τράπεζα είναι ο μισθωτής

Μισθώσεις ενσώματων παγίων όπου η Τράπεζα διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας, καταχωρούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται στην αρχή της μίσθωσης στη χαμηλότερη αξία, μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου που εκμισθώθηκε και της παρούσας αξίας των ελάχιστων καταβολών μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα κατανέμεται μεταξύ της υποχρέωσης και των εξόδων χρηματοδότησης, έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο σε σχέση με το υπόλοιπο της χρηματοδότησης που εκκρεμεί. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις, αναγνωρίζεται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα πάγια που αποκτούνται με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής τους και της περιόδου μίσθωσης.

Μισθώσεις όπου ουσιαστικά οι κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας παραμένουν στον εκμισθωτή καταχωρούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Πληρωμές που αφορούν λειτουργικές μισθώσεις (μετά την αφαίρεση κινήτρων που εισπράχθηκαν από τον εκμισθωτή), αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

(ii) Λογιστική για μισθώσεις όταν η Τράπεζα είναι ο εκμισθωτής

Χρηματοδοτικές μισθώσεις:

Όταν στοιχεία ενεργητικού εκμισθώνονται βάσει χρηματοδοτικών μισθώσεων, η παρούσα αξία των καταβλητέων μισθωμάτων αναγνωρίζεται ως απαίτηση. Η διαφορά μεταξύ του μικτού ποσού της απαίτησης και της παρούσας αξίας της απαίτησης, αναγνωρίζεται ως μη δεδουλευμένο χρηματοοικονομικό έσοδο. Τα έσοδα από μισθώσεις αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της καθαρής επένδυσης, που αντικατοπτρίζει μια σταθερή περιοδική απόδοση.

Λειτουργικές μισθώσεις:

Στοιχεία ενεργητικού που εκμισθώνονται βάσει λειτουργικών μισθώσεων συμπεριλαμβάνονται στα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία και αποσβένονται κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, σύμφωνα με παρόμοια ιδιότητα ενσώματα πάγια. Το έσοδο από ενοίκια (μετά την αφαίρεση των κινήτρων που παραχωρήθηκαν σε μισθωτές) αναγνωρίζεται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της περιόδου μίσθωσης.

(ιε) Αναβαλλόμενη φορολογία

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται με βάση τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης (liability method) για όλες τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, και των αντίστοιχων λογιστικών αξιών τους, όπως εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις, χρησιμοποιώντας τους αναμενόμενους μελλοντικούς φορολογικούς συντελεστές. Οι κύριες προσωρινές διαφορές προκύπτουν από την απομείωση δανείων, από αποσβέσεις παγίων στοιχείων, από συντάξεις και άλλες παροχές αποχώρησης προς το προσωπικό, και από την επανεκτίμηση ορισμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, συμπεριλαμβανομένων των παράγωγων μέσων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στην έκταση που είναι πιθανόν ότι θα υπάρχουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, έναντι των οποίων οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν. Η αναβαλλόμενη φορολογία, σχετικά με αλλαγές στις εύλογες αξίες των διαθεσίμων προς πώληση επενδύσεων και των αντισταθμίσεων ταμειακών ροών που καταχωρούνται απευθείας στα ίδια κεφάλαια, χρεώνεται και πιστώνεται επίσης στα ίδια κεφάλαια, και αναγνωρίζεται μεταγενέστερα στο λογαριασμό αποτελεσμάτων μαζί με το αναβαλλόμενο κέρδος ή ζημία.

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών, υπολογίζεται με βάση τη φορολογική νομοθεσία που έχει θεσπιστεί στις χώρες όπου διεξάγονται οι εργασίες της Τράπεζας και αναγνωρίζεται ως έξοδο την περίοδο κατά την οποία προκύπτουν τα κέρδη. Η φορολογική επίδραση των μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών αναγνωρίζεται ως στοιχείο ενεργητικού, όταν είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή μελλοντικά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων θα χρησιμοποιηθούν αυτές οι ζημιές.

(ιστ) Παροχές στο προσωπικό

(i) Συνταξιοδοτικές υποχρεώσεις

Η Τράπεζα συμμετέχει σε προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών σύμφωνα με τα οποία καταβάλλει σταθερές εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία. Η Τράπεζα δεν έχει άλλες υποχρεώσεις για πληρωμές συντάξεων πέραν των εισφορών που καταβάλλει.

Οι εισφορές της Τράπεζας στα προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών, αναγνωρίζονται ως παροχές προς το προσωπικό κατά την περίοδο που αφορούν.

(ii) Αποζημιώσεις αποχώρησης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο, όταν οι υπάλληλοι παραμένουν στην υπηρεσία μέχρι τη συνήθη ηλικία συνταξιοδότησης, δικαιούνται εφάπαξ αποζημίωσης η οποία υπολογίζεται με βάση τα χρόνια υπηρεσίας τους και τις απολαβές τους κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης. Έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για την αναλογιστική αξία της εφάπαξ αποζημίωσης, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, το κόστος για αποζημιώσεις αποχώρησης αναγνωρίζεται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια των χρόνων υπηρεσίας των υπαλλήλων, σύμφωνα με αναλογιστικές αποτιμήσεις που πραγματοποιούνται κάθε χρόνο. Η υποχρέωση της αποζημίωσης αποχώρησης υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών, χρησιμοποιώντας επιτόκιο κρατικών ομολόγων, με όρους λήξης που προσεγγίζουν τους όρους της σχετικής υποχρέωσης. Αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τον υπολογισμό της αποζημίωσης αποχώρησης για την Τράπεζα αναγνωρίζονται απευθείας στο λογαριασμό αποτελεσμάτων της χρήσης.

Επιπλέον, η Τράπεζα έχει ενισχύσει την πιο πάνω πρόβλεψη λαμβάνοντας υπόψη πιθανές αποχωρήσεις προσωπικού προ της κανονικής συνταξιοδότησης, βάσει των όρων προηγούμενων προγραμμάτων εθελουσίας εξόδου. Η Τράπεζα αναγνωρίζει αποζημιώσεις αποχώρησης, όταν έχει συγκεκριμένες δεσμεύσεις είτε βάσει λεπτομερούς επίσημου σχεδίου που ανακοινώνεται και δεν μπορεί να αποσυρθεί, είτε ως αποτέλεσμα αμοιβαίως συμφωνηθέντων όρων αποχώρησης. Οι καταβλητέες αποζημιώσεις μετά την πάροδο των 12 μηνών από την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους.

(iii) Προγράμματα για συμμετοχή στα κέρδη και επιδόματα

Η Διοίκηση περιοδικά ανταμείβει με μετρητά (bonus) υπαλλήλους με υψηλή απόδοση, κατά βούληση. Παροχές σε μετρητά (bonus) οι οποίες απαιτούν έγκριση μόνο από την Διοίκηση, αναγνωρίζονται ως δεδουλευμένα έξοδα προσωπικού. Η διανομή κερδών στους υπαλλήλους για την οποία απαιτείται έγκριση από τη Γενική Συνέλευση, αναγνωρίζεται ως έξοδο προσωπικού στη χρήση που εγκρίνεται από τους μετόχους της Τράπεζας.

(iv) Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους (βασισμένες στην απόδοση των υπαλλήλων)

Η Διοίκηση χορηγεί περιοδικά σε υπαλλήλους με υψηλή απόδοση δωρεάν μετοχές και δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών, κατά βούληση. Οι υπάλληλοι αποκτούν δικαίωμα στις μετοχές την περίοδο κατά την οποία αυτές χορηγούνται. Η εύλογη αξία των μετοχών που χορηγούνται αναγνωρίζεται ως έξοδο προσωπικού με αντίστοιχη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου (ονομαστική αξία) και της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.

Μετά από περιόδους θεμελίωσης δικαιωμάτων που διαρκούν από 20 έως 32 μήνες, τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών μπορούν να ασκηθούν σε διαφορετικές ημερομηνίες σε διάστημα 24 ή 36 μηνών εφόσον οι κάτοχοι εξακολουθούν να παρέχουν τις υπηρεσίες τους στην Τράπεζα κατά την ημερομηνία της άσκησης. Η εύλογη αξία των παροχών σε δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών, αναγνωρίζεται ως έξοδο προσωπικού με αντίστοιχη αύξηση μη-διανεμήσιμου αποθεματικού κατά την περίοδο παραχώρησης των δικαιωμάτων αυτών, μέχρι να εξασκηθούν από τους δικαιούχους. Οι εισπράξεις μετά την αφαίρεση σχετικών εξόδων συναλλαγής, πιστώνονται στο μετοχικό κεφάλαιο (ονομαστική αξία) και στη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο όταν τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών ασκηθούν με μεταφορά του μη-διανεμήσιμου αποθεματικού στη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.

(ιζ) Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς

Τα γήπεδα και κτίρια που αποκτούνται από πλειστηριασμούς για ανάκτηση απομειωθέντων δανείων, περιλαμβάνονται στα «λοιπά στοιχεία ενεργητικού», εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά. Τα εν λόγω αποκτηθέντα πάγια στοιχεία κατέχονται προσωρινά για πώληση και αναγνωρίζονται στο χαμηλότερο ποσό μεταξύ του κόστους κτήσεως και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Τα κέρδη ή ζημιές από την πώληση περιλαμβάνονται στα λοιπά λειτουργικά έσοδα.

2. Βασικές Λογιστικές Αρχές (συνέχεια)

(η) Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν, συγγενείς, συνδεδεμένες εταιρείες της Τράπεζας, τους συμβούλους, τα στενά οικογενειακά τους πρόσωπα, εταιρείες που κατέχονται ή ελέγχονται από αυτούς και εταιρείες στις οποίες μπορούν να ασκήσουν σημαντική επιρροή επί της χρηματοοικονομικής και λειτουργικής πολιτικής τους. Οι συναλλαγές παρόμοιας φύσης παρουσιάζονται σε συνολική βάση. Όλες οι τραπεζικές συναλλαγές που διενεργούνται με συνδεδεμένα μέρη, είναι μέσα στα συνήθη πλαίσια των εργασιών και γίνονται με καθαρά εμπορικούς όρους.

(θ) Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Τράπεζα έχει μια υπάρχουσα νομική ή τεκμηριωμένη υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος και είναι πιθανό να απαιτηθεί εκροή πόρων για διακανονισμό της υποχρέωσης το ποσό της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία.

(κ) Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές καταχωρούνται ως ίδια κεφάλαια.

Τα έξοδα αυξήσεως κεφαλαίου παρουσιάζονται, καθαρά από φόρους, αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια, ως μείωση του προϊόντος έκδοσης.

Η διανομή μερισμάτων κοινών μετοχών αναγνωρίζεται αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας, όταν εγκριθεί από τους μετόχους της Τράπεζας. Τυχόν προμερίσματα αναγνωρίζονται αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας όταν εγκριθούν από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Όταν η Τράπεζα αγοράζει τις μετοχές της (ίδιες μετοχές) το ποσό που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων και των άμεσα σχετιζόμενων εξόδων (μετά την αφαίρεση φόρου), αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια μέχρι την ακύρωση, επανέκδοση ή πώληση των μετοχών. Όταν οι ίδιες μετοχές πωλούνται ή επανεκδίδονται σε μεταγενέστερο στάδιο, οποιοδήποτε ποσό εισπραχθεί περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια.

(κα) Υβριδικά Κεφάλαια

Τα υβριδικά κεφάλαια χωρίς δικαίωμα ψήφου, τα οποία δεν έχουν σταθερή ημερομηνία λήξης και πληρώνουν μη-σωρευτικό μέρισμα, καταχωρούνται ως ίδια κεφάλαια.

Τα έξοδα αυξήσεως των υβριδικών κεφαλαίων παρουσιάζονται, καθαρά από φόρους, αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια, ως μείωση του προϊόντος έκδοσης.

Όταν η Τράπεζα αγοράζει υβριδικά κεφάλαια που εκδίδει, το ποσό που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων και των άμεσα σχετιζόμενων εξόδων (μετά την αφαίρεση φόρου), αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια. Στην περίπτωση που πωλούνται ή ακυρώνονται σε μεταγενέστερο στάδιο, οποιοδήποτε ποσό εισπραχθεί περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια.

(κβ) Αποαναγνώριση στοιχείων του ισολογισμού

Η Τράπεζα συνάπτει συναλλαγές με βάση τις οποίες μεταφέρει στοιχεία ενεργητικού που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό του, αλλά διατηρεί είτε όλους τους κινδύνους και τις αναμοιβές των μεταφερθέντων στοιχείων ενεργητικού, είτε ένα μέρος τους. Εάν οι κίνδυνοι και αναμοιβές διατηρούνται ουσιαδώς από την Τράπεζα, τα μεταφερθέντα στοιχεία ενεργητικού δεν αποαναγνωρίζονται από τον ισολογισμό. Σε συναλλαγές όπου η Τράπεζα δεν διατηρεί ουσιαδώς τους κινδύνους και αναμοιβές ιδιοκτησίας ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού, αποαναγνωρίζει το στοιχείο ενεργητικού εάν χάσει τον έλεγχο του.

(κγ) Τιτλοποιήσεις

Η Τράπεζα τιτλοποιεί διάφορα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού. Αυτό γενικά συνεπάγεται την πώληση των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρείες ειδικού σκοπού, που με τη σειρά τους εκδίδουν ομόλογα σε επενδυτές. Δικαιώματα στα τιτλοποιημένα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού μπορεί να διατηρούνται υπό μορφή μεριδίων μειωμένης εξασφάλισης ή άλλων υπολειμματικών μεριδίων.

(κδ) Ταμειακά και άλλα ισοδύναμα διαθέσιμα

Τα Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, περιλαμβάνουν μετρητά στο ταμείο, καταθέσεις όψεως σε τράπεζες, άλλες βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού κινδύνου, με αρχικές ημερομηνίες λήξης τριών ή λιγότερων μηνών, και τραπεζικές επιταγές.

3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή λογιστικών αρχών

Κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών της Τράπεζας, η Διοίκηση της Τράπεζας προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεάζουν τα ποσά των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά τη διάρκεια του επόμενου οικονομικού έτους. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αξιολογούνται διαρκώς και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων αναμενόμενων μελλοντικών γεγονότων που, υπό τις παρούσες συνθήκες, αναμένεται να πραγματοποιηθούν.

(α) Πρόβλεψη για πιστωτικούς κινδύνους

Η Τράπεζα εξετάζει διαρκώς το δανειακό χαρτοφυλάκιο της για να αξιολογήσει κατά πόσο έχει υποστεί απομείωση. Στον προσδιορισμό αν πρέπει να αναγνωριστεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων ζημία απομείωσης, η Τράπεζα, χρησιμοποιώντας τη κρίση της, εξετάζει κατά πόσο υπάρχουν ενδείξεις που να καταδεικνύουν ότι υπάρχει προσδιορίσιμη μείωση στις αναμενόμενες ταμειακές ροές από ένα χαρτοφυλάκιο δανείων, πριν η μείωση μπορεί να συσχετιστεί με ένα συγκεκριμένο δάνειο του χαρτοφυλακίου. Τέτοια ένδειξη είναι δυνατόν να περιλαμβάνει δεδομένα που παρατηρήθηκαν και υποδηλώνουν ότι υπήρξε αρνητική διαφοροποίηση στη δυνατότητα αποπληρωμής από την ομάδα των πιστούχων, ή στις εθνικές ή τοπικές οικονομικές συνθήκες, που σχετίζονται με αθετήσεις υποχρεώσεων έναντι ομάδας περιουσιακών στοιχείων. Η Διοίκηση χρησιμοποιεί εκτιμήσεις, που βασίζονται στην ιστορική εμπειρία ζημιών από περιουσιακά στοιχεία με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, και παρόμοια αντικειμενική ένδειξη απομείωσης με αυτά του χαρτοφυλακίου, όταν προσδιορίζει τις μελλοντικές ταμειακές ροές. Η μεθοδολογία και οι υποθέσεις που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του ποσού και της χρονικής στιγμής των μελλοντικών ταμειακών ροών επανεξετάζονται περιοδικά ώστε, να μειώνουν οποιοσδήποτε διαφορές μεταξύ των εκτιμήσεων για ζημίες και της πραγματικής εμπειρίας ζημιών.

(β) Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά, προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης. Όπου χρησιμοποιούνται μέθοδοι αποτίμησης για τον καθορισμό της εύλογης αξίας, αυτές επικυρώνονται και εξετάζονται περιοδικά από προσωπικό με απαραίτητα προσόντα, ανεξάρτητο από το προσωπικό που πραγματοποίησε τις μεθόδους αποτίμησης. Όλα τα μοντέλα πιστοποιούνται πριν να χρησιμοποιηθούν και ρυθμίζονται έτσι ώστε να επιβεβαιώνουν ότι τα αποτελέσματα αντικατοπτρίζουν τα πραγματικά δεδομένα και τις συγκριτικές τιμές αγοράς. Όπου είναι δυνατό, τα μοντέλα χρησιμοποιούν μόνο παρατηρήσεις από την αγορά, αλλά σε τομείς όπως ο πιστωτικός κίνδυνος (τόσο της Τράπεζας όσο και του αντισυμβαλλόμενου μέρους), απαιτούνται εκτιμήσεις από τη Διοίκηση για παραμέτρους όπως η μεταβλητικότητα (volatility) και οι συσχετίσεις (correlations). Αλλαγές στις υποθέσεις σχετικά με αυτούς τους παράγοντες μπορεί να επηρεάσουν την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που παρουσιάζεται στις οικονομικές καταστάσεις.

(γ) Απομείωση μετοχικού χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων

Η Τράπεζα προσδιορίζει ότι το μετοχικό χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων έχει υποστεί απομείωση όταν υπάρξει σημαντική ή παρατεταμένη μείωση στην εύλογη αξία των μετοχικών επενδύσεων κάτω από το κόστος κτήσης τους. Στον προσδιορισμό του τι αποτελεί σημαντική ή παρατεταμένη μείωση, η Διοίκηση της Τράπεζας χρησιμοποιεί την κρίση της. Κατά τη χρήση της κρίσης της, η Τράπεζα αξιολογεί, μεταξύ άλλων παραγόντων, τη συνήθη μεταβλητικότητα (volatility) της τιμής της μετοχής. Επιπροσθέτως, η απομείωση μπορεί να είναι απαραίτητη όταν υπάρχει ένδειξη χειροτέρευσης της οικονομικής κατάστασης του εκδότη, της επίδοσης του κλάδου και τομέα εργασιών, των λειτουργικών και χρηματοδοτικών ταμειακών ροών και αλλαγές στην τεχνολογία.

3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή λογιστικών αρχών (συνέχεια)

(δ) Φόρος εισοδήματος

Η Διοίκηση της Τράπεζας κάνει εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης φόρου εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί κατά τη διάρκεια της κανονικής ροής των εργασιών, για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός φόρου είναι αβέβαιος. Η Τράπεζα αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα θέματα από φορολογικούς ελέγχους, βάσει εκτιμήσεων κατά πόσο θα προκύψουν επιπρόσθετοι φόροι. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των υποθέσεων διαφέρει από τα ποσά που αναγνωρίστηκαν αρχικά, οι διαφορές θα επηρεάσουν τις φορολογικές υποχρεώσεις και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις, την περίοδο κατά την οποία γίνεται αυτός ο προσδιορισμός.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

4.1 Χρήση χρηματοοικονομικών μέσων

Οι δραστηριότητες της Τράπεζας σχετίζονται κυρίως, εκ φύσεως, με τη χρήση χρηματοοικονομικών μέσων, στα οποία συμπεριλαμβάνονται και παράγωγα. Η Τράπεζα αποδέχεται καταθέσεις από πελάτες, τόσο με σταθερό όσο και με κυμαινόμενο επιτόκιο, για διάφορες χρονικές περιόδους και επιδιώκει να πραγματοποιήσει περιθώρια επιτοκίου πάνω από το μέσο όρο, μέσω της επένδυσης αυτών των κεφαλαίων σε υψηλής ποιότητας περιουσιακά στοιχεία. Η Τράπεζα επιδιώκει την αύξηση αυτών των περιθωρίων, μέσω της συγκέντρωσης βραχυπρόθεσμων κεφαλαίων και της παραχώρησης δανείων για μεγαλύτερες χρονικές περιόδους με υψηλότερα επιτόκια, κρατώντας ταυτόχρονα επαρκή ρευστότητα ώστε να ικανοποιεί όλες τις απαιτήσεις που μπορεί να προκύψουν.

Η Τράπεζα επιδιώκει επίσης να αυξήσει τα περιθώρια επιτοκίου, μέσω της είσπραξης περιθωρίων πάνω από το μέσο όρο, μετά από προβλέψεις, από την παραχώρηση δανείων σε πελάτες εμπορικής και λιανικής τραπεζικής εντός ενός εύρους πιστωτικού κινδύνου. Αυτά τα χρηματοδοτικά ανοίγματα περιλαμβάνουν δάνεια και χορηγήσεις εντός ισολογισμού καθώς και εγγυήσεις και άλλες δεσμεύσεις, όπως πιστωτικές επιστολές, εκτός ισολογισμού.

Η Τράπεζα συναλλάσσεται επίσης σε χρηματοοικονομικά μέσα και παίρνει θέσεις σε εμπορεύσιμα και εξωχρηματιστηριακά μέσα, συμπεριλαμβανομένων παραγώγων μέσων, για να εκμεταλλεύεται βραχυπρόθεσμες διακυμάνσεις στην αγορά μετοχών και ομολόγων, στις συναλλαγματικές ισοτιμίες και στα επιτόκια. Η Επιτροπή Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου καθορίζει όρια συναλλαγών για το μέγεθος του ανοίγματος που μπορεί να αποδεχθεί σε σχέση με καταθέσεις μιας ημέρας (overnight) και ημερήσιες θέσεις όπως και όρια για μεγαλύτερες διάρκειες. Με την εξαίρεση συγκεκριμένων αντισταθμιστικών διακανονισμών, το άνοιγμα σε συναλλαγματικό κίνδυνο και κίνδυνο επιτοκίων σχετικά με αυτά τα παράγωγα αναλαμβάνεται συνήθως για να αντισταθμιστούν εκκρεμείς θέσεις, ώστε να ελεγχθεί η διακύμανση στα καθαρά ποσά μετρητών που απαιτούνται για να συμψηφιστούν αγοραίες θέσεις.

Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας

Η Τράπεζα αντισταθμίζει μέρος του υφιστάμενου κινδύνου επιτοκίων που προκύπτει από πιθανή μείωση της εύλογης αξίας ομολόγων διαθέσιμων προς πώληση με σταθερά επιτόκια και πιθανή αύξηση της εύλογης αξίας καταθέσεων σε εγχώρια και ξένα νομίσματα, χρησιμοποιώντας συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων και ξένων νομισμάτων. Η καθαρή εύλογη αξία αυτών των συμβάσεων ανταλλαγής την 31 Δεκεμβρίου 2006 ήταν αρνητική € 120 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2005: αρνητική € 350 εκατ.) (σημ 14).

Αντισταθμίσεις ταμειακών ροών

Η Τράπεζα αντισταθμίζει μέρος του υφιστάμενου κινδύνου επιτοκίων που προκύπτει από διακυμάνσεις στις ταμειακές ροές, σχετικά με μελλοντικές αλλαγές επιτοκίων περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων με κυμαινόμενα επιτόκια ή μη αναγνωρισθείσες πιθανές προβλεπόμενες συναλλαγές, χρησιμοποιώντας συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων. Η καθαρή εύλογη αξία αυτών των συμβάσεων ανταλλαγής την 31 Δεκεμβρίου 2006 ήταν αρνητική € 8 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2005: αρνητική € 17 εκατ.) (σημ 14).

4.2 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι δραστηριότητες της Τράπεζας την εκθέτουν σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους: πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς (συμπεριλαμβανομένου κινδύνου συναλλαγμάτων και κινδύνου επιτοκίων) και κίνδυνο ρευστότητας. Η γενική πολιτική διαχείρισης κινδύνου της Τράπεζας εστιάζεται στην αβεβαιότητα των χρηματοοικονομικών αγορών και αποσκοπεί στο να ελαχιστοποιεί πιθανές αρνητικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική επίδοση, χρηματοοικονομική κατάσταση και ταμειακή ροή της Τράπεζας.

4.2.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Η Τράπεζα εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο, που είναι ο κίνδυνος το αντισυμβαλλόμενο μέρος να αδυνατεί να εξοφλήσει πλήρως τα ποσά που οφείλει όταν αυτά προκύπτουν. Προβλέψεις απομείωσης αναγνωρίζονται για ζημιές που έχουν πραγματοποιηθεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Σημαντικές αλλαγές στην οικονομία ή στην κατάσταση ενός συγκεκριμένου βιομηχανικού τομέα που αποτελεί ένα σημαντικό μέρος του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, πιθανό να επιφέρουν ζημιές που διαφέρουν από αυτές που αναγνωρίστηκαν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Συνεπώς η Διοίκηση διαχειρίζεται προσεκτικά την έκθεσή της σε πιστωτικό κίνδυνο.

Η Τράπεζα διαρθρώνει τα επίπεδα πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει, με την επιβολή ορίων σχετικά με το μέγεθος του αποδεκτού κινδύνου από κάποιο πιστούχο ή ομάδα πιστούχων και από γεωγραφικούς και βιομηχανικούς τομείς. Αυτού του είδους οι κίνδυνοι παρακολουθούνται σε περιοδική βάση και υπόκεινται σε ετήσια ή συχνότερη αναθεώρηση. Τα επίπεδα πιστωτικού κινδύνου κατά προϊόν, βιομηχανικό τομέα και χώρα επανεξετάζονται κάθε τρίμηνο από την Επιτροπή Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου. Το άνοιγμα σε κάποιο πιστούχο, συμπεριλαμβανομένων τραπεζών και χρηματιστών, είναι επιπρόσθετα περιορισμένο με υπό-όρια που καλύπτουν ανοίγματα εντός και εκτός ισολογισμού, και από ημερήσια όρια κινδύνου παράδοσης σε σχέση με εμπορικά στοιχεία, όπως προθεσμιακά συμβόλαια ξένου συναλλάγματος. Τα πραγματικά ανοίγματα έναντι των ορίων παρακολουθούνται σε ημερήσια βάση.

Η Τράπεζα ενεργοποιείται στον τομέα δανεισμού ιδιωτών και επιχειρήσεων. Η διασπορά του πιστωτικού κινδύνου είναι επαρκώς εξαπλωμένη σε ένα εύρος ιδιωτών και εταιρικών πελατών. Η διαχείριση της έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο γίνεται μέσω της τακτικής ανάλυσης της ικανότητας των πιστούχων και πιθανών πιστούχων, να τηρήσουν τις υποχρεώσεις αποπληρωμής τόκων και κεφαλαίου και μέσω της αλλαγής ορίων δανειοδότησης, όπου κρίνεται απαραίτητο. Η Τράπεζα μειώνει τον πιστωτικό κίνδυνο σχετικά με δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες, μέσω της σύναψης εξασφαλισμένων διακανονισμών. Τα είδη εξασφαλίσεων που λαμβάνει η Τράπεζα είναι καταθέσεις σε μετρητά και ταμειακά ισοδύναμα, ακίνητη περιουσία, αξιόγραφα, πλοία και τραπεζικές εγγυήσεις. Η αξία των εξασφαλίσεων που κατέχει η Τράπεζα την 31 Δεκεμβρίου 2006, ανέρχεται σε 28% (31 Δεκεμβρίου 2005: 30%) του συνολικού ποσού των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών.

Οι συγκεντρώσεις κινδύνου ανά οικονομικό τομέα στο δανειακό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας παρουσιάζονται στη σημείωση 15.

(α) Παράγωγα

Η Τράπεζα διατηρεί όρια ελέγχου των καθαρών ανοικτών θέσεων σε παράγωγα, δηλαδή της διαφοράς μεταξύ συμβολαίων αγοράς και πώλησης, κατά ποσό και όρους. Σε κάθε στιγμή, το ποσό που υπόκειται σε πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται στην τρέχουσα εύλογη αξία των μέσων που είναι ευνοϊκά για την Τράπεζα (δηλαδή παράγωγα με θετική εύλογη αξία), που σε σχέση με τα παράγωγα είναι μόνο ένα μικρό μέρος του θεωρητικού ποσού των συμβολαίων που χρησιμοποιούνται για να εκφράσουν τον όγκο των εκκρεμών μέσων. Η διαχείριση της έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο, γίνεται ως μέρος των γενικών ορίων δανειοδότησης σε πελάτες, συνυπολογιζόμενης της πιθανής έκθεσης σε διακυμάνσεις της αγοράς. Εξασφαλίσεις ή άλλα αξιόγραφα δεν λαμβάνονται συνήθως για εκθέσεις σε πιστωτικό κίνδυνο αυτών των μέσων, εκτός όπου η Τράπεζα απαιτεί κατάθεση του περιθωρίου (margin deposit) από τα αντισυμβαλλόμενα μέρη. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα παράγωγα μέσα της Τράπεζας παρουσιάζονται στη σημείωση 14.

(β) Κύριοι διακανονισμοί συμψηφισμού (master netting agreements)

Η Τράπεζα περιορίζει περαιτέρω την έκθεσή της σε πιστωτικές ζημιές μέσω της σύναψης κύριων διακανονισμών συμψηφισμού με αντισυμβαλλόμενα μέρη με τα οποία πραγματοποιεί σημαντικό όγκο συναλλαγών. Οι κύριοι διακανονισμοί συμψηφισμού δεν καταλήγουν γενικά στο συμψηφισμό των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του ισολογισμού, καθώς οι συναλλαγές συνήθως εξοφλούνται σε μικτή βάση. Εντούτοις, ο πιστωτικός κίνδυνος μειώνεται μέσω των κύριων διακανονισμών συμψηφισμού στο σημείο που αν παρουσιαστεί ένα περιστατικό αθέτησης εκπλήρωσης υποχρεώσεων, τότε όλα τα ποσά με το αντισυμβαλλόμενο μέρος τερματίζονται και εξοφλούνται σε καθαρή βάση. Η συνολική έκθεση της Τράπεζας σε πιστωτικό κίνδυνο από παράγωγα μέσα που υπόκεινται σε πιστωτικούς διακανονισμούς συμψηφισμού, μπορεί να αλλάξει σημαντικά μέσα σε σύντομο χρονικό διάστημα, καθώς επηρεάζεται από την κάθε συναλλαγή που υπόκειται σε διακανονισμό.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

4.2 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

4.2.1 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

(γ) Δεσμεύσεις που σχετίζονται με πίστωση

Ο κύριος σκοπός των δεσμεύσεων που σχετίζονται με πίστωση, είναι η διασφάλιση ότι υπάρχουν κεφάλαια διαθέσιμα στους πελάτες όπως απαιτείται. Οι εγγυήσεις και οι πιστωτικές επιστολές φέρουν τον ίδιο πιστωτικό κίνδυνο όπως τα δάνεια, καθώς αντιπροσωπεύουν ανέκκλητες διαβεβαιώσεις ότι η Τράπεζα θα προβεί σε πληρωμές, σε περίπτωση που κάποιος πελάτης δεν μπορεί να εξοφλήσει τις υποχρεώσεις του προς τρίτους. Ενέγγυες και εμπορικές πιστωτικές επιστολές, οι οποίες είναι γραπτές δεσμεύσεις από την Τράπεζα εκ μέρους ενός πελάτη που εξουσιοδοτεί κάποιο τρίτο να εκδίδει διαταγές πληρωμής μέχρι ενός προκαθορισμένου ποσού κάτω από ειδικούς όρους και συνθήκες, είναι εξασφαλισμένα από το υποκείμενο φορτίο εμπορευμάτων που σχετίζονται και συνεπώς φέρουν λιγότερο κίνδυνο από ότι ένα δάνειο.

Οι δεσμεύσεις για επέκταση του ορίου πίστωσης, αντιπροσωπεύουν μη χρησιμοποιημένα όρια σε μορφή δανείων, εγγυήσεων ή πιστωτικών επιστολών. Αναφορικά με τον πιστωτικό κίνδυνο δεσμεύσεων για επέκταση του ορίου πίστωσης, η Τράπεζα ενδεχομένως να εκτίθεται σε ζημιά ενός ποσού ίσου με το σύνολο των μη-χρησιμοποιημένων δεσμεύσεων καθώς οι περισσότερες δεσμεύσεις για επέκταση του ορίου πίστωσης εξαρτώνται από την ικανότητα των πελατών να διατηρούν συγκεκριμένα επίπεδα πιστωτικής αξιοπιστίας. Η Τράπεζα παρακολουθεί την περίοδο μέχρι τη λήξη των πιστωτικών δεσμεύσεων καθώς οι μακροπρόθεσμες δεσμεύσεις έχουν γενικά μεγαλύτερο βαθμό πιστωτικού κινδύνου από τις βραχυπρόθεσμες δεσμεύσεις.

(δ) Γεωγραφική συγκέντρωση στοιχείων ενεργητικού, παθητικού και εκτός ισολογισμού

Ανάλυση με τη γεωγραφική συγκέντρωση των στοιχείων ενεργητικού, παθητικού και εκτός ισολογισμού που επεξηγεί τις συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου σχετικά με γεωγραφικές περιοχές παρουσιάζεται στη σημείωση 32.

Οι συγκεντρώσεις κινδύνου γεωγραφικών τομέων μέσα στο δανειακό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας αναλύονται στη σημείωση 15.

4.2.2 Κίνδυνος αγοράς

Η Τράπεζα εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς. Ο κίνδυνος αγοράς προκύπτει από ανοικτές θέσεις σε επιτόκια, ξένο συνάλλαγμα και μετοχικά προϊόντα, τα οποία εκτίθενται σε γενικές και ειδικές διακυμάνσεις στην αγορά. Η Τράπεζα εφαρμόζει τη μέθοδο 'value at risk' (VaR) για να υπολογίσει τον κίνδυνο αγοράς των θέσεων που κατέχονται και της πιθανής οικονομικής ζημίας βασιζόμενη σε υποθέσεις για διάφορες αλλαγές στις συνθήκες της αγοράς.

Το VaR που επιμετρεί η Τράπεζα είναι μια εκτίμηση, διαστήματος εμπιστοσύνης 99%, της πιθανής ζημίας που μπορεί να προκύψει αν οι τρέχουσες θέσεις κατέχονταν χωρίς αλλαγή για μια περίοδο 10 ημερών (περίοδος κατοχής). Η επιμέτρηση γίνεται με τέτοιο τρόπο ώστε μέσα σε μια περίοδο 10 ημερών να μην προκύπτουν ζημίες που να υπερβαίνουν το VaR, κατά μέσο όρο, πέραν της μιας φοράς κάθε τέσσερα έτη. Τα πραγματικά αποτελέσματα παρακολουθούνται τακτικά για να ελέγχεται η αξιοπιστία των υποθέσεων και των παραμέτρων που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό του VaR.

Καθώς το VaR αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του συστήματος ελέγχου του κινδύνου αγοράς της Τράπεζας, έχουν καταρτιστεί όρια του VaR για όλες τις εργασίες (εμπορικές και τραπεζικές) και η πραγματική έκθεση στον κίνδυνο, αναθεωρείται καθημερινά από τη Διοίκηση. Το μέσο καθημερινό VaR για την Τράπεζα για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2006 για περίοδο κατοχής μιας μέρας ήταν € 12,9 εκατ. Το μέσο καθημερινό VaR για την Τράπεζα κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2005 για περίοδο κατοχής μιας μέρας ήταν € 8,3 εκατ. Εντούτοις, η χρήση αυτής της μεθόδου δεν αποτρέπει ζημίες εκτός αυτών των ορίων σε περίπτωση πιο σημαντικών διακυμάνσεων της αγοράς.

(α) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η χρηματοοικονομική κατάσταση και οι ταμειακές ροές της Τράπεζας εκτίθενται σε κίνδυνο από την επίδραση των διακυμάνσεων στις ισχύουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες. Η Επιτροπή Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου καθορίζει όρια στα επίπεδα έκθεσης σε κίνδυνο, τα οποία παρακολουθούνται καθημερινά. Ο πίνακας στη σημείωση 35 συνοψίζει την έκθεση της Τράπεζας σε συναλλαγματικό κίνδυνο κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006 και 31 Δεκεμβρίου 2005. Στον πίνακα περιλαμβάνονται τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της Τράπεζας, ανά νόμισμα, στη λογιστική τους αξία.

(β) Κίνδυνος επιτοκίου

Η χρηματοοικονομική κατάσταση και οι ταμειακές ροές της Τράπεζας εκτίθενται σε κίνδυνο από τις επιδράσεις των διακυμάνσεων στα ισχύοντα επιτόκια αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίου σε ταμειακές ροές είναι ο κίνδυνος οι μελλοντικές ροές μετρητών ενός χρηματοοικονομικού μέσου να διακυμανθούν λόγω των αλλαγών στα επιτόκια της αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίου εύλογης αξίας είναι ο κίνδυνος η αξία ενός χρηματοοικονομικού μέσου να διακυμανθεί λόγω των αλλαγών στα επιτόκια της αγοράς. Ως αποτέλεσμα τέτοιων αλλαγών, τα περιθώρια επιτοκίου μπορεί να αυξηθούν, αλλά μπορεί και να μειωθούν ή να δημιουργήσουν ζημίες όταν παρουσιαστούν μη αναμενόμενες αλλαγές. Η Επιτροπή Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου καθορίζει όρια σε σχέση με τα επίπεδα αναντιστοιχίας (mismatch) επιτοκιακών ανατιμολογήσεων που μπορούν να αναληφθούν.

Ο πίνακας στη σημείωση 36 συνοψίζει την έκθεση της Τράπεζας στον κίνδυνο επιτοκίου. Στον πίνακα περιλαμβάνονται τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της Τράπεζας στη λογιστική τους αξία, ταξινομημένα με βάση το συντομότερο της συμβατικής ανατιμολόγησης ή της ημερομηνίας λήξης.

Τα πραγματικά μέσα επιτόκια για νομισματικά χρηματοοικονομικά μέσα συνοψίζονται στη σημείωση 36.

4.2.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Η Τράπεζα εκτίθεται σε καθημερινούς κινδύνους ρευστότητας, από καταθέσεις overnight, τρεχούμενους λογαριασμούς, καταθέσεις με ημερομηνία λήξης, εκταμιεύσεις δανείων και εγγυήσεων και από λογαριασμούς περιθωρίου και άλλους λογαριασμούς σχετικά με παράγωγα που εξοφλούνται σε μετρητά. Η Τράπεζα διατηρεί διαθέσιμα για να καλύψει όλες αυτές τις ανάγκες. Η Επιτροπή Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου καθορίζει επαρκή όρια για να καλυφθούν τέτοια ανοίγματα ρευστότητας (liquidity gap).

Η χρονική ανάλυση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού με βάση την εναπομείνασα συμβατική διάρκειά τους, κατά την ημερομηνία ισολογισμού, παρουσιάζεται στον πίνακα της σημείωσης 37.

Θεμελιώδης αρχή της Διοίκησης της Τράπεζας, είναι η αντιστοιχία (matching) και η ελεγχόμενη αναντιστοιχία (mismatch) των ημερομηνιών λήξης και των επιτοκίων των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού. Είναι ασυνήθιστο για τράπεζες να είναι εντελώς αντιστοιχισμένες, καθώς οι συναλλαγές είναι συχνά αβέβαιης διάρκειας και διαφορετικής φύσεως. Όταν οι λήξεις δε συμπίπτουν, η αποδοτικότητα μπορεί να αυξηθεί αλλά ταυτόχρονα μπορεί να αυξηθεί και ο κίνδυνος ζημιών.

Οι λήξεις των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού και η ικανότητα να αντικατασταθούν σε αποδεκτό κόστος οι τοκοφόρες υποχρεώσεις κατά τη λήξη τους, αποτελούν σημαντικούς παράγοντες στον καθορισμό της ρευστότητας της Τράπεζας και της έκθεσής της στις διακυμάνσεις επιτοκίων και συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Οι ανάγκες ρευστότητας που δημιουργούνται από καταπτώσεις εγγυητικών και πιστωτικών επιστολών είναι σημαντικά λιγότερες από το ποσό της δέσμευσης, καθώς η Τράπεζα γενικά δεν αναμένει το τρίτο μέρος να εκταμιεύσει κεφάλαια βάσει της συμφωνίας. Το συνολικό συμβατικό ποσό των δεσμεύσεων για αύξηση της πίστωσης δεν αντιπροσωπεύει κατ' ανάγκη μελλοντικές ανάγκες μετρητών, καθώς αρκετές από αυτές τις δεσμεύσεις θα λήξουν ή θα τερματιστούν χωρίς να χρηματοδοτηθούν.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

4.3 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού

Η εύλογη αξία είναι το ποσό για το οποίο ένα περιουσιακό στοιχείο θα μπορούσε να ανταλλαχθεί ή μια υποχρέωση να εξοφληθεί, μεταξύ ενημερωμένων και πρόθυμων μερών σε μια συναλλαγή καθαρά εμπορικής βάσης. Η τιμή αγοράς, όπου υπάρχει μια ενεργή αγορά (όπως ένα αναγνωρισμένο χρηματιστήριο), είναι η καλύτερη ένδειξη της εύλογης αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου. Εντούτοις, δεν υπάρχουν ενδεικτικές τιμές αγοράς για ένα σημαντικό αριθμό χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που κατέχονται και εκδίδονται από την Τράπεζα. Συνεπώς, για χρηματοοικονομικά μέσα για τα οποία δεν υπάρχει τιμή αγοράς, οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, υπολογίζονται χρησιμοποιώντας την παρούσα αξία ή άλλες μεθόδους αποτίμησης αξιών βασισμένες στις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς.

Οι αξίες που προκύπτουν χρησιμοποιώντας αυτές τις μεθόδους, επηρεάζονται σημαντικά από τις παραδοχές σε σχέση με τα ποσά και τη χρονική στιγμή των μελλοντικών ταμειακών ροών και των προεξοφλητικών συντελεστών που χρησιμοποιήθηκαν. Οι ακόλουθες μέθοδοι και υποθέσεις καταδεικνύουν ότι οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, είναι σχεδόν οι ίδιες με τη λογιστική αξία τους:

- α) χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων, παράγωγα και άλλες συναλλαγές που έγιναν για εμπορικούς σκοπούς, καθώς και ομόλογα Δημοσίου, επενδυτικοί τίτλοι διαθέσιμοι προς πώληση και χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων αποτιμούνται σε εύλογη αξία (σημ 13, 14, 17, 24, 25 και 26) με αναφορά στις χρηματιστηριακές τιμές, όπου αυτές είναι διαθέσιμες. Αν χρηματιστηριακές τιμές δεν είναι διαθέσιμες, τότε οι εύλογες αξίες υπολογίζονται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης βασισμένες σε ενδεικτικά στοιχεία της αγοράς.
- β) όλα σχεδόν τα άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της Τράπεζας φέρουν κυμαινόμενα επιτόκια, τα οποία ανατιμολογούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Συνεπώς, η Τράπεζα δεν έχει σημαντική έκθεση σε διακυμάνσεις στην εύλογη αξία και η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού είναι ουσιαστικά ισοδύναμη με τις εύλογες αξίες τους, εκτός όπου αναφέρεται διαφορετικά.

4.4 Δραστηριότητες εμπιστευματοδόχου

Η Τράπεζα παρέχει υπηρεσίες θεματοφύλακα, διαχειριστή, εταιρικής διαχείρισης, επενδυτικής διαχείρισης και συμβουλευτικές υπηρεσίες σε τρίτους. Αυτό προϋποθέτει από την Τράπεζα να παίρνει αποφάσεις κατανομής, και αγοράς και πώλησης σχετικά με ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών μέσων. Τα περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται από την Τράπεζα υπό την ιδιότητα του εμπιστευματοδόχου δεν περιλαμβάνονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

5. Καθαρά έσοδα από τόκους

Τόκοι έσοδα

Πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών
Λοιπές επενδύσεις
Σύνολο

Τόκοι έξοδα

Πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες
Λοιπά δανειακά κεφάλαια
Σύνολο

Καθαρά έσοδα από τόκους

Στους τόκους έσοδα συμπεριλαμβάνονται €1.103εκατ. (2005: € 644 εκατ.) από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και στους τόκους έξοδα €1.159 εκατ. (2005: € 705 εκατ.).

	2006	2005
	€ εκατ.	€ εκατ.
Τόκοι έσοδα		
Πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες	3.203	2.267
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	65	27
Λοιπές επενδύσεις	406	271
Σύνολο	3.674	2.565
Τόκοι έξοδα		
Πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες	(2.306)	(1.395)
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	(86)	(26)
Σύνολο	(2.392)	(1.421)
Καθαρά έσοδα από τόκους	1.282	1.144

6. Λειτουργικά έξοδα

Δαπάνες προσωπικού (σημ 7)
Έξοδα διοικήσεως
Αποσβέσεις και απομειώσεις άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων (σημ 20)
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων (σημ 21)
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων

	2006	2005
	€ εκατ.	€ εκατ.
Δαπάνες προσωπικού (σημ 7)	391	320
Έξοδα διοικήσεως	194	154
Αποσβέσεις και απομειώσεις άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων (σημ 20)	2	0
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων (σημ 21)	54	63
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	51	38
	692	575

7. Δαπάνες προσωπικού

Μισθοί, ημερομίσθια και επιδόματα προσωπικού
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης
Κόστος συνταξιοδότησης και λοιπές παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία
Λοιπές δαπάνες προσωπικού

Ο μέσος αριθμός των εργαζομένων της Τράπεζας για το έτος 2006 ήταν 7.638 (2005: 6.924).

	2006	2005
	€ εκατ.	€ εκατ.
Μισθοί, ημερομίσθια και επιδόματα προσωπικού	273	217
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	55	51
Κόστος συνταξιοδότησης και λοιπές παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	23	11
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	40	41
	391	320

8. Φόρος εισοδήματος

Φόρος εισοδήματος χρήσης
Αναβαλλόμενη φορολογία (σημ 9)
Σύνολο εξόδων από φόρους

Ο ελληνικός συντελεστής φορολογίας για το 2006 είναι 29% (2005: 32%). Σύμφωνα με τα ειδικά φορολογικά κίνητρα συγχωνεύσεων, ο συντελεστής φορολογίας της Τράπεζας για το 2006 είναι 24% (2005: 27%). Η συμφωνία του φόρου εισοδήματος για τα κέρδη πριν τους φόρους με βάση τους ισχύοντες συντελεστές και του εξόδου από φόρους έχει ως εξής:

	2006	2005
	€ εκατ.	€ εκατ.
Κέρδη προ φόρων	644	561
Φόρος με τον κανονικό συντελεστή φορολογίας 29% (2005: 32%)	187	180
Φορολογική επίδραση:		
- του οφέλους της Τράπεζας από το μειωμένο συντελεστή 24% το 2006 (2005: 27%)	(32)	(27)
- των εσόδων και εξόδων που δε φορολογούνται	(40)	(30)
- λοιπών	11	4
	126	127
- εφάπαξ φορολογία επί αποθεματικών (βλ. παρακάτω)	43	-
Φόρος εισοδήματος	169	127

Με το ν.3513/22.11.2006, επιβλήθηκε αυτοτελής φορολόγηση με 15% ή 10%, ανάλογα με την προέλευση, επί των αφορολογήτων αποθεματικών που είχαν σχηματιστεί από την Τράπεζα και είχαν εμφανιστεί στον Ισολογισμό που έκλεισε την 31.12.2005. Η Τράπεζα κατέβαλε φόρο €43,3 εκατ. με επιφύλαξη ότι δεν είναι νόμιμη η καταβολή του φόρου. Η νομική έκβαση της υπόθεσης αναμένεται να είναι χρονοβόρα.

9. Αναβαλλόμενη φορολογία

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται για όλες τις προσωρινές διαφορές με βάση τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης (liability method) και με αναμενόμενο πραγματικό φορολογικό συντελεστή 25% (2005: 25%).

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενης φορολογίας παρουσιάζεται πιο κάτω:

	2006 € εκατ.	2005 € εκατ.
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου	86	65
Πίστωση / (χρέωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(11)	12
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων:		
- αποτίμηση στην εύλογη αξία (σημ 17)	74	(11)
- μεταφορά στα κέρδη εις νέον (σημ 17)	(7)	19
- αντιστάθμιση εύλογης αξίας (σημ 17)	(46)	(6)
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	(4)	(3)
Λοιπές διαφορές	-	10
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου	<u>92</u>	<u>86</u>

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις προήλθαν από τα πιο κάτω:

	2006 € εκατ.	2005 € εκατ.
Προσωρινές διαφορές αποτίμησης που καταχωρήθηκαν στα ειδικά αποθεματικά	(15)	(35)
Προσωρινές διαφορές αποτίμησης που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων	13	12
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	(5)	(1)
Προσωρινές διαφορές από πάγια περιουσιακά στοιχεία	6	13
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	24	26
Απομείωση αξίας δανείων	54	68
Λοιπές προσωρινές διαφορές	15	3
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (σημ 22)	<u>92</u>	<u>86</u>

Η αναβαλλόμενη φορολογική (πίστωση) / χρέωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων αποτελείται από τις πιο κάτω προσωρινές διαφορές:

Προσωρινές διαφορές από αποτίμηση	(1)	6
Προσωρινές διαφορές από πάγια περιουσιακά στοιχεία	7	(43)
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	2	11
Απομείωση αξίας δανείων	14	16
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(11)	(2)
Αναβαλλόμενη φορολογική (πίστωση) / χρέωση	<u>11</u>	<u>(12)</u>

10. Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

	2006 € εκατ.	2005 € εκατ.
Ταμείο	395	285
Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	<u>1.246</u>	<u>822</u>
	<u>1.641</u>	<u>1.107</u>

εκ των οποίων:

Υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	<u>443</u>	<u>374</u>
---	------------	------------

Οι υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα, αντιπροσωπεύουν το ελάχιστο μέσο υπόλοιπο καταθέσεων που πρέπει να διατηρεί η Τράπεζα. Τα διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα μπορούν να αποσυρθούν ανά πάσα στιγμή, εφόσον διατηρείται το ελάχιστο μηνιαίο μέσο υπόλοιπο καταθέσεων.

11. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Για σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα νοούνται τα ακόλουθα υπόλοιπα τα οποία έχουν λήξη μικρότερη των 90 ημερών:

	2006 € εκατ.	2005 € εκατ.
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.198	733
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.595	3.158
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω λογαριασμού αποτελεσμάτων	42	199
	<u>4.835</u>	<u>4.090</u>

12. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

Ποσά σε διαδικασία είσπραξης από άλλες τράπεζες
 Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες

2006 € εκατ.	2005 € εκατ.
1.143	724
4.053	3.514
5.196	4.238

Στις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων συμπεριλαμβάνονται εξασφαλισμένα ποσά οφειλόμενα από:

- θυγατρικές επιχειρήσεις
- υπόλοιπα σε διακανονισμό με τράπεζες
- δεσμευμένες καταθέσεις σε τράπεζες

2.610	1.395
152	1.115
553	606

Στις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων συμπεριλαμβάνονται μη εξασφαλισμένα ποσά οφειλόμενα από:

- θυγατρικές επιχειρήσεις

70	70
-----------	----

13. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων (συμπεριλαμβανομένου του εμπορικού χαρτοφυλακίου)

Εμπορικό χαρτοφυλάκιο

Χρεόγραφα εκδόσεως Δημοσίου:
 - Κυβέρνηση

2006 € εκατ.	2005 € εκατ.
159	609
159	609

Λοιποί εκδότες:

- τράπεζες
- λοιποί

56	55
298	200
354	255

Σύνολο εμπορικού χαρτοφυλακίου

513	864
------------	-----

Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων
Σύνολο

61	-
574	864

Μετοχές

Έντοκα γραμμάτια εκδόσεως Δημοσίου (Treasury bills)

Ομολογίες

Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων

10	43
20	290
483	531
61	-
574	864

Δεσμευμένα με την Κεντρική Τράπεζα

101	526
------------	-----

14. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί τα πιο κάτω παράγωγα ως μέσα αντιστάθμισης χρηματοπιστωτικού κινδύνου και για εμπορικούς σκοπούς.

Οι προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος (currency forwards) απεικονίζουν υποχρεώσεις αγοράς ή πώλησης ξένου ή εγχώριου συναλλάγματος. Τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος και επιτοκίων (currency and interest rates futures) αποτελούν συμβατικές υποχρεώσεις για την είσπραξη ή την πληρωμή ενός ποσού (μετά από συμψηφισμό των θέσεων των αντισυμβαλλομένων) και προσδιορίζεται βάσει των μεταβολών στις τιμές συναλλάγματος και στα επιτόκια αναφοράς. Αφορούν επίσης την αγορά ή πώληση συναλλάγματος ή χρηματοοικονομικών μέσων σε μία τιμή διαμορφωμένη από την αγορά, σε δεδομένη μελλοντική χρονική στιγμή. Δεδομένου ότι τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης είναι εξασφαλισμένα με χρηματικά διαθέσιμα ή χρεόγραφα, και οι μεταβολές στην εύλογη αξία τους τακτοποιούνται ημερησίως μέσω συμψηφισμών, ο πιστωτικός τους κίνδυνος είναι αμελητέος.

Οι συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων (currency and interest rate swaps) αποτελούν δεσμεύσεις ανταλλαγής συνόλου ταμειακών ροών έναντι άλλων. Οι συμβάσεις ανταλλαγής αποσκοπούν στην ανταλλαγή συναλλάγματος ή επιτοκίων (π.χ. ανταλλαγή σταθερού επιτοκίου έναντι κυμαινόμενου επιτοκίου) ή στο συνδυασμό όλων αυτών (π.χ. συμβάσεις αμοιβαίας ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων - cross currency interest rate swap). Κατά την συναλλαγή δεν λαμβάνει χώρα ανταλλαγή κεφαλαίου, εκτός από συγκεκριμένες συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος. Ο πιστωτικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται η Τράπεζα, αποτελείται από το ενδεχόμενο κόστος αντικατάστασης των συμβάσεων ανταλλαγής, στην περίπτωση κατά την οποία οι αντισυμβαλλόμενοι δεν είναι συνεπείς προς την ικανοποίηση των υποχρεώσεών τους. Ο κίνδυνος αυτός παρακολουθείται σε συνεχή βάση με αναπροσαρμογή στις εύλογες αξίες, την αναλογία της ονομαστικής αξίας η οποία αναφέρεται στην σύμβαση και τη ρευστότητα της αγοράς. Προκειμένου να παρακολουθείται το επίπεδο του αναληφθέντος πιστωτικού κινδύνου, η Τράπεζα αξιολογεί τους αντισυμβαλλόμενους χρησιμοποιώντας τις ίδιες τεχνικές με αυτές που χρησιμοποιεί κατά την χορήγηση δανείων, ή αναπροσαρμόζει με βάση τις τρέχουσες αξίες αγοράς τις αμφοτεροβαρείς συμβάσεις των οποίων η αξία είναι πέραν ενός προκαθορισμένου ορίου.

Δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος και επιτοκίων είναι συμβάσεις σύμφωνα με τις οποίες ο πωλητής χορηγεί στον αγοραστή το δικαίωμα αλλά όχι την υποχρέωση, να αγοράσει (call option) ή να πωλήσει (put option) σε προκαθορισμένη ημερομηνία ή σε προκαθορισμένη περίοδο, συγκεκριμένη ποσότητα συναλλάγματος ή συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό μέσο σε προκαθορισμένη τιμή. Ο αγοραστής καταβάλλει στον πωλητή ένα τίμημα για το δικαίωμα (premium) ως αντάλλαγμα του κινδύνου από την διακύμανση των τιμών συναλλάγματος ή των επιτοκίων που αναλαμβάνει ο πωλητής. Τα δικαιώματα αγοράς είναι είτε διαπραγματεύσιμα σε κάποια αγορά, είτε διαπραγματεύονται απευθείας μεταξύ των ενδιαφερομένων μερών (OTC). Ο πιστωτικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται η Τράπεζα, αφορά αγορασθέντα δικαιώματα και περιορίζεται στην λογιστική τους αξία, η οποία είναι η εύλογη αξία τους.

Η ονομαστική αξία ορισμένων κατηγοριών των χρηματοοικονομικών μέσων είναι ενδεικτική της αξίας στοιχείων του ισολογισμού, χωρίς αυτό να σημαίνει απαραίτητα ότι προσδιορίζει τα ποσά των μελλοντικών ταμειακών ροών, που σχετίζονται με αυτά τα μέσα ή ακόμη την εύλογη αξία τους και για το λόγο αυτό δεν αντικατοπτρίζει τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο αγοράς στον οποίο εκτίθεται η Τράπεζα. Τα χρηματοοικονομικά μέσα καθίστανται θετικά (ενεργητικό) ή αρνητικά (παθητικό) λόγω των μεταβολών των συγκεκριμένων επιτοκίων ή τιμών συναλλάγματος που σχετίζονται με αυτά. Η συνολική συμβατική ή ονομαστική αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων που κατέχει η Τράπεζα, κατά πόσο αυτά καθίστανται θετικά ή αρνητικά και κατά συνέπεια η συνολική τους εύλογη αξία, μπορεί να μεταβληθεί σημαντικά μέσα στη χρήση.

14. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που κατέχει η Τράπεζα παρατίθεται στον πιο κάτω πίνακα:

	31 Δεκεμβρίου 2006			31 Δεκεμβρίου 2005		
	Συμβατική/ ονομαστική αξία € εκατ.	Εύλογη αξία Ενεργητικό € εκατ.	Παθητικό € εκατ.	Συμβατική/ ονομαστική αξία € εκατ.	Εύλογη αξία Ενεργητικό € εκατ.	Παθητικό € εκατ.
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς						
<i>Εξωχρηματιστηριακά παράγωγα σε συναλλάγμα</i>						
- Προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος	1.226	22	19	501	13	11
- Προθεσμιακές συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος	2.358	38	26	4.391	44	36
- Εξωχρηματιστηριακά δικαιώματα προαίρεσης αγοράς και πώλησης συναλλάγματος	1.870	22	21	3.656	66	61
		82	66		123	108
<i>Εξωχρηματιστηριακά παράγωγα σε επιτόκια</i>						
- Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	25.343	376	356	12.333	193	216
- Συμβάσεις αμοιβαίας ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων	838	18	79	672	28	27
- Προθεσμιακές συμφωνίες επιτοκίων	4.465	1	1	-	-	-
- Εξωχρηματιστηριακό δικαίωμα προαίρεσης επιτοκίων	14.131	26	33	1.121	0	0
		421	469		221	243
Διαπραγματεύσιμα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επιτοκίων σε χρηματιστήρια	657	2	2	1.798	1	1
Διαπραγματεύσιμα δικαιώματα προαίρεσης επιτοκίων σε χρηματιστήρια	982	1	(0)	2.954	3	5
		424	471		225	249
<i>Λοιπά παράγωγα</i>						
Εξωχρηματιστηριακά δικαιώματα προαίρεσης αγοράς και πώλησης δεικτών	25	4	4	80	9	8
Προθεσμιακές συμβάσεις χρεογράφων	4	0	0	458	0	1
Άλλα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (ανάλυση παρατίθεται παρακάτω)	406	1	2	625	-	1
		5	6		9	10
Σύνολο παραγώγων διακρατούμενων για εμπορικούς σκοπούς		511	543		358	367
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση εύλογης αξίας						
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	3.894	51	169	5.359	7	334
Συμβάσεις αμοιβαίας ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων	129	5	7	152	-	23
		56	176		7	357
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση ταμειακών ροών						
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	1.615	7	15	690	1	18
Σύνολο παραγώγων διακρατούμενα για αντιστάθμιση κινδύνων		63	191		8	375
Σύνολο παραγώγων στοιχείων ενεργητικού / παθητικού		574	734		366	742

Τα άλλα παράγωγα μέσα περιλαμβάνουν: συμβάσεις ανταλλαγής πιστωτικών κινδύνων (credit default swaps), συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί δεικτών που διαπραγματεύονται σε Χρηματιστήριο, δικαιώματα προαίρεσης δεικτών που διαπραγματεύονται σε Χρηματιστήριο και συμβάσεις ανταλλαγής εμπορευμάτων.

15. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Δάνεια σε μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις
 Καταναλωτικά δάνεια
 Στεγαστικά δάνεια
 Δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών
 Μείον: Πρόβλεψη για πιστωτικούς κινδύνους (σημ 16)

	2006	2005
	€ εκατ.	€ εκατ.
	10.806	8.843
	7.122	6.164
	7.935	6.043
	5.069	3.847
	30.932	24.897
	(749)	(683)
	30.183	24.214
	2.024	1.174
	0	8
	5.542	2.293

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών περιλαμβάνουν τα ακόλουθα ποσά:

- οφειλόμενα από θυγατρικές επιχειρήσεις
- οφειλόμενα από συγγενείς επιχειρήσεις (εξασφαλισμένα)
- τιτλοποιημένα δάνεια

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών περιλαμβάνουν τιτλοποιημένα δάνεια από εταιρείες ειδικού σκοπού για λογαριασμό της Τράπεζας. Η ανάλυση των τιτλοποιημένων απαιτήσεων της Τράπεζας αναφέρονται στη σημ 25.

Οι συγκεντρώσεις κινδύνων ανά οικονομικό τομέα δραστηριότητας σχετικά με το χαρτοφυλάκιο δανείων των πελατών της Τράπεζας αναλύεται ως εξής:

Εμπόριο και υπηρεσίες
 Ιδιώτες
 Βιομηχανία
 Ναυτιλία
 Κατασκευαστικός τομέας
 Λοιπά

	2006	2005
	%	%
	35	34
	48	49
	10	10
	1	2
	2	2
	4	3
	100	100

Η γεωγραφική κατανομή των κινδύνων σχετικά με το χαρτοφυλάκιο δανείων των πελατών αναλύεται ως εξής:

Ελλάδα
 Λοιπές χώρες

	2006	2005
	%	%
	97	99
	3	1
	100	100

16. Πρόβλεψη για πιστωτικούς κινδύνους

Την 1η Ιανουαρίου
 Ζημίες από επισφαλείς απαιτήσεις που χρεώθηκαν στη χρήση
 Ποσά που ανακτήθηκαν κατά τη χρήση
 Δάνεια που διεγράφησαν κατά την διάρκεια της χρήσης ως ανεπίδεκτα εισπράξεως
 Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου

	2006	2005
	€ εκατ.	€ εκατ.
	683	557
	308	289
	15	25
	(257)	(188)
	749	683

17. Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων

	2006 € εκατ.	2005 € εκατ.
Χρεόγραφα εκδόσεως Δημοσίου		
- Κυβέρνηση	7.006	7.978
- Λοιπές	18	-
	<u>7.024</u>	<u>7.978</u>
Λοιποί εκδότες:		
- τράπεζες	435	71
- λοιποί	2.560	1.260
	<u>2.995</u>	<u>1.331</u>
Σύνολο	<u>10.019</u>	<u>9.309</u>
Εισηγμένες	9.306	9.025
Μη εισηγμένες	713	284
	<u>10.019</u>	<u>9.309</u>
Μετοχές	389	340
Ομόλογα	9.630	8.969
	<u>10.019</u>	<u>9.309</u>
Τα υπέρ και υπό το άρτιο ποσά (premium/discount) που δεν έχουν αποσβεστεί και περιλαμβάνονται στα πιο πάνω ποσά είναι	45	168
Ενεχυριασμένες μετοχές με χρηματιστηριακές εταιρείες	7	1
Πιστωτικές διευκολύνσεις με την Κεντρική Τράπεζα εγγυημένες με τα πιο πάνω	<u>2.296</u>	<u>546</u>

	2006 € εκατ.	2005 € εκατ.
Η κίνηση του λογαριασμού αναλύεται ως ακολούθως:		
Καθαρή λογιστική αξία την 1η Ιανουαρίου	9.309	4.976
Προσθήκες από συγχωνεύσεις	6	114
Συναλλαγματικές διαφορές	(121)	95
Αγορές	5.521	6.624
Πωλήσεις και λήξεις	(4.490)	(2.726)
Αποσβέσεις υπέρ και υπό το άρτιο ποσών και τόκων	(1)	49
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από μεταβολές στην εύλογη αξία για τη χρήση	(205)	177
Καθαρή λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου	<u>10.019</u>	<u>9.309</u>

Αποθεματικό ιδίων κεφαλαίων: αναπροσαρμογή χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων

Καθαρά κέρδη / (ζημίες) που απορρέουν από τις μεταβολές στην εύλογη αξία του χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων έχουν αναγνωρισθεί στο αποθεματικό αναπροσαρμογής για το χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων. Η κίνηση του αποθεματικού αναλύεται ως ακολούθως:

	2006 € εκατ.	2005 € εκατ.
Την 1η Ιανουαρίου	164	100
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από μεταβολές στην εύλογη αξία	(205)	177
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	74	(11)
	<u>(131)</u>	<u>166</u>
Καθαρά (κέρδη) / ζημίες που έχουν μεταφερθεί στο καθαρό κέρδος λόγω πώλησης	(37)	(114)
Ζημίες απομείωσης που μεταφέρθηκαν στο καθαρό κέρδος	13	13
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	(7)	19
	<u>(31)</u>	<u>(82)</u>
Καθαρές ζημίες / (κέρδη) που έχουν μεταφερθεί στο καθαρό κέρδος από αντισταθμίσεις εύλογων αξιών	184	(14)
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	(46)	(6)
	<u>138</u>	<u>(20)</u>
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου	<u>140</u>	<u>164</u>

18. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Κατωτέρω παραθέτονται οι θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας την 31 Δεκεμβρίου 2006:

<u>Όνομα εταιρείας</u>	<u>Σημείωση</u>	<u>Ποσοστό συμμετοχής (%)</u>	<u>Χώρα εγκατάστασης</u>	<u>Τομέας δραστηριότητας</u>
EFG Business Services A.E.		100,00	Ελλάδα	Παροχή υπηρεσιών μισθοδοσίας και συμβουλευτικών υπηρεσιών
EFG Eurobank Asset Management A.E. Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών		100,00	Ελλάδα	Υπηρεσίες διαχείρισης περιουσίας
EFG Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις A.E.		100,00	Ελλάδα	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
EFG Eurobank Χρηματιστηριακή A.E.Π.Ε.Υ.		100,00	Ελλάδα	Χρηματιστηριακές και επενδυτικές υπηρεσίες
EFG Eurolife A.E.Γ.Α.		100,00	Ελλάδα	Ασφαλιστικές υπηρεσίες
EFG Eurolife A.E.Α.Ζ.		100,00	Ελλάδα	Ασφαλιστικές υπηρεσίες
EFG Factors A.E.Π.Ε.Α.		100,00	Ελλάδα	Πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων
EFG Ασφαλιστικές Υπηρεσίες A.E. Μεσιτείας Ασφαλίσεων		95,00	Ελλάδα	Μεσιτεία ασφαλίσεων
EFG Υπηρεσίες Διαδικτύου A.E.		100,00	Ελλάδα	Διατραπεζικές συναλλαγές μέσω διαδικτύου
EFG A.E.Δ.Α.Κ.	β	100,00	Ελλάδα	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων
EFG Telesis Finance A.E.Π.Ε.Υ.		100,00	Ελλάδα	Επενδυτικές υπηρεσίες
Eurobank Cards - Προϊόντα Καταναλωτικής Πίστης και Συναφείς Υπηρεσίες A.E.		100,00	Ελλάδα	Διαχείριση πιστωτικών καρτών
Eurobank Fin and Rent Ανώνυμη Εμπορική και Τουριστική Εταιρεία Εμπορίας και Ενοικίασης Αυτοκινήτων, Σκαφών και Εξοπλισμού (*)	ζ	25,00	Ελλάδα	Μίσθωση και ενοικίαση μεταφορικών μέσων
Eurobank Properties A.E. Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία	δ	54,88	Ελλάδα	Επενδυτικές υπηρεσίες ακίνητης περιουσίας
Eurobank Υπηρεσίες Ακινήτων A.E. Financial Planning Υπηρεσίες Διαχείρισης Απαιτήσεων A.E.	στ	100,00	Ελλάδα	Μεσιτικές υπηρεσίες ακινήτων Υπηρεσίες Διαχείρισης Απαιτήσεων
Global Διαχείριση Κεφαλαίων A.E.Π.Ε.Υ.	γ	62,50	Ελλάδα	Σύμβουλοι επενδύσεων
Be-Business Exchanges A.E., Δικτύων Εταιρικών Συναλλαγών		71,04	Ελλάδα	Ηλεκτρονικό εμπόριο μέσω διαδικτύου
Bulgarian Post Bank A.D.	η	75,33	Βουλγαρία	Τράπεζα
EFG Leasing E.A.D.		100,00	Βουλγαρία	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
EFG Property Services Sofia A.D.		80,00	Βουλγαρία	Μεσιτικές υπηρεσίες ακινήτων
EFG Hellas (Cayman Islands) Ltd		100,00	Cayman Islands	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
GFM Levant Capital (Cayman) Ltd	θ	72,50	Cayman Islands	Διαχείριση κεφαλαίων
Berberis Investments Limited		99,99	Channel Islands	Εταιρεία χαρτοφυλακίου
EFG Hellas Funding Limited		100,00	Channel Islands	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
CEH Balkan Holdings Ltd		100,00	Κύπρος	Εταιρεία χαρτοφυλακίου
EFG Private Bank (Luxembourg) S.A.		100,00	Λουξεμβούργο	Τράπεζα
Eurobank EFG Fund Management Company, (Luxembourg) S.A.	ια	100,00	Λουξεμβούργο	Διαχείριση κεφαλαίων
Eurobank EFG Holding (Luxembourg) S.A.	ιβ	99,00	Λουξεμβούργο	Εταιρεία χαρτοφυλακίου
EFG New Europe Funding B.V.	ιγ	100,00	Ολλανδία	Παροχή πιστώσεων
Polbank Dystrybucja Sp. z o.o.	ιδ	100,00	Πολωνία	Διάφορες υπηρεσίες
Bancpost S.A.	ιε	77,56	Ρουμανία	Τράπεζα
EFG Eurobank Finance S.A.		100,00	Ρουμανία	Επενδυτικές υπηρεσίες
EFG Eurobank Leasing S.A.		99,92	Ρουμανία	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
EFG Eurobank Mutual Funds Management Romania S.A.I. S.A.		81,00	Ρουμανία	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων
EFG Eurobank Property Services S.A.		80,00	Ρουμανία	Μεσιτικές υπηρεσίες ακινήτων
EFG IT Shared Services S.A.	ιστ	99,25	Ρουμανία	Επεξεργασία στοιχείων πληροφορικής
EFG Leasing A.D. Beograd	ιθ	51,14	Σερβία	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
EFG Property Services D.o.o. Beograd		80,00	Σερβία	Μεσιτικές υπηρεσίες ακινήτων
Eurobank EFG Stedionica A.D. Beograd	ιη	94,48	Σερβία	Τράπεζα
EFG Istanbul Holding A.S.		100,00	Τουρκία	Εταιρεία χαρτοφυλακίου
Anaptyxi 2006-1 Plc.	κβ	-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Anaptyxi APC Ltd.	κβ	-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Anaptyxi Holdings Ltd	κβ	-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Anaptyxi Options Ltd	κβ	-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
EFG Hellas Plc.		99,99	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων
Karta 2005 -1 Plc		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Karta APC Ltd		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Karta Holdings Ltd		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Karta LNI 1 Ltd		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Karta Options Ltd		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Themeleion Mortgage Finance Plc		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Themeleion II Mortgage Finance Plc		-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Themeleion III Mortgage Finance Plc	κα	-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Themeleion III Holdings Limited	κα	-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τη συγκέντρωση κεφαλαίων (SIC 12)
Eurobank EFG Ukraine Distribution LLC		100,00	Ουκρανία	Διάφορες υπηρεσίες

(*) έμμεση συμμετοχή 75%

(α) Hellas on Line A.E. Εμπορίας Συστημάτων και Υπηρεσιών Τηλεπικοινωνίας και Πληροφορικής

Τον Ιανουάριο του 2006, η Τράπεζα πούλησε την 100% συμμετοχή της στην Hellas on Line A.E. έναντι τιμήματος € 19 εκατ. το οποίο ενδέχεται να αυξηθεί βάσει μελλοντικών υπηρεσιών της εταιρείας στην Τράπεζα. Το αρχικό κέρδος της πώλησης των € 11,7 εκατ. δεν συμπεριλαμβάνει την ενδεχόμενη αυτή απαίτηση και αναγνωρίστηκε στα λοιπά λειτουργικά έσοδα. Η καθαρή ταμειακή ροή της πώλησης ήταν € 18,1 εκατ.

(β) EFG A.E.Δ.Α.Κ.

Τον Ιανουάριο του 2006, η Τράπεζα αύξησε την άμεση συμμετοχή της στην EFG A.E.Δ.Α.Κ σε 100% από 50%.

18. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις (συνέχεια)

- (γ) **Global Διαχείριση Κεφαλαίων Α.Ε.Π.Ε.Υ.**
Τον Μάρτιο του 2006, η Τράπεζα αύξησε το ποσοστό συμμετοχής της στην Global Διαχείριση Κεφαλαίων Α.Ε.Π.Ε.Υ. σε 62,5% από 15% και η επένδυση μεταφέρθηκε από τις συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις σε συμμετοχές σε θυγατρικές.
- (δ) **Eurobank Properties Α.Ε. Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία**
Μετά τη δημόσια εγγραφή 7,3% (1.780.000) των υφιστάμενων μετοχών και 22,58% (5.510.066) των πρόσθετων μετοχών, οι μετοχές της Eurobank Properties Α.Ε. Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία ξεκίνησαν να διαπραγματεύονται τον Απρίλιο του 2006 στο Χρηματιστήριο Αθηνών και το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας μειώθηκε σε 54,88% από 70,88%.
- (ε) **Intertrust Α.Ε.Δ.Α.Κ.**
Η απορρόφηση από την Τράπεζα της 100% θυγατρικής της Intertrust Α.Ε.Δ.Α.Κ., η οποία είχε εγκριθεί τον Νοέμβριο του 2005, ολοκληρώθηκε στις 11 Απριλίου 2006.
- (στ) **Financial Planning Υπηρεσίες Διαχείρισης Απαιτήσεων Α.Ε.**
Τον Ιούλιο του 2006, η Τράπεζα ίδρυσε την εταιρεία Financial Planning Υπηρεσίες Διαχείρισης Απαιτήσεων Α.Ε. και το ποσοστό συμμετοχής της σε αυτήν είναι 100%.
- (ζ) **Eurobank Fin and Rent Ανώνυμη Εμπορική και Τουριστική Εταιρεία Εμπορίας και Ενοικίασης Αυτοκινήτων, Σκαφών και Εξοπλισμού**
Τον Αύγουστο του 2006, η EFG Ενοικιάσεις Αυτοκινήτων Εμπορική και Τουριστική Α.Ε. μετονομάστηκε σε Eurobank Fin and Rent Ανώνυμη Εμπορική και Τουριστική Εταιρεία Εμπορίας και Ενοικίασης Αυτοκινήτων, Σκαφών και Εξοπλισμού.
- (η) **Bulgarian Post Bank Α.Δ., Sofia**
Τον Φεβρουάριο του 2006, η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Bulgarian Post Bank Α.Δ. και το ποσοστό συμμετοχής της αυξήθηκε σε 75,33% από 53,38%.
- (θ) **GFM Levant Capital (Cayman) Ltd**
Τον Ιούνιο του 2006, η Τράπεζα ίδρυσε την GFM Levant Capital (Cayman) Ltd, εταιρεία διαχείρισης κεφαλαίων που δραστηριοποιείται στα νησιά Cayman και το ποσοστό συμμετοχής της σε αυτήν είναι 72,50%.
- (ι) **EFG Eurobank Ergasias International (C.I.) Ltd, Channel Islands**
Τον Δεκέμβριο του 2006, ολοκληρώθηκε η ρευστοποίηση της 100% θυγατρικής EFG Eurobank Ergasias International (C.I.) Ltd. Η καθαρή ταμειακή ροή από την ρευστοποίηση ήταν € 16,8 εκατ.
- (ια) **Eurobank EFG Fund Management Company (Luxembourg) S.A.**
Τον Απρίλιο του 2006, η Τράπεζα ίδρυσε την Eurobank EFG Fund Management Company (Luxembourg) S.A., εταιρεία διαχείρισης κεφαλαίων, η οποία δραστηριοποιείται στο Λουξεμβούργο και το ποσοστό της σε αυτήν ανέρχεται σε 100%.
- (ιβ) **Eurobank EFG Holding (Luxembourg) S.A.**
Τον Ιούλιο του 2006, η Τράπεζα ίδρυσε την Eurobank EFG Holding (Luxembourg) S.A., εταιρεία συμμετοχών που δραστηριοποιείται στο Λουξεμβούργο και το ποσοστό συμμετοχής της σε αυτήν είναι 99%.
- (ιγ) **EFG New Europe Funding B.V., Amsterdam**
Τον Οκτώβριο του 2006, η Τράπεζα ίδρυσε την EFG New Europe Funding B.V., εταιρεία παροχής πιστώσεων που δραστηριοποιείται στις Κάτω Χώρες και το ποσοστό της σε αυτήν είναι 100%.
- (ιδ) **Polbank Dystrybucja Sp. z o.o., Warsaw (πρώην EFG Express Kredit Spolca Z Organizacjona Odpowiedzialnoscia) και καταστήματα στην Πολωνία**
Τον Μάρτιο του 2006, η EFG Express Kredit Spolca Z Organizacjona Odpowiedzialnoscia μετονομάστηκε σε Polbank Dystrybucja Sp. z o.o. Η Τράπεζα ξεκίνησε να προσφέρει προϊόντα και υπηρεσίες προς τους πελάτες της στην Πολωνία μέσα από τα καταστήματά της με την επωνυμία Polbank EFG.
- (ιε) **Bancpost S.A., Bucharest**
Τον Φεβρουάριο του 2006, ολοκληρώθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Bancpost S.A. με αποτέλεσμα το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας να αυξηθεί σε 77,56% από 77,31%.
- (ιστ) **EFG IT Shared Services S.A., Bucharest**
Τον Αύγουστο του 2006, η Τράπεζα ίδρυσε την EFG IT Shared Services S.A., εταιρεία επεξεργασίας στοιχείων πληροφορικής που δραστηριοποιείται στη Ρουμανία και το ποσοστό συμμετοχής της σε αυτήν είναι 99,25%.
- (ιζ) **Nacionalna Stedionica Banka Α.Δ., Beograd**
Τον Μάρτιο του 2006, η Τράπεζα αύξησε το ποσοστό συμμετοχής της στην Nacionalna Stedionica Banka Α.Δ., Beograd σε 90,32% από 52,54% και τον Ιούνιο του 2006 σε 93,52%. Τον Οκτώβριο του 2006, η εταιρεία απορροφήθηκε από την EFG Eurobank Α.Δ. Beograd (βλ. παρακάτω)
- (ιη) **Eurobank EFG Stedionica Α.Δ. Beograd (πρώην EFG Eurobank Α.Δ. Beograd)**
Τον Ιούνιο του 2006, η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της EFG Eurobank Α.Δ. Beograd και το ποσοστό συμμετοχής της σε αυτήν αυξήθηκε σε 98,85% από 97,99%. Τον Σεπτέμβριο του 2006, η Τράπεζα δεν συμμετείχε κατ'αναλογία στη νέα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της EFG Eurobank Α.Δ. Beograd, με αποτέλεσμα το ποσοστό της άμεσης συμμετοχής της να μειωθεί σε 94,31%.
Τον Οκτώβριο του 2006, ολοκληρώθηκε η συγχώνευση της EFG Eurobank Α.Δ. Beograd με την Nacionalna Stedionica Banka Α.Δ. με ισολογισμούς μετασηματισμού της 30 Ιουνίου 2006. Μετά τη συγχώνευση, η εταιρεία μετονομάστηκε σε Eurobank EFG Stedionica Α.Δ. Beograd. Το Δεκέμβριο του 2006, η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας και το ποσοστό συμμετοχής της αυξήθηκε σε 94,48%.
- (ιθ) **EFG Leasing Α.Δ., Beograd**
Τον Ιούνιο του 2006, η Τράπεζα ίδρυσε την EFG Leasing Α.Δ., Beograd, εταιρεία χρηματοδοτικών μισθώσεων που δραστηριοποιείται στη Σερβία και το ποσοστό συμμετοχής της σε αυτήν είναι 51,14%.
- (ικ) **Tekfenbank Α.Σ., Istanbul**
Τον Μάιο του 2006, η Τράπεζα ανακοίνωσε τη συμφωνία εξαγοράς του 70% του μετοχικού κεφαλαίου της Τουρκικής τράπεζας Tekfenbank Α.Σ. Η συμφωνία τελεί υπό την έγκριση των αρμοδίων αρχών και αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 1ου τριμήνου του 2007.
- (κα) **Themeleion III, UK**
Τον Ιούνιο του 2006, η Τράπεζα ίδρυσε τις Themeleion III Mortgage Finance Plc και Themeleion III Holdings Ltd, εταιρείες ειδικού σκοπού, ως μέρος της τρίτης πιλοποίησης στεγαστικών δανείων.
- (κβ) **Anaptyxi, UK**
Τον Σεπτέμβριο του 2006, η Τράπεζα ίδρυσε τις Anaptyxi APC Ltd, Anaptyxi 2006-1 Plc, Anaptyxi Holdings Ltd και Anaptyxi Options Ltd, εταιρείες ειδικού σκοπού, για την πιλοποίηση μέρους του χαρτοφυλακίου δανείων μικρών επιχειρήσεων.
- (κγ) **Universal Bank OJSC, Kiev**
Τον Ιούλιο του 2006, η Τράπεζα ανακοίνωσε τη συμφωνία εξαγοράς του 99,3% του μετοχικού κεφαλαίου της Universal Bank OJSC, τράπεζας που δραστηριοποιείται στην Ουκρανία. Η συμφωνία τελεί υπό την έγκριση των αρμοδίων αρχών και αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 1ου τριμήνου του 2007.
- (κδ) **Eurobank EFG Ukraine Distribution LLC, Kiev**
Τον Νοέμβριο του 2006, η Τράπεζα ίδρυσε την 100% θυγατρική με το όνομα Eurobank EFG Ukraine Distribution LLC, η οποία ασχολείται με λοιπές υπηρεσίες στην Ουκρανία.

19. Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις

Κατωτέρω παρατίθενται οι συγγενείς επιχειρήσεις της Τράπεζας την 31 Δεκεμβρίου 2006:

Όνομα εταιρείας	Σημ	Χώρα εγκατάσταση	Τομέας Δραστηριότητας	Ποσοστό συμμετοχής	Ενεργητικό € εκατ.	Παθητικό € εκατ.	Κέρδος / (ζημία) € εκατ.
Καρντλικ Α.Ε.		Ελλάδα	Διαχείριση συστημάτων POS	50,00	1	1	(0)
ΔΙΑΣ Α.Ε.Ε.Χ		Ελλάδα	Εταιρεία επενδύσεων χαρτοφυλακίου	42,04	87	6	14
Ξενοδοχειακή εταιρεία Αεροδρομίου Αθηνών Α.Ε.	β	Ελλάδα	Ξενοδοχειακές επιχειρήσεις	50,50	29	22	(2)
ΤΕΦΙΝ Α.Ε. Εμπορίας αυτοκινήτων και μηχανημάτων		Ελλάδα	Εταιρεία χρηματοδότησης πωλήσεων μεταφορικών μέσων	50,00	7	1	(2)
Unitfinance Α.Ε. Προώθησης Τραπεζικών Προϊόντων και Υπηρεσιών		Ελλάδα	Χρηματοδοτικές επιχειρήσεις	40,00	31	25	3
					155	55	13

Στις 31 Δεκεμβρίου 2006, όλες οι συγγενείς επιχειρήσεις της Τράπεζας ήταν μη εισηγμένες εκτός από την ΔΙΑΣ Α.Ε.Ε.Χ. (31 Δεκεμβρίου 2005: ΔΙΑΣ Α.Ε.Ε.Χ. και LogicDIS Α.Ε.). Η εύλογη αξία των επενδύσεων της Τράπεζας σε συγγενείς επιχειρήσεις που είναι εισηγμένες, βάσει της χρηματιστηριακής τους αξίας την 31 Δεκεμβρίου 2006 ήταν € 30 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2005: € 15 εκατ.).

Οι εταιρείες ΤΕΦΙΝ Α.Ε. Εμπορίας αυτοκινήτων και μηχανημάτων, Καρντλικ Α.Ε. και Unitfinance Α.Ε. Προώθησης Τραπεζικών Προϊόντων και Υπηρεσιών είναι κοινοπραξίες της Τράπεζας.

(α) Logic Data Information Systems – Πληροφοριακά Συστήματα Δεδομένων Α.Ε.

Τον Ιανουάριο του 2006, η Τράπεζα πούλησε την 0,57% συμμετοχή της στην συγγενή επιχείρηση LogicDIS Α.Ε. Η ζημία από την πώληση, που εκτιμάται στα € 4 εκατ., έχει αναγνωρισθεί στα λοιπά λειτουργικά έσοδα.

(β) Ξενοδοχειακή εταιρεία Αεροδρομίου Αθηνών Α.Ε.

Τον Δεκέμβριο του 2006, η Τράπεζα αύξησε το ποσοστό συμμετοχής της στην Ξενοδοχειακή εταιρεία Αεροδρομίου Αθηνών ΑΕ σε 50,50% από 20,20%, όμως, λόγω νομικού κωλύματος δεν ασκεί έλεγχο στην εταιρεία και λογιστικοποιείται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

20. Άυλα πάγια στοιχεία

	2006 € εκατ.	2005 € εκατ.
Αξία Κτήσεως:		
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου	6	-
Αγορές	7	6
Πωλήσεις και διαγραφές	(0)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	13	6
Συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης/αποσβέσεις:		
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου	(0)	-
Αποσβέσεις χρήσεως	(2)	(0)
Πωλήσεις και διαγραφές	0	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	(2)	(0)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου	11	5

21. Ενσώματα πάγια στοιχεία

	Οικόπεδα, κτίρια και βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων € εκατ.	Έπιπλα, λοιπός εξοπλισμός, οχήματα € εκατ.	Ηλεκτρονικοί υπολογιστές και λογισμικά προγράμματα € εκατ.	Επενδύσεις σε ακίνητα € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Αξία κτήσεως:					
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2005	304	95	266	66	731
Προσθήκες από συγχωνεύσεις εταιρειών	-	0	0	-	0
Μεταφορές	-	0	2	(3)	(1)
Αγορές	18	6	21	0	45
Πωλήσεις και διαγραφές	(6)	(2)	(4)	-	(12)
Απομείωση	(1)	-	-	(0)	(1)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2005	315	99	285	63	762
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:					
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2005	(74)	(63)	(177)	(4)	(318)
Προσθήκες από συγχωνεύσεις εταιρειών	-	0	0	-	0
Μεταφορές	4	1	1	0	6
Πωλήσεις και διαγραφές	4	2	4	-	10
Αποσβέσεις χρήσης	(13)	(9)	(40)	(0)	(62)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2005	(79)	(69)	(212)	(4)	(364)

21. Ενσώματα πάγια στοιχεία (συνέχεια)

	Οικόπεδα, κτίρια και βελτιώσεις σε ακίνητα € εκατ.	Έπιπλα, λοιπός εξοπλισμός, οχήματα € εκατ.	Ηλεκτρονικοί υπολογιστές και λογισμικά προγράμματα € εκατ.	Επενδύσεις σε ακίνητα € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Αξία κτήσεως:					
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2006	315	99	285	63	762
Προσθήκες από συγχωνεύσεις εταιρειών	-	0	0	-	0
Μεταφορές	(8)	0	1	7	-
Αγορές	48	17	46	4	115
Πωλήσεις και διαγραφές	(7)	(3)	(8)	(2)	(20)
Απομείωση	(0)	(0)	-	-	(0)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2006	348	113	324	72	857
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:					
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2006	(79)	(69)	(212)	(4)	(364)
Προσθήκες από συγχωνεύσεις εταιρειών	-	(0)	(0)	-	(0)
Μεταφορές	(0)	(0)	0	0	(0)
Πωλήσεις και διαγραφές	3	2	8	0	13
Αποσβέσεις χρήσης	(14)	(10)	(30)	(0)	(54)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2006	(90)	(77)	(234)	(4)	(405)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2006	258	36	90	68	452
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2005	236	30	73	59	398

Οι βελτιώσεις σε ακίνητα αφορούν κτίρια που χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα.

Στα πιο πάνω συμπεριλαμβάνονται ακίνητα υπό κατασκευή ύψους € 42 εκατ. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006 (31 Δεκεμβρίου 2005: € 10 εκατ.).

Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα παρουσιάζονται στο κόστος κτήσεως μετά την αφαίρεση συσσωρευμένων αποσβέσεων και συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης για περίοδο 40-50 ετών. Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα την 31 Δεκεμβρίου 2006 ήταν € 104 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2005: € 94 εκατ.). Οι εύλογες αξίες των ακινήτων αντιπροσωπεύουν την τιμή αγοράς η οποία έχει υπολογισθεί από επαγγελματίες εκτιμητές ακινήτων.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2006 καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων, στις μη τραπεζικές υπηρεσίες, ποσό ενοικίου € 1,8 εκατ. από επενδύσεις σε ακίνητα (31 Δεκεμβρίου 2005: € 1,8 εκατ.). Την 31 Δεκεμβρίου 2006 δεν υπήρχαν ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες σε επενδύσεις σε ακίνητα (31 Δεκεμβρίου 2005: Μηδέν).

22. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	2006 € εκατ.	2005 € εκατ.
Προπληρωμένα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα	125	167
Αναβαλλόμενη φορολογία (σημ 9)	92	86
Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς	62	56
	279	309

23. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	2006 € εκατ.	2005 € εκατ.
Ποσά σε διαδικασία είσπραξης από άλλες τράπεζες	459	52
Καταθέσεις από τράπεζες	11.091	10.571
	11.550	10.623
Στις υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα συμπεριλαμβάνονται υποχρεώσεις προς:		
- θυγατρικές επιχειρήσεις	1.086	114
- θυγατρικές Ομίλου EFG και συγγενείς επιχειρήσεις	509	24
- υπόλοιπα υπό διακανονισμό με τράπεζες	162	1.132

24. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	2006 € εκατ.	2005 € εκατ.
Καταθέσεις και τρεχούμενοι λογαριασμοί	9.229	8.743
Προθεσμιακές καταθέσεις	21.026	15.795
Υποχρεώσεις από πράξεις προσωρινής εκχώρησης - Repos	108	122
	30.363	24.660
Στις υποχρεώσεις προς πελάτες συμπεριλαμβάνονται υποχρεώσεις προς:		
- τη μητρική εταιρεία	52	1
- θυγατρικές επιχειρήσεις	11.468	8.588
- θυγατρικές Ομίλου EFG και συγγενείς επιχειρήσεις	275	295

25. Λοιπά δανειακά κεφάλαια

Τα λοιπά δανειακά κεφάλαια έχουν προκύψει από τιτλοποίηση απαιτήσεων από εταιρείες ειδικού σκοπού για λογαριασμό της Τράπεζας ως κάτωθι:

Τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων

Τον Ιούνιο του 2004 η Τράπεζα προχώρησε σε τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων μέσω της Themeleion Mortgage Finance plc, εταιρεία ειδικού σκοπού, η οποία εξέδωσε χρεόγραφα σε επενδυτές. Η έκδοση ανέρχεται σε € 750 εκατ. με μέσο κόστος άντλησης κεφαλαίων Euribor πλέον 19 μονάδες βάσης για επτά χρόνια. Η συναλλαγή αυτή έχει καταχωρηθεί ως εξασφαλισμένος δανεισμός. Τα στεγαστικά δάνεια παραμένουν στον ισολογισμό και η αντίστοιχη υποχρέωση περιλαμβάνεται στα λοιπά δανειακά κεφάλαια.

Τον Ιούνιο του 2005 η Τράπεζα προχώρησε στη δεύτερη τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων μέσω της Themeleion II Mortgage Finance Plc, εταιρεία ειδικού σκοπού, η οποία εξέδωσε χρεόγραφα σε επενδυτές. Η έκδοση ανέρχεται σε € 750 εκατ. με μέσο κόστος άντλησης κεφαλαίων τριμηνιαίο Euribor πλέον 17,5 μονάδες βάσης για επτά χρόνια. Η συναλλαγή αυτή έχει καταχωρηθεί ως δανεισμός με εξασφάλιση τα στεγαστικά δάνεια. Τα δάνεια αυτά παραμένουν στον ισολογισμό και η αντίστοιχη υποχρέωση περιλαμβάνεται στα λοιπά δανειακά κεφάλαια.

Τον Ιούνιο του 2006, η Τράπεζα προχώρησε στην τρίτη τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων μέσω της Themeleion III Mortgage Finance Plc, εταιρεία ειδικού σκοπού, η οποία εξέδωσε χρεόγραφα σε επενδυτές. Η έκδοση ανέρχεται σε € 1.000 εκατ. με μέσο κόστος άντλησης κεφαλαίων τριμηνιαίο Euribor πλέον 16 μονάδες βάσης για επτά χρόνια. Η συναλλαγή αυτή έχει καταχωρηθεί ως εξασφαλισμένος δανεισμός. Τα στεγαστικά δάνεια παραμένουν στον ισολογισμό και η αντίστοιχη υποχρέωση περιλαμβάνεται στα λοιπά δανειακά κεφάλαια.

Τιτλοποίηση χαρτοφυλακίου πιστωτικών καρτών

Τον Ιούλιο του 2005 η Τράπεζα προχώρησε σε τιτλοποίηση μέρους του χαρτοφυλακίου πιστωτικών καρτών και την έκδοση χρεογράφων προς επενδυτές μέσω της Κάρτα 2005-1 Plc, εταιρεία ειδικού σκοπού με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο. Το συνολικό ποσό της τιτλοποίησης ανέρχεται σε € 750 εκατ. και το μέσο κόστος άντλησης των κεφαλαίων διαμορφώθηκε σε τριμηνιαίο Euribor πλέον 21,7 μονάδες βάσης. Η συναλλαγή αυτή καταχωρήθηκε ως δανεισμός με εξασφάλιση μέρους του χαρτοφυλακίου πιστωτικών καρτών. Το χαρτοφυλάκιο αυτό παραμένει στον ισολογισμό και η αντίστοιχη υποχρέωση περιλαμβάνεται στα λοιπά δανειακά κεφάλαια.

Τιτλοποίηση χαρτοφυλακίου δανείων μικρών επιχειρήσεων

Τον Οκτώβριο του 2006, ολοκληρώθηκε η τιτλοποίηση μέρους του χαρτοφυλακίου δανείων μικρών επιχειρήσεων μέσω έκδοσης χρεογράφων προς επενδυτές από την Aparxyki 2006-1 plc, εταιρεία ειδικού σκοπού με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο. Το συνολικό ποσό της έκδοσης ανέρχεται σε € 2.250 εκατ., όπου €1.000 εκατ. από τα ομόλογα που έλαβαν την υψηλότερη δυνατή αξιολόγηση (Class A) έχουν δοθεί σε επενδυτές με κουπόνι τρίμηνο Euribor πλέον 17 μονάδες βάσης. Τα υπόλοιπα Class A ομόλογα, ποσού €750 εκατ., θα παραμείνουν στην Τράπεζα καθώς επίσης και όλα τα ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (€ 150 εκατ. Class B, € 125 εκατ. Class C και € 225 εκατ. Class D). Η συναλλαγή αυτή καταχωρήθηκε ως εξασφαλισμένος δανεισμός και το χαρτοφυλάκιο των δανείων μικρών επιχειρήσεων παρέμεινε στον ισολογισμό ενώ η αντίστοιχη υποχρέωση περιλαμβάνεται στα λοιπά δανειακά κεφάλαια.

26. Λοιπά στοιχεία παθητικού

Φορολογικές υποχρεώσεις
Υποχρεώσεις από εξαγορές
Προεισπραγμένα έσοδα και έξοδα πληρωτέα
Πρόβλεψη για αποζημίωση αποχώρησης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία (σημ 27)
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις διαθέσιμες για εμπορική εκμετάλλευση
Λοιπά στοιχεία παθητικού

2006	2005
€ εκατ.	€ εκατ.
(7)	32
13	47
90	68
64	51
205	-
368	354
733	552

27. Πρόβλεψη για αποζημίωση αποχώρησης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Μεταβολή στην πρόβλεψη για αποζημίωση αποχώρησης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση την 1η Ιανουαρίου
Κόστος για τη χρήση (βλ. παρακάτω)
Παροχές που καταβλήθηκαν
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση την 31η Δεκεμβρίου

2006	2005
€ εκατ.	€ εκατ.
51	47
16	4
(3)	(0)
64	51

Δαπάνες που επιβάρυναν τα αποτελέσματα χρήσης

Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας
Δαπάνη τόκου
Επιπρόσθετα κόστη
Αναλογιστικά κέρδη / ζημιές
Σύνολο που περιλαμβάνεται στις δαπάνες προσωπικού (σημ 7)

4	2
2	2
8	0
2	0
16	4

Αναλογιστικές παραδοχές

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές (εκφρασμένες σε μέσους όρους)

Προεξοφλητικό επιτόκιο
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών
Πληθωρισμός

2006	2005
%	%
4,25	4,50
3,50	4,00
2,50	3,00

28. Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές

Η ονομαστική αξία των μετοχών της Τράπεζας είναι € 3,30 ανά μετοχή και όλο το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας είναι πλήρως καταβεβλημένο. Η ανάλυση της μεταβολής του μετοχικού κεφαλαίου, της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και των ιδίων μετοχών έχει ως εξής:

	Κοινές μετοχές € εκατ.	Ίδιες μετοχές € εκατ.	Καθαρό ποσό € εκατ.	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο € εκατ.	Ίδιες μετοχές € εκατ.	Καθαρό ποσό € εκατ.
Την 1η Ιανουαρίου 2005	927	(1)	926	503	(1)	502
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου στους μετόχους της Πρόσδος Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε.Ε.Χ. (ανταλλαγή 1:7,9 μετοχές) για την εύλογη αξία που αποκτήθηκε και αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από €2,95 σε €3,26	112	-	112	24	-	24
Μείωση του κεφαλαίου από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και διαγραφή των διαφορών ενοποίησης από την απορρόφηση της Πρόσδος Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε.Ε.Χ.	-	-	-	(4)	-	(4)
Κεφαλαιοποίηση των αποθεματικών αναπροσαρμογής παγίων για σκοπούς στρογγυλοποίησης από την απορρόφηση της Πρόσδος Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε.Ε.Χ.	2	-	2	-	-	-
Αύξηση ονομαστικής αξίας κοινών μετοχών από € 3,26 σε € 3,30 από κεφαλαιοποίηση ειδικών αποθεματικών από αναπροσαρμογή παγίων	13	-	13	-	-	-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου λόγω άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών από εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τη διοίκηση και το προσωπικό	0	-	0	0	-	0
Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου από εξάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσης	-	-	-	(0)	-	(0)
Αγορά ιδίων μετοχών	-	(14)	(14)	-	(88)	(88)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	8	8	-	48	48
Την 31η Δεκεμβρίου 2005	1.054	(7)	1.047	523	(41)	482
Την 1η Ιανουαρίου 2006	1.054	(7)	1.047	523	(41)	482
3 Απριλίου 2006: - Διανομή δωρεάν μετοχών σε εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, στη διοίκηση και στο προσωπικό	2	-	2	19	-	19
- Έκδοση 2 δωρεάν μετοχών για κάθε 10 παλιές	211	(1)	210	(211)	1	(210)
- Έξοδα που αφορούν τα ανωτέρω	-	-	-	(3)	-	(3)
17 Απριλίου 2006: - Ακύρωση ιδίων μετοχών	(3)	3	-	(15)	15	-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου λόγω άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών από εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τη διοίκηση και το προσωπικό	0	-	0	0	-	0
Αγορά ιδίων μετοχών	-	(23)	(23)	-	(145)	(145)
Πώληση ιδίων μετοχών (βλ. παρακάτω)	-	7	7	-	40	40
Την 31η Δεκεμβρίου 2006	1.264	(21)	1.243	313	(130)	183

28. Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές (συνέχεια)

Στον πιο κάτω πίνακα παρατίθεται η ανάλυση της μεταβολής του αριθμού των μετοχών της Τράπεζας:

	Αριθμός μετοχών		
	Εκδοθείσες	Ίδιες μετοχές	Καθαρός αριθμός
Την 1η Ιανουαρίου 2005	314.009.537	(92.739)	313.916.798
Μετοχικό κεφάλαιο εκδοθέν προς ανταλλαγή μετοχών της Πρόδοτος (1:7,9 μετοχές) για την απόκτηση καθαρής θέσης	5.264.571	-	5.264.571
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου λόγω άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών από εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τη διοίκηση και το προσωπικό	47.343	-	47.343
Αγορά ιδίων μετοχών	-	(4.092.785)	(4.092.785)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	2.300.000	2.300.000
Την 31η Δεκεμβρίου 2005	319.321.451	(1.885.524)	317.435.927
Την 1η Ιανουαρίου 2006	319.321.451	(1.885.524)	317.435.927
3 Απριλίου 2006: - Διανομή δωρεάν μετοχών σε εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, στη διοίκηση και στο προσωπικό	655.000	-	655.000
- Έκδοση 2 δωρεάν μετοχών για κάθε 10 παλιές	63.995.291	(471.295)	63.523.996
17 Απριλίου 2006: - Ακύρωση ιδίων μετοχών	(786.000)	786.000	-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου λόγω άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών από εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τη διοίκηση και το προσωπικό	2.366	-	2.366
Αγορά ιδίων μετοχών	-	(6.836.045)	(6.836.045)
Πώληση ιδίων μετοχών (βλ. παρακάτω)	-	2.000.000	2.000.000
Την 31η Δεκεμβρίου 2006	383.188.108	(6.406.864)	376.781.244

Η πώληση 2.000.000 ιδίων μετοχών είναι μέρος της συμφωνίας για την απόκτηση της DZI Bank από τη θυγατρική της Τράπεζας Eurobank EFG Holding (Luxembourg) S.A.

Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

- Στις 6 Φεβρουαρίου 2007, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να προτείνει στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων την προσαρμογή της ονομαστικής αξίας των μετοχών από € 3,30 σε € 2,75 και τη δωρεάν διανομή στους Μετόχους 2 νέων μετοχών για κάθε 10 παλιές.

- Στις 23 Φεβρουαρίου 2007, η Τράπεζα διέθεσε 7.451.005 ίδιες μετοχές που κατείχε έναντι ποσού € 29,40 ανά μετοχή.

Ειδικό σχέδιο ιδίων μετοχών

Σύμφωνα με το νόμο περί Ανωνύμων Εταιρειών, οι εταιρείες των οποίων οι μετοχές είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο, μπορούν να αποκούν δικές τους μετοχές μέσω του Χρηματιστηρίου, με σκοπό τη στήριξη της χρηματιστηριακής τιμής τους, σε περιπτώσεις που θεωρείται ότι η τιμή τους είναι σημαντικά χαμηλότερη από την τιμή που αντιστοιχεί στα δεδομένα της αγοράς και στην οικονομική κατάσταση και τις προοπτικές της εταιρείας. Αυτό το συγκεκριμένο κομμάτι του νόμου περί Ανωνύμων Εταιρειών δεν αφορά στη μείωση των ιδίων κεφαλαίων. Οι μετοχές που αγοράστηκαν πρέπει να πωληθούν εντός τριετίας, ή να διανεμηθούν στους εργαζόμενους ως μέρος του προγράμματος διανομής δωρεάν μετοχών. Οι μετοχές που παραμένουν στην κατοχή της εταιρείας μετά τη λήξη της τριετούς περιόδου, πρέπει να ακυρωθούν μετά από έγκριση της Γενικής Συνέλευσης.

Τον Απρίλιο του 2006, η Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων ενέκρινε την ανανέωση του ειδικού προγράμματος απόκτησης από την Τράπεζα ιδίων μετοχών για ένα χρόνο με κατώτατη τιμή € 5,00 και ανώτατη τιμή € 33,33 ανά μετοχή μέχρι του συνολικού ποσού που αντιστοιχεί στο 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

29. Υβριδικά κεφάλαια

Στις 18 Μαρτίου 2005, η Τράπεζα μέσω της Εταιρείας Ειδικού Σκοπού, EFG Hellas Funding Limited, εξέδωσε υβριδικά κεφάλαια με τη μορφή προνομιούχων τίτλων ποσού € 200 εκατ. οι οποίοι αποτελούν πρόσθετα βασικά εποπτικά κεφάλαια (Lower Tier 1) για την Τράπεζα. Οι προνομιούχοι τίτλοι δεν έχουν προκαθορισμένη ημερομηνία αποπληρωμής και δίνουν στον εκδότη το δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής τους στην ονομαστική τους αξία στις 18 Μαρτίου 2010, και ετησίως από τότε και στο εξής. Όλες οι υποχρεώσεις του εκδότη αναφορικά με τους προνομιούχους τίτλους καλύπτονται από εγγυήσεις μειωμένης εξασφάλισης από την Τράπεζα. Οι τίτλοι πληρώνονται σταθερό μη-σρωρευτικό ετήσιο μερίσμα 6,75% για τα πρώτα δύο έτη και στη συνέχεια μη-σρωρευτικό ετήσιο μερίσμα το οποίο θα καθορίζεται από το δεκαετές EURO Swap rate πλέον 0,125% με ανώτατο όριο το 8%. Το Διοικητικό Συμβούλιο του εκδότη θα έχει την διακριτική ευχέρεια να ανακοινώνει τα προνομιούχα μερίσματα τα οποία θα πληρώνονται από κεφάλαια νομίμως διαθέσιμα στον εκδότη. Τα προνομιούχα μερίσματα πρέπει να ανακοινώνονται και να πληρώνονται στην περίπτωση που η Τράπεζα πληρώσει μερίσμα. Οι προνομιούχοι τίτλοι είναι εισηγμένοι στα Χρηματιστήρια του Λουξεμβούργου και της Φρανκφούρτης.

Στις 2 Νοεμβρίου 2005, η Τράπεζα μέσω της Εταιρείας Ειδικού Σκοπού, EFG Hellas Funding Limited, εξέδωσε υβριδικά κεφάλαια με τη μορφή προνομιούχων τίτλων ποσού € 400 εκατ. οι οποίοι αποτελούν πρόσθετα βασικά εποπτικά κεφάλαια (Lower Tier 1) για την Τράπεζα. Οι προνομιούχοι τίτλοι δεν έχουν προκαθορισμένη ημερομηνία αποπληρωμής και δίνουν στον εκδότη το δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής τους στην ονομαστική τους αξία στις 2 Νοεμβρίου 2015, και σε τριμηνιαία βάση από τότε και στο εξής. Όλες οι υποχρεώσεις του εκδότη αναφορικά με τους προνομιούχους τίτλους καλύπτονται από εγγυήσεις μειωμένης εξασφάλισης από την Τράπεζα. Οι τίτλοι πληρώνονται σταθερό μη-σρωρευτικό ετήσιο μερίσμα 4,565% για τα πρώτα δέκα έτη και στη συνέχεια μη-σρωρευτικό ετήσιο μερίσμα το οποίο θα καθορίζεται από το 3μηνο EURIBOR πλέον 2,22%. Το Διοικητικό Συμβούλιο του εκδότη θα έχει την διακριτική ευχέρεια να ανακοινώνει τα προνομιούχα μερίσματα τα οποία θα πληρώνονται από κεφάλαια νομίμως διαθέσιμα στον εκδότη. Τα προνομιούχα μερίσματα πρέπει να ανακοινώνονται και να πληρώνονται στην περίπτωση που η Τράπεζα πληρώσει μερίσμα, εκτός αυτού που απαιτεί η νομοθεσία. Οι προνομιούχοι τίτλοι είναι εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο του Λονδίνου.

29. Υβριδικά κεφάλαια (συνέχεια)

Στις 9 Νοεμβρίου 2005, η Τράπεζα μέσω της Εταιρείας Ειδικού Σκοπού, EFG Hellas Funding Limited, εξέδωσε υβριδικά κεφάλαια με τη μορφή προνομιούχων τίτλων ποσού € 150 εκατ. οι οποίοι αποτελούν πρόσθετα βασικά εποπτικά κεφάλαια (Lower Tier 1) για την Τράπεζα. Οι προνομιούχοι τίτλοι δεν έχουν προκαθορισμένη ημερομηνία αποπληρωμής και δίνουν στον εκδότη το δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής τους στην ονομαστική τους αξία στις 9 Ιανουαρίου 2011, και σε τριμηνιαία βάση από τότε και στο εξής. Όλες οι υποχρεώσεις του εκδότη αναφορικά με τους προνομιούχους τίτλους καλύπτονται από εγγυήσεις μειωμένης εξασφάλισης από την Τράπεζα. Οι τίτλοι πληρώνουν σταθερό μη-σωρευτικό μέρισμα που υπολογίζεται με ποσοστό 6% ετησίως και καταβάλλεται κάθε τρίμηνο. Το Διοικητικό Συμβούλιο του εκδότη θα έχει την διακριτική ευχέρεια να ανακοινώνει τα προνομιούχα μερίσματα τα οποία θα πληρώνονται από κεφάλαια νομίμως διαθέσιμα στον εκδότη. Τα προνομιούχα μερίσματα πρέπει να ανακοινώνονται και να πληρώνονται στην περίπτωση που η Τράπεζα πληρώσει μέρισμα, εκτός αυτού που απαιτεί η νομοθεσία. Οι προνομιούχοι τίτλοι είναι εισηγμένοι στα Χρηματιστήρια του Λονδίνου, της Φρανκφούρτης και του Euronext Άμστερνταμ.

Στις 21 Δεκεμβρίου 2005, η Τράπεζα μέσω της Εταιρείας Ειδικού Σκοπού, EFG Hellas Funding Limited, εξέδωσε υβριδικά κεφάλαια με τη μορφή προνομιούχων τίτλων ποσού € 50 εκατ. οι οποίοι σχηματίζουν μια ενοποιημένη έκδοση με την ήδη υπάρχουσα έκδοση ποσού € 150 εκατ. της 9ης Νοεμβρίου 2005.

Η μεταβολή των υβριδικών κεφαλαίων που εξέδωσε η Τράπεζα μέσω της Εταιρείας Ειδικού Σκοπού, EFG Hellas Funding Limited, έχει ως εξής:

	Έκδοση Α € εκατ.	Έκδοση Β € εκατ.	Έκδοση Γ € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Την 1η Ιανουαρίου 2006	178	397	187	762
Αγορά υβριδικών κεφαλαίων	(19)	(4)	(5)	(28)
Πώληση υβριδικών κεφαλαίων	35	3	14	52
Την 31η Δεκεμβρίου 2006	194	396	196	786

Την 31 Δεκεμβρίου 2006, το μέρισμα που αναλογεί στους κατόχους υβριδικών κεφαλαίων ανέρχεται σε € 43 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2005: € 14 εκατ.).

30. Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών

Η Τράπεζα παρέχει δικαιώματα προαίρεσης "αγοράς" μετοχών στα εκτελεστικά μέλη του Διοικ. Συμβουλίου, στη Διοίκηση και τους εργαζομένους. Τα δικαιώματα δύνανται να ασκηθούν ολικώς ή μερικώς και να μετατραπούν σε μετοχές με απόφαση των κατόχων τους υπό την προϋπόθεση ότι τα κριτήρια θεμελίωσης του δικαιώματος έχουν ικανοποιηθεί.

Ο αριθμός των μη ασκηθέντων δικαιωμάτων και οι σταθμισμένες μέσες τιμές άσκησης μεταβλήθηκαν ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2006		31 Δεκεμβρίου 2005	
	Τιμή άσκησης σε € ανά μετοχή	Αριθμός δικαιωμάτων προαίρεσης	Τιμή άσκησης σε € ανά μετοχή	Αριθμός δικαιωμάτων προαίρεσης
Την 1η Ιανουαρίου	17,98	1.527.455	7,76	89.522
Προσαρμογή από εταιρικές πράξεις				
2005	-	-	5,99	67
2006	4,68	75	5,50	3
2007	7,64	354	8,98	107
2010	15,32	266.776	-	-
Χορηγήθέντα	15,00	1.200.000	18,00	1.525.000
Ασκηθέντα	7,64	(2.366)	8,89	(47.343)
Ληξιπρόθεσμα και ακυρωθέντα	4,68	(510)	5,99	(39.901)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου και μέση τιμή άσκησης ανά μετοχή	15,19	2.991.784	17,98	1.527.455

Τα δικαιώματα προαίρεσης μετοχών που εκκρεμούν κατά το τέλος της χρήσης και έχουν δικαίωμα άσκησης, έχουν τις εξής ημερομηνίες λήξεως και τιμές άσκησης:

Ημερομηνία λήξης - 31 Δεκεμβρίου

	Τιμή άσκησης σε € ανά μετοχή	Αριθμός δικαιωμάτων προαίρεσης	Τιμή άσκησης σε € ανά μετοχή	Αριθμός δικαιωμάτων προαίρεσης
2006	-	-	5,50	435
2007	7,64	8	8,98	2.020
2010	15,32	1.791.776	18,00	1.525.000
2011	15,00	1.200.000	-	-
	15,19	2.991.784	17,98	1.527.455

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας στις 18 Απριλίου 2005 ενέκρινε πρόγραμμα διαθέσεως δικαιωμάτων προαίρεσης «αγοράς» μετοχών, σε εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, στη διοίκηση και στο προσωπικό της Τράπεζας οι οποίοι παρείχαν τις υπηρεσίες τους κατά την 31.12.2004 και υπό τον όρο ότι θα εξακολουθούν να παρέχουν τις υπηρεσίες τους κατά την άσκηση του δικαιώματος προαίρεσης. Τα δικαιώματα αφορούν σε 1.525.000 μετοχές και δύνανται να ασκηθούν κατά τον μήνα Δεκέμβριο των ετών 2007, 2008, 2009 και 2010 σε τιμή € 18 ανά μετοχή.

Τον Απρίλιο του 2006, η Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων, ενέκρινε τη δημιουργία προγράμματος το οποίο επιτρέπει στο Διοικητικό Συμβούλιο (μέσω της Επιτροπής Αμοιβών του Διοικητικού Συμβουλίου) να εκδίδει πιστοποιητικά δικαιωμάτων προαίρεσης εντός της επόμενης πενταετίας (μέχρι την Ετήσια Γενική Συνέλευση του έτους 2011), ο ανώτατος αριθμός των οποίων θα ανέρχεται σε 3% του συνολικού αριθμού των μετοχών της, εντός του καθορισμένου πλαισίου των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών που έχουν εκδοθεί στο παρελθόν.

30. Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών (συνέχεια)

Με βάση την ανωτέρω έγκριση, χορηγήθηκαν 1.200.000 δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών με τιμή εξάσκησης € 15,00 ανά μετοχή (προσαρμοσμένα λόγω της έκδοσης δωρεάν μετοχών σύμφωνα με την απόφαση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων), τα οποία δύναται να ασκηθούν το Δεκέμβριο του 2008, 2009, 2010 και 2011 υπό την προϋπόθεση ότι οι κάτοχοι απασχολούνται ακόμα από την Τράπεζα.

Η εύλογη αξία των χορηγηθέντων δικαιωμάτων προαίρεσης προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο "Monte Carlo", η οποία εξομοιώνει την τιμή της μετοχής λαμβάνοντας υπόψη τους όρους και τις συνθήκες στις οποίες χορηγήθηκε το δικαίωμα. Ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας βασίζεται στην παραδοχή ότι όλα τα δικαιώματα αναμένεται να εξασκηθούν από τους υπαλλήλους στην πρώτη δυνατή περίπτωση όπου τα δικαιώματα αυτά θα είναι επ'ωφελεία τους (in-the money).

Η εύλογη αξία των χορηγηθέντων δικαιωμάτων προαίρεσης για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2006 ήταν € 10,7 (2005: € 6,7). Οι παράμετροι που χρησιμοποιήθηκαν στο μοντέλο ήταν οι εξής: τιμή μετοχής € 25,92 (2005: € 24,7) κατά την ημέρα χορήγησης, τιμή εξάσκησης όπως παραπάνω, μερισματική απόδοση 3,5%, αναμενόμενη μέση διακύμανση 25% (2005: 23%), αναμενόμενη διάρκεια ζωής του δικαιώματος προαίρεσης 3 έτη και επιτόκιο χωρίς κίνδυνο ίσο με το επιτόκιο συμβολαίου ανταλλαγής επιτοκίων (swap) που αντιστοιχεί με την αναμενόμενη ζωή του δικαιώματος. Η αναμενόμενη διακύμανση προσδιορίζεται κατά την ημέρα χορήγησης του δικαιώματος και βασίζεται στη μέση διακύμανση της τιμής της μετοχής τα τελευταία 2 με 4 έτη.

31. Ειδικά αποθεματικά

	Τακτικό αποθεματικό € εκατ.	Αφορολόγητα αποθεματικά € εκατ.	Αποθεματικό ΔΛΠ 39 € εκατ.	Αποθεματικό ιδίων μετοχών € εκατ.	Λοιπά αποθεματικά € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2005	112	99	100	117	170	598
Μεταφορές αποθεματικών	17	434	-	(117)	(95)	239
Χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων						
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	-	-	166	-	-	166
- μεταφορά στα καθαρά κέρδη, μετά από φόρους	-	-	(102)	-	-	(102)
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους - συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	(7)	-	-	(7)
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών						
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	-	-	(2)	-	-	(2)
- μεταφορά στα καθαρά κέρδη, μετά από φόρους	-	-	10	-	-	10
Κεφαλαιοποίηση αποθεματικών	-	-	-	-	(15)	(15)
Αποτίμηση παροχών σε συμμετοχικούς τίτλους	-	-	-	-	3	3
Κέρδη/(ζημιές) από πώληση ιδίων μετοχών	-	6	-	-	-	6
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2005	<u>129</u>	<u>539</u>	<u>165</u>	<u>-</u>	<u>63</u>	<u>896</u>
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2006	129	539	165	-	63	896
Μεταφορές αποθεματικών	24	(42)	-	-	(53)	(71)
Απορρόφηση εταιρειών	0	10	-	-	(66)	(56)
Χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων						
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	-	-	(131)	-	-	(131)
- μεταφορά στα καθαρά κέρδη, μετά από φόρους	-	-	107	-	-	107
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών						
- μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	-	-	19	-	-	19
- μεταφορά στα καθαρά κέρδη, μετά από φόρους	-	-	(6)	-	-	(6)
Αποτίμηση παροχών σε συμμετοχικούς τίτλους	-	-	-	-	6	6
Κέρδη/(ζημιές) από πώληση ιδίων μετοχών	-	7	-	-	-	7
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2006	<u>153</u>	<u>514</u>	<u>154</u>	<u>-</u>	<u>(50)</u>	<u>771</u>

Το αποθεματικό ιδίων μετοχών σχηματίζεται σύμφωνα με προϊσχύουσα διάταξη του Κ.Ν. 2190/1920 μέχρι το 2005. Με την εφαρμογή των ΔΠΧΠ το 2005 (Ν.3229/2004) η ανωτέρω διάταξη δεν ισχύει και τα ήδη σχηματισθέντα αποθεματικά καταμετρήθηκαν σε άλλα.

Το τακτικό αποθεματικό δεν μπορεί να διανεμηθεί. Τα αφορολόγητα αποθεματικά μπορούν να διανεμηθούν και φορολογούνται κατά τη διανομή τους. Το αποθεματικό ΔΛΠ39 δεν μπορεί να διανεμηθεί.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006, το αποθεματικό ΔΛΠ39 περιλαμβάνει ποσό € 13 εκατ. που αφορά αντιστάθμιση ταμειακών ροών (31 Δεκεμβρίου 2005: € 1 εκατ.).

Τα αφορολόγητα αποθεματικά περιλαμβάνουν το ποσό των € 289 εκατ. το οποίο βάσει του Ν3513/2006 έχει φορολογηθεί αυτοτελώς με το ποσό των €43,3 εκατ. (σημ 8)

32. Γεωγραφική κατανομή στοιχείων ενεργητικού, παθητικού και εκτός ισολογισμού

	31 Δεκεμβρίου 2006			
	Σύνολο ενεργητικού € εκατ.	Σύνολο υποχρεώσεων € εκατ.	Πιστωτικές δεσμεύσεις € εκατ.	Κεφαλαιουχικές δαπάνες € εκατ.
Ελλάδα	37.078	21.799	1.998	17
Χώρες Δυτικής Ευρώπης	8.468	23.217	12.913	-
Καναδάς και Η.Π.Α	591	132	0	-
Χώρες Νοτιοανατολικής Ευρώπης	2.672	1.512	467	-
Λοιπές ευρωπαϊκές χώρες	1.097	157	6	-
Λοιπές χώρες	151	78	22	-
	<u>50.057</u>	<u>46.895</u>	<u>15.406</u>	<u>17</u>

32. Γεωγραφική κατανομή στοιχείων ενεργητικού, παθητικού και εκτός ισολογισμού (συνέχεια)

	31 Δεκεμβρίου 2005			
	Σύνολο ενεργητικού € εκατ.	Σύνολο υποχρεώσεων € εκατ.	Πιστωτικές δεσμεύσεις € εκατ.	Κεφαλαιουχικές δαπάνες € εκατ.
Ελλάδα	31.842	21.947	2.052	9
Χώρες Δυτικής Ευρώπης	6.894	16.355	9.439	-
Καναδάς και Η.Π.Α	679	95	1	-
Χώρες Νοτιοανατολικής Ευρώπης	1.827	159	188	-
Λοιπές ευρωπαϊκές χώρες	476	12	-	-
Λοιπές χώρες	6	40	2	-
	41.724	38.608	11.682	9

33. Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις

Μισθώσεις όταν η Τράπεζα είναι ο μισθωτής - Τα ελάχιστα πληρωτέα μισθώματα από μη ακυρώσιμες λειτουργικές μισθώσεις έχουν ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2006		31 Δεκεμβρίου 2005	
	Γήπεδα και κτίρια € εκατ.	Έπιπλα, εξοπλισμός, οχήματα € εκατ.	Γήπεδα και κτίρια € εκατ.	Έπιπλα, εξοπλισμός, οχήματα € εκατ.
Εντός ενός έτους	44	3	39	2
Από ένα μέχρι πέντε έτη	39	5	9	5
Μετά από πέντε έτη	82	-	1	-
	165	8	49	7

Μισθώσεις όταν η Τράπεζα είναι ο εκμισθωτής - Τα ελάχιστα εισπρακτέα μισθώματα από μη ακυρώσιμες λειτουργικές μισθώσεις έχουν ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2006		31 Δεκεμβρίου 2005	
	Γήπεδα και κτίρια € εκατ.	Έπιπλα, εξοπλισμός, οχήματα € εκατ.	Γήπεδα και κτίρια € εκατ.	Έπιπλα, εξοπλισμός, οχήματα € εκατ.
Εντός ενός έτους	4	-	5	-
Από ένα μέχρι πέντε έτη	-	-	-	-
Μετά από πέντε έτη	-	-	-	-
	4	-	5	-

34. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις:

Εγγυήσεις

- εγγυήσεις και πιστωτικές επιστολές σε αναμονή

- λοιπές εγγυήσεις

Δεσμεύσεις:

Ενέγγυες πιστώσεις

Κεφαλαιουχικές δαπάνες

	2006 € εκατ.	2005 € εκατ.
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις:		
Εγγυήσεις		
- εγγυήσεις και πιστωτικές επιστολές σε αναμονή	14.742	11.128
- λοιπές εγγυήσεις	580	485
	15.322	11.613
Δεσμεύσεις:		
Ενέγγυες πιστώσεις	84	69
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	17	9
	101	78
	15.423	11.691

Την 31 Δεκεμβρίου 2005 στα παραπάνω ποσά περιλαμβάνεται εγγυητική επιστολή που εξέδωσε η Τράπεζα υπέρ της EFG Ora Funding Limited II, ποσού € 361 εκατομμυρίων, για την οποία έχει εγγυηθεί άνευ όρων και χωρίς δικαίωμα ανάκλησης η μητρική εταιρεία της Τράπεζας.

Στα παραπάνω ποσά για 31 Δεκεμβρίου 2006 περιλαμβάνεται εγγυητική επιστολή που εξέδωσε η Τράπεζα υπέρ της EFG Ora Funding Limited II, ποσού € 377 εκατομμυρίων, για την οποία έχει εγγυηθεί άνευ όρων και χωρίς δικαίωμα ανάκλησης η μητρική εταιρεία της Τράπεζας.

Επίδικες υποθέσεις

Κατά το τέλος της χρήσης, υπήρχαν ανοιχτές επίδικες υποθέσεις εναντίον της Τράπεζας. Η Διοίκηση της Τράπεζας και οι νομικοί σύμβουλοι πιστεύουν ότι οι υφιστάμενες επίδικες υποθέσεις, δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

35. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την έκθεση της Τράπεζας στον συναλλαγματικό κίνδυνο την 31 Δεκεμβρίου 2006 και 31 Δεκεμβρίου 2005. Στον πίνακα παρουσιάζονται τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού, ανά νόμισμα σε λογιστικές αξίες.

	31 Δεκεμβρίου 2006			
	€ εκατ.			
	Euro	USD	Λοιπά νομίσματα	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.624	7	10	1.641
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	4.093	685	418	5.196
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων	433	73	68	574
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	473	70	31	574
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	28.175	661	1.347	30.183
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	7.658	1.038	1.323	10.019
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	461	77	553	1.091
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	37	-	-	37
Άυλα πάγια στοιχεία	11	-	-	11
Ενσώματα πάγια στοιχεία	417	-	35	452
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	248	19	12	279
Σύνολο ενεργητικού	43.630	2.630	3.797	50.057
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	8.329	1.971	1.250	11.550
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	861	(545)	418	734
Υποχρεώσεις προς πελάτες	24.730	3.909	1.724	30.363
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	3.515	-	-	3.515
Λοιπά στοιχεία παθητικού	4.142	(2.811)	(598)	733
Σύνολο παθητικού	41.577	2.524	2.794	46.895
Καθαρή θέση	2.053	106	1.003	3.162
Ονομαστική καθαρή θέση στοιχείων εκτός ισολογισμού	357	8	(26)	339
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις (σημ 34)	13.714	1.147	562	15.423

	31 Δεκεμβρίου 2005			
	€ εκατ.			
	Euro	USD	Λοιπά νομίσματα	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.100	5	2	1.107
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	3.800	366	72	4.238
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων	677	128	59	864
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	256	99	11	366
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	22.898	667	649	24.214
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	7.684	950	675	9.309
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	526	76	294	896
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	18	-	-	18
Άυλα πάγια στοιχεία	5	-	-	5
Ενσώματα πάγια στοιχεία	397	-	1	398
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	306	2	1	309
Σύνολο ενεργητικού	37.667	2.293	1.764	41.724
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	8.877	975	771	10.623
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.770	(1.792)	(236)	742
Υποχρεώσεις προς πελάτες	19.932	3.503	1.225	24.660
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	2.031	-	-	2.031
Λοιπά στοιχεία παθητικού	1.598	(530)	(516)	552
Σύνολο παθητικού	35.208	2.156	1.244	38.608
Καθαρή θέση	2.459	137	520	3.116
Ονομαστική καθαρή θέση στοιχείων εκτός ισολογισμού	180	(68)	(110)	2
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις (σημ 34)	11.642	49	0	11.691

36. Κίνδυνος επιτοκίου

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την έκθεση της Τράπεζας στον κίνδυνο επιτοκίου. Στον πίνακα παρουσιάζονται τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της Τράπεζας σε λογιστικές αξίες, κατηγοροποιημένα με βάση την προγενέστερη ημερομηνία μεταξύ της συμβατικής ημερομηνίας ανατίμησης ή ημερομηνίας λήξης. Οι λογιστικές αξίες των παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων, τα οποία χρησιμοποιούνται για να μειώσουν τον κίνδυνο της Τράπεζας σε αλλαγές των επιτοκίων, παρουσιάζονται ως "Άτοκα".

	31 Δεκεμβρίου 2006					
	Έως 3 μήνες € εκατ.	3 - 12 μήνες € εκατ.	1 - 5 έτη € εκατ.	Πάνω από 5 έτη € εκατ.	Άτοκα € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.629	-	-	-	12	1.641
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	3.996	312	521	178	189	5.196
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων	202	64	101	140	67	574
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	574	574
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	25.672	1.721	2.149	410	231	30.183
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	1.950	1.122	2.166	4.133	648	10.019
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	-	-	1.091	1.091
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	-	-	37	37
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	11	11
Ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	452	452
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	279	279
Σύνολο ενεργητικού	33.449	3.219	4.937	4.861	3.591	50.057
ΠΑΘΗΤΙΚΟ						
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	10.693	633	-	-	224	11.550
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	734	734
Υποχρεώσεις προς πελάτες	28.410	1.173	20	-	760	30.363
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	3.505	-	-	-	10	3.515
Λοιπά στοιχεία παθητικού	-	-	-	-	733	733
Σύνολο παθητικού	42.608	1.806	20	-	2.461	46.895
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(9.159)	1.413	4.917	4.861	1.130	3.162

	31 Δεκεμβρίου 2005					
	Έως 3 μήνες € εκατ.	3 - 12 μήνες € εκατ.	1 - 5 έτη € εκατ.	Πάνω από 5 έτη € εκατ.	Άτοκα € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.107	-	-	-	-	1.107
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	3.762	99	311	62	4	4.238
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων	317	163	153	182	49	864
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	366	366
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	21.260	1.662	1.038	103	151	24.214
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	632	725	1.927	5.479	546	9.309
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	-	-	896	896
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	-	-	18	18
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	5	5
Ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	398	398
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	309	309
Σύνολο ενεργητικού	27.078	2.649	3.429	5.826	2.742	41.724
ΠΑΘΗΤΙΚΟ						
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	10.245	353	-	-	25	10.623
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	742	742
Υποχρεώσεις προς πελάτες	23.642	703	12	244	59	24.660
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	2.027	-	-	-	4	2.031
Λοιπά στοιχεία παθητικού	-	-	-	-	552	552
Σύνολο παθητικού	35.914	1.056	12	244	1.382	38.608
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	(8.836)	1.593	3.417	5.582	1.360	3.116

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει το ετήσιο μέσο πραγματικό επιτόκιο των χρηματικών χρηματοοικονομικών μέσων:

	2006	2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	4,0%	2,5%
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων	4,0%	2,6%
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	7,2%	6,7%
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	3,9%	3,0%
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	3,3%	2,1%
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2,4%	1,6%
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	3,6%	2,5%

37. Ανάλυση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού με βάση τη λήξη τους

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της Τράπεζας σε κατηγορίες με βάση την εναπομείνουσα περίοδο μέχρι τη λήξη τους κατά την ημερομηνία ισολογισμού για τους προθεσμιακούς λογαριασμούς και την αναμενόμενη λήξη (οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος) για τους λογαριασμούς όψεως.

	31 Δεκεμβρίου 2006					Σύνολο € εκατ.
	Έως 1 μήνα € εκατ.	1-3 μήνες € εκατ.	3 - 12 μήνες € εκατ.	1 - 5 έτη € εκατ.	Πάνω από 5 έτη € εκατ.	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.638	3	-	-	-	1.641
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	3.120	1.028	264	531	253	5.196
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων	55	4	43	210	262	574
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	32	41	45	90	366	574
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	7.624	604	9.457	4.948	7.550	30.183
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	458	38	598	2.672	6.253	10.019
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	-	-	1.091	1.091
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	-	-	37	37
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	11	11
Ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	452	452
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	58	18	66	5	132	279
Σύνολο ενεργητικού	12.985	1.736	10.473	8.456	16.407	50.057
ΠΑΘΗΤΙΚΟ						
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	7.742	3.142	617	-	49	11.550
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	29	61	136	492	734
Υποχρεώσεις προς πελάτες	11.403	2.199	2.763	12.484	1.514	30.363
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	10	12	-	734	2.759	3.515
Λοιπά στοιχεία παθητικού	422	123	31	1	156	733
Σύνολο παθητικού	19.593	5.505	3.472	13.355	4.970	46.895
Συνολικό άνοιγμα ρευστότητας	(6.608)	(3.769)	7.001	(4.899)	11.437	3.162

	31 Δεκεμβρίου 2005					Σύνολο € εκατ.
	Έως 1 μήνα € εκατ.	1-3 μήνες € εκατ.	3 - 12 μήνες € εκατ.	1 - 5 έτη € εκατ.	Πάνω από 5 έτη € εκατ.	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.102	-	5	-	-	1.107
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	3.510	254	100	311	63	4.238
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων	213	14	203	228	206	864
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	41	53	41	58	173	366
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	4.302	1.612	4.399	6.202	7.699	24.214
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	266	69	337	2.222	6.415	9.309
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	-	-	896	896
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	-	-	-	-	18	18
Άυλα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	5	5
Ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	398	398
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	53	0	15	1	240	309
Σύνολο ενεργητικού	9.487	2.002	5.100	9.022	16.113	41.724
ΠΑΘΗΤΙΚΟ						
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	6.010	4.242	356	-	15	10.623
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	26	57	31	139	489	742
Υποχρεώσεις προς πελάτες	9.173	1.303	1.571	11.020	1.593	24.660
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	4	-	-	750	1.277	2.031
Λοιπά στοιχεία παθητικού	123	9	121	-	299	552
Σύνολο παθητικού	15.336	5.611	2.079	11.909	3.673	38.608
Συνολικό άνοιγμα ρευστότητας	(5.849)	(3.609)	3.021	(2.887)	12.440	3.116

38. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Πληροφορίες σχετικά με σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού παρουσιάζονται στις εξής σημειώσεις:

Σημ 28: Μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές
Σημ 41: Μεριίσματα

39. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Τράπεζα ελέγχεται από τον Όμιλο EFG, η τελική μητρική εταιρεία του οποίου είναι η EFG Bank European Financial Group, πιστωτικό ίδρυμα με έδρα την Ελβετία, η οποία κατέχει το 41% του μετοχικού κεφαλαίου. Το υπόλοιπο 59% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατέχεται ευρέως από το κοινό. Όλα τα δικαιώματα ψήφου της EFG Bank European Financial Group κατέχονται από την οικογένεια Λάτση, η οποία είναι και το τελικό μέρος που ελέγχει τον Όμιλο.

Η Τράπεζα πραγματοποιεί τραπεζικές συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη μέσα στα συνήθη πλαίσια των εργασιών και σε καθαρά εμπορική βάση. Οι συναλλαγές αυτές περιλαμβάνουν δάνεια, καταθέσεις, εγγυητικές επιστολές και παράγωγα. Επιπλέον, και μέσα στα συνήθη πλαίσια των τραπεζικών του εργασιών, η Τράπεζα ορισμένες φορές είναι δυνατόν να κατέχει χρεωστικούς και συμμετοχικούς τίτλους των συνδεδεμένων μερών. Ο όγκος και τα υπόλοιπα των συναλλαγών με τα συνδεδεμένα μέρη στο τέλος της χρήσης παρατίθενται πιο κάτω:

31 Δεκεμβρίου 2006				
Θυγατρικές € εκατ.	Όμιλος EFG € εκατ.	Βασικά μέλη της Διοίκησης της Τράπεζας € εκατ.	Λοιπά € εκατ.	
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.680	0	-	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων	119	-	-	-
Χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	222	62	-	51
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	71	-	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.026	-	10	5
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	34	-	-	-
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.086	509	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα παθητικού	55	-	2	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες & λοιπά δανειακά κεφάλαια	11.468	304	41	59
Λοιπά στοιχεία παθητικού	33	1	-	-
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) από τόκους	(232)	(17)	(1)	1
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	34	-	-	-
Έσοδα από μερίσματα	41	-	-	-
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	(0)	-	-	-
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	3	-	-	-
Λειτουργικά έξοδα	(16)	(3)	-	-
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	(2)	-	-	-
Εγγυητικές επιστολές που εκδόθηκαν	13.058	377	-	2
Εγγυητικές επιστολές που ελήφθησαν	-	407	-	-

31 Δεκεμβρίου 2005				
Θυγατρικές € εκατ.	Όμιλος EFG € εκατ.	Βασικά μέλη της Διοίκησης της Τράπεζας € εκατ.	Λοιπά € εκατ.	
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.395	-	-	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων	150	-	-	-
Χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	86	30	-	25
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	67	-	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.174	-	6	126
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	69	0	0	-
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	114	24	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα παθητικού	28	-	-	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες & λοιπά δανειακά κεφάλαια	8.588	290	21	74
Λοιπά στοιχεία παθητικού	19	0	-	-
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) από τόκους	(127)	(7)	(0)	3
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	26	0	-	-
Έσοδα από μερίσματα	29	-	-	-
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	3	-	0	-
Λειτουργικά έξοδα	(11)	(3)	-	-
Εγγυητικές επιστολές που εκδόθηκαν	9.871	361	-	2
Εγγυητικές επιστολές που ελήφθησαν	-	517	-	-

Στα βασικά μέλη της Διοίκησης της Τράπεζας σε σχέση με τα πιο πάνω περιλαμβάνονται τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα μέλη της Διοίκησης της Τράπεζας και της μητρικής της και τα στενά συγγενικά τους άτομα.

Σε σχέση με τις εγγυητικές επιστολές που εκδόθηκαν προς τις θυγατρικές επιχειρήσεις, η Τράπεζα έχει λάβει ενεχυρασμένη κατάθεση ύψους € 10.140 εκατ. την 31η Δεκεμβρίου 2006 και € 7.408 εκατ. την 31η Δεκεμβρίου 2005, που περιλαμβάνεται στις υποχρεώσεις προς πελάτες πιο πάνω.

Δεν έχουν γίνει προβλέψεις για δάνεια που χορηγήθηκαν σε συνδεδεμένα μέρη (2005: Μηδέν).

Παροχές προς τα βασικά μέλη της Διοίκησης της Τράπεζας (συμπεριλαμβανομένων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου)

Οι αμοιβές των βασικών μελών της Διοίκησης της Τράπεζας έχουν τη μορφή βραχυπρόθεσμων παροχών €12 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2005: € 7 εκατ.) και μακροπρόθεσμων παροχών € 2 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2005: € 2 εκατ.).

40. Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας από την Ετήσια Γενική Συνέλευση της Τράπεζας που έγινε στις 5 Απριλίου 2004 είναι ως εξής:

Ξ. Κ. Νικήτας	Πρόεδρος	
Γ. Κ. Γόντικας	Επίτιμος Πρόεδρος (Μη εκτελεστικός Σύμβουλος)	
Α. Μ. Λ. Ι. Λάτση	Αντιπρόεδρος Α' (Μη εκτελεστικός Σύμβουλος)	
Λ. Δ. Εφραίμουλου	Αντιπρόεδρος Β' (Μη εκτελεστικός Σύμβουλος)	
Ν. Κ. Νανόπουλος	Διευθύνων Σύμβουλος	
Β. Ν. Μπαλλής	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	
Ν. Β. Καραμούζης	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	
Χ. Μ. Κύρκος	Εκτελεστικός Σύμβουλος	
Ν. Κ. Παυλίδης	Εκτελεστικός Σύμβουλος	
Φ. Σ. Αντωνάτος	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος	
Α. Γ. Μπίμπας	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος	
Ε. Λ. C. Bussetil	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος	
Σ. Ι. Λάτσης	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος	
Π. Π. Πεταλάς	Μη εκτελεστικός Σύμβουλος	
Σ. Π. Φαφαλιός	Μη εκτελεστικός Ανεξάρτητος Σύμβουλος	Μέχρι 31 Οκτωβρίου 2005
Π. Κ. Λαμπρόπουλος	Μη εκτελεστικός Ανεξάρτητος Σύμβουλος	
Π. Β. Τριδήςμας	Μη εκτελεστικός Ανεξάρτητος Σύμβουλος	Από 31 Οκτωβρίου 2005

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει με την επόμενη Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων που θα πραγματοποιηθεί στις 3 Απριλίου 2007.

41. Μερίσματα

Τα τελικά μερίσματα δεν λογιστικοποιούνται εάν δεν έχουν εγκριθεί από την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Στις 31 Οκτωβρίου 2006, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε τη διανομή προμερίσματος ύψους € 0,36 ανά μετοχή για το έτος 2006, συνολικού ποσού € 136 εκατ., το οποίο καταβλήθηκε στις 8 Δεκεμβρίου 2006. Το συνολικό προτεινόμενο από το Διοικητικό Συμβούλιο, με απόφασή του στις 6 Φεβρουαρίου 2007, μερίσμα για τη χρήση 2006 ύψους € 0,92 ανά μετοχή υπόκειται στην έγκριση της επερχόμενης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Η Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων, στις 3 Απριλίου 2006, ενέκρινε τη διανομή μερίσματος για το έτος 2005 € 0,75 ανά μετοχή (αναπροσαρμοσμένο μετά την έκδοση των 2 δωρεάν μετοχών για κάθε 10 παλιές) σύνολο € 286 εκατ. Από το ποσό του μερίσματος ανά μετοχή που εγκρίθηκε, προμερίσμα ύψους € 0,30 ανά μετοχή (αναπροσαρμοσμένο μετά την έκδοση των 2 δωρεάν μετοχών για κάθε 10 παλιές), ήτοι συνολικό ποσό € 115 εκατ. καταβλήθηκε το Δεκέμβριο 2005, σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 23 Νοεμβρίου 2005. Το υπόλοιπο ποσό του μερίσματος, € 0,54 ανά μετοχή (αναπροσαρμοσμένο σε € 0,45 μετά την έκδοση των 2 δωρεάν μετοχών για κάθε 10 παλιές), σύνολο € 171 εκατ. καταβλήθηκε τον Απρίλιο του 2006, και λογιστικοποιήθηκε στα ίδια κεφάλαια ως διάθεση κερδών εις νέον κατά την περίοδο από 1 Απριλίου 2006 έως 30 Ιουνίου 2006.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
Ξενοφών Κ. Νικήτας
Α.Δ.Τ. Θ-914611

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
Νικόλαος Κ. Νανόπουλος
Α.Δ.Τ. Σ-237468

Η ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
Πόλα Χατζησωτηρίου
Α.Δ.Τ. Τ-005040

Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
Διομήδης Η. Νικολετόπουλος
Α.Δ.Τ. Φ-123387