



ALPHA BANK

ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ 2012



Περιεχόμενα

	σελ.
ΣΥΝΤΟΜΟ ΙΣΤΟΡΙΚΟ.....	4
ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ	5
ΕΠΙΣΤΟΛΗ ΤΟΥ ΠΡΟΕΔΡΟΥ	6
ΕΠΙΣΤΟΛΗ ΤΟΥ ΔΙΕΥΘΥΝΟΝΤΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ.....	9
ΜΕΤΟΧΗ	13
ΠΛΑΙΣΙΟ ΑΝΑΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΕΩΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΗΣ. ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	14
1. Η ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΚΑΙ Η ΔΙΕΘΝΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ ΓΙΑ ΤΟ 2012 ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΟ 2013.....	16
2. ΤΟΜΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΟΣ	22
Τραπεζική Ιδιωτών και Μικρών Επιχειρήσεων	22
Νοτιοανατολική Ευρώπη	27
Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις.....	32
Διαχείριση Χαρτοφυλακίου και Ασφαλιστικές Εργασίες	34
Επενδυτική Τραπεζική και Εργασίες Διαχειρίσεως Διαθεσίμων.....	37
Λοιπές Δραστηριότητες Ομίλου.....	41
3. ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΔΙΚΤΥΑ ΔΙΑΝΟΜΗΣ.....	43
Συστήματα και Έργα Πληροφορικής.....	43
Καταστήματα, Εναλλακτικά Δίκτυα και Ηλεκτρονικές Υπηρεσίες	44
4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ.....	47
5. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ	54
6. ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ	56
Διοικητικό Συμβούλιο	57
Ελεγκτική Επιτροπή	60
Επιτροπή Διαχειρίσεως Κινδύνων.....	60
Επιτροπή Αποδοχών Διοικήσεως	61
Εκτελεστική Επιτροπή	61
Ορκωτοί Ελεγκτές	63
Εσωτερικός Έλεγχος.....	63
Κανονιστική Συμμόρφωση	63
Ασφάλεια Πληροφοριών Ομίλου	64
Οργανόγραμμα.....	66
7. ΕΚΘΕΣΗ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	68
8. ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΤΟΜΕΑ ΚΑΙ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΠΕΡΙΟΧΗ	77
9. ΕΞΑΓΟΡΑ ΤΗΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΗΣ.....	80

Σύντομο Ιστορικό

Η ιστορία της Alpha Bank ξεκινά το 1879 με την ίδρυση από τον Ιωάννη Φ. Κωστόπουλο εμπορικής επιχειρήσεως στην Καλαμάτα, η οποία σύντομα εισέρχεται στις τραπεζικές εργασίες, ιδίως στην αγορά συναλλάγματος. Το 1918 το τραπεζικό τμήμα του οίκου Ι.Φ. Κωστοπούλου μετονομάζεται σε «Τράπεζα Καλαμών». Το 1924 η έδρα της Τραπέζης μεταφέρεται στην Αθήνα και ονομάζεται «Τράπεζα Ελληνικής Εμπορικής Πίστεως». Το 1947 η επωνυμία αλλάζει σε «Τράπεζα Εμπορικής Πίστεως», αργότερα, το 1972 σε «Τράπεζα Πίστεως» και τον Μάρτιο του 1994 σε «Alpha Τράπεζα Πίστεως». Η «Alpha Τράπεζα Πίστεως» γνωρίζει μεγάλη ανάπτυξη, καθώς, εκτός από την προσφορά τραπεζικών υπηρεσιών και προϊόντων, εξελίσσεται σε έναν ολοκληρωμένο Όμιλο παροχής οικονομικών υπηρεσιών.

Το 1999 πραγματοποιείται η εξαγορά του 51% των μετοχών της Ιονικής Τραπέζης από την «Alpha Τράπεζα Πίστεως». Την 11 Απριλίου 2000 εγκρίνεται η συγχώνευση της Ιονικής Τραπέζης με απορρόφησή της από την «Alpha Τράπεζα Πίστεως». Η νέα διευρυμένη Τράπεζα που προκύπτει λειτουργεί με τον διακριτικό τίτλο «Alpha Bank».

Την 1 Φεβρουαρίου 2013, ολοκληρώνεται η μεταβίβαση στην Alpha Bank του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου της Εμπορικής

Τραπέζης από την Crédit Agricole S.A. Την ημερομηνία αυτή, η Τράπεζα αποκτά τον έλεγχο της Εμπορικής Τραπέζης της Ελλάδος Α.Ε. Η Εμπορική Τράπεζα ιδρύθηκε το 1886 και είναι μία ιστορική τράπεζα η οποία διαδραμάτισε σημαντικό ρόλο στην οικονομική ανάπτυξη της χώρας κατά τον εικοστό αιώνα. Δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα, διαθέτοντας Δίκτυο 303 Καταστημάτων και απασχολώντας περί τους 4.000 εργαζομένους. Με την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης από την Alpha Bank δημιουργείται ένας ισχυρός τραπεζικός όμιλος που έχει κυρίαρχη θέση στην Ελλάδα αλλά και σημαντική παρουσία και σε ευρωπαϊκό επίπεδο.

Η Alpha Bank εδρεύει στην Αθήνα, στην οδό Σταδίου αριθ. 40, και είναι καταχωρισμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 6066/06/B/86/05.

Η Alpha Bank είναι ένας σύγχρονος Όμιλος επιχειρήσεων του χρηματοπιστωτικού τομέα ο οποίος προσφέρει ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών υπηρεσιών σε ιδιώτες και επιχειρήσεις στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, εξυπηρετώντας πάνω από 3,5 εκατ. πελάτες. Εκτός Ελλάδος δραστηριοποιείται στις αγορές της Ρουμανίας, Σερβίας, Βουλγαρίας, Π.Γ.Δ.Μ., Αλβανίας, Κύπρου και Ουκρανίας, ενώ έχει παρουσία και στο Λονδίνο.

Βασικά Μεγέθη

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)	Μεταβολή %	Alpha Bank 2012	2011	Emporiki Bank 2012
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ				
Σύνολο Ενεργητικού	-1,3%	58.357	59.148	19.517
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών προ απομειώσεων (1)	-9,3%	45.102	49.747	19.853
Συσσωρευμένες απομειώσεις	60,9%	-4.607	-2.863	-5.019
Απομειώσεις δανείων ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI			-2.008	
Καταθέσεις	-3,2%	28.451	29.399	12.676
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	-56,7%	613	1.417	1.728
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ				
Τακτικά Έσοδα (2)	-19,0%	1.735	2.142	465
Τακτικά Έξοδα (3)	-3,9%	-1.054	-1.096	-454
Επαναλαμβανόμενα Κέρδη προ Φόρων και Ζημιών Απομειώσεως	-34,8%	681	1.045	11
Έκτακτα Έσοδα μείον Έκτακτα Έξοδα		-357	142	-261
Ζημιές Απομειώσεων για Κάλυψη Πιστωτικού Κινδύνου	47,6%	-1.669	-1.130	-1.130
Ζημιές Απομειώσεων Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου και Δανείων Δ.Ε.Κ.Ο.	–	–	-4.789	–
Καθαρά Κέρδη/Ζημιές μετά το Φόρο Εισοδήματος	-71,5%	-1.086	-3.810	-1.498
ΔΕΙΚΤΕΣ				
Καθαρό Περιθώριο Τόκων		2,4%	2,8%	1,7%
Τακτικά Έξοδα / Τακτικά Έσοδα		60,7%	51,2%	97,6%
Δείκτης Συνολικής Κεφαλαιακής Επάρκειας		9,5%	9,7%	17,6%
Δείκτης Βασικών Κεφαλαίων (TIER I)		8,9%	8,4%	13,5%
ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ				
Moody's		Caa2	Caa2	
Standard & Poor's		CCC	CCC	
Fitch Ratings		CCC	B-	
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				
Καταστήματα		913	970	323
Αριθμός Προσωπικού		13.650	14.337	4.230

(1) Συμπεριλαμβάνονται απομειώσεις δανείων ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI ύψους Ευρώ 2 δισ.

(2) Έχουν εξαιρεθεί τα Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων χρήσεων 2011 και 2012.

(3) Στο έτος 2012 έχουν εξαιρεθεί έκτακτα έξοδα ύψους Ευρώ 125,1 εκατ. από την Alpha Bank και Ευρώ 119 εκατ. από την Εμπορική Τράπεζα.

Επιστολή του Προέδρου

Το 2012 ήταν έτος καθοριστικό για την πορεία της ελληνικής οικονομίας και ειδικότερα του τραπεζικού κλάδου. Μετά τις εκλογές του Ιουνίου, επανήλθε η πολιτική ομαλότητα και ανακτήθηκε η διαταραχθείσα χρηματοοικονομική σταθερότητα. Δρομολογήθηκε η ανακεφαλαιοποίηση των τραπεζών, που κατέστη αναγκαία μετά την απομείωση των ομολόγων δημοσίου στο χαρτοφυλάκιο τους, μέσω της εφαρμογής του προγράμματος ανταλλαγής ομολόγων, γνωστού ως PSI. Επίσης, με την συνεπαγόμενη μείωση των δαπανών εξυπηρέτησής του δημοσίου χρέους, ενισχύθηκε η προσπάθεια δημοσιονομικής προσαρμογής. Τα γεγονότα αυτά συνετέλεσαν στην σταδιακή βελτίωση του οικονομικού κλίματος, δημιουργώντας συνθήκες για την αποκατάσταση της εμπιστοσύνης στις προοπτικές της ελληνικής οικονομίας.

Παρά τη μεγάλη και παρατεταμένη ύφεση, που καθιστά δυσχερή την προσπάθεια για δημοσιονομική προσαρμογή, το έλλειμμα της Γενικής Κυβερνήσεως μειώθηκε το 2012 στο 6,4% του Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος από 15,6% που ήταν το 2009. Επίσης, σημειώθηκε σαφής βελτίωση του ισοζυγίου εξωτερικών συναλλαγών, προερχόμενη από την περαιτέρω πτώση των εισαγωγών και τη σημαντική αύξηση των εξαγωγών, καθώς η Ελλάδα ανέκτησε το μεγαλύτερο μέρος της ανταγωνιστικότητας κόστους που είχε απολέσει την προηγούμενη δεκαετία. Η αποκατάσταση της ανταγωνιστικότητας είναι απαραίτητη προϋπόθεση για τον παραγωγικό μετασχηματισμό της ελληνικής οικονομίας, προκειμένου να γίνει περισσότερο εξωστρεφής, επιταχύνοντας έτσι την έξοδο από την κρίση, με την ανάπτυξη να στηρίζεται περισσότερο στις εξαγωγές και λιγότερο στην κατανάλωση.

Το 2013, για πρώτη φορά μετά από χρόνια, η Ελλάδα θα εμφανίσει πλεόνασμα τόσο στο πρωτογενές ισοζύγιο της Γενικής Κυβερνήσεως όσο και στο εξωτερικό ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών. Μετά από καθυστερήσεις ετών, με υψηλό οικονομικό και κοινωνικό κόστος, η Κυβέρνηση δείχνει μεγαλύτερη αποφασιστικότητα να εφαρμόσει το πρόγραμμα προσαρμογής και

ταυτοχρόνως να λάβει μέτρα για την επανεκκίνηση της οικονομίας. Θα πρέπει όμως να ενταθούν οι προσπάθειες σε ορισμένους κρίσιμους τομείς, όπως είναι η καταπολέμηση της φοροδιαφυγής, η εφαρμογή του προγράμματος ιδιωτικοποιήσεων και αξιοποίησης της περιουσίας του Δημοσίου, καθώς και η αντιμετώπιση ορισμένων χρόνιων διαρθρωτικών αδυναμιών της ελληνικής οικονομίας που δεν έχουν ακόμη αντιμετωπισθεί.

Κατά το τρέχον έτος, αναμένεται να συνεχισθεί η ύφεση για έκτο κατά σειρά έτος, με συνέπεια τη συρρίκνωση του εθνικού εισοδήματος σωρευτικά κατά 25%, ενώ η επιστροφή σε θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης προβλέπεται από το 2014. Οι πρώτες ενδείξεις για την επανεκκίνηση της ελληνικής οικονομίας διαφαίνονται ήδη και αναμένεται να ισχυροποιηθούν προσδεδειγμένα, καθώς θα λαμβάνονται μέτρα αναπτυξιακού σκοπού, όπως η πραγματοποίηση των προγραμματισμένων αποκρατικοποιήσεων που θα αποφέρουν άμεσες ξένες επενδύσεις στη χώρα, η ταχεία απορρόφηση των πόρων των ευρωπαϊκών διαρθρωτικών ταμείων, η επανεκκίνηση των μεγάλων έργων υποδομής, καθώς και η πληρωμή των ληξιπρόθεσμων υποχρεώσεων του δημοσίου προς τις επιχειρήσεις.

Η μεταστροφή του κλίματος εμπιστοσύνης και η σταδιακή ανάκτηση της αξιοπιστίας της χώρας επιβεβαιώνονται και από τις εκθέσεις διεθνών οργανισμών, καθώς και από τη μεγάλη μείωση της διαφοράς αποδόσεων μεταξύ των ελληνικών και γερμανικών ομολόγων.

Ωστόσο, η περίοδος 2013-2014 χαρακτηρίζεται ως η κρισιμότερη καμπή της ελληνικής οικονομίας. Η απειλητική της χώρας από την κρίση χρέους και η επιστροφή της σε τροχιά ανάπτυξης, καθιστούν αναγκαία τη συνέχιση της προσαρμογής, συνοδευόμενης όμως με τον μετασχηματισμό του δημοσίου τομέα, ώστε να είναι βιώσιμη μακροπρόθεσμα η δημοσιονομική εξυγίανση. Επίσης, απαιτείται η ολοκλήρωση του προγράμματος διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων και μετασχηματισμού του παραγωγικού

ιστού της χώρας, που θα βελτιώσει την ανταγωνιστικότητα και την εξωστρέφεια της οικονομίας. Για τον σκοπό αυτό είναι απαραίτητη η κινητοποίηση όλων των δυνάμεων της χώρας. Σε διαφορετική περίπτωση, η προσαρμογή είναι δυνατόν να αποδειχθεί εύθραυστη και να υπονομευθεί η προσπάθεια, με σοβαρές συνέπειες για την ελληνική οικονομία.

Η δημοσιονομική προσαρμογή ήταν δυσχερής και το τίμημά της υψηλό για τους Έλληνες, με τη διόγκωση της ανεργίας να αποτελεί το πλέον επώδυνο. Τώρα που φαίνεται να ανακτάται η ελπίδα, οφείλουμε, με την ευρύτερη δυνατή κοινωνική συναίνεση, να εντείνουμε την προσπάθεια, και να επιταχύνουμε για ένα καλύτερο μέλλον. Η συμμετοχή και η συνεισφορά σε αυτό το δύσκολο εγχείρημα αποτελεί καθήκον όλων μας.

Η κρίση εμπιστοσύνης προς την ελληνική οικονομία δημιούργησε σοβαρά προβλήματα στις ελληνικές τράπεζες. Ευρέθησαν αντιμετώπιες με σημαντική εκροή καταθέσεων και αποκόπηκαν από τις διεθνείς αγορές χρήματος και κεφαλαίου, μετά τις διαδοχικές υποβαθμίσεις της πιστοληπτικής ικανότητας του ελληνικού δημοσίου και κατά συνέπεια των τραπεζών. Επίσης, υπέστησαν μεγάλες ζημιές από τη συμμετοχή τους στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων του ιδιωτικού τομέα, αλλά και από τη διόγκωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων, εξαιτίας της παρατεταμένης υφέσεως στην οικονομία.

Συνέπεια αυτών ήταν να πληγεί η κεφαλαιακή επάρκεια των τραπεζών και να καταστεί αναγκαία η αποκατάστασή της. Στο πλαίσιο αυτό, από το Δεύτερο Πρόγραμμα Χρηματοδοτικής Στήριξης της Ελλάδος, προβλέπεται να διατεθεί ποσό Ευρώ 50 δισ. για την κεφαλαιακή ενίσχυση των τραπεζών και την αναδιάρθρωση του τραπεζικού τομέα. Η Τράπεζα της Ελλάδος καθόρισε τις κεφαλαιακές ανάγκες των τραπεζών με βάση αφενός τις ζημιές που υπέστησαν από τη συμμετοχή τους στο PSI και αφετέρου συνυπολογίζοντας και τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου βάσει των εκτιμήσεων της εταιρίας Blackrock.

Η ανακεφαλαιοποίηση των τραπεζών, με τη συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα και τη στήριξη του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, αποκαθιστά την εμπιστοσύνη εκ μέρους των καταθετών και δημιουργεί ευνοϊκότερες συνθήκες για την επάνοδο στις αγορές. Με την ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποίησης, το ελληνικό τραπεζικό σύστημα θα καταστεί ισχυρότερο, με επαρκή κεφάλαια για να χρηματοδοτήσει την ανάκαμψη της οικονομίας και να ανακτήσει την αναπτυξιακή του δυναμική, όχι μόνο στην Ελλάδα αλλά και στην ευρύτερη περιοχή.

Δημιουργήθηκε επίσης ένα νέο πλαίσιο για την διασφάλιση της φερεγγυότητας του τραπεζικού συστήματος, με οκτώ τράπεζες μέχρι στιγμής να έχουν ενταχθεί στο σχετικό πρόγραμμα, ενώ ευρίσκεται σε εξέλιξη μία ευρεία ανακατάταξη δυνάμεων στον τραπεζικό τομέα. Με τον τρόπο αυτό διασφαλίζονται πλήρως οι καταθέσεις στο τραπεζικό σύστημα και δεν διαταράσσεται η χρηματοπιστωτική σταθερότητα.

Προσφάτως ολοκληρώθηκε με μεγάλη επιτυχία η Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου της Alpha Bank. Η Τράπεζα διατηρεί τον ιδιωτικό της χαρακτήρα, καθώς επετεύχθη η εκ του νόμου προβλεπόμενη συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα. Εκ μέρους όλων των Εργαζομένων, των Στελεχών και εμού προσωπικώς αισθάνομαι την ανάγκη να απευθύνω ειλικρινείς ευχαριστίες προς τους Μετόχους μας για την εμπιστοσύνη και τη στήριξη που διαρκώς παρέχουν στην Τράπεζα.

Όταν ολοκληρωθεί η διαδικασία ανακεφαλαιοποίησης των τραπεζών, το ελληνικό τραπεζικό σύστημα θα αποτελείται από λίγους αλλά ισχυρότερους ομίλους, επαρκώς κεφαλαιοποιημένους, και από μερικές υγιείς μικρές τράπεζες. Τα μερίδια αγοράς των τραπεζών που θα προκύψουν διασφαλίζουν τον ανταγωνισμό, ενώ θα επιτρέψουν στις τράπεζες να επωφεληθούν από τις οικονομίες κλίμακος. Από το ισχυρότερο και επαρκώς κεφαλαιοποιημένο τραπεζικό σύστημα, ικανό να χρηματοδοτήσει την οικονομική ανάπτυξη, θα επωφεληθούν τόσο οι καταθέτες όσο και οι δανειοδοτούμενοι.

Σημαντικό σταθμό για την Alpha Bank, μετά την απορρόφηση της Ιονικής και Λαϊκής Τραπέζης από την Alpha Τράπεζα Πίστωσης το έτος 2000, αποτελεί η πρόσφατη απόκτηση της Εμπορικής Τραπέζης. Είναι πλέον γεγονός η ένωση τεσσάρων ιστορικών ελληνικών τραπεζών, με παράδοση εκατό και πλέον ετών, που διαδραμάτισαν σημαντικό ρόλο στην οικονομική ζωή της χώρας. Έτσι, η Alpha Bank, με ενισχυμένη την κεφαλαιακή της θέση, συμμετέχει ενεργά στον εξορθολογισμό του ελληνικού τραπεζικού συστήματος, συμβάλλοντας καθοριστικά στην ανάκαμψη της ελληνικής οικονομίας.

Με τη συγχώνευση των δύο Τραπεζών δημιουργείται ένας ισχυρός Όμιλος στον χρηματοπιστωτικό τομέα, με επαρκή κεφάλαια προκειμένου να αντεπεξέλθει στις σωρευτικές συνέπειες της οικονομικής κρίσεως. Το νέο σχήμα, με το μέγεθος, την ευρωστία και το κύρος του, θα δημιουργήσει νέες ευκαιρίες και προοπτικές και θα διαδραματίσει σημαντικό ρόλο στην επανεκκίνηση της οικονομικής δραστηριότητας στην Ελλάδα και στην ανάπτυξη της ευρύτερης περιοχής. Η ενιαία Τράπεζα έχει σημαίνουσα θέση σε όλους τους σημαντικούς τομείς τραπεζικών δραστηριοτήτων, ιδιαίτέρως στην επιχειρηματική και στεγαστική πίστη, τομείς ζωτικής σημασίας για την ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας στην Ελλάδα.

Η ενσωμάτωση της Εμπορικής Τραπέζης εξελίσσεται σύμφωνα με τον προγραμματισμό, με δεδομένο το πνεύμα ενότητας που

μας χαρακτηρίζει και την κοινή σε πολλούς τομείς επιχειρησιακή νοοτροπία και συνέπεια των Εργαζομένων των δύο Τραπεζών. Η νομική συγχώνευση αναμένεται να ολοκληρωθεί τέλος Ιουνίου 2013 και η πλήρης λειτουργική ενοποίηση να έχει υλοποιηθεί εντός του 2014. Είμαι βέβαιος ότι θα φέρουμε εις πέρας με επιτυχία και αυτό το νέο μεγάλο εγχείρημα, ώστε να συμβάλουμε στην προσπάθεια αναστροφής του δυσμενούς κλίματος και εξόδου της χώρας από την κρίση.

Διοίκηση και Εργαζόμενοι, με κοινές αξίες και κοινό όραμα, δημιουργούμε μία μεγάλη Τράπεζα, που θα πρωταγωνιστήσει στις εξελίξεις στην Ελλάδα και στην ευρύτερη περιοχή, διασφαλίζοντας, όπως πάντοτε, τα συμφέροντα των Μετόχων και των Πελατών μας. Για άλλη μία φορά εκφράζω τις ευχαριστίες μου στους Μετόχους, στους Πελάτες και στους Εργαζομένους της Τραπέζης για τη στήριξη, την αφοσίωση και την εμπιστοσύνη με την οποία μας περιβάλλουν κατά τη μακρόχρονη πορεία μας.

Αθήναι, 29 Ιουνίου 2013



Γιάννης Σ. Κωστόπουλος

Επιστολή του Διευθύνοντος Συμβούλου

Το 2012 ήταν ένα κρίσιμο έτος για την ελληνική οικονομία. Κατά την διάρκεια του πρώτου εξαμήνου επεκράτησε αβεβαιότητα και έντονη ανησυχία για την μελλοντική πορεία της χώρας, ενώ το δεύτερο εξάμηνο, μετά τις εκλογές του Ιουνίου, επανήλθε η πολιτική ομαλότητας και βελτιώθηκε σταδιακά το οικονομικό περιβάλλον. Επίσης, με τις θετικές αποφάσεις του Eurogroup, τον Νοέμβριο, για συνέχιση της χρηματοδοτικής στήριξης της χώρας με ευνοϊκότερους όρους, η Ελλάς εισήλθε σε περίοδο αποκατάστασης της αξιοπιστίας της και ενισχύσεως των προσδοκιών για έξοδο από την κρίση και επιστροφή σε θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης της οικονομίας από το 2014.

Η προοπτική για ανάκαμψη της ελληνικής οικονομίας ενισχύεται επίσης με την επιτυχή ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποιήσεως των τραπεζών και τις αυξημένες εκταμιεύσεις της χρηματοδοτικής βοήθειας από τους ευρωπαϊούς εταίρους μας και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, οι οποίες θα επιτρέψουν την εξόφληση των υποχρεώσεων του δημοσίου προς τον ιδιωτικό τομέα και την επανεκκίνηση των μεγάλων έργων υποδομής. Επιπλέον, οι αποκρατικοποιήσεις και η απορρόφηση των κονδυλίων που προβλέπονται από Ευρωπαϊκά Διαρθρωτικά Ταμεία ενισχύουν τη ρευστότητα και τροφοδοτούν την ανάπτυξη της οικονομίας.

Οι ελληνικές τράπεζες επλήγησαν από τις συνέπειες της δημοσιονομικής προσαρμογής, με τη μεγάλη σε διάρκεια και ένταση οικονομική ύφεση. Οι ζημιές που προκάλεσε η συμμετοχή τους στην αναδιάρθρωση του δημοσίου χρέους, η δημιουργία υψηλών προβλέψεων για την κάλυψη των αυξανόμενων επισφαλών απαιτήσεων και η ανεπαρκής ρευστότης, κυρίως λόγω της μεγάλης διαρροής καταθέσεων, είναι μερικές από τις σημαντικότερες επιπτώσεις της οικονομικής κρίσεως στις τράπεζες. Συνέπεια αυτών ήταν να συρρικνωθεί η κεφαλαιακή επάρκεια του ελληνικού τραπεζικού συστήματος και να καταστεί αναγκαία η ανακεφαλαιοποίηση, προκειμένου να ανακτηθούν η ευρωστία και η σταθερότητά του.

Στο πλαίσιο του σχεδίου ανακεφαλαιοποιήσεως των τραπεζών, οι συνολικές κεφαλαιακές ανάγκες για την Alpha Bank,

προσδιορίστηκαν από την Τράπεζα της Ελλάδος σε Ευρώ 4.571 εκατ., ποσό σημαντικά μικρότερο εν σχέσει με τα αντίστοιχα ποσά των υπολοίπων μεγάλων τραπεζών. Σημειώνεται ότι, κατά τον υπολογισμό των κεφαλαιακών αναγκών της Τραπέζης, δεν έχουν συμπεριληφθεί εκ των υστέρων ενέργειες που αυξάνουν τα κεφάλαιά μας, όπως η εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης, η εφαρμογή προγραμμάτων διαχείρισεως στοιχείων του Παθητικού, καθώς και η αναγνώριση των απαιτήσεων από αναβαλλόμενη φορολογία.

Σύμφωνα με το Σχέδιο Κεφαλαιακής Ενισχύσεως, η αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Τραπέζης προέβλεπε τη συμμετοχή του ιδιωτικού τομέως έως ποσού Ευρώ 550 εκατ., εκ των οποίων έως Ευρώ 457 εκατ. σε παλαιούς Μετόχους και έως Ευρώ 93 εκατ., μέσω ιδιωτικής τοποθετήσεως, σε επιλεγμένους θεσμικούς επενδυτές. Το εναπομείναν μέρος της αύξησεως του Μετοχικού Κεφαλαίου καλύπτεται από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας με εισφορά ομολόγων του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Οι ιδιώτες Μέτοχοι, για κάθε μία μετοχή που αποκτούν, λαμβάνουν δωρεάν και έναν τίτλο δικαιωμάτων κτήσεως μετοχών, Warrant, ο οποίος δίδει το δικαίωμα αγοράς 7,4 μετοχών κυριότητας του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

Παρά το γεγονός ότι το Σχέδιο Κεφαλαιακής Ενισχύσεως ήταν πολύ διαφορετικό από τις προηγούμενες Αυξήσεις Μετοχικού Κεφαλαίου, η αύξηση ολοκληρώθηκε με απόλυτη επιτυχία, επιτρέποντας στην Alpha Bank να διατηρήσει τον ιδιωτικό της χαρακτήρα. Η συμμετοχή των ιδιωτών Μετόχων υπερέβη το εκ του νόμου καθοριζόμενο ποσοστό, ενώ χαρακτηριστικό της υψηλής ζήτησεως ήταν το γεγονός ότι οι εγγραφές από τους ενσασκίσαντες δικαιώματα προτιμήσεως και προεγγραφής ανήλθαν σε ποσοστό 165%.

Ευχαριστούμε θερμώς τους παλαιούς και νέους Μετόχους μας για τη στήριξη και εμπιστοσύνη με την οποία μας περιέβαλαν στη δύσκολη και καθοριστική για την πορεία της Τραπέζης συγκυρία.

Καθοριστικής σημασίας γεγονός για το μέλλον της Τραπέζης είναι η εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης από την Crédit Agricole. Με

την απόκτηση της Εμπορικής Τραπέζης, η ενιαία Τράπεζα αυξάνει το μερίδιο αγοράς στις καταθέσεις στο 21% και στις χορηγήσεις στο 23%, διαθέτει περισσότερα από 1.200 Καταστήματα, 700 στην Ελλάδα και 500 στο εξωτερικό, και Προσωπικό 18.000, εκ των οποίων στην Ελλάδα 11.500 και στο εξωτερικό 6.500. Σύμφωνα με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31.3.2013, το Ενεργητικό ανέρχεται σε Ευρώ 71,8 δισ., τα Ίδια Κεφάλαια σε Ευρώ 3,5 δισ., ενώ οι καταθέσεις πελατών ανέρχονται σε Ευρώ 42 δισ. και το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων σε Ευρώ 65 δισ.

Σημαντικό στοιχείο αποτελεί η υψηλή κάλυψη του δανειακού χαρτοφυλακίου της Εμπορικής Τραπέζης με προβλέψεις. Συγκεκριμένα, οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις ύψους Ευρώ 5 δισ. καλύπτουν το 25% του συνόλου των χορηγήσεων της και αντιστοιχούν στο 61% των μη εξυπηρετούμενων δανείων.

Αμέσως μετά την υπογραφή της συμβάσεως εξαγοράς της Εμπορικής Τραπέζης, την 1η Φεβρουαρίου 2013, ξεκίνησε το ιδιαίτερο σημαντικό και από τεχνικής απόψεως απαιτητικό έργο της ενοποιήσεως των πληροφορικών συστημάτων των δύο Τραπεζών, ώστε να εξασφαλισθεί, το συντομότερο δυνατό και με τον αποτελεσματικότερο τρόπο, η επιχειρησιακή λειτουργία της ενιαίας Τραπέζης. Καθώς η νομική συγχώνευση αναμένεται να έχει ολοκληρωθεί στο τέλος Ιουνίου 2013, η διαδικασία ενοποιήσεως ευρίσκεται σε εξέλιξη, περιλαμβάνοντας τον εξορθολογισμό του ενιαίου δικτύου Καταστημάτων, τον επανασχεδιασμό των επιχειρησιακών τομέων δραστηριοτήτων και την ενοποίηση της διοικητικής δομής.

Μετά την επιτυχή αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου και την κεφαλαιακή ενίσχυση από την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης, η οποία συνεισέφερε στην Τράπεζα εποπτικά κεφάλαια ύψους Ευρώ 2,5 δισ., τα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια της Alpha Bank διαμορφώνονται σε Ευρώ 7,9 δισ. που αντιστοιχούν σε Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων στο 13,7% και Δείκτη Κεφαλαιακής Επαρκείας 14,4%. Οι δείκτες αυτοί υπερκαλύπτουν με ευχέρεια τους ελάχιστους απαιτούμενους από τις εποπτικές αρχές. Η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής βάσεως αποτελεί

βασικό άξονα της επιχειρησιακής στρατηγικής της Τραπέζης προκειμένου να εξασφαλίζεται η ανάπτυξη των εργασιών της και να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη των καταθετών, των μετόχων, των αγορών και των συναλλασσομένων. Στο πλαίσιο αυτό πραγματοποιείται ή προγραμματίζεται σειρά μέτρων, που αποσκοπούν στην αποτελεσματική διαχείριση στοιχείων του Ενεργητικού και Παθητικού. Μία από τις ενέργειες αυτές είναι η επαναγορά υβριδικών τίτλων και τίτλων μειωμένης εξασφάλισης, η οποία ολοκληρώθηκε επιτυχώς τον Μάιο 2013 και προσέθεσε Ευρώ 103 εκατ. στα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια, κατόπιν αντίστοιχης ενέργειας που πραγματοποιήθηκε τον ίδιο μήνα του προηγούμενου έτους και απέφερε Ευρώ 333 εκατ.

Παρά τις εξαιρετικά δυσμενείς επιχειρηματικές συνθήκες που επικράτησαν και το 2012, η Τράπεζα κατόρθωσε να έχει οργανική κερδοφορία, με τα κέρδη προ προβλέψεων και φόρων να ανέρχονται σε Ευρώ 681,4 εκατ., εξαιρουμένων των εκτάκτων ζημιών από χρηματοοικονομικές πράξεις και των εκτάκτων εξόδων. Το αποτέλεσμα αυτό θεωρείται εξαιρετικό, λαμβανομένων υπ' όψιν των σοβαρών επιπτώσεων στα έσοδα από την ύφεση και το σημαντικά αυξημένο κόστος χρηματοδοτήσεως από το Ευρωσύστημα και τις καταθέσεις.

Το 2012 ήταν το τρίτο κατά σειρά έτος με σημαντικές απώλειες καταθέσεων στις ελληνικές τράπεζες, οι οποίες ανήλθαν σε Ευρώ 12,8 δισ. ή σε ποσοστό -7,3% ετησίως, με συνέπεια, εκτός του προβλήματος ρευστότητας, να αυξηθεί ο ανταγωνισμός στο κόστος αντλήσεως αποταμιευτικών κεφαλαίων. Η εξέλιξη των καταθέσεων στην Alpha Bank ήταν καλύτερη συγκρινόμενη με εκείνη της αγοράς, σημειώνοντας μείωση κατά Ευρώ 1,1 δισ., που αντιστοιχεί σε ποσοστό 5% έναντι των υπολοίπων της 31.12.2011. Στο δεύτερο εξάμηνο του έτους, με την αποκατάσταση της εμπιστοσύνης στις προοπτικές της ελληνικής οικονομίας, εισέρρευσαν στην Τράπεζα καταθέσεις Ευρώ 2,2 δισ., σημειώνοντας αύξηση 12% έναντι αντίστοιχης αύξησεως 7% του συνόλου της αγοράς. Ενθαρρυντικό γεγονός είναι η συνέχιση της επιστροφής

καταθέσεων που σημειώνεται το 2013 και αναμένεται να ενταθεί μετά την ανακεφαλαιοποίηση των τραπεζών και όσο θα βελτιώνεται σταδιακά η οικονομία της χώρας. Και το 2013, οι επιδόσεις της Alpha Bank στον τομέα προσελκύσεως καταθέσεων είναι οι καλύτερες της αγοράς. Εκτός του αυξημένου κύρους της Τραπέζης, συμβολή σε αυτό έχουν τα επιτυχημένα προϊόντα, με το πλέον αναγνωρίσιμο, την προθεσμιακή κατάθεση «Alpha Μηνιαία Πρόσδος». Επίσης, από την πρώτη ημέρα εξαγοράς της Εμπορικής Τραπέζης, ξεκίνησε η προώθηση, από το διευρυμένο δίκτυο Καταστημάτων των δύο Τραπεζών, του νέου προϊόντος «Alpha Νέα Εποχή» το οποίο έτυχε θετικής αποδοχής από τους Πελάτες.

Η αύξηση καταθέσεων είναι η μόνη πηγή αντλήσεως της απαιτούμενης ρευστότητας των τραπεζών προκειμένου να χρηματοδοτήσουν την ανάπτυξη της οικονομίας. Επίσης, με τη συγκέντρωση κεφαλαίων από καταθέσεις, μειώνεται σταδιακά η εξάρτηση της Τραπέζης από τις χρηματοδοτήσεις μέσω της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τραπέζης και της Τραπέζης της Ελλάδος, οι οποίες τον Δεκέμβριο 2012 ανήλθαν σε Ευρώ 24,9 δισ. και σημείωσαν σημαντική πτώση, στα Ευρώ 18 δισ. στο τέλος Μαΐου 2013.

Στον τομέα των χρηματοδοτήσεων, η περιορισμένη ζήτηση και η απομείωση των εγγυημένων από το δημόσιο δανείων είχαν ως συνέπεια τη μείωση των υπολοίπων χορηγήσεων της Τραπέζης κατά 9%. Το 2013, σε ευνοϊκότερο οικονομικό περιβάλλον, και με την ενεργοποίηση των συγχρηματοδοτούμενων προγραμμάτων και των ευρωπαϊκών προγραμμάτων παροχής επιχορηγήσεων και εγγυήσεων, χορηγούνται περισσότερα νέα δάνεια εν σχέσει με το 2012. Με τον τρόπο αυτό η Τράπεζα γίνεται αρωγός στην προσπάθεια για ανάκαμψη της οικονομίας, στηρίζοντας επιχειρήσεις και νοικοκυριά. Ειδικότερα, για τη στήριξη των μικρών επιχειρήσεων, η Alpha Bank συμμετείχε και κατά το 2012 στο πρόγραμμα του Εθνικού Ταμείου Επιχειρηματικότητας και Ανάπτυξης (Ε.Τ.Ε.ΑΝ.), καθώς και στα συγχρηματοδοτούμενα με το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων προγράμματα JEREMIE. Μέσω των προγραμμάτων αυτών ενεκρίθησαν συνολικά 920 δάνεια ύψους Ευρώ 63 εκατ. Το 2013, η Τράπεζα

συμμετέχει στο νέο πρόγραμμα του Ταμείου Επιχειρηματικότητας «Επιχειρηματική Επανεκκίνηση» για συγχρηματοδότηση δανείων με το Ευρωπαϊκό Ταμείο Περιφερειακής Ανάπτυξης.

Στη Νοτιοανατολική Ευρώπη, όπου η κρίση της Ελλάδος επηρέασε τις δραστηριότητές μας, επιδιώκεται η σταδιακή αποκατάσταση των μεριδίων αγοράς και της κερδοφορίας μας, καθώς σημειώνεται ανάκαμψη των οικονομιών στις περισσότερες χώρες. Προς την κατεύθυνση αυτή καταρτίζονται επιχειρησιακά σχέδια για να επαναπροσδιορισθεί η πολιτική μας, όπου κριθεί απαραίτητο. Η δραστηριοποίηση της Alpha Bank στη Νοτιοανατολική Ευρώπη υποστηρίζεται από δίκτυο 488 Καταστημάτων και αποφέρει χρηματοδοτήσεις Ευρώ 9,7 δισ. και καταθέσεις Ευρώ 5,4 δισ. Η Εμπορική Τράπεζα διαθέτει περιορισμένη έκθεση μόνο στην Κύπρο, με δίκτυο 10 Καταστημάτων, καθώς οι Εταιρίες της στη Βουλγαρία, στη Ρουμανία και στην Αλβανία μεταβιβάστηκαν στην Crédit Agricole κατά τη διάρκεια του 2012.

Ζήτημα πρώτης προτεραιότητας αποτελεί η ποιότητα του χαρτοφυλακίου, η οποία, όπως είναι αναμενόμενο σε συνθήκες υφέσεως, έχει επιδεινωθεί, με επακόλουθο οι προβλέψεις για απομείωση επισφαλών απαιτήσεων ύψους Ευρώ 1.669 εκατ. κατά το 2012, να απορροφήσουν το σύνολο των επίσιων εσόδων από τόκους. Το απόθεμα των προβλέψεων, συμπεριλαμβανομένων και των υψηλών προβλέψεων της Εμπορικής Τραπέζης, ανέρχεται σε Ευρώ 9,6 δισ., ποσό που αντιστοιχεί σε δείκτη καλύψεως των δανείων σε καθυστέρηση 52%. Το ποσοστό αυτό είναι από τα υψηλότερα στον τραπεζικό κλάδο.

Καθώς το οικονομικό περιβάλλον βελτιώνεται σταδιακά και εντείνεται η προσπάθεια στη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου και στην κάλυψη των χρηματοδοτήσεων με επαρκείς σε ύψος και σε ποιότητα εξασφαλίσεις, θα μειώνεται ο ρυθμός αυξήσεως των νέων καθυστερήσεων και επομένως θα αποκλιμακώνεται το κόστος πιστωτικού κινδύνου. Συμβολή στην εξέλιξη αυτή θα έχει και η αποτελεσματική διαχείριση του δανειακού χαρτοφυλακίου της Εμπορικής Τραπέζης.

Η σταδιακή αύξηση των χρηματοδοτήσεων και ο εξορθολογισμός του κόστους καταθέσεων και του ύψους των προβλέψεων, αποτελούν τους βασικότερους παράγοντες ανακάμψεως της κερδοφορίας της Τραπέζης. Προς την κατεύθυνση αυτή έχουν αναληφθεί συγκεκριμένες ενέργειες, μεταξύ των οποίων είναι εκείνες που αφορούν σε εξοικονόμηση δαπανών και κόστους χρήματος, καθώς και σε αύξηση εσόδων από τη συγχώνευση με την Εμπορική Τράπεζα, που αναμένεται να αποφέρουν Ευρώ 265 εκατ. ετησίως.

Από το 2010 που άρχισε να εφαρμόζεται το τριετές πρόγραμμα περικοπής δαπανών, οι λειτουργικές μας δαπάνες έχουν μειωθεί σωρευτικά κατά 12,3%, υπερβαίνοντας τον τεθέντα στόχο.

Το λειτουργικό κόστος για τη χρήση 2012 ανήλθε σε Ευρώ 1.054 εκατ. παρουσιάζοντας μείωση κατά 4% σε ετήσια βάση, εξαιρουμένων των εκτάκτων δαπανών ύψους Ευρώ 125 εκατ. Οι δαπάνες Προσωπικού, σημείωσαν μείωση 7%, κυρίως λόγω της νέας επιχειρησιακής συμβάσεως εργασίας που υπεγράφη τον Μάιο 2012 και των αποχωρήσεων λόγω συνταξιοδοτήσεως Προσωπικού. Καθώς ο περιορισμός δαπανών από ενέργειες και αποφάσεις προηγούμενων ετών συνεχίζεται, η προσπάθεια για την επόμενη τριετία θα επικεντρωθεί στην εξοικονόμηση λειτουργικού κόστους, λόγω συγχωνεύσεως της Εμπορικής Τραπέζης.

Το 2012, η Τράπεζα, στο πλαίσιο της Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης, ενίσχυσε οικονομικά συλλόγους, ιδρύματα και οργανώσεις, που στηρίζουν άτομα σε δυσχερή οικονομική θέση. Επίσης, ως κοινωνική προσφορά, συνέχισε να επενδύει στους τομείς της εκπαίδευσης, του πολιτισμού, του περιβάλλοντος και της υγείας.

Δίδοντας ιδιαίτερη έμφαση στη στήριξη ευπαθών ομάδων (άποροι, πολύτεκνοι, ηλικιωμένοι), η Τράπεζα, ξεκίνησε το 2012 το πρόγραμμα «Χέρι Βοηθείας». Κατά τη διάρκεια του έτους παρεδόθησαν συνολικά σε 4.000 οικογένειες τρόφιμα, σε περιοχές των Νομών Αττικής και Θεσσαλονίκης.

Στον τομέα του Εθελοντισμού, συνεχίσθηκε με επιτυχία η «Ημέρα Εθελοντισμού Ομίλου Alpha Bank». Το 2012, 961 εθελοντές, μέλη του Προσωπικού της Τραπέζης με τις οικογένειές τους,

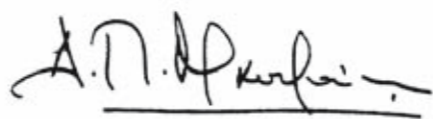
πραγματοποίησαν ενέργειες κοινωνικού ή περιβαλλοντικού χαρακτήρα στην Ελλάδα και στις χώρες των Βαλκανίων. Η Τράπεζα ενθαρρύνει το Προσωπικό της να συμμετέχει στις εθελοντικές ενέργειες που διοργανώνονται, όπως δενδροφυτεύσεις, καθαρισμός δασικών δρόμων, καθώς και προσφορά αγαθών. Με την ευκαιρία της συμπληρώσεως έξι ετών εθελοντισμού, η Τράπεζα επιβράβευσε τον Νοέμβριο 2012, 517 συνεπείς εθελοντές Εργαζομένους της.

Η Alpha Bank, στηρίζοντας την τέχνη και τον πολιτισμό, διοργάνωσε σειρά εκθέσεων και πραγματοποίησε πολιτιστικές εκδηλώσεις, εκ των οποίων οι σημαντικότερες ήταν η έκθεση «Το Νόμισμα στον Αρχαίο Ελληνικό Κόσμο» που παρουσιάζεται έως τον Νοέμβριο 2013 στον Εκθεσιακό Χώρο του Μουσείου Χαρτονομισμάτων της Ιονικής Τραπέζης στην Κέρκυρα και η οποία διοργανώνεται από τη Νομισματική Συλλογή της Alpha Bank, η έκθεση φωτογραφίας με τίτλο «Boissonnas - Εικόνες της Ελλάδος» που πραγματοποιήθηκε στον ίδιο χώρο, καθώς και οι εκπαιδευτικές εκθέσεις «Η Χαρακτική και οι Τεχνικές της» και «Γνωρίζω το Νόμισμα» στον Εκθεσιακό Πολιτιστικό Χώρο της Alpha Bank στο Ναύπλιο. Επίσης στον Εκθεσιακό Χώρο του Κεντρικού Κτηρίου της Τραπέζης πραγματοποιήθηκαν οι εκθέσεις με τίτλο «Τα Ψηφιακά» και η έκθεση «Αθηναικές Γλαύκες».

Η Alpha Bank, με κεφαλαιακή ευρωστία και υψηλό επίπεδο προβλέψεων, ενισχυμένη μετά την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης, διαθέτει τα απαραίτητα εφόδια για να επανέλθει σε πορεία αναπτύξεως και κερδοφορίας.

Με πίστη και αισιοδοξία για το μέλλον, βασιζόμενοι στην εργατικότητα και στην αφοσίωση του Προσωπικού, ενισχύουμε τις σχέσεις εμπιστοσύνης με τους Πελάτες και τους Μετόχους μας, όπως άλλωστε πράττουμε από ιδρύσεώς μας.

Αθήναι, 29 Ιουνίου 2013



Δημήτριος Π. Μαντζούνης

Μετοχή

Η Alpha Bank είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925 και κατατάσσεται σταθερά μεταξύ των εταιριών με την υψηλότερη κεφαλαιοποίηση. Το 2012 οι τιμές των τραπεζικών μετοχών κατέγραψαν σημαντικά κέρδη, αλλά και ιδιαίτερα αυξημένη μεταβλητότητα, ως αποτέλεσμα της οικονομικής αστάθειας και της αβεβαιότητας για τη δημοσιονομική κατάσταση της Ελληνικής Οικονομίας. Η μέση κεφαλαιοποίηση της Τραπέζης για το έτος 2012 ανήλθε σε Ευρώ 0,7 δισ., ενώ την 31.12.2012 η κεφαλαιοποίηση ανήλθε σε Ευρώ 0,8 δισ.

Στο τέλος του 2012 η κεφαλαιοποίηση της Τραπέζης αντιπροσώπευε το 2,6% και 22,8% της κεφαλαιοποιήσεως των εταιριών του Γενικού και του Τραπεζικού Δείκτη του Χρηματιστηρίου Αθηνών αντιστοίχως, ενώ η συμμετοχή της μετοχής στον Δείκτη FTSE-ASE 20 ήταν 5,1%. Η μετοχή συμμετέχει σε διεθνείς δείκτες όπως, μεταξύ άλλων, ο FTSE/ATHEX Banks, ο S&P Europe 350 και ο FTSE Med 100.

Εκτός από την ελληνική κεφαλαιαγορά, η μετοχή είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο του Λονδίνου με τη μορφή διεθνών πιστοποιητικών (GDRs), ενώ διαπραγματεύεται επίσης εκτός χρηματιστηριακού κύκλου στην αγορά της Νέας Υόρκης (ADRs).

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης την 31.12.2012 ανήλθε σε Ευρώ 1.100.280.894,40, διαιρούμενο σε 534.269.648 κοινές μετοχές μετά δικαιώματος ψήφου, ονομαστικής αξίας ίσης προς Ευρώ 0,30 ανά μετοχή και 200.000.000 προνομιούχες μετοχές, άνευ δικαιώματος ψήφου, εκδοθείσες υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, ονομαστικής αξίας ίσης προς Ευρώ 4,70 ανά μετοχή.

Ο αριθμός των Μετόχων της Τραπέζης την 31.12.2012 ανερχόταν σε περίπου 134.000 ιδιώτες και θεσμικούς επενδυτές. Συγκεκριμένα, οι ιδιώτες την 31.12.2012 κατείχαν το 55% των μετοχών, ενώ αντίστοιχα το ποσοστό των θεσμικών επενδυτών ανήλθε περίπου σε 35% (Έλληνες 10%, ξένοι 25%).

Η εμπορευσιμότητα της μετοχής για το έτος 2012 διαμορφώθηκε σε 4.512.566 τεμάχια περίπου κατά μέσο όρο, ανά συνεδρίαση, ενώ η μέση ημερήσια αξία των συναλλαγών μετοχών ανήλθε σε Ευρώ 6 εκατ.

Πλαίσιο Ανακεφαλαιοποίησης της Τραπεζής. Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου.

Η κρίση δημοσίου χρέους δημιούργησε σοβαρά προβλήματα στις ελληνικές τράπεζες, καθώς ευρέθησαν αντιμέτωπες με σημαντική εκροή καταθέσεων, αποκόπηκαν από τις διεθνείς αγορές χρήματος και κεφαλαίου και υπέστησαν σοβαρές ζημιές από τη συμμετοχή τους στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων του ιδιωτικού τομέα (PSI), αλλά και από τη διόγκωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων εξαιτίας της παρατεταμένης υφέσεως στην οικονομία. Αποτέλεσμα αυτών ήταν να κινδυνεύσει η σταθερότητα του τραπεζικού συστήματος και να καταστεί αναγκαία η ενδυνάμωσή του.

Στο πλαίσιο αυτό, στο Δεύτερο Πρόγραμμα Χρηματοδοτικής Στήριξης της Ελλάδος προβλέπεται να διατεθεί ποσό Ευρώ 50 δισ. για την κεφαλαιακή ενίσχυση των τραπεζών και την αναδιάρθρωση του τραπεζικού τομέα. Η Τράπεζα της Ελλάδος καθόρισε τις κεφαλαιακές ανάγκες των τραπεζών με βάση τις ζημιές που υπέστησαν από τη συμμετοχή τους στο PSI, συνυπολογίζοντας και τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου βάσει των εκτιμήσεων της εταιρίας Blackrock.

Οι συνολικές κεφαλαιακές ανάγκες για την Alpha Bank προσδιορίστηκαν σε Ευρώ 4.571 εκατ., ποσό σημαντικά μικρότερο σε σχέση με τα αντίστοιχα ποσά των υπολοίπων μεγάλων τραπεζών που αξιολογήθηκαν ως βιώσιμες. Έναντι του ποσού αυτού, το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, εν όψει της συμμετοχής του στην επικείμενη ανακεφαλαιοποίηση του ελληνικού τραπεζικού συστήματος, κατέβαλε ως προκαταβολή το ποσό των Ευρώ 2.942 εκατ., ώστε οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας να καλύπτουν το ελάχιστο απαιτούμενο όριο του 9%.

Το Σχέδιο Κεφαλαιακής Ενισχύσεως της Alpha Bank δεν έχει προσαρμοσθεί όσον αφορά το κεφαλαιακό απόθεμα που δημιουργείται από ενέργειες οι οποίες προσθέτουν στα εποπτικά κεφάλαια της Τραπεζής, όπως είναι η θετική επίπτωση από την εξαγορά της Εμπορικής Τραπεζής, οι ασκήσεις διαχειρίσεως στοιχείων του Παθητικού, καθώς και η αναγνώριση των απαιτήσεων από αναβαλλόμενη φορολογία.

Στην από 16.4.2013 Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων και με την από 30.4.2013 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπεζής, αποφασίσθηκε το Σχέδιο Κεφαλαιακής Ενισχύσεως διά της αυξήσεως του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά Ευρώ 4.571 εκατ. με την έκδοση συνολικά 10.388.636.364 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,30 και τιμής διαθέσεως Ευρώ 0,44 για κάθε νέα μετοχή.

Το Σχέδιο Κεφαλαιακής Ενισχύσεως προέβλεπε Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Τραπεζής, ως εξής:

- Με τη συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα με ποσό έως Ευρώ 550 εκατ., με καταβολή μετρητών και έκδοση και διάθεση έως και 1.250.000.000 νέων, κοινών, ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών της Τραπεζής, με τιμή διαθέσεως Ευρώ 0,44 ανά μετοχή. Ειδικότερα, για το ποσό έως Ευρώ 457,1 εκατ., με την άσκηση δικαιωμάτων προτιμήσεως υπέρ των παλαιών μετόχων με αναλογία 1,944456 νέες κοινές μετοχές προς μία παλαιά και δικαιώματος προεγγραφής, ενώ για το υπόλοιπο ποσό έως Ευρώ 92,9 εκατ., με τη διάθεση νέων κοινών, ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών από το Διοικητικό Συμβούλιο, μέσω ιδιωτικής τοποθετήσεως σε επιλεγμένους θεσμικούς και ιδιώτες επενδυτές, άνευ δικαιωμάτων προτιμήσεως.
- Με συμμετοχή του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) με εισφορά ομολόγων κυριότητάς του και εκδόσεων του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF) και τη διάθεση νέων, κοινών, ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών της Τραπεζής, με τιμή διαθέσεως Ευρώ 0,44 ανά μετοχή, για το υπόλοιπο ποσό, χωρίς τη χορήγηση δικαιωμάτων προτιμήσεως, ώστε να καλυφθούν οι συνολικές κεφαλαιακές ανάγκες της Τραπεζής.

Για κάθε νέα κοινή μετοχή την οποία αποκτούν οι επενδυτές του ιδιωτικού τομέα, εφόσον καλύψουν το ελάχιστο απαιτούμενο ποσό της συνολικής με μετρητά αυξήσεως, θα λαμβάνουν, χωρίς επιπλέον επιβάρυνση, έναν παραστατικό τίτλο δικαιωμάτων

κτήσεως κοινών μετοχών (Warrant), διαπραγματεύσιμο στο Χρηματιστήριο Αθηνών, ο οποίος δίδει το δικαίωμα ανακτήσεως των μετοχών για τις οποίες έχει εγγραφεί το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Δυνάμει των εν λόγω δικαιωμάτων, οι Μέτοχοι θα δύνανται να αποκτήσουν κοινές μετοχές της Τραπεζής, κυριότητα του ΤΧΣ, ανά εξάμνο και για χρονική περίοδο έως 4,5 έτη, οπότε και λήγουν, στην τιμή διαθέσεως, πλέον ενός ετήσιου περιθωρίου.

Για το μέρος της αυξήσεως με καταβολή μετρητών και δικαιώματα προτιμήσεως ύψους Ευρώ 457,1 εκατ. υφίσταται εγγύηση πλήρους καλύψεως από κοινοπραξία διεθνών χρηματοοικονομικών οίκων (JP Morgan Securities, Citigroup Global Markets Ltd, HSBC Bank Plc και Crédit Agricole Corporate and Investment Bank).

Η αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Τραπεζής ολοκληρώθηκε την 31 Μαΐου 2013, σημειώνοντας πλήρη επιτυχία, με κάλυψη του ποσού των Ευρώ 457,1 εκατ. με δικαιώματα προτιμήσεως και τη διάθεση όλων των μετοχών που προσφέρθηκαν σε θεσμικούς επενδυτές μέσω ιδιωτικής τοποθετήσεως ύψους Ευρώ 92,9 εκατ. Το ενδιαφέρον των ιδιωτών και των θεσμικών επενδυτών υπήρξε έντονο, καθώς η ζήτηση από τους ενασκήσαντες δικαιώματα προτιμήσεως και προεγγραφής υπερέβη το 165%.

Επομένως, η Alpha Bank είναι η πρώτη ελληνική τράπεζα που επιτυγχάνει την εκ του νόμου προβλεπόμενη ελάχιστη συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα, συγκεντρώνοντας από ιδιώτες

επενδυτές ποσό άνω του 10% της συνολικής ανακεφαλαιοποίησης. Αυτό έχει ως αποτέλεσμα να διατηρεί η Τράπεζα τον ιδιωτικό της χαρακτήρα, με τα δικαιώματα ψήφου του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας να περιορίζονται σε προκαθορισμένες στρατηγικές αποφάσεις.

Μετά την ολοκλήρωση της αυξήσεως, το Μετοχικό Κεφάλαιο της Τραπεζής ανέρχεται σε Ευρώ 4.216.871.803 διαιρούμενο σε 10.922.906.000 κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου, μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,30 εκάστη και 200.000.000 προνομιούχες μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ 4,70 εκάστη.

Λαμβάνοντας υπ' όψιν την εξαγορά της Εμπορικής Τραπεζής, καθώς και το Σχέδιο Κεφαλαιακής Ενισχύσεως, τα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια της Alpha Bank (EBA Core Tier I) διαμορφώνονται σε Ευρώ 7,9 δισ. που αντιστοιχούν σε Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων στο 13,7% την 31 Δεκεμβρίου 2012 και παρέχουν σημαντικά εκέγγυα για την προστασία του Ισολογισμού, καθιστώντας την Alpha Bank την κεφαλαιακά ισχυρότερη Τράπεζα στην Ελλάδα. Η ισχυρή κεφαλαιακή θέση της Alpha Bank, σε συνδυασμό με το υψηλό επίπεδο καλύψεως των καθυστερήσεων το οποίο διαθέτει και τη θετική επίδραση των αναμενόμενων συνεργειών από τη συγχώνευση με την Εμπορική Τράπεζα στη λειτουργική επίδοση, παρέχουν στην Alpha Bank την ευελιξία να αντιμετωπίσει τυχόν επιδείνωση της ποιότητας του δανειακού της χαρτοφυλακίου, λόγω της οικονομικής υφέσεως και να στηρίξει τους πελάτες της στην επικείμενη οικονομική ανάπτυξη.

1

Η Ελληνική και η Διεθνής Οικονομία για το 2012 και οι Προοπτικές για το 2013

Α. Η Ελληνική Οικονομία

Παρά τη μεγάλη πτώση του Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος (ΑΕΠ) κατά 6,4% το 2012 (5,7% το τέταρτο τρίμηνο του 2012), έχουν αρχίσει να τίθενται τα θεμέλια για μία πιο ανταγωνιστική και δυναμική οικονομία, με την ανάκαμψη να αναμένεται από το τέταρτο τρίμηνο του 2013. Τα τελευταία τρία έτη, η Ελλάδα σημείωσε σημαντική πρόοδο στη δημοσιονομική προσαρμογή και στην αναδιάρθρωση της οικονομίας της. Παρά την ύφεση, που καθιστά εξαιρετικά δυσχερή την προσπάθεια, το έλλειμμα της γενικής κυβερνήσεως έχει περιορισθεί κατά 9,5 εκατοστιαίες μονάδες του ΑΕΠ και αντίστοιχη πρόοδος συντελείται στη μείωση του πρωτογενούς δημοσιονομικού ελλείμματος. Συγκεκριμένα, το έλλειμμα της γενικής κυβερνήσεως υποχώρησε σημαντικά στο 6,0% του ΑΕΠ το 2012, από 9,6% το 2011, όταν το 2009 είχε διαμορφωθεί στο 15,6% του ΑΕΠ. Επίσης, το πρωτογενές έλλειμμα της γενικής κυβερνήσεως συρρικνώθηκε το 2012 κάτω του -1,0% του ΑΕΠ, από -2,4% το 2011 (2009: -4,9% του ΑΕΠ), ενώ το 2013 εκτιμάται ότι θα είναι μηδενικό.

Πρόοδος σημειώνεται και στον τομέα της ανταγωνιστικότητας. Η κατά 21% σωρευτική απώλεια της ανταγωνιστικότητας κόστους από το 2001 έως το 2009 έχει ανακτηθεί το 2012. Η βελτιούμενη ανταγωνιστικότητα έχει συμβάλει στον περιορισμό του

ελλείμματος του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών (εκτός των κεφαλαιακών μεταβιβάσεων) στο 2,2% του ΑΕΠ το 2012, έναντι 8,6% του ΑΕΠ το 2011 και 13,3% το 2008. Οι καθαρές εξαγωγές συνέβαλαν θετικά στη μεταβολή του ΑΕΠ κατά 3,5 εκατοστιαίες μονάδες το 2012. Η βελτίωση του ισοζυγίου των εξωτερικών συναλλαγών προέρχεται από την περαιτέρω πτώση των εισαγωγών και τη σημαντική αύξηση των εξαγωγών. Επιπλέον, η βελτίωση της ανταγωνιστικότητας της Ελληνικής Οικονομίας και η αποτελεσματικότητα των διαρθρωτικών αλλαγών που έχουν πραγματοποιηθεί στη χώρα επιβεβαιώνονται και από τη σημαντική βελτίωση της κατάταξης της Ελλάδος το 2012 στην Έκθεση της Παγκόσμιας Τραπεζής «Doing Business», καθώς και από τις μελέτες του ΟΟΣΑ όσον αφορά την ανταπόκριση των χωρών στην πρόωθηση μεταρρυθμίσεων φιλικών προς την ανάπτυξη των οικονομιών.

Εντούτοις, το ΑΕΠ υποχώρησε το 2012, για πέμπτο κατά σειρά έτος, με αποτέλεσμα η σωρευτική μείωση κατά την πενταετία 2008-2012 να ανέλθει στο 20,1%, ενώ η ύφεση αναμένεται να συνεχισθεί και το 2013, με πλιότερο όμως ρυθμό. Η ύφεση προκάλεσε αισθητή πτώση της απασχολήσεως και ώθησε το ποσοστό ανεργίας σε ιστορικά υψηλό επίπεδο 23,6% κατά μέσο όρο το 2012, ενώ προβλέπεται περαιτέρω άνοδος το 2013. Ωστόσο, η κυβερνητική ομαλότητα που προέκυψε από τις εκλογές

του Ιουνίου 2012 και οι καταλυτικές αποφάσεις του Eurogroup της 26 Νοεμβρίου 2012, έχουν ήδη συμβάλει στην ουσιαστική βελτίωση του οικονομικού κλίματος και στην ενίσχυση των προσδοκιών για έγκαιρη ανάκαμψη της οικονομίας καθώς και για έξοδο από την εξαιρετικά επώδυνη κρίση.

Αποκαταστάθηκαν σε σημαντικό βαθμό η πολιτική και οικονομική σταθερότητα και η δέσμευση για πλήρη εφαρμογή των όρων του Μνημονίου, με την εφαρμογή του προγράμματος τετραετούς προσαρμογής της Ελληνικής Οικονομίας την περίοδο 2013-2016.

Σήμερα παρατηρούνται πρόσθετες σαφείς ενδείξεις εξόδου από την τρέχουσα κρίση και σημεία βελτιώσεως της μεσοπρόθεσμης προοπτικής της Ελληνικής Οικονομίας. Μετά τη δραστηκή μείωση των αναγκών εξυπηρέτησεως του δημοσίου χρέους, αρχικά με την εφαρμογή του PSI+ τον Μάρτιο 2012 και στη συνέχεια με την πρόσφατη επαναγορά χρέους τον Δεκέμβριο 2012, σημειώνεται εντυπωσιακή βελτίωση των προοπτικών της Ελληνικής Οικονομίας. Η βελτίωση αυτή στηρίζεται στην καλύτερη, πέραν του αναμενομένου, εκτέλεση του προϋπολογισμού του 2012, καθώς και στην αποφασιστική προώθηση των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων από την Ελληνική Κυβέρνηση. Είναι χαρακτηριστικό ότι πλέον υπάρχει και η δέσμευση των χωρών της Ευρωζώνης ότι θα εξετάσουν το ζήτημα της περαιτέρω διαγραφής του ελληνικού χρέους που ευρίσκεται στην κατοχή των επίσημων δανειστών μας (ΕΕ, ΕΚΤ, ΔΝΤ) στο προσεχές μέλλον, εφόσον βέβαια αυτό κριθεί αναγκαίο. Η αναβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας της Ελλάδος την 18.12.2012, από τον οίκο αξιολογήσεως Standard & Poor's, σε Β με σταθερή προοπτική, αποτελεί την πρώτη κίνηση επιβεβαιώσεως των σημαντικά βελτιωμένων οικονομικών προοπτικών της Ελλάδος μετά τον Νοέμβριο του 2012. Παράλληλα, σημειώθηκε μεγάλη μείωση της διαφοράς αποδόσεων μεταξύ του ελληνικού και του γερμανικού ομολόγου, από 3.000 περίπου μονάδες βάσεως τον Μάιο 2010 σε κάτω από 1.000 μονάδες βάσεως σήμερα. Η πτώση των περιθωρίων αποδόσεων των ελληνικών δεκαετών

ομολόγων αντανάκλα τη μεταστροφή και τη σημαντική βελτίωση του κλίματος εμπιστοσύνης για την Ελληνική Οικονομία.

Η εκταμίευση της χρηματοδοτικής βοήθειας από τη Ζώνη του Ευρώ και από το ΔΝΤ, ύψους Ευρώ 52,4 δισ. από τον Δεκέμβριο 2012 έως το τέλος Απριλίου 2013 και η εκταμίευση επιπλέον Ευρώ 11 δισ. μέχρι το τέλος του πρώτου εξαμήνου του 2013, συμβάλλουν ήδη στην εντατικοποίηση του προγράμματος δημοσιονομικής προσαρμογής και διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων, επιτρέπουν την πληρωμή των υποχρεώσεων του δημοσίου προς τον ιδιωτικό τομέα, διευκολύνουν την ανακεφαλοποίηση των τραπεζών και ενισχύουν γενικότερα τη ρευστότητα της οικονομίας με επιπλέον ευνοϊκή συνέπεια τη σταδιακή μείωση του κόστους του χρήματος για τις τράπεζες, τις επιχειρήσεις και τα νοικοκυριά. Παράλληλα, η ενίσχυση της ρευστότητας διευκολύνει την επανεκκίνηση των αναπτυξιακών έργων και την αποτελεσματικότερη υλοποίηση του προγράμματος αποκρατικοποιήσεων. Ήδη στο Ευρωπαϊκό Συμβούλιο της 8.2.2013 η χώρα μας εξασφάλισε τη μεγαλύτερη σε σχέση με τις άλλες χώρες-μέλη κατανομή κονδυλίων για την περίοδο 2014-2020 η οποία ανέρχεται σε Ευρώ 18,3 δισ. Τα κεφάλαια αυτά μπορούν να συμβάλουν καίρια στην επίτευξη της ανακάμψεως και στην εφαρμογή μίας μακρόπνοης στρατηγικής για τον παραγωγικό μετασχηματισμό της οικονομίας.

Τα γεγονότα αυτά πιστοποιούν τη δεδηλωμένη πρόθεση των ευρωπαϊκών εταίρων για την παραμονή της Ελλάδος στη Ζώνη του Ευρώ και τη βελτίωση της αξιοπιστίας της χώρας, προϋποθέσεις που αποτελούν καταλύτη κάθε επενδυτικής προσπάθειας και αναπτυξιακής πρωτοβουλίας. Πέραν αυτών, συμβάλλουν στην επιχειρούμενη πολιτική μετατροπής του παρερχόμενου παραγωγικού προτύπου σε ένα εξωστρεφές οικονομικό περιβάλλον, απελευθερωμένο από την αντιπαραγωγική παρεμβολή του κράτους, φιλικό για την ανάπτυξη και την απασχόληση. Αποτελούν επίσης το σημείο αντιστροφής των αρνητικών οικονομικών εξελίξεων και σηματοδοτούν την είσοδο της οικονομίας σε έναν κύκλο

που μπορεί να οδηγήσει σε έξοδο από την κρίση, από το τελευταίο τέταρτο του 2013 και οπωσδήποτε το 2014.

Αναφορικά με το ελληνικό τραπεζικό σύστημα, η κρίση δημοσίου χρέους άσκησε μεγάλες πιέσεις στις τράπεζες, καθώς βρέθηκαν αντιμέτωπες με σημαντική εκροή καταθέσεων, αποκόπηκαν από τις διεθνείς αγορές και κατέγραψαν μεγάλες απώλειες κεφαλαίων από το PSI. Οι τράπεζες οδηγήθηκαν έτσι σε μείωση των χορηγήσεων, μία διαδικασία που οδήγησε σε μία σειρά αρνητικών αλληλεπιδράσεων μεταξύ του χρηματοπιστωτικού τομέα και της πραγματικής οικονομίας. Υπό το βάρος αυτής της αρνητικής συγκυρίας, κινδύνευσε η σταθερότητα του τραπεζικού συστήματος, με πιθανές παρενέργειες και εκτός Ελλάδος. Κατέστη επομένως εμφανής η ανάγκη ανασυγκροτήσεως και ενδυναμώσεως του τραπεζικού συστήματος, γεγονός ιδιαίτερος δύσκολο να επιτευχθεί εν μέσω κρίσεως. Ειδικότερα, μέρος της χρηματοδοτικής βοήθειας προς την Ελλάδα, ύψους Ευρώ 50 δισ. δεσμεύθηκε για την ανακεφαλαιοποίηση και την αναδιάρθρωση του τραπεζικού τομέα. Το ποσό αυτό καλύπτει και τις κεφαλαιακές ανάγκες των θυγατρικών των ελληνικών τραπεζών στο εξωτερικό.

Δημιουργήθηκε επίσης ένα ολοκληρωμένο πλαίσιο για την εξυγίανση αδύναμων τραπεζών, ενώ ευρίσκεται ήδη σε εξέλιξη μία ευρεία ανακατάταξη δυνάμεων στον τραπεζικό τομέα. Σημειώνεται εν προκειμένω, η επιτυχής απορρόφηση από ελληνικές συστημικές τράπεζες μη βιώσιμων ελληνικών τραπεζών, αλλά και ξένων που λειτουργούσαν στην Ελλάδα, συμπεριλαμβανομένων των κυπριακών τραπεζών, μετά τη διάσωση της κυπριακής οικονομίας από τον μηχανισμό στήριξης της Ευρωζώνης τον Μάρτιο του 2013 και την απομείωση των μη εγγυημένων καταθέσεων άνω των Ευρώ 100.000 των δύο μεγάλων συστημικών τραπεζών στην Κύπρο. Επίσης, όλοι οι καταθέτες προστατεύθηκαν πλήρως, ώστε να διασφαλισθεί απολύτως η χρηματοπιστωτική σταθερότητα. Τίθενται επομένως τα θεμέλια για ένα εύρωστο τραπεζικό σύστημα, ικανό να χρηματοδοτήσει την οικονομική ανάπτυξη. Στο τέλος της διαδικασίας

αναδιατάξεως και εξυγιάνσεως του τραπεζικού τομέα, εκτιμάται ότι θα έχουν συγκροτηθεί μεγάλοι και ισχυροί όμιλοι, μαζί με μερικές ακόμα μικρότερες τράπεζες. Τα μερίδια αγοράς των τραπεζών που θα προκύψουν διασφαλίζουν τον ανταγωνισμό, ενώ θα επιτρέψουν στις τράπεζες να επωφεληθούν από τις οικονομίες κλίμακος και τις συνακόλουθες συνέργειες.

Η ανακεφαλαιοποίηση των μεγάλων τραπεζών, που ολοκληρώνεται τον Μάιο του 2013, με τη συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα και τη στήριξη του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, αποκαθιστά την εμπιστοσύνη εκ μέρους των καταθετών και δημιουργεί ευνοϊκές συνθήκες για την επάνοδο στις αγορές. Οι τράπεζες θα επιτύχουν έτσι να συνεισφέρουν ξανά στη χρηματοδότηση της Ελληνικής Οικονομίας και να διατηρήσουν την παρουσία τους στην ευρύτερη περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης, όπου ελέγχουν σχεδόν το ένα τρίτο της τραπεζικής αγοράς. Καθώς οι ελληνικές τράπεζες αφήνουν πίσω ένα δύσκολο κεφάλαιο της ιστορίας τους, θα είναι σε θέση να δώσουν ώθηση και στην πραγματική οικονομία.

Ωστόσο, η περίοδος των δύο προσεχών ετών, και ιδίως το 2013, αποτελεί την κρισιμότερη καμπή της Ελληνικής Οικονομίας. Η σταθεροποίηση του οικονομικού περιβάλλοντος, η αντιστροφή της αρνητικής δυναμικής της υφέσεως και του κλίματος αναξιπιστίας είναι δυνατό να διαφανούν από το 2014. Εντούτοις, η απειμπλοκή από την κρίση χρέους και η επιστροφή της χώρας σε τροχιά ανάπτυξεως επιτάσσουν τη συνέχιση της προσπάθειας προσαρμογής με κύριους άξονες: α) την άμεση δημοσιονομική σταθεροποίηση, η οποία για να είναι βιώσιμη μακροπρόθεσμα θα πρέπει να συνοδευθεί και από τον εκ βάθρων μετασχηματισμό του δημοσίου τομέα, β) τη συνέχιση και ολοκλήρωση του προγράμματος ευρύτατων διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων και μετασχηματισμού του παραγωγικού ιστού της χώρας, που θα βελτιώσει την ανταγωνιστικότητα της οικονομίας και θα την καταστήσει πιο καινοτόμο, παραγωγική και εξωστρεφή και τέλος, γ) μία πολύπλευρη αναπτυξιακή στρατηγική που θα περιορίσει

το κοινωνικό κόστος της προσαρμογής και θα δημιουργήσει μία πραγματική προοπτική για το μέλλον.

Γενικότερα, για τον εκσυγχρονισμό της οικονομίας και την εδραίωση του νέου αναπτυξιακού προτύπου, απαιτείται μία σειρά αλλαγών και ανακατατάξεων σε παγιωμένες στην οικονομία και κοινωνία δομές. Αυτό σημαίνει ότι η πραγματοποίηση των στόχων του προγράμματος προσαρμογής 2013-2016 προϋποθέτει την ευρύτερη δυνατή κοινωνική αποδοχή των μεταβολών που επέρχονται και στις οποίες θα οδηγήσει η εφαρμοζόμενη πολιτική, από την επιτυχία της οποίας θα εξαρτηθεί η απόδοση της αναπτυξιακής προσπάθειας.

B. Διεθνής Οικονομία

Η ανάπτυξη επιβραδύνθηκε το 2012 και ειδικά το τελευταίο τρίμηνο, υπό το βάρος της ασυνήθιστα υψηλής αβεβαιότητας που τροφοδοτήθηκε από την αναζωπύρωση της κρίσεως χρέους στη Ζώνη του Ευρώ κατά το δεύτερο τρίμηνο. Επιβραδύνθηκε επίσης και από τις επιπτώσεις σε εγχώρια και διεθνή ζήτηση από τα εφαρμοζόμενα στις περισσότερες προηγμένες χώρες προγράμματα δημοσιονομικής προσαρμογής, αλλά και από την επικράτηση νέων ιστορικά υψηλών διεθνών τιμών στα βασικά εμπορεύματα, κυρίως στα καύσιμα και στα τρόφιμα. Τα ήδη εξαιρετικά χαμηλά επιτόκια των κεντρικών τραπεζών των ανεπτυγμένων χωρών και οι προσπάθειες του ακόμη εύθραυστου τραπεζικού τομέα για απομόχλευση και αύξηση της κεφαλαιακής του επάρκειας, απέτρεψαν τη μεγαλύτερη συμβολή της νομισματικής πολιτικής στην ανάσχεση των αρνητικών επιπτώσεων στο Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν (ΑΕΠ) και την απασχόληση από την εφαρμογή των προγραμμάτων δημοσιονομικής προσαρμογής.

Ο ρυθμός ανόδου του όγκου του παγκοσμίου εμπορίου αγαθών και υπηρεσιών επιβραδύνθηκε το 2012 στο 2,5% από 6,0% το

2011, συμβάλλοντας στην επιβράδυνση του παγκοσμίου ΑΕΠ. Η μεγάλη επιβράδυνση στις εισαγωγές των κρατών παραγωγής ήταν άλλωστε βασικός παράγοντας που περιορίσε τους ρυθμούς αναπτύξεως των αναδυόμενων οικονομιών. Οι διεθνείς τιμές του αργού πετρελαίου παρέμειναν πολύ υψηλές το 2012 επηρεαζόμενες κυρίως από την αβεβαιότητα που προκλήθηκε από το εμπόριο της Ευρωπαϊκής Ενώσεως (ΕΕ-27) στο Ιράκ το οποίο ανακοινώθηκε τον Ιανουάριο και υλοποιήθηκε από τον Ιούλιο του 2012. Παρά την υποχώρηση της διεθνούς ζήτησεως το πρώτο εξάμηνο του έτους και την αύξηση της παγκόσμιας προσφοράς από τις υπόλοιπες χώρες παραγωγής, οι διεθνείς τιμές του πετρελαίου υποχώρησαν μόνο πρόσκαιρα το δεύτερο τρίμηνο του έτους διαμορφώνοντας τα μέσα επίπεδα έτους σε επίπεδα ρεκόρ. Η μέση διεθνής τιμή του αργού πετρελαίου για άμεση παράδοση (spot) μετά τη μεγάλη αύξηση το 2010 (+27,9%) και το 2011 (+31,6%) αυξήθηκε και πάλι κατά 1,0% το 2012, φθάνοντας στα 105 Δολάρια το βαρέλι. Αντιθέτως η διεθνής τιμή του φυσικού αερίου σημείωσε μείωση κατά 9,81% το 2012 από αύξηση 17,8% το 2011.

Στο ανωτέρω περιβάλλον, η αύξηση του παγκοσμίου ΑΕΠ διαμορφώθηκε στο 3,2% το 2012 από 4,0% το 2011. Στις 35 προηγμένες οικονομίες συνολικά, η αύξηση του ΑΕΠ το 2012 διαμορφώθηκε στο 1,2% από 1,6% το 2011. Ωστόσο, οι εξελίξεις στις επί μέρους χώρες και περιοχές ήταν πολύ διαφορετικές. Στις Η.Π.Α. σημειώθηκε επιτάχυνση της οικονομικής αναπτύξεως, η Ιαπωνία εξήλθε από την ύφεση του 2011, το Ηνωμένο Βασίλειο είχε σχεδόν μηδενική ανάπτυξη (0,2%), ενώ η Ζώνη του Ευρώ εισήλθε σε ύφεση (2012: -0,61%). Στις αναδυόμενες και αναπτυσσόμενες οικονομίες σημειώνεται επιβράδυνση της αυξήσεως του ΑΕΠ, κυρίως λόγω της επιβραδύνσεως της εξωτερικής ζήτησεως από τις προηγμένες οικονομίες και του διεθνούς εμπορίου. Ωστόσο, ο ρυθμός ανόδου του ΑΕΠ στο σύνολο των αναπτυσσόμενων οικονομιών ανήρχετο στο 5,1% το 2012 από 6,4% το 2011. Στις 27 αναδυόμενες οικονομίες της

Ασίας, η αύξηση του ΑΕΠ επιβραδύνθηκε στο 6,6% από 8,1% το 2011. Οι χώρες της κεντρικής και ανατολικής Ευρώπης επηρεάστηκαν αρνητικά το 2012 από την επιβράδυνση των οικονομιών της ΕΕ-27, σημειώνοντας μείωση του ρυθμού αύξησης του ΑΕΠ τους στο 1,6% το 2012 από 5,3% το 2011.

Η απασχόληση υποχώρησε το 2012 στη Ζώνη του Ευρώ κατά 0,9% στην Ιαπωνία αυξήθηκε πολύ περιορισμένα κατά 0,4%, ενώ στις Η.Π.Α., το Ηνωμένο Βασίλειο και το σύνολο των χωρών του ΟΟΣΑ, η απασχόληση αυξήθηκε σημαντικά κατά 1,9%, 0,8% και 1,0% αντιστοίχως. Το ποσοστό ανεργίας υποχώρησε το 2012 στο 8,1% στις Η.Π.Α., στο 4,4% στην Ιαπωνία, ως αποτέλεσμα των δημοσιονομικών και νομισματικών μέτρων που συνέχισαν να ωθούν την ανάπτυξη στις Η.Π.Α. και της υποχωρήσεως της προσφοράς εργασίας στην Ιαπωνία. Αντιθέτως, στην Ευρωζώνη η αβεβαιότητα δημιούργησε ύφεση και περαιτέρω αύξηση της ανεργίας, το ποσοστό της οποίας το 2012 ανήλθε στο 11,4%, 4,1 ποσοστιαίες μονάδες επάνω από το ιστορικό χαμηλό του 2007.

Ο πληθωρισμός (με βάση τον Δείκτη Τιμών Καταναλωτή) υποχώρησε το 2012 τόσο λόγω της επιβραδύνσεως της οικονομικής δραστηριότητας, όσο και λόγω της σταθεροποίησης των διεθνών τιμών των καυσίμων σε υψηλά επίπεδα. Στις προηγμένες οικονομίες, ο πληθωρισμός υποχώρησε στο 2,0%, από 2,7%, ενώ στις αναπτυσσόμενες οικονομίες υποχώρησε στο 5,9% από 7,2% το 2011. Η υποχώρηση του πληθωρισμού ήταν πιο αισθητή στις Η.Π.Α. σε σχέση με την Ευρωπαϊκή Ένωση, ενώ στην Ιαπωνία το γενικό επίπεδο τιμών υποχωρεί το 2012 στο 0% περίπου.

Με σκοπό τον περιορισμό των κινδύνων που απορρέουν από το εξαιρετικά υψηλό και ακόμη αυξανόμενο δημόσιο χρέος, η δημοσιονομική πολιτική συνέχισε να έχει περιοριστική κατεύθυνση στις προηγμένες οικονομίες, στις οποίες τα διαρθρωτικά ελλείμματα μειώθηκαν το 2012, για δεύτερο συνεχές έτος, με εξαίρεση την Ιαπωνία. Οι δημοσιονομικοί πολλαπλασιαστές

υπήρξαν υψηλότεροι του παρελθόντος και η ασκούμενη συστατική δημοσιονομική πολιτική γενικά υπήρξε περισσότερο ανασχετική της αναπύξεως σε σχέση με τις προβλέψεις, κυρίως στις χώρες της περιφέρειας της Ζώνης του Ευρώ που εφαρμόζουν το πρόγραμμα δημοσιονομικής εξυγιάνσεως. Η γενικευμένη αβεβαιότητα αλλά και οι δυσκολίες του τραπεζικού τομέα για απρόσκοπτη χρηματοδότηση της πραγματικής οικονομίας, απέτρεψαν την υποκατάσταση της μειούμενης δημόσιας δαπάνης, από την ιδιωτική κατανάλωση και τις επενδύσεις. Ειδικότερα, το δημοσιονομικό έλλειμμα των Η.Π.Α. περιορίστηκε στο 8,5% του ΑΕΠ το 2012 από 10,0% το 2011, ενώ στην Ιαπωνία ανήλθε στο 10,2% από 9,9% του ΑΕΠ το 2011. Στη Ζώνη του Ευρώ το δημοσιονομικό έλλειμμα υποχώρησε στο 3,6% του ΑΕΠ από 4,1% το 2011, με πλεόνασμα το 2012 σε Γερμανία (0,2% του ΑΕΠ) και πολύ χαμηλό έλλειμμα σε Ιταλία, Αυστρία και Φιλανδία (-3,0%, -2,5% και -1,7% αντιστοίχως). Το ακαθάριστο δημόσιο χρέος αυξήθηκε περαιτέρω το 2012 στο 106,5% στις Η.Π.Α., στο 237,9% στην Ιαπωνία και στο 92,9% στη Ζώνη του Ευρώ.

Η νομισματική πολιτική παρέμεινε εξαιρετικά χαλαρή στις προηγμένες οικονομίες ενισχύοντας την προσπάθεια για δημοσιονομική προσαρμογή με το μικρότερο δυνατό αναπτυξιακό κόστος. Στην Ιαπωνία και το Ηνωμένο Βασίλειο, οι κεντρικές τράπεζες επέκτειναν κατά το 2012 τα προγράμματα αγοράς ομολόγων κατά 36 τρισ. Γιεν και κατά 100 δισ. Λίρες Αγγλίας, αντιστοίχως. Στη Ζώνη του Ευρώ, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ), μετά τις τέσσερις διαδοχικές μειώσεις του βασικού της επιτοκίου το 2011, πρόβη σε νέα μείωσή του κατά 25 μονάδες βάσεως την 11 Ιουλίου του 2012 στο 0,75%. Η ΕΚΤ επίσης πραγματοποίησε δύο πράξεις μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησεως (LTRO), μία τον Δεκέμβριο του 2011 και μία δεύτερη τον Φεβρουάριο του 2012, οι οποίες ενίσχυσαν σημαντικά τη ρευστότητα και είχαν θετικό αντίκτυπο στις χρηματοπιστωτικές αγορές. Επίσης, η ΕΚΤ βελτίωσε τους όρους μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησεως και διεύρυνε τα κριτήρια καταλληλότητας όσον αφορά τους τίτλους που γίνονται

αποδεκτοί για την άντληση ρευστότητας από το Ευρωσύστημα. Επιπλέον, στις αρχές Σεπτεμβρίου ανακοίνωσε τους όρους και τις προϋποθέσεις εφαρμογής του νέου προγράμματος αγοράς κρατικών ομολόγων διάρκειας μέχρι τρία έτη (πρόγραμμα Outright Monetary Transactions-OMT), κυρίως για τη στήριξη των αγορών ομολόγων της Ισπανίας, της Ιταλίας και της Ιρλανδίας, αλλά και άλλων χωρών, εφόσον καταστεί αναγκαίο.

Το 2013, η αύξηση του παγκόσμιου ΑΕΠ προβλέπεται στο 3,3% (από 3,2% το 2012), καθώς θα συνεχισθεί η ύφεση στην Ζώνη του Ευρώ, ενώ υποχώρηση της αναπτυξιακής πορείας θα σημειωθεί στην οικονομία των Η.Π.Α. και της Ιαπωνίας. Η ανάπτυξη θα εξακολουθήσει να επιβραδύνεται από την επίπτωση των μέτρων δημοσιονομικής προσαρμογής που συνεχίζουν να εφαρμόζονται σε πολλές ευρωπαϊκές χώρες που ευρίσκονται σε προγράμματα χρηματοδοτικής στήριξεως, αλλά και σε χώρες όπως η Ισπανία, η Ιταλία, ακόμη και η Γαλλία. Ωστόσο η επίπτωση αυτών των μέτρων στην πραγματική οικονομία, εκτιμάται ότι θα υποχωρήσει

σταδιακά ως αποτέλεσμα της σταδιακής αποκαταστάσεως της εμπιστοσύνης και της μείωσης της αβεβαιότητας, μέσω αφενός της μείωσης των δημοσιονομικών ελλειμμάτων και, αφετέρου, της υλοποίησης των έκτακτων θεσμικών και νομισματικών μέτρων που λαμβάνονται από τα ευρωπαϊκά όργανα και την ΕΚΤ. Υπό τις προϋποθέσεις, επομένως, της επιτεύξεως ουσιαστικής πρόόδου στην επίλυση του προβλήματος δημοσίου χρέους στην Ευρώπη και της αποτροπής του δημοσιονομικού γκρεμού (fiscal cliff) στις Η.Π.Α., το ΑΕΠ προβλέπεται ότι θα μειωθεί στη Ζώνη του Ευρώ κατά -0,3% το 2013 και θα αυξηθεί περιορισμένα στην ΕΕ-27 κατά 0,1%. Στις Η.Π.Α. ο ρυθμός ανόδου του ΑΕΠ θα υποχωρήσει στο 1,9% από 2,2% το 2012, ενώ στην Ιαπωνία θα επιβραδυνθεί στο 1,6% από 2,0% το 2012. Για τις αναδυόμενες και αναπτυσσόμενες οικονομίες αναμένεται, αντιθέτως, επιτάχυνση της αναπύξεως το 2013 στο 5,3%, έναντι 5,1% το 2012. Με αυτά τα δεδομένα, το 2013 προβλέπεται και μικρή επιτάχυνση της ανόδου του όγκου του παγκοσμίου εμπορίου στο 3,6% από 2,5% το 2012.

2

Τομείς Δραστηριότητας

Τραπεζική Ιδιωτών και Μικρών Επιχειρήσεων

Η ζήτηση για νέες χρηματοδοτήσεις από τους ιδιώτες ήταν περιορισμένη και κατά το 2012, λόγω των επιπτώσεων της παρατεταμένης οικονομικής υφέσεως και της μείωσης των εισοδημάτων στα νοικοκυριά. Η πιστωτική επέκταση προς ιδιώτες, σε ετήσια βάση, διαμορφώθηκε σε αρνητικό επίπεδο -3,8%, καθώς οι καθαρές χρηματοδοτήσεις μειώθηκαν κατά Ευρώ 4,3 δισ. Ιδιαίτερως μεγάλη πίεση εδέχθη η καταναλωτική πίστη με -5,1%, με αρνητική πιστωτική επέκταση για τρίτο συνεχόμενο έτος. Στον τομέα των καταθέσεων, μετά την μεγάλη εκροή που σημειώθηκε από το τραπεζικό σύστημα κατά το πρώτο εξάμηνο του έτους, το κλίμα αντεστράφη από τον Ιούλιο και εξής, όταν αποκαταστάθηκε η πολιτική αβεβαιότητα και απομακρύνθηκε ο κίνδυνος εξόδου της χώρας από το Ευρώ. Έτσι, οι συνολικές απώλειες καταθέσεων ιδιωτών σε σχέση με την 31.12.2011 περιορίστηκαν τελικώς στα Ευρώ -10,4 δισ. ή σε ποσοστό -7,1%. Από την επισκόπηση των βασικών τραπεζικών μεγεθών κατά το έτος 2012, συμπεραίνεται ότι η μείωση των χρηματοδοτήσεων ήταν ηπιότερη της εκροής καταθέσεων που σημειώθηκε κατά το έτος αυτό, γεγονός που αντικατοπτρίζεται και στη σημαντική αύξηση του λόγου χορηγήσεις/καταθέσεις, προκειμένου να υποστηριχθούν τα νοικοκυριά και κατ'επέκταση η ελληνική οικονομία.

Στην Alpha Bank οι χρηματοδοτήσεις ιδιωτών στην Ελλάδα ανήλθαν στο τέλος του έτους σε Ευρώ 15,5 δισ., σημειώνοντας μείωση -1,5%, επίδοση καλύτερη της αγοράς, γεγονός που ενίσχυσε το μερίδιό μας στο 14,7% από 14,1% που ήταν πέρυσι. Ιδιαίτερη έμφαση δόθηκε στις ρυθμίσεις οφειλών με εξασφαλίσεις, με σκοπό τη βελτίωση της εισπραξιμότητας των χορηγηθέντων δανείων και την αύξηση των εμπραγμάτων εξασφαλίσεων. Επιπροσθέτως επικαιροποιήθηκε ο Κανονισμός Πιστοδοτήσεων και αναπτύχθηκε ένας ενιαίος μηχανισμός ελέγχου της πιστωτικής πολιτικής για τις πιστοδοτήσεις Λιανικής Τραπεζικής (Credit Quality Control).

Όσον αφορά τις καταθέσεις ιδιωτών, τα υπόλοιπα στην Alpha Bank μειώθηκαν κατά Ευρώ -1,9 δισ., ή κατά -11% ετησίως, ενώ, όπως συμβαίνει και στην αγορά, την μεγαλύτερη πίεση δέχθηκαν οι καταθέσεις Ταμειυτηρίου (-19%).

Στεγαστικά Δάνεια

Τα χαμηλά επιτόκια και η πτώση των τιμών των ακινήτων δεν ήταν παράγοντες ικανοί να αντιστρέψουν την επιφυλακτικότητα των νοικοκυριών σχετικά με την ανάληψη μακροχρόνιων δεσμεύσεων και την απροθυμία για δανεισμό, οι οποίες ενισχύθηκαν από την επικρατούσα οικονομική αβεβαιότητα και από την πρόσθετη φορολογική επιβάρυνση της ακίνητης περιουσίας.

Ως αποτέλεσμα, το 2012 χαρακτηρίστηκε από απουσία αγοραστικού ενδιαφέροντος και δυσκολία των καταναλωτών να αντεπεξέλθουν στις δανειακές τους υποχρεώσεις. Η συρρίκνωση της αγοράς στεγαστικής πίστωσης εντάθηκε, διαμορφώνοντας τον ετήσιο ρυθμό υπολοίπων στο τέλος του έτους σε -3,4% (2011: -2.9%).

Η τάση της αγοράς αντικατοπτρίζεται και στα μεγέθη της Τραπεζής τα οποία μειώθηκαν με ελαφρώς χαμηλότερο ρυθμό, κατά -2%, ενισχύοντας το μερίδιο αγοράς από 14,2% σε 14,6%. Το 2012 η Τράπεζα εκταμίευσε στεγαστικά δάνεια ύψους Ευρώ 73 εκατ., κατά 70% λιγότερα σε σχέση με το 2011, ενώ το μέσο ύψος δανείου μειώθηκε κατά 16%.

Το 2012 το ενδιαφέρον της Τραπεζής επικεντρώθηκε στη διατήρηση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου της. Με σκοπό την ομαλή αποπληρωμή των οφειλών, έγινε εμπλουτισμός των προγραμμάτων διευκολύνσεως επιδιώκοντας την παροχή όσο το δυνατόν πιο εξατομικευμένων λύσεων στις επαναδιαπραγματεύσεις χρέους. Το πρόγραμμα διευκολύνσεως πληρωμών «Προσαρμόζω τη Δόση μου» γνώρισε και κατά τη διάρκεια του 2012 την ευρεία αποδοχή των δανειοληπτών, καθότι τους επιτρέπει να συνεχίσουν να είναι συνεπείς στις υποχρεώσεις τους προσαρμόζοντας το ύψος της μηνιαίας δόσεως στις τρέχουσες οικονομικές τους δυνατότητες.

Καταναλωτικά Δάνεια

Το χαρτοφυλάκιο των καταναλωτικών δανείων της Alpha Bank την 31.12.2012 διατηρήθηκε σχεδόν αμετάβλητο στα Ευρώ 3,3 δισ.

Η Τράπεζα, με γνώμονα την ικανοποίηση των αυξημένων αναγκών των πελατών στην παρούσα δυσμενή οικονομική συγκυρία, προχώρησε στη δημιουργία νέας σειράς προϊόντων που εντάσσονται στο πρόγραμμα «Alpha Διευκόλυνση». Το πρόγραμμα αυτό έχει ως σκοπό τον καλύτερο προγραμματισμό και έλεγχο των οφειλών σε καταναλωτικά δάνεια και κάρτες, μέσω

της σημαντικής μείωσης της μηνιαίας καταβολής και ρυθμίσεως της βάσει των οικονομικών δυνατοτήτων των πελατών. Το πρόγραμμα «Alpha Διευκόλυνση» προσφέρει επιπλέον εξατομικευμένες λύσεις σε πελάτες με ιδιαίτερα χαρακτηριστικά, όπως είναι οι άνεργοι, ενώ συμβάλλει στη μείωση των καθυστερημένων οφειλών και στη βιωσιμότητα των ρυθμιζόμενων οφειλών.

Επιπλέον εξακολουθεί να παρέχεται, σε συνεργασία με το Υπουργείο Περιβάλλοντος, Ενέργειας και Κλιματικής Αλλαγής (Υ.Π.Ε.Κ.Α.), το πρόγραμμα «Εξοικονόμηση Κατ' Οίκον» που επιδοτείται μέσω του Εθνικού Ταμείου Επιχειρηματικότητας και Ανάπτυξης (Ε.Τ.Ε.ΑΝ.) το οποίο είναι το πρώην Ταμείο Εγγυοδοσίας Μικρών και Πολύ Μικρών Επιχειρήσεων (Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε.). Το πρόγραμμα προσφέρει τη δυνατότητα ενεργειακής αναβάθμισης κατοικιών φυσικών προσώπων, με ιδιαίτερα χαμηλό κόστος και ευελιξία στην αποπληρωμή.

Σημειώνεται ότι, στο πλαίσιο της απορροφήσεως της Εμπορικής Τραπεζής από τον Όμιλο της Alpha Bank, εναρμονίστηκε η πιστωτική πολιτική και η εγκριτική διαδικασία της Εμπορικής Τραπεζής με τα πρότυπα της Alpha Bank.

Κάρτες

Η Alpha Bank είναι ο μοναδικός εκδότης και αποδέκτης καρτών και των τριών μεγαλύτερων διεθνών συστημάτων πληρωμών (American Express, Visa και MasterCard) στην Ελλάδα και διαθέτει πλήρη σειρά προϊόντων (κάρτες χρεωστικές, διευκολύνσεως, πιστωτικές, εταιρικές, συνεργασίας κ.λπ.). Ο συνολικός αριθμός πιστωτικών και χρεωστικών καρτών ανέρχεται σε περίπου 2,2 εκατ., αντιπροσωπεύοντας ένα από τα μεγαλύτερα χαρτοφυλάκια καρτών της αγοράς.

Στον τομέα της αποδοχής και εκκαθάρισεως συναλλαγών καρτών (acquiring), η Τράπεζα διατηρεί την ηγετική της θέση στην αγορά και διαθέτει μερίδιο άνω του 34% και κύκλο εργασιών Ευρώ 2,4 δισ.

Διαθέτει επίσης ένα δίκτυο που αριθμεί περισσότερες των 100.000 συνεργαζόμενες επιχειρήσεις, με περισσότερα από 130.000 σημεία πωλήσεων, τα οποία έχουν τη δυνατότητα εξυπηρέτησης όλων των μεγάλων διεθνών σημάτων καρτών (American Express, Visa, MasterCard, Diners).

Το 2012 συνεχίσθηκε η αναβάθμιση του δικτύου των τερματικών POS της Τραπέζης, τα οποία υποστηρίζουν κάρτες με chip σύμφωνα με το πρότυπο EMV σε ποσοστό μεγαλύτερο του 90%. Επιπροσθέτως, στο πλαίσιο του ενιαίου δικτύου τερματικών POS, εκτός των υποστηρικτικών εργασιών που έχουν μεταβιβασθεί στην Cardlink, ολοκληρώθηκε σημαντικό μέρος της αντικαταστάσεως των τερματικών Alphalink (30.000 τερματικά) με Cardlink τερματικά, με θετική επίδραση και στη μείωση του λειτουργικού κόστους.

Ιδιαίτερη έμφαση δόθηκε και το 2012 στην περαιτέρω ανάπτυξη και βελτίωση των προγραμμάτων επιβραβεύσεως, τα οποία θεωρούνται ως τα πλέον επιτυχημένα της ελληνικής αγοράς. Το Πρόγραμμα Επιβραβεύσεως Συναλλαγών Bonus συνεχίζει την ιδιαίτερως επιτυχημένη πορεία του, παρά την αρνητική συγκυρία που επηρεάζει την κατανάλωση. Η συνολική χρήση των καρτών Bonus στις επιχειρήσεις σημείωσε σχετικά μικρή πτώση της τάξεως του -5% έναντι του 2011, ενώ ο αριθμός των συναλλαγών με κάρτες Bonus στις συνεργαζόμενες επιχειρήσεις αυξήθηκε κατά 7%. Το 2012 το πρόγραμμα ανανέωσε την κατηγορία των μεγάλων συνεργατών με έναν νέο συνεργάτη, τον όμιλο Notos Com, μέσω των πολυκαταστημάτων Notos Galleries και Notos Home, καθώς και με μικρότερους συνεργάτες, αυξάνοντας τον αριθμό των σημείων χρήσεως καρτών Bonus σε 3.000.

Τα προγράμματα επιβραβεύσεως «**Membership Rewards**» και «**Χρυσή Alpha Bank Visa**» συνέχισαν σταθερά την επιτυχημένη πορεία τους, προσφέροντας στους κατόχους των χρυσών προϊόντων καρτών, προϊόντα και υπηρεσίες υψηλής αξίας και κοινωνικής προσφοράς. Από το πρόγραμμα εξαργυρώσεων

του 2012 αποδόθηκαν σε φιλανθρωπικά σωματεία περίπου Ευρώ 125.000.

Το «**Πρόγραμμα Επιστροφής Μετρητών**» της κάρτας «Dynamic» παραμένει ένα από τα πιο επιτυχημένα προγράμματα επιστροφής μετρητών. Τα ποσοστά εξαργυρώσεων διατηρήθηκαν σε πολύ υψηλά επίπεδα (97%), γεγονός που επιβεβαιώνει την εμπιστοσύνη και την ικανοποίηση των πελατών από το πρόγραμμα.

Η νέα κάρτα «**Enter Bonus American Express**», ένα καινοτόμο προϊόν που συνδυάζει τα προνόμια του προγράμματος Bonus, την πρόσβαση σε τραπεζικό λογαριασμό και την ασφάλεια της τεχνολογίας Chip & Pin, είχε ιδιαίτερα επιτυχημένη πορεία κατά το 2012 οπότε εκδόθηκαν περισσότερες από 100.000 κάρτες.

Στο πλαίσιο του εκσυγχρονισμού των παρεχόμενων υπηρεσιών, ξεκίνησε, εντός του 2012, την λειτουργία της η υπηρεσία **Alpha alerts**, μέσω της οποίας ο πελάτης ενημερώνεται σε πραγματικό χρόνο με SMS ή και e-mail, για τις αγορές που πραγματοποιούνται με την κάρτα του. Η υπηρεσία αυτή προσφέρεται σήμερα χωρίς χρέωση στην «Enter Bonus American Express» καθώς και στη «Χρυσή Κάρτα American Express» και πολύ σύντομα θα προσφέρεται σε όλα τα προϊόντα καρτών της Τραπέζης με μηνιαία χρέωση.

Χρηματοδότηση Μικρών Επιχειρήσεων

Τα δάνεια προς Μικρές Επιχειρήσεις (με πιστωτικό όριο έως Ευρώ 1 εκατ.) του Ομίλου Alpha Bank στην Ελλάδα σημείωσαν μείωση κατά 8,9% σε σχέση με το 2011 και ανήλθαν σε Ευρώ 4,2 δισ., εκ των οποίων οι χρηματοδοτήσεις προς Πολύ Μικρές Επιχειρήσεις (με πιστωτικό όριο κάτω των Ευρώ 150 χιλ.) υπέστησαν εντονότερη μείωση κατά 13,9% και διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 1,7 δισ.

Η πολιτική μας σε αυτόν τον τομέα δραστηριότητας, προσαρμοζόμενη στις δυσμενείς επικρατούσες συνθήκες, επικεντρώθηκε στους κάτωθι άξονες:

- Την ανάπτυξη προγραμμάτων αναδιάρθρωσεως και ρυθμίσεως οφειλών για την αποτελεσματικότερη στήριξη των υφιστάμενων πιστούχων και τη συγκράτηση των ποσοστών καθυστερήσεων του χαρτοφυλακίου.
- Την ενεργό συμμετοχή στα συγχρηματοδοτούμενα προγράμματα JEREMIE και στα προγράμματα του Εθνικού Ταμείου Επιχειρηματικότητας και Αναπτύξεως (Ε.Τ.Ε.ΑΝ.).
- Τη διενέργεια στοχευμένων ενεργειών ανά πελατειακό τμήμα για τη βέλτιστη διαχείριση του ενήμερου χαρτοφυλακίου και του χαρτοφυλακίου σε καθυστέρηση.

Συγκεκριμένα η Τράπεζα συνέχισε να στηρίζει τις Μικρές Επιχειρήσεις και τους Ελεύθερους Επαγγελματίες μέσω προώθησεως προγραμμάτων διευκολύνσεως αποπληρωμής οφειλών. Στο εν λόγω πλαίσιο, βαρύτητα δόθηκε στην προώθηση της σειράς προϊόντων «**Alpha Στήριξη**» και «**Alpha Ρύθμιση**» για την αναδιάρθρωση και ρύθμιση των επιχειρηματικών οφειλών διασφαλίζοντας, κατ' αυτόν τον τρόπο, τη βιωσιμότητα των επιχειρήσεων. Μέσω της ανωτέρω σειράς προϊόντων προσφέρονται ευέλικτες και εξατομικευμένες λύσεις.

Παράλληλα συνεχίσθηκε η προώθηση του προϊόντος «**Alpha Πράσινες Λύσεις - Οικολογική Επιχείρηση**» για τη χρηματοδότηση επενδύσεων φιλικών προς το περιβάλλον, όπως ενεργειακή αναβάθμιση της επαγγελματικής στέγης και εγκατάσταση φωτοβολταϊκών συστημάτων ισχύος έως 10 kw. Επίσης συνεχίσθηκε και η χρηματοδότηση των επιχειρήσεων για την εγκατάσταση φωτοβολταϊκών συστημάτων μεγαλύτερης ισχύος για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας.

Με σκοπό την ενδυνάμωση της εξαγωγικής δραστηριότητας, τομέα εθνικής σημασίας, η Τράπεζα, σε συνεργασία με τον Οργανισμό Ασφάλισης Εξαγωγικών Πιστώσεων (Ο.Α.Ε.Π.) στο πλαίσιο του ασφαλιστικού προγράμματος «**Εξωστρέφεια**», συνέχισε τη διάθεση του χρηματοδοτικού προϊόντος

«**Alpha Ανάπτυξη Εξαγωγών**» με σκοπό την ενίσχυση της ρευστότητας των εξαγωγικών επιχειρήσεων.

Επιπροσθέτως η Alpha Bank, σε συνεργασία με το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων (EIF), συμμετείχε στην πρωτοβουλία JEREMIE (Joint European Resources for Micro to Medium Enterprises), στηρίζοντας τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις στην υλοποίηση των επενδυτικών και αναπτυξιακών σχεδίων τους με χαμηλά κυμαινόμενα επιτόκια (50% χαμηλότερα από τα ισχύοντα επιτόκια της Τραπέζης) λόγω της συγχρηματοδοτήσεώς τους από το ΕΣΠΑ (Εθνικό Στρατηγικό Πλαίσιο Αναφοράς). Στο ανωτέρω πλαίσιο, διατέθηκαν από την Τράπεζα τα ακόλουθα τρία συγχρηματοδοτούμενα προγράμματα JEREMIE:

- I. **Νέα Επιχειρηματικότητα** (Funded Risk Sharing): Αφορά τη χορήγηση δανείων έως Ευρώ 250 χιλ. προς Μικρές και Πολύ Μικρές Επιχειρήσεις. Το πρόγραμμα έληξε την 4.1.2013.
- II. **Μικροδάνεια** (Microfinance): Αποκλειστική διάθεση του προγράμματος από την Alpha Bank, το οποίο αφορά τη χορήγηση δανείων έως Ευρώ 25 χιλ. προς Πολύ Μικρές Επιχειρήσεις. Το πρόγραμμα έληξε την 31.5.2012.
- III. **Ψηφιακή Στρατηγική - Information & Communication Technology (ICT)**: Αφορά τη χορήγηση δανείων έως Ευρώ 500 χιλ. σε Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται ή επενδύουν στον τομέα «Τεχνολογία Πληροφορικής και Επικοινωνιών».

Κατά τη διάρκεια ισχύος των ανωτέρω προγραμμάτων JEREMIE εγκρίθηκαν συνολικά 758 δάνεια, συνολικού ποσού Ευρώ 52,5 εκατ.

Επίσης η Τράπεζα συνέχισε να συμμετέχει ενεργά στα προγράμματα του Εθνικού Ταμείου Επιχειρηματικότητας και Ανάπτυξης (Ε.Τ.Ε.ΑΝ.) για τη χρηματοδότηση των Μικρών Επιχειρήσεων για αγορά πρώτων υλών, εμπορευμάτων και υπηρεσιών. Το πρόγραμμα έληξε την 28.9.2012 με συνολικό ποσό εγκεκριμένων

δανείων ύψους Ευρώ 10,28 εκατ., τα οποία χορηγήθηκαν σε 165 επιχειρήσεις.

Το έτος 2013 η Τράπεζα θα εστιάσει τις ενέργειές της στη στήριξη των Μικρών Επιχειρήσεων μέσω:

- Της δημιουργίας νέων κλαδικών προϊόντων που θα καλύπτουν τις ανάγκες συγκεκριμένων επαγγελματιών και θα συμβάλλουν στην ανάπτυξη ενός υγιούς τμήματος του χαρτοφυλακίου.
- Της δυναμικής συμμετοχής της στα προγράμματα του Ε.Τ.Ε.ΑΝ. και ειδικότερα στο πρόγραμμα «ΤΕΠΙΧ - Επιχειρηματική Επανεκκίνηση» για την παροχή δανείων επιχειρηματικής αναπτύξεως με μειωμένο επιτόκιο κατά 50%, καθώς και στο πρόγραμμα του Ταμείου Εγγυοδοσίας για την έκδοση Εγγυητικών Επιστολών κ.ά.
- Της ενεργοποίησης της συνεργασίας με το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων (EIF) για την προώθηση των συγχρηματοδοτούμενων προγραμμάτων JEREMIE, στις γεωγραφικές περιοχές με διαθεσίμο προϋπολογισμό, τα οποία αποτελούν σύγχρονα εργαλεία χρηματοοικονομικής τεχνικής με σκοπό τη δημιουργία, ενίσχυση ή/και ανάπτυξη βιώσιμων μικρομεσαίων επιχειρήσεων.
- Της χρηματοδότησης των επιχειρήσεων από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (EIB) με μειωμένο χρηματοοικονομικό κόστος.

Καταθετικά Προϊόντα

Η ανάκτηση, κατά το δεύτερο εξάμηνο του 2012, μεγάλου μέρους των απωλειών του πρώτου εξαμήνου, με ρυθμό μεγαλύτερο από αυτόν της αγοράς, αποτελεί σαφή ένδειξη του υψηλού δείκτη εμπιστοσύνης που απολαμβάνει η Τράπεζα.

Συνολικά από τον Ιούνιο 2012 και εξής, με την απομάκρυνση του κινδύνου εξόδου της χώρας από την Ευρωζώνη και την αποκατάσταση της εμπιστοσύνης στο τραπεζικό σύστημα, εισέρευσαν στις

ελληνικές τράπεζες συνολικά Ευρώ 10,8 δισ., μεγάλο μέρος των οποίων προήλθε από επιστροφή καταθέσεων από το εξωτερικό. Το χρονικό αυτό διάστημα η εξέλιξη των καταθέσεων στην Alpha Bank ήταν καλύτερη, καθώς από τα συρρικνωμένα υπόλοιπα καταθέσεων Ιουνίου 2012, οι ιδιωτικές καταθέσεις της Τραπέζης στην Ελλάδα (χωρίς καταθέσεις Δημοσίου) αυξήθηκαν το δεύτερο εξάμηνο του έτους κατά 11,2% έναντι αύξησης 6,9% του συνόλου της αγοράς, με αποτέλεσμα να αυξηθεί το μερίδιό μας κατά 0,4%, έναντι του Ιουνίου, στο 13,2%. Η αύξηση του μεριδίου προέρχεται κυρίως από τις καταθέσεις επιχειρήσεων σε 21,7% από 19,2% τον Ιούνιο, ενώ στις καταθέσεις ιδιωτών το μερίδιο της Alpha Bank διαμορφώθηκε την 31.12.2012 σε 11,6% από 11,5% που ήταν τον Ιούνιο 2012.

Από την επισκόπηση των καταθέσεων της Alpha Bank έτους 2012, στην Ελλάδα, προκύπτει ότι τη μεγαλύτερη πίεση, όπως είναι αναμενόμενο, δέχονται οι καταθέσεις Ταμειευτηρίου και Όψεως οι οποίες υπέστησαν μείωση κατά 19% και 6% αντιστοίχως, ενώ οι υψηλού κόστους προθεσμιακές καταθέσεις σημείωσαν μικρή αύξηση της τάξεως του 2% με συνέπεια να αυξηθεί η συμμετοχή τους στο 55% (έναντι 56,5% για το σύνολο της αγοράς) από 52,5% που ήταν την 31.12.2011. Το γεγονός αυτό, σε συνδυασμό με τη διατήρηση υψηλών επιτοκίων καθ' όλη τη διάρκεια του έτους, επιβάρυνε το κόστος αντλήσεως κεφαλαίων της Τραπέζης. Σημειώνεται ωστόσο ότι το μέσο επιτόκιο των νέων προθεσμιακών καταθέσεων νοικοκυριών με διάρκεια έως ένα έτος είναι για την Τράπεζα σταθερά χαμηλότερο από το αντίστοιχο της αγοράς.

Ενθαρρυντικό είναι το γεγονός ότι η επιστροφή καταθέσεων συνεχίζεται και το 2013 και αναμένεται να ενταθεί κατά τους επόμενους μήνες, καθώς θα έχει ολοκληρωθεί η ανακεφαλαιοποίηση των τραπεζών και θα βελτιώνονται σταδιακά τα μακροοικονομικά μεγέθη της χώρας. Η εξέλιξη αυτή αναμένεται να οδηγήσει στη μείωση των επιτοκίων και του κόστους χρηματοδότησεως στη διατραπεζική αγορά. Παρ' όλα αυτά, όχημα για

την προσέλκυση καταθέσεων θα παραμείνουν οι προθεσμιακές καταθέσεις.

Στην Alpha Bank, το προϊόν «Alpha Μηνιαία Πρόσδος», με κύρια χαρακτηριστικά τη μηνιαία ελευθερία του κεφαλαίου, τη μηνιαία καταβολή τόκων και τα προοδευτικά αυξανόμενα επιτόκια είναι ένα από τα πλέον αναγνωρίσιμα προϊόντα προθεσμιακών καταθέσεων. Η προθεσμιακή κατάθεση «Alpha Μηνιαία Πρόσδος», προκειμένου να παραμείνει ανταγωνιστική, αναδιαμορφώθηκε κατά τη διάρκεια του έτους, με άξονες:

- Τη μείωση της μέσης διάρκειας με έμφαση στο εξάμηνο.
- Την ενίσχυση του επιτοκίου ενάρξεως.
- Την αποτελεσματική διαχείριση του κόστους.
- Την παροχή τυποποιημένων προϊόντων για όλες τις κλίμακες ποσών.

Η νέα προθεσμιακή κατάθεση «Alpha Μηνιαία Πρόσδος Plus» προωθήθηκε με επιτυχία και υποστηρίχθηκε από διαφημιστική προβολή σε όλα τα κύρια μέσα επικοινωνίας.

Το ολοκληρωμένο πρόγραμμα «Alpha Μισθοδοσία» προσφέρει ένα ελκυστικό πακέτο προνομίων στους μισθοδοτούμενους και στους συνταξιούχους του ιδιωτικού και του δημοσίου τομέα. Παρά τις δυσμενείς οικονομικές συνθήκες και τη συνεχόμενη αύξηση της ανεργίας, το 2012 σημειώθηκε αύξηση +31% στους λογαριασμούς «Alpha Μισθοδοσία» και 15% στα υπόλοιπά τους.

Ο λογαριασμός «Alpha 1|2|3» αποτελεί το παλαιότερο και πλέον αναγνωρίσιμο προϊόν στην κατηγορία πελατών Παιδιά/Νέοι. Επιβραβεύοντας την αποταμιευτική προσπάθεια των παιδιών, η Τράπεζα διέθεσε, και το 2012, συμβολικά δώρα εκπαιδευτικού χαρακτήρος σε 12.000 παιδιά και νέους.

Νοτιοανατολική Ευρώπη

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται σε επτά χώρες της ευρύτερης περιοχής της Νοτιοανατολικής Ευρώπης, με διαφορετικά οικονομικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά, και αντιμετωπίζει με επιτυχία τις προκλήσεις στις σημερινές δύσκολες συνθήκες, όπως αυτές διαμορφώνονται στο νέο οικονομικό περιβάλλον. Η οικονομική δραστηριότητα των χωρών της Νοτιοανατολικής Ευρώπης σημείωσε μείωση κατά το έτος 2012, μετά από μία πορεία αναπτύξεως των ετών 2010 και 2011 σε όλα τα κράτη της περιοχής. Η αποκατάσταση των προβλημάτων στις οικονομίες των χωρών της Ζώνης του Ευρώ αναμένεται να οδηγήσει σε διόρθωση των ελλειμμάτων στο ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών των χωρών της Νοτιοανατολικής Ευρώπης, γεγονός που, σε συνδυασμό με την αποκατάσταση μίας ομαλής εισροής κεφαλαίων από το εξωτερικό, θα έχει ως αποτέλεσμα τη σημαντική ανάκαμψη των οικονομιών τους κατά το 2013. Η οικονομική ανάπτυξη αναμένεται να ενισχύσει τις χρηματοπιστωτικές εργασίες στη Νοτιοανατολική Ευρώπη, με εξαίρεση την Κύπρο, η οικονομία της οποίας ευρίσκεται για δεύτερο έτος σε ύφεση και εφαρμόζεται πρόγραμμα χρηματοδοτικής στήριξεως από τους δανειστές (ΕΕ, ΕΚΤ, ΔΝΤ).

Η παρουσία της Τραπέζης στις χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης υποστηρίζεται από ένα Δίκτυο 488 Καταστημάτων με 6.378 άτομα Προσωπικό στο τέλος του 2012. Το Δίκτυο Καταστημάτων επεκτάθηκε ταχέως κυρίως κατά την τριετία 2006-2008, με αποτέλεσμα να υπερτριπλασιασθεί σε σχέση με τα 176 Καταστήματα που αριθμούσε το 2005. Από το 2009, λόγω της διεθνούς οικονομικής κρίσεως και κυρίως της κρίσεως στην Ελλάδα, η οποία επηρέασε τη δραστηριότητα και έπληξε την εμπιστοσύνη προς τις ελληνικές τράπεζες, ανεστάλη το σχέδιο επεκτάσεως του Δικτύου της Τραπέζης τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό. Έκτοτε υλοποιείται ένα πρόγραμμα

εξορθολογισμού, με στόχο την αποτελεσματικότερη λειτουργία αναλόγως των ιδιαίτερων συνθηκών και των αναγκών των τοπικών αγορών.

Η δραστηριοποίηση της Alpha Bank στη Νοτιοανατολική Ευρώπη αποφέρει χρηματοδοτήσεις Ευρώ 9,7 δισ. και καταθέσεις Ευρώ 5,4 δισ., μεγέθη που αντιστοιχούν στο 22% και 19% του συνόλου των αντίστοιχων μεγεθών του Ομίλου.

Ρουμανία

Η Alpha Bank Romania δραστηριοποιείται στη Ρουμανία επί 19 συνεχή έτη, καθώς είναι η πρώτη ξένη Τράπεζα που εισήλθε στην εγχώρια αγορά.

Με την επέκταση του Δικτύου της, η Alpha Bank Romania επέτυχε επαρκή γεωγραφική κάλυψη στην αγορά της Ρουμανίας. Με την υλοποίηση προγράμματος εξορθολογισμού των Καταστημάτων, το Δίκτυο μειώθηκε την 31.12.2012 σε 150 Καταστήματα στα οποία απασχολούνται 2.203 Εργαζόμενοι.

Το σύνολο του ενεργητικού της Τραπέζης μειώθηκε κυρίως λόγω της χαμηλής ζήτησης δανείων, κατατάσσοντάς τη στην ένατη θέση στο τραπεζικό σύστημα της χώρας και με μερίδιο αγοράς 4,5%. Τα συνολικά υπόλοιπα χορηγήσεων διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 3.096 εκατ., μειωμένα κατά 5,5 % έναντι του 2011. Η μείωση αυτή προέρχεται κυρίως από τα καταναλωτικά δάνεια και από τις χρηματοδοτήσεις επιχειρήσεων. Τα στεγαστικά δάνεια, ενισχυμένα κυρίως από τη συμμετοχή της Τραπέζης στο εγγυημένο από το Δημόσιο στεγαστικό πρόγραμμα «Prima Casa», σημείωσαν αύξηση της τάξεως του 6%.

Στον τομέα των καταθέσεων, η Τράπεζα κατέγραψε αύξηση της καταθετικής της βάσεως σε Ευρώ 1.245 εκατ. ή κατά 7,1% σε σύγκριση με τα υπόλοιπα της 31.12.2011, δίδοντας ιδιαίτερη έμφαση στη συγκέντρωση αποταμιεύσεων ιδιωτών και μικρών επιχειρήσεων (αύξηση 13%).

Παρά τις ικανοποιητικές επιδόσεις της Alpha Bank Romania προς την κατεύθυνση της διασφάλισης των εσόδων και συγκρατήσεως του κόστους, τα αποτελέσματά της επηρεάστηκαν δυσμενώς από τις αυξημένες κατά 18% προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου, αντικατοπτρίζοντας την επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών στη χώρα και τη δυσκολία των πελατών να ανταποκριθούν στις οικονομικές υποχρεώσεις τους. Εντούτοις, η ποιότητα του χαρτοφυλακίου διατηρείται σε ικανοποιητικό επίπεδο, με τα δάνεια σε καθυστέρηση να ανέρχονται σε ποσοστό 13,8% του συνόλου.

Στο πλαίσιο της συνεχούς προσπάθειας της Τραπέζης για αύξηση της παραγωγικότητάς της και βελτιώσεως των παρεχόμενων υπηρεσιών προς τους πελάτες, σύμφωνα και με τους κοινούς κανόνες που επιβάλλουν οι εποπτικές αρχές στο τραπεζικό σύστημα, η Alpha Bank Romania πραγματοποιεί σειρά έργων, μεταξύ των οποίων είναι:

- **Αύξηση Ικανοποιήσεως Πελατών:** Υλοποίηση και παρουσίαση στην αγορά της πρωτοποριακής υπηρεσίας «Alpha e-statements» με πρόσβαση στα προϊόντα της Τραπέζης μέσω Internet. Η εν λόγω υπηρεσία, μέσω του προωθητικού μηνύματος «The Bank anywhere, anytime», σημείωσε μεγάλη επιτυχία, με 9.000 πελάτες εγγεγραμμένους κατά το πρώτο τετράμηνο.
- **Ποιότητα υπηρεσιών και αποδοτικότητα:** Ενοποίηση αρμοδιοτήτων και βελτιστοποίηση εσωτερικών διαδικασιών με σκοπό την αύξηση της ποιότητας των παρεχόμενων υπηρεσιών προς τους πελάτες.

Βουλγαρία

Το 2012 η Alpha Bank διήνυσε το δέκατο έβδομο έτος παρουσίας της στη Βουλγαρία. Με ενεργητικό Ευρώ 1,9 δισ. διατηρείται στις δέκα πρώτες θέσεις στο τραπεζικό σύστημα της χώρας, διαθέτοντας Δίκτυο το οποίο αριθμεί 88 Καταστήματα και απασχολεί

819 Εργαζόμενους (2011: 102 Καταστήματα και 912 άτομα Προσωπικό).

Σε επίπεδο οργανικών κερδών η Alpha Bank Bulgaria συνέχισε τη θετική πορεία κατά το 2012, σημειώνοντας αύξηση 178% στα αποτελέσματα προ απομειώσεων.

Η στοχευμένη απομόχλευση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων, σε συνδυασμό με τη μικρή μείωση στις καταθέσεις (-5%), ανέστρεψαν την ανοδική πορεία του δείκτη Δανείων προς Καταθέσεις από 235% το 2011 σε 217% την 31.12.2012.

Για ακόμη ένα έτος επίκεντρο της στρατηγικής αναπτύξεως αποτέλεσε ο τομέας Λιανικής Τραπεζικής με σκοπό τη διεύρυνση του πελατολογίου τόσο στους ιδιώτες όσο και στις μικρές επιχειρήσεις.

Η πολιτική αυτή υποστηρίχθηκε με την προώθηση προϊόντων «Housing Loan Perfecto», «Dynamic Credit Cards» στις χορηγήσεις και αντιστοίχως στις καταθέσεις μέσω των προϊόντων «Ultima Saving Account», «Progressive Deposit» και «Alpha Payroll» τα οποία παρέχουν υψηλές αποδόσεις και πρόσθετες υπηρεσίες στους πελάτες.

Στο πλαίσιο της πολιτικής για την Εταιρική Κοινωνική Ευθύνη, η Τράπεζα ήταν το 2012 χορηγός σε τομείς τέχνης, επιμορφώσεως και αθλητισμού, ενώ στήριξε προωθητικές ενέργειες για την ασφαλή χρήση του Internet για παιδιά ηλικίας από 6 έως 12 ετών.

Σερβία

Η παρουσία μας στη Σερβία χρονολογείται από το 2002. Έτος σταθμός για την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων μας στη χώρα ήταν το 2005 με την απόκτηση της έβδομης μεγαλύτερης σερβικής τραπεζής, της Jubanka, η οποία μετονομάστηκε σε Alpha Bank Beograd και εν συνεχεία σε Alpha Bank Srbija A.D. Το Δίκτυο των Καταστημάτων αριθμεί σήμερα 134 Καταστήματα στα οποία απασχολούνται 1.433 Εργαζόμενοι.

Το 2012 ήταν ένα ακόμη δύσκολο έτος για τη οικονομία της Σερβίας, η οποία δοκιμάστηκε σημαντικά καθώς η οικονομική επιβράδυνση και η υποτίμηση του δηναρίου επιδείνωσε τη μακροοικονομική σταθερότητα, καθυστερώντας την προοπτική για ανάκαμψη. Ωστόσο το τραπεζικό σύστημα παρέμεινε θωρακισμένο τόσο κεφαλαιακά όσο και ως προς τη ρευστότητα, λόγω της επαγρυπνήσεως της κεντρικής τραπεζικής εποπτείας, εφαρμόζοντας πιο αυστηρά μετρά με σκοπό τη στήριξη της οικονομίας μέσω πρακτικών και συστάσεων για εμπιστοσύνη στο τοπικό νόμισμα.

Η Alpha Bank Srbija A.D. συνέχισε την εφαρμογή επιχειρησιακών ενεργειών για την επίτευξη των στρατηγικών της στόχων, όπως η αναδιάρθρωση του δανειακού χαρτοφυλακίου, η μείωση του δείκτη δανείων προς καταθέσεις και η βελτίωση των περιθωρίων τόσο σε δάνεια όσο και σε καταθέσεις. Επιπροσθέτως το πρόγραμμα εξορθολογισμού των δαπανών που είχε ξεκινήσει το 2010 συνεχίστηκε και το 2012 με συστηματική προσπάθεια, επικεντρωμένο στην αναδιάρθρωση των Καταστημάτων και στην αποτελεσματικότερη αξιοποίηση του Προσωπικού.

Οι καταθέσεις αυξήθηκαν κατά 2,3% σε Ευρώ 585 εκατ. αποτελεσμα που οφείλεται στην αύξηση των καταθέσεων ιδιωτών (Ευρώ 74 εκατ. ή 17%), κυρίως κατά τη διάρκεια της περιόδου «Savings Week», όπου η Τράπεζα κατόρθωσε να αυξήσει τα υπόλοιπά της και να προσελκύσει νέους πελάτες με παράλληλη μείωση του μέσου επιτοκιακού κόστους.

Στις χορηγήσεις, η απομόχλευση μείωσε το μερίδιό μας στο 4,5%, πλην όμως βοήθησε στην περαιτέρω μείωση του χρηματοδοτικού ανοίγματος, διαμορφώνοντας τον δείκτη δανείων προς καταθέσεις την 31.12.2012 στο 127% έναντι 147% την αντίστοιχη ημερομηνία του προηγούμενου έτους.

Για άλλο ένα έτος, σε αντίθεση με την κίνηση της αγοράς, οι πιστωτικές κάρτες κατόρθωσαν να διατηρήσουν τα υπόλοιπά τους και να αυξήσουν το μερίδιο αγοράς. Η νεοεισαχθείσα

«**Visa Business Debit Card**» συγκέντρωσε το 20% των νέων πωλήσεων το διάστημα Μαΐου-Δεκεμβρίου, ενώ συνεχίστηκε η συνεργασία με το Υπουργείο Υγείας της χώρας μέσω της κάρτας «**MasterCard Hvala**», με στόχο και την ευαισθητοποίηση των πελατών σε θέματα προληπτικής ιατρικής.

Κύπρος

Η παρουσία της Alpha Bank στην Κύπρο ξεκίνησε το 1998 με την εξαγορά της Lombard Natwest Bank, η οποία μετονομάστηκε σε Alpha Bank Limited και στη συνέχεια σε Alpha Bank Cyprus Ltd. Στη διάρκεια των δεκαεσσάρων ετών, η Alpha Bank Cyprus δραστηριοποιήθηκε με επιτυχία σε όλες τις χρηματοπιστωτικές εργασίες, που την κατατάσσουν στις μεγαλύτερες τράπεζες της χώρας, και παρουσίασε σημαντικό πολιτιστικό και κοινωνικό έργο.

Το 2012 αποτέλεσε κρίσιμο έτος για την οικονομία της χώρας, καθώς η οικονομική ύφεση και οι επιπτώσεις της απομείωσης των ομολόγων του ελληνικού δημοσίου στο τραπεζικό σύστημα της Κύπρου, σε συνδυασμό με την ανορθολογική δομή και το μέγεθός του, έγιναν αφορμή για την προσφυγή της Κυπριακής Κυβερνήσεως στην Ευρωπαϊκή Ένωση και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, για την ενίσυξή της. Πρωταρχικός σκοπός ήταν η θωράκιση του κυπριακού τραπεζικού συστήματος με την ανακεφαλαιοποίηση των τραπεζών μετά από διενέργεια ασκήσεως από ανεξάρτητο σύμβουλο, ο οποίος θα εκτιμούσε τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του συστήματος. Για την κεφαλαιακή ενίσχυση των δύο μεγαλύτερων τραπεζών της χώρας, της Τραπέζης Κύπρου και της Cyprus Popular Bank, χρησιμοποιήθηκε μέρος των καταθέσεων των δύο τραπεζών, προκαλώντας διατάραξη της εμπιστοσύνης των καταθετών στο τραπεζικό σύστημα της Ευρώπης γενικότερα.

Σε αυτό το ασταθές περιβάλλον, η Alpha Bank Cyprus κατόρθωσε να διατηρήσει σχεδόν αμετάβλητα τα υπόλοιπα της σε χορηγήσεις και καταθέσεις, στα Ευρώ 4,567 εκατ. (+0,5%) και Ευρώ 2,658 εκατ. (-0,3%) αντιστοίχως.

Τα συνολικά αποτελέσματα της Alpha Bank Cyprus παρουσιάζουν ζημίες προερχόμενες από την επιδείνωση της οργανικής κερδοφορίας που διαμορφώθηκε στα Ευρώ 109 εκατ. (-20% μείωση σε σχέση με το προηγούμενο έτος) και κυρίως, συνεπεία των αυξημένων προβλέψεων κατά 26% για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου, καθώς, λόγω της επιδείνωσης της ποιότητας του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων, κρίθηκε αναγκαία η ενίσχυση του αποθέματος προβλέψεων.

Η Τράπεζα διατηρεί ένα σύγχρονο Δίκτυο 31 Καταστημάτων και άλλων εξειδικευμένων Μονάδων που καλύπτουν όλη την Κύπρο καθώς και Γραφείο Αντιπροσωπείας στη Μόσχα. Το Δίκτυο Καταστημάτων πλαισιώνεται αποτελεσματικά από τις υπηρεσίες Εναλλακτικών Δικτύων ATM, Internet Banking και Mobile Banking.

Καθ' όλη τη διάρκεια του 2012 δόθηκε ιδιαίτερη έμφαση στον εμπλουτισμό των καταθετικών προϊόντων της Τραπέζης και στην προώθηση των καρτών με εισαγωγή νέων ιδιαίτερα ανταγωνιστικών προϊόντων. «**Alpha Πρόσδος**», «**Alpha Προληρωμή**» καθώς και «**Aegean Visa**», «**Alpha Bank Enter Youth Visa**» είναι μερικά εκ των νέων προϊόντων καταθέσεων και καρτών αντιστοίχως.

Στο πλαίσιο της πολιτικής Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης, η Alpha Bank Cyprus υπήρξε χορηγός της Ετήσιας Εβδομάδας Ενημέρωσης και Πρόληψης που διοργανώνει ο Παγκύπριος Σύνδεσμος Φίλων Νεφροπαθών και στήριξε μέσω χρηματικής εισφοράς την Παιδογκολογική Κλινική, τον Ερυθρό Σταυρό και την Europa Donna.

Αλβανία

Το 2012 αποτελεί ορόσημο για την παρουσία της Alpha Bank στην Αλβανία, καθώς από την 17 Μαΐου 2012 τα Καταστήματα της Τραπέζης στην Αλβανία (Alpha Bank-Albania) λειτουργούν ως Εταιρία του Ομίλου με την επωνυμία «Alpha Bank Albania SHA».

Η Alpha Bank Albania έχει Δίκτυο εξυπηρέτησης πελατών με 42 Καταστήματα και 58 ATM και περισσότερα από 1.100 POS. Διαθέτοντας 42.000 debit cards, δίδει τη δυνατότητα μισθοδοσίας σε περισσότερους από 14.200 ιδιώτες που απασχολούνται σε περισσότερες από 1.000 επιχειρήσεις. Το σύνολο των Πελατών, στο τέλος του 2012, υπερέβαινε τις 200.000.

Η Alpha Bank Albania, μέσα σε ένα οικονομικό περιβάλλον που χαρακτηρίστηκε από μειωμένη οικονομική δραστηριότητα, κατόρθωσε να διατηρήσει το μερίδιο αγοράς της τόσο στις χορηγήσεις όσο και στις καταθέσεις στα επίπεδα του 9,4% και 7,1% αντιστοίχως. Συγκεκριμένα, οι χορηγήσεις το 2012 μειώθηκαν σε Ευρώ 375 εκατ. (-5% ετησίως), ενώ οι καταθέσεις αυξήθηκαν σε Ευρώ 468 εκατ. (+5% ετησίως), διατηρώντας έτσι μία σταθερή και βιώσιμη βάση για μελλοντική επέκταση και ανάπτυξη.

Π.Γ.Δ.Μ.

Η Alpha Bank εισήλθε στην αγορά της χώρας το 2000 με την εξαγορά της Kreditna Banka A.D. Skopje, η οποία μετονομάστηκε σε Alpha Bank A.D. Skopje. Το 2012 το δίκτυο της Τραπέζης αποτελείται από 19 Καταστήματα και το Προσωπικό ανήρχετο σε 242 άτομα.

Βασικές κατευθύνσεις κατά το προηγούμενο έτος ήταν η επικέντρωση στην ανάπτυξη των σχέσεων με επιχειρήσεις με τη δημιουργία νέων και ανταγωνιστικών προϊόντων, βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου και της εισπραξιμότητας των καθυστερημένων οφειλών και συγκράτηση των λειτουργικών εξόδων. Στο τέλος του 2012 κατείχε έναν υψηλό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας της τάξεως του 19,7%.

Συγκεκριμένα, το 2012 στις εργασίες με μεγάλες επιχειρήσεις πραγματοποιήθηκε σημαντική αύξηση στα υπόλοιπα χρηματοδοτήσεων της τάξεως του 14,1% σε ετήσια βάση, με επίκεντρο τη στενή συνεργασία με συγκεκριμένους πελάτες με μακροχρόνιες και ευρέως φάσματος σχέσεις. Στη λιανική τραπεζική δόθηκε

έμφαση στην προώθηση νέων προϊόντων και αναβάθμιση υφισταμένων στο πλαίσιο της καλύτερης εξυπηρέτησης των αναγκών των πελατών, όπως τα νέα «**Alpha Green Loan**», «**Alpha Consumer Mortgage Loan**», «**Alpha Every Month - 24 Months**» και τα αναβαθμισμένα προϊόντα ρυθμίσεως-διακανονισμού δανείου για καταναλωτικά προϊόντα.

Στο πλαίσιο της Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης, η Alpha Bank A.D. Skopje συμμετείχε σε αρκετές ανθρωπιστικές εκδηλώσεις τις οποίες οργάνωσε ο Ερυθρός Σταυρός σε συνεργασία με τον Δήμο των Σκοπίων, καθώς επίσης για δεύτερη φορά τής έχει απενεμηθεί η διάκριση «**Invest in the community**» στο πρόγραμμα της ημέρας εθελοντισμού.

Ουκρανία

Τον Απρίλιο 2008 η Alpha Bank εισήλθε στην αγορά της Ουκρανίας με τη νεοσυσταθείσα Astra Bank OJSC, της οποίας κατέχει το 90% του μετοχικού κεφαλαίου.

Η Τράπεζα το 2012 είχε 23 Καταστήματα σε 6 πόλεις (με πληθυσμό που υπερβαίνει το 1 εκατομμύριο κατοίκους) και δίκτυο 650 συνεργατών (κέντρα πωλήσεων αυτοκινήτων, μεσιτικά γραφεία, ασφαλιστικές εταιρίες).

Βασικοί πυλώνες της πιστωτικής επεκτάσεως στη χώρα αποτελούν η αγορά αυτοκινήτου και στεγαστικών προϊόντων «**Home equity**». Το 2012 σε αυτούς τους τομείς κατόρθωσε να συγκεντρώσει μερίδιο αγοράς της τάξεως του 5% και 7% αντιστοίχως.

Συνολικά, την 31.12.2012, τα υπόλοιπα χορηγήσεων και καταθέσεων ανήλθαν σε Ευρώ 113 εκατ. και Ευρώ 58 εκατ., αυξημένα κατά 6% και 37% αντιστοίχως.

Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις

Η Alpha Bank κατέχει ηγετική θέση στην αγορά χρηματοδοτήσεων μεσαίων και μεγάλων επιχειρήσεων, ως αποτέλεσμα της παροχής υπηρεσιών υψηλής ποιότητας και της δημιουργίας μακροχρόνιων σχέσεων εμπιστοσύνης με το υψηλών απαιτήσεων αυτό τμήμα της αγοράς.

Παρά τον αρνητικό ρυθμό πιστωτικής επεκτάσεως, λόγω της οικονομικής υφέσεως και της πολιτικής απομολυσσεως που εφαρμόζουν οι τράπεζες, το συνολικό υπόλοιπο των χρηματοδοτήσεων της Διευθύνσεως Corporate Banking, η οποία διαχειρίζεται τις σχέσεις της Τραπέζης με μεγάλους επιχειρηματικούς ομίλους, παρουσίασε μικρή αύξηση το 2012 ανερχόμενο σε Ευρώ 5,1 δισ. Το γεγονός αυτό είναι ενδεικτικό της έμπρακτης στήριξης προς την πελατεία και ειδικότερα του παραδοσιακού τμήματός της, στη δύσκολη οικονομική συγκυρία. Προς την κατεύθυνση της χρηματοδοτικής στήριξης των πελατών μας, σημαντική ήταν η συμβολή της Τραπέζης ως συντονιστή της πλειονότητας των κοινοπρακτικών δανείων της αγοράς. Συγκεκριμένα, κατά το 2012 ολοκληρώθηκαν στην ελληνική αγορά 53 συναλλαγές ομολογιακών και κοινοπρακτικών δανείων, εκ των οποίων οι 27 ήταν σε διμερή βάση και 26 αφορούσαν κοινοπρακτικά δάνεια, με την Alpha Bank να είναι διοργανωτής σε 18 από αυτά, διατηρώντας την ηγετική της θέση στην αγορά. Με την αρωγή των συμμετεχουσών τραπεζών παρέιχε την αναγκαία για την επιβίωση των επιχειρήσεων ρευστότητα μέσω αναδιαρθρώσεως των δανειακών τους υποχρεώσεων, με γνώμονα τη στήριξη της επιχειρηματικότητας και της βιωσιμότητάς τους σε μία δύσκολη περίοδο για την οικονομία της χώρας.

Παρά την επιδείνωσή της, η ποιότητα του χαρτοφυλακίου πιστοδοτήσεων παραμένει σε ικανοποιητικό επίπεδο, καθώς υψηλό ποσοστό των πιστούχων αξιολογείται ως αποδεκτού, μέσου και χαμηλού κινδύνου (Investment Grade). Η αποτελεσματική

διαχείριση των κινδύνων, οι επαρκείς εξασφαλίσεις και η διαβάθμιση πελατών διασφαλίζουν τα διαχειριζόμενα κεφάλαια και την κεφαλαιακή επάρκεια της Τραπέζης.

Στον τομέα των εργασιών που αφορούν τις μεσαίες επιχειρήσεις, η Διεύθυνση Επιχειρηματικών Κέντρων εποπτεύει και συντονίζει τις δραστηριότητες των εννέα Επιχειρηματικών Κέντρων, τα οποία εξυπηρετούν περίπου 6.000 επιχειρήσεις εκ των οποίων οι 160 αποτελούν νέους πελάτες έτους 2012. Το υπόλοιπο των χρηματοδοτήσεων αυτής της κατηγορίας πελατών ανήρχετο στο τέλος του 2012 σε Ευρώ 4,3 δισ.

Και στον τομέα των μεσαίων επιχειρήσεων, η Τράπεζα έδωσε προτεραιότητα στην αποτελεσματική διαχείριση των προσωρινών καθυστερήσεων, καθώς και των καθυστερήσεων άνω των 90 ημερών, χρησιμοποιώντας τα διαθέσιμα εργαλεία (αναδιαρθρώσεις, ρυθμίσεις, αναχρηματοδοτήσεις), για τη διασφάλιση της Τραπέζης και της βιωσιμότητας των επιχειρήσεων.

Χρηματοδότηση Ναυτιλίας

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται με επιτυχία στον χώρο της ναυτιλίας τα τελευταία δεκατέσσερα έτη. Παρέχει χρηματοδότηση καθώς και άλλα εξειδικευμένα χρηματοοικονομικά προϊόντα και υπηρεσίες στα μεγαλύτερα ονόματα της ελληνόκτητης ποντοπόρου ναυτιλίας και της ελληνικής ακτοπλοΐας.

Το χαρτοφυλάκιο της Τραπέζης, με υπόλοιπα ύψους Ευρώ 1,3 δισ. την 31.12.2012, συνεχίζει να είναι στο σύνολό του ενήμερο με υψηλής ποιότητας πελατολόγιο το οποίο αντεπεξέρχεται στις δυσκολίες της αγοράς. Το 34% των υπολοίπων αυτών αφορά αναδοχές ή/και συμμετοχή σε κοινοπρακτικά δάνεια, ενώ η διασπορά του χαρτοφυλακίου με βάση τον τύπο πλοίου διαμορφώνεται ως εξής: Ξηρού φορτίου 43%, Δεξαμενόπλοια 39%, Μεταφοράς εμπορευματοκιβωτίων 8%, Τουριστικά σκάφη 1%, ενώ το υπόλοιπο 9% αφορά χρηματοδοτήσεις προς τις μεγαλύτερες ελληνικές ακτοπλοϊκές εταιρίες.

Οι Έλληνες πλοιοκτήτες αποδεικνύουν συνεχώς την προσήλωσή τους στην Ελλάδα, αλλά και τη δυναμικότητά τους με τη συνεχή ανανέωση του στόλου τους. Ο τραπεζικός δανεισμός παραμένει, αν και περιορισμένος σήμερα, το βασικό μέσο αντλήσεως κεφαλαίων. Σκοπός της Τραπέζης θα παραμείνει η μέγιστη δυνατή ανταπόκριση στα αιτήματα του υψηλής ποιότητας ναυτιλιακού πελατολογίου.

Με την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης και την προσθήκη ναυτιλιακού χαρτοφυλακίου ύψους περίπου Ευρώ 568 εκατ., η Alpha Bank αποτελεί έναν από τους μεγαλύτερους χρηματοδότες της ελληνικής ναυτιλίας.

Χρηματοδοτική Μίσθωση

Η μείωση της οικονομικής δραστηριότητας και ο περιορισμός της ρευστότητας επέφεραν μείωση των νέων εργασιών στον τομέα των χρηματοδοτικών μισθώσεων, ενώ παράλληλα αύξησαν τον πιστωτικό κίνδυνο και τις προβλέψεις απομειώσεως απαιτήσεων.

Παρά τις εξαιρετικά αντίξοες οικονομικές συνθήκες που επικράτησαν το 2012, τα συνολικά έσοδα ανήλθαν σε Ευρώ 27,5 εκατ., αμετάβλητα σε σχέση με το 2011. Το προ απομειώσεων χαρτοφυλάκιο απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις μειώθηκε κατά 8,5% και διαμορφώθηκε σε Ευρώ 959 εκατ. έναντι Ευρώ 1.048 εκατ. στο τέλος του 2011. Η Εταιρία του Ομίλου Alpha Leasing κατατάσσεται στην τέταρτη θέση του κλάδου των χρηματοδοτικών μισθώσεων.

Η επιδείνωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου απαιτήσεων είχε ως συνέπεια την αύξηση των προβλέψεων για απομείωση επισφαλών απαιτήσεων κατά 57% σε Ευρώ 20,6 εκατ. Έτσι ενισχύθηκε περαιτέρω το απόθεμα των προβλέψεων, το οποίο διαμορφώθηκε σε Ευρώ 52,7 εκατ. στο τέλος του 2012 και αποτελεί το 5,5% του χαρτοφυλακίου, σε σχέση με 3,1% που ήταν το 2011. Η επάρκεια των προβλέψεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και η εξασφάλιση ισχυρής κεφαλαιακής επάρκειας είναι και παραμένει ο βασικός μας στόχος προκειμένου

να αντεπεξέλθουμε αποτελεσματικά στην κρίση.

Στο περιβάλλον αυτό η Εταιρία συνέχισε και το 2012 την προσπάθεια ενεργού διαχείρισεως του χαρτοφυλακίου χρηματοδοτικών μισθώσεων εστιάζοντας στην άμεση αντιμετώπιση των προβλημάτων των πελατών μέσω αναδιαρθρώσεων και ρυθμίσεων οφειλών με ταυτόχρονη λήψη επιπλέον εξασφαλίσεων, ούτως ώστε να διασφαλίζονται τα συμφέροντα των Μετόχων και, βεβαίως, η βιωσιμότητα των πελατών μας.

Η Alpha Leasing στήριζει τους πελάτες της με την παροχή πιστωτικών διευκολύνσεων και την εξεύρεση λύσεων στο πρόβλημα της αδυναμίας αποπληρωμής των υποχρεώσεών τους, με βάση την αποκτηθείσα εμπειρία των προηγούμενων ετών, εφαρμόζοντας παράλληλα συνετή τιμολογιακή πολιτική σε τομείς που έχουν προοπτική για σημαντική ανάπτυξη τα επόμενα έτη.

Εργασίες Factoring

Η πενταετής συνεχιζόμενη ύφεση της ελληνικής οικονομίας επηρέασε για πρώτη φορά το 2012 αρνητικά τον κύκλο εργασιών της αγοράς των υπηρεσιών Factoring. Η αξία των υπό διαχείριση εκχωρημένων εμπορικών απαιτήσεων των επιχειρήσεων στο σύνολο των υπηρεσιών Factoring, εντός και εκτός Ελλάδος, μειώθηκε κατά 13,4% στα Ευρώ 12,76 δισ. Μόνον οι εργασίες του εξαγωγικού Factoring συνέχισαν την αυξητική τους πορεία, ως απόρροια του ενδιαφέροντος των επιχειρήσεων εξαγωγικού προσανατολισμού να αναπτυχθούν σε αγορές όπου υφίστανται συνθήκες αναπτύξεως των εργασιών τους, στοχεύοντας παράλληλα στη ρευστότητα και στη διασφάλιση των πωλήσεων. Έτσι οι εργασίες του εξαγωγικού Factoring αποτέλεσαν αντισταθμιστική παράμετρο στη συνολική πορεία των εργασιών της αγοράς.

Η Τράπεζα, μέσω της Εταιρίας του Ομίλου ABC Factors, δραστηριοποιείται σε υπηρεσίες Factoring τα τελευταία 18 έτη. Η ABC Factors αποτελεί, από το 1995, μέλος της διεθνούς ενώσεως Factors Chain International (FCI) και από το 2006 μέλος της

International Forfaiting Association (I.F.A.), σχετικά με τις υπηρεσίες Forfaiting, ενώ το 2009 αποτέλεσε ένα από τα ιδρυτικά μέλη της Ελληνικής Ένωσης Factoring (E.E.F.).

Η Εταιρία συνέχισε την κερδοφόρα πορεία της και το 2012, παρουσιάζοντας αύξηση στα κέρδη προ φόρων κατά 11,1%. Η ABC Factors επέτυχε να διατηρήσει τον κύκλο εργασιών της στο ίδιο περίπου επίπεδο του 2011, με την αξία των απαιτήσεων που αποτελούν αντικείμενο πρακτορείας να διαμορφώνεται σε Ευρώ 2,87 δισ. μέσω περαιτέρω διεισδύσεως σε νέους κλάδους της αγοράς. Ταυτοχρόνως προχώρησε σε περαιτέρω αναδιάρθρωση του χαρτοφυλακίου της μειώνοντας τις προεξοφλήσεις κατά 5,4%. Εντούτοις, η αύξηση των προεξοφλήσεων επί απαιτήσεων του εξαγωγικού Factoring κατά 49% ενίσχυσε της εικόνα της Εταιρίας του Ομίλου ABC Factors ως μέλους του Διεθνούς Οργανισμού Factors Chain International. Οι απαιτήσεις κατά πελατών προέρχονται από όλους τους κλάδους όπως, βιομηχανία και βιοτεχνία (74,5%), χονδρικό και λιανικό εμπόριο (16,00%), υπηρεσίες (5,00%), λοιποί κλάδοι (4,5%).

Η Εταιρία, έχοντας ήδη θεσπίσει ένα συστηματικό και αυστηρό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων κατά τα προηγούμενα έτη, έλαβε, και το 2012, όλα τα απαραίτητα μέτρα για την καλύτερη και ισχυρότερη θωράκισή της έναντι των πάσης φύσεως χρηματοοικονομικών κινδύνων.

Έχοντας ως βασικό στόχο την εφαρμογή αλλά και την αδιάλειπτη βελτίωση του πλαισίου αυτού, επικεντρώθηκε στην ελαχιστοποίηση της εκθέσεως της Εταιρίας στον κίνδυνο μεταβολής τιμών (επιτοκιακός κίνδυνος), στον πιστωτικό και λειτουργικό κίνδυνο καθώς και στον κίνδυνο ρευστότητας και ταμειακών ροών, οι οποίοι παρακολουθούνται από τα αρμόδια όργανα.

Το ποσοστό των απομειωμένων απαιτήσεων κατά πελατών διατηρήθηκε στο χαμηλό 0,5%, επί των συνολικών προεξοφλήσεων της 31.12.2012, ως αποτέλεσμα της ορθολογικής διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου (ποσοστό καθυστερήσεων 1,8%).

Οι υπηρεσίες που προσφέρει η ABC Factors είναι το Εγχώριο Factoring με Αναγωγή, Εγχώριο Factoring χωρίς Αναγωγή, Reverse Factoring, Προεξόφληση Τιμολογίων, Λογιστική Παρακολούθηση Διαχείριση και Είσπραξη, Εισαγωγικό Factoring και Forfaiting. Η υιοθέτηση νέων σύνθετων προϊόντων Factoring, τα οποία συνιστούν σύγχρονες μορφές διαχείρισης του ενεργητικού των ελληνικών επιχειρήσεων, έχει δημιουργήσει τις προοπτικές για την περαιτέρω δυναμική ανάπτυξη των εργασιών της Εταιρίας, τόσο στην ελληνική όσο και στη διεθνή αγορά.

Διαχείριση Χαρτοφυλακίου και Ασφαλιστικές Εργασίες

Αμοιβαία Κεφάλαια

Η πολιτική αβεβαιότητα και η επενδυτική ανασφάλεια που επικράτησαν το πρώτο εξάμηνο του 2012 οδήγησαν τους επενδυτές σε μετακίνηση κεφαλαίων, κυρίως σε αμοιβαία κεφάλαια διαχείρισης διαθεσίμων με έδρα το εξωτερικό, με συνέπεια τη μείωση του ενεργητικού των Alpha Αμοιβαίων Κεφαλαίων, λόγω εξαγορών αλλά και λόγω της πτώσεως των τιμών των αξιολογούμενων. Μετά τις εκλογές του Ιουνίου 2012, η εμπιστοσύνη αποκαταστάθηκε μερικώς, το ισοζύγιο εισροών-εκροών βελτιώθηκε σημαντικά, με αποτέλεσμα το ενεργητικό των Alpha Αμοιβαίων Κεφαλαίων να αυξηθεί και να διαμορφωθεί την 31.12.2012 στα Ευρώ 894 εκατ., έναντι Ευρώ 815 εκατ. που ήταν την 31.12.2011. Στην αύξηση του ενεργητικού συνέβαλε σημαντικά η άνοδος των τιμών των ελληνικών ομολόγων και μετοχών.

Η ελληνική αγορά αμοιβαίων κεφαλαίων ακολούθησε την ίδια αυξητική τάση, με το συνολικό ενεργητικό να διαμορφώνεται σε Ευρώ 5,95 δισ. έναντι Ευρώ 5,23 δισ. την 31.12.2011.

Η Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. διατήρησε την τρίτη θέση στην αγορά με μερίδιο 15%. Ωστόσο, η Εταιρία κατέχει,

διαχρονικά, την πρώτη θέση σε ό,τι αφορά τα υπό διαχείριση κεφάλαια μετοχικών αμοιβαίων κεφαλαίων εσωτερικού, με Ευρώ 230 εκατ.

Η Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. διαθέτει 23 αμοιβαία κεφάλαια τα οποία καλύπτουν μεγάλο εύρος επενδυτικών επιλογών, σε ό,τι αφορά τις βασικές κατηγορίες επενδύσεων (μετοχές, ομόλογα, διαθέσιμα), τη γεωγραφική και κλαδική διασπορά, καθώς και τις εναλλακτικές επενδύσεις (commodities). Επίσης, διαθέτει ειδικά σχεδιασμένα αμοιβαία κεφάλαια για την κάλυψη προγραμμάτων Bancassurance.

Κατά το 2012, έτος που χαρακτηρίστηκε από ένα ιδιαίτερα δύσκολο οικονομικό περιβάλλον, τα Alpha Αμοιβαία Κεφάλαια κατέγραψαν αξιοσημείωτες αποδόσεις, με δώδεκα από αυτά να επιτυγχάνουν αποδόσεις άνω του 15%. Εξαιρετικές ήταν οι αποδόσεις των Alpha Αμοιβαίων Κεφαλαίων που επενδύουν στην ελληνική μετοχική και ομολογιακή αγορά, με το Alpha Επιθετικής Στρατηγικής Μετοχικό Εσωτερικού να καταγράφει απόδοση 51,87% και το Alpha Μικτό Εσωτερικό με απόδοση 42,40%, σημαντικά υψηλότερη από αυτή του Γενικού Δείκτη Τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών (33,43%). Αξίζει να σημειωθεί ότι τα τελευταία δύο έτη, τα Alpha Αμοιβαία Κεφάλαια αξιολογούνται από τον διεθνή οίκο Morningstar και λαμβάνουν, συστηματικά, εξαιρετική βαθμολογία, σε ό,τι αφορά τη σχέση αποδόσεως/κινδύνου. Τα σχετικά στοιχεία είναι διαθέσιμα στην ιστοσελίδα της Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.

Private Banking

Η Alpha Bank, πρωτοπόρος στις υπηρεσίες Private Banking στην Ελλάδα, παρέχει από το 1993 ολοκληρωμένες υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου καθώς και τραπεζικές υπηρεσίες σε ιδιώτες πελάτες με υψηλή οικονομική επιφάνεια.

Μετά την αναδιάρθρωσή του, το Δίκτυο Private Banking αποτελείται πλέον από εννέα Κέντρα Private Banking στην

Ελλάδα, έναντι δεκατεσσάρων Κέντρων που λειτουργούσαν το 2010, διατηρώντας τέσσερα Κέντρα στην Αττική και πέντε στην Περιφέρεια (Θεσσαλονίκη, Πάτρα, Βόλος, Ηράκλειο και Ρόδος), ενώ διατηρείται και η Μονάδα του Λονδίνου. Η νέα δομή λειτουργίας των Κέντρων Private Banking και ο εξορθολογισμός του πελατολογίου συμβάλλουν στην αναβάθμιση των προσφερόμενων υπηρεσιών Private Banking καθώς και στη μείωση του λειτουργικού κόστους.

Παρά τη σημαντική εκροή καταθέσεων από το τραπεζικό σύστημα και την προφανή δυσκολία προσελκύσεως νέων κεφαλαίων, η Τράπεζα επεδίωξε να αμβλύνει τις ανησυχίες και το αίσθημα ανασφάλειας των πελατών κατευθύνοντάς τους σε πιο ασφαλείς τοποθετήσεις. Ως αποτέλεσμα επετεύχθη η εξισορρόπηση του ισοζυγίου εισροών-εκροών, σε συνεργασία και με τη Μονάδα του Λονδίνου. Τα κεφάλαια την 31.12.2012 ανήλθαν σε Ευρώ 2,9 δισ. παρουσιάζοντας οριακή αύξηση της τάξεως του 2,9% σε σχέση με την 31.12.2011.

Επιπλέον με ιδιαίτερη επιτυχία ολοκληρώθηκε το πρόγραμμα προαιρετικής προτάσεως αγοράς υβριδικών τίτλων του Ομίλου Alpha Bank επιτυγχάνοντας ένα υψηλό ποσοστό αποδοχής της τάξεως του 66% επί της συνολικής ονομαστικής αξίας (Ευρώ 335 εκατ.) που κατείχαν οι πελάτες του.

Οι πελάτες Private Banking της Τραπέζης έχουν στη διάθεσή τους ένα ευέλικτο πλαίσιο υπηρεσιών. Έτσι, ανάλογα με τις ανάγκες τους, μπορούν να επιλέξουν οποιονδήποτε συνδυασμό υπηρεσιών επιθυμούν για ένα μέρος ή για το σύνολο του χαρτοφυλακίου τους.

Στο πλαίσιο αυτό παρέχονται τρεις τρόποι συνεργασίας ή συνδυασμός αυτών:

- **Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (Discretionary)**, όπου η Τράπεζα αναλαμβάνει την εν λευκώ διαχείριση των κεφαλαίων των πελατών.

- **Παροχή Επενδυτικών Συμβουλών (Advisory)**, όπου η Τράπεζα παρέχει συμβουλές ενεργού διαχείρισης σε πελάτες, οι οποίοι λαμβάνουν οι ίδιοι τις τελικές επενδυτικές αποφάσεις.
- **Λήψη και Διαβίβαση Εντολών (Execution only)**, όπου η Τράπεζα αναλαμβάνει την εκτέλεση των εντολών πελατών που επιθυμούν να παρακολουθούν και να διαχειρίζονται οι ίδιοι το χαρτοφυλάκιό τους.

Σε απόλυτη συμμόρφωση και με την οδηγία MiFID, οι υπηρεσίες προσφέρονται αφού ληφθεί υπ' όψιν το ποσό (ελάχιστο ύψος χαρτοφυλακίου Ευρώ 300.000) και οι επενδυτικοί στόχοι του πελάτη (προστασία κεφαλαίου, μέγιστη δυνατή υπεραξία), καθώς και ο χρονικός ορίζοντας, η επενδυτική του εμπειρία και οι γνωστές ή εκτιμώμενες ταμειακές ροές του.

Για την καλύτερη εξυπηρέτηση των πελατών και στο πλαίσιο διαφάνειας των προσφερόμενων υπηρεσιών παρέχεται η δυνατότητα ηλεκτρονικής παρακολουθήσεως του χαρτοφυλακίου τους μέσω της υπηρεσίας Alpha Private Web η οποία αναβαθμίζεται εντός του 2013. Αξίζει να σημειωθεί ότι η Alpha Private Bank πρωτοπορεί για μία ακόμα φορά, αφού είναι η μοναδική υπηρεσία Private Banking στην Ελλάδα που προσφέρει αυτού του είδους την εξυπηρέτηση.

Επιπλέον, τα υφιστάμενα Κέντρα Alpha Private Bank πρόκειται να ενισχυθούν άμεσα και με πιστοποιημένους Private Bankers του Τομέα Personal Banking της Εμπορικής Τραπέζης προκειμένου οι πελάτες της Εμπορικής Τραπέζης με χαρτοφυλάκιο άνω των Ευρώ 300.000 να έχουν άμεσα πρόσβαση στις υπηρεσίες Private Banking της Alpha Bank και να αξιοποιήσουν τις δυνατότητες που τους παρέχονται μέσω αυτών.

Ασφαλιστικές Εργασίες

Η ασφαλιστική αγορά χαρακτηρίστηκε, και το 2012, από μείωση της νέας παραγωγής και κατακρύφια αύξηση των εξαγορών και

ακυρώσεων συμβολαίων σχεδόν σε όλους τους κλάδους ασφαλίσεως. Στον τραπεζοασφαλιστικό τομέα, η μείωση της δραστηριότητας χορηγήσεων δανείων των τραπεζών και η αύξηση των επισφαλών απαιτήσεων οδήγησε στην πτώση της παραγωγής τραπεζοασφαλιστικών προγραμμάτων που συνδέονται με τα τραπεζικά δάνεια.

Αξιοσημείωτο είναι το γεγονός ότι, ενώ η αγορά των ασφαλίσεων ζωής σημείωσε πτώση 9,4%, στην Alpha Bank υπήρξε σημαντική αύξηση ασφαλίσεων στην κατηγορία των συνταξιοδοτικών/επενδυτικών προγραμμάτων κατά 64,3%.

Επίσης, στην παραγωγή γενικών ασφαλίσεων, η αγορά σημείωσε μείωση της τάξεως του 11,8%, ενώ στην Alpha Bank παρέμεινε σταθερή παρά τη μείωση της δραστηριότητας χορηγήσεων της Τραπέζης και την πτώση των τιμών στα ασφαλίστρα.

Στον χώρο των τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων, η Alpha Bank δραστηριοποιείται μέσω της Εταιρίας του Ομίλου **AlphaLife A.A.E.Z.**, η λειτουργία της οποίας ξεκίνησε το 2010. Η AlphaLife, η οποία εξειδικεύεται στον τομέα των αποταμιευτικών-συνταξιοδοτικών προγραμμάτων, επιτυγχάνει σταθερά αυξανόμενη κερδοφορία, υπερκαλύπτοντας τις απαιτήσεις φερεγγυότητας και οικονομικής ευρωστίας που θέτει η εποπτική αρχή. Το χαρτοφυλάκιο των συμβολαίων, τα αποθέματα και το ύψος των υπό διαχείριση επενδύσεων αυξήθηκαν σταθερά στην τριετία.

Η Εταιρία, έχοντας ως στόχο την καλύτερη δυνατή εξυπηρέτηση των πελατών, συνδυάζει το χαμηλό κόστος με την ευελικτη και αποτελεσματική λειτουργία, χαρακτηριστικά τα οποία μεταφέρονται στα προϊόντα και στην τιμολόγησή τους, προσφέροντας πλεονέκτημα έναντι του ανταγωνισμού. Σημειώνεται ότι το 2012 καταβλήθηκε για εξαγορές ασφαλιστηρίων ποσό Ευρώ 1,38 εκατ. ή σε ποσοστό μόλις 2,6% των συνολικών αποθεμάτων. Το ποσοστό αυτό θεωρείται ιδιαίτερα χαμηλό ακόμη και σε περιόδους οικονομικής αναπτύξεως και αποδεικνύει την υψηλή ποιότητα των προϊόντων της Εταιρίας.

Η AlphaLife διαθέτει τα προϊόντα «**Alpha Προοπτική**» και «**Alpha Σχέδιο Ζωής**». Το «Alpha Προοπτική» είναι ένα πρόγραμμα το οποίο, έναντι μίας εφάπαξ καταβολής, αποδίδει στη λήξη του ένα εγγυημένο κεφάλαιο και επιπλέον παρέχει τη δυνατότητα λήψεως πρόσθετου επενδυτικού κέρδους. Με το πρόγραμμα αυτό, το διαθέσιμο κεφάλαιο αξιοποιείται για την κάλυψη ενός μελλοντικού στόχου (συμπλήρωση συντάξεως, κάλυψη εξόδων σπουδών και επαγγελματικό ξεκίνημα παιδιού) με ασφάλεια, χωρίς επενδυτικό κίνδυνο. Το 2012 διευρύνθηκαν οι προσφερόμενες επιλογές των πελατών για τη συμμετοχή τους στο πρόγραμμα αυτό, με τη διάθεση του προϊόντος «**Alpha Προοπτική**» 70/30, το οποίο αποτελεί συνδυασμό προθεσμιακής καταθέσεως με συμμετοχή στο πρόγραμμα «Alpha Προοπτική» σε αναλογία 70/30. Το «**Alpha Εξασφάλιση**» επανασχεδιάστηκε και μετονομάστηκε σε «**Alpha Σχέδιο Ζωής**». Το πρόγραμμα αυτό, έναντι μίας σειράς προγραμματισμένων περιοδικών καταβολών, αποδίδει στη λήξη ένα εγγυημένο κεφάλαιο, που μπορεί να χρησιμοποιηθεί ως πρόσθετο εισόδημα κατά τη συνταξιοδότηση ή ως εξασφάλιση για την εκπλήρωση ενός μελλοντικού στόχου (π.χ. κάλυψη κόστους σπουδών τέκνων). Στο προϊόν αυτό προστέθηκε η δυνατότητα αυτόματης ετήσιας αναπροσαρμογής του ασφαλίστρου κατά 3% για προστασία από τον πληθωρισμό.

Εκτός των ανωτέρω, συνεχίστηκε η προώθηση του βελτιωμένου προγράμματος Ιατρικής Φροντίδας «**Alpha Υγεία για Όλους**», το οποίο διατίθεται σε συνεργασία με την AXA Ασφαλιστική και τον όμιλο Βιοϊατρική, ευρίσκοντας μεγάλη ανταπόκριση από τους πελάτες, ενώ η παραγωγή των ασφαλίσεων σχεδόν διπλασιάστηκε (αύξηση 93,1%). Τον Οκτώβριο του 2012 ξεκίνησε η διάθεση του προγράμματος ασφαλίσεως ιδιωτικής χρήσεως αυτοκινήτων «**Alpha Safe Auto**» το οποίο αποτελεί το πρώτο προϊόν ηλεκτρονικού εμπορίου που μπορεί να αγοραστεί μέσω της ιστοσελίδας της Τραπέζης με ολοκληρωμένη διαδικασία.

Η AlphaLife A.A.E.Z. στοχεύει σε σημαντική αύξηση των ασφαλίσεων της κατά το 2013, κυρίως μέσω του προγράμματος

περιοδικών καταβολών «Alpha Σχέδιο Ζωής» και αξιοποιώντας τις δυνατότητες του διευρυμένου Δικτύου Καταστημάτων και πελατολογίου που θα προκύψει με τη συγχώνευση της Alpha Bank με την Εμπορική Τράπεζα.

Επενδυτική Τραπεζική και Εργασίες Διαχείρισεως Διαθεσίμων

Επενδυτική Τραπεζική και Χρηματιστηριακές Εργασίες

Οι εργασίες της επενδυτικής τραπεζικής εστιάζθηκαν κυρίως σε συμβουλευτικές υπηρεσίες προς το Ελληνικό Δημόσιο, όπως η αποκρατικοποίηση της Δ.Ε.Π.Α., της Δ.Ε.Η. και του Καζίνο της Πάρνηθας, το έργο της αξιοποίησης της ακίνητης περιουσίας του Δημοσίου, κ.ά. Καθώς το πρόγραμμα αποκρατικοποιήσεων είναι σε εξέλιξη, η Τράπεζα αναμένει περαιτέρω αύξηση της συμμετοχής της, κυρίως ως χρηματοοικονομικός σύμβουλος ενδιαφερόμενων αγοραστών από τον ιδιωτικό τομέα.

Εξίσου σημαντική ήταν η συμμετοχή της Τραπέζης στον τομέα των κεφαλαιαγορών, καθώς και σε έργα εξαγορών και συγχωνεύσεων. Το 2012 ολοκληρώθηκε με επιτυχία η μεταβίβαση του 66,77% της γαλακτοβιομηχανίας Δωδώνη Α.Ε. προς την εταιρία η οποία ελέγχεται κατά 90% από την επενδυτική εταιρία του εξωτερικού Strategic Initiatives UK LLP και κατά 10% από την εταιρία Simos Food Group, στο πλαίσιο ανταγωνιστικής διαδικασίας που διήρκεσε περίπου ένα έτος και η Τράπεζα είχε αναλάβει, από κοινού με την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, τον ρόλο του χρηματοοικονομικού συμβούλου στην Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος (υπό ειδική νομική εκκαθάριση).

Η Τράπεζα διεκπεραίωσε επίσης αριθμό αξιόλογων έργων, όπως οι αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου των εταιριών «Δημοσιογραφικός Οργανισμός Λαμπράκη Α.Ε.» και «Πήγασος Εκδοτική Α.Ε.», και παρείχε συμβουλευτικές υπηρεσίες προς τον ΟΠΑΠ στη διαδικασία

για τη χορήγηση αποκλειστικής αδείας δωδεκαετούς λειτουργίας και διαχείρισης των κρατικών λαχείων καθώς και στη διαδικασία επιλογής στρατηγικού εταίρου για τη διάθεση των τυχερών παιγνίων της ΟΠΑΠ Α.Ε. μέσω του διαδικτύου.

Όσον αφορά την ελληνική χρηματιστηριακή αγορά, παρουσίασε εντελώς διαφορετική εικόνα στα δύο εξάμηνα του 2012. Το πρώτο εξάμηνο χαρακτηρίστηκε από σημαντική συρρίκνωση της συναλλακτικής δραστηριότητας, απαξίωση των χρηματιστηριακών τιμών και εκροή κεφαλαίων, ενώ κατά το δεύτερο εξάμηνο, μετά την αποκατάσταση της πολιτικής σταθερότητας και την απομάκρυνση του κινδύνου χρεωκοπίας της χώρας, η χρηματιστηριακή αγορά ανέκαμψε σημαντικά. Ο γενικός δείκτης κατέγραψε υψηλό έτους την 27.12.2012 (912,70 μονάδες) και χαμηλό έτους αλλά και εικοσαετίας την 5.6.2012 (476,36 μονάδες). Η συνολική κεφαλαιοποίηση της αγοράς διαμορφώθηκε στα Ευρώ 37,8 δισ. την 31.12.2012, αυξημένη κατά 40,9% έναντι της 31.12.2011.

Έτσι, στο τέλος του έτους, η ελληνική χρηματιστηριακή αγορά έκλεισε με υψηλότερη απόδοση έναντι των βασικών χρηματιστηριακών δεικτών: Ελλάδα (ΓΔ) 33,4%, έναντι Γερμανίας (Dax) 29,1%, Αγγλίας (FTSE100) 3,5%, Γαλλίας (Cac) 15,2%, Η.Π.Α. (S&P 500) 13,4% και Ιαπωνίας (Nikkei) 22,9%.

Ο συνολικός όγκος συναλλαγών στην αγορά μετοχών του Χρηματιστηρίου Αθηνών συρρικνώθηκε σε Ευρώ 25,8 δισ., μειωμένος κατά 37,7% σε σχέση με το 2011, μετά από συνεχείς μειώσεις κατά 41,1%, 30,9% και 34,9% για το 2011, 2010 και 2009 αντιστοίχως. Κατά συνέπεια, η συναλλακτική δραστηριότητα έχει μειωθεί σωρευτικά κατά 90% περίπου από το υψηλό του 2007, φθάνοντας στο επίπεδο των αρχών της δεκαετίας του 1990. Στο τέλος Δεκεμβρίου 2012, οι ξένοι θεσμικοί επενδυτές κατείχαν το 30,3% της συνολικής κεφαλαιοποίησης (έναντι 33,4% τον Δεκέμβριο 2011), οι Έλληνες (εγχώριοι) θεσμικοί επενδυτές το 7,0% (6,3% τον Δεκέμβριο 2011) και οι ιδιώτες επενδυτές το 20,4% (21,1% τον Δεκέμβριο 2011).

Στον τομέα των χρηματιστηριακών εργασιών, η Τράπεζα δραστηριοποιείται με την Εταιρία του Ομίλου Alpha Finance, το μερίδιο αγοράς της οποίας διαμορφώθηκε σε 4,90% (2011: 4,94%), παραμένοντας έτσι στην έκτη θέση της αγοράς, παρά τη μεγάλη μείωση της συμμετοχής ξένων επενδυτικών χαρτοφυλακίων, τμήμα αγοράς στο οποίο η Εταιρία διέθετε διαχρονικά πολύ ισχυρή παρουσία. Ο κύκλος εργασιών της Εταιρίας ανήλθε σε Ευρώ 7,63 εκατ., εμφανίζοντας μείωση κατά 25,5%.

Οι επενδυτικές υπηρεσίες που παρέχονται τόσο σε ιδιώτες όσο και σε θεσμικούς πελάτες είναι:

- Εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αθηνών και Ειδική Διαπραγμάτευση στο πρώτο Διαπραγματεύσιμο Αμοιβαίο Κεφάλαιο στην ελληνική αγορά.
- Πρόσβαση στην κοινή πλατφόρμα διαπραγματεύσεως μετοχών των Χρηματιστηρίων Αθηνών και Κύπρου, καθώς και πρόσβαση στην Αγορά Παραγώγων του Χρηματιστηρίου Αθηνών.
- Πρόσβαση σε αγορές μετοχών και παραγώγων του εξωτερικού.
- Παροχή ολοκληρωμένων ηλεκτρονικών υπηρεσιών (Alphatrade), είτε μέσω τηλεφώνου, είτε μέσω της ιστοσελίδας www.alphafinance.gr.
- Έγκαιρη ενημέρωση με τεκμηριωμένες εταιρικές, κλαδικές και μακροοικονομικές οικονομικές αναλύσεις.
- Ολοκληρωμένες υπηρεσίες εκκαθάρισης συναλλαγών και θεματοφυλακής για το σύνολο των εγχώριων και διεθνών αγορών.

Η Alpha Finance θα αναπτύξει κατά το 2013 τις δραστηριότητές της, καθώς θα ενσωματώσει στο πελατολόγιό της τους πελάτες της Εμπορικής Τραπέζης που κάνουν χρήση χρηματιστηριακών υπηρεσιών, αμέσως μετά τη νομική συγχώνευση με την Alpha Bank.

Εργασίες Διαχείρισης Διαθεσίμων

Οι ελληνικές τράπεζες επλήγησαν από τις συνέπειες της δημοσιονομικής κρίσεως και της παρατεταμένης υφέσεως της οικονομίας.

Μετά τον αποκλεισμό τους από τις διεθνείς αγορές, λόγω των αλληπάλληλων υποβαθμίσεων της πιστοληπτικής ικανότητας της χώρας και των τραπεζών, οι ελληνικές τράπεζες προσέφυγαν στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και στην Τράπεζα της Ελλάδος για χρηματοδότηση, μέσω του μηχανισμού έκτακτης χρηματοδότησεως, με σημαντικά υψηλό κόστος. Το πρόβλημα ρευστότητας έγινε εντονότερο με τις μεγάλες εκροές καταθέσεων κυρίως το πρώτο εξάμηνο του 2012.

Η Alpha Bank, αν και εμφανώς επηρεασμένη από τη συστημική διάσπαση των ανωτέρω γεγονότων, απέδειξε την ικανότητά της να διαχειρίζεται και να αντεπεξέρχεται στις πλέον δυσμενείς συγκυρίες που έπληξαν για ένα ακόμη έτος τον χρηματοπιστωτικό τομέα. Η Τράπεζα εμφανίζει τη μικρότερη εξάρτηση από τις κρατικές εγγυήσεις και τους μηχανισμούς παροχής ρευστότητας στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα, χάρις αφενός στη συνεπή διαχείριση των χρηματοδοτικών πόρων και αφετέρου στη στοχευμένη συγκράτηση των μεγεθών του ενεργητικού της. Προέβη μάλιστα στην αποπληρωμή της πρώτης σειράς των πυλώνων εγγυήσεων της Ελληνικής Δημοκρατίας ως απόδειξη της επιμελούς προσπάθειας αποσυνδέσεώς της από τα έκτακτα μέτρα στήριξης του τραπεζικού συστήματος που παρασκήθηκαν από το 2009 και εξής. Η συνολική διαχείριση της ρευστότητας της Τραπέζης για το 2012 υπήρξε υποδειγματική, λαμβάνοντας υπ' όψιν τη σημαντική μείωση των καταθέσεων ως αποτέλεσμα της οικονομικής κρίσεως και της αβεβαιότητας που έπληξε την εμπιστοσύνη των καταθετών. Με την επάνοδο μέρους των καταθέσεων στις ελληνικές τράπεζες, η Τράπεζα μείωσε τις χρηματοδοτήσεις της από κεντρικές τράπεζες κατά Ευρώ 1,7 δισ. το τελευταίο τρίμηνο 2012, πολιτική που θα συνεχισθεί και κατά το τρέχον έτος με μεγαλύτερη ένταση. Αξίζει να σημειωθεί ότι η Alpha Bank άντλησε το μικρότερο ποσό κεφαλαίων από το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, γεγονός που έχει ιδιαίτερη σημασία για τη ρευστότητα της Τραπέζης και τη διατήρηση του ιδιωτικού χαρακτήρα της, καθώς συνεπάγεται τη μικρότερη ενίσχυσή της από κρατικούς φορείς.

Παρά τις ιδιαίτερα αντίξοες συνθήκες στις διεθνείς αγορές και την άρνηση των μεγάλων πιστωτικών ιδρυμάτων παγκοσμίως για τη διενέργεια συναλλαγών με ελληνικές τράπεζες, η Alpha Bank κατόρθωσε να πραγματοποιήσει ικανοποιητικά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα στις αγορές συναλλάγματος, επιτοκίων και ομολόγων, εξαιρουμένων των μη επαναλαμβανόμενων ζημιών λόγω ανταλλαγής των κρατικών ομολόγων (PSI), μέρος των οποίων αντισταθμίσθηκε από τα χρηματοοικονομικά κέρδη που προέκυψαν από την επαναγορά των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου που κατείχε η Τράπεζα, ονομαστικής αξίας Ευρώ 1,5 δισ. Η επίδοση αυτή αποδεικνύει τη δυνατότητα της Τραπέζης να συμμετέχει στις αγορές επιτυχώς, να περιορίζει τις απώλειες από την έκθεσή της στην πιστωτική κρίση, να προλαμβάνει τις αρνητικές συνέπειες στην αποτίμηση των χαρτοφυλακίων και των δανείων της και να εκμεταλλεύεται τις ευκαιρίες που προσφέρουν οι αγορές για αξιοποίηση της μακρόχρονης εμπειρίας της σε αυτές.

Ιδιαίτερως όσον αφορά το χαρτοφυλάκιο ομολόγων, θα πρέπει να επισημανθεί ότι, στο πλαίσιο της πολιτικής περιορισμού της εκθέσεως σε επενδύσεις υψηλού κινδύνου, η Τράπεζα δεν κατέχει ομόλογα των χωρών της περιφέρειας της Ευρωπαϊκής Ενώσεως τα οποία ευρέθηκαν στο στόχαστρο των αγορών και των οποίων οι αποτιμήσεις επλήγησαν κατά τη διετία 2011-2012. Ωστόσο η Τράπεζα υπήρξε και θα εξακολουθήσει να είναι σημαντικός αρωγός του Ελληνικού Δημοσίου, τόσο κατά την έκδοση των εντόκων γραμματίων για τη χρηματοδότηση των αναγκών του όσο και όσον αφορά τη διαχείριση των δόσεων του προγράμματος δανεισμού της χώρας από το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, την Ευρωπαϊκή Ένωση και την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

Το 2012 πραγματοποιήθηκαν από όλες τις ελληνικές συστημικές τράπεζες δημόσιες προτάσεις για την επαναγορά των υβριδικών τίτλων και των μειωμένης εξασφαλίσεως ομολογιακών εκδόσεών τους. Η Alpha Bank συγκέντρωσε τα υψηλότερα ποσοστά

συμμετοχής των επενδυτών παρέχοντας τις πιο υψηλές τιμές επαναγοράς μεταξύ των ελληνικών τραπεζών για τα αντίστοιχα ομόλογα προσφέροντας κατ' αυτό τον τρόπο την υψηλότερη δυνατή ανάκτηση αξίας στα χρήματα των επενδυτών επιβραβεύοντάς τους για την εμπιστοσύνη τους στην Τράπεζα. Στο πλαίσιο αυτό αξίζει να σημειωθεί ότι όλες εν γένει οι ομολογιακές εκδόσεις της Τραπεζής απολαμβάνουν διαρκώς τις υψηλότερες τιμές, ως απόδειξη της αξιοπιστίας και της πιστοληπτικής αξιολόγησης της Τραπεζής στις αγορές.

Στο τέλος του έτους, με τη βελτίωση του επενδυτικού κλίματος για την Ελλάδα, δόθηκε το έναυσμα της επανεκκίνησης των δραστηριοτήτων εκδόσεως διαπραγματεύσιμου χρέους από ελληνικές εταιρίες, με την επιτυχή έκβαση της διαδικασίας αναχρηματοδότησεως του ομολόγου της εταιρίας TITAN A.E. Η Τράπεζα, διαθέτοντας σημαντική τεχνολογία στον τομέα αυτό και αξιοποιώντας τη δικτύωσή της με την επενδυτική κοινότητα, διαδραμάτισε βασικό ρόλο στην επιτυχία αυτή, θέτοντας τις βάσεις για περαιτέρω ανάπτυξη της σχετικής αγοράς.

Η Ανάλυση Διεθνών Αγορών, για έκτη φορά τα τελευταία επτά χρόνια, απέσπασε την τιμητική διάκριση της κατάταξης μεταξύ των δέκα κορυφαίων πιστωτικών ιδρυμάτων παγκοσμίως στην αξιολόγηση για τις εκτιμήσεις επί των κυριότερων συναλλαγματικών ισοτιμιών σε δημοσκόπηση που διοργανώνει το διεθνές πρακτορείο Reuters. Οι επαναλαμβανόμενες διακρίσεις επιβεβαιώνουν με τον καλύτερο τρόπο την προσήλωση για παροχή υψηλού επιπέδου υπηρεσιών, με έμφαση στην εξειδίκευση της παρεχόμενης πληροφορίας και την κατά το δυνατόν αμεσότερη μετάδοση αυτής.

Project Finance

Στον τομέα του Project Finance, η Τράπεζα κατέχει μία εκ των κυρίαρχων θέσεων στην ελληνική αγορά, προσφέροντας δομημένες χρηματοδοτήσεις (structured finance) σε διμερή και

κοινοπρακτική βάση για την υλοποίηση μεγάλων αυτοτελών έργων, εντός και εκτός Ελλάδος, στον τομέα της αναπτύξεως υποδομών (οδικοί άξονες, αεροδρόμια, λιμένες), καθώς και έργων παραγωγής ενέργειας (θερμοηλεκτρικοί σταθμοί, ανανεώσιμες πηγές ενέργειας όπως αιολικά και φωτοβολταϊκά πάρκα).

Οι χρηματοδοτήσεις παρέχονται σε εταιρίες ειδικού σκοπού με περιουσιακά στοιχεία τα οποία περιορίζονται στο έργο υπό εκτέλεση, ενώ η αποπληρωμή των δανείων εξασφαλίζεται από τις παραγόμενες χρηματοροές του κάθε έργου (π.χ. διόδια, πωλήσεις ενέργειας, μισθώματα) με ή άνευ μειωμένου δικαιώματος αναγωγής στους μετόχους.

Το 2004 δημιουργήθηκε τομέας εργασιών Project Finance, ο οποίος σήμερα ανήκει στη Διεύθυνση Επενδυτικής Τραπεζικής, και έχει επιτυχώς συνάψει συνολικές χρηματοδοτήσεις περίπου Ευρώ 1 δισ. Κατά την τελευταία διετία, η επιλεκτική απομόχλευση αποτυπώνεται στην επιβράδυνση του ρυθμού μεταβολής του χαρτοφυλακίου των επενδυτικών έργων.

Παρά τις δυσμενείς συνθήκες, το 2012 η Τράπεζα ολοκλήρωσε επιτυχώς τη διοργάνωση νέων χρηματοδοτήσεων στον τομέα των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, καθώς και τη χρηματοδότηση μέσω κοινοπραξίας τραπεζών της ιδιωτικοποίησης του Διεθνούς Κέντρου Ραδιοηλεκτρικής (IBC), ενώ της ανετέθησαν και εργασίες χρηματοοικονομικού συμβούλου για διαγωνισμό στις Συμπράξεις Δημοσίου και Ιδιωτικού Τομέα (Σ.Δ.Ι.Τ.).

Η προοπτική ανακάμψεως της οικονομίας από το 2013 και εξής, δίδει τη δυνατότητα για περισσότερες χρηματοδοτήσεις που θα οδηγήσουν σε ανοδική πορεία τα μεγέθη και την αποδοτικότητα του χαρτοφυλακίου δανείων Project Finance και Real Estate, με την αύξηση των εργασιών να εστιάζει πρωτίστως στον τομέα των υποδομών (οδικοί άξονες), ανανεώσιμων πηγών ενέργειας και στις Σ.Δ.Ι.Τ.

Venture Capital, Equity Financing

Η Alpha Ventures ιδρύθηκε το 1990 και είναι η πρώτη ιδιωτική εταιρία επιχειρηματικού κεφαλαίου στην Ελλάδα. Η επενδυτική στρατηγική εξακολουθεί να επικεντρώνεται σε εταιρίες με προβλέψιμες χρηματοροές, προοπτικές αναπτύξεως και σαφή χρονικό ορίζοντα ρευστοποιήσεως μέσω εσωτερικών χρηματοροών ή πωλήσεως σε στρατηγικό εταίρο ή εισαγωγής σε οργανωμένη κεφαλαιαγορά του εξωτερικού.

Κατά τη διαχειριστική χρήση 2012 τόσο η Alpha Ventures όσο και η Alpha Ventures Capital Management, παρά την αρνητική οικονομική συγκυρία, σημείωσαν κέρδη λόγω της ρευστοποίησης παλαιότερων επενδύσεων και της διαχείρισεως του Alpha Taneo Fund (ATF).

Το ATF επικεντρώνεται επενδυτικά σε μικρές ανταγωνιστικές επιχειρήσεις με καινοτόμα χαρακτηριστικά, εξωστρέφεια και σημαντικές προοπτικές αναπτύξεως.

Η οικονομική κρίση που έπληξε την ελληνική αλλά και τη διεθνή οικονομία διαφοροποίησε το επενδυτικό περιβάλλον. Η έλλειψη ρευστότητας από τις παραδοσιακές πηγές κεφαλαίων οδήγησε όλο και περισσότερες εταιρίες να αναζητήσουν χρηματοδότηση από επενδυτικές εταιρίες όπως η Alpha Ventures και η Alpha Ventures Capital Management. Εν τούτοις, η συνεχιζόμενη αβεβαιότητα για την πορεία της οικονομίας, η δυσπιστία των ξένων συναλλασσομένων προς τις ελληνικές επιχειρήσεις, αλλά και η έλλειψη σαφούς στρατηγικής των εταιριών, έκαναν τη διοίκηση της Alpha Ventures αρκετά επιφυλακτική ως προς την πραγματοποίηση νέων επενδύσεων.

Αποτέλεσμα των ανωτέρω είναι ότι δεν πραγματοποιήθηκε καμία νέα επένδυση το 2012. Από τις σαράντα επενδυτικές ευκαιρίες, οι εννέα είναι υπό εξέταση, ενώ δύο ενδέχεται να πραγματοποιηθούν εντός του 2013.

Στηριζόμενη στην δύο δεκαετιών εμπειρία της αλλά και στο κύρος

του Ομίλου της Alpha Bank, η Alpha Ventures στοχεύει στην αύξηση της επενδυτικής της δραστηριότητας, βασιζόμενη στους εξής άξονες:

- Συνέχιση της επενδύσεως των διαθέσιμων κεφαλαίων του ATF στοχεύοντας κυρίως σε καινοτόμες εταιρίες που δραστηριοποιούνται σε κλάδους με δυναμική ταχείας αναπτύξεως, η οποία συνεπικουρείται από την ανάπτυξη τεχνολογιών αιχμής με εξαγωγικό προσανατολισμό.
- Συνεργασία με την Τράπεζα για επενδύσεις σε ήδη υπάρχουσες εταιρίες του δανειακού χαρτοφυλακίου της οι οποίες αντιμετωπίζουν δυσκολία στην άντληση επιπλέον δανειακών κεφαλαίων αλλά η προοπτική τους παραμένει θετική (work outs).
- Προσέλκυση επενδυτικών κεφαλαίων τρίτων προς διαχείριση. Σκοπός είναι, μακροπρόθεσμα, τα υπό διαχείριση κεφάλαια να είναι κυρίως τρίτων και δευτερευόντως του Ομίλου.

Παρ' όλο που το μέγεθος των διαθέσιμων κεφαλαίων περιορίζει το ύψος των επί μέρους επενδύσεων, το κύρος που προσδίδει ο Όμιλος, σε συνδυασμό με τη μακροχρόνια παρουσία τους στην αγορά και την εμπειρία του ανθρώπινου δυναμικού, επιτρέπει τη σύμπραξη τόσο με μεγάλους επενδυτικούς οίκους του εξωτερικού όσο και με εγχώριους στρατηγικούς επενδυτές, καθώς και την πραγματοποίηση μεγάλων συναλλαγών. Υπό αυτή την προοπτική επιδιώκονται διαρκώς συναλλαγές/εργασίες που αφορούν συμμετοχές (μειοψηφικές ή πλειοψηφικές) μεγάλων εταιριών στην Ελλάδα και ενδεχομένως στα Βαλκάνια.

Λοιπές Δραστηριότητες Ομίλου

Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας

Το κύριο αντικείμενο της Εταιρίας του Ομίλου Alpha Αστικά Ακίνητα είναι η διαχείριση της ακίνητης περιουσίας της

Alpha Bank και η εκμίσθωση των ακινήτων της. Προσφάτως η Alpha Αστικά Ακίνητα επέκτεινε τις δραστηριότητές της και στο εξωτερικό αναλαμβάνοντας τον συντονισμό και τον χειρισμό των δραστηριοτήτων για τα ακίνητα των χωρών της Νοτιοανατολικής Ευρώπης στις οποίες ο Όμιλος έχει παρουσία.

Στο πλαίσιο αυτό η Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. το έτος 2012 συμμετείχε με ποσοστό 100% στις εταιρίες Alpha Real Estate D.O.O. Beograd, Alpha Astika Akinita D.O.O.E.L. Skopje, Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D., Chardash Trading E.O.O.D. και Alpha Astika Akinita Romania S.R.L.

Το σύνολο ενεργητικού διαμορφώθηκε για τη χρήση 2012 σε Ευρώ 126 εκατ. από Ευρώ 111 εκατ. το 2011, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 13,5%. Τα λειτουργικά έσοδα για τη χρήση 2012 ανήλθαν σε Ευρώ 9 εκατ. έναντι Ευρώ 10 εκατ., παρουσιάζοντας μείωση κατά 10% που οφείλεται κυρίως στη μείωση των εισπραττόμενων μισθωμάτων και των εσόδων από παροχή υπηρεσιών.

Η Εταιρία με την πολυετή εμπειρία και διαρκή παρουσία της στον χώρο του real estate, αναλαμβάνει με απόλυτη επιτυχία την παροχή ολοκληρωμένων συμβουλευτικών υπηρεσιών σε θέματα εκτιμήσεως, αξιολογήσεως, εκμεταλλεύσεως και διαχειρίσεως ακίνητης περιουσίας.

Ξενοδοχειακές Επιχειρήσεις

Η Ιονική Ξενοδοχειακή Επιχειρήσεις ιδρύθηκε το 1957 με σκοπό την ανέγερση, λειτουργία και εκμετάλλευση ξενοδοχειακών μονάδων υψηλών προδιαγραφών. Είναι ιδιοκτήτρια του ξενοδοχείου Hilton Αθηνών, για το οποίο έχει υπογραφεί με την ομώνυμη διεθνή εταιρία σύμβαση διαχειρίσεως. Το 2012 υπεγράφη παράταση της συμβάσεως διαχειρίσεως με τη Hilton έως την 31.12.2015, σε εφαρμογή των προβλεπομένων στην υφιστάμενη σύμβαση διαχειρίσεως και λειτουργίας. Μετά την πλήρη ανακίνηση του το 2004, το ξενοδοχείο διαθέτει άριστη εσωτερική οργάνωση και σύγχρονο ξενοδοχειακό και τεχνολογικό εξοπλισμό.

Ο ξενοδοχειακός κλάδος επηρεάστηκε για τέταρτο συνεχόμενο έτος από την πτωτική πορεία του εισερχόμενου τουρισμού στην περιοχή των Αθηνών και την ύφεση της ελληνικής οικονομίας. Σύμφωνα με τα αποτελέσματα έρευνας της εταιρίας «GBR Consulting» σχετικά με τη διαμόρφωση των βασικών δεικτών της ξενοδοχειακής αγοράς, η μέση πληρότητα δωματίων κατέγραψε τη μεγαλύτερη μείωση σε πανευρωπαϊκό επίπεδο κατά 13,4% έναντι του 2011, ενώ αντίστοιχη εικόνα παρουσίασαν τόσο η μέση τιμή δωματίου με μείωση 7,8% όσο και ο δείκτης RevPar (Revenue Per Available Room) με μείωση 20%.

Το Hilton Αθηνών βελτίωσε, έστω και οριακά, το μερίδιο αγοράς έναντι των ανταγωνιστικών ξενοδοχείων και παρ' όλες τις δύσκολες οικονομικές συγκυρίες και το έντονα ανταγωνιστικό περιβάλλον, κατόρθωσε να διατηρήσει την πρώτη θέση, στον χώρο, σε επίπεδο πληρότητας.

Αξίζει να αναφερθεί ότι ο αριθμός ενοικιασθέντων δωματίων στις ανταγωνιστικές μονάδες πολυτελείας μειώθηκε κατά 14,2% έναντι του 2011, ενώ ο αντίστοιχος αριθμός στο Hilton Αθηνών μειώθηκε κατά 12,2%.

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρίας προερχόμενος αποκλειστικά από το Hilton Αθηνών, διαμορφώθηκε σε Ευρώ 23,4 εκατ. έναντι Ευρώ 30,5 εκατ. το 2011, καταγράφοντας μείωση στις δύο βασικές πηγές εσόδων, ήτοι ενοίκια δωματίων και εκμετάλλευση των επισιτιστικών τμημάτων του ξενοδοχείου. Το κόστος πωλήσεως, εξαιρουμένων των αποσβέσεων, διαμορφώθηκε σε Ευρώ 19,4 εκατ. εμφανίζοντας μείωση 15,5%.

Επιπροσθέτως, στο πλαίσιο περιστολής δαπανών και ορθολογικής διαχειρίσεως του ταμειακού προγράμματος, περιορίστηκαν οι επενδύσεις σε έργα και πάγιες εγκαταστάσεις στις απόλυτα αναγκαίες για τη λειτουργία του ξενοδοχείου. Σημαντικό γεγονός του παρελθόντος έτους ήταν η υπογραφή επιχειρησιακής συμβάσεως με την Ένωση Εργαζομένων του ξενοδοχείου, με σκοπό τη μείωση του λειτουργικού κόστους και τη διασφάλιση της ομαλούς και αδιάλειπτης λειτουργίας της μονάδας.

3

Συστήματα και Δίκτυα Διανομής

Συστήματα και Έργα Πληροφορικής

Η πολιτική της Alpha Bank για τη διαρκή ποιοτική αναβάθμιση των παρεχόμενων υπηρεσιών, την αύξηση της παραγωγικότητας και την ελαχιστοποίηση των λειτουργικών κινδύνων υποστηρίζεται από την υλοποίηση ενός εκτεταμένου προγράμματος λειτουργικού ανασχεδιασμού και αναπτύξεως μηχανογραφικών συστημάτων.

Οι Μονάδες της Τραπέζης που στηρίζουν πληροφορικά συστήματα και μηχανογραφικές εφαρμογές ξεκίνησαν το 2012 το ιδιαίτερα σημαντικό και από τεχνικής απόψεως απαιτητικό έργο της συγχωνεύσεως των συστημάτων πληροφορικής της Εμπορικής Τραπέζης με τα αντίστοιχα της Alpha Bank. Αμέσως μετά την υπογραφή της συμβάσεως εξαγοράς του 100% των μετοχών της Εμπορικής Τραπέζης, την 1.2.2013, οι εν λόγω Μονάδες ανέλαβαν τον προγραμματισμό, την οργάνωση, τον συντονισμό και την υλοποίηση του έργου ενοποίησης του συνόλου των πληροφορικών και μηχανογραφικών συστημάτων του διευρυμένου Ομίλου το συντομότερο δυνατό.

Τα έργα τα οποία υλοποιήθηκαν το 2012 για την ολοκλήρωση των απαραίτητων εργασιών κατά την 1.2.2013, περιελάμβαναν:

- Τροποποιήσεις λογοτύπου Εμπορικής Τραπέζης (απαλοιφή του «Crédit Agricole Group») και μνημύτων λόγω συγχωνεύσεως.

- Προσαρμογές στα συστήματα πληρωμών (Τράπεζα της Ελλάδος, TARGET, SEPA, ΔΙΑΣ Α.Ε.)
- Συμμετοχή της Εμπορικής Τραπέζης στο EURO1 υπό την Alpha Bank και επίσημη ενημέρωση του Ευρωπαϊκού Συστήματος Πληρωμών «European Banking Association (EBA)».
- Μηδενισμός προμηθειών Πελατών για διατραπεζικές συναλλαγές Alpha Bank/ Εμπορικής Τραπέζης.
- Αναφορές (Reporting) Alpha Bank/Εμπορικής Τραπέζης.
- Ανταλλαγή παραμέτρων για τα στοιχεία Πελατών.
- Υποστήριξη του έργου «Καταστήματα Alpha Bank Point» ήτοι δυνατότητα εξυπηρέτησεως Πελατών Alpha Bank εντός Καταστημάτων της Εμπορικής Τραπέζης.
- Εμφάνιση και διαχείριση ηλεκτρονικών διευθύνσεων (e-mail) και των δύο Τραπεζών.
- Μηχανογραφική υποστήριξη κοινών νέων προϊόντων.
- Ευθυγράμμιση χαρακτηριστικών των προϊόντων πιστοδοτήσεων της Εμπορικής Τραπέζης με τα αντίστοιχα προϊόντα της Alpha Bank.

Η συνδρομή των Μονάδων διαχειρίσεως και αναπτύξεως συστημάτων και μηχανογραφικών εφαρμογών ήταν ουσιαστική στη συγκέντρωση και απόδοση στοιχείων και γενικότερα στην

υποστήριξη του ελεγκτικού έργου της εταιρίας Black Rock και του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (εταιρία Deloitte). Εκτός των ανωτέρω, πλήθος έργων πληροφορικής και αναβαθμίσεως συστημάτων πραγματοποιήθηκε, όπως η εφαρμογή προθεσμιακών πράξεων συναλλάγματος, εφαρμογές για πληρωμές Δημοσίου και ΔΕΚΟ μέσω πιστωτικών καρτών, εφαρμογές διαχείρισεως και παρακολούθησεως καλυμμάτων, επέκταση του συστήματος καθυστερήσεων Qualco, υποστήριξη του έργου ανταλλαγής ομολόγων ελληνικού δημοσίου (PSI), ενιαία υλοποίηση Data Marts, κ.λπ.

Ο κύριος στόχος για το 2013 είναι η διαχείριση και ολοκλήρωση των πολλαπλών και σύνθετων έργων της συγχωνεύσεως με την Εμπορική Τράπεζα, ώστε να εξασφαλισθεί με τον αποτελεσματικότερο τρόπο η επιχειρησιακή λειτουργία της ενιαίας Τραπέζης. Μερικά από τα έργα αυτά είναι:

- Εξυπηρέτηση Πελατών από τα δίκτυα Καταστημάτων των δύο Τραπεζών.
- Σύνδεση των δικτύων ATM/POS.
- Σύνδεση των Συστημάτων Πληρωμών.
- Εκκαθάριση, εμπλουτισμός και ενσωμάτωση των στοιχείων Πελατών της Εμπορικής Τραπέζης στο Πελατοκεντρικό σύστημα της Alpha Bank.
- Ενημέρωση αντισυμβαλλόμενων τραπεζών, καθώς και των Custody Services (τοπικά και διεθνή).

Καταστήματα, Εναλλακτικά Δίκτυα και Ηλεκτρονικές Υπηρεσίες

Δίκτυο Καταστημάτων

Η παρουσία μας τόσο στην Ελλάδα όσο και στις χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης υποστηρίζεται από ένα ισχυρό δίκτυο 914 Καταστημάτων και Μονάδων Εξυπηρέτησεως Πελατών.

Λόγω της διεθνούς οικονομικής κρίσεως, το 2009 ελήφθη η απόφαση αναστολής του σχεδίου επεκτάσεως του Δικτύου της Τραπέζης στην Ελλάδα και στο εξωτερικό. Έκτοτε υλοποιείται ένα πρόγραμμα εξορθολογισμού με σκοπό την αποτελεσματικότερη λειτουργία και τον περιορισμό του κόστους.

Ως αποτέλεσμα, στο τέλος του 2012 το Δίκτυο των Καταστημάτων της Alpha Bank στην Ελλάδα αριθμούσε 426 Καταστήματα και Μονάδες Εξυπηρέτησεως Πελατών (συμπεριλαμβανομένων 10 Επιχειρηματικών Κέντρων και 9 σημείων εξυπηρέτησεως πελατών Private Banking). Στη Νοτιοανατολική Ευρώπη το δίκτυο της Alpha Bank αριθμούσε 488 Καταστήματα, 46 λιγότερα σε σχέση με την 31.12.2011.

Μετά τη συγχώνευση με την Εμπορική Τράπεζα, το δίκτυο της Alpha Bank στην Ελλάδα ενισχύεται με επιπλέον 303 Καταστήματα και 10 Επιχειρηματικά Κέντρα.

Το εκτεταμένο αυτό Δίκτυο, με ισχυρή παρουσία στις αστικές περιοχές αλλά και στην ευρύτερη περιφέρεια, προσφέρει τη δυνατότητα στην Τράπεζα να προσαρμόζεται στις ολοένα μεταβαλλόμενες συνθήκες και ανάγκες της αγοράς. Παράλληλα, υλοποιείται ένα εκτεταμένο πρόγραμμα ανακαινίσεων και μεταστεγάσεων Καταστημάτων, τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό.

Εναλλακτικά Δίκτυα και Υπηρεσίες Ηλεκτρονικής Τραπεζικής

Η Alpha Bank, με τη συνεχή εξέλιξη των εναλλακτικών δικτύων προωθήσεως τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών, παραμένει πρωτοπόρος στην αξιοποίηση των δυνατοτήτων που παρέχουν οι νέες τεχνολογίες και προσφέρει αυτοματοποιημένη τραπεζική εξυπηρέτηση υψηλής ποιότητας και αξιοπιστίας.

Η εμπιστοσύνη των πελατών στις υπηρεσίες εναλλακτικών δικτύων της Τραπέζης αποδεικνύεται από τη διαρκώς αυξανόμενη χρήση τους. Κατά το έτος 2012 οι συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν μέσω των υπηρεσιών ηλεκτρονικής τραπεζικής παρουσίασαν

αύξηση κατά 5,3% σε σχέση με το 2011 και αποτελούν πλέον το 56% του συνόλου των συναλλαγών της Τραπέζης. Οι συναλλαγές αυτές θα απαιτούσαν την απασχόληση 261 επιπλέον ταμιών εάν πραγματοποιούνταν από το Δίκτυο των Καταστημάτων, γεγονός που αποτυπώνει την συνεισφορά των εναλλακτικών δικτύων στη μείωση του λειτουργικού κόστους της Τραπέζης.

Τα εναλλακτικά δίκτυα και οι υπηρεσίες ηλεκτρονικής τραπεζικής (Alpha e-Services) που προσφέρει η Τράπεζα είναι:

• Συσκευές Αυτοματοποιημένης Τραπεζικής

Περιλαμβάνονται τα Αυτόματα Ταμειολογιστικά Μηχανήματα (ATM) και τα Κέντρα Αυτόματων Συναλλαγών (Κ.Α.Σ.) για διενέργεια συναλλαγών με κατάθεση μετρητών.

Με την εγκατάσταση των πρώτων ATM το 1981, πρώτη η Alpha Bank εισήγαγε τη σύγχρονη τραπεζική τεχνολογία στην Ελλάδα. Η Τράπεζα διαθέτει 789 ATM (486 εγκατεστημένα στα Καταστήματα και 303 σε χώρους εκτός Καταστημάτων). Το πλήθος των συναλλαγών ανήλθε σε 44,6 εκατομμύρια, μειωμένο κατά 3,3% σε σχέση με το 2011, ενώ η αξία τους ήταν Ευρώ 7,4 δισ, μειωμένη κατά 9,8% έναντι του 2011. Η Τράπεζα κατέχει τη δεύτερη θέση της αγοράς με βάση τον μέσο μηνιαίο όρο συναλλαγών αναλήψεως ανά ATM.

Το δίκτυο των Κέντρων Αυτόματων Συναλλαγών (Κ.Α.Σ.) αριθμεί 272 μονάδες. Μέσω των Κ.Α.Σ. πραγματοποιούνται συναλλαγές με μετρητά τόσο για κατάθεση σε λογαριασμούς πελατών όσο και για πληρωμές οφειλών (π.χ. καρτών Alpha Bank, λογαριασμών κινητής τηλεφωνίας, ΔΕΚΟ, παρόχων Internet, ασφαλιστικών εταιριών, εταιριών Φυσικού Αερίου, καθώς και πιστωτικών καρτών εκδόσεως Alpha Bank και άλλων εκδοτών).

Οι συναλλαγές στα Κ.Α.Σ. ανήλθαν σε 3,7 εκατομμύρια, παρουσιάζοντας αύξηση 9,84% σε σχέση με το 2011, ενώ η αξία τους υπερέβη τα Ευρώ 1 δισ. Τα Κ.Α.Σ. εξυπηρετούν περίπου το 60% των συναλλαγών πληρωμής καρτών με μετρητά και καταθέσεων που διενεργούνται στα ταμεία των Καταστημάτων όπου είναι εγκατεστημένα.

• Alpha Web Banking

Το 1996 η Alpha Bank καθιέρωσε πρώτη τις τραπεζικές συναλλαγές μέσω Internet. Το 2012 άνω των 160.000 συνδρομητών (επί συνόλου 370.000 εγγεγραμμένων) χρησιμοποίησαν τις υπηρεσίες αυτές, αριθμός αυξημένος κατά 10,2% σε σχέση με το προηγούμενο έτος, ενώ πραγματοποιήθηκαν περίπου 80 εκατομμύρια συναλλαγές, αυξημένες κατά 10% έναντι του 2011.

Μέσω της υπηρεσίας Alpha Web Banking δόθηκε εντός του 2012 η δυνατότητα στους συνδρομητές να εξοφλούν τις υποχρεώσεις τους προς το Δημόσιο με χρήση καρτών εκδόσεως Alpha Bank, αξιοποιώντας και τη δυνατότητα πληρωμών με δόσεις. Παράδειγμα αποτελεί η ηλεκτρονική πληρωμή των τελών κυκλοφορίας οχημάτων με την ταυτόχρονη κατάργηση του σήματος. Οι πληρωμές τελών κυκλοφορίας μέσω των ηλεκτρονικών υπηρεσιών της Τραπέζης ανήλθαν σε ποσοστό 15% των αντίστοιχων που πραγματοποιήθηκαν στο σύνολο του Δικτύου Καταστημάτων.

Επίσης αναπτύχθηκαν ειδικού τύπου συναλλαγές που δίδουν για πρώτη φορά τη δυνατότητα ολοκληρωμένης προσφοράς προϊόντων και υπηρεσιών μέσω Internet. Η πρώτη εφαρμογή αφορά την on-line αγορά ασφαλιστηρίου συμβολαίου αυτοκινήτων για το προϊόν «Alpha Safe Auto» χωρίς επίσκεψη σε Κατάστημα της Τραπέζης.

Τέλος, το 2012 εντάχθηκαν 41 νέες εταιρίες και οργανισμοί στην υπηρεσία πληρωμών οφειλών. Έτσι οι συνδρομητές της υπηρεσίας Alpha Web Banking έχουν τη δυνατότητα να πληρώνουν οφειλές τους σε περισσότερες από 200 εταιρίες και οργανισμούς.

• Alpha Global Cash Management

Το 2012 επεκτάθηκε η υπηρεσία Alpha Global Cash Management με ειδική λειτουργικότητα για τις χρηματιστηριακές εταιρίες και καλύπτοντας τις ανάγκες τους για διαχείριση του λογαριασμού

που τηρούν στο σύστημα διακανονισμών Target 2 της Τραπεζής της Ελλάδος. Το σύνολο σχεδόν των χρηματοπιστωτικών εταιριών εντάχθηκαν στο Alpha Global Cash Management, αξιοποιώντας τις νέες αυτές δυνατότητες που παρέχει. Η εν λόγω υπηρεσία προσαρμόστηκε ώστε να καλύπτει και κυπριακές χρηματοπιστωτικές εταιρίες.

• Alpha Web International Trade

Η υπηρεσία, η λειτουργία της οποίας ξεκίνησε το 2007, δίδει τη δυνατότητα στους πελάτες που συνεργάζονται με την Τράπεζα στον τομέα εισαγωγικών/εξαγωγικών εργασιών να παρακολουθούν την πορεία των σχετικών φακέλων των διακανονισμών, να αποστέλλουν ηλεκτρονικά αιτήματα διακανονισμών και ενέγγυων πιστώσεων εισαγωγών, καθώς και να αποστέλλουν ηλεκτρονικά τα απαιτούμενα δικαιολογητικά. Στην εν λόγω υπηρεσία έχουν ενταχθεί 676 εταιρίες και διεκπεραιώθηκαν ηλεκτρονικά 273.600 εργασίες διεθνούς εμπορίου (αύξηση 8,1% έναντι του 2011) αξίας Ευρώ 9.235 εκατ. Το μερίδιο αγοράς της Τραπεζής επί των εργασιών διεθνούς εμπορίου ανέρχεται σε 21% στις εισαγωγές και 16% στις εξαγωγές.

• Alpha Line

Πρόκειται για παροχή τραπεζικών υπηρεσιών προς επιχειρήσεις μέσω εφαρμογής που εγκαθίσταται στους ηλεκτρονικούς υπολογιστές των πελατών. Οι ενεργοί συνδρομητές στην υπηρεσία αυτή μειώθηκαν σε περίπου 500 επιχειρήσεις, καθώς καταβάλλεται προσπάθεια μεταβάσεώς τους στην υπηρεσία Alpha Web Banking για επιχειρήσεις.

• Alpha Mobile Banking

Αφορά την παροχή τραπεζικών υπηρεσιών μέσω κινητού τηλεφώνου. Οι πελάτες μπορούν να παρακολουθούν τα υπόλοιπα των λογαριασμών και των πιστωτικών καρτών τους, να πραγματοποιούν μεταφορές κεφαλαίων και πληρωμές σε τρίτους, πληρωμές πιστωτικών καρτών και οφειλών σε εταιρίες και οργανισμούς. Η ανάπτυξη της τεχνολογίας συνδέσεως των συσκευών στο Internet και η επέκταση της χρήσεως των «smartphones» έχουν

καταστήσει περισσότερο εύχρηστες τις υπηρεσίες και ενισχύουν το ενδιαφέρον των πελατών για τη συγκεκριμένη υπηρεσία.

Κατά τη διάρκεια του 2012, σημειώθηκε σημαντική αύξηση έναντι του 2011 των ενεργών συνδρομητών κατά 96,26%, του πλήθους εγχεμάτων συναλλαγών κατά 189% και της αξίας τους κατά 137%.

• Alpha Phone Banking

Πρόκειται για παροχή τραπεζικών υπηρεσιών μέσω τηλεφώνου, είτε με χρήση του αυτόματου συστήματος (IVR) επί εικοσιτετράωρου βάσεως, είτε με τη βοήθεια εξειδικευμένων Λειτουργιών.

• Ενιαίο τηλεφωνικό κέντρο εξυπηρέτησης πελατείας ιδιωτών (Call Center)

Για τη διενέργεια τραπεζικών συναλλαγών μέσω τηλεφώνου, την παροχή πληροφοριών για τα χαρακτηριστικά των προϊόντων και υπηρεσιών της Τραπεζής, καθώς και την υποστήριξη πελατών-κατόχων καρτών και συνδρομητών ηλεκτρονικών υπηρεσιών, το τηλεφωνικό κέντρο της Τραπεζής λειτουργεί καθημερινώς και διεκπεραιώνει περισσότερες από 150.000 κλήσεις τον μήνα.

• Υπηρεσία Ηλεκτρονικού Εμπορίου

Με την υπηρεσία αυτή, δίδεται η δυνατότητα στις επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται σε πωλήσεις μέσω Internet να διενεργούν με ασφάλεια τις συναλλαγές μέσω του διαδικτύου με χρήση πιστωτικής κάρτας.

Το 2012 εντάχθηκαν στην υπηρεσία 466 νέες εταιρίες, φθάνοντας συνολικά τις 2.847, ενώ ο συνολικός τζίρος ανήλθε σε Ευρώ 98 εκατ.

• Δικτυακή τοποθεσία της Τραπεζής (www.alpha.gr)

Από τη δικτυακή τοποθεσία μας, οι πελάτες και οι επενδυτές λαμβάνουν πληροφόρηση σχετικά με την Τράπεζα, τις Εταιρίες του Ομίλου καθώς και τις προσφερόμενες υπηρεσίες. Το πλήθος των επισκεπτών ξεπέρασε τους 662.657 τον μήνα, ενώ ο συνολικός αριθμός των επισκέψεων κατά το 2012 ανήλθε σε περίπου 20 εκατομμύρια.

4

Διαχείριση Κινδύνων

Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο Όμιλος της Alpha Bank προσδίδει βαρύνουσα σημασία στη βέλτιστη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου που μπορεί να προκύψει από την ενδεχόμενη αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις τις καθορισμένες ημερομηνίες αποπληρωμών. Ο πιστωτικός κίνδυνος αποτελεί σημαντική πηγή ζημιών, κυρίως σε περιόδους παρατεταμένης υφέσεως στην οικονομία και για αυτόν τον λόγο η έγκαιρη διάγνωση και η αποτελεσματική αντιμετώπισή του αποτελούν πρωταρχικό μέλημα του Ομίλου αλλά και ανταγωνιστικό του πλεονέκτημα.

Η Τράπεζα, προκειμένου να αντιμετωπίσει το ενδεχόμενο αυτό, διενεργεί σε συνεχή βάση έλεγχο απομειώσεως της αξίας των χρηματοδοτήσεων, σύμφωνα με τις γενικές αρχές και τη μεθοδολογία που περιγράφονται στο ΔΛΠ 39 και στο ΔΠΧΠ 7, είτε σε ατομική βάση είτε σε επίπεδο χαρτοφυλακίου.

Ειδικότερα, η σχετική διαδικασία περιλαμβάνει τα ακόλουθα βήματα:

α) Καθορισμό των συμβάντων που αποτελούν το έναυσμα για τη διενέργεια ελέγχου απομειώσεως (trigger events).

β) Καθιέρωση κριτηρίων για τον έλεγχο σε ατομική βάση ή σε επίπεδο καρτοφυλακίου.

γ) Μεθοδολογία προσεγγίσεως των μελλοντικών ταμειακών ροών σε απομειούμενα δάνεια.

δ) Εκτοκισμό απομειούμενων δανείων.

ε) Ανακτήσεις/εισπράξεις ποσών σε απομειούμενα δάνεια.

Ο έλεγχος απομειώσεως επικεντρώνεται κυρίως στα δάνεια που παρουσίασαν καθυστερημένες οφειλές άνω των 90 ημερών, οι οποίες ως ποσοστό του καρτοφυλακίου σημείωσαν αύξηση στη διάρκεια του έτους και διαμορφώθηκαν σε 22,8% στο τέλος του 2012, έναντι 12,9% στο τέλος του 2011, ως αποτέλεσμα κυρίως των σοβαρών προβλημάτων που αντιμετωπίζει η ελληνική οικονομία. Το ποσοστό καλύψεως των καθυστερήσεων από εξασφαλίσεις ανέρχεται σε 78% και είναι από τα υψηλότερα μεταξύ των ανταγωνιστριών τραπεζών.

Η διαβάθμιση του πιστωτικού κινδύνου αποτελεί καθοριστικό στοιχείο για τη θέσπιση των πιστοδοτικών ορίων και των εξασφαλίσεων των πιστούχων και ανανεώνεται συστηματικά, σε τακτά χρονικά διαστήματα, αναλόγως της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών ή και της ελεύσεως νέων πληροφοριών ή γεγονότων που ενδεχομένως επιδρούν σημαντικά στην πιθανότητα αθετήσεως αυτών. Τα συστήματα διαβαθμίσεως υπόκεινται σε διαρκή ποιοτικό έλεγχο ώστε να διασφαλίζεται κάθε στιγμή η ικανότητά τους για προβλέψεις.

Επίσης διενεργούνται, σε συστηματική βάση, ασκήσεις προσομοιώσεως καταστάσεων κρίσεως, όπου διερευνάται η ενδεχόμενη επίπτωση στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου λόγω δυσμενών εξελίξεων, τόσο στη συναλλακτική συμπεριφορά των πιστούχων όσο και στο ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον.

Στον Πίνακα 1 παρουσιάζεται η εννημερότητα του καρτοφυλακίου των δανείων της Alpha Bank σε ενοποιημένη βάση. Το ποσοστό

καλύψεως του πιστωτικού κινδύνου με συσσωρευμένες προβλέψεις ανέρχεται στο 45% του καρτοφυλακίου των μη εξυπηρετούμενων δανείων, ποσοστό που διαμορφώνεται στο 123% συμπεριλαμβανομένων και των εξασφαλίσεων. Η αύξηση των προβλέψεων αντανακλά τη συνεχιζόμενη πολιτική της Τραπέζης για δημιουργία επάρκειας προβλέψεων, προκειμένου να καλύψει την πιθανότητα περαιτέρω επιδεινώσεως των πιστωτικών συνθηκών στην Ελλάδα και στη Νοτιοανατολική Ευρώπη.

Με στόχο την αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, έχει δημιουργηθεί στον Όμιλο της Alpha Bank συγκεκριμένο πλαίσιο μεθοδολογίας και συστημάτων για τη μέτρησή του, το οποίο διαρκώς εξελίσσεται, έτσι ώστε να παρέχεται η όσο το δυνατόν πιο έγκαιρη και αποτελεσματική υποστήριξη των επιχειρηματικών Μονάδων στη λήψη αποφάσεων και να προλαμβάνονται τυχόν αρνητικές συνέπειες στα αποτελέσματα του Ομίλου.

Σε πλήρη εξέλιξη ευρίσκεται η μετάβαση της Τραπέζης και των Εταιριών του Ομίλου στην Ελλάδα στην Εξελιγμένη Μέθοδο Υπολογισμού των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων έναντι του Πιστωτικού Κινδύνου. Για τους σκοπούς της εν λόγω μεταβάσεως θα χρησιμοποιηθεί η Προσέγγιση Εσωτερικών Διαβαθμίσεων (Advanced Internal Rating Based Approach) για το καρτοφυλάκιο δανείων λιανικής τραπεζικής, συμπεριλαμβανομένου και του καρτοφυλακίου της Εμπορικής Τραπέζης.

Ο Όμιλος, έχοντας αναγνωρίσει την ανάγκη αναπτύξεως πλαισίου διευκολύνσεως αποπληρωμής οφειλών πιστούχων για τους οποίους ενδέχεται να υπάρξει ή διαπιστώνεται αδυναμία ικανοποίησεως των συμβατικών τους υποχρεώσεων εξαιτίας χρηματοοικονομικών δυσκολιών, έχει αναπτύξει πολιτική αναδιάρθρωσεως/ρυθμίσεως πιστοδοτήσεων. Την 31.12.2012 η λογιστική αξία των ρυθμισμένων πιστοδοτήσεων του Ομίλου ήταν Ευρώ 5,4 δισ., με συνολική αξία εξασφαλίσεων Ευρώ 4 δισ.

Επιπλέον, στο πλαίσιο της διαχείρισεως και της δυναμικής παρακολουθήσεως του πιστωτικού κινδύνου, η Τράπεζα προβαίνει στην επικαιροποίηση και τον εμπλουτισμό των κανονισμών και διαδικασιών πιστοδοτήσεων σε τακτά χρονικά διαστήματα. Για τη διασφάλιση της τηρήσεως του πλαισίου της πιστωτικής πολιτικής τόσο στο εσωτερικό όσο και στις χώρες όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος διενεργούνται σε τακτή βάση ποιοτικοί έλεγχοι.

Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από δυσμενείς εξελίξεις στην τιμή ή στη μεταβλητότητα που παρατηρούνται στις αγορές επιτοκίων, συναλλάγματος, ομολόγων, μετοχών και αγαθών. Ζημίες είναι δυνατόν να προκύψουν και από το εμπορικό καρτοφυλάκιο και κατά τη διαχείριση των στοιχείων Ενεργητικού - Παθητικού.

Πίνακας 1

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Ανάλυση ενήμερων δανείων και δανείων σε καθυστέρηση

	31.12.2012			
	Ενήμερα και μη απομειωμένα	Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	Απομειωμένα	Σύνολο
<i>(Ποσά σε χιλ. Ευρώ)</i>				
Δάνεια και απαιτήσεις κατά ιδιωτών				
Στεγαστικά				
Ενήμερα	9.165.316			9.165.316
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		2.144.050		2.144.050
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			2.688.361	2.688.361
	9.165.316	2.144.050	2.688.361	13.997.727
Κάρτες, καταναλωτικά και λοιπές χορηγήσεις				
Ενήμερα	3.524.416			3.524.416
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		673.683		673.683
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			1.234.399	1.234.399
	3.524.416	673.683	1.234.399	5.432.498
Δάνεια και απαιτήσεις κατά επιχειρήσεων				
Ενήμερα	15.800.584		1.188.008	16.988.592
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		1.817.687	486.852	2.304.539
Καθυστερημένα > 90 ημέρες		298.044	6.080.850	6.378.894
	15.800.584	2.115.731	7.755.710	25.672.025
Σύνολο καρτοφυλακίου				
Ενήμερα	28.490.316		1.188.008	29.678.324
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		4.635.420	486.852	5.122.272
Καθυστερημένα > 90 ημέρες		298.044	10.003.610	10.301.654
Σύνολο	28.490.316	4.933.464	11.678.470	45.102.250

Πίνακας 2

Εμπορικό Χαρτοφυλάκιο

(Ποσά σε κιλ. Ευρώ)	2012					2011
	Συναλλαγματικός Κίνδυνος	Επιτοκιακός Κίνδυνος	Κίνδυνος Τιμής	Επίδραση Αλληλοσυσχετίσεως	Σύνολο	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου	115,2	959,1	195,6	-239,4	1.030,5	932,2
Μέση ημερήσια Αξία (ετησίως)	226,5	394,1	491,9	-427,3	685,2	1.051,7
Μέγιστη ημερήσια Αξία (ετησίως)	243,3	995,8	909,8	-539,3	1.609,6	1.628,5
Ελάχιστη ημερήσια Αξία (ετησίως)	174,0	114,0	220,3	-243,6	264,7	688,1

Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού (ALCO) του Ομίλου είναι υπεύθυνη για την έγκριση των κατευθυντήριων γραμμών, της στρατηγικής και της οργανωτικής δομής αναφορικά με τη διαχείριση του κινδύνου αγοράς.

1. Εμπορικού Χαρτοφυλακίου

Ο κίνδυνος αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου μετράται με τον υπολογισμό της Αξίας σε Κίνδυνο (Value at Risk - VaR). Η μέθοδος υπολογισμού της Αξίας σε Κίνδυνο που χρησιμοποιείται είναι η μέθοδος της ιστορικής προσομοιώσεως. Η Τράπεζα χρησιμοποιεί περίοδο διακρατήσεως μίας και δέκα ημερών, αναλόγως του χρόνου που απαιτείται για τη ρευστοποίηση του χαρτοφυλακίου.

Για τον υπολογισμό της αξίας σε κίνδυνο μίας ημέρας του χαρτοφυλακίου συναλλαγών της Τραπεζής, χρησιμοποιήθηκε περίοδος μεταβλητότητας δύο ετών και διάστημα εμπιστοσύνης 99%.

Στον Πίνακα 2 παρατίθενται τα στοιχεία που προέκυψαν για το εμπορικό χαρτοφυλάκιο έτους 2012 και αφορούν την Τράπεζα. Οι Εταιρίες του Ομίλου έχουν πολύ μικρές θέσεις και όρια για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και συνεπώς η έκθεση σε κίνδυνο είναι περιορισμένη.

Για τη μέτρηση του κινδύνου αγοράς του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, συμπληρωματικά με τον υπολογισμό της Αξίας σε Κίνδυνο, ελέγχεται η συμπεριφορά του σε υποθετικές μεταβολές

των παραμέτρων αγοράς (σενάρια), καθώς και σε ακραίες μεταβολές τους που παρατηρήθηκαν στο παρελθόν (stress-testing). Από το 2012, για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον γενικό κίνδυνο αγοράς συνυπολογίζεται στην αξία σε κίνδυνο και η δυνητική ζημία υπό ακραίες συνθήκες (stressed VaR).

Στο πλαίσιο της πολιτικής διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων από την Επιτροπή Διαχείρισης στοιχείων Ενεργητικού - Παθητικού (ALCO), τον Μάρτιο 2012 αναθεωρήθηκαν τα όρια εκθέσεως, μεγίστης ζημίας (stop loss) και αξίας σε κίνδυνο στα διάφορα προϊόντα που απαρτίζουν τις θέσεις διαπραγματεύσεως.

2. Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού

Ο κίνδυνος αγοράς που προκύπτει από τη διάρθρωση των στοιχείων Ενεργητικού - Παθητικού του χαρτοφυλακίου κορηγήσεων και καταθέσεων του Ομίλου διακρίνεται σε συναλλαγματικό και επιτοκιακό.

α. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Γενική Διεύθυνση καθορίζει όρια για την ανοικτή συναλλαγματική θέση τόσο στο σύνολό της όσο και ανά νόμισμα. Η συνολική θέση προκύπτει από την άθροιση της τρέχουσας θέσεως από τα στοιχεία του ισολογισμού και της προθεσμιακής θέσεως από τα παράγωγα προϊόντα (Πίνακας 3).

Πίνακας 3

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)	31.12.2012								
	USD	GBP	CHF	JPY	RON	RSD	Λοιπά ΞΝ	Ευρώ	Σύνολο
Σύνολο Ενεργητικού	2.532,4	523,3	3.040,0	49,0	887,4	242,8	771,7	50.310,8	58.357,3
Σύνολο Υποχρεώσεων	2.332,9	228,8	693,9	423,6	746,1	98,5	700,5	52.360,5	57.584,7
Συναλλαγματική Θέση									
Στοιχείων Ισολογισμού	199,5	294,5	2.346,2	-374,6	141,3	144,3	71,2	-2.049,7	772,6
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση									
Παραγώγων	-207,0	-271,7	-2.354,2	373,8	-52,6	-14,3	95,3	2.135,0	-295,7
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	-7,5	22,8	-8,1	-0,8	88,7	130,0	166,6	85,3	476,9

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος που αναλαμβάνει ο Όμιλος προέρχεται κυρίως από τις συμμετοχές, και επιδιώκεται η αντιστάθμισή του, εφόσον υπάρχουν αντίστοιχα εργαλεία στα εν λόγω νομίσματα.

β. Επιτοκιακός κίνδυνος

Στο πλαίσιο της ανάλυσης των στοιχείων Ενεργητικού - Παθητικού για τον επιτοκιακό κίνδυνο, διενεργείται Ανάλυση Ληκτότητας Επιτοκίων (Interest Rate Gap Analysis) του επενδυτικού χαρτοφυλακίου ανά νόμισμα. Τα στοιχεία αυτά

ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους, αναλόγως του πότε επαναπροσδιορίζεται το επιτόκιο τους όσον αφορά τα στοιχεία κυμαινόμενου επιτοκίου ή αναλόγως του πότε λήγουν όσον αφορά τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου.

Στον Πίνακα 4 δίδεται η Ανάλυση Ληκτότητας Επιτοκίων των στοιχείων Ενεργητικού - Παθητικού την 31.12.2012 για τον Όμιλο.

Από την Ανάλυση Ληκτότητας και με την εφαρμογή εναλλακτικών σεναρίων μεταβολών των επιτοκίων της αγοράς ή και των βασικών επιτοκίων της Τραπεζής και των Εταιριών του

Πίνακας 4

Ανάλυση Ληκτότητας Επιτοκίων Ενεργητικού - Παθητικού

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)	Μη επηρεαζόμενα							Σύνολο
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 ετών	στοιχεία	
Σύνολο Ενεργητικού	36.303,7	6.000,2	4.312,0	2.255,4	2.988,6	1.184,1	5.313,3	58.357,3
Σύνολο Υποχρεώσεων	41.100,6	4.484,1	3.421,9	3.010,8	2.359,3	1.501,4	1.706,5	57.584,7
Σύνολο Καθαρής Θέσεως	0,0	147,6	0,0	0,0	0,0	0,0	625,1	772,6
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	41.100,6	4.631,7	3.421,9	3.010,8	2.359,3	1.501,4	2.331,6	58.357,3
Άνοιγμα	-4.796,9	1.368,5	890,0	-755,4	629,3	-317,3	2.981,7	0,0
Σωρευτικό Άνοιγμα	-4.796,9	-3.428,4	-2.538,4	-3.293,7	-2.664,4	-2.981,7	0,0	0,0

Ομίλου, υπολογίζεται άμεσα η αντίστοιχη μεταβολή στο καθαρό έσοδο τόκων, καθώς και στην καθαρή θέση για τα διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία (Πίνακας 5).

Για την ανάλυση του επιτοκιακού κινδύνου της Τραπέζης και του Ομίλου, διενεργείται σε τακτική και σε έκτακτη βάση ανάλυση σεναρίων, καθώς και προσομοίωση καταστάσεων κρίσεως για τις ανάγκες αναφορών προς τις εποπτικές αρχές, την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και την Επιτροπή Διαχείρισης Στοιχείων Ενεργητικού - Παθητικού.

Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένων Πιστωτικών Ιδρυμάτων

Ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένων πιστωτικών ιδρυμάτων αφορά τον κίνδυνο ζημίας σε περίπτωση αθετήσεως των συμβατικών υποχρεώσεων των αντισυμβαλλομένων πιστωτικών ιδρυμάτων αναφορικά με χρεόγραφα, μετοχές, διατραπεζικές συναλλαγές (περιλαμβανομένων των παραγώγων συναλλαγών), χορηγήσεις και εργασίες Διεθνούς Εμπορίου. Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει τη μέθοδο αποτίμησης με βάση τις Τρέχουσες Τιμές Αγοράς (Mark to Market).

Πίνακας 5

Ευαισθησία Καθαρού Εσόδου Τόκων

(ποσά σε χιλ. Ευρώ)	Σενάριο μεταβολής επιτοκίων (παράλληλη μετατόπιση καμπύλης αποδόσεων)	Ευαισθησία καθαρού εσόδου τόκων (για χρονική περίοδο ενός έτους)	Ευαισθησία της Καθαρής Θέσεως
Ευρώ	+ 50 μ.β.	22.215	-40.421
	- 50 μ.β.	73.832	40.899
USD	+ 50 μ.β.	-3.399	-6.220
	- 50 μ.β.	6.053	5.603
GBP	+ 50 μ.β.	-199	0
	- 50 μ.β.	199	0
CHF	+ 50 μ.β.	-933	0
	- 50 μ.β.	-2.011	0

Εντός του 2012 επικαιροποιήθηκε ο Κανονισμός εργασίας που αφορά την ανάληψη κινδύνων έναντι αντισυμβαλλομένων πιστωτικών ιδρυμάτων για τον Όμιλο, την Τράπεζα και τις Εταιρίες του Ομίλου στο εξωτερικό.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας αφορά τη δυνατότητα του Ομίλου να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών του υποχρεώσεων, είτε προγραμματισμένων είτε εκτάκτων. Το μεγαλύτερο μέρος του Ενεργητικού του Ομίλου χρηματοδοτείται από καταθέσεις πελατών και ομόλογα εκδόσεως του Ομίλου.

Τα τελευταία έτη πρόσθετη πηγή χρηματοδοτήσεως αναδείχθηκε ο δανεισμός από το Ευρωπαϊκό Σύστημα Κεντρικών Τραπεζών. Λόγω των σημαντικών εκροών καταθέσεων που σημειώθηκε το πρώτο εξάμηνο του 2012, η Τράπεζα έκανε επιπλέον χρήση των μηχανισμών χρηματοδοτήσεως που παρέχει το Ευρωπαϊκό Σύστημα Κεντρικών Τραπεζών. Ο συνολικός δανεισμός του Ομίλου από το Ευρωπαϊκό Σύστημα Κεντρικών Τραπεζών ανήλθε σε Ευρώ 23,7 δισ. την 31.12.2012 (2011: Ευρώ 21,9 δισ.), ποσόν που μειώνεται ήδη σημαντικά κατά το 2013 καθώς επιστρέφουν οι

Πίνακας 6

Ανάλυση Ληκτότητας Ενεργητικού - Παθητικού - 31.12.2012

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	Σύνολο
Ενεργητικό	11.141,9	2.086,6	2.040,3	2.915,4	40.173,1	58.357,3
Υποχρεώσεις	7.438,3	5.960,6	1.946,0	7.216,4	35.023,4	57.584,7
Καθαρή Θέση					772,6	772,6
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	7.438,3	5.960,6	1.946,0	7.216,4	35.796,0	58.357,3
Άνοιγμα Ρευστότητας	3.703,6	-3.874,0	94,3	-4.301,0	4.377,1	

καταθέσεις στην Τράπεζα και βελτιώνεται η ρευστότητα μετά την ανακεφαλαιοποίησή της.

Στο πλαίσιο του Σχεδίου Αντιμετώπισης Καταστάσεων Κρίσεως Ρευστότητας παρακολουθούνται και εφαρμόζονται δείκτες (early warning indicators) οι οποίοι χρησιμεύουν στον εντοπισμό προβλημάτων ρευστότητας, στην αύξηση του κινδύνου ρευστότητας ή στην αύξηση των χρηματοδοτικών αναγκών. Επίσης διενεργείται, σε τακτική βάση, Ανάλυση Ληκτότητας Ρευστότητας (Liquidity Gap Analysis). Στον Πίνακα 6 δίδεται η Ανάλυση Ληκτότητας Ενεργητικού-Παθητικού για τον Όμιλο την 31.12.2012.

Λειτουργικός Κίνδυνος

Λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημίας που προέρχεται από ανεπιτυχείς ή ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες, συστήματα, ανθρώπινους χειρισμούς ή εξωτερικά γεγονότα. Στον ορισμό περιλαμβάνεται και ο νομικός κίνδυνος.

Το 2012, στο πλαίσιο της συνεχούς βελτιώσεως στην εφαρμογή του πλαισίου διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου, η Τράπεζα προχώρησε με εντατικό ρυθμό στον εμπλουτισμό της διαδικασίας συλλογής και αναλύσεως γεγονότων λειτουργικού κινδύνου, καθώς και στην επέκταση των προληπτικών μεθόδων αναγνώρισεως

και αξιολογήσεως κινδύνων. Η μέθοδος αυτοαξιολογήσεως λειτουργικού κινδύνου (RCSA) εφαρμόστηκε κατά τη διάρκεια του έτους, σύμφωνα με τον γενικό σχεδιασμό, τόσο σε επιλεγμένες Διευθύνσεις όσο και σε Εταιρίες του Ομίλου στο εξωτερικό.

Επίσης ολοκληρώθηκε η έκδοση Πράξεων Γενικής Διευθύνσεως και Εγκυκλίων, σε επίπεδο Ομίλου, σχετικά με τα όρια διαχείρισεως γεγονότων λειτουργικού κινδύνου. Ενδεικτικώς αναφέρεται η διαγνωστική μελέτη για μετάβαση σε πιο εξελιγμένες μεθόδους παρακολούθησεως και μετρήσεως λειτουργικού κινδύνου (Advance Measurement Approach), η δημιουργία ομάδας παρακολούθησεως σχεδίων δράσεως για θέματα που σχετίζονται με υψηλό λειτουργικό κίνδυνο καθώς και η αναθεώρηση Εγκυκλίων που αφορούν ειδικά θέματα λειτουργικού κινδύνου.

Παράλληλα, οργανώθηκε η προετοιμασία της συγχωνεύσεως με την Εμπορική Τράπεζα και καθορίστηκαν τα βασικά βήματα αναφορικά με την παρακολούθηση και διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου.

Για τον υπολογισμό των εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι των λειτουργικών κινδύνων εφαρμόζεται η τυποποιημένη προσέγγιση όπως ορίζεται στη Βασιλεία II ήτοι την Οδηγία της Ευρωπαϊκής Ενώσεως για την κεφαλαιακή επάρκεια και τους σχετικούς κανονισμούς της Τραπέζης της Ελλάδος.

5. Κεφαλαιακή Επάρκεια

Πολιτική της Alpha Bank είναι η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής βάσεως προκειμένου να εξασφαλίζεται η ανάπτυξη του Ομίλου και να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη των καταθετών, των μετόχων, των αγορών και των συναλλασσόμενων μερών.

Η κεφαλαιακή επάρκεια εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος προς την οποία υποβάλλονται στοιχεία σε τριμηνιαία βάση. Με Πράξη του Διοικητού της Τραπεζικής της Ελλάδος διαμορφώνονται οι ελάχιστοι δείκτες (βασικών κεφαλαίων και κεφαλαιακής επάρκειας) που πρέπει να διαθέτει ο Όμιλος.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας συγκρίνει τα εποπτικά ίδια κεφάλαια του Ομίλου με τους κινδύνους (σταθμισμένο ενεργητικό) που αναλαμβάνει ο Όμιλος. Τα εποπτικά κεφάλαια περιλαμβάνουν τα κύρια βασικά κεφάλαια (μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά, δικαιώματα μειοψηφίας), τα πρόσθετα βασικά κεφάλαια (υβριδικό τίτλοι) και τα συμπληρωματικά κεφάλαια (τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης, αποθεματικά αναπροσαρμογής ακινήτων). Το σταθμισμένο ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, τον κίνδυνο αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου και τον λειτουργικό κίνδυνο.

Προκειμένου να υπολογισθεί το σταθμισμένο ενεργητικό έναντι του πιστωτικού κινδύνου σε επίπεδο Τραπεζής και Ομίλου, σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο (Βασιλεία II),

χρησιμοποιείται ένα εξειδικευμένο μηχανογραφικό σύστημα, το BancWare Capital Manager της SunGard. Η διαχείριση των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου διενεργείται σε κεντρικό επίπεδο για όλες τις Εταιρίες του Ομίλου και η κεφαλαιακή ενίσχυση αυτών, όποτε κρίνεται απαραίτητη, υλοποιείται βάσει διαδικασιών θεσμοθετημένων από την Τράπεζα και σύμφωνα με τις απαιτήσεις των τοπικών εποπτικών αρχών.

Με την ολοκλήρωση του Προγράμματος Ανταλλαγής Ελληνικών Ομολόγων (PSI) και τη λογιστικοποίηση της τελικής επιπτώσεώς του σε όρους καθαρής παρούσας αξίας, η Τράπεζα της Ελλάδος διενήργησε άσκηση εκτιμήσεως των κεφαλαιακών αναγκών των ελληνικών τραπεζών, αναλόγως των ζημιών που υπέστησαν, προσμετρώντας σε αυτές και τα αποτελέσματα της εκθέσεως της Blackrock. Τα αποτελέσματα της εν λόγω ασκήσεως δημοσιοποιήθηκαν τον Δεκέμβριο 2012 στην «Εκθεση για την Ανακεφαλαιοποίηση και Αναδιάρθρωση του Ελληνικού Τραπεζικού Τομέα». Ταυτόχρονα, το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) προχώρησε στη διάθεση κεφαλαίων με τη μορφή ομολόγων του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF) στις τέσσερις μεγαλύτερες συστημικές ελληνικές τράπεζες, αυξάνοντας τα εποπτικά τους κεφάλαια.

Οι συνολικές κεφαλαιακές ανάγκες για την Alpha Bank προσδιορίστηκαν σε Ευρώ 4.571 εκατ., εκ των οποίων ποσό

ύψους Ευρώ 2.942 εκατ. έχει ήδη καταβληθεί από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, εν όψει της συμμετοχής του στην επικείμενη ανακεφαλαιοποίηση του ελληνικού τραπεζικού συστήματος, με αποτέλεσμα οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου να διαμορφωθούν ως κάτωθι:

	31.12.2012	31.12.2011
Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier I)	8,5%	7,2%
Δείκτης Βασικών Κεφαλαίων (Tier I)	8,9%	8,4%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier I + Tier II)	9,5%	9,7%

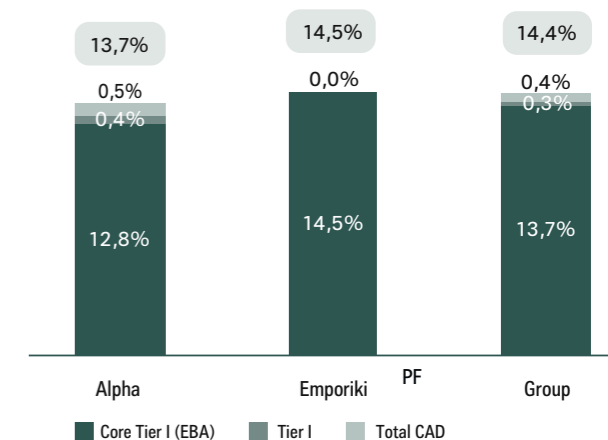
Οι δείκτες αυτοί υπερκαλύπτουν τους ελάχιστους απαιτούμενους από τις εποπτικές Αρχές, καθώς ο Όμιλος, σε εφαρμογή της πάγιας πολιτικής του να διαθέτει ισχυρή κεφαλαιακή επάρκεια, προχώρησε και κατά το 2012 σε απομόχλευση του ισολογισμού, η οποία οδήγησε σε μείωση των σταθμισμένων για τον κίνδυνο στοιχείων του ενεργητικού, καθώς επίσης και σε υλοποίηση προαιρετικού προγράμματος επαναγοράς ομολογιακών εκδόσεων και υβριδικών τίτλων εκδόσεως του Ομίλου, από το οποίο ενισχύθηκαν τα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια κατά Ευρώ 333 εκατ. και ο αντίστοιχος δείκτης κατά 74 μονάδες βάσεως.

Λαμβάνοντας υπόψη και

- την πρόσθετη κεφαλαιακή ενίσχυση ύψους Ευρώ 1.629 εκατ. που θα προκύψει με την ολοκλήρωση της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης της Τραπεζής, στο πλαίσιο του Ν. 3864/2010, από ιδιώτες μετόχους και το ΤΧΣ, το οποίο έχει δεσμευθεί να καλύψει εφόσον απαιτηθεί, καθώς και
- το μετατρέψιμο σε μετοχές ομόλογο ύψους Ευρώ 150 εκατ. εκδόσεως της Τραπεζής που διατέθηκε διά ιδιωτικής τοποθέτησεως στην Crédit Agricole S.A.,

ο δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων διαμορφώνεται σε 12,8% (pro-forma).

Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας



Σημειώνεται ότι, συμπεριλαμβανομένης της Εμπορικής Τραπεζής και μετά την ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποίησης, τα ενσώματα Ίδια Κεφάλαια της Alpha Bank υπερβαίνουν τα Ευρώ 2 δισ. με τέλος 2012, καθιστώντας την τη μόνη ελληνική συστημική τράπεζα με θετικά ενσώματα Ίδια Κεφάλαια.

Τέλος, η χρηματοπιστωτική και στη συνέχεια η γενικότερη οικονομική κρίση, ενίσχυσε την ανάγκη αυστηρότερου εποπτικού πλαισίου, ενισχύσεως της κεφαλαιακής επάρκειας και της ρευστότητας, καθώς και περιορισμού της μοχλεύσεως των πιστωτικών ιδρυμάτων. Στην κατεύθυνση αυτή, η Επιτροπή της Βασιλείας δημοσιοποίησε τις οριστικές της προτάσεις και το χρονοδιάγραμμα εφαρμογής του νέου πλαισίου κεφαλαιακής επάρκειας (Βασιλεία III) με το έγγραφο της 16.12.2010. Η ημερομηνία εφαρμογής του νέου εποπτικού πλαισίου προβλέπεται η 1.1.2014 ή η 1.7.2014. Η Alpha Bank ευρίσκεται συγκριτικά σε πλεονεκτική θέση να εναρμονισθεί με την εν λόγω οδηγία, λόγω των ελαχίστων ποσών δικαιωμάτων μειοψηφίας και υπεραξίας και άυλων στοιχείων που περιλαμβάνονται στην κεφαλαιακή της βάση. Επιπλέον, η μη ανάληψη ουσιαστών ασφαλιστικών κινδύνων και ταυτόχρονα η εφαρμογή της τυποποιημένης μεθόδου για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών της απαίτησεων, έναντι της μεθόδου των εσωτερικών διαβαθμίσεων, απαλλάσσουν την Alpha Bank από ενδεχόμενες κεφαλαιακές επιβαρύνσεις λόγω της επερχόμενης εφαρμογής της Βασιλείας III.

6

Εταιρική Διακυβέρνηση

Η Τράπεζα υιοθέτησε και εφήρμοσε, ήδη από το 1994, αρχές εταιρικής διακυβερνήσεως, πριν καταστούν υποχρεωτικές βάσει νόμων και οδηγιών των εποπτικών αρχών, επιδιώκοντας τη διαφάνεια στην επικοινωνία με τους Μετόχους της, την άμεση και συνεχή ενημέρωση του επενδυτικού κοινού και την ορθή διακυβέρνηση της Τραπέζης.

Οι πρακτικές εταιρικής διακυβερνήσεως, τις οποίες εφαρμόζει η Τράπεζα, είναι σύμφωνες με τις διατάξεις των συναρτώμενων νόμων αλλά και με τις πρακτικές που ισχύουν σε όλη την Ευρωπαϊκή Ένωση και έχουν πλέον καταγραφεί σε ενιαίο Κώδικα Εταιρικής Διακυβερνήσεως. Ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβερνήσεως της Alpha Bank ορίζει τα καθήκοντα και κατανέμει τις αρμοδιότητες μεταξύ του Διοικητικού Συμβουλίου, των Επιτροπών του, της Εκτελεστικής Επιτροπής και των άλλων Επιτροπών και Συμβουλίων της Τραπέζης και ορίζει το πλαίσιο και τις κατευθυντήριες γραμμές για τη διακυβέρνηση της Τραπέζης. Ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβερνήσεως έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Τραπέζης.

Η Τράπεζα εφαρμόζει ένα ολοκληρωμένο σύστημα εσωτερικού ελέγχου στον Όμιλο σύμφωνα με τα διεθνή πρότυπα και το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο. Επιπροσθέτως, έχει θεσπίσει Κώδικα Δεοντολογίας κατά την εκτέλεση της υπηρεσίας, με σκοπό να προωθήσει τα πρότυπα που επιβάλλει η σύγχρονη διακυβέρνηση

των εταιριών και να ενισχύσει την αποτελεσματικότητα των κανόνων για τον εσωτερικό έλεγχο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη συνεδρίαση της 29.8.2011 ανακοίνωσε την πρόθεση να συγχωνευθεί η Alpha Bank με την EFG Eurobank Ergasias δι' απορροφήσεως της δεύτερης από την πρώτη. Η σχετική πρόσκληση για τη σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως εγκρίθηκε κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 30.9.2011 και η Δεύτερη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 15.11.2011 ενέκρινε το σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως. Την 3.4.2012 η Τράπεζα, σε συνέχεια προηγούμενων ανακοινώσεών της σχετικά με την εξέλιξη της συγχωνεύσεώς της με την EFG Eurobank Ergasias A.E., ανακοίνωσε την πρόσκληση για σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως με θέματα, μεταξύ άλλων, την παύση των εργασιών και της διαδικασίας συγχωνεύσεως. Η Δεύτερη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 22.5.2012 ενέκρινε την παύση των εργασιών και της εν γένει διαδικασίας συγχωνεύσεως της «Alpha Τράπεζα Α.Ε.» δι' απορροφήσεως της «Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε.», την ανάκληση του συνόλου των αποφάσεων της από 15.11.2011 Δεύτερης Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως, την επικύρωση των πάσης φύσεως υλικών πράξεων, δηλώσεων, ανακοινώσεων και δικαιοπρασιών, ως και την απαλλαγή του Διοικητικού Συμβουλίου, των μελών αυτού, των

προσθεθέντων, πληρεξουσίων και εντολοδόχων της Τραπέζης, αναφορικά με τη συγχώνευση.

Την 25.5.2012 παραιτήθηκε από Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ο κ. Νικόλαος Ι. Μάνεσης.

Την 29.6.2012 πραγματοποιήθηκε η Τακτική Γενική Συνέλευση της Τραπέζης. Στο πλαίσιο, μεταξύ άλλων, προσαρμογής στις μεταβαλλόμενες απαιτήσεις εταιρικής διακυβερνήσεως, η Γενική Συνέλευση ενέκρινε τη μεταβολή του ανωτάτου αριθμού των μελών Διοικητικού Συμβουλίου από 16 σε 18 μέλη, διά τροποποίησης, του Καταστατικού της Τραπέζης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά τη συνεδρίασή του την 7.6.2012, εξέλεξε σύμφωνα με τον ν. 3864/2010, κατόπιν υποδείξεως του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, τον κ. Νικόλαο Γ. Κουτσό ως μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Ο κ. Κουτσός ορίστηκε επίσης ως μέλος της Ελεγκτικής Επιτροπής του Διοικητικού Συμβουλίου από την Τακτική Γενική Συνέλευση της Τραπέζης της 29.6.2012, κατ' εφαρμογή του άρθρου 37 ν. 3693/2008.

Περαιτέρω, στην από 26.6.2012 συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου, εξελέγη, κατ' άρθρο 13 παρ. 1 του Καταστατικού, σε πλήρωση κενωθείσας θέσεως ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους, ο κ. Παύλος Α. Αποστολίδης, για το υπόλοιπο της θητείας του παρόντος Διοικητικού Συμβουλίου.

Στην Δεύτερη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, που πραγματοποιήθηκε την 27.12.2012, εγκρίθηκε η έκδοση υπό της Τραπέζης, και διά ιδιωτικής τοποθετήσεως διάθεση προς την Crédit Agricole S.A. ή μετ' αυτής συνδεδεμένη εταιρία, έγχαρτου ομολογιακού δανείου, ποσού κεφαλαίου έως Ευρώ 150 εκατ., μετατρέψιμου υπό του ομολογιούχου σε κοινές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές εκδόσεως της Τραπέζης και εξαγοράσιμου υπό της τελευταίας, με παράλληλη κατάργηση του δικαιώματος προτιμίας των παλαιών (κοινών και προνομιστών) Μετόχων της Τραπέζης.

Την 31.1.2013 πραγματοποιήθηκε η Δεύτερη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση η οποία ενέκρινε την έκδοση υπό της Τραπέζης, και διά ιδιωτικής τοποθετήσεως διάθεση προς το ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, κατ' εφαρμογή (μεταξύ άλλων) του ν. 3864/2010 και της Π.Υ.Σ. 38/2012, μη εξασφαλισμένων, αορίστου διάρκειας και μειωμένης κατατάξεως, ομολογιών συνολικού ποσού κεφαλαίου έως Ευρώ 2.000 εκατ., καταβλητέου υπό του Ταμείου διά εισφοράς εις είδος χρηματοοικονομικών μέσων κυριότητας αυτού, υπό αίρεση μετατρέψιμων δε σε κοινές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές εκδόσεως της Τραπέζης και υπό της τελευταίας εξαγοράσιμων.

Η Δεύτερη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Bank, η οποία πραγματοποιήθηκε την 16.4.2013, ενέκρινε μεταξύ άλλων, Σχέδιο Κεφαλαιακής Ενισχύσεως Ευρώ 4.571 εκατ., διά αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου.

Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδρίασε 25 φορές το 2012 και απαρτίζεται από τα κάτωθι Μέλη, ως ακολούθως:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος)

Γιάννης Σ. Κωστόπουλος

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1938. Σπούδασε Ναυπηγός στο King's College του Πανεπιστημίου Durham της Αγγλίας. Ξεκίνησε τη σταδιοδρομία του στην Τράπεζα Εμπορικής Πίστεως το 1963. Διετέλεσε Διευθύνων Σύμβουλος και Γενικός Διευθυντής της Τραπέζης από το 1973 και Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Γενικός Διευθυντής από το 1984 έως το 1996. Από το 1996 έως το 2005 διετέλεσε Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος της Alpha Bank. Από την 23.2.2005 είναι Εκτελεστικός Πρόεδρος.

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος)

Μηνάς Γ. Τάνες

Γεννήθηκε το 1940 και είναι Πρόεδρος της FOOD PLUS Α.Ε. Έχει διατελέσει επικεφαλής της Αθηναικής Ζυθοποιίας Α.Ε. από το 1976 έως το 2008, ενώ από το 2003 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης.

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Δημήτριος Π. Μαντζούνης

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1947. Σπούδασε Πολιτικές Επιστήμες στο Πανεπιστήμιο Aix-Marseille. Εργάζεται στην Τράπεζα από το 1973 και είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου από το 1995. Το 2002 ανέλαβε Γενικός Διευθυντής και από το 2005 είναι Διευθύνων Σύμβουλος.

ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΟΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ

Σπύρος Ν. Φιλάρετος

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1958. Σπούδασε Οικονομικά στο Πανεπιστήμιο του Manchester και του Sussex. Εργάζεται στην Τράπεζα από το 1985. Το 1997 ανέλαβε Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής και από το 2005 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και Γενικός Διευθυντής. Τον Οκτώβριο του 2009 ανέλαβε και καθήκοντα Chief Operating Officer (COO).

Αρτέμις Χ. Θεοδωρίδης

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1959. Σπούδασε Οικονομικά και είναι κάτοχος MBA του University of Chicago. Ανέλαβε Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής της Τραπέζης το 2002 και από το 2005 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και Γενικός Διευθυντής.

Γεώργιος Κ. Αρώνης

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1957. Σπούδασε Οικονομικά και είναι κάτοχος MBA, major in Finance, του ALBA. Εργάστηκε για 15 έτη σε πολυεθνικές τράπεζες, το μεγαλύτερο διάστημα στην ABN

AMRO στην Ελλάδα και στο εξωτερικό. Εργάζεται στην Alpha Bank από το 2004 ως επικεφαλής της Λιανικής Τραπεζικής. Από το 2006 ανέλαβε Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής και από το 2008 Γενικός Διευθυντής. Το 2011 εξελέγη μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης.

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

Πάυλος Γ. Καρακώστας

Γεννήθηκε το 1945 και είναι Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της ΓΕΝΚΑ ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε. Στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης εξελέγη το 2000. Υπήρξε Πρόεδρος του Ελληνοβρετανικού Εμπορικού Επιμελητηρίου, καθώς και του Συνδέσμου Ελληνικού Οίνου.

Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου

Γεννήθηκε το 1952 και είναι Πρόεδρος και Διευθύνουσα Σύμβουλος της εταιρίας ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΜΠΙΣΚΟΤΩΝ ΚΑΙ ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ Ε.Ι. ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε. Από το 2008 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης.

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ

Γεώργιος Ε. Αγουρίδης

Γεννήθηκε το 1952 και είναι Δικηγόρος, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Κέντρο Πολιτισμού Ίδρυμα Σταύρος Νιάρχος Α.Ε. και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ιδρύματος Σταύρος Νιάρχος. Από το 2000 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης.

Πάυλος Α. Αποστολίδης

Γεννήθηκε το 1942 και αποφοίτησε από τη Νομική Σχολή του Πανεπιστημίου Αθηνών. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης από το 2004. Εισήλθε στο Διπλωματικό Σώμα το 1965 και διετέλεσε, μεταξύ άλλων, Πρέσβης της Ελλάδος στην Κύπρο και Μόνιμος Αντιπρόσωπος της Ελλάδος στην Ευρωπαϊκή Ένωση στις Βρυξέλλες. Το 1998 ανέλαβε ως Γενικός Γραμματέας του Υπουργείου Εξωτερικών και τον επόμενο χρόνο επελέγη ως

Διοικητής της Εθνικής Υπηρεσίας Πληροφοριών (ΕΥΠ), από όπου συνταξιοδοτήθηκε το Νοέμβριο 2004.

Θάνος Μ. Βερέμης

Γεννήθηκε το 1943 και είναι Ομότιμος Καθηγητής Πολιτικών Επιστημών στο Πανεπιστήμιο Αθηνών. Από το 2000 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης. Είναι Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΙΔΡΥΜΑΤΟΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΚΑΙ ΕΞΩΤΕΡΙΚΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ (ΕΛΙΑΜΕΠ), έχοντας διατελέσει και Πρόεδρος από το 1995 έως το 2000.

Ευάγγελος Ι. Καλούσης

Γεννήθηκε το 1943 και είναι Πρόεδρος της NESTLE ΕΛΛΑΣ Α.Ε. Είναι επίσης Πρόεδρος του Συνδέσμου Ελληνικών Βιομηχανιών Τροφίμων (Σ.Ε.Β.Τ.) από το 2006 και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνδέσμου από το 2002. Από το 2007 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης.

Ιωάννης Κ. Λύρας

Γεννήθηκε το 1951 και είναι Πρόεδρος της εταιρίας PARALOS MARITIME CORPORATION S.A. Από το 2005 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης. Έχει διατελέσει Πρόεδρος της Ενώσεως Ελλήνων Εφοπλιστών από το 1997 έως το 2003. Εκπροσωπεί την Ένωση Ελλήνων Εφοπλιστών στο Διοικητικό Συμβούλιο της Ενώσεως Ευρωπαίων Εφοπλιστών.

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ

(κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 3723/2008)

ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ, διά του υπ' αυτού ορισθέντος εκπροσώπου του:

Σαράντης-Ευάγγελος Γ. Λώλος

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1951. Είναι Καθηγητής Οικονομικών στο Τμήμα Οικονομικής και Περιφερειακής Αναπτυξεως του Παντείου Πανεπιστημίου Κοινωνικών και Πολιτικών Επιστημών. Σπούδασε στο Warwick University της Μ. Βρετανίας και απέκτησε πτυχίο μηχανολόγου (BSc) και οικονομολόγου (BA).

Το 1981 έλαβε διδακτορικό δίπλωμα (PhD) στα Οικονομικά από το Council for National Academic Awards (CNAA) σε συνεργασία με το Imperial College του Λονδίνου. Υπήρξε στέλεχος της Διευθύνσεως Οικονομικών Μελετών της Τραπέζης της Ελλάδος (1985-1997), ενώ συνεργάστηκε ως εμπειρογνώμων με συμβουλευτικό και ερευνητικό ρόλο σε οικονομικά Υπουργεία. Το ερευνητικό και δημοσιευμένο έργο του εντοπίζεται κυρίως σε θέματα οικονομικής αναπτύξεως, μακροοικονομικής και διαρθρωτικής πολιτικής και λειτουργίας του χρηματοπιστωτικού συστήματος. Κατόπιν αποφάσεως του Υπουργού Οικονομικών, είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης εκπροσωπώντας το Ελληνικό Δημόσιο από το 2010.

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ

(κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 3864/2010)

Νικόλαος Γ. Κουτσός

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1944. Σπούδασε Διοίκηση Επιχειρήσεων στην Ανωτάτη Βιομηχανική Σχολή Πειραιώς και είναι κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου από το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών. Από το 1962 έως το 2011 εργάστηκε στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος. Από τον Ιούνιο του 2012 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης, εκπροσωπώντας το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

ΓΡΑΜΜΑΤΕΥΣ

Έκτωρ Π. Βερούκιος

Γεννήθηκε το 1948 και είναι κάτοχος πτυχίου Πολιτικών Επιστημών του Πανεπιστημίου της Γενεύης και Masters από το Πανεπιστήμιο Harvard των Η.Π.Α. Από το 1973 έως το 1984 εργάστηκε στη Διεύθυνση Ενημερώσεως της Διεθνούς Γραμματείας του NATO στις Βρυξέλλες. Εργάζεται στην Alpha Bank από το 1985 και το 1990 ανέλαβε τα καθήκοντα του Γραμματέως του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης.

Ελεγκτική Επιτροπή

Η Ελεγκτική Επιτροπή απαρτίζεται από τα πιο κάτω, μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου:

- Πάυλο Γ. Καρακώστα, Πρόεδρο
- Γιώργο Ε. Αγουρίδη
- Ευάγγελο Ι. Καλούση
- Νικόλαο Γ. Κουτσό (από 29.6.2012)

Στην Ελεγκτική Επιτροπή αναφέρεται ο Εσωτερικός Ελεγκτής και ο Compliance Officer.

Η Επιτροπή συνήλθε κατά το 2012 έξι φορές. Στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της παρακολούθησε και επόπτευσε το έργο των Διευθύνσεων Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμορφώσεως.

Ενημερώθηκε για το εύρος και τα αποτελέσματα των ελέγχων των Διευθύνσεων αυτών και ειδικότερα για τις διαπιστώσεις τους σχετικά με την επάρκεια και αποδοτικότητα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, σύμφωνα με την ΠΔΤΕ 2577/2006. Ενημερώθηκε και παρακολούθησε τον συνεχιζόμενο εκσυγχρονισμό των εργαλείων και διαδικασιών του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου προς κάλυψη των αυξημένων απαιτήσεων της Τραπέζης και του Ομίλου.

Η Επιτροπή είχε σειρά συναντήσεων με τους Ορκωτούς Ελεγκτές της Τραπέζης και του Ομίλου για τις ετήσιες και εξαμηνιαίες καταστάσεις επί των οποίων έδωσαν διευκρινίσεις σε απάντηση ερωτημάτων των μελών της Επιτροπής. Για τα θέματα αυτά η Επιτροπή είχε επίσης συναντήσεις με τον Chief Financial Officer προκειμένου να επιβεβαιωθεί η επάρκεια και η αποτελεσματικότητα των διαδικασιών κατάρτισης των λογιστικών καταστάσεων και των χρηματοοικονομικών εκθέσεων της Τραπέζης. Επί των θεμάτων αυτών, οι Ορκωτοί Ελεγκτές και ο Διευθυντής της Διευθύνσεως Εσωτερικού Ελέγχου διαβεβαίωσαν την Επιτροπή Ελέγχου ότι, από τους ελέγχους που πραγματοποίησαν δεν

διαπίστωσαν σημαντικό θέμα που να έχει ουσιαστική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις και στην ομαλή λειτουργία της Τραπέζης.

Για τη διασφάλιση της ανεξαρτησίας της Επιτροπής, οι συνεδριάσεις της πραγματοποιήθηκαν χωρίς την παρουσία μελών της Διοικήσεως, όποτε εκρίνετο αναγκαίο. Δεν υπήρξε διαφωνία επί ουσιαστικού θέματος.

Η Ελεγκτική Επιτροπή ενημέρωσε τακτικά το Διοικητικό Συμβούλιο για τα θέματα που παρακολούθησε, συζήτησε και αποφάσισε.

Επιτροπή Διαχείρισεως Κινδύνων

Η Επιτροπή Διαχείρισεως Κινδύνων απαρτίζεται από τα πιο κάτω μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου:

- Μηνά Γ. Τάνες, Πρόεδρο
- Ευάγγελο Ι. Καλούση
- Σπύρο Ν. Φιλάρετο
- Νικόλαο Γ. Κουτσό (από 26.6.2012)

Η Επιτροπή συνήλθε το 2012 ένδεκα φορές.

Εισηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο τη στρατηγική αναλήψεως κινδύνων και διαχείρισεως κεφαλαίων που ανταποκρίνονταν στους επιχειρηματικούς στόχους της Τραπέζης και του Ομίλου, παρακολούθησε και έλεγξε την εφαρμογή της.

Η Επιτροπή είχε σειρά συναντήσεων με τους Ορκωτούς Ελεγκτές της Τραπέζης και του Ομίλου για τις ετήσιες και εξαμηνιαίες καταστάσεις επί των οποίων έδωσαν διευκρινίσεις σε απάντηση ερωτημάτων των μελών της Επιτροπής. Για τα θέματα αυτά η Επιτροπή είχε επίσης συναντήσεις με τον Chief Financial Officer προκειμένου να επιβεβαιωθεί η επάρκεια και η αποτελεσματικότητα των διαδικασιών κατάρτισης των λογιστικών καταστάσεων και των χρηματοοικονομικών εκθέσεων της Τραπέζης. Επί των θεμάτων αυτών, οι Ορκωτοί Ελεγκτές διαβεβαίωσαν την Επιτροπή Διαχείρισεως Κινδύνων ότι, από τους ελέγχους

που πραγματοποίησαν δεν διαπίστωσαν σημαντικό θέμα που να έχει ουσιαστική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις και στην ομαλή λειτουργία της Τραπέζης.

Αξιολόγησε την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα της πολιτικής και των διαδικασιών διαχείρισεως κινδύνων της Τραπέζης και του Ομίλου ως προς την ανάληψη, παρακολούθηση και διαχείριση των κινδύνων καθώς και ως προς τον καθορισμό των εκάστοτε ανωτάτων ορίων αναλήψεως κινδύνου συνολικά για κάθε είδος κινδύνου και περαιτέρω κατανομή καθενός εκ των ορίων αυτών κατά χώρα, κλάδο, νόμισμα, υπηρεσιακή μονάδα κ.λπ. Τέλος, έλαβε γνώση των διαφόρων διορθωτικών ενεργειών που έχουν σαν σκοπό τον περιορισμό των κινδύνων της Τραπέζης.

Κατά τη διάρκεια του έτους η Επιτροπή ενημερωνόταν για το διεθνές οικονομικό περιβάλλον. Ενεργούσε βάσει των συνθηκών και εισηγείτο τη λήψη μέτρων για την αντιμετώπιση της δυσχερούς οικονομικής καταστάσεως.

Η Επιτροπή Διαχείρισεως Κινδύνων ενημέρωσε τακτικά και εγγράφως το Διοικητικό Συμβούλιο για τα θέματα που παρακολούθησε, συζήτησε και αποφάσισε.

Η συνεργασία της Επιτροπής με όλους τους παράγοντες της Τραπέζης ήταν απόλυτα ικανοποιητική και δεν δημιουργήθηκε πρόβλημα στη λειτουργία της.

Επιτροπή Αποδοχών Διοικήσεως

Η Επιτροπή Αποδοχών απαρτίζεται από τα πιο κάτω, μη εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου:

- Γεώργιο Ε. Αγουρίδη, Πρόεδρο
- Ιωάννη Κ. Λύρα
- Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου
- Νικόλαο Ι. Μάνεση (έως 25.5.2012)
- Νικόλαο Γ. Κουτσό (από 26.6.2012)

Η Επιτροπή συνήλθε το 2012 τέσσερις φορές. Εισηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο την πολιτική αμοιβών για τα Μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής και παρακολούθησε και έλεγξε την εφαρμογή τους. Σύμφωνα με την από 22.12.2009 απόφαση της Επιτροπής Αποδοχών, το ύψος των αποδοχών των Εκτελεστικών Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Μελών της Εκτελεστικής Επιτροπής έχει προσαρμοσθεί στο επίπεδο των αποδοχών του Διοικητού της Τραπέζης της Ελλάδος για όσο διάστημα η Τράπεζα υπάγεται στις διατάξεις των άρθρων 1 και 2 του Ν. 3723/2008. Γνωμοδότησε για το ύψος των αποζημιώσεων των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Επιτροπή Αποδοχών ενημέρωσε εγγράφως το Διοικητικό Συμβούλιο για τα θέματα που παρακολούθησε, συζήτησε και αποφάσισε.

Την 20.4.2012, το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τη μετονομασία της Επιτροπής σε Επιτροπή Αποδοχών και ανανέωσε τη σύνθεσή της με τον ορισμό ως Προέδρου του κ. Γ.Ε. Αγουρίδη και Μελών των κ.κ. Ι.Κ. Λύρα και Ι.Ε. Παπαδοπούλου.

Εκτελεστική Επιτροπή

Η Εκτελεστική Επιτροπή είναι το ανώτατο εκτελεστικό όργανο της Alpha Bank, μέλη της οποίας είναι:

- Γιάννης Σ. Κωστόπουλος, Πρόεδρος
- Δημήτριος Π. Μαντζούνης, Διευθύνων Σύμβουλος
- Σπύρος Ν. Φιλάρετος, Γενικός Διευθυντής - COO
- Αρτέμις Χ. Θεοδωρίδης, Γενικός Διευθυντής Wholesale Banking
- Γεώργιος Κ. Αρώνης, Γενικός Διευθυντής Retail Banking
- Αλέξιος Α. Πιλάβιος, Γενικός Διευθυντής Wealth Management
- Σπυρίδων Α. Ανδρονικάκης, Γενικός Διευθυντής - CRO
- Βασίλειος Ε. Ψάλτης, Γενικός Διευθυντής - CFO

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ	Ελεγκτική Επιτροπή	Επιτροπή Διαχειρίσεως Κινδύνων	Επιτροπή Αποδοχών Διοικήσεως
Πρόεδρος (Εκτελεστικό Μέλος) Γιάννης Σ. Κωστόπουλος			
Αντιπρόεδρος (Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος) Μηνάς Γ. Τάνες Πρόεδρος, FOOD PLUS S.A.		●	
ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ			
Διευθύνων Σύμβουλος Δημήτριος Π. Μαντζούνης			
Εντεταλμένοι Σύμβουλοι και Γενικοί Διευθυντές Σπύρος Ν. Φιλάρετος		○	
Αρτέμις Χ. Θεοδωρίδης			
Γεώργιος Κ. Αρώνης			
ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ			
Πάυλος Γ. Καρακώστας Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, GENKA Εμπορική Α.Ε.	●		
Νικόλαος Ι. Μάνεσης, έως 25.5.2012 Βιομήχανος			○
Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου Πρόεδρος και Διευθύνουσα Σύμβουλος, ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΜΠΙΣΚΟΤΩΝ ΚΑΙ ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ Ε.Ι. ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.			○
ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ			
Γεώργιος Ε. Αγουρίδης Δικηγόρος	○		●
Πάυλος Α. Αποστολίδης, από 26.6.2012 Πρέσβυς ε.τ.			
Θάνος Μ. Βερέμης Ομότιμος Καθηγητής Πανεπιστημίου Αθηνών			
Ευάγγελος Ι. Καλούσης Πρόεδρος, NESTLE ΕΛΛΑΣ ΑΕ	○	○	
Ιωάννης Κ. Λύρας Πρόεδρος, PARALOS MARITIME CORPORATION S.A.			○
ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 3723/2008			
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ, διά του υπ' αυτού ορισθέντος εκπροσώπου του, κ. Σαράντη-Ευαγγέλου Γ. Λώλου, Καθηγητού Οικονομικών Παντείου Πανεπιστημίου			
ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 3864/2010			
Νικόλαος Γ. Κουτσός, ως εκπρόσωπος, και δυνάμει υποδείξεως του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, από 7.6.2012	○	○	○

● Πρόεδρος της Επιτροπής

○ Μέλος της Επιτροπής

Η Εκτελεστική Επιτροπή είναι το ανώτατο εκτελεστικό όργανο της Τραπέζης. Συνέρχεται τουλάχιστον μία φορά την εβδομάδα υπό την προεδρία του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου ή του Διευθύνοντος Συμβούλου. Συμμετέχουν οι Γενικοί Διευθυντές και ο Γραμματέας της Επιτροπής. Κατά περίπτωση συμμετέχουν και άλλα Στελέχη ή Μέλη των Διοικήσεων Εταιριών του Ομίλου, αναλόγως των θεμάτων που συζητούνται. Η Εκτελεστική Επιτροπή προβαίνει σε επισκόπηση της εγχώριας και διεθνούς οικονομίας και των εξελίξεων της αγοράς και εξετάζει θέματα επιχειρησιακού σχεδιασμού και πολιτικής. Επιπλέον η Επιτροπή μελετά θέματα που αφορούν την ανάπτυξη του Ομίλου, ενώ εγκρίνει τον Κανονισμό Λειτουργίας της Τραπέζης καθώς και τον Προϋπολογισμό και Ισολογισμό εκάστου Τομέα. Τέλος, καθορίζει την πολιτική Ανθρωπίνου Δυναμικού και αποφασίζει τη συμμετοχή της Τραπέζης ή Εταιριών του Ομίλου σε άλλες εταιρίες.

Ορκωτοί Ελεγκτές

Ελεγκτές των εξαμηνιαίων και ετησίων οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2012 είναι οι:

Τακτικοί: Χαράλαμπος Γ. Συρούνης
Νικόλαος Χ.Τσιμπούκας

Αναπληρωματικοί: Μιχαήλ Α. Κόκκινος
Ιωάννης Α. Αχειλας
της εταιρίας KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Εσωτερικός Έλεγχος

Με σκοπό την προστασία των περιουσιακών στοιχείων της Τραπέζης και τη διασφάλιση των συμφερόντων των Μετόχων και των Πελατών της, λειτουργεί Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου το

οποίο περιλαμβάνει σύνολο ελεγκτικών μηχανισμών και διαδικασιών που καλύπτουν σε συνεχή βάση κάθε δραστηριότητά της και συντελούν στην αποτελεσματική και ασφαλή λειτουργία της.

Με μεθόδους ελέγχου οι οποίες βασίζονται στην αξιολόγηση κινδύνων και με τη χρήση εξειδικευμένου μηχανογραφικού προγράμματος διαχειρίσεως έργων εσωτερικού ελέγχου καλύπτονται ολοκληρωμένα η οργάνωση, εκτέλεση, αξιολόγηση της ελεγκτικής διαδικασίας, καθώς και η παραγωγή αναφορών για πληροφόρηση της Διοικήσεως σε επίπεδο Ομίλου.

Όσον αφορά το εξωτερικό, σε κάθε χώρα όπου δραστηριοποιείται η Τράπεζα, λειτουργεί Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου που εφαρμόζει κοινή ελεγκτική μεθοδολογία με εκείνη της Ελλάδος.

Το έτος 2012 οι αρμόδιες Μονάδες Εσωτερικού Ελέγχου διενήργησαν ελέγχους τόσο στα Καταστήματα όσο και στις Κεντρικές Υπηρεσίες της Τραπέζης και των Εταιριών του Ομίλου.

Για τα αποτελέσματα των ελέγχων και την επίτευξη των στόχων του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου ενημερώθηκε αν η Διοίκηση και η Ελεγκτική Επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης.

Τους πρώτους μήνες του 2013 ολοκληρώθηκε το έργο της εναρμονίσεως της πολιτικής, των διαδικασιών και της μεθοδολογίας ελέγχων με τη Διεύθυνση Επιθεωρήσεως της Εμπορικής Τραπέζης.

Κανονιστική Συμμόρφωση

Η Τράπεζα εντοπίζει, αξιολογεί και διαχειρίζεται τους κινδύνους στους οποίους ενδεχομένως να εκτεθεί, λόγω αδυναμίας συμμορφώσεως στο ισχύον κανονιστικό πλαίσιο (compliance risk). Στο πλαίσιο αυτό, πραγματοποιείται συνεχής συλλογή, καταγραφή, επεξεργασία και ερμηνεία του κανονιστικού πλαισίου,

παρακολουθούνται οι επερχόμενες μεταβολές και καταγράφονται οι αποκλίσεις σε σχέση με τις απαιτήσεις και τις υποχρεώσεις που προκύπτουν για την Τράπεζα και τις Εταιρίες του Ομίλου, ούτως ώστε να αξιολογούνται εγκαίρως οι επιπτώσεις τους, να λαμβάνονται τα κατάλληλα μέτρα για την υλοποίησή τους και να διασφαλίζονται τα συμφέροντα και η φήμη της Τραπέζης.

Συγκεκριμένα για το 2012 οι σημαντικότερες ενέργειες στον τομέα αυτόν ήταν οι εξής:

- Η εποπτεία και ο αποτελεσματικός συντονισμός των Υπευθύνων Κανονιστικής Συμμορφώσεως (Compliance Officers) των Εταιριών του Ομίλου και των Καταστημάτων της Τραπέζης στο εξωτερικό, ώστε να επιτυγχάνεται η διαρκής εναρμόνιση με το ισχύον τοπικό και ελληνικό κανονιστικό πλαίσιο
- Σύσταση καταλόγου πελατών υψηλού κινδύνου φοροδιαφυγής και λήψη των προβλεπόμενων μέτρων, καθώς και υλοποίηση μηχανογραφικής εφαρμογής για τον έλεγχο της πελατειακής βάσεως της Τραπέζης, στο πλαίσιο συμμορφώσεως με την ΠΔ/ΤΕ 2652/2012 για την πάταξη της φοροδιαφυγής
- Διασφάλιση πολιτικής και διαδικασιών της Τραπέζης που αφορούν θέματα προστασίας του καταναλωτή, όπως η ενημέρωση και συνομολόγηση των συμβατικών όρων της Τραπέζης στον τομέα της καταναλωτικής πίστωσης, η αξιολόγηση προϊόντων, υπηρεσιών και του Τιμολογίου Τραπέζης, σύμφωνα με το ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο
- Η παρακολούθηση και συντονισμός ενεργειών για την αντιμετώπιση περιστατικών απάτης με τη θέσπιση διαδικασιών τόσο για την πρόληψη, τον εντοπισμό και τη μείωση των κινδύνων που προκύπτουν από περιστατικά εσωτερικής ή εξωτερικής απάτης, όσο και για την αποτελεσματική διαχείριση των περιστατικών αυτών. Για το εν λόγω θέμα παρέχονται σχετικές οδηγίες στο Δίκτυο των Καταστημάτων της Τραπέζης.

Πάγια επιδίωξη της Τραπέζης είναι η εφαρμογή ενιαίας πολιτικής και διαδικασιών κανονιστικής συμμορφώσεως σε ολόκληρο τον Όμιλο, ώστε να επιτυγχάνεται η πλήρης και διαρκής συμμόρφωση προς το συνεχώς μεταβαλλόμενο κανονιστικό περιβάλλον.

Ασφάλεια Πληροφοριών Ομίλου

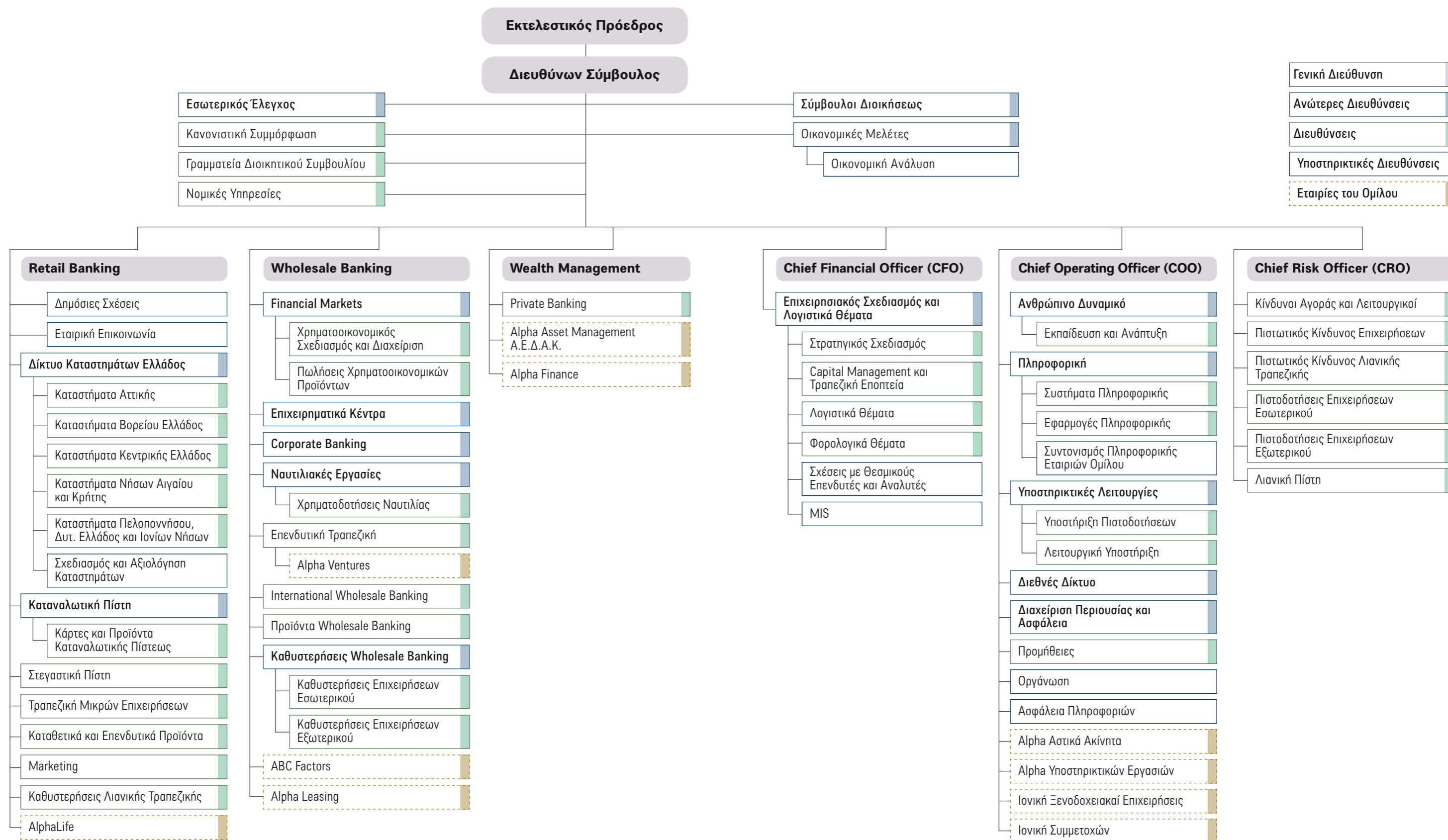
Τα τελευταία επτά έτη, η Τράπεζα έχει θεσπίσει τον ανεξάρτητο ρόλο του Υπευθύνου Ασφαλείας Πληροφοριών Ομίλου, με σκοπό τη διαχείριση του κινδύνου που προέρχεται από την αυξανόμενη εξάρτηση των επιχειρησιακών λειτουργιών του Ομίλου από πληροφορίες (προφορικές, έντυπες και ηλεκτρονικές) και πληροφοριακά συστήματα.

Η Μονάδα που είναι επιφορτισμένη με την ασφάλεια των πληροφοριών έχει ως πρωταρχικό ρόλο τον συντονισμό όλων των ενεργειών προς αποφυγή, αποτροπή, εντοπισμό, διάρθωση ή ανάκαμψη από απειλές έναντι των πληροφοριών και των πληροφοριακών συστημάτων του Ομίλου, όπως μη εξουσιοδοτημένη πρόσβαση σε εταιρικές πληροφορίες, μη εξουσιοδοτημένη χρήση, διαρροή, εκτροπή, μεταβολή, καταστροφή, αντιγραφή των εταιρικών πληροφοριών κ.λπ. Επίσης έχει την ευθύνη της καταρτίσεως του Πλαισίου Ασφαλείας Πληροφοριών Ομίλου.

Για το 2012 οι σημαντικότερες ενέργειες ήταν οι εξής:

- Η παρακολούθηση της εφαρμογής του Πλαισίου Ασφαλείας Πληροφοριών Ομίλου σε όλες τις Μονάδες της Τραπέζης και τις Εταιρίες του Ομίλου, καθώς και η εποπτεία και ο συντονισμός των κατά τόπους Υπευθύνων Ασφαλείας Πληροφοριών
- Η υλοποίηση συστήματος κεντρικής διαχειρίσεως προσβάσεως χρηστών στα συστήματα (Identity Management System - IDM)
- Η υλοποίηση συστήματος για την προστασία κρίσιμων βάσεων δεδομένων του Ομίλου (audit & protect)

- Η παρακολούθηση επί 24ώρου βάσεως των γεγονότων και ειδοποιήσεων ασφαλείας καθώς και η λήψη ενεργειών για την πρόληψη και αντιμετώπιση επιθέσεων
- Ο έλεγχος του επιπέδου ασφαλείας σε συστήματα και υποδομές και η λήψη βελτιωτικών μέτρων, όπου αυτό απαιτείτο, για την ενίσχυση της ασφάλειας της Τραπέζης και των Εταιριών του Ομίλου
- Η εγκατάσταση συστήματος «Data Masking» για την προστασία των δεδομένων σε συστήματα της Τραπέζης και του Ομίλου (σε τελική φάση ολοκληρώσεως).
- Η επέκταση της προστασίας από τη διαρροή της πληροφορίας στα τερματικά της Τραπέζης (DLP Endpoint). Έλεγχος χρήσεως περιφερειακών αποθηκευτικών συσκευών και κρυπτογράφηση εμπιστευτικών δεδομένων στις συσκευές αυτές, για τους εξουσιοδοτημένους χρήστες
- Η χρήση από την Alpha Finance της κεντρικής υποδομής ασφαλείας της Τραπέζης (email, Internet, υπηρεσίες web).



7 Έκθεση Ορκωτών Ελεγκτών και Οικονομικές Καταστάσεις

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών

Προς τους Μετόχους της
ALPHA BANK A.E.

Έκθεση επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ALPHA BANK A.E. (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από τον ενοποιημένο ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2012, τις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως και συνολικού αποτελέσματος, μεταβολών της καθαρής θέσεως και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες, που η διοίκηση

καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνώμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και να διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών

κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της Τράπεζας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση της ALPHA BANK A.E. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Θέμα έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη στη γνώμη μας, εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1.30.1 των ενοποιημένων

οικονομικών καταστάσεων όπου γίνεται αναφορά στις προγραμματισμένες ενέργειες για την αποκατάσταση της κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας, καθώς και στις υφιστάμενες αβεβαιότητες οι οποίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας έως την ολοκλήρωση της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

(α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στις παραγράφους 3δ του άρθρου 43α και 3στ του άρθρου 107 του Κ.Ν. 2190/1920.

(β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 37, 43α και 108 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 27 Μαρτίου 2013
KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Χαράλαμπος Συρούνης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071

Νικόλαος Τιμπούκας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 17151

Στοιχεία Ισολογισμού

	Ενοποιημένα Στοιχεία		Στοιχεία Τραπέζης	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.437.260	2.103.588	770.193	1.149.500
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.382.784	1.807.079	6.623.503	6.721.846
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	20.132	13.960	14.119	13.760
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	736.693	624.447	740.614	639.968
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	40.495.343	44.875.706	32.796.574	36.152.015
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου				
- Διαθέσιμα προς πώληση	6.038.676	3.078.918	6.171.283	2.896.888
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	1.535.572	2.747.072	1.082.215	2.681.447
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες.....			2.150.455	1.954.335
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες.....	39.405	44.855		
Επενδύσεις σε ακίνητα.....	517.776	64.688	31.683	40.387
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια.....	1.155.190	1.220.949	596.994	628.171
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια.....	142.617	181.512	93.429	86.875
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.799.893	1.466.974	1.780.276	1.487.782
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	1.049.180	817.751	947.321	743.975
	<u>58.350.521</u>	<u>59.047.499</u>	<u>53.798.659</u>	<u>55.196.949</u>
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	6.804	100.546		
Σύνολο Ενεργητικού.....	<u>58.357.325</u>	<u>59.148.045</u>	<u>53.798.659</u>	<u>55.196.949</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	25.217.125	22.521.200	25.825.551	22.774.803
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.518.881	1.578.143	1.529.730	1.584.153
Υποχρεώσεις προς πελάτες.....			23.191.009	23.749.193
(συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας).....	28.451.478	29.399.461		
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	778.909	2.188.545	2.317.252	5.288.584
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	42.617	51.560	22.774	37.199
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	413.504	360.993	372.468	326.140
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	52.525	58.473	48.672	380
Λοιπές υποχρεώσεις.....	970.888	927.107	866.049	833.093
Προβλέψεις	138.787	96.315	30.173	10.460
Σύνολο Υποχρεώσεων (α)	<u>57.584.714</u>	<u>57.181.797</u>	<u>54.203.678</u>	<u>54.604.005</u>
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ				
Μετοχικό Κεφάλαιο	1.100.281	1.100.281	1.100.281	1.100.281
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.757.653	2.757.653	2.757.653	2.757.653
Αποθεματικά	268.315	218.893	213.097	73.770
Αποτελέσματα εις νέον	(3.513.096)	(2.659.574)	(4.476.050)	(3.338.760)
Καθαρή θέση Μετόχων της Τραπέζης	613.153	1.417.253	(405.019)	592.944
Δικαιώματα τρίτων.....	11.904	11.700		
Υβριδικά κεφάλαια	147.554	537.295		
Σύνολο Καθαρής Θέσεως (β)	<u>772.611</u>	<u>1.966.248</u>	<u>(405.019)</u>	<u>592.944</u>
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως (α) + (β).....	<u>58.357.325</u>	<u>59.148.045</u>	<u>53.798.659</u>	<u>55.196.949</u>

Στοιχεία Καταστάσεως Συνολικού Αποτελέσματος

	Ενοποιημένα Στοιχεία		Στοιχεία Τραπέζης	
	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2012	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2011	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2012	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2011
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	3.324.887	3.719.298	2.806.242	3.156.266
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα.....	(1.927.575)	(1.935.606)	(1.780.274)	(1.802.712)
Καθαρό έσοδο από τόκους.....	1.397.312	1.783.692	1.025.968	1.353.554
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	324.281	345.408	253.843	262.488
Προμήθειες έξοδα	(51.531)	(51.193)	(41.633)	(42.926)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες.....	272.750	294.215	212.210	219.562
Έσοδα από μερίσματα.....	998	3.618	494	10.586
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.....	(232.335)	142.251	(444.990)	117.302
Λοιπά έσοδα	67.325	59.721	12.372	14.491
	<u>(164.012)</u>	<u>205.590</u>	<u>(432.124)</u>	<u>142.379</u>
Σύνολο εσόδων.....	<u>1.506.050</u>	<u>2.283.497</u>	<u>806.054</u>	<u>1.715.495</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού.....	(546.770)	(535.806)	(408.144)	(390.992)
Γενικά διοικητικά έξοδα.....	(463.073)	(462.146)	(352.522)	(359.340)
Αποσβέσεις	(97.860)	(93.043)	(60.270)	(60.317)
Λοιπά έξοδα	(70.977)	(5.297)	(26.680)	(1.205)
Σύνολο εξόδων	<u>(1.178.680)</u>	<u>(1.096.292)</u>	<u>(847.616)</u>	<u>(811.854)</u>
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(1.668.856)	(1.130.317)	(1.374.711)	(897.803)
Ζημίες απομειώσεως ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου και δανείων προς ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI			(4.788.866)	(4.787.657)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες	(3.377)	294		
	<u>(1.672.233)</u>	<u>(5.918.889)</u>	<u>(1.374.711)</u>	<u>(5.685.460)</u>
Κέρδη/(Ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	<u>(1.344.863)</u>	<u>(4.731.684)</u>	<u>(1.416.273)</u>	<u>(4.781.819)</u>
Φόρος εισοδήματος	258.993	921.735	279.133	939.153
Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος (α).....	<u>(1.085.870)</u>	<u>(3.809.949)</u>	<u>(1.137.140)</u>	<u>(3.842.666)</u>
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν σε:				
Μετόχους της Τραπέζης.....	<u>(1.086.284)</u>	<u>(3.810.169)</u>	<u>(1.137.140)</u>	<u>(3.842.666)</u>
Τρίτους.....	414	220		
Λοιπά αποτελέσματα, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:				
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	236.189	(12.994)	314.249	(43.270)
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων από απομείωση ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου		156.218		155.009
Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών.....	(152.674)	9.506	(140.082)	9.506
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως μονάδων εξωτερικού.....	(23.237)	413	3	(83)
Αναλογία λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών	500			
Φόρος εισοδήματος	(12.029)	(40.761)	(34.843)	(40.850)
Σύνολο αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση, μετά το φόρο εισοδήματος (β).....	<u>48.749</u>	<u>112.382</u>	<u>139.327</u>	<u>80.312</u>
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος (α) + (β).....	<u>(1.037.121)</u>	<u>(3.697.567)</u>	<u>(997.813)</u>	<u>(3.762.354)</u>
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως που αναλογεί σε:				
Μετόχους της Τραπέζης.....	<u>(1.038.045)</u>	<u>(3.697.252)</u>	<u>(997.813)</u>	<u>(3.762.354)</u>
Τρίτους.....	924	(315)		
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή:				
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή).....	(2,0332)	(7,2723)	(2,1284)	(7,3331)

Στοιχεία Καταστάσεως Ταμειακών Ροών

	Ενοποιημένα Στοιχεία Από 1 Ιανουαρίου έως		Στοιχεία Τραπέζης Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	2.608.775	(722.347)	3.484.572	(2.237.426)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(1.225.380)	(792.160)	(1.494.616)	(326.721)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ).....	(478.434)	(438.390)	(1.750.422)	(311.139)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της χρήσεως (α) + (β) + (γ).....	904.961	(1.952.897)	239.534	(2.875.286)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(939)	7.692	1.457	1.574
Σύνολο εισροών/(εκροών) χρήσεως	904.022	(1.945.205)	240.991	(2.873.712)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ενάρξεως χρήσεως	1.206.083	3.151.288	1.772.157	4.645.869
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξεως χρήσεως	2.110.105	1.206.083	2.013.148	1.772.157

Στοιχεία Καταστάσεως Μεταβολών Καθαρής Θέσεως

	Ενοποιημένα Στοιχεία Από 1 Ιανουαρίου έως		Στοιχεία Τραπέζης Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Καθαρή θέση ενάρξεως χρήσεως (1.1.2012 και 1.1.2011 αντίστοιχα)	1.966.248	5.783.934	592.944	4.430.498
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος	(1.037.121)	(3.697.567)	(997.813)	(3.762.354)
Μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες	(705)	(1.475)		
Πληρωμή μερισμάτων στους κατόχους υβριδικών τίτλων		(33.275)		
Καταβληθέν μέρισμα προνομιούχων μετοχών		(75.200)		(75.200)
(Αγορές), (Ανακλήσεις)/Πωλήσεις υβριδικών τίτλων	(155.350)	(9.807)		
Λοιπά	(461)	(362)	(150)	
Καθαρή θέση λήξεως χρήσεως (31.12.2012 και 31.12.2011 αντίστοιχα).....	772.611	1.966.248	(405.019)	592.944

Πρόσθετα Στοιχεία και Πληροφορίες

1. Οι εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου σε αυτές κατά την 31.12.2012, καθώς και η μέθοδος ενσωματώσεως που εφαρμόστηκε, παρατίθενται αναλυτικά στη σημείωση 39 επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2012. Στην ίδια σημείωση αναφέρονται και οι εταιρίες που δεν περιλαμβάνονται στην ενοποίηση.
2. Κατά το χρονικό διάστημα από 1.1.2012 έως 31.12.2012 επήλθαν οι κατωτέρω μεταβολές στις εταιρίες που ενοποιούνται με τη μέθοδο της πλήρους (ολικής) ενοποιήσεως και περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις:

- Νέες εταιρίες: Την 22.2.2012 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Group Investments Ltd, προέβη στην ίδρυση των εταιριών Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον Ι Α.Ε., Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον ΙΙ Α.Ε., Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χαλανδρίου Α.Ε., Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής Α.Ε. και Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λαμίας Α.Ε. και την 30.3.2012 απέκτησε το σύνολο των μετοχών της εταιρίας Zerelda Ltd, με έδρα την Κύπρο. Την 2.4.2012 η Τράπεζα απέκτησε το σύνολο των μετοχών της εταιρίας Tripurius Trading Ltd, που την 18.4.2012 μετονομάστηκε σε Alpha Group Ltd. Την 24.4.2012, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Group Investments Ltd, απέκτησε το σύνολο των μετοχών των εταιριών Markandeya Ltd., Rawatino Holdings Ltd., Nishoko Holdings Ltd. με έδρα την Κύπρο, οι οποίες την 2.5.2012 μετονομάστηκαν αντίστοιχα σε AGI-RRE Athena Ltd., AGI-RRE Poseidon Ltd. και AGI-RRE Hera Ltd. Την 13.5.2012 η AGI-RRE Athena Ltd προέβη στην ίδρυση της εταιρίας AGI-RRE Zeus SRL με έδρα την Ρουμανία. Την 17.5.2012 ολοκληρώθηκε η μετατροπή του Καταστήματος της Τραπέζης στην Αλβανία

σε θυγατρική εταιρία με την επωνυμία Alpha Bank Albania SH.A. Την 18.5.2012 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Group Investments Ltd, προέβη στην ίδρυση των εταιριών Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε. και Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής ΙΙ Α.Ε. ενώ την 31.5.2012, απέκτησε το σύνολο των μετοχών της εταιρίας Umera Ltd, με έδρα την Κύπρο. Την 2.7.2012 οι εταιρίες AGI-RRE Poseidon Ltd., AGI-RRE Athena Ltd. και AGI-RRE Hera Ltd., προέβησαν στην ίδρυση των εταιριών AGI-RRE Poseidon SRL, AGI-RRE Athena SRL και AGI-RRE Hera SRL, αντίστοιχα, με έδρα την Ρουμανία. Την 19.9.2012, η AGI-RRE Poseidon Ltd, απέκτησε το 95,89% των μετοχών της εταιρίας Romfelt Real Estate S.A., με έδρα την Ρουμανία. Την 22.10.2012, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Group Investments Ltd, απέκτησε το σύνολο των μετοχών των εταιριών Futonsal Ltd., Helkinvest Ltd., Mantolarus Holdings Ltd., Kepovest Ltd., Ravinzel Holdings Ltd. με έδρα την Κύπρο, οι οποίες την 24.10.2012 μετονομάστηκαν σε AGI-RRE Apollo Ltd., AGI-BRE Participations 2 Ltd., AGI-RRE Ares Ltd., AGI-BRE Participations 3 Ltd. και AGI-BRE Participations 4 Ltd. αντίστοιχα. Την 3.12.2012 η θυγατρική εταιρία AGI-BRE Participations 2 Ltd., προέβη στην ίδρυση των εταιριών AGI-BRE Participations 2 E.O.O.D. και AGI-BRE Participations 2BG E.O.O.D., με έδρα την Βουλγαρία. Την 3.12.2012 οι θυγατρικές εταιρίες AGI-BRE Participations 3 Ltd. και AGI-BRE Participations 4 Ltd., προέβησαν στην ίδρυση των εταιριών AGI-BRE Participations 3 E.O.O.D. και AGI-BRE Participations 4 E.O.O.D. αντίστοιχα, με έδρα την Βουλγαρία.

- Μεταβιβάσεις εντός του Ομίλου: Την 21.12.2012, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Group Investments Ltd.,

διέθεσε σε εταιρίες του Ομίλου μετοχές εκδόσεως της Ιονική Ξενοδοχειακή Επιχειρήσεις Α.Ε. και Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. Την 31.12.2012, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Group Investments Ltd., απέκτησε, από την επίσης θυγατρική εταιρία Alpha Bank Cyprus Ltd., μετοχές της Alpha Ασφαλιστική Ltd.

- Εκκαθαρίσεις/Πωλήσεις: Την 8.2.2012 ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της εταιρίας Alpha Covered Bonds Plc. Την 15.10.2012, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Group Investments Ltd, πούλησε το σύνολο των μετοχών της εταιρίας Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λαμίας Α.Ε. με έδρα την Ελλάδα.
3. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Τραπέζης και των εταιριών του Ομίλου, αναφέρονται στις σημειώσεις 38β και 36β επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2012 του Ομίλου και της Τραπέζης αντίστοιχα.
 4. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία του Ομίλου και της Τραπέζης. Ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν σχηματίσει πρόβλεψη έναντι αυτών ύψους Ευρώ 13,6 εκατ. και Ευρώ 11,9 εκατ. καθώς και λοιπές προβλέψεις ύψους Ευρώ 125,2 εκατ. και Ευρώ 18,3 εκατ. αντίστοιχα.
 5. Η Τράπεζα και οι λοιπές εταιρίες του Ομίλου δεν κατείχαν ίδιες μετοχές κατά την 31.12.2012.
 6. Ο αριθμός του απασχολούμενου Προσωπικού στον Όμιλο, κατά την 31.12.2012, ήταν 13.650 άτομα (31.12.2011: άτομα 14.337) και στην Τράπεζα 7.553 άτομα (31.12.2011: άτομα 8.318).
 7. Από τις συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη, για το χρονικό διάστημα από 1.1.2012 έως 31.12.2012, προέκυψαν τα εξής αποτελέσματα:
 - Με μέλη της Διοικήσεως και Διευθυντικά Στελέχη:
 - α) Ομίλου: έσοδα Ευρώ 1.797 χιλ., έξοδα Ευρώ 7.887 χιλ.
 - β) Τραπέζης: έσοδα Ευρώ 1.797 χιλ., έξοδα Ευρώ 7.281 χιλ.
 - Με λοιπά συνδεδεμένα μέρη: α) Ομίλου: έσοδα Ευρώ 2.018 χιλ., έξοδα Ευρώ 18.261 χιλ. β) Τραπέζης: έσοδα Ευρώ 87.153 χιλ., έξοδα Ευρώ 164.182 χιλ.

Τα υπόλοιπα, κατά την 31.12.2012, των απαιτήσεων και υποχρεώσεων από τις εν λόγω συναλλαγές έχουν ως εξής:

 - Με μέλη της Διοικήσεως και Διευθυντικά Στελέχη:
 - α) Ομίλου: απαιτήσεις Ευρώ 73.249 χιλ., υποχρεώσεις Ευρώ 81.007 χιλ., εγγυητικές επιστολές Ευρώ 5.640 χιλ.
 - β) Τραπέζης: απαιτήσεις Ευρώ 73.249 χιλ., υποχρεώσεις Ευρώ 76.215 χιλ., εγγυητικές επιστολές Ευρώ 5.640 χιλ.
 - Με λοιπά συνδεδεμένα μέρη: α) Ομίλου: απαιτήσεις Ευρώ 201.452 χιλ., υποχρεώσεις Ευρώ 105.936 χιλ. β) Τραπέζης: απαιτήσεις Ευρώ 6.563.651 χιλ., υποχρεώσεις Ευρώ 3.909.375 χιλ., εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις Ευρώ 628.268 χιλ.
 8. Τα ποσά και η φύση των αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση αναφέρονται αναλυτικά στα «Στοιχεία καταστάσεως συνολικού αποτελέσματος», που παρατίθενται ανωτέρω.
 9. Την 22.5.2012 και σε συνέχεια της προσκλήσεως για σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως που ανακοινώθηκε την 3 Απριλίου 2012, η δεύτερη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης, μεταξύ άλλων, αποφάσισε: α) την παύση των εργασιών και της, εν γένει, διαδικασίας συγχωνεύσεως της «Alpha Τράπεζα Α.Ε.» δι' απορροφήσεως της «Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε.», β) την αποδέσμευση της Τραπέζης από κάθε συμβατική σχέση μετά ή υπέρ της «Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε.» ως προς τη συγχώνευση, γ) την ανάκληση του συνόλου

των αποφάσεων της από 15ης Νοεμβρίου 2011 δεύτερης Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως, επαναφέροντας έτσι σε ισχύ τις αποφάσεις της δεύτερης Επαναληπτικής Γενικής Συνελεύσεως της 15.7.2011, όσον αφορά την δυνατότητα αντλήσεως κεφαλαίων, μέσω αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου και την δυνατότητα εκδόσεως μετατρεψίμου σε κοινές μετά ψήφου μετοχές ομολογιακού δανείου.

10. Δεδομένου ότι, για τη χρήση 2012, προέκυψαν ζημιές και συντρέχει λόγος εφαρμογής του άρθρου 44α Κ.Ν.2190/1920 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης θα προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων τη μη καταβολή προς το Ελληνικό Δημόσιο της κατ' άρθρο 1 παρ.3 Ν.3723/2008 οριζόμενης αποδόσεως χρήσεως 2012 επί των προνομιούχων μετοχών κυριότητάς του και τη μη διανομή μερίσματος προς τους κατόχους των κοινών μετοχών της Τραπέζης για τη χρήση 2012.
11. Η δεύτερη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης την 27.12.2012 αποφάσισε την έκδοση υπό της Τραπέζης, και δια ιδιωτικής τοποθετήσεως διάθεση προς την Credit Agricole S.A. ή μετ' αυτής συνδεδεμένη εταιρία, έγχαρτου ομολογιακού δανείου, ποσού κεφαλαίου έως €150 εκατ., μετατρεψίμου υπό του ομολογιούχου σε κοινές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές εκδόσεως της Τραπέζης και εξαγορασίμου υπό της τελευταίας, με παράλληλη κατάργηση του δικαιώματος προτιμήσεως των παλαιών (κοινών και προνομιούχων) Μετόχων της Τραπέζης.
12. Η δεύτερη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Bank, η οποία πραγματοποιήθηκε την 31.1.2013, ενέκρινε την έκδοση υπό της Τραπέζης, και δια ιδιωτικής τοποθετήσεως διάθεση προς το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, κατ' εφαρμογή (μεταξύ άλλων) του Ν. 3864/2010 και της Π.Υ.Σ. 38/2012, μη εξασφαλισμένων, αορίστου διάρκειας και μειωμένης κατατάξεως,

ομολογίων συνολικού ποσού κεφαλαίου έως €2 δισ., καταβλητέου υπό του Ταμείου δια εισφοράς εις είδος χρηματοοικονομικών μέσων κυριότητας αυτού, υπό αίρεση μετατρεψίμων δε σε κοινές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές εκδόσεως της Τραπέζης και υπό της τελευταίας εξαγορασίμων.

13. Κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν.3864/2010, όπως ισχύει, το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) έχει δεσμευθεί για την κάλυψη, στο βαθμό που θα απαιτηθεί, των κεφαλαιακών αναγκών του Ομίλου, που έχουν προσδιορισθεί σε €4,571 δισ. από την Τράπεζα της Ελλάδος. Σε υλοποίηση της ανωτέρω δέσμευσης, το ΤΧΣ υπέγραψε στην Τράπεζα Προεγγραφής με την Τράπεζα και μεταβίβασε στην Τράπεζα, τίτλους εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας συνολικής ονομαστικής αξίας €2,9 δισ. ως προκαταβολή έναντι του ποσού που τελικώς θα καλύψει το ΤΧΣ κατά την ολοκλήρωση της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης. Επιπλέον, το ΤΧΣ χορήγησε προς την Τράπεζα βεβαίωση ότι δεσμεύεται ότι θα παράσχει επιπλέον κεφαλαιακή ενίσχυση έως του ποσού των €1,629 δισ., εφόσον απαιτηθεί. Η Διοίκηση της Τραπέζης αναμένεται ότι θα δρομολογήσει στο αμέσως προσεχές διάστημα τις απαιτούμενες ενέργειες για την έναρξη και ολοκλήρωση της διαδικασίας κεφαλαιακής ενισχύσεως, σύμφωνα με τους όρους που περιγράφονται στο ισχύον θεσμικό πλαίσιο. Μεταξύ άλλων, θα ληφθούν οι απαραίτητες αποφάσεις των αρμοδίων εταιρικών οργάνων επί της αντλήσεως κεφαλαίων ύψους €4,571δισ. από ιδιώτες επενδυτές ή/και το ΤΧΣ.
14. Την 1.2.2013, σε συνέχεια της συμφωνίας εξαγοράς της Εμπορικής Τραπέζης από την Alpha Bank μετά της Credit Agricole και της λήψεως των οικείων κανονιστικών εγκρίσεων από τις Ελληνικές και Κυπριακές Κεντρικές Τράπεζες και Επιτροπές Ανταγωνισμού, ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών της Εμπορικής Τραπέζης από την Credit Agricole στην Alpha Bank.

Με την υπογραφή της Συμβάσεως Αγοράς Μετοχών και την προσαρμογή που προέκυψε από τη συναλλαγή, η Credit Agricole ολοκλήρωσε την κεφαλαιακή ενίσχυση της Εμπορικής καταβάλλοντας συνολικά €2,9 δισ. και αγόρασε ομόλογο εκδόσεως της Alpha Bank ύψους €150 εκατ. μετατρέψιμο σε μετοχές.

15. Την 22.3.2013 ανακοινώθηκε η έναρξη των διαδικασιών συγχωνεύσεως της Τραπέζης μετά, και δι' απορροφήσεως, της Εμπορικής Τραπέζης της Ελλάδος Α.Ε., σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 παρ. 2 και 78 του Ν. 2190/1920 σε συνδυασμό με το άρθρο 16 παρ. 5 επ. Ν. 2515/1997, όπως ισχύουν, με κοινή ημερομηνία ισολογισμού συγχωνεύσεως την 31η Δεκεμβρίου 2012, άνευ αυξήσεως του μετοχικού

κεφαλαίου, ή/και εκδόσεως μετοχών υπό, της απορροφώσας Alpha Τραπέζης Α.Ε.

16. Το θέμα έμφασης αφορά στις προγραμματισμένες ενέργειες που είναι σε εξέλιξη για την αποκατάσταση της κεφαλαιακής επάρκειας της Τραπέζης, όπως αναφέρεται στις σημειώσεις 1.30.1 και 1.28.1 επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2012 του Ομίλου και της Τραπέζης αντίστοιχα.

17. Οι λογιστικές αρχές, τις οποίες ακολούθησαν ο Όμιλος και η Τράπεζα για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2012, είναι αυτές που προβλέπουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) και παρατίθενται αναλυτικά στη σημείωση 1 επί των Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου και της Τραπέζης.

Αθήναι, 27 Μαρτίου 2013

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΚΑΙ
CHIEF FINANCIAL OFFICER

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ
ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ

ΓΙΑΝΝΗΣ Σ. ΚΩΣΤΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. Χ 661480

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Π. ΜΑΝΤΖΟΥΝΗΣ
Α.Δ.Τ. Ι 166670

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ε. ΨΑΛΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666591

ΜΑΡΙΑΝΝΑ Δ. ΑΝΤΩΝΙΟΥ
Α.Δ.Τ. Χ 694507

8

Ανάλυση κατά Λειτουργικό Τομέα και Γεωγραφική Περιοχή

α. Ανάλυση κατά Λειτουργικό Τομέα

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	1.1 - 31.12.2012						
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	829,2	521,1	11,7	(343,4)	377,1	1,6	1.397,3
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	106,3	97,0	22,1	(1,3)	49,0	(0,3)	272,8
Λοιπά έσοδα	11,3	13,4	4,1	98,4	36,5	(331,1)	(167,4)
Σύνολο εσόδων	946,8	631,5	37,9	(246,3)	462,6	(329,8)	1.502,7
Σύνολο εξόδων	(524,1)	(129,2)	(27,2)	(20,8)	(296,6)	(180,8)	(1.178,7)
Ζημίες απομειώσεως	(773,1)	(581,5)			(314,3)		(1.668,9)
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	(350,4)	(79,2)	10,7	(267,1)	(148,3)	(510,6)	(1.344,9)
Φόρος εισοδήματος							259,0
Κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος							(1.085,9)
Ενεργητικό	18.918,3	13.958,2	681,5	12.993,7	9.368,2	2.437,4	58.357,3
Υποχρεώσεις	20.628,4	1.848,4	1.681,9	26.672,0	5.713,5	1.040,5	57.584,7
Κεφαλαιακές δαπάνες	33,4	11,2	1,0	1,1	14,7	7,0	68,4
Αποσβέσεις	(37,9)	(15,4)	(1,9)	(1,3)	(29,6)	(11,8)	(97,9)

8. Ανάλυση κατά Λειτουργικό τομέα και Γεωγραφική Περιοχή

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

1.1 - 31.12.2011

	Asset Management/ Insurance		Investment Banking/ Treasury		N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Όμιλος
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking					
Καθαρό έσοδο από τόκους	881,1	475,4	15,5	1,3	408,4	2,0	1.783,7
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	117,7	84,1	28,8	1,9	62,0	(0,3)	294,2
Λοιπά έσοδα	7,5	6,6	3,2	126,7	33,3	28,6	205,9
Σύνολο εσόδων	1.006,3	566,1	47,5	129,9	503,7	30,3	2.283,8
Σύνολο εξόδων	(544,1)	(130,8)	(30,6)	(26,9)	(307,0)	(56,9)	(1.096,3)
Ζημιές απομειώσεως	(466,3)	(410,0)			(254,1)	(4.788,8)	(5.919,2)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	(4,1)	25,3	16,9	103,0	(57,4)	(4.815,4)	(4.731,7)
Φόρος εισοδήματος							921,7
Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος							(3.810,0)
Ενεργητικό	20.076,1	16.440,7	924,2	10.153,0	9.651,1	1.902,9	59.148,0
Υποχρεώσεις	22.525,6	1.835,1	1.531,2	24.803,0	5.612,0	874,9	57.181,8
Κεφαλαιακές δαπάνες	26,8	7,6	1,0	1,2	15,9	9,5	62,0
Αποσβέσεις	37,4	10,7	2,1	1,4	32,5	8,9	93,0

Το ποσό Ευρώ 4.788,8 εκατ. που εμφανίζεται στον Λειτουργικό τομέα «Λοιπά» αφορά ζημιές απομειώσεως της αξίας των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου και των δανείων προς ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI.

β. Ανάλυση κατά Γεωγραφική Περιοχή

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

1.1 - 31.12.2012

	Ελλάδα	Λοιπές χώρες	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.000,5	396,8	1.397,3
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	222,0	50,8	272,8
Λοιπά έσοδα	(202,5)	35,1	(167,4)
Σύνολο εσόδων	1.020,0	482,7	1.502,7
Σύνολο εξόδων	(872,5)	(306,2)	(1.178,7)
Ζημιές απομειώσεως	(1.354,6)	(314,3)	(1.668,9)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	(1.207,1)	(137,8)	(1.344,9)
Φόρος εισοδήματος			259,0
Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος			(1.085,9)
Ενεργητικό	48.464,1	9.893,2	58.357,3

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

1.1 - 31.12.2011

	Ελλάδα	Λοιπές χώρες	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.350,3	433,4	1.783,7
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	226,9	67,3	294,2
Λοιπά έσοδα	171,3	34,6	205,9
Σύνολο εσόδων	1.748,5	535,3	2.283,8
Σύνολο εξόδων	(781,1)	(315,2)	(1.096,3)
Ζημιές απομειώσεως	(5.665,1)	(254,1)	(5.919,2)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	(4.697,7)	(34,0)	(4.731,7)
Φόρος εισοδήματος			921,7
Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος			(3.810,0)
Ενεργητικό	48.976,0	10.172,0	59.148,0

Στο Γεωγραφικό τομέα «Ελλάδα» ποσό Ευρώ 4.788,8 εκατ. αφορά ζημιές απομειώσεως της αξίας των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου και των δανείων προς ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI.

9

Εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης

Την 1 Φεβρουαρίου 2013 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση στην Alpha Bank του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου της Εμπορικής Τραπέζης της Ελλάδος Α.Ε. από την Crédit Agricole S.A., σε συνέχεια της σχετικής συμφωνίας που είχε υπογραφεί μεταξύ των δύο Τραπεζών την 16 Οκτωβρίου 2012 και αφότου ελήφθησαν όλες οι απαιτούμενες κανονιστικές εγκρίσεις. Κατά την ημερομηνία αυτή, η Τράπεζα απέκτησε τον έλεγχο της Εμπορικής Τραπέζης Α.Ε. Με την υπογραφή της συμβάσεως αγοράς μετοχών, η Crédit Agricole S.A. ολοκλήρωσε την κεφαλαιακή ενίσχυση της Εμπορικής Τραπέζης, καταβάλλοντας συνολικά Ευρώ 2,9 δισ. και αγόρασε ομόλογο εκδόσεως της Alpha Bank ύψους Ευρώ 150 εκατ. μετατρέψιμο σε μετοχές. Έτσι, με την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης, η Alpha Bank ενίσχυσε την κεφαλαιακή της θέση και ευρίσκεται σε πλεονεκτική θέση για την επιτυχή ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποίησής της.

Καθώς η νομική συγχώνευση αναμένεται να έχει ολοκληρωθεί στο τέλος του Ιουνίου 2013, η διαδικασία ενοποιήσεως ευρίσκεται σε εξέλιξη, περιλαμβάνοντας τον εξορθολογισμό του ενιαίου δικτύου Καταστημάτων, τον επανασχεδιασμό των επιχειρησιακών τομέων δραστηριοτήτων και την ενοποίηση της διοικητικής δομής. Οι συνέργειες λειτουργικού κόστους, καθώς και οι συνέργειες κόστους χρήματος και εσόδων που θα προκύψουν από τη μείωση του κόστους καταθέσεων και τη δυνατότητα για σταυροειδείς

πωλήσεις στην ευρεία πελατειακή βάση της Εμπορικής Τραπέζης, αναμένεται να αποφέρουν Ευρώ 265 εκατ. ετησίως, με τις συνέργειες σε πλήρη εξέλιξη.

Με την απόκτηση της Εμπορικής Τραπέζης, η ενιαία Τράπεζα αυξάνει το μερίδιο αγοράς στις καταθέσεις στο 21% και στις χορηγήσεις στο 24%, διαθέτει περισσότερα από 1.200 Καταστήματα και 18.000 Προσωπικό στην Ελλάδα και στο εξωτερικό. Σημαντικό στοιχείο αποτελεί η υψηλή κάλυψη του δανειακού χαρτοφυλακίου της Εμπορικής Τραπέζης με προβλέψεις. Συγκεκριμένα, οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις ύψους Ευρώ 5 δισ. περίπου, καλύπτουν το 25% του συνόλου των χορηγήσεων της και αντιστοιχούν στο 61% των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Επίσης, η Εμπορική Τράπεζα έχει χαμηλό δείκτη καθαρών χορηγήσεων προς καταθέσεις της τάξεως του 117%, καθώς και περιορισμένη χρηματοδότηση από το Ευρωσύστημα ύψους μόλις Ευρώ 1,2 δισ., με αποτέλεσμα μεγάλο μέρος του ενεργητικού της να παραμένει μη ενεχυρισμένο και συνεπώς είναι δυνατόν να αξιοποιηθεί ως εξασφάλιση, εάν παραστεί ανάγκη πρόσθετης χρηματοδότησεως από το Ευρωσύστημα.

Με την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης, η Alpha Bank αναλαμβάνει πρωτεύοντα ρόλο στην αναδιάρθρωση του ελληνικού χρηματοπιστωτικού τομέα και συμβάλλει καθοριστικά στην εθνική προσπάθεια για την ανάκαμψη της ελληνικής οικονομίας.

Σύντομο Ιστορικό της Εμπορικής Τραπέζης

Η ιστορία της Εμπορικής Τραπέζης αρχίζει το 1886 όταν ο ιδρυτής της, Γρηγόριος Εμπεδοκλής, ίδρυσε το χρηματομεσιτικό γραφείο «Γρ. Εμπεδοκλής». Στη συνέχεια, το 1896, ιδρύθηκε η «Τράπεζα Γρ. Εμπεδοκλέους». Η Εμπορική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. ιδρύθηκε το 1907, κατόπιν μετατροπής της «Τράπεζα Γρ. Εμπεδοκλέους» σε ανώνυμη εταιρία, και εισήχθη στο Χρηματιστήριο την 8.4.1909.

Η ανάληψη της διοικήσεως από τον καθηγητή Στρατή Ανδρεάδη το 1952 σηματοδοτεί τη δημιουργία του Ομίλου της Εμπορικής Τραπέζης, ο οποίος, κατά τις δεκαετίες που ακολούθησαν, συμπεριελάμβανε τράπεζες, ασφαλιστικές εταιρίες, βιομηχανικές, ξενοδοχειακές και ναυπηγικές επιχειρήσεις.

Όταν το 1975 η Τράπεζα περιήλθε στον έλεγχο του Ελληνικού Δημοσίου, η εικόνα του Ομίλου άλλαξε σταδιακά με την πώληση θυγατρικών κατά τη δεκαετία του 1990.

Το 2000 η Εμπορική Τράπεζα προέβη στη σύναψη στρατηγικής συνεργασίας με τη γαλλική τράπεζα Crédit Agricole S.A., η οποία απέκτησε αρχικά το 6,7% του μετοχικού κεφαλαίου της. Η συμμετοχή της Crédit Agricole S.A. αυξήθηκε σταδιακά και το 2011 απέκτησε τον πλήρη έλεγχο της Εμπορικής Τραπέζης.

Το 2012 η Alpha Bank σύναψε συμφωνία με την Crédit Agricole S.A. για την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης και τον Φεβρουάριο 2013 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών της Εμπορικής Τραπέζης στην Alpha Bank.

Περιγραφή Δραστηριοτήτων της Εμπορικής Τραπέζης

Λιανική Τραπεζική

Το έτος 2012 οι κύριοι άξονες της δραστηριότητας της Εμπορικής Τραπέζης στη λιανική τραπεζική ήταν η προσέλκυση καταθέσεων για άντληση ρευστότητας, η προώθηση επενδυτικών προϊόντων και η διαχείριση των δανειακών χαρτοφυλακίων με έμφαση στη δημιουργία προϊόντων επαναδιαπραγμάτευσεως δανείων φυσικών και νομικών προσώπων.

Καταθέσεις και Επενδυτικά Προϊόντα

Σε ένα ιδιαίτερος ανταγωνιστικό περιβάλλον προσελκύσεως καταθέσεων, η Εμπορική Τράπεζα δημιούργησε κατά τη διάρκεια του 2012 τέσσερις νέες προθεσμιακές καταθέσεις («Εμπορική 4 Εποχές», «Εμπορική Εγώ Επιλέγω», «Εμπορική Χωρίς Δεσμεύσεις», «Εμπορική Capital Return») με σκοπό να παρέχει στους πελάτες της ένα ολοκληρωμένο σύνολο τυποποιημένων προϊόντων, με ανταγωνιστική τιμολόγηση.

Αποτέλεσμα της επιθετικής τιμολογιακής πολιτικής παροχής ανταγωνιστικών επιτοκίων, καθώς και της ιδιαίτερας επιτυχημένης διαφημιστικής προβολής, ήταν η αύξηση των καταθέσεων προθεσμίας το 2012 κατά 58%, αντιπροσωπεύοντας το 66% της καταθετικής βάσεως της Τραπέζης. Η μεγάλη άνοδος των καταθέσεων προθεσμίας οδήγησε σε σημαντική ενίσχυση του μεριδίου αγοράς της Τραπέζης, στις καταθέσεις, στο 7,4%.

Το σύνολο των καταθέσεων ανήλθε στο τέλος του 2012 σε Ευρώ 12,5 δισ., αυξημένο σε επίσημα βάση κατά 17,1% όταν ο αντίστοιχος ρυθμός της αγοράς ήταν αρνητικός κατά -7,3%.

Επίσης, με σκοπό την προσέλκυση μεσοπρόθεσμων κεφαλαίων, η Τράπεζα διέθεσε τρεις εκδόσεις ομολογίων σταθερού τοκομεριδίου μέσω του προγράμματος «Euro Medium Term Note», συνολικού ύψους Ευρώ 130 εκατ.

Χρηματοδότηση Ιδιωτών

Στο τέλος του 2012 οι χορηγήσεις της Εμπορικής Τραπεζής προς τους ιδιώτες ανήλθαν σε Ευρώ 9,1 δισ. σημειώνοντας μείωση κατά 4%, ακολουθώντας την τάση του συνόλου της αγοράς. Το δεύτερο εξάμηνο του έτους, η Τράπεζα προχώρησε στην ανάπτυξη ενός ολοκληρωμένου προγράμματος αναδιάρθρωσης των δανείων προς ιδιώτες, με την ονομασία «ADAPT». Το πρόγραμμα αυτό απευθυνόταν σε πελάτες που είχαν λάβει ένα τουλάχιστον στεγαστικό ή/και καταναλωτικό δάνειο με εξασφαλίσεις, ενήμερο ή σε καθυστέρηση έως τρεις μήνες. Σκοπός ήταν να αποφευχθούν νέες επισφάλειες αλλά και να διευκολυνθούν οι πελάτες στην αποπληρωμή των δανείων τους. Εντός του έτους αναδιρθώθηκαν ή ρυθμίστηκαν περίπου Ευρώ 1,5 δισ. στεγαστικών και καταναλωτικών δανείων σε προϊόντα με εξασφαλίσεις.

Στεγαστικά δάνεια

Κατά τη διάρκεια του 2012 το πλήθος των εγκεκριμένων αιτημάτων για στεγαστικά δάνεια ανήλθε σε 1.368. Συνολικά εκταμιεύθηκαν δάνεια ύψους Ευρώ 87,5 εκατ., ενώ το υπόλοιπο των στεγαστικών δανείων στο τέλος του έτους ανήρχετο σε Ευρώ 7,1 δισ.

Καταναλωτικά δάνεια

Στον τομέα της καταναλωτικής πίστωσης, η Εμπορική Τράπεζα συνέχισε να προσφέρει τη σειρά καταναλωτικών δανείων «CASH4U», το δάνειο «Εμπορική Χpress» χωρίς εξασφαλίσεις για την κάλυψη άμεσων αναγκών και το δάνειο «Εμπορική Home Εcολογικό» για την ενεργειακή αναβάθμιση κτηρίων. Στη διάρκεια του 2012 η Εμπορική Τράπεζα ενέκρινε 1.598 αιτήματα για καταναλωτικά δάνεια και οι εκταμιεύσεις ανήλθαν σε Ευρώ 9,5 εκατ. Το σύνολο των καταναλωτικών δανείων διαμορφώθηκε την 31.12.2012 σε Ευρώ 1,6 δισ.

Πιστωτικές κάρτες

Η Εμπορική Τράπεζα προσέφερε πιστωτικές και χρεωστικές κάρτες ως εκδότης και αποδέκτης των διεθνών συστημάτων πληρωμών Visa και MasterCard. Στο τέλος του 2012 ο αριθμός

των πιστωτικών καρτών ανήρχετο σε 164.252 και το υπόλοιπο των δανείων μέσω πιστωτικών καρτών σε Ευρώ 372 εκατ.

Η Εμπορική Τράπεζα κατέχει σημαντικό χαρτοφυλάκιο χρεωστικών καρτών Visa Debit, ο συνολικός αριθμός των οποίων ανέρχεται σε 820.899 κάρτες. Στον τομέα της αποδοχής και εκκαθαρίσεως συναλλαγών (acquiring), το 2012 η Εμπορική Τράπεζα αναβάθμισε το δίκτυο τερματικών POS και επαναδραστηριοποίησε παλαιότερες επιχειρηματικές σχέσεις.

Χρηματοδότηση Μικρών Επιχειρήσεων και Ελεύθερων Επαγγελματιών

Το έτος 2012 η Εμπορική Τράπεζα διατηρούσε συνεργασία με περίπου 165.000 μικρές επιχειρήσεις και ελεύθερους επαγγελματίες. Εξαιτίας του δυσχερούς οικονομικού περιβάλλοντος, ενέτεινε τις προσπάθειές της για να διευκολύνει τις μικρές επιχειρήσεις και τους ελεύθερους επαγγελματίες στην αποπληρωμή των δανειακών υποχρεώσεών τους, παρέχοντάς τους ποικίλες λύσεις αναδιρθώσεως/ρυθμίσεως των δανείων τους, προσαρμοσμένες στις ανάγκες τους.

Στο τέλος του 2012 το δανειακό χαρτοφυλάκιο προς μικρές επιχειρήσεις και ελεύθερους επαγγελματίες ανήρχετο σε Ευρώ 2,4 δισ.

Η Τράπεζα διατηρούσε επί σειρά ετών συνεργασία με το Ε.Τ.Ε.ΑΝ. Α.Ε. (Εθνικό Ταμείο Επιχειρηματικότητας και Ανάπτυξης, πρώην Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. Α.Ε.). Το 2012 συμμετείχε στο πρόγραμμα εγγυήσεων που αφορά τη χρηματοδότηση μικρομεσαίων επιχειρήσεων για εξόφληση των προμηθευτών τους και για αναδιάρθρωση των δανείων για κεφάλαια κινήσεως, ενώ υπέγραψε σύμβαση για να συμμετάσχει στο πρόγραμμα που εγγυάται την έκδοση εγγυητικών επιστολών εκ μέρους των τραπεζών υπέρ των μεσαίων, μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων. Το συνολικό υπόλοιπο των χορηγήσεων στο πλαίσιο της μακροχρόνιας συνεργασίας της Εμπορικής Τραπεζής με το Ε.Τ.Ε.ΑΝ. Α.Ε. ανήρχετο στο τέλος του 2012 σε Ευρώ 20,8 εκατ.

Επίσης, το προηγούμενο έτος η Εμπορική Τράπεζα υπέβαλε πρόταση συμμετοχής στο πρόγραμμα παροχής δανείων με την εγγύηση του ΤΕΠΙΧ (Ταμείο Επιχειρηματικότητας) για την ενίσχυση των μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων, ενώ συμμετείχε και στο πρόγραμμα JEREMIE ICT του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων για τη συγχρηματοδότηση επενδύσεων σε τεχνολογίες πληροφορικής και επικοινωνιών.

Χρηματοδότηση Μεσαίων και Μεγάλων Επιχειρήσεων

Η Εμπορική Τράπεζα είχε παραδοσιακά σημαντική παρουσία στην αγορά των μεγάλων και μεσαίων επιχειρήσεων. Βασικές προτεραιότητες το 2012 στον εν λόγω τομέα αποτέλεσαν:

- Η αποτελεσματικότερη διαχείριση των αναλαμβανόμενων πιστωτικών κινδύνων, μέσω και της ενισχύσεως των εξασφαλίσεων
- Η ανατιμολόγηση των χορηγήσεων για την αντιστάθμιση της σημαντικής αύξησεως του κόστους κτήσεως των κεφαλαίων
- Η υποστήριξη των βιώσιμων επιχειρήσεων, μέσω παροχής της αναγκαίας ρευστότητας ή/και της αναδιρθώσεως των δανειακών τους υποχρεώσεων.

Το έτος 2012 το χαρτοφυλάκιο μεγάλων επιχειρήσεων περιελάμβανε 450 μεγάλες επιχειρήσεις, καθώς και 1.100 νομικά πρόσωπα δημοσίου δικαίου και οργανισμούς τοπικής αυτοδιοικήσεως. Το συνολικό υπόλοιπο των χορηγήσεων στο τέλος του έτους ανήρχετο σε Ευρώ 4,1 δισ.

Το πελατολόγιο των μεσαίων επιχειρήσεων αριθμούσε 2.500 επιχειρήσεις, οι οποίες εξυπηρετούντο μέσω των δέκα Επιχειρηματικών Κέντρων που διέθετε η Τράπεζα. Το υπόλοιπο των χρηματοδοτήσεων προς αυτή την κατηγορία επιχειρήσεων ανέρχεται σε Ευρώ 2,7 δισ.

Στον τομέα της ναυτιλίας, η Crédit Agricole Corporate and Investment Bank εξαγόρασε στο τέλος του 2012 από την

Εμπορική Τράπεζα ναυτιλιακά δάνεια ύψους Ευρώ 1,2 δισ., με αποτέλεσμα το χαρτοφυλάκιο της Τραπεζής να περιορισθεί σε Ευρώ 0,6 δισ., κατανεμημένο περίπου ισομερώς σε 47 ποντοπόρα πλοία ξηρού και υγρού φορτίου.

Επίσης, στον τομέα της επενδυτικής τραπεζικής, το 2012 η Εμπορική προσέφερε συμβουλευτικές υπηρεσίες για την ιδιωτικοποίηση του Ο.Δ.Ι.Ε. (Οργανισμός Διεξαγωγής Ιπποδρομιών Ελλάδος Α.Ε.) και της Ε.Υ.Δ.Α.Π. (Εταιρεία Υδρεύσεως και Αποχετεύσεως Πρωτεύουσας Α.Ε.), ενώ σε συνεργασία με την Crédit Agricole Corporate and Investment Bank ενήργησε ως σύμβουλος της εταιρίας Καταστήματα Αφορολογίτων Ειδών Α.Ε. για την πώληση του 51% της δραστηριότητας travel retail σε ελβετική εταιρία.

Δίκτυα Εξυπηρέτησεως Πελατείας

Στο τέλος του 2012 η Εμπορική Τράπεζα διέθετε 303 Καταστήματα και 10 Επιχειρηματικά Κέντρα. Το Δίκτυο Καταστημάτων της Τραπεζής υποστηρίζεται και από ένα δίκτυο 669 ATM (Αυτόματες Ταμειολογιστικές Μηχανές), εκ των οποίων 371 ήταν εγκατεστημένα στα Καταστήματα και τα υπόλοιπα σε χώρους τρίτων. Επίσης, η Τράπεζα διατηρούσε 6 Ανταλλακτήρια, ενώ σε 12 Καταστήματα λειτουργούσαν 13 Κέντρα Αυτόματων Συναλλαγών. Στο εξωτερικό, η Εμπορική Τράπεζα είχε παρουσία στην Κύπρο με Δίκτυο 9 Καταστημάτων και 4 Επιχειρηματικών Κέντρων.

Με γνώμονα την ικανοποίηση των σύγχρονων αναγκών των πελατών της Τραπεζής και την καλύτερη δυνατή εξυπηρέτησή τους μέσω των εναλλακτικών δικτύων, προχώρησε το 2012 στην ριζική αναβάθμιση των υπηρεσιών ηλεκτρονικής τραπεζικής «Εμπορική e.Banking» και «Εμπορική Secure e.Commerce».

Ο αριθμός των εγγεγραμμένων χρηστών στην υπηρεσία «Εμπορική e.Banking» αυξήθηκε κατά 21,5% σε σχέση με το 2011, ενώ η αξία των εγχρημάτων συναλλαγών κατέγραψε αύξηση περίπου 40%.

Ο κατωτέρω πίνακας αποσκοπεί στο να δώσει μια πρώτη εικόνα της νέας συνενωμένης οντότητας. Επισημαίνεται πως τα κατωτέρω μεγέθη έχουν βασιστεί στα μεγέθη του Ομίλου της Alpha της 31.12.2012 καθώς και στις προσωρινές εύλογες αξίες του Ομίλου της Εμπορικής.

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Όμιλος Alpha 31.12.2012	Όμιλος Εμπορικής 31.12.2012	Συνενωμένη οντότητα*
Ενεργητικό			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.437.260	277.964	2.082.476
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.382.784	2.792.873	4.564.936
Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	20.132	193	20.325
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	736.693	176.552	782.594
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	40.495.343	14.834.315	55.458.766
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Διαθέσιμα προς πώληση	6.038.676	395.283	6.425.702
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	1.535.572	6.995	1.534.978
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	39.405	936	40.341
Επενδύσεις σε ακίνητα	517.776	112.566	646.461
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	1.155.190	218.020	1.386.414
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	142.617	24.008	166.666
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.799.893	646	1.800.539
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	1.049.180	677.007	1.600.971
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	6.804		6.804
Σύνολο Ενεργητικού	58.357.325	19.517.358	76.517.973
Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	25.217.125	2.585.848	26.910.638
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.518.881	130.740	1.524.847
Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)	28.451.478	12.675.937	41.347.802
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	778.909	1.734.633	1.200.384
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	42.617	8.138	50.758
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	413.504	240	413.944
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	52.525	45.794	98.325
Λοιπές υποχρεώσεις	970.888	473.322	1.274.670
Προβλέψεις	138.787	135.158	273.944
Σύνολο Υποχρεώσεων	57.584.714	17.789.810	73.095.312

*Μετά από προσαρμογές Δ.Π.Χ.Π. 3 και απαλοιφές.

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Όμιλος Alpha 31.12.2012	Όμιλος Εμπορικής 31.12.2012	Συνενωμένη οντότητα
Καθαρή Θέση			
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης			
Μετοχικό Κεφάλαιο	1.100.281	2.512.228	1.100.281
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.757.653	3.416.566	2.757.653
Αποθεματικά	268.315	82.233	273.572
Αποτελέσματα εις νέον	(3.513.096)	(4.285.029)	(880.985)
	613.153	1.725.998	3.250.521
Δικαιώματα τρίτων	11.904	1.550	24.586
Υβριδικά κεφάλαια	147.554		147.554
Σύνολο Καθαρής Θέσεως	772.611	1.727.548	3.422.661
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	58.357.325	19.517.358	76.517.973



Σταδίου 40, 102 52 ΑΘΗΝΑΙ
Τηλεφωνικό κέντρο: 210 326 0000
Fax: 210 326 5438
Ιστοσελίδα: www.alpha.gr



ALPHA BANK

ΣΤΑΔΙΟΥ 40, 102 52 ΑΘΗΝΑΙ