

Στις σύγχρονες κτηριακές εγκαταστάσεις της Τραπέζης στον Άγιο Στέφανο Αττικής στεγάζονται σήμερα πολλές Κεντρικές Υπηρεσίες, καθώς και το πρότυπο Εκπαιδευτικό Κέντρο. Οι ευρύχωροι χώροι, ο αρχιτεκτονικός σχεδιασμός και η θέση των κτηριακών εγκαταστάσεων δημιούργησαν το κατάλληλο περιβάλλον για την ανάδειξη, με πρωτότυπο τρόπο, των ιδιαίτερων χαρακτηριστικών των έργων σύγχρονης τέχνης από τη Συλλογή της Τραπέζης.

Το εικονογραφικό υλικό του Απολογισμού Δραστηριοτήτων της Τραπέζης του έτους 2014 προέρχεται από την πρόσφατη έκδοση του Τμήματος Συλλογής Έργων Τέχνης με τίτλο **“Τα έργα, η φύση, τα κτήρια. Έργα τέχνης στις κτηριακές εγκαταστάσεις της Alpha Bank στον Άγιο Στέφανο”**.

Στον παρόντα Απολογισμό Δραστηριοτήτων της Alpha Bank για το έτος 2014, παρουσιάζονται επιλεγμένα έργα που κοσμούν τους χώρους των κτηριακών εγκαταστάσεων της Τραπέζης στον Άγιο Στέφανο αλλά και έργα που φιλοτέχνησαν για συγκεκριμένους χώρους ή δημιούργησαν επί τόπου καταξιωμένοι Έλληνες καλλιτέχνες.

Περιεχόμενα

	σελ.
ΣΥΝΤΟΜΟ ΙΣΤΟΡΙΚΟ	7
ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ	9
ΕΠΙΣΤΟΛΗ ΤΟΥ ΠΡΟΕΔΡΟΥ	11
ΕΠΙΣΤΟΛΗ ΤΟΥ ΔΙΕΥΘΥΝΟΝΤΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ	15
ΜΕΤΟΧΗ	21
ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΣΗΜΑΣΙΑΣ ΚΑΤΑ ΤΟ 2014	23
1. Η ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΚΑΙ Η ΔΙΕΘΝΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ ΚΑΤΑ ΤΟ 2014 ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΟ 2015	25
2. ΤΟΜΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΟΣ	33
Τραπεζική Ιδιωτών και Μικρών Επιχειρήσεων	33
Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις	40
Διαχείριση Χαρτοφυλακίου και Χρηματοιστηριακές Εργασίες	43
Επενδυτική Τραπεζική και Εργασίες Διαχείρισεως Διαθεσίμων	46
Νοτιοανατολική Ευρώπη	49
Λοιπές Δραστηριότητες του Ομίλου	53
3. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΤΟΜΕΑ ΚΑΙ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΠΕΡΙΟΧΗ	57
4. ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΔΙΚΤΥΑ ΔΙΑΝΟΜΗΣ	61
Συστήματα και Έργα Πληροφορικής	61
Πιστοποίηση Κρίσιμων Τομέων Εργασιών	62
Καταστήματα, Εναλλακτικά Δίκτυα και Ηλεκτρονικές Υπηρεσίες	63
5. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	67
6. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ	79
7. ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ	85
Διοικητικό Συμβούλιο	86
Ελεγκτική Επιτροπή	89
Επιτροπή Διαχείρισεως Κινδύνων	90
Επιτροπή Αποδοχών	90
Επιτροπή Εταιρικής Διακυβερνήσεως και Σχεδιασμού Διαδοχής	91
Εκτελεστική Επιτροπή	91
Ορκωτοί Ελεγκτές	93
Εσωτερικός Έλεγχος	93
Κανονιστική Συμμόρφωση	93
Ασφάλεια Πληροφοριών Ομίλου	94
Οργανόγραμμα	96
8. ΕΚΘΕΣΗ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	99



Η πρόσοψη του πρώτου κτηρίου (Κτήριο Α), όπου σήμερα στεγάζεται το Εκπαιδευτικό Κέντρο της Τραπέζης.

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", το 1972 σε "Τράπεζα Πίστεως" και τον Μάρτιο 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" και το 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 Εμπο-

ρικής Τραπέζης από την Crédit Agricole S.A. Την ημερομηνία αυτή, η Τράπεζα αποκτά τον έλεγχο της Εμπορικής Τραπέζης της Ελλάδος Α.Ε. και τον Ιούνιο 2013 ολοκληρώνεται η νομική συγχώνευση δι' απορροφήσεώς της. Η Εμπορική Τράπεζα ιδρύθηκε το 1886 και ήταν μία ιστορική τράπεζα, η οποία διαδραμάτισε σημαντικό ρόλο στην οικονομική ανάπτυξη της χώρας κατά τον 20ό αιώνα.

Την επιτυχή εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης το 2013 ακολούθησε η εξαγορά των εργασιών Λιανικής Τραπεζικής της Citibank στην Ελλάδα, η οποία ολοκληρώθηκε τον Σεπτέμβριο 2014. Μέσω της πρωτοβουλίας αυτής, η Alpha Bank ισχυροποιεί περαιτέρω τη θέση της στην ελληνική τραπεζική αγορά και εμπλουτίζει τις υπηρεσίες και τα προϊόντα που προσφέρει στους Πελάτες υψηλής οικονομικής επιφάνειας.

Ο Όμιλος Alpha Bank προσφέρει ένα ευρύ φάσμα υψηλής ποιότητας χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών, στην Ελλάδα και στη Νοτιοανατολική Ευρώπη.

Η Alpha Bank εδρεύει στην Αθήνα, στην οδό Σταδίου 40, και είναι καταχωρισμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 6066/06/B/86/05 και στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό 223701000.

Βασικά Μεγέθη

Στοιχεία Ομίλου <i>(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)</i>	Alpha Bank		
	Μεταβολή %	2014	2013
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ			
Σύνολο Ενεργητικού	-1,0%	72.935	73.697
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών προ απομειώσεων	-0,4%	58.387	58.634
Συσσωρευμένες απομειώσεις	26,9%	-8.830	-6.956
Καταθέσεις	1,0%	42.901	42.485
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	-7,9%	7.707	8.368
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ			
Σύνολο Εσόδων ⁽¹⁾	3,8%	2.433	2.344
Σύνολο Εξόδων	15,4%	-1.645	-1.426
Κέρδη προ Φόρων και Ζημιών Απομειώσεως	-14,2%	788	918
Ζημίες Απομειώσεων για Κάλυψη Πιστωτικού Κινδύνου	-3,6%	-1.853	-1.923
Αρνητική υπεραξία εξαγορών		40	3.283
Καθαρά Κέρδη/Ζημίες μετά τον Φόρο Εισοδήματος	-111,3%	-330	2.922
ΔΕΙΚΤΕΣ			
Καθαρό Περιθώριο Τόκων ⁽²⁾		2,9%	2,5%
Δείκτης Συνολικής Κεφαλαιακής Επάρκειας ⁽³⁾		14,6%	16,4%
Δείκτης Βασικών Κεφαλαίων (TIER I)		14,3%	16,1%
ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ			
Moody's		Caa1	Caa1
Standard & Poor's		CCC+	CCC
Fitch Ratings		B-	B-
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Καταστήματα ⁽⁴⁾		1.032	1.085
Αριθμός Προσωπικού		15.193	16.934

(1) Συμπεριλαμβάνεται η αναλογία κερδών/ζημιών από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες.

(2) Ο υπολογισμός του Καθαρού Περιθωρίου Τόκων έγινε βάσει του NII προς το Μ.Ο. τοκοφόρων στοιχείων Ενεργητικού.

(3) Ο Δείκτης για το 2014 όπως εμφανίζεται αναμορφωμένος στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της 31.3.2015.

(4) Στα Καταστήματα του 2014 περιλαμβάνονται τα 20 Καταστήματα του πρώην Δικτύου της Citibank στην Ελλάδα.



Άποψη του χώρου πρασίνου στην πρόσοψη. Ο συνδυασμός της ιδιαίτερης αρχιτεκτονικής με την κυρίαρχη παρουσία του φυσικού τοπίου δημιούργησαν το κατάλληλο περιβάλλον για την ανάδειξη των έργων σύγχρονης τέχνης της Συλλογής της Τραπεζής.

Το 2014 ήταν το πέμπτο έτος δημοσιονομικής προσαρμογής της Ελληνικής Οικονομίας, μετά από το ξέσπασμα της δημοσιονομικής κρίσεως το 2009. Στην περίοδο αυτή η Ελλάδα απώλεσε κάτι περισσότερο από το 25% του Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος. Οι προσπάθειες της χώρας για τη μείωση των μεγάλων δημοσιονομικών ανισορροπιών είχαν ως αποτέλεσμα να περιορισθεί σταδιακά το μεγάλο πρωτογενές έλλειμμα της τάξεως του 10,2% το 2009 και να δώσει τη θέση του σε πρωτογενή, μικρά έστω, πλεονάσματα το 2013 και το 2014. Η έκταση της αναγκαίας δημοσιονομικής προσαρμογής που επέτυχε η χώρα καταδεικνύει το μέγεθος της προσπάθειας που κατεβλήθη, αλλά και το μέγεθος των θυσιών της ελληνικής κοινωνίας.

Το προηγούμενο έτος, η οικονομία μας ανέκαμψε και σημειώθηκε θετικός πραγματικός ρυθμός μεγεθύνσεως της οικονομικής δραστηριότητας. Το ευνοϊκότερο εξωτερικό περιβάλλον, σε συνδυασμό με την ελάττωση της εντάσεως της δημοσιονομικής προσαρμογής, και τα ορατά οφέλη από τη βελτιωμένη ανταγωνιστικότητα της Ελληνικής Οικονομίας αποτέλεσαν τους κύριους παράγοντες της εν λόγω ανακάμψεως.

Οι πιο σημαντικές εξελίξεις που βελτίωσαν το εξωτερικό οικονομικό περιβάλλον ήταν πρώτον, η φθίνουσα πορεία της τιμής του πετρελαίου, δεύτερον, η σημαντική αποδυνάμωση του ευρώ και τρίτον, η επικράτηση ενός περιβάλλοντος χαμηλών επιτοκίων.

Η χαμηλή τιμή του πετρελαίου αφενός, τόνωσε τους οικογενειακούς προϋπολογισμούς και ενίσχυσε την καταναλωτική εμπιστοσύνη και συνεπώς την ιδιωτική κατανάλωση και αφετέρου, στήριξε την κερδοφορία του επιχειρηματικού τομέα, σε μία χρονική περίοδο κατά την οποία η πολιτική αβεβαιότητα δυσχέραινε σημαντικά τις επενδυτικές αποφάσεις.

Παράλληλα, το ασθενέστερο ευρώ αποτέλεσε σταθεροποιητικό παράγοντα για τις εξωτερικές συναλλαγές της χώρας. Έκανε ακόμη πιο ελκυστικό το ελληνικό τουριστικό προϊόν και υποστήριξε σε μεγάλο βαθμό την ελληνική εξαγωγική δραστηριότητα προς τις αγορές εκτός Ευρωζώνης. Ως εκ τούτου, η Ελλάδα επέτυχε, για δεύτερο συνεχές έτος, πλεονασματικό ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών.

Στην εξέλιξη αυτή συνέβαλε ουσιαστικά και ένας εσωτερικός παράγοντας. Αναφέρομαι κυρίως στη μεγάλη βελτίωση της ανταγωνιστικότητας της Ελληνικής Οικονομίας, που υπερκάλυψε τις απώλειες σε αυτόν τον τομέα κατά την πρώτη δεκαετία μετά από την υιοθέτηση του ευρώ. Το γεγονός αυτό αποτελεί απόδειξη ότι οι θυσίες των πολιτών άρχισαν να αποδίδουν καρπούς.

Η αύξηση της παραγωγικότητας σε συνδυασμό με τη μείωση των εργοδοτικών ασφαλιστικών εισφορών οδήγησαν σε μείωση του κόστους εργασίας ανά μονάδα προϊόντος το 2014. Παράλληλα, η διαρθρωτική ανταγωνιστικότητα, όπως αποτυπώνεται στους σχετικούς δείκτες "ευχέρειας της επιχειρηματικής δράσεως" που καταρτίζει η Παγκόσμια Τράπεζα, βελτιώθηκε αισθητά. Ωστόσο, δεν έχουν αντιμετωπισθεί αποτελεσματικά αρκετές διαρθρωτικές αδυναμίες που επηρεάζουν αρνητικά το επιχειρηματικό περιβάλλον. Συγκεκριμένα, οι δυσχέρειες στη χρηματοδότηση, η αστάθεια του φορολογικού συστήματος και οι αδυναμίες της δημόσιας διοικήσεως εξακολουθούν να συνιστούν σημαντικά εμπόδια στην ανάληψη επενδυτικών πρωτοβουλιών. Χωρίς νέες επενδύσεις όμως δεν θα μπορούσαμε να αντιμετωπίσουμε ως χώρα το μεγάλο πρόβλημα της υψηλής και μακροχρόνιας ανεργίας, και ιδιαίτερως της ανεργίας των νέων. Απαιτούνται, συνεπώς, περαιτέρω διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις για την τόνωση των επενδύσεων και τη βελτίωση του επιχειρηματικού περιβάλλοντος.

Η βελτίωση των δημοσιονομικών μεγεθών και της ανταγωνιστικότητας -υπό την αίρεση της ολοκλήρωσεως σημαντικών μεταρρυθμίσεων- δημιουργεί τις προϋποθέσεις ώστε η Ελληνική Οικονομία να εξέλθει από την ύφεση και να εισέλθει σε πορεία ανακάμψεως και διατηρήσιμης αναπτύξεως. Τους πρώτους μήνες του 2015 οι αισιόδοξες αυτές προοπτικές σκιασθήκαν από την παρατεταμένη περίοδο αβεβαιότητας, εν αναμονή της εκβάσεως των διαπραγματεύσεων της Ελληνικής Κυβερνήσεως με τους Θεσμούς, γεγονός που επέδρασε αρνητικά στη ρευστότητα του Δημοσίου και του ιδιωτικού τομέα της οικονομίας και επιδείνωσε σημαντικά το οικονομικό κλίμα και τις επιχειρηματικές προσδοκίες.

Η απομάκρυνση του κλίματος αβεβαιότητας και ανασφάλειας αποτελεί αναγκαία προϋπόθεση, για να μη διακοπεί η δυναμική ανακάμψης του προηγούμενου έτους. Η συμφωνία με τους εταίρους σε συνδυασμό με την ευνοϊκή διεθνή οικονομική συγκυρία θα διασφαλίσουν έναν θετικό, έστω και μικρότερο από τον αναμενόμενο, ρυθμό αναπτύξεως για το 2015 και θα δώσουν παράλληλα τη δυνατότητα στη νέα Κυβέρνηση να υλοποιήσει, εντός εύλογου χρονικού διαστήματος, τις δικές της προτεραιότητες.

Ένας άλλος παράγοντας που βελτιώνει τις προοπτικές επιταχύνσεως της οικονομικής δραστηριότητας στην Ευρώπη είναι η ενεργοποίηση του προγράμματος ποσοτικής χαλαρώσεως από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα. Το πρόγραμμα αυτό συνιστά μία μεγάλη ευκαιρία για την οικονομία της Ευρωζώνης, επειδή βελτιώνει σημαντικά τις συνθήκες χρηματοδοτήσεως. Η Ελλάδα οφείλει να μην απολέσει άλλο πολύτιμο χρόνο και να συμμετάσχει ενεργά στο διαμορφούμενο νέο πλαίσιο ασκήσεως της νομισματικής πολιτικής.

Προϋπόθεση για μία τέτοια εξέλιξη είναι ο σχεδιασμός ενός νέου προγράμματος οικονομικής και μεταρρυθμιστικής πολιτικής, στο πλαίσιο μίας νέας συμφωνίας με τους εταίρους. Οι βελτιωμένες συνθήκες χρηματοδοτήσεως σε συνδυασμό με την εξάλειψη του κλίματος οικονομικής αβεβαιότητας θα τονώσουν την κατανάλωση, θα ενισχύσουν τις ιδιωτικές επενδύσεις και θα δημιουργήσουν τις προϋποθέσεις για διατηρήσιμη ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας. Μόνο έτσι θα δημιουργηθούν νέες θέσεις εργασίας και θα αντιμετωπισθεί αποτελεσματικά η ανεργία. Η δραστητική μείωση της ανεργίας, και ιδιαιτέρως της ανεργίας των νέων, πρέπει να γίνει βασική προτεραιότητα της εθνικής μας πολιτικής. Δεν αποτελεί μόνο ηθικό θέμα. Και από οικονομική άποψη, η μείωση της ανεργίας οδηγεί σε μία σημαντική διεύρυνση των παραγωγικών δυνατοτήτων της χώρας.

Η ανασυγκρότηση της οικονομίας και η μείωση της ανεργίας απαιτούν συντονισμένες προσπάθειες από όλους τους φορείς της οικονομίας και τολμηρές αποφάσεις που θα αλλάξουν τον τρόπο λειτουργίας τόσο του δημοσίου όσο και του ιδιωτικού τομέα. Η αναγκαστική αλλαγή του παραγωγικού μοντέλου της Ελλάδος, μετά από την οικονομική ύφεση, από την εσωτερική ζήτηση προς την εξαγωγική διείσδυση έχει ως αποτέλεσμα τη σημαντική αύξηση της λεγόμενης διαρθρωτικής ανεργίας και προκάλεσε σημαντική αναντιστοιχία μεταξύ της προσφοράς και της ζήτησεως των επιμέρους ειδικοτήτων. Η απορρόφηση των ανέργων δεν μπορεί να είναι μία γραμμική διαδικασία που θα

προσδιορισθεί αποκλειστικά από την ανάκαμψη της ενεργού ζήτησεως. Θα είναι μία σταδιακή διαδικασία, η επιτάχυνση της οποίας απαιτεί την ενίσχυση ενεργητικών πολιτικών στην αγορά εργασίας.

Το πρόγραμμα μεταρρυθμίσεων θα πρέπει επίσης, να δώσει έμφαση στη λειτουργική αποτελεσματικότητα της κρατικής μηχανής, στην απλοποίηση των διαδικασιών και του νομικού πλαισίου εν γένει. Οι αλλαγές αυτές θα συντελέσουν στη μείωση του διοικητικού κόστους και του κόστους συμμορφώσεως των πολιτών και των επιχειρήσεων. Η δημιουργία σταθερών και αξιόπιστων θεσμών είναι αναγκαία προϋπόθεση, για να δημιουργηθεί ένα περιβάλλον σταθερότητας και εμπιστοσύνης προς το κράτος. Σε ένα τέτοιο πλαίσιο, θα πρέπει να εξετασθεί και ο εξορθολογισμός των φορολογικών συντελεστών καθώς και η περαιτέρω βελτίωση του φοροεισπρακτικού μηχανισμού. Πρέπει να γίνει κατανοητό ότι η εκτεταμένη φοροδιαφυγή δεν αντιμετωπίζεται μόνο με την ψήφιση νόμων και την καθιέρωση αυστηρών ποινών, αλλά είναι απαραίτητο να απλοποιηθεί δραστικά η νομοθεσία και να δημιουργηθεί ένα σταθερό πλαίσιο που δεν θα μεταβάλλεται κάθε έτος. Είναι σκόπιμο να δημιουργηθεί ένα απλό και αξιόπιστο πλαίσιο επιλύσεως φορολογικών διαφορών, ώστε να μη χρειάζεται να προσφεύγει ο ιδιώτης είτε η επιχείρηση τόσο συχνά στη Δικαιοσύνη. Προκειμένου να ενισχυθεί η αξιοπιστία του φορολογικού συστήματος, πρέπει να αυξηθεί η διαφάνεια και η αποτελεσματικότητα των δημοσίων δαπανών. Μόνο εάν πεισθεί ο πολίτης ότι οι φόροι τους οποίους πληρώνει έχουν από αποτέλεσμα, τότε θα αρχίσει να εκπληρώνει εθελοντικά τις υποχρεώσεις του.

Τέλος, η εξασφάλιση της ομαλής χρηματοδοτήσεως της Ελληνικής Οικονομίας θα αποτελέσει τον ακρογωνιαίο λίθο της εθνικής προσπάθειας. Οι ελληνικές τράπεζες, ιδιαιτέρως μετά από τις αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου του προηγούμενου έτους και την ολοκλήρωση της Ασκήσεως Προσομοιώσεως Ακραίων Καταστάσεων, που διενήργησε η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών, διαθέτουν επαρκή κεφαλαιακή βάση. Η ικανότητα, ωστόσο, του τραπεζικού συστήματος να χρηματοδοτήσει την πραγματική οικονομία εξαρτάται όχι μόνο από την κεφαλαιακή του επάρκεια, αλλά και από τη ρευστότητά του. Οι πιέσεις που δέχθηκε τους τελευταίους μήνες η ρευστότητα των τραπεζών τόσο μέσω των εκρών καταθέσεων, όσο και μέσω της αδυναμίας προσβάσεως στις διεθνείς αγορές, αποτελούν σημαντική τροχοπέδη στην ανάκτηση αυτής της ικανότητας. Η ενεργο-

ποίηση του Έκτακτου Μηχανισμού Ρευστότητας της Τραπέζης της Ελλάδος συνεπάγεται σημαντικά υψηλότερο κόστος χρηματοδοτήσεως. Η άρση της αβεβαιότητας σχετικά με την οικονομική προοπτική της χώρας και τη σχέση με τους εταίρους της θα αποτελέσει σημείο καμπής και σε αυτόν τον τομέα.

Η αποκατάσταση της αξιοπιστίας της χώρας και η αντιμετώπιση των μακροοικονομικών ανισορροπιών, μέσω της υλοποίησης των αναγκαίων μεταρρυθμίσεων, θα οδηγήσουν στη βελτίωση των λειτουργικών συνθηκών του τραπεζικού συστήματος, καθώς και στην ανάκτηση των αναπτυξιακών του προοπτικών.

Το 2014, η Τράπεζα επρώτευσε στη Συνολική Αξιολόγηση της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τραπέζης, ολοκλήρωσε επιτυχώς την εξαγορά των εργασιών Λιανικής Τραπεζικής της Citibank στην Ελλάδα περιλαμβανομένων των καρτών Diners Club και έφερε εις πέρας το Πρόγραμμα Οικειοθελούς Αποχωρήσεως Προσωπικού.

Η Alpha Bank, με κεφαλαιακή ευρωστία, διαθέτει τα απαραίτητα εφόδια για να επανέλθει σε πορεία αναπτύξεως και κερδοφορίας. Θα συνεχίσει την προσπάθειά της προς αυτή την κατεύθυνση με εμπιστοσύνη στις δυνάμεις της και με πίστη στις προοπτικές της. Μετά από την ολοκλήρωση της συγχωνεύσεως με την Εμπορική Τράπεζα, η εξαγορά των εργασιών Λιανικής Τραπεζικής της Citibank στην Ελλάδα περιλαμβανομένων των καρτών Diners Club, αποτέλεσε ένα ακόμη σημαντικό βήμα για την ισχυροποίηση της θέσεως της Τραπέζης στην ελληνική τραπεζική αγορά και τον εμπλουτισμό των προσφερόμενων υπηρεσιών στους Πελάτες υψηλής οικονομικής επιφανείας.

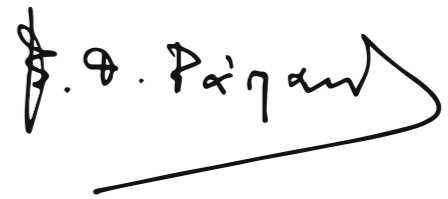
Η δοκιμασία της κρίσεως που βιώνουμε κατά τα τελευταία έξι έτη, ανέδειξε με τον πιο εύγλωττο τρόπο τις δυνατότητες που είχε η Τράπεζά μας να αντεπεξέλθει στις πρωτοφανείς δυσκολίες που αντιμετώπισε το τραπεζικό σύστημα. Η συνετή στρατηγική της Διοικήσεως καθ' όλα τα προηγούμενα έτη, καθώς και οι ικανότητες και η αφοσίωση του Προσωπικού συνετέλεσαν ώστε η Τράπεζά μας να πρωταγωνιστεί στην οικονομική ζωή της χώρας. Με την ευκαιρία αυτή, θα ήθελα, εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου, να εκφράσω για άλλη μία φορά τις ευχαριστίες μας στο Προσωπικό της Τραπέζης για όλα όσα έκανε και συνεχίζει να κάνει με πρωτοφανή αφοσίωση και αγάπη.

Στόχος μας είναι να εξέλθουμε ισχυρότεροι από την κρίση και να στηρίξουμε τους Πελάτες μας, όπως άλλωστε το πράττουμε καθ' όλη τη διάρκεια της μακράς ιστορίας μας και τους υποσχόμεθα ότι θα έχουν την αμέριστη συμπαράστασή μας.

Θέλω να απευθυνθώ κυρίως στους Μετόχους μας και να τους τονίσω ότι με την εξομάλυνση της οικονομικής δραστηριότητας και την επάνοδο της χώρας σε τροχιά αναπτύξεως, θα στηριχθεί η ανάκαμψη της κερδοφορίας της Alpha Bank και θα δικαιωθεί η εμπιστοσύνη που της δείχνετε επί τόσα έτη.

Η επιτυχημένη παρουσία της Τραπέζης κατά το προηγούμενο έτος αλλά και διαχρονικά, είναι αποτέλεσμα σκληρής και συστηματικής εργασίας, αρμονικής συνεργασίας και καλής οργανώσεως. Το άριστο Προσωπικό, οι μακροχρόνιες σχέσεις εμπιστοσύνης με τους Πελάτες και η συντηρητική πολιτική διαχειρίσεως κινδύνων που παραδοσιακά ακολουθεί η Alpha Bank θα συνεχίσουν να αποτελούν τα θεμέλια της μελλοντικής μας πορείας.

Αθήναι, 26 Ιουνίου 2015



Βασίλειος Θ. Πάπανος



Γιώργος Λάππας,
Μπλε γλυπτό, 2007
Σίδερο
650 x 200 x 200 εκ.

Το 2014, για πρώτη φορά από την έναρξη της οικονομικής υφέσεως, η Ελλάς επέστρεψε σε θετικό ρυθμό οικονομικής αναπτύξεως. Κινητήριες δυνάμεις της ανακάμψεως ήσαν η αύξηση των εξαγωγών αγαθών και υπηρεσιών, που ευνοήθηκαν από τις εξαιρετικές επιδόσεις στον τουρισμό, και η τόνωση της ιδιωτικής καταναλώσεως. Παράλληλα, επετεύχθη αξιόλογη αύξηση των συνολικών επενδύσεων, παρά την πολιτική αστάθεια που ενέσκηψε ιδιαίτερος από τα μέσα του έτους και εντεύθεν. Μοναδική εξαίρεση και σημαντική τροχοπέδη στην επανεκκίνηση της Ελληνικής Οικονομίας αποτέλεσε η συνέχιση της φθίνουσας πορείας των επενδύσεων σε κατοικίες, εξαιτίας κυρίως του υψηλού φορολογικού βάρους που επεβλήθη στην ακίνητη περιουσία.

Κατά τους πρώτους μήνες, ωστόσο, του 2015, κατέστη απολύτως σαφές ότι η ανάκαμψη ανεκόπη. Η ανασχετική επίπτωση της παρατεταμένης αβεβαιότητας επί της οικονομικής δραστηριότητας, ιδιαίτερος της επενδυτικής δαπάνης, είναι πλέον ορατή. Παρά την ευνοϊκή διεθνή οικονομική συγκυρία που προσδιορίζεται από το σχετικά αδύναμο ευρώ και τις μειωμένες τιμές πετρελαίου, η πραγματική οικονομία αδυνατεί να αναπτυχθεί με ταχύτερο ρυθμό.

Τα τελευταία έτη, το ελληνικό τραπεζικό σύστημα έχει αλλάξει σημαντικά. Απαρτίζεται από τέσσερις μεγάλες τράπεζες, οι οποίες, μετά από την ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποίησής τους το πρώτο εξάμηνο του 2014 και την εφαρμογή των προγραμμάτων αναδιρθρώσεως, είναι σε θέση να αντιμετωπίσουν τις μελλοντικές προκλήσεις. Η ευρωστία του τραπεζικού συστήματος επιβεβαιώθηκε από τα καλύτερα του αναμενόμενου αποτελέσματα των ασκήσεων προσομοιώσεως ακραίων καταστάσεων κατά την πανευρωπαϊκή διαδικασία της Συνολικής Αξιολογήσεως που διενήργησε η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών. Το επαρκώς κεφαλαιοποιημένο τραπεζικό σύστημα δύναται να επιτύχει τον περιορισμό του μεγάλου όγκου των μη εξυπηρετούμενων δανείων που προκάλεσε η οικονομική κρίση και να διαμορφώσει, κατά αυτόν τον τρόπο, ομαλές συνθήκες δανειοδοτήσεως της Ελληνικής Οικονομίας. Χρειάζεται, ωστόσο, να λειτουργεί σε ένα σταθερό περιβάλλον, που να ευνοεί την παραμονή στη χώρα της εθνικής αποταμιεύσεως και την αποκατάσταση του επιχειρηματικού κλίματος. Παράλ-

ληλα, το πολιτικό σύστημα πρέπει να ανταποκρίνεται στην κρισιμότητα των περιστάσεων. Οι υποσχέσεις, στο πλαίσιο του πολιτικού ανταγωνισμού, διαβρώνουν τα συναλλακτικά ήθη με αποτέλεσμα την πρόκληση δυσχερειών στη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων.

Μία συμφωνία με τους Ευρωπαίους εταίρους είναι απαραίτητη για τον επαναπατρισμό των καταθέσεων και την επανεκκίνηση των επενδυτικών σχεδίων. Παράλληλα, θα αποκαταστήσει την ομαλή ροή χρηματοδοτήσεως του Ελληνικού Δημοσίου και των τραπεζών προς όφελος εν τέλει της πραγματικής οικονομίας.

Το 2014 αποτέλεσε ένα ιστορικό έτος για την Alpha Bank, καθώς σηματοδοτήθηκε από ένα γεγονός εξαιρετικής σπουδαιότητας, την αλλαγή στο διοικητικό σχήμα με την αποχώρηση του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου κ. Γιάννη Σ. Κωστοπούλου, ο οποίος παραμένει αρωγός στο έργο μας με την ιδιότητα του Επιτίμου Προέδρου. Τη θέση του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου ανέλαβε ο κ. Βασίλειος Θ. Ράπανος, Ομότιμος Καθηγητής του Πανεπιστημίου Αθηνών και εμπειρογνώστης του τραπεζικού τομέως.

Κατά το προηγούμενο έτος, η Τράπεζα επιβεβαίωσε τις επιχειρησιακές της δυνατότητες, τη συνετή πολιτική που με συνέπεια εφαρμόζει στη μακρόχρονη πορεία της, καθώς και την προσαρμοστικότητα της στις αλλαγές. Επέτυχε να αντλήσει κεφάλαια ύψους Ευρώ 1,2 δισ. και, πρώτη εκ των τεσσάρων συστημικών τραπεζών, να αποπληρώσει τις προνομιούχες μετοχές κυριότητας του Ελληνικού Δημοσίου. Επιπροσθέτως, αύξησε τα κύρια λειτουργικά έσοδα μέσω της μείωσης του κόστους χρηματοδοτήσεως και του περαιτέρω εξορθολογισμού των λειτουργικών εξόδων, συνεπεία του ορθού επιχειρησιακού σχεδιασμού.

Το 2014, η Τράπεζα ολοκλήρωσε με επιτυχία τη Συνολική Αξιολόγηση της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τραπέζης υπό την παραδοχή τόσο του Στατικού, όσο και του Δυναμικού Ισολογισμού. Η Alpha Bank ήταν η μόνη τράπεζα μεταξύ των ελληνικών συστημικών τραπεζών που δεν παρουσίασε κεφαλαιακές ανάγκες τόσο στο βασικό, όσο και στο δυσμενές σενάριο, ενώ παράλληλα, διαθέτει σημαντικό κεφαλαιακό πλεόνασμα. Επιπλέον, στο πλαίσιο του Ελέγχου της Ποιότητας των Στοιχείων του Ενεργητικού, ενεφάνισε τη μικρότερη προσαρμογή

του Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1), μεταξύ των ελληνικών τραπεζών, μόλις κατά 1,8 ποσοστιαίες μονάδες.

Τα αποτελέσματα της Συνολικής Αξιολογήσεως έθεσαν την Alpha Bank στην κορυφή των μεγαλύτερων εισηγμένων ευρωπαϊκών τραπεζών. Στο τέλος Δεκεμβρίου 2014, τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 της Τραπέζης ανήλθαν σε Ευρώ 7,6 δισ., με αποτέλεσμα ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών να διαμορφωθεί σε 14,4%. Ο Δείκτης με πλήρη εφαρμογή της Βασιλείας III ανέρχεται σε 13,1%, λαμβανομένης υπ' όψιν της επιπτώσεως από την πρόσφατη νομοθεσία σχετικά με τον μετασχηματισμό συγκεκριμένων Αναβαλλομένων Φορολογικών Απαιτήσεων σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου. Ακόμη και εάν υποθέσουμε ότι δεν υφίσταται η θετική επίδραση της προαναφερθείσας νομοθεσίας, ο Δείκτης με πλήρη εφαρμογή της Βασιλείας III ανέρχεται σε 8,9% για το 2024, μετά το τέλος της περιόδου αποσβέσεως. Η αξιοσημείωτη επίδοση της Alpha Bank επιβεβαιώθηκε και από τη βράβευση της ως "Τραπέζης της Χρονιάς", στην Ελλάδα, για το 2014, από το διεθνούς κύρους οικονομικό περιοδικό "The Banker", για τρίτη φορά τα τελευταία πέντε έτη.

Μετά από την ολοκλήρωση της λειτουργικής συγχωνεύσεως με την Εμπορική Τράπεζα, η Alpha Bank προέβη στη στρατηγική σημασίας συμφωνία εξαγοράς των εργασιών Λιανικής Τραπεζικής της Citibank στην Ελλάδα, περιλαμβανομένων των καρτών του Diners Club, η οποία ολοκληρώθηκε τον Σεπτέμβριο 2014. Επιπλέον, προχώρησε στη σύναψη συνεργασίας με την China UnionPay (CUP), τον μεγαλύτερο εκδότη καρτών στον κόσμο. Με τις εν λόγω πρωτοβουλίες η Τράπεζα ισχυροποίησε τη θέση της στην ελληνική τραπεζική αγορά, ιδιαίτερα όσον αφορά στους τομείς της διαχειρίσεως περιουσίας και των καρτών πληρωμών.

Οι χρηματοοικονομικές επιδόσεις της Τραπέζης το 2014 υπογραμμίζουν τη δέσμευσή μας για τη βελτίωση της λειτουργικής αποδοτικότητας και της κερδοφορίας κατά τη διάρκεια μίας εξαιρετικά κρίσιμης περιόδου. Συγκεκριμένα, το Καθαρό Έσοδο Τόκων αυξήθηκε κατά 16,2% ετησίως, λόγω της μείωσης του κόστους των νέων προθεσμιακών καταθέσεων καθ' όλη τη διάρκεια του έτους. Προς την ίδια κατεύθυνση, σημαντική ήταν η συμβολή της αποκλιμακώσεως του κόστους χρηματοδοτήσεως από τις Κεντρικές Τράπεζες, ως αποτέλεσμα του χαμηλότερου βασικού επιτοκίου της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τραπέζης, αλλά και της απεξαρτήσεως από την υψηλού

κόστους χρηματοδότηση μέσω του Έκτακτου Μηχανισμού Ρευστότητας της Τραπέζης της Ελλάδος από τον Μάιο 2014 έως το τέλος του έτους.

Η αυξημένη αβεβαιότητα, ωστόσο, κατά το τρέχον έτος, έχει ως αποτέλεσμα την επιδείνωση της ρευστότητας της Τραπέζης, τη συνακόλουθη αύξηση της εξαρτήσεως από τις Κεντρικές Τράπεζες του Ευρωσυστήματος και την αντιστροφή της πορείας βελτιώσεως της ποιότητας του χαρτοφυλακίου, η οποία είχε διαφανεί κατά το 2014.

Τα Καθαρά Έσοδα από Προμήθειες αυξήθηκαν κατά 5,2%, κυρίως λόγω της αύξησεως των προμηθειών από συναλλαγές και αγοραπωλησίες συναλλάγματος, καθώς και από την ενίσχυση των προμηθειών από χρηματιστηριακές εργασίες, εργασίες διαχειρίσεως χαρτοφυλακίου και από τραπεζοασφαλιστικά προϊόντα.

Η Τράπεζα συνέχισε με επιτυχία την εφαρμογή του Επιχειρησιακού της Σχεδίου για την αποκατάσταση της οργανικής κερδοφορίας. Στο πλαίσιο αυτό, επετεύχθη περαιτέρω μείωση των δαπανών. Συγκεκριμένα, τα Λειτουργικά Έξοδα μειώθηκαν κατά 5,8% το 2014 σε συγκρίσιμη βάση, δηλαδή εξαιρουμένων των μη επαναλαμβανόμενων δαπανών, καθώς και των εξόδων συγχωνεύσεως, προσαρμοσμένα για την επίπτωση της εξαγοράς των εργασιών Λιανικής Τραπεζικής της Citibank στην Ελλάδα. Ομοίως, το 2014 οι Δαπάνες Προσωπικού μειώθηκαν κατά 9,2% σε συγκρίσιμη βάση. Η βελτίωση αυτή οφείλεται εν μέρει στην αποκόμιση οφέλους από αλλαγές στη μισθολογική πολιτική, καθώς και στις αυξημένες αποχωρήσεις Προσωπικού. Το Ανθρώπινο Δυναμικό μειώθηκε σημαντικά το 2014 κατά 2.460 Υπαλλήλους – χωρίς να λαμβάνονται υπ' όψιν οι 719 Υπάλληλοι από τη Citibank – ως αποτέλεσμα κυρίως της επιτυχούς ολοκλήρωσεως του Προγράμματος Οικειοθελούς Αποχωρήσεως Προσωπικού με ετήσιο όφελος Ευρώ 120 εκατ. Τέλος, τα Γενικά και Διοικητικά Έξοδα υποχώρησαν κατά 3,5% σε συγκρίσιμη βάση, κυρίως ως αποτέλεσμα της επιτεύξεως συνεργειών από τη συγχώνευση με την Εμπορική Τράπεζα και του περαιτέρω εξορθολογισμού των δαπανών.

Η ποιότητα του χαρτοφυλακίου, η οποία είχε επιδεινωθεί κατά τα τελευταία έτη, σε συνθήκες βαθείας υφέσεως, απετέλεσε ζήτημα πρώτης προτεραιότητας για την Τράπεζα. Ο Δείκτης Καθυστερήσεων διαμορφώθηκε σε 33% στο τέλος του έτους σε επίπεδο Ομίλου, ενώ τα δάνεια σε καθυστέρηση στην Ελλάδα ανήλθαν σε 34% και στη Νοτιοανατολική Ευρώπη σε 27,8%.

Η Τράπεζα παρέμεινε προσηλωμένη στην περαιτέρω ενίσχυση του συνολικού αποθέματος των προβλέψεων, ώστε να καλύψει τόσο το αποτέλεσμα του Ελέγχου της Ποιότητας των Στοιχείων του Ενεργητικού, όσο και τυχόν επιπτώσεις από μελλοντική επιδείνωση του οικονομικού περιβάλλοντος. Ως εκ τούτου, κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2014 το απόθεμα των προβλέψεων ενισχύθηκε κατά Ευρώ 773 εκατ. και διαμορφώθηκε σε Ευρώ 12,8 δισ. για τον Όμιλο στο τέλος Δεκεμβρίου 2014, αντιστοιχεί δε, στο 21% του συνολικού δανειακού χαρτοφυλακίου. Κατά συνέπεια, ο Δείκτης Καλύψεως Καθυστερήσεων ενισχύθηκε περαιτέρω και έφθασε το 62% από 54% το 2013.

Οι συνολικές χορηγήσεις του Ομίλου προ απομειώσεων διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 62,3 δισ. στο τέλος Δεκεμβρίου 2014 και παρουσίασαν οριακή αύξηση έναντι του Δεκεμβρίου 2013, εξαιρουμένων των διαγραφών κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2014, κυρίως ως αποτέλεσμα της εξαγοράς των εργασιών Λιανικής Τραπεζικής της Citibank στην Ελλάδα, καθώς και της οριακής αύξησεως των εκταμιεύσεων στο επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο Ελλάδος κατά το τελευταίο τρίμηνο του 2014. Τα υπόλοιπα χορηγήσεων στην Ελλάδα ανήλθαν σε Ευρώ 52,2 δισ. και στη Νοτιοανατολική Ευρώπη σε Ευρώ 9,8 δισ.

Οι συνολικές καταθέσεις του Ομίλου ανήλθαν σε Ευρώ 42,9 δισ. στο τέλος Δεκεμβρίου 2014, αυξημένες κατά 1% ή κατά Ευρώ 400 εκατ. Οι καταθέσεις στην Ελλάδα διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 36,9 δισ., επηρεασμένες αρνητικά από τις εκροές που παρατηρήθηκαν κατά το τελευταίο τρίμηνο του έτους, ενώ οι καταθέσεις στη Νοτιοανατολική Ευρώπη ανήλθαν σε Ευρώ 5,4 δισ., αυξημένες κατά Ευρώ 300 εκατ. Ο Δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις σε επίπεδο Ομίλου και στην Ελλάδα διαμορφώθηκε σε 116% και 113% αντιστοίχως, στο τέλος Δεκεμβρίου 2014.

Στη Νοτιοανατολική Ευρώπη οι ενέργειες αναδιάρθρωσεως εξακολουθούν να παράγουν απτά αποτελέσματα. Η Λειτουργική Κερδοφορία ανήλθε σε Ευρώ 189,2 εκατ., ενισχυμένη κατά 12,7% σε ετήσια βάση, κυρίως λόγω της αύξησεως στο Καθαρό Έσοδο Τόκων από τη συνεχιζόμενη ανατιμολόγηση των καταθέσεων, καθώς και του περαιτέρω εξορθολογισμού των λειτουργικών εξόδων. Το σύνολο των Καταστημάτων στη Νοτιοανατολική Ευρώπη ανήλθε σε 403 στο τέλος του 2014, έναντι 429 στο τέλος του 2013. Οι καταθέσεις του Διεθνούς Δικτύου αυξήθηκαν κατά Ευρώ 300 εκατ. και συνετέφεραν θετικά στον Δείκτη Δανείων προς Καταθέσεις, ο οποίος διαμορφώθηκε σε 142% στο τέλος Δεκεμβρίου 2014.

Η Alpha Bank υιοθέτησε, από το 1994, τις αρχές της Εταιρικής Διακυβερνήσεως και αναλαμβάνει μία σειρά από πρωτοβουλίες που εναρμονίζονται με τα ευρωπαϊκά και διεθνή πρότυπα. Σε αυτό το πλαίσιο και συμφώνως προς την πολιτική της Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης που εφαρμόζει, η Τράπεζα προσφέρει οικονομική ενίσχυση σε Ιδρύματα, Συλλόγους και Οργανώσεις που στέκονται αρωγοί σε όσους ευρίσκονται σε ανάγκη. Με συνέπεια και προγραμματισμό διαθέτει μέρος του προϋπολογισμού της ως κοινωνική προσφορά, ενώ συνεχίζει να επενδύει στους τομείς της παιδείας, του πολιτισμού, του περιβάλλοντος και της υγείας.

Το 2014, η Τράπεζα αφιέρωσε την πλειονότητα των ενεργειών κοινωνικής συνεισφοράς στην ενίσχυση των Παιδικών Χωριών SOS Ελλάδος, και διοργάνωσε, μεταξύ άλλων, εκδηλώσεις για τη συλλογή σχολικών ειδών και ειδών αθλητικής ενδύσεως. Επιπλέον, αξίζει να αναφερθούν το πρόγραμμα "Μαζί, με στόχο την υγεία", το οποίο σχεδιάστηκε για τη δωρεά ιατροφαρμακευτικού και λοιπού εξοπλισμού σε νήσους στην Ελλάδα (οκτώ νήσοι μέχρι σήμερα), το πρόγραμμα "Χέρι Βοηθείας", στο πλαίσιο του οποίου έχουν παραδοθεί, από το 2012 έως σήμερα, 11.500 τροχήλατα σακίδια με τρόφιμα σε ευπαθείς κοινωνικές ομάδες, καθώς και η συνεργασία με τον εθελοντικό οργανισμό "Μπορούμε", για την ενίσχυση 27 κοινωνικών οργανώσεων σε όλη την Ελλάδα, στις οποίες προσεφέρθησαν 1.085 χαρτοκιβώτια με τρόφιμα και 560 κιλά ελαιολάδου.

Στον τομέα του Εθελοντισμού, η Τράπεζα έχει έντονη και ουσιαστική παρουσία στην Ελλάδα και στο εξωτερικό. Ενδεικτικά αναφέρεται ότι, στο πλαίσιο της "Ημέρας Εθελοντισμού Ομίλου Alpha Bank", η οποία πραγματοποιείται σε ετήσια βάση κατά τον μήνα Μάιο, σε όλες τις χώρες όπου ο Όμιλος έχει παρουσία, οι συμμετοχές των Εθελοντών ξεπέρασαν τις 1.700, ενώ οι συμμετοχές σε δράσεις κοινωνικού ή περιβαλλοντικού περιεχομένου που έλαβαν χώρα κατά τη διάρκεια του έτους στην Ελλάδα ξεπέρασαν τις 1.000.

Η Alpha Bank εκδηλώνει εμπράκτως επί σειρά ετών το ενδιαφέρον της για την Τέχνη και τον Πολιτισμό. Για τον σκοπό αυτό δημιούργησε το 2013 το πρόγραμμα "Οι φθορές που πληγώνουν", με στόχο τη συντήρηση των γλυπτών του κέντρου της πόλεως των Αθηνών. Το πρόγραμμα συνεχίστηκε και το 2014 με την αποκατάσταση δύο ενόπτιων γλυπτών στο Πανεπιστήμιο Αθηνών και στην Εθνική Βιβλιοθήκη.

Επιπλέον, η Alpha Bank, στο πλαίσιο των παγκοσμίων εκδηλώσεων για τη συμπλήρωση 400 ετών από τον θάνατο του Δομή-

νίκου Θεοτοκόπουλου, ανέλαβε τη χορηγία των εκθέσεων "Ο Δομήνικος Θεοτοκόπουλος μεταξύ Βενετίας και Ρώμης" και "Ο φιλικός κύκλος του Γκρέκο στο Τολέδο", οι οποίες παρουσιάστηκαν στην Αθήνα, καθώς και του διεθνούς συνεδρίου "El Greco: From Crete to Venice, to Rome, to Toledo".

Τέλος, η Τράπεζα, στο πλαίσιο της αναδείξεως του Πολιτισμού και της Ιστορίας μας μέσω των Συλλογών της, πραγματοποίησε σειρά εκθέσεων και εκδόσεων, από τις οποίες οι σημαντικότερες ήταν:

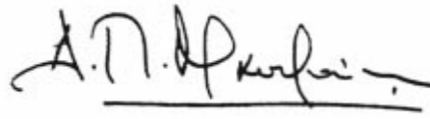
Η έκθεση "Η Ευρώπη της Ελλάδος. Αποικίες και Νομίσματα από τη Συλλογή της Alpha Bank", που διοργάνωσε η Νομισματική Συλλογή σε συνεργασία με το Αρχαιολογικό Μουσείο Θεσσαλονίκης και επισκέφθηκαν περί τα 140.000 άτομα από τον Απρίλιο 2014 έως τον Ιούνιο 2015, καθώς και η έκθεση "Το Νόμισμα στον Αρχαίο Ελληνικό Κόσμο" που παρουσιάζεται στον μόνιμο Εκθεσιακό Χώρο της Νομισματικής Συλλογής στην Αθήνα. Στο Μουσείο Χαρτονομισμάτων Ιονικής Τραπεζής στην Κέρκυρα, το Ιστορικό Αρχείο παρουσίασε την έκθεση "Η Ιονική Τράπεζα και το Εκδοτικό της Προνόμιο (1839-1920)", η οποία είναι αφιερωμένη στην ιστορία του εκδοτικού προνομίου της Ιονικής Τραπεζής. Η Συλλογή Έργων Τέχνης, σε συνεργασία με το Μορφωτικό Ίδρυμα Εθνικής Τραπεζής (MIET), πραγματοποίησε την έκθεση "Δημήτρης Γαλάνης. Τα Εικονογραφημένα Βιβλία", με αφορμή την ομότιτλη έκδοση. Παράλληλα, η Βιβλιοθήκη παρουσίασε στον Εκθεσιακό Χώρο του Κεντρικού Κτηρίου της Τραπεζής στην Αθήνα, την έκθεση "Alpha Bank: Εκδόσεις 1957-2014", όπου προβάλλονται όλες οι εκδόσεις των Τραπεζών που σήμερα αποτελούν την Alpha Bank.

Η Τράπεζα ακολουθεί και κατά το 2015, τις ίδιες κατευθύνσεις επιχειρηματικής δράσεως και εντείνει την προσπάθεια για τη διασφάλιση των κεφαλαίων της μέσω της περαιτέρω ενισχύσεως της λειτουργικής αποτελεσματικότητας και της ενεργού διαχειρίσεως της ποιότητας του χαρτοφυλακίου.

Η απομάκρυνση της αβεβαιότητας, που επικρατεί στην αγορά, αποτελεί ζήτημα μείζονος σημασίας για την Ελληνική Οικονομία και το τραπεζικό σύστημα, και εξαρτάται, σε μεγάλο βαθμό, από την επιτυχή ολοκλήρωση των διαπραγματεύσεων ανάμεσα στην Ελλάδα και στους Ευρωπαίους εταίρους της. Μετά από την επίλυση των εκκρεμών ζητημάτων, η Ελλάς θα είναι σε θέση να επωφεληθεί των προοπτικών ανακάμψεώς της. Με πλήρη επίγνωση των περιστάσεων, η Τράπεζα είναι αρωγός στην προσπάθεια ανατάσεως της Ελληνικής Οικονομίας.

Στην παρούσα δύσκολη συγκυρία, η στήριξη των Πελατών μας, η διασφάλιση των συμφερόντων των Μετόχων μας και η αποκατάσταση του ιδιωτικού χαρακτήρος της Τραπεζής αποτελούν για εμάς καθήκοντα υψίστης σημασίας. Για ακόμη μία φορά, οι Εργαζόμενοι της Alpha Bank πρωτοστατούν σε αυτήν την προσπάθεια. Θα ήθελα να τους ευχαριστήσω θερμά για την αφοσίωση και την εργατικότητα τους.

Αθήνα, 26 Ιουνίου 2015



Δημήτριος Π. Μαντζούνης



Νέλλα Γκόλαντα,
Επιτόχιο αριθμός 3, 1982
Σμαλτόχρωμα σε πλεξιγκλάς
120 x 180 x 29 εκ.

Μετοχή

Η Alpha Bank είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925 και κατατάσσεται σταθερά μεταξύ των εταιριών με την υψηλότερη κεφαλαιοποίηση. Την 31.12.2014 η κεφαλαιοποίηση της Τραπέζης ανήλθε σε Ευρώ 5.976 εκατ. και αντιπροσώπευε το 5,2% και 24,2% της κεφαλαιοποιήσεως των εταιριών του Γενικού και του Τραπεζικού Δείκτη του Χρηματιστηρίου Αθηνών αντιστοίχως, ενώ η συμμετοχή της μετοχής στον Δείκτη FTSE/X.A. Large Cap ήταν 8,6%. 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). Η μετοχή συμμετέχει σε διεθνείς δείκτες όπως ο MSCI Emerging Markets Index (από την 26.11.2013), ο FTSE All-World Index (από την 10.4.2014), ο FTSE Med 100 Index και ο STOXX Europe 600.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης την 31.12.2014 ανήλθε σε Ευρώ 3.830.717.957,40 διαιρούμενο σε 12.769.059.858 κοινές μετοχές μετά δικαιώματος ψήφου, ονομαστικής αξίας ίσης προς Ευρώ 0,30 ανά μετοχή. Στο Χρηματιστήριο Αθηνών

τίθενται υπό διαπραγμάτευση 4.310.200.279 κοινές μετοχές της Τραπέζης, ενώ το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας κατέχει τις υπόλοιπες 8.458.859.579 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλες μετοχές ή ποσοστό 66,2% επί του συνόλου κοινών μετοχών εκδόσεως της Τραπέζης.

Ο αριθμός των Μετόχων της Τραπέζης την 31.12.2014 ανήκετο σε περίπου 130.000 ιδιώτες και θεσμικούς επενδυτές. Συγκεκριμένα, εξαιρουμένου του ποσοστού κατοχής του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, οι ιδιώτες επενδυτές την 31.12.2014 κατείχαν το 19% των μετοχών, ενώ οι Θεσμικοί Επενδυτές αντιπροσώπευαν το 79% της μετοχικής βάσεως και το υπόλοιπο 2% η Οικογένεια Κωστοπούλου.

Ο μέσος ημερήσιος όγκος συναλλαγών της μετοχής για το έτος 2014 διαμορφώθηκε σε 24.665.477 τεμάχια κατά μέσο όρο ανά συνεδρίαση, ενώ η μέση ημερήσια αξία των συναλλαγών ανήλθε σε Ευρώ 15.721.587. Αντιστοίχως, για τα Warrants ο μέσος ημερήσιος όγκος συναλλαγών ανήλθε σε 2.537.889 τεμάχια, ενώ η μέση ημερήσια αξία των συναλλαγών κατά το έτος 2014 ανήλθε σε Ευρώ 3.748.826.



Άποψη του αμφιθεάτρου του Εκπαιδευτικού Κέντρου της Τραπέζης.

Το 2014 έλαβε χώρα μία σειρά γεγονότων στρατηγικής σημασίας για τον Όμιλο, συνεπεία του συνετού επιχειρησιακού σχεδιασμού. Τα πιο σημαντικά εξ αυτών ήταν τα εξής:

- Τον Μάρτιο πραγματοποιήθηκε, με ιδιαίτερη επιτυχία, Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου ύψους Ευρώ 1,2 δισ. μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης σε ειδικούς επενδυτές. Η κίνηση αυτή είχε ως αποτέλεσμα να επιτευχθεί η διεύρυνση της μετοχικής συνθέσεως της Τραπέζης με τη συμμετοχή σημαντικών διεθνών επενδυτών, καθώς και η κεφαλαιακή ενίσχυσή της με υψηλής ποιότητας κεφάλαια. Παράλληλα, η Alpha Bank, πρώτη εκ των τεσσάρων συστημικών τραπεζών, εξαγόρασε τις προνομιούχες μετοχές κυριότητας του Ελληνικού Δημοσίου, ύψους Ευρώ 940 εκατ.
- Τον Ιούλιο εγκρίθηκε το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, γεγονός που αποτελεί ένα ακόμη σημαντικό βήμα για την επίτευξη των στόχων της Τραπέζης. Το εν λόγω Σχέδιο περιλαμβάνει τον εξορθολογισμό των λειτουργικών δαπανών και του κόστους των καταθέσεων στην Ελλάδα, την περαιτέρω ενδυνάμωση του ισολογισμού και την ενίσχυση του πλαισίου παρακολουθήσεως και διαχείρισης κινδύνων.
- Τον Σεπτέμβριο ολοκληρώθηκε η εξαγορά των εργασιών Λιανικής Τραπεζικής της Citibank στην Ελλάδα, περιλαμβανομένων των καρτών Diners Club, και επιπλέον, πραγματοποιήθηκε σύναψη συνεργασίας με την ChinaUnion Pay (CUP), τον μεγαλύτερο εκδότη καρτών στον κόσμο. Οι ανωτέρω πρωτοβουλίες ισχυροποίησαν περαιτέρω τη θέση της Τραπέζης στην ελληνική τραπεζική αγορά, ιδιαίτερα όσον αφορά στους τομείς της διαχείρισης περιουσίας και των καρτών πληρωμών.
- Τον Οκτώβριο ολοκληρώθηκε επιτυχώς η Συνολική Αξιολόγηση (Comprehensive Assessment) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τραπέζης, με την αξιοσημείωτη επίδοση της Alpha Bank στις Ασκήσεις Προσομοιώσεως Ακραίων Καταστάσεων. Η Συνολική Αξιολόγηση της κεφαλαιακής επάρκειας

της Τραπέζης από την Ε.Κ.Τ. διενεργήθηκε υπό την παραδοχή του Στατικού Ισολογισμού στο δυσμενές σενάριο με Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) 8,07% και κεφαλαιακό πλεόνασμα Ευρώ 1,3 δισ., και υπό την παραδοχή του Δυναμικού Ισολογισμού στο δυσμενές σενάριο με Δείκτη CET1 8,45% και κεφαλαιακό πλεόνασμα Ευρώ 1,8 δισ., χωρίς να έχει ληφθεί υπ' όψιν η προηγηθείσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου ύψους Ευρώ 1,2 δισ. Επίσης, η Alpha Bank αναδείχθηκε ως η ελληνική τράπεζα με την υψηλότερη ποιότητα κεφαλαιακής βάσεως.

- Εντός του έτους ολοκληρώθηκε το Πρόγραμμα Οικειοθελούς Αποχωρήσεως Προσωπικού με τη συμμετοχή περί των 2.200 Εργαζομένων. Οι ανάγκες στελεχώσεως που προέκυψαν, προσέφεραν νέες ευκαιρίες αναδείξεως στο Ανθρώπινο Δυναμικό του Ομίλου.
- Επιπροσθέτως, η Τράπεζα προέβη στην πώληση του συνόλου των μετοχών που κατείχε στην "Euler Hermes Hellas Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρία Πιστώσεων", στην πώληση του συνόλου των μετοχών που κατείχε στην "Μ.Ι. Μαϊλλης Α.Ε.Β.Ε.", καθώς και στην πώληση του συνόλου των μετοχών της ασφαλιστικής Εταιρίας του Ομίλου στην Κύπρο Alpha Ασφαλιστικής Ltd.

Οι βασικοί άξονες της στρατηγικής της Τραπέζης για το 2015 είναι η διατήρηση και η ενίσχυση της θέσεώς της όσον αφορά στην ποιότητα του ισολογισμού, των κεφαλαιακών δεικτών και των λειτουργικών επιδόσεων, η εφαρμογή του Σχεδίου Αναδιάρθρωσεως με σκοπό τη μεγιστοποίηση της αξίας για τους Μετόχους και το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, καθώς και η ανάληψη πρωτοβουλιών για την περαιτέρω ιδιωτικοποίησή της, στο πλαίσιο της προόδου που έχει σημειωθεί προς αυτήν την κατεύθυνση έως σήμερα. Τέλος, η Τράπεζα έχει στόχο την ενίσχυση της αρίστης σχέσεως συνεργασίας με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, τον Εποπεύοντα Επίτροπο και το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

1.

Η Ελληνική και η Διεθνής Οικονομία κατά το 2014 και οι Προοπτικές για το 2015

Ελληνική Οικονομία

Η Ελληνική Οικονομία ευρίσκεται σε διαδικασία μετασχηματισμού του παραγωγικού της προτύπου κατά τα τελευταία πέντε έτη, κατόπιν της ενάρξεως του Προγράμματος Οικονομικής Προσαρμογής. Μετά από την παρατεταμένη ύφεση, κατά την οποία η χώρα απώλεσε περί το 1/4 του εθνικού της προϊόντος, το περασμένο έτος συνετελέσθη σημαντική βελτίωση του οικονομικού κλίματος και της ανταγωνιστικότητας, με αποτέλεσμα την ενίσχυση κρίσιμων οικονομικών μεγεθών και τη σταθεροποίηση της πραγματικής οικονομίας.

Η θετική αυτή εξέλιξη επήλθε με σημαντικό κοινωνικό κόστος, το οποίο απέρρευσε από την υλοποίηση των όρων του Προγράμματος Οικονομικής Προσαρμογής. Η κοινωνική συνοχή κλυδωνίσθηκε εξαιτίας των φορολογικών επιβαρύνσεων, κυρίως σε μισθωτούς και σε συνταξιούχους, που στόχο είχαν την αποκατάσταση της δημοσιονομικής ισορροπίας και της ισορροπίας στο ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών, καθώς και τη βελτίωση της ανταγωνιστικότητας.

Κατά τη διάρκεια του 2014, η οικονομική δραστηριότητα χαρακτηρίστηκε από τη σταδιακή αποκατάσταση θετικού ρυθμού μεγεθύνσεως, καθώς και την άνοδο της απασχολήσεως για πρώτη φορά από την έναρξη της οικονομικής κρίσεως. Κινητήριες δυνάμεις της ευνοϊκής αυτής εξέλιξεως ήταν η αύξηση των εξαγωγών αγαθών και υπηρεσιών, και η τόνωση της ιδιωτικής καταναλώσεως. Επιπλέον, σημειώθηκε ανάκαμψη των επενδύσεων, με εξαίρεση την αρνητική πορεία των επενδύσεων σε κατοικίες, η οποία συνιστά τροχοπέδη στην ανάπτυξη.

Η Ελλάδα επανέρχεται σε αναπτυξιακή πορεία, μετά από την παραμονή επί έξι έτη σε μία παρατεταμένη και βαθιά ύφεση που προέκυψε ως αποτέλεσμα του εσωστρεφούς αναπτυξιακού προτύπου, το οποίο είχε επικρατήσει κατά τις περασμένες δεκαετίες και ευρίσκει σε αντίθεση με τη διαδικασία της γαγκοσμι-οποιήσεως και της οικονομικής ολοκληρώσεως στον ευρωπαϊκό χώρο. Ως συνέπεια της οικονομικής κρίσεως, η στροφή του αναπτυξιακού προτύπου προς μία οικονομία υγιούς επιχειρημα-τικότητας και εξωστρέφειας θεωρείται πλέον επιτακτική.

Το δημοσιονομικό πρωτογενές πλεόνασμα επιτεύχθηκε για δεύτερο κατά σειρά έτος, οι διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις συνεχίσθηκαν και η ανταγωνιστικότητα της οικονομίας ενισχύθηκε. Παράλληλα, μεγάλες ελληνικές εταιρίες

άντλησαν σημαντικά κεφάλαια από τις αγορές ομολόγων του εξωτερικού κατά το πρώτο εξάμηνο του 2014, ενώ η ανεργία ακολούθησε φθίνουσα πορεία καθ' όλη τη διάρκεια του έτους και οι εξαγωγές αγαθών και υπηρεσιών αυξήθηκαν. Είναι πλέον πολύ πιθανή η επίτευξη υψηλού ρυθμού αναπτύξεως κατά τα επόμενα έτη. Ωστόσο, η πολιτική αβεβαιότητα, που ενισχύθηκε εξαιτίας της προεκλογικής περιόδου και των δυσχερειών στην επίτευξη συμφωνίας μεταξύ της Ελλάδος και των εταίρων, επηρέασε αρνητικά το επιχειρηματικό κλίμα.

Παρά ταύτα, οι εκτιμήσεις για κρίσιμα οικονομικά μεγέθη εμφανίζονται αισθητά βελτιωμένες. Ήδη από το δεύτερο τρίμηνο του 2014, δηλαδή ένα τρίμηνο ενωρίτερα του αναμενόμενου, η οικονομία εισήλθε σε αναπτυξιακή πορεία. Η αβεβαιότητα ωστόσο που προέκυψε λόγω των παρατεταμένων διαπραγματεύσεων, ενδέχεται να συγκρατήσει τον ρυθμό αναπτύξεως το 2015.

Ειδικότερα:

A. Η Ελληνική Οικονομία, μετά από έξι έτη υφέσεως, παρουσίασε το 2014 αύξηση του Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος (ΑΕΠ) κατά 0,7%, για πρώτη φορά μετά από το 2007, έναντι μειώσεως κατά 4,0% το 2013. Σημειώνεται ότι η ετήσια μεταβολή του ΑΕΠ, για πρώτη φορά μετά από το πρώτο τρίμηνο του 2010, σημείωσε θετικό πρόσημο από το δεύτερο τρίμηνο του 2014. Η ευνοϊκή αυτή εξέλιξη προήλθε κυρίως από:

- Την ανάκαμψη της ιδιωτικής καταναλώσεως (2014: +1,4%, 2013: -2,2%), που οφείλεται κυρίως στην αποκλιμάκωση του ρυθμού μειώσεως του διαθέσιμου εισοδήματος των νοικοκυριών, γεγονός που περιόρισε την επιφυλακτικότητα προς την καταναλωτική δαπάνη.
- Την επιτάχυνση των εξαγωγών αγαθών και υπηρεσιών (2014: +8,7%, 2013: +1,5%). Η άνοδος των εξαγωγών αποδίδεται στη βελτίωση της ανταγωνιστικότητας των εξαγομένων αγαθών και υπηρεσιών. Οι βασικοί κλάδοι που εμφάνισαν εξαγωγική δυναμική ήταν ο τουρισμός, ακολουθούμενος από τη ναυτιλία, ενώ αναφορικά με τα εξαγόμενα αγαθά, οι κλάδοι των πετρελαιοειδών, των τροφίμων, των χημικών και των πλαστικών παρουσίασαν αξιόλογο θετικό ρυθμό μεταβολής.
- Οι συνολικές επενδύσεις παρουσίασαν μικρή, αλλά θετική,



Γιώργος Σταθόπουλος,
Χωρίς τίτλο, 1982
Εξάπτυχο. Ακρυλικό σε νοβοπάν
480 x 400 εκ.

αύξηση (2014: +2,9%, 2013: -9,5%), παρά τη συνεχιζόμενη μεγάλη πτώση των επενδύσεων σε κατοικίες, ενώ αντίθετως, οι επενδύσεις σε μεταφορικό και σε μηχανολογικό εξοπλισμό, καθώς και σε υψηλή τεχνολογία αυξήθηκαν σημαντικά σε σχέση με το 2013. Οι επενδύσεις σε κατοικίες επηρέασαν αρνητικά την ανάπτυξη το 2014, ωστόσο η τάση αυτή αναμένεται να αντιστραφεί το 2015. Η περιορισμένη αύξηση των ακαθαρίστων επενδύσεων παγίου κεφαλαίου δεν έχει ακόμη επηρεάσει θετικά την επενδυτική ζήτηση, παρά την αισθητή βελτίωση του οικονομικού κλίματος (2014: 99,5 μονάδες, 2013: 90,6 μονάδες), όπως αυτό καταγράφηκε από το Ίδρυμα Οικονομικών και Βιομηχανικών Ερευνών (Ι.Ο.Β.Ε.).

Με βάση τα μέχρι σήμερα δεδομένα και εφόσον υλοποιηθεί η μεταβατική συμφωνία με τους εταίρους, εκτιμάται ότι θα λάβει θετικό πρόσημο ο ρυθμός μεγεθύνσεως το 2015, ενώ προβλέπεται να επιταχυνθεί το 2016. Οι εξαγωγές και η ιδιωτική καταναλωση αναμένεται να δώσουν ώθηση στην οικονομία, ενώ η άνοδος των επιχειρηματικών επενδύσεων θα συνεισφέρει προς την ίδια κατεύθυνση. Η Ελληνική Κυβέρνηση σε συνεργασία με τους εταίρους εκτιμάται ότι θα συμφωνήσουν σε ένα νέο πλαίσιο στηρίξεως της αναπτύξεως, γεγονός το οποίο θα εδραιώσει τον αναπτυξιακό προσανατολισμό της χώρας. Επιπλέον, η πρόοδος που έχει επιτελεσθεί στη δημοσιονομική προσαρμογή και στις διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις, όπως και η υποτίμηση του ευρώ αναμένεται να έχουν πρόσθετες θετικές συνέπειες στην οικονομική δραστηριότητα του 2015.

Θετική επίδραση στην αναπτυξιακή προοπτική θα ασκήσουν επίσης, οι δημοσιονομικές διαρθρωτικές πολιτικές και τα μέτρα με στόχο την οικονομική σταθερότητα και την προώθηση της αναπτύξεως, τα οποία δεσμεύθηκε η νέα Κυβέρνηση να εφαρμόσει, ως υποχρέωση προς τους εταίρους, στα εξής κυρίως ζητήματα: α) σε φορολογικές πολιτικές (μεταρρυθμίσεις στο καθεστώς Φ.Π.Α., καταπολέμηση της φοροδιαφυγής, κατάργηση της φορολογικής ασυλίας κ.ά.), στη διαχείριση των δημοσίων οικονομικών (εκτέλεση προϋπολογισμού, διαδικασίες πληρωμών κ.ά.) και στο σύστημα διαχείρισης των φορολογικών εσόδων, β) στον εξορθολογισμό των δημοσίων δαπανών, γ) στη μεταρρύθμιση του συστήματος κοινωνικής ασφάλισης, δ) στον εκσυγχρονισμό της δημόσιας διοίκησης και στην πάταξη της διαφθοράς, ε) στη διευθέτηση των μη εξυπηρετούμενων δανείων και των οφειλών από φορολογικές υποχρεώσεις και εισφορές κοινωνικής ασφάλισης των νοικοκυριών και των επιχειρήσεων.

Παράλληλα, η νέα Κυβέρνηση δεσμεύθηκε να συνεχίσει τις

αποκρατικοποιήσεις και να αξιοποιήσει τη δημόσια περιουσία. Όσον αφορά στην αγορά εργασίας, προβλέπεται να υιοθετηθούν τις βέλτιστες πρακτικές της Ευρωπαϊκής Ένωσης και να επεκτείνονται και να αναπτύξουν τα σχέδια που θα παρέχουν προσωρινή απασχόληση στους ανέργους. Τέλος, δεσμεύθηκε να μεταρρυθμίσει το σύστημα απονομής δικαιοσύνης και να λάβει μέτρα για την αντιμετώπιση της ανθρωπιστικής κρίσεως.

Στη θετική προοπτική των επενδύσεων και της οικονομικής δραστηριότητας κατά το 2015 συνηγορούν η αξιοποίηση της ρευστότητας του νέου Εθνικού Στρατηγικού Πλαισίου Αναφοράς (Ε.Σ.Π.Α.) και της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Επενδύσεων, καθώς και του νεοσυσταθέντος Ελληνικού Επενδυτικού Ταμείου. Είναι ενδεικτικό ότι το ποσοστό της απορροφήσεως των κονδυλίων του Ε.Σ.Π.Α. ανήλθε στο 85% της κοινοτικής χρηματοδοτήσεως το 2014, γεγονός που κατατάσσει την Ελλάδα στις πρώτες θέσεις συγκριτικά με τα υπόλοιπα κράτη μέλη, ενώ το 2015 εκτιμάται ότι θα εισπραχθεί προκαταβολικά ένα σημαντικό ποσό από το Ε.Σ.Π.Α. του 2014-2020.

Επιταχύνθηκε, επίσης, η υλοποίηση των μεγάλων έργων συκοινωνιακής υποδομής με την επανεκκίνηση των τεσσάρων μεγάλων αυτοκινητοδρόμων και την ουσιαστική αναβάθμιση του σιδηροδρομικού δικτύου. Το 2014 εισπράχθηκαν Ευρώ 1,5 δισ. από το πρόγραμμα αποκρατικοποιήσεων. Το εν λόγω πρόγραμμα θα αναμορφωθεί εκ νέου από την Κυβέρνηση, στο πλαίσιο της νέας συμφωνίας που συζητείται με τους ευρωπαϊκούς θεσμούς.

Β. Όσον αφορά στην αγορά εργασίας, η απασχόληση, μετά από την κάθεται πτώση που σημείωσε κατά την περίοδο 2011-2013, αυξήθηκε για πρώτη φορά το 2014, μετά από πολλά έτη, κατά 0,6%, ενώ ο αριθμός των ανέργων μειώθηκε σημαντικά κατά 4,2% το 2014, με αποτέλεσμα το ποσοστό της ανεργίας να καμφθεί στο 26,5% το 2014 από 27,5% το 2013. Επίσης, οι ροές απασχολήσεως στον ιδιωτικό τομέα ενίσχυσαν την αύξηση της απασχολήσεως το 2014, αφού το ισοζύγιο των προσλήψεων – αποχωρήσεων διαμορφώθηκε το 2014 στις 99,1 χιλ. έναντι, όμως, 133,5 χιλ. το 2013. Στη μείωση της ανεργίας συνέβαλε καθοριστικά ο περιορισμός του κόστους εργασίας των επιχειρήσεων και η αναδιάρθρωση της απασχολήσεως σε πιο ευέλικτες μορφές.

Γ. Στις εξωτερικές συναλλαγές, το ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών παρουσίασε πλεόνασμα 0,9% του ΑΕΠ (2013: 0,6%) για δεύτερο έτος. Η βελτίωση αυτή, που εκτιμάται ότι θα συνεχισθεί το 2015, οφείλεται κυρίως στη σημαντική αύξηση του πλεονάσματος του ισοζυγίου υπηρεσιών κατά 16,6%.

Συγκεκριμένα, οι ταξιδιωτικές εισπράξεις αυξήθηκαν κατά 10,6%, ως επακόλουθο της σημαντικής αύξησεως της τουριστικής ροής από το εξωτερικό, που ανήλθε σε 24 εκατ., περιλαμβανομένων των επισκεπτών κρουαζιέρας, από 19,9 εκατ. το 2013. Ο κλάδος του τουρισμού επέδειξε ανθεκτικότητα στην οικονομική κρίση, στήριξε την οικονομία κατά την περίοδο της υφέσεως και ήδη πρωτοπορεί στην προσπάθεια για την οικονομική ανάπτυξη. Είναι ενδεικτικό ότι το 2014 οι εισπράξεις από τον τουρισμό κάλυψαν το 25% περίπου της συνολικής εξαγωγικής δραστηριότητας και το 75% του ελλείμματος του εμπορικού ισοζυγίου.

Θετικά συνέβαλε και το πλεόνασμα του ισοζυγίου των μεταφορών (2014: αύξηση 21,3%) κυρίως χάρη στη συνεισφορά των εισπράξεων από θαλάσσιες μεταφορές, οι οποίες κατέγραψαν άνοδο 9% λόγω της βελτιώσεως των ναύλων στις διεθνείς αγορές και της επιβραδύνσεως του αυξητικού ρυθμού του παγκόσμιου στόλου.

Δ. Η δημοσιονομική προσαρμογή παρουσίασε σημαντική πρόοδο για τρίτο συνεχόμενο έτος, καθώς το 2014 επετεύχθη πρωτογενές πλεόνασμα 0,3% του ΑΕΠ σε επίπεδο Γενικής Κυβερνήσεως (2013: +1,0%, 2012: -1,0%). Το πρωτογενές πλεόνασμα του 2014 προήλθε κυρίως από τη μεγαλύτερη της αναμενόμενης μείωση των πρωτογενών δαπανών.

Οι θετικές αυτές εξελίξεις στο πεδίο των δημοσίων οικονομικών δημιουργούν ευνοϊκές συνθήκες για τη χρηματοδότηση της χώρας από τις διεθνείς αγορές και οδηγούν σταδιακά στην πραγμάτωση των δεσμεύσεων προς τους εταίρους σχετικά με τη λήψη μέτρων για τη βιωσιμότητα του δημοσίου χρέους.

Επισημαίνεται ότι οι προγραμματικές δηλώσεις της Κυβερνήσεως σχετικά με τον σχεδιασμό της δημοσιονομικής πολιτικής και οι δεσμεύσεις της για την ανάληψη αποφασιστικών δράσεων με σκοπό την ενίσχυση της δημοσιονομικής βιωσιμότητας, εξασφαλίζουν τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα και προωθούν την ανάπτυξη.

Εκτιμάται, επομένως, ότι μία αναθεώρηση προς τα κάτω των στόχων για τα πρωτογενή πλεονάσματα των επομένων ετών, στο πλαίσιο ενός νέου προγράμματος οικονομικής προσαρμογής, θα έχει ως αποτέλεσμα την αποδέσμευση πόρων και τη σημαντική επιτάχυνση της αναπτυξιακής διαδικασίας, γεγονός που εκτιμάται ότι θα διαμορφώσει το δημόσιο χρέος, σε 180,2% του ΑΕΠ το 2015 (πηγή: Εαρινές Προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής) έναντι 177,1% το 2014 (2013: 175,0%). Επισημαίνεται ότι οι συντελούμενες διαρθρωτικές

μεταρρυθμίσεις και η επανεκκίνηση των έργων βασικής υποδομής θα συμβάλουν ομοίως στη μείωση του δημοσίου χρέους.

Ε. Όσον αφορά στη διαρθρωτική ανταγωνιστικότητα, η πρόοδος ήταν σημαντική. Ο Οργανισμός Οικονομικής Συνεργασίας και Αναπτύξεως (Ο.Ο.Σ.Α.) και άλλοι κορυφαίοι οργανισμοί αναφέρονται συνεχώς στην Ελλάδα ως τη χώρα με τη μεγαλύτερη μεταστροφή σε πολιτικές φιλικές προς την ανάπτυξη. Ειδικότερα, η έκθεση "Going for Growth" του Ο.Ο.Σ.Α. κατατάσσει πρώτη την Ελλάδα στον τομέα των μεταρρυθμίσεων, όπως συμβαίνει και με τον δείκτη "Adjustment Progress Indicator - Lisbon Indicator", όπου και πάλι, η Ελλάδα κατέλαβε την πρώτη θέση το 2014. Στην παγκόσμια κατάταξη ευκολίας ιδρύσεως νέων επιχειρήσεων, η Ελλάδα βελτίωσε τη θέση της κατά 111 βαθμίδες, με αποτέλεσμα το 2014 να ευρεθεί στην 36η θέση, από την 147η που κατείχε το 2012. Παράλληλα, αναπτύχθηκαν πρωτοβουλίες για την ενίσχυση της ρευστότητας των Μικρών και των Μεσαίων Επιχειρήσεων μέσω της μείωσης των επιτοκίων των δανείων και των εξασφαλίσεων που απαιτούνται από το τραπεζικό σύστημα.

Συγχρόνως, εντάθηκε περαιτέρω και η προσπάθεια εξορθολογισμού του δημοσίου τομέα. Μειώθηκε δραστικά ο αριθμός των δημοσίων υπαλλήλων του ευρύτερου δημοσίου τομέα, σε 650 χιλ. το 2014, από ένα εκατομμύριο που υπηρετούσαν στο τέλος του 2009, και παράλληλα μειώθηκαν σημαντικά (κατά 40%) οι θέσεις ευθύνης σε πολλές υπηρεσίες του Δημοσίου, ενώ σε κάθε Οργανισμό Τοπικής Αυτοδιοικήσεως πραγματοποιούνται έλεγχοι δαπανών.

Πρωτοβλήθηκε, επίσης, η ηλεκτρονική διακυβέρνηση με τη δημιουργία, μεταξύ άλλων, νέων ηλεκτρονικών υπηρεσιών για τη διεκπεραίωση φορολογικών συναλλαγών, την ηλεκτρονική καταγραφή των ασφαλιστικών εισφορών, των τιμολογήσεων και των φαρμακευτικών συνταγών, ενώ παράλληλα εισήχθη σύγχρονο σύστημα απλουστεύσεως των εισαγωγών και των εξαγωγών στα τελωνεία.

ΣΤ. Το 2014 σημαντικές ήταν οι εξελίξεις στο τραπεζικό σύστημα. Το ελληνικό τραπεζικό σύστημα εξήλθε ισχυρότερο μετά από την ολοκλήρωση της ασκήσεως προσομοιώσεως ακραίων καταστάσεων και του ελέγχου ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού. Η επιτυχής ανακεφαλαιοποίηση και η αναδιάρθρωση του δημόσιου χρέους τις απαιτούμενες στέρεες βάσεις, ώστε να διαδραματίσει πιο ενεργό ρόλο στην ανάκαμψη της οικονομίας. Η ενίσχυση της οικονομικής

δραστηριότητας αντανακλάται σταδιακά στα μεγέθη των εμπορικών τραπεζών. Η οργανική κερδοφορία τους εμφάνισε μικρή, αλλά σταθερή βελτίωση, ενώ η κεφαλαιακή επάρκεια και τα σχέδια αναδιαρθρώσεως που εφαρμόζονται, προετοιμάζουν τον τραπεζικό τομέα να συμβάλει στη συγκρότηση του νέου παραγωγικού δυναμικού και στην εδραίωση του αναγκαίου νέου προτύπου οικονομικής αναπτύξεως.

Παράλληλα, η ενισχυμένη οικονομική δραστηριότητα θα δημιουργήσει μία αυτοτροφοδοτούμενη διαδικασία μείωσης των προβληματικών δανείων, καθώς θα βελτιώνονται οι δυνατότητες αποπληρωμής των νοικοκυριών και των επιχειρήσεων. Η διαφαινόμενη οικονομική ανάκαμψη, σε συνδυασμό με την παγίωση και την περαιτέρω ενίσχυση του κλίματος εμπιστοσύνης, θα συμβάλουν στην επιστροφή των καταθέσεων και θα ενισχύσουν τις δυνατότητες των τραπεζών μεσοπρόθεσμα να στηρίξουν με χρηματοδότηση την οικονομική δραστηριότητα.

Διεθνής Οικονομία

Ο ρυθμός αυξήσεως του παγκόσμιου ΑΕΠ διατηρήθηκε σε μέτριο επίπεδο για τρίτο κατά σειρά έτος το 2014, στο 3,4%, ενώ προβλέπεται επιτάχυνσή του στο 3,5% το 2015, σύμφωνα με το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ). Παρά τη σταδιακή βελτίωση των χρηματοπιστωτικών συνθηκών, ιδίως στις χώρες που επλήγησαν περισσότερο από την κρίση χρέους, οι γεωπολιτικοί κίνδυνοι για την παγκόσμια ανάπτυξη αυξήθηκαν στη διάρκεια του έτους και επιβάρυναν τόσο την ανάκαμψη των επενδύσεων παγίου κεφαλαίου, όσο και την ανάκαμψη του παγκοσμίου εμπορίου. Ο ρυθμός οικονομικής ανόδου διαφοροποιήθηκε σημαντικά μεταξύ των μεγαλύτερων χωρών και οικονομικών περιοχών. Οι προηγμένες οικονομίες επιταχύνθηκαν, ενώ οι αναπτυσσόμενες οικονομίες επιβραδύνθηκαν. Στις προηγμένες οικονομίες, η νομισματική πολιτική εξακολούθησε να διευκολύνει και να υποστηρίζει την ανάκαμψη, ενώ η δημοσιονομική πολιτική συνέβαλε στην οικονομική άνοδο μέσω της σημαντικής επιβραδύνσεως του ρυθμού μειώσεως των διαρθρωτικών ελλειμμάτων.

Ειδικότερα, οι ανεπτυγμένες οικονομίες ενισχύθηκαν το 2014 (1,8% από 1,4% το 2013), αν και παρατηρήθηκε ετερογένεια στις εξελίξεις σε καθεμία από αυτές. Η ανάπτυξη στο Ηνωμένο Βασίλειο και στις ΗΠΑ επιταχύνθηκε, στην Ιαπωνία αντιθέτως επιβραδύνθηκε, ενώ στη Ζώνη του Ευρώ επέστρεψε σε θετικό ρυθμό (+0,9%). Σε γενικές γραμμές, η τόνωση της εγχώριας

παγκόσμιας ζήτησεως (κυρίως των επενδύσεων παγίου κεφαλαίου) υπεραντιτάθισε την υποτονική εξωτερική ζήτηση, η οποία επηρεάστηκε από την αβεβαιότητα και τις γεωπολιτικές εντάσεις. Η εφαρμογή των προγραμμάτων δημοσιονομικής προσαρμογής (στις αναπτυγμένες οικονομίες πλην της ιαπωνικής) και οι πιέσεις για απομόχλευση του ιδιωτικού τομέα ήταν ηπιότερες, ενώ το κόστος δανεισμού υποχώρησε περαιτέρω. Ο κίνδυνος εγκλωβισμού σε αποπληθωρισμό και σε χαμηλή ανάπτυξη στη Ζώνη του Ευρώ οδήγησε την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) στη λήψη νέων συμβατικών και μη μέτρων, ενώ η ισοτιμία του ευρώ σημείωσε σημαντική υποχώρηση έναντι του δολλαριού και της στερλίνας στη διάρκεια του έτους και κυρίως προς το τέλος του 2014.

Στις αναδυόμενες και στις αναπτυσσόμενες οικονομίες, το ΑΕΠ υποχώρησε περαιτέρω στο 4,6% το 2014 από 5% το 2013, λόγω της επιβραδύνσεως στην Κίνα, στη Ρωσία και στη Λατινική Αμερική (σημειώνεται ότι η Αργεντινή μετά από πολλά έτη επέστρεψε στην ύφεση). Τα αίτια για την επιβράδυνση στις αναδυόμενες οικονομίες ποικίλλουν σε κάθε περίπτωση, κοινό τους, ωστόσο, γνώρισμα ήταν η μειωμένη διεθνής ζήτηση και η επιβράδυνση του μεταξύ τους εξωτερικού εμπορίου.

Η νομισματική πολιτική στις προηγμένες οικονομίες το 2014 συνέχισε να είναι επεκτατική με τη διατήρηση των σχεδόν μηδενικών βασικών επιτοκίων και την υποστήριξη των προσπαθειών ανακάμψεως του ιδιωτικού τομέα, αλλά και της δημοσιονομικής προσαρμογής. Στις ΗΠΑ, η Ομοσπονδιακή Τράπεζα (FED), ολοκλήρωσε το τρίτο πρόγραμμα ποσοτικής χαλαρώσεως (QE3), όταν εκπληρώθηκε ο στόχος για ποσοστό ανεργίας κάτω του 6%. Στη Ζώνη του Ευρώ, το ποσοστό ανεργίας παρέμεινε υψηλό (2014: 11,6%, 2013: 12%), οι επενδύσεις παγίου κεφαλαίου συνέχισαν να είναι υποτονικές, ο κίνδυνος για αποπληθωρισμό και νέα ύφεση αυξήθηκε και η χρηματοδότηση της πραγματικής οικονομίας παρέμεινε αρνητική, γεγονότα που οδήγησαν την ΕΚΤ (22.1.2015) σε πρόσθετη ποσοτική χαλάρωση με την περαιτέρω χρήση μέτρων νομισματικής πολιτικής.

Ο ρυθμός ανόδου του όγκου του παγκοσμίου εμπορίου αγαθών και υπηρεσιών επιβραδύνθηκε το 2014 (2014: +3,4%, 2013: +3,5%), καθώς επηρεάστηκε αρνητικά από τις εμπορικές κυρώσεις της Ευρώπης και της Ρωσίας, τις αυξημένες γεωπολιτικές αβεβαιότητες και την επιβράδυνση του εξωτερικού εμπορίου μεταξύ των αναδυόμενων οικονομιών. Το 2015 προβλέπεται ότι το διεθνές εμπόριο θα επιταχυνθεί κατά 3,7%.

Οι διεθνείς τιμές του αργού πετρελαίου παρέμειναν υψηλές το πρώτο ήμισυ του έτους και στη συνέχεια, κατέρρευσαν, λόγω της υπερβάλλουσας διεθνούς προσφοράς που παρατηρήθηκε. Σε μέσα επίπεδα έτους, οι διεθνείς τιμές υποχώρησαν κατά 7,5% το 2014, έναντι μείωσης κατά 0,9% το προηγούμενο έτος, παρά τις σοβαρές γεωπολιτικές εντάσεις στη Μέση Ανατολή και στην Ουκρανία, καθώς η ασθενής διεθνής ζήτηση συνδυάστηκε με την αυξημένη συνολική προσφορά του αργού πετρελαίου. Η αυξανόμενη εξόρυξη σχιστολιθικών κοιτασμάτων στις ΗΠΑ και η μειούμενη ενεργειακή εξάρτηση της χώρας από το εξωτερικό οδήγησαν τις πετρελαιοπαραγωγές χώρες του Οργανισμού Πετρελαιοπαραγωγών Κρατών (Ο.ΠΕ.Κ.) σε αναβολή της μείωσης της συνολικής τους παραγωγής, σε μία προσπάθεια επανακτήσεως των διεθνών μεριδίων αγοράς μέσω της επιδίωξης διαμορφώσεως χαμηλότερης τιμής του αργού πετρελαίου στις διεθνείς αγορές, η οποία θα κυμαίνεται πιο κοντά στα επίπεδα μηδενικού κέρδους για τις συναφείς νέες επιχειρήσεις των ΗΠΑ. Η μειωμένη τιμή του αργού πετρελαίου αναμένεται ότι θα δώσει ώθηση στην παγκόσμια οικονομική δραστηριότητα το 2015.

Η Ζώνη του Ευρώ, μετά από δύο έτη υφέσεως, ανέκαμψε το 2014 και το ΑΕΠ της αυξήθηκε κατά 0,9% έναντι μείωσης κατά 0,5% το 2013. Η συμβολή της ιδιωτικής καταναλώσεως στην ανάκαμψη υπήρξε μεγαλύτερη της συμβολής των καθαρών εξαγωγών, λόγω της αναιμικής εξωτερικής ζήτησεως. Ωστόσο, η ανάκαμψη από την ύφεση του 2012-2013 υπήρξε αφενός, βραδύτερη των προσδοκιών και αφετέρου, εύθραυστη και άνιση μεταξύ των επιμέρους οικονομιών. Η ανάπτυξη επισκιάζεται τόσο από τις αδυναμίες που κληροδότησε η κρίση στον ιδιωτικό χρηματοπιστωτικό τομέα, όσο και από τις εμπορικές κυρώσεις που επέβαλαν μεταξύ τους η Ευρώπη και η Ρωσία λόγω της κρίσεως στην Ουκρανία.

Οι εξελίξεις διαφέρουν σημαντικά μεταξύ των οικονομιών-μελών. Σε ύφεση ευρέθηκαν το 2014 τρεις από τις 19 πλέον χώρες της Ζώνης του Ευρώ (από την 1.1.2015 εντάχθηκε η Λιθουανία) έναντι οκτώ χωρών το προηγούμενο έτος. Ανάμεσα στις χώρες που αντιμετώπισαν σοβαρές μακροοικονομικές ανισορροπίες κατά τη διάρκεια της κρίσεως, η Ελλάδα, η Ισπανία και η Πορτογαλία εξήλθαν της υφέσεως, ενώ η Κύπρος και η Ιταλία παρουσίασαν μείωση του ΑΕΠ για τρίτο κατά σειρά έτος.

Σε μεγάλο βαθμό η οικονομική ανάκαμψη συνετελέσθη χωρίς να δημιουργήσει νέες θέσεις εργασίας. Το ποσοστό της ανεργίας στη Ζώνη του Ευρώ, μολοντί υποχώρησε έναντι του

ιστορικού υψηλού του 2013 (στο 11,6% από 12,0%), παρέμεινε πολύ υψηλό, ενώ αναμένεται μικρή μόνο μείωσή του το 2015. Μεγάλες προβλέπεται να παραμείνουν οι διαφορές στα ποσοστά ανεργίας μεταξύ των κρατών μελών το 2015. Μικρότερα, αλλά πολύ υψηλά, ποσοστά εκτιμάται ότι θα σημειώσουν εκείνες οι χώρες της Ζώνης του Ευρώ με τις σοβαρότερες προϋπάρχουσες της κρίσεως εσωτερικές και εξωτερικές ανισορροπίες, δηλαδή η Ελλάδα, η Ισπανία, η Κύπρος και η Πορτογαλία.

Σε όλες σχεδόν τις οικονομίες της Ζώνης του Ευρώ συνεχίστηκε, αλλά με βραδύτερο ρυθμό έναντι των προηγούμενων ετών, η πολιτική περιορισμού των δημοσιονομικών ελλειμμάτων, με σκοπό την απομάκρυνση των κινδύνων κρίσεως χρέους, την υποχώρηση των αποδόσεων για το κρατικό χρέος, αλλά και την επάνοδο στις διεθνείς αγορές κεφαλαίων των οικονομιών που είχαν αποκλεισθεί την περίοδο 2010-2012. Τα πέντε τελευταία έτη οι προσπάθειες όλων των κρατών μελών στο μέτωπο των δημοσίων οικονομικών συνέβαλαν στη σταθεροποίηση του προηγούμενου αυξανόμενου λόγου δημοσίου χρέους προς ΑΕΠ, ενώ οι αποδόσεις των κρατικών ομολόγων των οικονομιών που ευρέθηκαν σε δυσκολία υποχώρησαν σημαντικά το 2014 έναντι του 2013. Οι επόμενες προσπάθειες πρέπει να εστιαστούν τόσο στη συρρίκνωση του δημοσίου χρέους σε ασφαλέστερα επίπεδα, όσο και στη δημιουργία πλεονασμάτων για την αντιμετώπιση πιθανών εκτάκτων κινδύνων.

Το συνολικό έλλειμμα της Γενικής Κυβερνήσεως στη Ζώνη του Ευρώ υποχώρησε περαιτέρω στο 2,4% του ΑΕΠ το 2014 από 2,9% το 2013 (και 3,6% το 2012), ενώ προβλέπεται περαιτέρω μικρή υποχώρηση στο 2,0% το 2015. Το δημόσιο χρέος αυξήθηκε ελαφρώς στο 94,2% του ΑΕΠ το 2014 από 93,2% το 2013, ενώ εκτιμάται ότι θα αρχίσει να υποχωρεί ως ποσοστό του ΑΕΠ από το 2015. Σημειώνεται ότι το δημόσιο χρέος, ως ποσοστό του ΑΕΠ, μειώθηκε ελαφρώς το 2014 στην Ιρλανδία και στην Πορτογαλία, ενώ αυξήθηκε στην Ιταλία, στην Ισπανία και στην Ελλάδα.

Το 2015 προβλέπεται μικρή επιτάχυνση της οικονομικής ανόδου στη Ζώνη του Ευρώ κατά 1,5%, η ανάπτυξη ωστόσο θα παραμείνει εύθραυστη και σε μεγάλο βαθμό δεν θα οδηγήσει σε δημιουργία θέσεων εργασίας. Όλες οι οικονομίες της Ευρωζώνης που ευρέθηκαν σε οικονομική δυσχέρεια και αναγκάστηκαν να εφαρμόσουν προγράμματα προσαρμογής προβλέπεται ότι θα επιτύχουν θετικούς ρυθμούς οικονομικής ανόδου, ενώ η Γαλλία και η Ιταλία θα συνεχίσουν να αποτελούν τροχοπέδη σε μία ισχυρότερη ανάκαμψη. Η άνιση και

ασύμμετρη προσαρμογή των εξωτερικών ανισορροπιών, που παρατηρείται μεταξύ των οικονομιών της Ευρωζώνης (όλες οι "ελλειμματικές" έγιναν πλέον "πλεονασματικές", αλλά οι "πλεονασματικές" δεν μείωσαν τα υπερβολικά πλεονάσματά τους) και η απροθυμία για δημοσιονομική προσαρμογή και διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις από όλα τα κράτη μέλη, καθώς και τα υψηλά ποσοστά ανεργίας σε ορισμένα κράτη μέλη αποτελούν τα κυριότερα εμπόδια για μία περισσότερο εύρωστη ανάκαμψη.

Στις ΗΠΑ, ο ρυθμός ανόδου του ΑΕΠ ήταν καλύτερος των προβλέψεων και τελικά αυξήθηκε στο 2,4% το 2014. Η επιδείνωση των καθαρών εξαγωγών υπεραντισταθμίσθηκε από την επιτάχυνση της εγχώριας ζήτησης. Η μικρότερης εκτάσεως δημοσιονομική περιστολή υπό συνθήκες εξαιρετικά χαλαρής νομισματικής πολιτικής και η βελτίωση της χρηματοοικονομικής καταστάσεως των νοικοκυριών, καθώς και η περαιτέρω υποχώρηση του ποσοστού ανεργίας, τόνωσαν την καταναλωτική και επενδυτική δαπάνη στην αμερικανική οικονομία. Το εξωτερικό ισοζύγιο είχε αρνητική συμβολή το 2014, καθώς οι εισαγωγές αυξήθηκαν ταχύτερα των εξαγωγών (+4,1% και +3,2% αντιστοίχως το 2014). Το ποσοστό ανεργίας, το οποίο προ κρίσεως είχε συμπίεσθεί στο 4,6%, ανήλθε κατά τη διάρκειά της στο 9,6% το 2010, ενώ υποχώρησε εκ νέου, και μάλιστα σημαντικά, στο 6,2% το 2014, γεγονός που οδήγησε την Ομοσπονδιακή Τράπεζα στην απόφαση για τον τερματισμό του τρίτου προγράμματος ποσοτικής χαλαρώσεως που είχε υιοθετήσει. Το 2015 προβλέπεται επιτάχυνση του ΑΕΠ στο 3,1% και περαιτέρω υποχώρηση του ποσοστού ανεργίας στο 5,6% κυρίως λόγω της εύρωστης εγχώριας ζήτησεως.

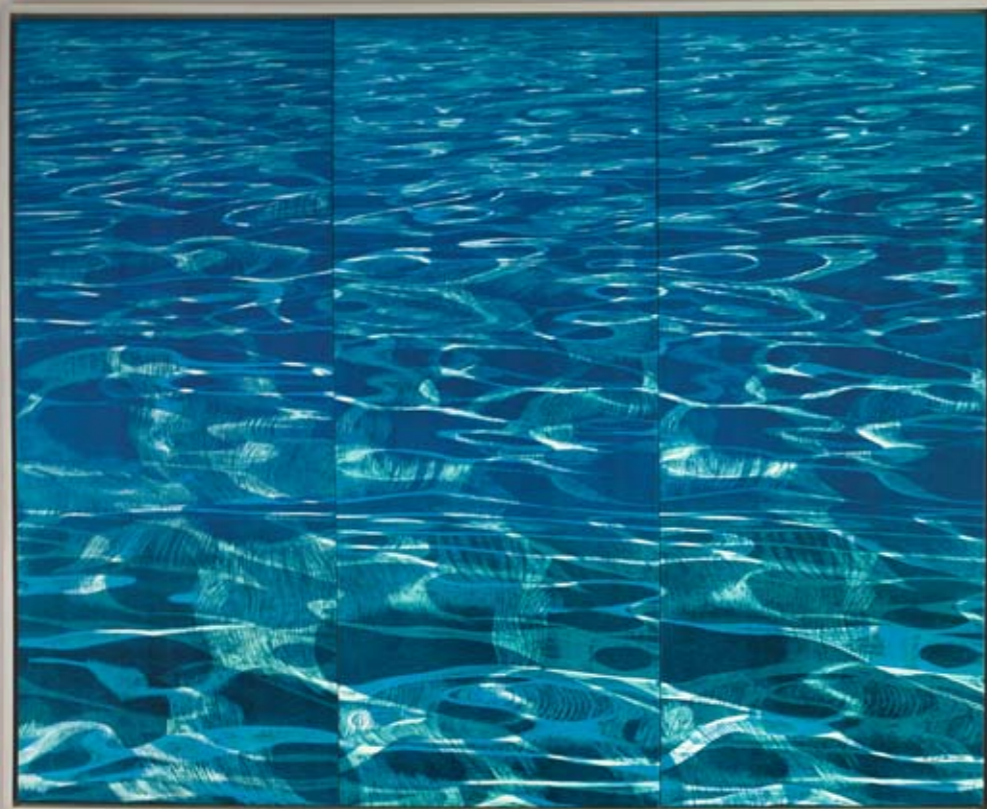
Στην Ιαπωνία, το ΑΕΠ συρρικνώθηκε κατά 0,1% το 2014 από αύξηση κατά 1,6% το 2013, καθώς η προαναγγελθείσα αύξηση του φόρου καταναλώσεως από το 5% στο 8% το δεύτερο τρίμηνο του έτους οδήγησε σε συρρίκνωση την ιδιωτική κατανάλωση του 2014. Σε περιβάλλον υποτονικής διεθνούς ζήτησεως, παρά τη μεγάλη υποτίμηση του ιαπωνικού νομίσματος (ως προς την ονομαστική σταθμισμένη συναλλαγματική ισοτιμία, εκτιμάται στο 18,5% το 2013 και στο 5,5% το 2014), το εμπορικό έλλειμμα αυξήθηκε στο 2,1% του ΑΕΠ από 1,9% το 2013. Η αύξηση του φόρου καταναλώσεως οδήγησε ωστόσο -όπως είχε σχεδιασθεί- σε τόνωση του πληθωρισμού (2014: 2,7%, 2013: 0,4%), αλλά και σε βελτίωση των δημοσίων εσόδων και σε μείωση του μεγάλου δημοσιονομικού ελλείμματος. Το 2015 προβλέπεται μικρή αύξηση του ιαπωνικού ΑΕΠ κατά 1,0%.

Στην Κίνα, υπάρχουν ενδείξεις για μονιμότερη και όχι κυκλικού χαρακτήρα επιβράδυνση της οικονομικής ανόδου σε σχέση με τους υψηλούς ρυθμούς του παρελθόντος, εξέλιξη που θα έχει μεγάλες και ευρύτερες επιπτώσεις στο διεθνές εμπόριο και στις διεθνείς τιμές των βασικών εμπορευμάτων και εν μέρει, στην ελληνική ναυτιλία. Η αύξηση του ΑΕΠ, αν και υψηλή, επιβραδύνθηκε περαιτέρω στο 7,4% το 2014, στο χαμηλότερο επίπεδο από το 1990, από 7,8% το 2013. Η αύξηση του όγκου των εξαγωγών, η οποία την περίοδο 1994-2009 είχε μέσο ρυθμό 16,0%, επιβραδύνθηκε περαιτέρω στο 4,1% από 8,7% το 2013 και το πλεόνασμα στο ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών εκτιμάται ότι επανήλθε στο 2,4% του ΑΕΠ, από το 1,9% όπου είχε υποχωρήσει το 2013. Το 2015 προβλέπεται ότι ο ρυθμός αυξήσεως του ΑΕΠ θα κατέλθει στο 6,8%.

Στη Ρωσία, η οικονομική δραστηριότητα επιβραδύνθηκε περαιτέρω το 2014 (0,6% από 1,3% το 2013), υπό το βάρος της μεγάλης υποτιμήσεως του ρουβλίου, των εμπορικών κυρώσεων που επεβλήθησαν από τις ΗΠΑ και την Ευρωπαϊκή Ένωση εξαιτίας της κρίσεως στην Ουκρανία, αλλά και της πτώσεως των διεθνών τιμών των καυσίμων. Για το 2015 προβλέπεται η οικονομία να εισέλθει σε ύφεση με μείωση του ΑΕΠ κατά 3,8%, καθώς εκτιμάται ότι οι μακροοικονομικές συνθήκες θα παραμείνουν αρνητικές και οι γεωπολιτικές αβεβαιότητες στην περιοχή θα διατηρηθούν.

Αναφορικά με τις χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης, η πλειονότητά τους παρουσίασε αύξηση του ΑΕΠ το 2014. Σε ορισμένες οικονομίες (Βουλγαρία, Αλβανία, Π.Γ.Δ.Μ.) σημειώθηκε επιτάχυνση της οικονομικής αναπτύξεως έναντι του 2013, ενώ στη Ρουμανία κατεγράφη επιβράδυνση του ρυθμού μεταβολής του ΑΕΠ. Αντίθετα, το 2014 μειώθηκαν το ΑΕΠ της Σερβίας εξαιτίας των φυσικών καταστροφών του Μαΐου 2014 και το ΑΕΠ της Κύπρου λόγω της μείωσεως της παραγωγής του δευτερογενούς τομέα και των δυσχερειών του χρηματοπιστωτικού κλάδου. Ωστόσο, η σημειωθείσα υποχώρηση στην Κύπρο ήταν μικρότερη της προβλεπομένης από τους διεθνείς οργανισμούς. Συνολικά το 2014 ο μέσος ρυθμός αναπτύξεως των χωρών της Νοτιοανατολικής Ευρώπης (πλην της Τουρκίας) διατηρήθηκε στο 1% για δεύτερο συνεχές έτος, ενώ προβλέπεται να επιταχυνθεί στο 1,7% το 2015.

2. | Τομείς Δραστηριότητας



Μαίρη Σχοινά,
Αιγαία θάλασσα-Φως και χρώμα, 2007
Ξυλογραφία και ψηφιακό τύπωμα σε μουσαμά
160 x 200 εκ.

Η Alpha Bank προσφέρει πλήθος χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών σε ιδιώτες και σε επιχειρήσεις, και δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και στο εξωτερικό. Ο Όμιλος Alpha Bank αποτελεί έναν από τους μεγαλύτερους ομίλους του χρηματοοικονομικού τομέα στην Ελλάδα, με ισχυρή παρουσία στην εγχώρια και στη διεθνή τραπεζική αγορά. Την 31.12.2014 το μερίδιο αγοράς στις καταθέσεις ανήλθε σε 21,6%. Αξίζει να σημειωθεί ότι ο Όμιλος διαθέτει επίσης ένα εκτεταμένο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων, το οποίο περιλαμβάνει όλους τους βασικούς τομείς της Ελληνικής Οικονομίας. Το 2014 το μερίδιο αγοράς ως προς τα χορηγηθέντα εταιρικά δάνεια σε εγχώριες επιχειρήσεις ανήλθε σε 21,9%, γεγονός που τον καθιστά έναν από τους μεγαλύτερους χρηματοδότες των ελληνικών επιχειρήσεων.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στη λιανική τραπεζική, στην τραπεζική μεσαίων και μεγάλων επιχειρήσεων, στη διαχείριση χαρτοφυλακίου και στις ασφαλιστικές εργασίες, στην επενδυτική τραπεζική και στις εργασίες διαχείρισης διαθεσίμων, καθώς και στις ξενοδοχειακές επιχειρήσεις. Στον τομέα της λιανικής τραπεζικής περιλαμβάνονται όλοι οι ιδιώτες Πελάτες του Ομίλου, οι ελεύθεροι επαγγελματίες, οι μικρές και οι πολύ μικρές επιχειρήσεις. Στον τομέα των μεσαίων και των μεγάλων επιχειρήσεων περιλαμβάνονται όλες οι συνεργαζόμενες μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις, οι επιχειρήσεις με πολυεθνική επιχειρηματική δραστηριότητα και οι επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στον χώρο της ναυτιλίας.

Προσφέρεται επίσης, ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών υψηλής ποιότητας, περιλαμβανομένων της διαχείρισης κεφαλαίων και του private banking, της διαθέσεως ασφαλιστικών προϊόντων, του factoring και του leasing, της επενδυτικής τραπεζικής, των χρηματοπιστωτικών εργασιών και της διαχείρισης ακίνητης περιουσίας.

Ο Όμιλος Alpha Bank έχει παρουσία στη Νοτιοανατολική Ευρώπη μέσω των Καταστημάτων της Τραπεζής και των Εταιριών του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στην Αλβανία, στη Βουλγαρία, στην Κύπρο, στην Π.Γ.Δ.Μ., στη Ρουμανία και στη Σερβία. Επιπροσθέτως, ο Όμιλος έχει παρουσία στο Ηνωμένο Βασίλειο μέσω του Καταστήματος Λονδίνου και της Εταιρίας του Ομίλου Alpha Bank London Ltd.

Τραπεζική Ιδιωτών και Μικρών Επιχειρήσεων

Η πιστωτική επέκταση προς τον ιδιωτικό τομέα, για το σύνολο του τραπεζικού συστήματος, μειώθηκε κατά 3,1% το 2014 έναντι 3,9% το 2013, ως αποτέλεσμα των αντίξοων οικονομικών συνθηκών των προηγούμενων ετών. Ειδικότερα, ο ρυθμός μείωσης της χρηματοδότησης προς τα νοικοκυριά επιβραδύνθηκε κατά 2,9% το 2014 έναντι μεγαλύτερης, ωστόσο, επιβραδύνσεως κατά 3,5% το 2013. Η εξέλιξη αυτή αντανάκλα την επιβράδυνση του αρνητικού ρυθμού κυρίως των καταναλωτικών (2014: -2,8%, 2013: -3,9%) και των στεγαστικών δανείων (2014: -3,0%, 2013: -3,3%).

Οι καταθέσεις του ιδιωτικού τομέα τον Δεκέμβριο 2014 διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 160,3 δισ., με ετήσιο ρυθμό μείωσης 2,4% έναντι αύξησης κατά 1,4% τον Δεκέμβριο 2013 και πτώσεως κατά 7,3% τον Δεκέμβριο 2012.

Στεγαστικά Δάνεια

Η τραπεζική χρηματοδότηση για στεγαστικά δάνεια εξακολούθησε να υποχωρεί το 2014. Ωστόσο, ο ρυθμός μείωσης τους επιβραδύνθηκε σε 3% έναντι 3,3% το 2013. Η ασθενική οικονομική ανάπτυξη, οι δυσκολίες στη σύνταξη συμβολαίων το πρώτο εξάμηνο του 2014 λόγω ασαφειών του φορολογικού καθεστώτος, καθώς και η πολιτική αβεβαιότητα διαμόρφωσαν ένα δυσμενές μακροοικονομικό περιβάλλον ως προς τη ζήτηση στεγαστικών δανείων.

Οι ανωτέρω συνθήκες είχαν ως συνέπεια τη μείωση των αιτημάτων για στεγαστικά δάνεια, με φυσικό επακόλουθο τις περιορισμένες εκταμιεύσεις νέων δανείων. Η Τράπεζα το 2014 χορήγησε νέα δάνεια συνολικού ύψους Ευρώ 40 εκατ. έναντι Ευρώ 67 εκατ. το 2013 (σε ενοποιημένη βάση), σε αντιστοιχία με την τάση της αγοράς, και διατήρησε το μερίδιό της σε υπόλοιπα στεγαστικής πίστωσης σταθερό σε 23,7%.

Το 2014 εδόθη έμφαση στην ανάπτυξη και στην υποστήριξη προϊόντων αναδιαρθρώσεως και ρυθμίσεως στεγαστικών δανείων. Η Τράπεζα προχώρησε, μεταξύ άλλων, στη δημιουργία μίας νέας ιστοσελίδας (<http://www.vriskoumelyseis.gr/>) προσβάσιμης στο ευρύ κοινό, με αντικείμενο τη διευθέτηση

οφειλών. Η εν λόγω ιστοσελίδα προσφέρει εναλλακτικές επιλογές αποπληρωμής των μη εξυπηρετούμενων οφειλών με τη χρήση εργαλείων υπολογισμού και αποτελεί έναν δυναμικό δίαυλο επικοινωνίας της Τραπεζής με τους Πελάτες της.

Επιπλέον, ίσχυσε και για το πρώτο τρίμηνο του 2014, κατόπιν παρατάσεώς του, το κρατικό πρόγραμμα διευκολύνσεως ενήμερων δανειοληπτών, που εφαρμόστηκε για πρώτη φορά το 2013, σύμφωνα με το οποίο θεσπίστηκε η δυνατότητα εντάξεως φυσικών προσώπων σε πρόγραμμα ευνοϊκής διαχείρισης των οφειλών τους από ενυπόθηκα δάνεια. Στόχος του προγράμματος είναι η υποστήριξη συγκεκριμένων κοινωνικών ομάδων που αποδεδειγμένα έχουν υποστεί μεγάλες εισοδηματικές μειώσεις.

Το τελευταίο τρίμηνο του έτους, μόλις κατέστη εφικτό από το νομοθετικό πλαίσιο, η Τράπεζα προχώρησε στη διάθεση του προγράμματος επιμηκύνσεως επιδοτούμενων στεγαστικών δανείων για πρώτη κατοικία σε δικαιούχους του πρώην Οργανισμού Εργατικής Κατοικίας (Ο.Ε.Κ.), προκειμένου να διευκολυνθούν οι συγκεκριμένοι δανειολήπτες στην αποπληρωμή των οφειλών τους.

Σε ό,τι αφορά στα θέματα συστημάτων και λειτουργικής υποστήριξης των στεγαστικών δανείων, αξίζει να σημειωθεί ότι στις αρχές του 2014 ολοκληρώθηκε με επιτυχία η πλήρης λειτουργική ενοποίηση των στεγαστικών δανείων μέσω της μεταπώσεως του καρτοφυλακίου της πρώην Εμπορικής Τραπεζής.

Το 2015 η Alpha Bank στοχεύει στη διατήρηση της υψηλής της θέσεως στην αγορά, στον τομέα της στεγαστικής πίστωσης, με τον σχεδιασμό νέων προϊόντων προσαρμοσμένων στις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες. Ταυτοχρόνως, θα συνεχίσει να στηρίζει τους υφιστάμενους Πελάτες της μέσω της παροχής ολοκληρωμένων λύσεων για την ομαλή εξυπηρέτηση των δανείων τους.

Καταναλωτικά Δάνεια

Το καρτοφυλάκιο καταναλωτικών δανείων της Alpha Bank διαμορφώθηκε στο τέλος του 2014 σε Ευρώ 5 δισ. περίπου.

Σημαντική αύξηση σημείωσαν το 2014 οι νέες εκταμιεύσεις **δανείων σκοπού**, όπως τα δάνεια για την αγορά αυτοκινήτου, οι οποίες συνολικά ανήλθαν σε Ευρώ 100 εκατ. περίπου.

Επιπλέον, έμφαση εδόθη και εφέτος στη διαχείριση των καθυστερημένων οφειλών από καταναλωτικά δάνεια και κάρτες μέσω του προγράμματος **“Alpha Διευκόλυνση”** που έχει αναπτύξει η Τράπεζα για τη στήριξη των Πελατών της.

Το πρόγραμμα **“Alpha Διευκόλυνση”** έχει στόχο τον καλύτερο προγραμματισμό και έλεγχο των οφειλών σε καταναλωτικά δάνεια και κάρτες μέσω της σημαντικής μείωσης της μηνιαίας καταβολής και της ρυθμίσεως των οφειλών σύμφωνα με τις δυνατότητες του Πελάτη. Το Πρόγραμμα έχει αποφέρει πολύ ικανοποιητικά αποτελέσματα στη διαχείριση των καθυστερήσεων.

Η Τράπεζα, σε συνεργασία με το Υπουργείο Περιβάλλοντος, Ενέργειας και Κλιματικής Αλλαγής (Υ.Π.Ε.Κ.Α.), συνέχισε να παρέχει το πρόγραμμα **“Εξοικονόμηση Κατ' Οίκον”**, το οποίο επιδοτείται μέσω του Εθνικού Ταμείου Επιχειρηματικότητας & Ανάπτυξης (Ε.Τ.Ε.ΑΝ.). Το Πρόγραμμα προσφέρει τη δυνατότητα ενεργειακής αναβαθμίσεως των κτηρίων οικιακού τομέα, με ιδιαίτερως χαμηλό κόστος και ευελιξία στην αποπληρωμή.

Κάρτες

Το 2014 οι κάρτες της Alpha Bank διατήρησαν την ηγετική τους θέση στην ελληνική αγορά. Μετά την απορρόφηση των εργασιών Λιανικής Τραπεζικής της Citibank στην Ελλάδα, η Τράπεζα κατέστη πλέον ο μοναδικός εκδότης στη χώρα μας των τεσσάρων μεγαλύτερων διεθνών συστημάτων πληρωμών (American Express®, Diners, Visa και MasterCard). Κατόπιν δε της ιδιαίτερως σημαντικής συμφωνίας με τη UnionPay International, θυγατρική της China UnionPay, είναι αποδέκτης καρτών πληρωμών των πέντε μεγαλύτερων διεθνών σημάτων (American Express, Diners, Visa, MasterCard και China UnionPay). Τον Σεπτέμβριο του 2014, πρώτη η Alpha Bank υπέγραψε συμφωνία με την China UnionPay (CUP), τον μεγαλύτερο εκδότη καρτών στον κόσμο με περισσότερες από 4,2 δισεκατομμύρια κάρτες πληρωμών, και έδωσε σε όλο το δίκτυο των συνεργαζόμενων επιχειρήσεων τη δυνατότητα πραγματοποίησης συναλλαγών με Πελάτες από την Κίνα και τη Ν.Α. Ασία, ένα υψηλής συναλλακτικής συμπεριφοράς κοινό, το οποίο αυξάνεται με ταχείς ρυθμούς σε ετήσια βάση. Το 2014 εξεδόθησαν περισσότερες από 230.000 νέες κάρτες (πιστωτικές και χρεωστικές), η πλειοψηφία των οποίων συμμετέχει στα Προγράμματα Επιβραβεύσεως της Τραπεζής και παρέχει τα προνόμια που αυτά προσφέρουν.

Στον τομέα της αποδοχής και εκκαθαρίσεως συναλλαγών καρτών (Merchant Acquiring Business), η Τράπεζα ισχυροποίησε περαιτέρω την ηγετική της θέση στην αγορά, καθώς το μερίδιό της ξεπέρασε το 45%. Τουτό επετεύχθη τόσο μέσω της οργανικής αναπτύξεως, όσο και μέσω της ενσωματώσεως των αντίστοιχων εργασιών της Citibank στην Ελλάδα. Παρά τη διακοπή

λειτουργίας πολλών επιχειρήσεων εξαιτίας της οικονομικής κρίσεως, η Alpha Bank διέθετε το 2014 το μεγαλύτερο δίκτυο συνεργαζόμενων επιχειρήσεων (95.000), με περισσότερα από 115.000 σημεία πωλήσεως, τα οποία έχουν τη δυνατότητα εξυπηρέτησεως όλων των μεγάλων διεθνών σημάτων καρτών (American Express, Diners, Visa και MasterCard). Το 2014 ο κύκλος εργασιών, περιλαμβανομένου του κύκλου εργασιών της Citibank στην Ελλάδα, παρουσίασε αύξηση κατά 11% και ανήλθε σε Ευρώ 3,65 δισ. Αντίστοιχη αύξηση παρουσίασαν τα έσοδα από εισπραττόμενες προμήθειες, ενώ η μέση προμήθεια διατηρήθηκε σχεδόν στα επίπεδα του 2013. Στον τομέα των συνεργασιών με επιχειρήσεις ηλεκτρονικού εμπορίου, ο κύκλος εργασιών αυξήθηκε κατά 50% και υπερέβη τα Ευρώ 300 εκατ.

Τα Προγράμματα Επιβραβεύσεως **“Membership Rewards”** και **“Χρυσή Alpha Bank Visa”** συνέχισαν σταθερά την επιτυχημένη πορεία τους και προσέφεραν ξεχωριστά προνόμια και υπηρεσίες στους κατόχους των χρυσών καρτών. Το **“Πρόγραμμα Επιστροφής Μετρητών”** της κάρτας Dynamic παραμένει ένα από τα πιο επιτυχημένα προγράμματα επιστροφής μετρητών. Τα ποσοστά εξαργυρώσεως διατηρήθηκαν σε πολύ υψηλά επίπεδα (άνω του 90%), γεγονός που επιβεβαιώνει την εμπιστοσύνη των Πελατών και την ικανοποίησή τους από το Πρόγραμμα. Το 2014 το **“Πρόγραμμα Επιβραβεύσεως Συναλλαγών Bonus”** ενίσχυσε την κατηγορία των Μεγάλων Συνεργατών με την ένταξη της αλυσίδας καταστημάτων **Κωτσόβολος**. Η σημαντική αυτή συνεργασία έτυχε ιδιαίτερης αποδοχής από το καταναλωτικό κοινό με εξαιρετικά αποτελέσματα τόσο στην αύξηση των συναλλαγών, όσο και στην προσέλκυση νέων Πελατών από τα καταστήματα Κωτσόβολος. Επιπλέον, το 2014 διευρύνθηκε η κατηγορία των Μεγάλων Συνεργατών του Προγράμματος με την ένταξη των **Hondos Center** και της **AXA Ασφαλιστικής**. Το σύνολο των συνεργαζόμενων σημείων εξαργυρώσεως των Bonus πόντων του Προγράμματος εμπλουτίστηκε με σημαντικούς συνεργάτες, όπως οι εταιρίες Pirelli, Peugeot, Citroen, Cellier, Coco-mat, Tous, A. Ισμαήλος A.E., oroloi.gr, La Pasteria, T-Square, Aleria, Jamon, Ambassador Hotel, Apanema Hotel, Gas Express, Gazpro, Metro & Beauty, Οπτικά Αναστασιάδης κ.λπ.

Ιδιαίτερως σημαντική διάκριση έλαβε η Τράπεζα, στο πλαίσιο του διεθνούς θεσμού **“The Loyalty Awards 2014”**, καθώς τιμήθηκε, για μία ακόμη φορά μετά από το 2012, με το βραβείο **“Best Use of Technology in a Loyalty Programme”** για την επιτυχημένη δημιουργία της πλατφόρμας “Multi-Scheme

Loyalty” που ανέπτυξε σε συνεργασία με την εταιρία Welcome Real-time. Η νέα πλατφόρμα λειτουργεί από τον Δεκέμβριο 2013 και έχει αναβαθμίσει ήδη τρία διαφορετικά Προγράμματα (Bonus, Χρυσή Alpha Bank Visa, Membership Rewards) με σημαντικές καινοτομίες, όπως η επιβράβευση τη στιγμή της αγοράς (instant reward) και η στοχευμένη προσέγγιση βάσει της συναλλακτικής συμπεριφοράς του Πελάτη (segmented campaigns). Η καινοτόμος πλατφόρμα θα υποστηρίξει λίαν συντόμως και τα προγράμματα επιβραβεύσεως των καρτών του καρτοφυλακίου της Citibank. Επιπλέον, η εν λόγω πλατφόρμα αξιοποιείται και στις χώρες όπου δραστηριοποιείται η Alpha Bank, με πρώτη τη Βουλγαρία, όπου το καλοκαίρι του 2014 ξεκίνησε η λειτουργία του αναβαθμισμένου **“Προγράμματος Dynamic”**, ενώ άμεσα προγραμματίζεται η εφαρμογή του στη Ρουμανία και ακολούθως στη Σερβία, στην Αλβανία και στην Κύπρο.

Η Alpha Bank συνεχίζει να πρωτοπορεί και να προσφέρει τις πιο σύγχρονες λύσεις στον χώρο των πληρωμών σε συνάρτηση με τις εξελίξεις στις διεθνείς αγορές. Στο πλαίσιο αυτό, τον Φεβρουάριο 2014 παρουσιάστηκε στην ελληνική αγορά το **“Tap ‘n Pay”**, η πρώτη εφαρμογή ανέπαφων συναλλαγών με χρήση κινητού τηλεφώνου (mobile payments) στην Ελλάδα, σε συνεργασία με τη Vodafone και με την υποστήριξη της First Data και της Visa. Αρχικά, η εφαρμογή λειτούργησε πιλοτικά, ενώ από τον Ιούνιο 2014 είναι διαθέσιμη σε όλους τους Πελάτες της Alpha Bank και της Vodafone. Το **“Tap ‘n Pay”** έτυχε ιδιαίτερης προσοχής, με εκτενή άρθρα και αναφορές στον Τύπο, ενώ διακρίθηκε με το **Gold Award** στην κατηγορία E-banking/Contactless Payment Systems στα e-volution awards 2015 και το **Silver Award** στα Ermis Awards 2014. Αξίζει να σημειωθεί ότι ευρίσκεται σε εξέλιξη μελέτη, προκειμένου να εντοπισθούν οι βέλτιστες πρακτικές για τη διεύρυνση του σύγχρονου και αναπτυσσόμενου αυτού τρόπου πληρωμών.

Σημαντική πρόσδοος σημειώθηκε στην προώθηση των καρτών ανέπαφων συναλλαγών (contactless). Άνω των 150.000 τέτοιων καρτών ευρίσκονται σε κυκλοφορία, ενώ αξίζει να σημειωθεί ότι όλες οι χρεωστικές κάρτες Enter της Τραπεζής λειτουργούν πλέον με την τεχνολογία contactless. Η Τράπεζα έχει ήδη δρομολογήσει την αναβάθμιση των πιστωτικών της καρτών με την ενσωμάτωση της τεχνολογίας contactless, προκειμένου όλες οι νέες εκδόσεις και οι επανεκδόσεις καρτών να υποστηρίζουν τον σύγχρονο αυτό τρόπο πληρωμής.

Σημαντικές πρωτοβουλίες ελήφθησαν για την προώθηση των σύγχρονων υπηρεσιών Alpha e-statements και Alpha alerts

μέσω τηλεφωνικών ενεργειών. Το 2014 ενεγράφησαν στην υπηρεσία Alpha e-statements άνω των 40.000 κατόχων καρτών και στην υπηρεσία Alpha alerts άνω των 20.000 κατόχων καρτών, με αποτέλεσμα την παροχή υψηλού επιπέδου υπηρεσιών σε περισσότερους Πελάτες και ταυτοχρόνως τη μείωση του λειτουργικού κόστους και την αύξηση των εσόδων της Τραπεζής.

Σε συνεργασία με τη Visa, η Τράπεζα κέρδισε τον διαγωνισμό που προκήρυξε ο Οργανισμός Αστικών Συγκοινωνιών Αθηνών (Ο.Α.Σ.Α.) το φθινόπωρο του 2014 για τη δυνατότητα αγοράς του συνόλου των προϊόντων κομίστρου του Ομίλου Ο.Α.Σ.Α. μέσω καρτών. Εγκαταστάθηκαν τερματικά ανέπαφων συναλλαγών POS σε όλα τα εκδοτήρια των σταθμών του Μετρό, καθώς και ασύρματα τερματικά ανέπαφων συναλλαγών σε επιλεγμένους σταθμούς λεωφορείων και τραμ. Σε συνεργασία με τη Visa, πραγματοποιήθηκε τα Χριστούγεννα διαγωνισμός για την αύξηση της χρήσεως των καρτών στις συγκοινωνίες των Αθηνών με έντονη διαφημιστική παρουσία στον σταθμό του Μετρό "Σύνταγμα".

Προτεραιότητες για το 2015 αποτελούν η περαιτέρω διείσδυση των καρτών στην πελατειακή βάση της Τραπεζής, η μετεξέλιξη του Προγράμματος Επιβραβεύσεως Bonus στο Πρόγραμμα Επιβραβεύσεως της συνολικής σχέσεως του Πελάτη με την Τράπεζα, η ομαλή ενσωμάτωση των καρτών της Citibank και του Diners Club στα συστήματα της Τραπεζής με παράλληλη αναβάθμιση των προσφερόμενων προϊόντων και υπηρεσιών, καθώς και η περαιτέρω διαφοροποίηση της Τραπεζής σε σύγχρονα και καινοτόμα προϊόντα, όπως τα ψηφιακά πορτοφόλια (Digital Wallets) και οι προσωπικές πληρωμές (Personal Payments).

Χρηματοδότηση Μικρών Επιχειρήσεων

Στον τομέα της χρηματοδότησεως Μικρών Επιχειρήσεων (περιλαμβανομένων των Ελεύθερων Επαγγελματιών), η Alpha Bank παρέχει ένα ευρύ φάσμα προϊόντων και υπηρεσιών, δίδοντας έμφαση στις εξειδικευμένες ανάγκες των Πελατών της. Στο τέλος του 2014, το υπόλοιπο των δανείων προς Μικρές Επιχειρήσεις (με πιστωτικό όριο έως Ευρώ 1 εκατ.) ανήλθε σε Ευρώ 5,64 δισ. Το 2014, στον τομέα των Μικρών Επιχειρήσεων στην Ελλάδα, εδόθη προτεραιότητα:

- Στην ουσιαστική και αποτελεσματική στήριξη των Πιστούχων, και στην εκτέλεση στοχευμένων ενεργειών, ανά ομάδα Πελατών, για τη βέλτιστη διαχείριση του χαρτοφυλακίου σε καθυστέρηση.

- Στην προώθηση χρηματοδοτικών προϊόντων προς τις επιχειρήσεις, για την κάλυψη των βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών τους αναγκών και τη στήριξη των νέων επενδυτικών τους σχεδίων.
- Στη δραστηριοποίηση της Τραπεζής στον πρωτογενή τομέα της αγροτικής παραγωγής, με τη διάθεση των **"Ευέλικτων Προγραμμάτων Συμβολαιακής Επιχειρηματικότητας"**, τα οποία δημιούργησε με σκοπό την παροχή ουσιαστικής στήριξης κάθε υγιούς παραγωγικής προσπάθειας που συνδέεται με τον πρωτογενή τομέα και εκτείνεται έως τη μεταποίηση και την εξαγωγή αγροτικών προϊόντων.
- Στη στήριξη της επιχειρηματικότητας μέσω της συστηματικής προωθήσεως των προγραμμάτων του Εθνικού Ταμείου Επιχειρηματικότητας & Ανάπτυξης (Ε.Τ.Ε.ΑΝ.), καθώς και μέσω της συμμετοχής σε προγράμματα του Εθνικού Στρατηγικού Πλαισίου Αναφοράς (Ε.Σ.Π.Α.) 2007-2013 που διαχειρίζονται τρίτοι φορείς.
- Στην ενίσχυση της εξωστρέφειας των εξαγωγικών επιχειρήσεων μέσω χρηματοδοτήσεώς τους, σε συνεργασία με τον Οργανισμό Ασφαλίσεως Εξαγωγικών Πιστώσεων (Ο.Α.Ε.Π.).

Ειδικότερα, όσον αφορά στη στήριξη των Μικρών Επιχειρήσεων, η Τράπεζα προέβη στην ανάπτυξη μίας νέας ενιαίας σειράς προϊόντων με την ονομασία **"Alpha Στήριξη"**, η οποία απευθύνεται εξίσου σε φυσικά και σε νομικά πρόσωπα. Η εν λόγω σειρά προϊόντων έχει στόχο την επίτευξη των διαδικασιών εξυγίανσεως του χαρτοφυλακίου Μικρών Επιχειρήσεων και την επίτευξη βιώσιμων ρυθμίσεων, στο πλαίσιο της πλήρους εναρμονίσεως των προϊόντων ρυθμίσεως με το πρότυπο των ορισμών που έχουν θεσπισθεί, σύμφωνα με την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής αριθ. 42/30.5.2014 της Τραπεζής της Ελλάδος, ως αυτή τροποποιήθηκε με την Πράξη της Εκτελεστικής Επιτροπής της Ελλάδος αριθ. 47/9.2.2015. Τον Ιούνιο 2014 η Τράπεζα προώθησε τα **"Ευέλικτα Προγράμματα Συμβολαιακής Επιχειρηματικότητας"** και έχει ήδη συνάψει τις οκτώ πρώτες συνεργασίες με τις κάτωθι εξαγωγικού προσανατολισμού ηγετικές επιχειρήσεις εμπορίας, μεταποίησης και διαθέσεως αγροτικών προϊόντων: Σιαρκός Α.Ε., Π.Ν. Πέττας Α.Β.Ε.Ε., Δ. Νομικός Α.Β.Ε.Κ., Κάπα Σίγμα Βαμβακουργία Α.Β.Ε.Ε., Αφοί Καραγιώργου Α.Β.Ε.Ε., Κρόνος Α.Ε., Intercomm Foods S.A., Ε. & Δ. Κόντος Α.Ε.

Με τα **"Ευέλικτα Προγράμματα Συμβολαιακής Επιχειρηματικότητας"** η Τράπεζα:

- Στήριζει την παραγωγική διαδικασία και χρηματοδοτεί μέρος

του κόστους παραγωγής των αγροτικών προϊόντων κατά τη διάρκεια της καλλιεργητικής περιόδου.

- Ενισχύει τη ρευστότητα των επιχειρήσεων που συνδέονται με την αγροτική παραγωγή (μεταποιητική/εξαγωγική επιχείρηση, επιχειρήσεις εμπορίας αγροεφοδίων κ.ά.).
- Αποσκοπεί στην αμοιβαίως επικερδή συνεργασία μεταξύ των παραγωγών και των επιχειρήσεων εμπορίας, μεταποιήσεως και εξαγωγής αγροτικών προϊόντων.

Τα **"Ευέλικτα Προγράμματα Συμβολαιακής Επιχειρηματικότητας"** είναι στρατηγικής σημασίας για την Τράπεζα, καθώς αναμένεται ότι θα συμβάλουν:

- Στην προσέλκυση των καταθέσεων και του συναλλακτικού κυκλώματος των αγροτών και των αγροτικών επιχειρήσεων.
- Στην ανάπτυξη των δυνατοτήτων σταυροειδών πωλήσεων (cross selling) λοιπών τραπεζικών εργασιών προς τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις εμπορίας αγροεφοδίων (εγκατάσταση τερματικών POS, λύσεις ηλεκτρονικής τραπεζικής κ.ά.).
- Στον εκσυγχρονισμό του συναλλακτικού κύκλου της αγροτικής οικονομίας και στην ορθολογικότερη οργάνωση των συνδεδεμένων επιχειρήσεων.

Το 2014 η Τράπεζα ολοκλήρωσε επιτυχώς τη λειτουργική ενοποίησή της με την Εμπορική Τράπεζα και συνέχισε την προώθηση των ευέλικτων χρηματοδοτικών προϊόντων της σειράς **"Alpha Επιχειρώ"** στο σύνολο των Επιχειρήσεων-Πελατών, με στόχο να ανταποκριθεί αποτελεσματικά σε νέα αιτήματα χρηματοδοτήσεως καλύψεως βραχυπρόθεσμων αναγκών για κεφάλαιο κινήσεως ή και επενδυτικών δαπανών για επαγγελματική στέγη και εξοπλισμό. Επίσης, συνεχίσθηκαν οι ενέργειες για τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου δανείων Μικρών Επιχειρήσεων μέσω στοχευμένων αναθέσεων προς το δίκτυο Καταστημάτων για την παροχή ευέλικτων λύσεων, με σκοπό την κάλυψη των αναγκών τους στις νέες συνθήκες της αγοράς.

Για την ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας των Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων, η Τράπεζα σε συνεργασία με το Ε.Τ.Ε.ΑΝ. συνέχισε τη διάθεση του προγράμματος **"ΤΕΠΙΧ - Επιχειρηματική Επανεκκίνηση"**. Το εν λόγω Πρόγραμμα εξασφαλίζει 50% άτοκνη συγχρηματοδότηση, με σκοπό την άμεση προώθηση ρευστότητας για την κάλυψη των αναπτυξιακών και επενδυτικών αναγκών των εν λόγω επιχειρήσεων, και λήγει, κατόπιν παρατάσεώς του, την 31.10.2015. Έως την 31.12.2014, ενεκρίθησαν 736 αιτήσεις συνολικού ύψους Ευρώ 137,86 εκατ., ενώ το συνολικό ποσό εκταμιεύσεων ανήλθε σε Ευρώ 96,77 εκατ.

Μέσω της δράσεως **"ΤΕΠΙΧ - Ταμείο Εγγυοδοσίας"** συνεχίσθηκε η χορήγηση δανείων αναπτυξιακού χαρακτήρα με την εγγύηση, έως 80%, του Ε.Τ.Ε.ΑΝ. για την κάλυψη επενδυτικών σχεδίων και αναγκών κεφαλαίων κινήσεως έναντι εκκωρήσεως επιχορηγήσεως. Υποβλήθηκαν 96 αιτήσεις συνολικού ύψους Ευρώ 30,28 εκατ. με συνολικό ποσό εκταμιεύσεων, έως την 31.12.2014, ύψους Ευρώ 21,37 εκατ. Παράλληλα, εντός του 2014 ολοκληρώθηκε το **"Πρόγραμμα Εκδόσεως Εγγυητικών Επιστολών"**, το οποίο ενίσχυσε τη ρευστότητα των Μεσαίων, των Μικρών και των Πολύ Μικρών Επιχειρήσεων με την παροχή 50% εγγυήσεως του Ε.Τ.Ε.ΑΝ. για την έκδοση χαρτοφυλακίου εγγυητικών επιστολών έως Ευρώ 150 κιλ. ανά επιχείρηση.

Τον Δεκέμβριο 2014, στο πλαίσιο της επιτυχούς συνεργασίας με το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων (European Investment Fund) για την προώθηση Συγχρηματοδοτούμενων Προγραμμάτων JEREMIE (Joint European Resources for Micro to Medium Enterprises), η Τράπεζα διαπραγματεύθηκε τη διάθεση του νέου προγράμματος **JEREMIE FRFSI**, το οποίο, έως το τέλος του 2015, θα παρέχει δανειοδότηση σε Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις με 50% άτοκνη συγχρηματοδότηση για την πραγματοποίηση των επενδυτικών και αναπτυξιακών τους σχεδίων.

Επιπλέον, στο πλαίσιο της προωθήσεως των ιδιωτικών επενδύσεων στη χώρα, η Alpha Bank συνέχισε αδιάλειπτα το 2014 τη συμμετοχή της σε χρηματοδοτήσεις επενδυτικών σχεδίων, τα οποία εντάσσονται σε προγράμματα Ε.Σ.Π.Α., διαχειριζόμενα από τρίτους φορείς (ΕΦΕΠΑΕ, Περιφέρειες) και παρείχε δανισμό με ανταγωνιστικούς όρους, ενώ συνέβαλε αποφασιστικά στην παρακολούθηση της πραγματοποιήσεώς τους.

Με σκοπό την ενίσχυση της εξαγωγικής δραστηριότητας των επιχειρήσεων, η Alpha Bank, σε συνεργασία με τον Ο.Α.Ε.Π., εξακολούθησε να προωθεί στις εξαγωγικές επιχειρήσεις το ασφαλιστικό πρόγραμμα **"Εξωστρέφεια"**. Σύμφωνα με αυτό, ο εξαγωγέας, αφού ασφαλισθεί από τον Ο.Α.Ε.Π. σε ποσοστό 80% έναντι κινδύνου μη πληρωμής, απευθύνεται στην Τράπεζα προκειμένου να εξασφαλίσει χρηματοδότηση έως Ευρώ 1 εκατ. μέσω του προϊόντος **"Alpha Ανάπτυξη Εξαγωγών"**, με ιδιαίτερα ευνοϊκούς όρους αποπληρωμής και χωρίς απαίτηση για παροχή εμπράγματων εξασφαλίσεων.

Καταθετικά Προϊόντα

Το 2014 χαρακτηρίστηκε από διακυμάνσεις των υπολοίπων των καταθέσεων του ελληνικού τραπεζικού συστήματος, που τελικώς οδήγησαν σε συνολικές απώλειες ύψους Ευρώ 3 δισ.,

βάσει στοιχείων της Τραπεζής της Ελλάδος. Η μεγαλύτερη μείωση σημειώθηκε τον Δεκέμβριο του 2014 και αποδίδεται στην πολιτική αβεβαιότητα. Η Alpha Bank κατά τη διάρκεια του έτους κατάφερε να επιτύχει σημαντική αύξηση των συνολικών καταθέσεων ιδιωτών και επιχειρήσεων στην Ελλάδα και αύξηση του μεριδίου καταθέσεων της.

Κατά τη διάρκεια των πρώτων μηνών του 2014 κατεγράφη μείωση των καταθέσεων ιδιωτών και επιχειρήσεων της χώρας, οι οποίες χρησιμοποιήθηκαν κυρίως για την κάλυψη φορολογικών υποχρεώσεων και τρεχουσών αναγκών.

Το δεύτερο τρίμηνο του 2014 εισέρρευσαν στο τραπεζικό σύστημα περί τα Ευρώ 2 δισ., προερχόμενα κυρίως από την κατηγορία των επιχειρήσεων. Η Τράπεζα απορρόφησε σημαντικό ποσοστό του ως άνω ποσού, με αποτέλεσμα την αύξηση του μεριδίου της.

Το τρίτο τρίμηνο του 2014 συνεχίστηκε η εισροή καταθέσεων στο τραπεζικό σύστημα συνολικού ύψους Ευρώ 1,7 δισ. Η Τράπεζα, στο τέλος Σεπτεμβρίου, ολοκλήρωσε την εξαγορά των εργασιών Λιανικής Τραπεζικής της Citibank στην Ελλάδα, η οποία συνέβαλε ουσιαστικά στη συνολική αύξηση των καταθέσεων της Τραπεζής.

Το τελευταίο τρίμηνο του 2014 οι καταθέσεις του τραπεζικού συστήματος μειώθηκαν κατά Ευρώ 4,5 δισ. κυρίως λόγω της πολιτικής αβεβαιότητας. Δεδομένου ότι το ποσοστό της μείωσης στην Alpha Bank ήταν σημαντικά μικρότερο του μεριδίου αγοράς, το συνολικό μερίδιο καταθέσεων της Τραπεζής τελικά αυξήθηκε στο τέλος του 2014.

Με στόχο την περαιτέρω αποκλιμάκωση του κόστους των προθεσμιικών καταθέσεων και την αύξηση του μεριδίου της στην αγορά, η Τράπεζα προέβη στις ακόλουθες ενέργειες:

- Μείωση του ανώτατου επιτοκίου των προθεσμιικών καταθέσεων εννέα φορές κατά τη διάρκεια του έτους, σε συνάρτηση με τις συνθήκες της αγοράς.
- Διάθεση των προθεσμιικών καταθέσεων **“Alpha Προθεσμιική με Bonus”** διάρκειας τριών (3), έξι (6) και δώδεκα (12) μηνών, οι οποίες συγκέντρωσαν σημαντικό ποσοστό του συνολικού ενεργητικού των προθεσμιικών καταθέσεων ιδιωτών σε Ευρώ.
- Εφαρμογή στρατηγικής ανατιμολόγησης του μεγαλύτερου μέρους του χαρτοφυλακίου προθεσμιών μέσω προνομιακής τιμολογήσεώς τους διάρκειας έξι μηνών.

Οι ανωτέρω ενέργειες συνέβαλαν στην αισθητή μείωση του

μέσου επιτοκίου των νέων προθεσμιικών καταθέσεων ιδιωτών καθώς και του κόστους του μεσοσταθμικού χαρτοφυλακίου προθεσμιικών καταθέσεων.

Επίσης, εντός του έτους πραγματοποιήθηκε δύο φορές μείωση των επιτοκίων στο σύνολο των λογαριασμών όψεως και ταμειοτηρίου τόσο των ιδιωτών, όσο και των επιχειρήσεων.

Η Τράπεζα παρουσίασε το 2014 τα κάτωθι νέα προϊόντα καταθέσεων:

- **“Alpha Προθεσμιική με Bonus”**: Οι νέες προθεσμιικές καταθέσεις ξεκίνησαν να διατίθενται τον Δεκέμβριο 2013. Κατά τη διάρκεια του 2014 εμπλουτίστηκαν περαιτέρω και σήμερα διατίθενται για διάρκεια τριών (3), έξι (6) και δώδεκα (12) μηνών και για κλίμακες ποσών από Ευρώ 10.000, Ευρώ 30.000 και Ευρώ 50.000. Το ανταγωνιστικό τους πλεονέκτημα βασίζεται στον συνδυασμό του οφέλους από το προνομιακό κλιμακούμενο επιτόκιο και του πλέον επιτυχημένου **“Προγράμματος Επιβραβεύσεως Συναλλαγών Bonus”**. Τα προϊόντα επιβραβεύουν με χιλιάδες Bonus πόντους, μέρος των οποίων προκαταβάλλεται στην έναρξη της προθεσμιικής καταθέσεως. Οι Bonus πόντοι που αναλογούν στην “Alpha Προθεσμιική με Bonus” μπορούν να εξαργυρωθούν στους Συνεργάτες του Προγράμματος Bonus σε πληθώρα αγαθών όπως αεροπορικά εισιτήρια, ηλεκτρονικά είδη, καύσιμα χωρίς Φ.Π.Α., είδη καθημερινής χρήσεως και πολλά άλλα.
- **“Alpha Πρόσδος”**: Από τον Ιούλιο 2014 ξεκίνησε η διάθεση τριών νέων προθεσμιικών καταθέσεων δωδεκάμηνης διάρκειας για ποσά από Ευρώ 20.000, Ευρώ 50.000 και Ευρώ 100.000. Οι νέες καταθέσεις συνδυάζουν ανταγωνιστικό κλιμακούμενο επιτόκιο αυξανόμενο ανά δύο μήνες, δυνατότητα ολικής αναλήψεως του κεφαλαίου χωρίς κόστος στην επέτειο του προϊόντος, αλλά και δυνατότητα προσθήκης κεφαλαίου κατά τη διάρκεια της δέμηνης περιόδου.
- Σύνθετες Προθεσμιικές Καταθέσεις **“Extra Profit Euro”** και **“Extra Profit US Dollar”**: Τα νέα προϊόντα διατέθηκαν για συγκεκριμένες περιόδους εγγραφών τον Νοέμβριο και τον Δεκέμβριο σε Πελάτες Alpha Prime Personal Banking και Private Banking. Βασικό χαρακτηριστικό των νέων προϊόντων αποτελεί η ύπαρξη αφενός, σταθερού (συμβατικού) και εγγυημένου επιτοκίου της Προθεσμιικής Καταθέσεως και αφετέρου, πρόσθετου επιτοκίου “Extra Profit” που αποδίδεται στον καταθέτη στην περίπτωση πληρώσεως μίας περιγραφόμενης συνθήκης, η οποία βασίζεται στην ισοτιμία EUR/USD.

Επιπλέον των ανωτέρω προϊόντων, σημαντική ήταν η συμβολή και των κάτωθι προϊόντων στη διακράτηση καταθέσεων:

- **“Νέα Alpha Plus!”** – Συνδυαστικά Προγράμματα Προθεσμιικών Καταθέσεων με Αμοιβαία Κεφάλαια: Σε ένα περιβάλλον διαρκούς αποκλιμακώσεως των επιτοκίων των καταθέσεων, τα προϊόντα της κατηγορίας Alpha Plus! συνέβαλαν καθοριστικά στη διακράτηση κεφαλαίων Πελατών υψηλής οικονομικής επιφάνειας, καθώς και στην αύξηση του ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων. Επιπλέον, στο σύνολό τους, κατάφεραν να εξασφαλίσουν ιδιαίτερα υψηλές αποδόσεις λόγω των ευνοϊκών συνθηκών που διατηρήθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους στις αγορές που επενδύουν.
- **“Alpha Νέα Εποχή”**: Τα προϊόντα συγκέντρωσαν σημαντικό μέρος επί του ενεργητικού των προθεσμιικών καταθέσεων ιδιωτών σε ευρώ. Το βασικό τους χαρακτηριστικό είναι ότι εξασφαλίζουν ανταγωνιστικές αποδόσεις αυξανόμενες ανά τρίμηνο για συνολική διάρκεια δώδεκα μηνών.
- **“Alpha 1|2|3”**: Η σειρά προϊόντων Alpha 1|2|3 κατά τη διάρκεια του 2014 σημείωσε σημαντική αύξηση υπολοίπων.
- Επίσης, εκδόθηκε αποκλειστικά για την Alpha Bank το παιδικό βιβλίο με τίτλο **“Ως το φεγγάρι κι ακόμα παραπέρα...”**, ως νέο δώρο καλωσορίσματος στον παιδικό λογαριασμό, το οποίο προάγει με συμβολικό τρόπο την αξία της αποταμίεως, αλλά και της επιβραβεύσεως κάθε προσπάθειας.

Στα μέσα του 2013 περί τα 100 επιπλέον Καταστήματα προστέθηκαν στο δίκτυο των Alpha Prime Personal Banking Καταστημάτων, το οποίο αριθμεί πλέον συνολικά 225 Καταστήματα. Η επέκταση της Υπηρεσίας είχε ως αποτέλεσμα τη σημαντική αύξηση των πωλήσεων το 2014 όχι μόνο σε απόλυτα, αλλά και σε ποσοστιαία μεγέθη σε σχέση με το σύνολο της Τραπεζής.

Η σημαντικότερη εξέλιξη για την Υπηρεσία το 2014 ήταν η εξαγορά των εργασιών Λιανικής Τραπεζικής της Citibank στην Ελλάδα. Η Alpha Bank, μέσω του Citigold, απέκτησε πρόσβαση στην πλέον αναγνωρισμένη υπηρεσία Personal Banking παγκοσμίως. Η εν λόγω συμφωνία θα συμβάλει σημαντικά στον εμπλουτισμό των παρεχόμενων προϊόντων και υπηρεσιών προς τους Πελάτες υψηλής οικονομικής επιφάνειας της Τραπεζής. Από τα μέσα του έτους υπήρξε στενή συνεργασία με τα Στελέχη του πρώην Δικτύου Καταστημάτων της Citibank στην Ελλάδα, ώστε να διασφαλισθεί η επιχειρησιακή συνέχεια και η παροχή ποιοτικών υπηρεσιών μετά από τη νομική συγχώνευση, και ετέθησαν οι βάσεις για τη συνένωση του Alpha Prime Personal Banking και του Citigold στη νέα Υπηρεσία με την

ονομασία Alpha Bank Gold Personal Banking.

Δεδομένης της εκροής καταθέσεων, η οποία ξεκίνησε από το τέλος του 2014 κυρίως λόγω της πολιτικής αβεβαιότητας, κυριότερος στόχος αναδεικνύεται η ενίσχυση της καταθετικής βάσεως. Η αποκατάσταση της σταθερότητας και η ενίσχυση του κλίματος εμπιστοσύνης θα συντελέσουν σημαντικά στην επαναπροσέλκυση καταθέσεων.

Τραπεζοασφαλιστικές Εργασίες

Η Τράπεζα προσφέρει μία πλήρη σειρά ασφαλιστικών προϊόντων με στόχο την κάλυψη των αναγκών των Πελατών της. Τα προϊόντα αυτά είτε είναι συνδεδεμένα με άλλα προϊόντα και υπηρεσίες της Τραπεζής είτε αποτελούν αυτοτελή ασφαλιστικά προγράμματα και αφορούν στις κατηγορίες γενικών ασφαλίσεων και ασφαλίσεων ζωής, καθώς και των επενδυτικών-αποταμιευτικών ασφαλιστικών προγραμμάτων. Ειδικότερα, τα επενδυτικά-αποταμιευτικά ασφαλιστικά προγράμματα, τα οποία είναι υποκατηγορία των ασφαλίσεων ζωής, παρέχονται από την ασφαλιστική Εταιρία του Ομίλου **AlphaLife A.A.E.Z.**, ενώ τα προϊόντα γενικών ασφαλίσεων και ασφαλίσεων ζωής μέσω της μακροχρόνιας συνεργασίας με την **AXA Ασφαλιστική Α.Ε.**

Το μέγεθος της ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς μειώθηκε κατά 0,6% το 2014, καθώς επηρεάστηκε κυρίως από την πτώση των γενικών ασφαλίσεων. Συγκεκριμένα, οι γενικές ασφαλίσεις παρουσίασαν μείωση κατά 9,6%, ενώ οι ασφαλίσεις ζωής σημείωσαν αύξηση κατά 11,4%.

Όσον αφορά στις ενυπόθηκες ασφαλίσεις, παρά τη συνεχιζόμενη μείωση των κορηγήσεων νέων δανείων και της τιμολογήσεως των ασφαλιστρών λόγω του έντονου ανταγωνισμού, η παραγωγή των γενικών ασφαλίσεων, μέσω της AXA Ασφαλιστικής, παρέμεινε σχεδόν σταθερή. Στους Πελάτες που έχουν ασφαλισμένη την ενυπόθηκη κατοικία τους στην AXA Ασφαλιστική μέσω της Τραπεζής δόθηκε η ειδική εκπαιδευτική προσφορά **“Ένας Μήνας Δωρεάν Ασφαλίσεως”** στο πρόγραμμα ασφαλίσεως αυτοκινήτου **“Alpha Safe Auto”**. Από την 1.4.2014, τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ενυπόθηκων ακινήτων της πρώην Εμπορικής Τραπεζής που έχουν συναφθεί με την Crédit Agricole Insurance, ανανεώνονται μέσω της συνεργαζόμενης ασφαλιστικής εταιρίας AXA Ασφαλιστική.

Στις ασφαλίσεις αυτοκινήτου, σε συνεργασία με την AXA Ασφαλιστική, διατίθεται το πρόγραμμα **“Alpha Safe Auto”**. Προκειμένου να ενισχυθεί η ανταγωνιστικότητα του εν λόγω προγράμματος, η AXA Ασφαλιστική προέβη, από τον Ιούνιο 2014, σε

σημαντική μείωση των ασφαλιστρών, σύμφωνα με συγκεκριμένες παραμέτρους τιμολογήσεως, γεγονός που το κατέστησε ένα από τα ανταγωνιστικότερα προγράμματα της αγοράς.

Στις ασφαλίσσεις ζωής, σε συνεργασία με τη Βιοϊατρική Α.Ε. και την ΑΧΑ Ασφαλιστική, προσφέρεται το πρόγραμμα **“Alpha Υγεία για Όλους”** που διατίθεται πλέον και σε μορφή ομαδικού προγράμματος για τους υπάλληλους εταιριών που συνεργάζονται με την Τράπεζα. Σημειώνεται ότι το 2014 ολοκληρώθηκαν οι ενέργειες για την ένταξη της ΑΧΑ Ασφαλιστικής ως “Μεγάλου Συνεργάτη” στο Πρόγραμμα Επιβραβεύσεως Συναλλαγών Bonus, με αποτέλεσμα να δίδεται η δυνατότητα περαιτέρω προώθησεως των τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων και παράλληλα να προσφέρονται τα οφέλη εξαργυρώσεως και συγκεντρώσεως πόντων του Προγράμματος στους Πελάτες της ΑΧΑ.

Αναφορικά με τα επενδυτικά-αποταμιευτικά ασφαλιστικά προγράμματα η Τράπεζα, σε συνεργασία με την AlphaLife, προσφέρει στους Πελάτες της τα προγράμματα **“Alpha Σχέδιο Ζωής”** και **“Alpha Προοπτική”**. Το “Alpha Σχέδιο Ζωής”, βελτιώθηκε ακόμη περισσότερο, ώστε να αποτελεί μία άκρως ελκυστική πρόταση προς τους Πελάτες για τη σταδιακή δημιουργία εγγυημένου κεφαλαίου μέσω συστηματικής αποταμιεύσεως. Παράλληλα, με το Alpha Προοπτική” δημιουργήθηκαν νέες προτάσεις που συνδυάζουν το εν λόγω Πρόγραμμα με προθεσμιακή κατάθεση, οι οποίες συνετέλεσαν το 2014 σε αύξηση της νέας παραγωγής μέσω των Καταστημάτων κατά 37%, συγκριτικά με το 2013.

Το 2014 η συνολική παραγωγή ασφαλιστρών των επενδυτικών-αποταμιευτικών ασφαλιστικών προγραμμάτων που διετέθησαν από το δίκτυο Καταστημάτων της Τραπέζης, σε συνεργασία με την AlphaLife, ήταν αυξημένη κατά 34% σε σχέση με το 2013.

Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις

Η μακρά περίοδος οικονομικής υφέσεως αποτυπώθηκε σε μεγάλο βαθμό στην εγχώρια πιστωτική επέκταση, καθώς ο ετήσιος ρυθμός μεταβολής της χρηματοδοτήσεως του τραπεζικού συστήματος προς τις επιχειρήσεις παρέμεινε σε αρνητικό έδαφος καθ’ όλη τη διάρκεια του 2014. Ωστόσο, τάση ανακοπής της αρνητικής του πορείας παρατηρήθηκε κατά τους τελευταίους μήνες του έτους.

Η Τράπεζα παρέμεινε και το 2014 κοντά στους Πελάτες της

με την παροχή έγκαιρης και αποτελεσματικής στήριξης των αναγκών τους, βάσει των προβλεπόμενων πιστωτικών κριτηρίων. Επίσης, προχώρησε στην αναδιάρθρωση του δανειακού χαρτοφυλακίου, όπου κρίθηκε απαραίτητο, προκειμένου να συμβάλει αποτελεσματικά στην ομαλή εξυπηρέτηση των υποχρεώσεων των Πελατών της. Παράλληλα, συνέχισε την πολιτική διασφάλισης των απαιτήσεών της μέσω της λήψεως πρόσθετων εξασφαλίσεων, η οποία κρίνεται επιβεβλημένη υπό το ισχύον οικονομικό πλαίσιο.

Το συνολικό υπόλοιπο των χορηγήσεων της Τραπέζης προς Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις διαμορφώθηκε σε Ευρώ 7,6 δισ. περίπου με τη διατήρηση σημαντικού μεριδίου αγοράς, γεγονός ενδεικτικό της έμπρακτης στήριξης προς τους Πελάτες και ειδικότερα τις μεγαλύτερες ελληνικές επιχειρήσεις. Ο ρόλος της Τραπέζης ως Συντονιστού της πλειονότητας των κοινοπρακτικών δανείων της αγοράς είναι ιδιαίτερα σημαντικός προς την κατεύθυνση της χρηματοδοτικής στήριξης των Πελατών της. Με την αρωγή των συμμετεχουσών –ελληνικών κυρίως– τραπεζών, η Alpha Bank παρέιχε την αναγκαία ρευστότητα στις επιχειρήσεις μέσω αναδιαρθρώσεως/επιμηκύνσεως των δανειακών τους υποχρεώσεων, με γνώμονα τη στήριξη της επιχειρηματικότητας και της βιωσιμότητάς τους σε μία δύσκολη οικονομική περίοδο για τη χώρα.

Όσον αφορά στη λήψη εξασφαλίσεων, η επανεξέταση των κινδύνων υπό το πρίσμα των δυσμενών οικονομικών συνθηκών οδήγησε σε επαύξηση των εξασφαλίσεων ήδη από τα προηγούμενα έτη και συνεχίσθηκε το 2014 ως ένα από τα μέσα αντισταθμίσεως των αυξημένων πιστωτικών κινδύνων. Το σύνολο των εξασφαλίσεων καλύπτει σημαντικό ποσοστό των πιστοδοτικών υπολοίπων.

Το 2014, το εγχώριο τραπεζικό σύστημα συνέχισε να αντιμετωπίζει σημαντικές προκλήσεις, με κυριότερη την ανάγκη διαχειρίσεως των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Σε αυτό το πλαίσιο, η πιστοληπτική ικανότητα των Επιχειρήσεων-Πελατών της Τραπέζης μειώθηκε σε σημαντικά μικρότερο βαθμό σε σχέση με το υπόλοιπο τραπεζικό σύστημα, με αποτέλεσμα ένα υψηλό ποσοστό των χρηματοδοτήσεων να εμπίπτουν στη ζώνη των πιστούχων αποδεκτού, μέσου και χαμηλού κινδύνου. Η αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων, αποτιμήθηκε θετικά κατά τον πρόσφατο Έλεγχο της Ποιότητας των Στοιχείων του Ενεργητικού (Asset Quality Review) που διενεργήθηκε από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

Οι ανωτέρω διαχειριστικές ενέργειες είχαν ως συνέπεια τη διατήρηση των εσόδων από προμήθειες και καθαρούς τόκους

χορηγήσεων σε ικανοποιητικό επίπεδο, το συνολικό ύψος των οποίων το 2014 ανήλθε σε Ευρώ 470 εκατ. περίπου. Το αποτέλεσμα ήταν να καλυφθεί το κόστος χρήματος, να απορροφηθεί η αύξηση των προβλέψεων για επισφάλειες και τελικά, να διατηρηθούν η ικανοποιητική αποδοτικότητα και η ποιότητα του χαρτοφυλακίου. Η εξισορρόπηση των εσόδων μεταξύ των προμηθειών που εισπράττονται από διαμεσολαβητικές εργασίες της Τραπέζης και των καθαρών τόκων που προκύπτουν από τη διαχείριση του ενεργητικού και του παθητικού αποτελεί μόνιμη στρατηγική επιλογή αναπτύξεως της Τραπέζης.

Επιδίωξη της Τραπέζης είναι η συνέχιση της αποτελεσματικής διαχειρίσεως των Πελατών της τόσο ως προς τα έσοδα/την αποδοτικότητα, όσο και ως προς τη μείωση των πιστωτικών και λειτουργικών κινδύνων. Εφόσον δε, το οικονομικό περιβάλλον σταθεροποιηθεί και βελτιωθεί περαιτέρω, στόχος είναι η ανάπτυξη χορηγήσεων και λοιπών εργασιών επιλεκτικά σε Πελάτες αποδεκτού πιστωτικού κινδύνου.

Χρηματοδότηση Ναυτιλίας

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται, με επιτυχία, στον χώρο των χρηματοδοτήσεων και της παροχής εξειδικευμένων τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών (εμβάσματα, μετατροπές νομισμάτων, χρηματοοικονομικά προϊόντα διαχειρίσεως κινδύνων κ.ά.) προς την ελληνόκτητη ποντοπόρο ναυτιλία (εταιρίες που ελέγχουν κυρίως πλοία υγρού και ξηρού φορτίου), αλλά και την ελληνική ακτοπλοΐα κατά τα τελευταία 17 έτη.

Η Τράπεζα παραμένει ένας από τους βασικούς χρηματοδότες της ελληνικής ναυτιλίας. Στο πλαίσιο αυτό, το 2014 χορηγήθηκε μικρός αριθμός νέων δανείων με συντηρητικά κριτήρια. Συνολικά, το ναυτιλιακό χαρτοφυλάκιο ανήλθε την 31.12.2014 σε Ευρώ 2,1 δισ. περίπου, εκ των οποίων ποσοστό 86% αφορούσε στην ποντοπόρο ναυτιλία (46% πλοία ξηρού φορτίου, 40% δεξαμενόπλοια, 5% πλοία μεταφοράς εμπορευματοκιβωτίων) και 9% στην ακτοπλοΐα. Παράλληλα, η Τράπεζα με τις χρηματοδοτήσεις ισχυροποίησε τη θέση της στον ναυτιλιακό κλάδο μέσω σημαντικής αυξήσεως του όγκου εργασιών όσον αφορά στην παροχή τραπεζικών προϊόντων (παραδοσιακών ή/και εξειδικευμένων).

Παρά τις διακυμάνσεις της ναυλαγοράς, αλλά και της παγκόσμιας οικονομίας, οι Έλληνες πλοιοκτήτες διατηρούν την προτίμησή τους, αλλά και τη δυναμική τους στον κλάδο. Ο τραπεζικός δανεισμός παραμένει, αν και περιορισμένος σήμερα, το βασικό μέσο αντήλησεως κεφαλαίων. Συνεπώς, στόχος της Τραπέζης θα παραμείνει η μέγιστη δυνατή ανταπόκριση στα

αιτήματα των Πελατών της.

Στα τέλη του 2014, η Τράπεζα ολοκλήρωσε επιτυχώς την (πρώτη μεταξύ ελληνικών τραπεζών) τιτλοποίηση ναυτιλιακών δανείων αντλώντας ρευστότητα ύψους Δολλάρια 500 εκατ.

Χρηματοδοτική Μίσθωση

Παρά τις εξαιρετικά αντίξοες οικονομικές συνθήκες που επικράτησαν και το 2014, η Εταιρία του Ομίλου Alpha Leasing βελτίωσε σημαντικά την κατάταξή της στον τομέα των νέων εργασιών του κλάδου των χρηματοδοτικών μισθώσεων και κατέλαβε τη δεύτερη θέση έναντι της τρίτης θέσεως στην προηγούμενη χρήση.

Τα συνολικά έσοδα της χρήσεως 2014 ανήλθαν σε Ευρώ 23,9 εκατ., μειωμένα κατά 8,8% σε σχέση με το 2013, κυρίως λόγω των διαδοχικών μειώσεων του επιτοκίου Euribor, της επιλεκτικής απομολύσεως του ισολογισμού, καθώς επίσης και των ρυθμίσεων υφιστάμενων χρηματοδοτικών μισθώσεων. Παρά ταύτα, η νέα παραγωγή ανήλθε σε Ευρώ 50 εκατ. από Ευρώ 29 εκατ. κατά το περασμένο έτος και οι εισπράξεις του τελευταίου εξαμήνου αυξήθηκαν κατά 13%. Το προ απομειώσεων χαρτοφυλάκιο απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις μειώθηκε κατά 2,5% και διαμορφώθηκε σε Ευρώ 862 εκατ. έναντι Ευρώ 884 εκατ. στο τέλος του 2013. Η Εταιρία του Ομίλου Alpha Leasing κατατάσσεται στην τρίτη θέση του κλάδου των χρηματοδοτικών μισθώσεων, σύμφωνα με το υπολειπόμενο κεφάλαιο των συμβάσεων χρηματοδοτικής μισθώσεως.

Η διατήρηση ισχυρού δείκτη καλύψεως των καθυστερήσεων οδήγησε σε πρόσθετες προβλέψεις για την απομείωση επισφαλών απαιτήσεων ύψους Ευρώ 20 εκατ. Ως εκ τούτου, ενισχύθηκε περαιτέρω το απόθεμα των προβλέψεων, το οποίο διαμορφώθηκε σε Ευρώ 92,4 εκατ. στο τέλος του 2014 και αποτέλεσε το 11% του χαρτοφυλακίου έναντι του 8% το 2013. Η επάρκεια των προβλέψεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και η εξασφάλιση ισχυρής κεφαλαιακής επάρκειας είναι και παραμένουν βασικοί στόχοι της Εταιρίας προκειμένου να ανταπεξέλθει αποτελεσματικά στην κρίση. Η ισχυρή κεφαλαιακή της βάση την κατατάσσει στην πρώτη θέση στον κλάδο των χρηματοδοτικών μισθώσεων.

Στο περιβάλλον αυτό, η Εταιρία συνέχισε και το 2014 την προσπάθεια ενεργού διαχειρίσεως του χαρτοφυλακίου χρηματοδοτικών μισθώσεων και εστίασε στην άμεση αντιμετώπιση των οικονομικών δυσχερειών των Πελατών μέσω αναδιαρθρώσεων και ρυθμίσεων οφειλών με ταυτόχρονη λήψη επιπλέον

εξασφαλίσεων, ούτως ώστε να διασφαλίζονται τα συμφέροντα των Μετόχων και η βιωσιμότητα των Πελατών της. Επιπλέον, έγιναν οργανωτικές, διαδικαστικές και κανονιστικές αλλαγές, καθώς επίσης και προωθητικές ενέργειες, παρ' όλη τη βούληση για επιλεκτικές νέες εργασίες.

Η Alpha Leasing, με οδηγό την αποκτηθείσα εμπειρία των προηγούμενων ετών και την παράλληλη εφαρμογή συνετής τιμολογιακής πολιτικής, στηρίζει τους Πελάτες της με την παροχή χρηματοδοτήσεων σε τομείς που έχουν προοπτική σημαντικής ανάπτυξης κατά τα επόμενα έτη και με την εξεύρεση λύσεων σε περίπτωση δυσκολίας αποπληρωμής των υποχρεώσεών τους.

Εργασίες Factoring

Η Εταιρία του Ομίλου ABC Factors, μέσω της οποίας η Τράπεζα δραστηριοποιείται στον τομέα των υπηρεσιών factoring, είναι από το 1995 μέλος της διεθνούς ενώσεως Factors Chain International (FCI) και από το 2006 μέλος της International Trade & Forfeiting Association (I.T.F.A.) σχετικά με τις υπηρεσίες forfaiting, ενώ το 2009 αποτέλεσε ένα από τα ιδρυτικά μέλη της Ελληνικής Ενώσεως Factoring (E.E.F.).

Η βελτίωση της δραστηριότητας της Ελληνικής Οικονομίας το 2014 αντικατοπτρίστηκε στον συνολικό κύκλο εργασιών της αγοράς υπηρεσιών factoring, η αξία του οποίου αυξήθηκε κατά 7,5% σε σχέση με το 2013 και διαμορφώθηκε σε Ευρώ 13 δισ. Η εν λόγω αύξηση οφείλεται κυρίως στην αύξηση των εργασιών του εξαγωγικού factoring.

Η Εταιρία επέτυχε σημαντική αύξηση του κύκλου εργασιών της (αξία των επιχειρηματικών απαιτήσεων που αποτελούν αντικείμενο πρακτορείας) το 2014 κατά 10,9% σε σχέση με το 2013, ο οποίος διαμορφώθηκε σε Ευρώ 4.235,8 εκατ. μέσω περαιτέρω διεισδύσεως σε επιμέρους κλάδους της αγοράς. Παράλληλα, επέτυχε την αύξηση του μεριδίου της από 31,5% το 2013 σε 32,5% το 2014 και διατήρησε ηγετική θέση στην ελληνική αγορά υπηρεσιών factoring.

Επιπλέον, συνέχισε και το 2014 την κερδοφόρο πορεία της, καθώς τα κέρδη προ φόρων διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 16,1 εκατ., αυξημένα κατά 15,7% σε σχέση με το 2013, ενώ τα κέρδη μετά από φόρους διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 11,7 εκατ., αυξημένα κατά 27,5% σε σχέση με το 2013. Η Εταιρία το 2014 συνέχισε την επιτυχή αναδιάρθρωση του χαρτοφυλακίου της και επέτυχε ταυτοχρόνως αύξηση του μέσου υπολοίπου των προεξοφλήσεων κατά 15,9%, σε σχέση με το 2013, οι οποίες διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 557,6 εκατ. την 31.12.2014. Το ποσοστό των

απομειωμένων απαιτήσεων κατά Πελατών διαμορφώθηκε σε 0,6%, επί των συνολικών προεξοφλήσεων την 31.12.2014, χάρη στην έμφαση που εδόθη τόσο στην ορθολογική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, όσο και στην εφαρμογή των βέλτιστων πρακτικών.

Η Εταιρία, σύμφωνα με το συστηματικό και αυστηρό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων που θέσπισε κατά τα προηγούμενα έτη, έλαβε και το 2014 όλα τα απαραίτητα και κατάλληλα μέτρα για την ισχυρότερη θωράκισή της έναντι των πάσης φύσεως χρηματοοικονομικών κινδύνων. Με βασικό στόχο την εφαρμογή και την αδιάλειπτη βελτίωση του πλαισίου αυτού, η ABC Factors επικεντρώθηκε στην ελαχιστοποίηση της εκθέσεως της στον κίνδυνο μεταβολής τιμών (επιτοκιακός κίνδυνος), στον πιστωτικό και λειτουργικό κίνδυνο καθώς και στον κίνδυνο ρευστότητας και ταμειακών ροών, οι οποίοι παρακολουθούνται από τους αρμόδιους φορείς του Ομίλου Alpha Bank.

Οι κυριότερες εξελίξεις, οι οποίες επηρέασαν καθοριστικά την πορεία της Εταιρίας το 2014 ήταν οι εξής:

- Η περαιτέρω ενίσχυση της εικόνας της Εταιρίας ως μέλους του διεθνούς οργανισμού FCI, καθώς εκμεταλλεύθηκε την προσπάθεια εξωστρέφειας και το ενδιαφέρον των επιχειρήσεων να απευθυνθούν σε αγορές, όπου υφίστανται συνθήκες ανάπτυξεως, με στόχο τη ρευστότητα και τη διασφάλιση των πωλήσεών τους εξίσου.
- Η ισχυροποίηση της συνεργασίας με τα Επιχειρηματικά Κέντρα και τη Διεύθυνση Corporate Banking της Τραπέζης.
- Η σταδιακή ενσωμάτωση και κατά το 2014 ποιοτικών βελτιώσεων και προσθηκών, όπως τα modules Risk και Fraud Detection, στη νέα μηχανογραφική εφαρμογή υπηρεσιών factoring (proxima+), ώστε να βελτιστοποιηθούν και να αυτοματοποιηθούν περαιτέρω οι αναλύσεις/αξιολογήσεις ρίσκου Πελατών και αγοραστών, για τον ακριβέστερο προσδιορισμό των επιχειρηματικών κινδύνων, με ανάλυση συνδυαστικών παραμέτρων, όπως η σχέση Πελάτη με αγοραστή, ο συνδυασμός των προϊόντων, η αντασφάλιση του κινδύνου και η επικινδυνότητα του κλάδου.
- Η περαιτέρω αυτοματοποίηση της ροής των εισερχόμενων δεδομένων στη νέα μηχανογραφική εφαρμογή υπηρεσιών factoring (proxima+), η οποία συμβάλλει ουσιαστικά στη βελτίωση της παραγωγικότητας.

Οι στρατηγικοί στόχοι της Εταιρίας για το έτος 2015 συνοψίζονται στα κάτωθι σημεία:

- Διατήρηση της ηγετικής της θέσεως στον κλάδο, όσον

αφορά στο μερίδιο αγοράς, αλλά και της υψηλής κερδοφορίας, εκμεταλλευόμενη τις ευκαιρίες που δημιουργούνται στους κλάδους της Ελληνικής Οικονομίας.

- Έμφαση στην περαιτέρω ανάπτυξη των υπηρεσιών του διεθνούς factoring είτε με απευθείας δραστηριοποίηση σε ξένες αγορές είτε μέσω του διφακτορικού factoring, σε συνεργασία με τα μέλη της διεθνούς αλυσίδας FCI.
- Προώθηση των παραγώγων προϊόντων forfaiting και reverse factoring μέσω του δικτύου της I.T.F.A., καθώς και μέσω του δικτύου της Τραπέζης.
- Αξιοποίηση στο μέγιστο των δυνατοτήτων που προσφέρει η νέα μηχανογραφική εφαρμογή υπηρεσιών factoring (proxima+), ώστε να επιτευχθούν τόσο νέες οικονομίες κλίμακας, σε συνάρτηση με την προσπάθεια μείωσης των γενικών λειτουργικών εξόδων, όσο και αύξηση της παραγωγικότητας του ανθρωπίνου δυναμικού.
- Ολοκλήρωση της παραμετροποίησης των modules Risk Management και της ενεργοποίησης της λειτουργίας Client/Web Interface. Οι συγκεκριμένες εξελίξεις προσδίδουν επιπρόσθετη αξία στις συνεργασίες της Εταιρίας με τους Πελάτες της και υποστηρίζουν την ανάπτυξη και τη διαφοροποίηση των παρεχόμενων υπηρεσιών της, σύμφωνα με τις εξελίξεις της ευρωπαϊκής αγοράς, ενώ παράλληλα, βελτιώνουν την αποτελεσματικότητα των διαδικασιών που απαιτούνται εκ του κανονιστικού πλαισίου και των εποπτικών αρχών.

Η συνεχής ανάπτυξη της ABC Factors οφείλεται στην υψηλή τεχνολογία του εξειδικευμένου Προσωπικού της, στην υποστήριξη της Τραπέζης, αλλά κυρίως στη δέσμευση της Εταιρίας να δημιουργεί αξία για τους Πελάτες της με την παροχή υπηρεσιών και προϊόντων προσαρμοσμένων στις ανάγκες τους.

Διαχείριση Χαρτοφυλακίου και Χρηματιστηριακές Εργασίες

Αμοιβαία Κεφάλαια

Το 2014 αποτέλεσε ένα σημαντικό έτος για τα Alpha Αμοιβαία Κεφάλαια, καθώς το ενεργητικό τους αυξήθηκε κατά 10% και διαμορφώθηκε σε Ευρώ 1.191 εκατ. την 31.12.2014 έναντι Ευρώ 1.082 εκατ. την 31.12.2013, ενώ η αντίστοιχη αύξηση σε όρους μέσου ετησίου ενεργητικού ανήλθε σε 38%. Η Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. ισχυροποίησε περαιτέρω τη θέση της με την αύξηση των υπό διαχείριση κεφαλαίων και τη

διεύρυνση του μεριδίου της στην αγορά σε 19,7% έναντι 17,3% το 2013. Στον αντίποδα, το συνολικό ενεργητικό της αγοράς των αμοιβαίων κεφαλαίων μειώθηκε κατά 3,3% σε σχέση με το 2013, κυρίως λόγω της υποχωρήσεως των τιμών των εγχώριων μετοχών και ομολόγων. Ειδικότερα, το ύψος των υπό διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων των ελληνικών Α.Ε.Δ.Α.Κ. διαμορφώθηκε σε Ευρώ 6,05 δισ. έναντι Ευρώ 6,25 δισ. την 31.12.2013.

Η αύξηση των υπό διαχείριση κεφαλαίων της Εταιρίας οφείλεται στο θετικό ισοζύγιο συμμετοχών-εξαγορών του δικτύου πωλήσεων της Alpha Bank, στην ανάληψη διαχείρισεως των Αμοιβαίων Κεφαλαίων "Ερμής", καθώς και νέων θεσμικών κεφαλαίων. Η αύξηση όμως αυτή μετριάστηκε στο τέλος του 2014 από τις ιδιαιτέρως αρνητικές μεταβολές στις τιμές των ελληνικών μετοχών και ομολόγων. Για δεύτερο συνεχές έτος, τα έσοδα της Εταιρίας από αμοιβές και προμήθειες διαχείρισεως αμοιβαίων κεφαλαίων και θεσμικών χαρτοφυλακίων παρουσίασαν αξιοσημείωτη αύξηση. Το 2014 ανήλθαν σε Ευρώ 21,8 εκατ., αυξημένα κατά 44% σε σχέση με το 2013.

Η Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. διαθέτει 27 αμοιβαία κεφάλαια, τα οποία καλύπτουν ένα ευρύ φάσμα επενδυτικών επιλογών, όσον αφορά στις βασικές κατηγορίες επενδύσεων (μετοχές, ομόλογα, διαθέσιμα), τη γεωγραφική και κλαδική διασπορά, καθώς και τις εναλλακτικές επενδύσεις, όπως τα εμπορεύματα (commodities). Επίσης, διαθέτει ειδικά σχεδιασμένα αμοιβαία κεφάλαια για την κάλυψη προγραμμάτων bancassurance, σε συνεργασία με την αρμόδια Διεύθυνση της Τραπέζης, και παράλληλα, δραστηριοποιείται ενεργά στη διαχείριση χαρτοφυλακίων θεσμικών επενδυτών.

Τα Alpha Αμοιβαία Κεφάλαια κατέγραψαν, και το 2014, αξιοσημείωτες αποδόσεις και κατέλαβαν κορυφαίες θέσεις στις κατηγορίες τους. Συγκεκριμένα, εξαιρετικές επιδόσεις σημείωσαν εκείνα που επενδύουν στην ευρωπαϊκή ομολογιακή αγορά, καθώς και στην παγκόσμια μετοχική αγορά, με το "Alpha Global Allocation Μικτό" να καταλαμβάνει την πρώτη θέση στην κατηγορία του, με απόδοση 8,97%, και το "Alpha Euro (€) Εταιρικών Ομολόγων" τη δεύτερη θέση, με απόδοση 6,33%. Επιπλέον, διακρίθηκαν το "Alpha Global Blue Chips Μετοχικό" και το "Alpha Ευρωπαϊκών Κρατικών Ομολόγων", τα οποία κατέλαβαν την τρίτη θέση στις κατηγορίες τους, με αποδόσεις 12,50% και 11,16% αντιστοίχως.

Στην κατηγορία των Μετοχικών Funds of Funds, το "Alpha Fund of Funds Cosmos Stars Silk Route Asia Μετοχικό" και το "Alpha Fund of Funds Cosmos Stars USA Μετοχικό"

σημείωσαν υψηλές αποδόσεις 23,44% και 22,98% αντιστοίχως και ευρίσκονται στην κορυφαία εξέδρα επί του συνόλου των 265 αμοιβαίων κεφαλαίων της ελληνικής αγοράς. Οι υψηλές, ωστόσο, αποδόσεις των ανωτέρω Alpha Αμοιβαίων Κεφαλαίων δεν περιορίζονται μόνο στο 2014, αλλά είναι εξαιρετικές και για την τελευταία τριετία και πενταετία.

Αξίζει να σημειωθεί ότι κατά τα τελευταία τέσσερα έτη, τα Alpha Αμοιβαία Κεφάλαια αξιολογούνται από τον διεθνή οίκο Morningstar και λαμβάνουν συστηματικά εξαιρετική βαθμολογία όσον αφορά στη σχέση αποδόσεως/κινδύνου. Τα σχετικά στοιχεία είναι διαθέσιμα στην ιστοσελίδα της Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. (www.alphamutual.gr).

Εντός του 2014, έλαβαν χώρα σημαντικά γεγονότα, τα οποία οδήγησαν σε περαιτέρω ενίσχυση της παρουσίας της Εταιρίας στον τομέα του Asset Management. Συγκεκριμένα:

- Από 1.2.2014 έγινε ανάληψη της διαχείρισης των τριών Αμοιβαίων Κεφαλαίων "**Ερμής**", που διαχειρίζεται η Amundi Ελλάς A.E.Δ.Α.Κ., συνολικού ενεργητικού περίπου Ευρώ 100 εκατ.
- Διευρύνθηκε η συνεργασία της Εταιρίας με θεσμικούς επενδυτές, όπως επαγγελματικά ταμεία και ασφαλιστικούς φορείς, είτε με την υπογραφή συμβάσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και διαχείρισης χαρτοφυλακίων είτε με τη δημιουργία αμοιβαίων κεφαλαίων για την κάλυψη συγκεκριμένων επενδυτικών στόχων. Στο πλαίσιο αυτό, σχεδιάσθηκαν τα Αμοιβαία Κεφάλαια "**Επαγγελματικό Ταμείο Εταιρειών Πετρελαιοειδών Διεθνές Μικτό**" και "**Δύναμις Global Μικτό**".

Το 2015 είναι ένα ιδιαίτερος κρίσιμο έτος για τη χώρα μας, κατά τη διάρκεια του οποίου η πορεία της εγχώριας αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων θα επηρεασθεί σε σημαντικό βαθμό από τις εξελίξεις στην Ελληνική Οικονομία. Πρωταρχικός στόχος της Εταιρίας είναι η αύξηση του ενεργητικού των υπό διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων, μέσω του θετικού ισοζυγίου συμμετοχών-εξαγορών του δικτύου πωλήσεων της Τραπέζης. Παράλληλα, η Εταιρία αποσκοπεί στην περαιτέρω δραστηριοποίησή της στον τομέα της διαχείρισης κεφαλαίων θεσμικών επενδυτών και στον εμπλουτισμό των προσφερομένων υπηρεσιών.

Private Banking

Η Τράπεζα, πρωτοπόρος στις υπηρεσίες Private Banking στην Ελλάδα, παρέχει, για περισσότερο από 21 έτη, ολοκληρωμένες υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου, καθώς και τραπεζικές υπηρεσίες σε ιδιώτες Πελάτες με υψηλή οικονομική επιφάνεια.

Διαθέτει Κέντρα Alpha Private Bank στην Αθήνα, στη Θεσσαλονίκη, στην Πάτρα, στον Βόλο, στο Ηράκλειο και στο Λονδίνο, τα οποία στελεχώνονται από εξειδικευμένους και πιστοποιημένους επενδυτικούς συμβούλους. Στη διάθεση των Πελατών του Private Banking ευρίσκεται ένα ευέλικτο πλαίσιο υπηρεσιών που προσφέρονται υπό τον διακριτικό τίτλο Alpha Private Bank. Πιο συγκεκριμένα, παρέχονται οι εξής τρεις τρόποι συνεργασίας ή συνδυασμός αυτών, για την καλύτερη δυνατή κάλυψη των αναγκών τους:

- **Εν Λευκώ Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (Discretionary)**, όπου η Τράπεζα αναλαμβάνει τη διαχείριση των κεφαλαίων των Πελατών.
- **Συμβουλευτικές Υπηρεσίες (Advisory)**, όπου η Τράπεζα παρέχει συμβουλές ενεργού διαχείρισης σε Πελάτες, οι οποίοι λαμβάνουν οι ίδιοι τις τελικές επενδυτικές αποφάσεις.
- **Εκτέλεση Εντολών (Execution only)**, όπου η Τράπεζα αναλαμβάνει την εκτέλεση των εντολών Πελατών, οι οποίοι επιθυμούν να παρακολουθούν και να διαχειρίζονται οι ίδιοι το χαρτοφυλάκιό τους.

Βάσει της επιχειρηματικής φιλοσοφίας της Τραπέζης, αλλά και σε συμμόρφωση με την Οδηγία MiFID (Markets in Financial Instruments Directive), οι υπηρεσίες προσφέρονται αφού ληφθεί υπ' όψιν το διαθέσιμο ποσό (ελάχιστο ύψος χαρτοφυλακίου Ευρώ 300.000), οι επενδυτικοί στόχοι του Πελάτη (προστασία κεφαλαίου, μέγιστη δυνατή υπεραξία, ομαλή διακύμανση), καθώς και ο χρονικός ορίζοντας, η επενδυτική του εμπειρία, οι γνωστές ή εκτιμώμενες ταμειακές ροές και το φορολογικό πλαίσιο του τόπου κατοικίας του.

Το 2014 η Διεύθυνση Private Banking επικεντρώθηκε σε τρεις βασικές κατευθύνσεις:

- Στη διατήρηση και στην ποιοτική ανάπτυξη της πελατειακής της βάσεως.
- Στον επανασχεδιασμό του τρόπου λειτουργίας των Συμβουλευτικών Υπηρεσιών, με στόχο να δημιουργήσει προστιθέμενη αξία στους υφιστάμενους και μελλοντικούς Πελάτες Private Banking.
- Στην ενσωμάτωση μέρους των εργασιών Λιανικής Τραπεζικής της Citibank και συγκεκριμένα των Πελατών Citigold Select, οι οποίοι μετά από τη λειτουργική ενοποίηση των συστημάτων της Alpha Bank με εκείνα του πρώην Δικτύου Καταστημάτων της Citibank στην Ελλάδα, θα έχουν στη διάθεσή τους ένα διευρυμένο σύνολο προϊόντων και υπηρεσιών Private Banking.

Παρά τη δυσκολία προσελκύσεως νέων κεφαλαίων, δεδομένων των επικρατούσων οικονομικών συνθηκών, η Διεύθυνση Private Banking επέτυχε να προσελκύσει Πελάτες τόσο από τον ανταγωνισμό, όσο και μέσω της αξιοποίησής της πελατειακής βάσεως της πρώην Εμπορικής Τραπέζης. Επιπλέον, τα κεφάλαια των Πελατών του πρώην Δικτύου Καταστημάτων της Citibank στην Ελλάδα ενίσχυσαν κατά Ευρώ 0,7 δισ. τα υπό διαχείριση κεφάλαια της Διευθύνσεως Private Banking, με αποτέλεσμα τα συνολικά κεφάλαια να υπερβαίνουν τα Ευρώ 4 δισ. Αξίζει να σημειωθεί ότι και το 2014 οι αποδόσεις των Χαρτοφυλακίων Εν Λευκώ Διαχείρισης (Discretionary Portfolios: Συντηρητικό, Μικτό, Επιθετικό) κινήθηκαν πολύ ικανοποιητικά. Συγκεκριμένα, το Συντηρητικό Χαρτοφυλάκιο παρουσίασε απόδοση 5,16%, με διακύμανση 6,6%, το Μικτό 7,84%, με διακύμανση 6,4% και το Δυναμικό 9,89%, με διακύμανση 7,2%.

Η Τράπεζα, με στόχο την παροχή υπηρεσιών υψηλής προστιθέμενης αξίας, βελτιώνει συνεχώς την υποστήριξη που σχετίζεται με τα επενδυτικά προϊόντα. Στο πλαίσιο αυτό, δημιουργήθηκε η νέα Διεύθυνση Αναλύσεως Επενδυτικών Χαρτοφυλακίων, υπό την εποπτεία του Εντεταλμένου Γενικού Διευθυντή Private and Investment Banking, με αντικείμενο τη συνεχή και συστηματική υποστήριξη των Private Bankers και των Πελατών σε θέματα διαχείρισης χαρτοφυλακίου και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών. Παράλληλα, στο πλαίσιο της απορροφήσεως των δραστηριοτήτων του πρώην Δικτύου Καταστημάτων της Citibank στην Ελλάδα, καταβάλλεται η μέγιστη δυνατή προσπάθεια, ώστε να αξιοποιηθούν και να ενσωματωθούν εγκαίρως, η τεχνογνωσία και οι βέλτιστες πρακτικές που είχε υιοθετήσει ως μέλος ενός διεθνούς οργανισμού.

Το 2015, η Διεύθυνση Private Banking θα επικεντρωθεί στους εξής στόχους:

- α) Στην περαιτέρω αύξηση της πελατειακής βάσεως μέσω της προσελκύσεως κεφαλαίων Πελατών από τον εγχώριο και διεθνή ανταγωνισμό.
- β) Στον εξορθολογισμό του Δικτύου Κέντρων Alpha Private Bank, δεδομένου ότι μετά από τη λειτουργική ενοποίηση με το πρώην Δίκτυο Καταστημάτων της Citibank στην Ελλάδα, ο σχεδιασμός νέων Καταστημάτων εξειδικευμένων στη διαχείριση περιουσίας περιλαμβάνει την παρουσία Private Bankers σε επιλεγμένα σημεία.
- γ) Στην αναβάθμιση του μηχανισμού υποστήριξης και παρακολούθησής των πωλήσεων με τη χρήση νέας τεχνολογίας.

δ) Στην προώθηση της Υπηρεσίας σε Πελάτες, οι οποίοι σήμερα, δεν τη λαμβάνουν, μέσω της ορθολογικής κατανομής των Πελατών μεταξύ των Δικτύων της Τραπέζης.

ε) Στην προσφορά νέων προϊόντων, με πλήρη αξιοποίηση της τεχνογνωσίας της Citibank, τα οποία θα συμβάλουν στην ενίσχυση των σχέσεων με τους Πελάτες και ταυτόχρονα, θα αυξήσουν τις επενδυτικές τους επιλογές.

στ) Στην προσαρμογή της τιμολογιακής πολιτικής, όπου κρίνεται σκόπιμο, ώστε το προσδοκώμενο έσοδο να ανταποκρίνεται στην πραγματική αξία της Υπηρεσίας.

Χρηματιστηριακές Εργασίες

Το 2014 χαρακτηρίστηκε από έντονη μεταβλητότητα στις τιμές σε περιβάλλον διαρκώς αυξανόμενου πολιτικού ρίσκου. Κατά συνέπεια, παρά το γεγονός ότι κατά το πρώτο εξάμηνο, η ελληνική αγορά παρουσίαζε υψηλότερη απόδοση σε σχέση με τις ευρωπαϊκές, το έτος έκλεισε τελικώς, με σημαντικά χαμηλότερη ετήσια απόδοση έναντι των βασικών χρηματιστηριακών αγορών: Ελλάδα (Γενικός Δείκτης Χ.Α.) -28,9% έναντι της Γερμανίας (DAX) +2,6%, του Ηνωμένου Βασιλείου (FTSE100) -1,1%, της Γαλλίας (CAC) -0,1%, των Η.Π.Α. (S&P 500) +11,1% και της Ιαπωνίας (Nikkei) +7,1%.

Η μέση ημερήσια αξία συναλλαγών του Χρηματιστηρίου Αθηνών διαμορφώθηκε σε Ευρώ 127 εκατ., αυξημένη κατά 47% σε σχέση με το 2013, γεγονός που οφείλεται κυρίως στην αυξημένη δραστηριότητα ξένων θεσμικών επενδυτών.

Στο τέλος Δεκεμβρίου 2014 οι ξένοι θεσμικοί επενδυτές κατείχαν το 25,7% της συνολικής κεφαλαιοποίησής (έναντι 14,7% τον Δεκέμβριο 2013), οι Έλληνες θεσμικοί επενδυτές το 3,7% (έναντι 5,6% τον Δεκέμβριο 2013), οι ιδιώτες επενδυτές το 12,7% (έναντι 12,5% τον Δεκέμβριο 2013) και το Ελληνικό Δημόσιο μαζί με το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας το 32,3% (έναντι 45,7% τον Δεκέμβριο 2013).

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται στον τομέα των χρηματιστηριακών εργασιών μέσω της Εταιρίας του Ομίλου Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ. Το 2014 η Εταιρία κατείχε την πέμπτη θέση στην κατάταξη των Μελών του Χρηματιστηρίου Αθηνών με μερίδιο 5,44%, με αύξηση της αξίας των συναλλαγών της στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά 35%, σε σχέση με το 2013. Ο κύκλος εργασιών της Alpha Finance διαμορφώθηκε σε Ευρώ 10,6 εκατ. Η Εταιρία παρέχει σε ιδιώτες και θεσμικούς επενδυτές τις ακόλουθες ολοκληρωμένες επενδυτικές υπηρεσίες:

- Διενέργεια συναλλαγών στην κοινή πλατφόρμα διαπραγ-

ματεύσεως μετοχών και διαπραγματεύσιμων αμοιβαίων κεφαλαίων των Χρηματιστηρίων Αθηνών και Κύπρου, καθώς και πρόσβαση στην Αγορά Παραγώγων του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

- Διενέργεια συναλλαγών σε αγορές μετοχών και παραγώγων του εξωτερικού μέσω αντιπροσώπου, καθώς και μέσω της διαδικτυακής υπηρεσίας Alpha Global Trading.
- Ειδική Διαπραγμάτευση: Η Alpha Finance δραστηριοποιείται ως Ειδικός Διαπραγματευτής σε μετοχές και παράγωγα που διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών.
- ALPHATRADE: Παροχή ολοκληρωμένων ηλεκτρονικών υπηρεσιών μέσω της υπηρεσίας εξυπηρέτησης Πελατών, της εφαρμογής για συσκευές iPhone, iPad, iPod και για συσκευές με λειτουργικό Android, της υπηρεσίας αυτόματης τηλεφωνικής αποκρίσεως (Interactive Voice Response), καθώς και μέσω της ιστοσελίδας www.alphafinance.gr.
- Οικονομικές Αναλύσεις: Έγκαιρη και έγκυρη ενημέρωση με τεκμηριωμένες εταιρικές, κλαδικές και μακροοικονομικές αναλύσεις.
- Εκκαθάριση Συναλλαγών και Θεματοφυλακή: Ολοκληρωμένες υπηρεσίες εκκαθαρίσεως συναλλαγών και θεματοφυλακής για τις εγχώριες και διεθνείς αγορές μετοχών και παραγώγων.

Το 2015, βασική στρατηγική επιλογή της Alpha Finance αποτελεί η οργανική και κερδοφόρος ανάπτυξη των εργασιών. Επίσης, στόχος της Εταιρίας είναι η διατήρηση του κύρους και της αξιοπιστίας που απολαμβάνει στην αγορά.

Επενδυτική Τραπεζική και Εργασίες Διαχειρίσεως Διαθεσίμων

Επενδυτική Τραπεζική

Η Τράπεζα εργάζεται εκτενώς και διεξοδικώς ως Χρηματοοικονομικός Σύμβουλος του Ελληνικού Δημοσίου σε ένα σημαντικό αριθμό έργων. Το 2014, πραγματοποιήθηκε η ολοκλήρωση της πώλησεως και επαναμισθώσεως 28 ακινήτων του Ελληνικού Δημοσίου στους προτιμητέους αναδόχους, Eurobank Properties A.E.E.A.Π. και Εθνική Πανγαία A.E.E.A.Π. Επίσης, εντός του 2014 ανακυρήχθηκε η Orap Investment Ltd ως Τελικός Επιλεγέντας Επενδυτής, στο πλαίσιο του διαγωνισμού για τη χορήγηση του δικαιώματος της αποκλειστικής διοργανώσεως και διεξαγωγής του αμοιβαίου ιπποδρομιακού στοιχήμα-

τος για 20 έτη. Για την ολοκλήρωση της συναλλαγής, εκκρεμεί σήμερα η κύρωση της συμβάσεως από τη Βουλή. Σε εξέλιξη ήταν και παραμένει το έργο της αξιοποιήσεως της ακίνητης περιουσίας του Δημοσίου, ενώ συνεχίσθηκαν οι ενέργειες, προκειμένου να ολοκληρωθεί η συναλλαγή της πώλησεως του 66% της ΔΕΣΦΑ.

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται ενεργά σε έργα κεφαλαιαγορών, καθώς και σε έργα εξαγορών και συγχωνεύσεων. Στον τομέα της κεφαλαιαγοράς, συμμετείχε στο σχήμα των αναδόχων για την εισαγωγή των μετοχών της εταιρίας "Ελληνική Τεχνοδομική Άνεμος Α.Ε." στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών (Χ.Α.), την πρώτη εισαγωγή εταιρίας στο Χ.Α. μετά από το 2009, καθώς επίσης και στο σχήμα των αναδόχων της αυξησεως μετοχικού κεφαλαίου της "Lamda Development S.A.". Στο πλαίσιο της νέας ανακεφαλαιοποιήσεως του ελληνικού τραπεζικού συστήματος, διεκπεραίωσε επιτυχώς το έργο της αυξησεως του μετοχικού της κεφαλαίου, ύψους Ευρώ 1,2 δισ., με ιδιωτική τοποθέτηση σε ειδικούς επενδυτές. Επίσης, ολοκλήρωσε με επιτυχία την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου των εταιριών "Καθημερινή Α.Ε." και "Κέκροφ Α.Ε." και συμμετείχε στην ομάδα των Συμβούλων για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της "Attica Bank A.T.E.", η ολοκλήρωση της οποίας εκκρεμεί.

Στον τομέα των εξαγορών και συγχωνεύσεων, η Τράπεζα παρείχε συμβουλευτικές υπηρεσίες σε εταιρίες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ακινήτων, της ενέργειας και της ιατροφαρμακευτικής περιθάλψεως, για την πώληση των περιουσιακών τους στοιχείων, έργα τα οποία ευρίσκονται σε εξέλιξη. Το 2014 η κοινοπραξία "Fraport AG - Slentel Ltd" ανακηρύχθηκε ο προτιμητέος επενδυτής στον διαγωνισμό για τα 14 περιφερειακά αεροδρόμια που διενήργησε το ΤΑΙΠΕΔ, με προσφορά που ανήλθε σε Ευρώ 1,234 δισ. Η Τράπεζα συμμετείχε ως Χρηματοοικονομικός Σύμβουλος της ως άνω κοινοπραξίας στη διαδικασία αποκρατικοποιήσεως των περιφερειακών αεροδρομίων, ενώ εκκρεμεί το κλείσιμο της συναλλαγής.

Εργασίες Διαχειρίσεως Διαθεσίμων

Τα πρώτα σημάδια οικονομικής ανακάμψεως στην Ελλάδα, όπως διαμορφώθηκαν εντός του 2014, σε συνδυασμό με τις χαμηλές αποδόσεις και την υπερβάλλουσα διαθέσιμη ρευστότητα της διεθνούς κεφαλαιαγοράς, συνέβαλαν στην αφύπνιση του επενδυτικού ενδιαφέροντος για τις ελληνικές εκδόσεις χρέους. Τον Ιούνιο του 2014, η Τράπεζα προχώρησε με εξαιρετική επιτυχία σε έκδοση και διάθεση στις διεθνείς αγορές

ομολόγου κύριας εξασφάλισης ύψους Ευρώ 500 εκατ., τριετούς διάρκειας και αποδόσεως 3,5%. Το εν λόγω εγχείρημα σηματοδότησε την επάνοδο της Τραπεζής στις διεθνείς κεφαλαιαγορές, έπειτα από μακρόχρονη απουσία κατά τη διάρκεια της κρίσεως. Η επιστροφή αυτή συνετελέσθη στο χαμηλότερο κόστος αντλήσεως κεφαλαίων, σε σύγκριση με τις άλλες ελληνικές εταιρίες και πιστωτικά ιδρύματα, διαφοροποίησε τις πηγές χρηματοδοτήσεως της Τραπεζής, επιμήκυνε τον δανειακό ορίζοντα και επιτάχυνε την απεξάρτηση από τους μηχανισμούς χρηματοδοτήσεως του Ευρωσυστήματος. Αξίζει να σημειωθεί δε, ότι όλες οι ομολογιακές εκδόσεις της Τραπεζής απολαμβάνουν διαχρονικά τις υψηλότερες τιμές και την καλύτερη ρευστότητα στη δευτερογενή αγορά, γεγονός που επιβεβαιώνει την εμπιστοσύνη των επενδυτών στη σταθερότητα των μεγεθών και της εξελικτικής της πορείας.

Η συνετή διαχείριση της ρευστότητας συνεχίσθηκε και το 2014, με γνώμονα την εξασφάλιση επαρκών πλεονασμάτων για την προστασία των καταθετών, αλλά και με σαφή έμφαση στη μείωση του κόστους χρηματοδοτήσεως. Οι συντονισμένες προσπάθειες εκμεταλλεύσεως όλων των δυνατοτήτων αντλήσεως ρευστότητας από τις αγορές χρήματος, μέσω συνεχούς και εντατικής διαπραγματεύσεως με διεθνείς αντισυμβαλλομένους, είχαν ως αποτέλεσμα τη διάνοιξη και τη διεύρυνση σημαντικών χρηματοδοτικών γραμμών υπέρ της Τραπεζής. Στο πλαίσιο αυτό, οι διεθνείς τράπεζες συνομολόγησαν, κατά προτεραιότητα με την Alpha Bank, μία σειρά συναλλαγών *gepos* άνω των Ευρώ 1,8 δισ., με ενέχυρο μη αποδεκτά από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (Ε.Κ.Τ.) στοιχεία ενεργητικού, σε ευνοϊκότερους όρους σε σχέση με τον ανταγωνισμό. Οι ανωτέρω συναλλαγές συνέβαλαν στο να μειωθεί αισθητά η χρήση των πυλώνων του Προγράμματος Στήριξεως του Ν. 3723/2008 και να διακοπεί η χρηματοδότηση μέσω του Έκτακτου Μηχανισμού Ρευστότητας της Τραπεζής της Ελλάδος (ELA - Emergency Liquidity Assistance) τον Μάιο του 2014.

Το θετικό επενδυτικό κλίμα που διαμορφώθηκε στο πρώτο εξάμηνο του 2014 και οδήγησε στην αποκλιμάκωση των αποδόσεων των ελληνικών ομολόγων, αντεστράφη στο τέταρτο τρίμηνο και προκάλεσε υψηλή μεταβλητότητα στις τιμές των κινητών αξιών. Η Τράπεζα υπήρξε αρωγός της ομαλής λειτουργίας της αγοράς ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου, μέσω της υψηλής συναλλακτικής της δραστηριότητας στη δευτερογενή αγορά, καθώς και της απρόσκοπτης συμμετοχής της στην πρωτογενή έκδοση Εντόκων Γραμματίων. Επιπροσθέτως, συνέβαλε σημαντικά στη διαμόρφωση των τάσεων στις τιμές και στις

αποδόσεις των ελληνικών εταιρικών ομολόγων και στήριξε εμπράκτως την Ελληνική Οικονομία, μέσω της συνεχούς παροχής τιμών διαπραγματεύσεως, με γνώμονα την αδιάλειπτη κάλυψη των αναγκών των Πελατών της.

Στον τομέα των χρηματοοικονομικών εσόδων, η Τράπεζα κατόρθωσε, για ένα ακόμη έτος, να πραγματοποιήσει αξιοσημείωτα χρηματοοικονομικά κέρδη στις αγορές συναλλάγματος, επιτοκίων και ομολόγων. Οι εύστοχες επιλογές στη διαχείριση ανοικτών θέσεων και στην αντιστάθμιση των κινδύνων αγοράς και των πιστωτικών κινδύνων από την κρίση χρέους, απέφεραν μία εξαιρετική επίδοση που ενίσχυσε σημαντικά την κερδοφορία της Τραπεζής. Αξίζει επίσης να σημειωθεί ότι, καθ' όλη τη διάρκεια του έτους, η Τράπεζα μεριμνούσε για τη διατήρηση επαρκών διαθέσιμων πιστωτικών γραμμών από τις ξένες τράπεζες, ώστε να είναι σε θέση να εξυπηρετεί με εξαιρετικά ανταγωνιστικούς όρους τις ανάγκες διαχείρισεως των κινδύνων αγοράς, προς όφελος της ίδιας και των Πελατών της.

Στο πλαίσιο της διαχείρισεως και της αναπτύξεως των σχέσεων με τα διεθνή πιστωτικά ιδρύματα, η Τράπεζα διευκόλυνε την μαλή συνέχιση των εμπορικών εργασιών των Πελατών της και εξασφάλισε τα απαιτούμενα εμπορικά όρια. Βασικό εργαλείο στην προσπάθεια αυτή αποτέλεσε η ενεργός επικοινωνία με τους ανταποκριτές της και η προβολή των συγκριτικών πλεονεκτημάτων της έναντι του εγχώριου ανταγωνισμού. Παράλληλα, με σκοπό τη μείωση του λειτουργικού κόστους και με γνώμονα τόσο τη συμμόρφωση της Τραπεζής με το κανονιστικό πλαίσιο, όσο και τον περιορισμό των λειτουργικών κινδύνων, εξορθολογίσθηκαν οι λογαριασμοί ύψεως πιστωτικών ιδρυμάτων εσωτερικού στα βιβλία της Τραπεζής. Για τους ίδιους λόγους, ξεκίνησε και η διαδικασία εκκαθαρίσεως των σχέσεων ανταποκρίσεως της Τραπεζής (RMA Authorisations), με τη βοήθεια του Οργανισμού SWIFT (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication).

Στον τομέα της παροχής χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών, η Τράπεζα διατήρησε τη δυναμική της στην προώθηση εξειδικευμένων χρηματοοικονομικών προτάσεων σε Πελάτες, ενώ προσάρμοσε και επέκτεινε το προσφερόμενο χαρτοφυλάκιο λύσεων διαχείρισεως των κινδύνων αγορών στις ανάγκες των επιχειρήσεων. Το γεγονός αυτό οδήγησε στην καλλιέργεια άρρηκτων σχέσεων με τους Πελάτες και στην ποιοτική ενίσχυση της κερδοφορίας της, τάση που αναμένεται να ενισχυθεί κατά τα επόμενα έτη και να πολλαπλασιάσει την αποδοτικότητα των εν λόγω προϊόντων. Περαιτέρω ώθησε στην κερδοφορία και στις σταυροειδείς πωλήσεις αναμένε-

ται να προσδώσει και η διοικητική ενοποίηση της παροχής χρηματοοικονομικών προϊόντων στη σύγχρονη επιχείρηση, η οποία επετεύχθη εντός του έτους με την ένταξη των προϊόντων συναλλακτικής τραπεζικής (Υπηρεσίες Πληρωμών και Εμπορικού) στο υφιστάμενο σχήμα. Η ομογενοποίηση της προσφοράς υπηρεσιών τραπεζικής φύσεως στις επιχειρήσεις αναμένεται να βοηθήσει στην περαιτέρω ανάλυση των αναγκών τους, στον εμπλουτισμό της ποιότητας των παρεχόμενων υπηρεσιών και στη βελτίωση του προσφερόμενου χαρτοφυλακίου προϊόντων. Η διαχείριση των καταθέσεων του Τομέα Wholesale Banking εστιάσθηκε στη μείωση του κόστους και στην ενίσχυση των υπολοίπων, υποβοηθούμενη σε σημαντικό βαθμό από τη βελτίωση του επενδυτικού κλίματος και τη χρηματοοικονομική ισχύ του Ομίλου. Στη συγκεκριμένη δραστηριότητα στηρίχθηκε η μεγάλη θετική μεταβολή σε επίπεδο καθαρών εσόδων τόκου σε ετήσια βάση.

Το 2014 η Τράπεζα ενίσχυσε περαιτέρω την παρουσία της στον τομέα της διοργανώσεως ομολογιακών εκδόσεων προσφερόμενων στις διεθνείς αγορές, με τη συμμετοχή σε εκδόσεις χρεογράφων ονομαστικής αξίας άνω των Ευρώ 2 δισ., προς όφελος των εγχώριων ιδιωτικών οργανισμών. Υποστηριζόμενη από τους διαχρονικά ισχυρούς δεσμούς της με την εγχώρια και διεθνή επενδυτική κοινότητα, η Τράπεζα καθίσταται πολύτιμη αρωγός για τις ελληνικές επιχειρήσεις, οι οποίες περιλαμβάνουν το εργαλείο αυτό όλο και περισσότερο στις επιλογές χρηματοδοτήσεως του ισολογισμού και της αναπτυξιακής στρατηγικής τους.

Το σύνολο των ανωτέρω ενεργειών και η διαφανόμενη αναπτυξιακή πορεία της Ελληνικής Οικονομίας και του τραπεζικού τομέα θα αποτελέσουν τη βάση για την επίτευξη των υψηλών στόχων του τομέα χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων κατά τα επόμενα έτη.

Project Finance

Στον τομέα του Project Finance, η Τράπεζα κατέχει μία εκ των κυρίαρχων θέσεων στην ελληνική αγορά και προσφέρει δομημένες χρηματοδοτήσεις (structured finance) σε διμερή και κοινοπρακτική βάση για την υλοποίηση μεγάλων αυτοτελών έργων τόσο εντός, όσο και εκτός Ελλάδος, στους τομείς της αναπτύξεως υποδομών (οδικό άξονες, αεροδρόμια, λιμένες, κ.ά.) και των έργων ηλεκτροπαραγωγής (θερμοηλεκτρικοί σταθμοί, μονάδες συμπαραγωγής, έργα ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, όπως αιολικά και φωτοβολταϊκά πάρκα). Επίσης, δραστηριοποιείται, με μεγάλη επιτυχία, στην παροχή συμβουλευτικών

υπηρεσιών για τη δόμηση και διοργάνωση χρηματοδοτήσεων δημοσίων και ιδιωτικών επενδυτικών έργων, ιδιωτικοποιήσεων και Συμπράξεων Δημοσίου και Ιδιωτικού Τομέα (Σ.Δ.Ι.Τ.).

Παράλληλα με το Project Finance, η Τράπεζα δραστηριοποιείται στον χώρο των ακινήτων, στην Ελλάδα και στη Νοτιοανατολική Ευρώπη και έχει προβεί στη χορήγηση δομημένων χρηματοδοτήσεων σε έργα αναπτύξεως εμπορικών ακινήτων, χώρων γραφείων, γηπέδων, αποθηκών και ξενοδοχειακών εγκαταστάσεων.

Από την ίδρυσή της το 2004 έως σήμερα, η Μονάδα Project Finance έχει συνάψει επιτυχώς μεγάλη σειρά χρηματοδοτήσεων σύνθετων έργων, ενώ σήμερα, τα υπόλοιπά της ανέρχονται σε Ευρώ 1,20 δισ. περίπου.

Το 2014 η Μονάδα Project Finance συμμετείχε ενεργά στη διοργάνωση νέων κοινοπρακτικών ή διμερών σύνθετων χρηματοδοτήσεων στον τομέα των έργων Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας (αιολικά πάρκα, βιοαέριο/βιομάζα, φωτοβολταϊκά) και επιβεβαίωσε την κυρίαρχη θέση της στον εν λόγω τομέα. Επίσης, διοργάνωσε με μεγάλη επιτυχία δύο κοινοπρακτικές χρηματοδοτήσεις έργων Σ.Δ.Ι.Τ. που βραβεύθηκαν από το διεθνούς κύρους περιοδικό "World Finance" με το βραβείο "Deal of the Year". Επιπλέον, η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών προς κοινοπραξίες κατά τη συμμετοχή τους σε διαγωνισμούς ιδιωτικοποιήσεων και Σ.Δ.Ι.Τ. οδήγησε στην κατοχύρωση των δημοπρατημένου έργου Σ.Δ.Ι.Τ. και της μεγαλύτερης έως τώρα αποκρατικοποίησης στον τομέα των μεταφορών), υπέρ των εν λόγω κοινοπραξιών, και απέδειξε το υψηλό επίπεδο και την αποτελεσματικότητα των παρεχόμενων υπηρεσιών.

Η βελτίωση του οικονομικού κλίματος στην Ελλάδα κατά το 2014, προσέφερε τη δυνατότητα υλοποίησης συμβάσεων για νέα έργα στον τομέα της ενέργειας και των υποδομών.

Για το 2015, προβλέπεται ανοδική πορεία των μεγεθών και της αποδοτικότητας του χαρτοφυλακίου δανείων Project Finance και Real Estate, με την αύξηση των εργασιών να εστιάζεται πρωτίστως στον τομέα των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας και των υποδομών (μεταφορές), καθώς και στις Σ.Δ.Ι.Τ.

Venture Capital, Equity Financing

Στον τομέα του επιχειρηματικού κεφαλαίου (Venture Capital/Private Equity), η Alpha Bank δραστηριοποιείται μέσω της **Alpha Ventures** και της **Alpha Ventures Capital Management**.

Κατά τα τελευταία έτη, παρατηρείται αύξηση της δραστηριότητας

Venture Capital/Private Equity στην Ελλάδα, με έμφαση στις εξωστρεφείς εταιρίες καινοτόμων υπηρεσιών και τεχνολογίας. Η παρατεταμένη οικονομική ύφεση και η γενικότερη έλλειψη ρευστότητας υποχρέωσαν τις εταιρίες σε επαναπροσδιορισμό της στρατηγικής τους και αναζήτηση συνεργασιών για την αξιοποίηση ευκαιριών στην Ελλάδα και στο εξωτερικό. Καταλυτικό ρόλο στην επίτευξη αυτών των στόχων μπορούν να διαδραματίσουν οι εταιρίες Venture Capital/Private Equity, οι οποίες, εκτός από κεφάλαια, παρέχουν το απαραίτητο επίπεδο εμπιστοσύνης μεταξύ των συμμετεχόντων και ουσιαστική βοήθεια στην οργάνωση, στη διοίκηση και στη στρατηγική ανάπτυξη των εταιριών.

Η στρατηγική της Alpha Ventures στοχεύει στην αξιοποίηση των ευκαιριών της τρέχουσας οικονομικής συγκυρίας, κινούμενη στους ακόλουθους άξονες:

- Συνέχιση της επενδύσεως των διαθέσιμων κεφαλαίων του Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ. κυρίως σε καινοτόμες εταιρίες που δραστηριοποιούνται σε τομείς με δυναμική ταχείας ανάπτυξεως, η οποία συνεπικουρείται από την ανάπτυξη τεχνολογιών αιχμής με εξαγωγικό προσανατολισμό.
- Προσέλκυση επενδυτικών κεφαλαίων τρίτων προς διαχείριση. Στόχος είναι, μακροπρόθεσμα, τα υπό διαχείριση κεφάλαια να είναι κυρίως, τρίτων και δευτερευόντως, της Alpha Ventures. Στο πλαίσιο αυτό, το 2014 ετέθησαν οι βάσεις συνεργασίας με επενδυτικά κεφάλαια του εξωτερικού, για την από κοινού αξιολόγηση επενδυτικών ευκαιριών στην περιοχή δραστηριοποίησης της Εταιρίας.

Η Alpha Ventures πραγματοποιεί επενδύσεις, το ύψος των οποίων κυμαίνεται από Ευρώ 1 εκατ. έως Ευρώ 5 εκατ. Ωστόσο, το κύρος που προσδίδει το όνομα του Ομίλου Alpha Bank, σε συνδυασμό με τη μακρά παρουσία της στην αγορά και την εμπειρία των Στελεχών της, επιτρέπει τόσο τη σύμπραξη με μεγάλους επενδυτικούς οίκους του εξωτερικού, όσο και με εγχώριους στρατηγικούς επενδυτές, για την πραγματοποίηση μεγάλων συναλλαγών. Υπό αυτή την προοπτική, επιδιώκονται διαρκώς συναλλαγές που αφορούν σε συμμετοχές (μειοψηφικές ή πλειοψηφικές) μεγάλων εταιριών στην Ελλάδα και ίσως, στα Βαλκάνια.

Το 2014, τόσο η Alpha Ventures, όσο και η Alpha Ventures Capital Management, παρά την αρνητική οικονομική συγκυρία, σημείωσαν ικανοποιητικά κέρδη. Τα αποτελέσματα προ φόρων για την Alpha Ventures ανήλθαν σε Ευρώ 4,3 εκατ., εκ των οποίων τα Ευρώ 3,7 εκατ. προήλθαν από ρευστοποίηση επεν-

δύσεως. Αντιστοίχως, η Alpha Ventures Capital Management σημείωσε κέρδη προ φόρων Ευρώ 0,614 εκατ., τα οποία προέρχονται από αμοιβές διαχειρίσεως.

Η Alpha Ventures και εφέτος έδωσε μεγαλύτερη έμφαση στην επενδυτική δραστηριότητα του Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ., που διαχειρίζεται η θυγατρική της, Alpha Ventures Capital Management, καθώς λήγει η επενδυτική του περίοδος εντός του 2015. Το Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ. επικεντρώνεται επενδυτικά σε μικρές ανταγωνιστικές επιχειρήσεις με καινοτόμα χαρακτηριστικά, εξωστρέφεια και σημαντικές προοπτικές ανάπτυξεως.

Το 2014, η διαδικασία αξιολογήσεως επενδύσεων συνεχίσθηκε απρόσκοπτα, καθώς από τις 88 επενδυτικές προτάσεις που υπεβλήθησαν αξιολογήθηκαν 60, εκ των οποίων δώδεκα παραμένουν υπό εξέταση, ενώ έξι έχουν σοβαρές πιθανότητες να μετουσιωθούν σε επενδύσεις εντός του 2015.

Επίσης, σημειώνεται ότι το 2014, επενδύθηκαν κεφάλαια συνολικού ύψους Ευρώ 1,1 εκατ. σε τέσσερις υφιστάμενες συμμετοχές του Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ., στο πλαίσιο των συμβατικών μας δεσμεύσεων.

Νοτιοανατολική Ευρώπη

Το 2014, η πλειονότητα των χωρών της Νοτιοανατολικής Ευρώπης παρουσίασε αύξηση της οικονομικής δραστηριότητας. Επιτάχυνση της οικονομικής ανάπτυξεως έναντι του 2013 σημειώθηκε στις οικονομίες της Βουλγαρίας, της Αλβανίας και της Π.Γ.Δ.Μ., ενώ στην οικονομία της Ρουμανίας σημειώθηκε επιβράδυνση του ρυθμού μεταβολής του ΑΕΠ. Αντιθέτως, μείωση παρουσίασε το ΑΕΠ της Σερβίας εξαιτίας των φυσικών καταστροφών του Μαΐου 2014, καθώς και το ΑΕΠ της Κύπρου λόγω της πτώσεως της παραγωγής του δευτερογενούς τομέα και των δυσχερειών του χρηματοπιστωτικού κλάδου. Ωστόσο, η σημειωθείσα υποχώρηση στην Κύπρο ήταν μικρότερη της προβλεπόμενης από τους διεθνείς οργανισμούς. Εν συνόλω, το 2014, ο μέσος ρυθμός ανάπτυξεως των χωρών της Νοτιοανατολικής Ευρώπης (εκτός Τουρκίας) διατηρήθηκε στο 1% για δεύτερο συνεχές έτος, ενώ προβλέπεται να ανέλθει στο 1,7% το 2015.

Ο Όμιλος Alpha Bank δραστηριοποιείται σε έξι χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης μέσω Εταιριών του Ομίλου στην Αλβανία, στην Κύπρο, στην Π.Γ.Δ.Μ., στη Ρουμανία, στη Σερβία και μέσω δικτύου Καταστημάτων στη Βουλγαρία. Την

31.12.2014, η παρουσία του Ομίλου στις χώρες αυτές υποστηρίζεται από δίκτυο 403 Καταστημάτων και Προσωπικό 5.556 ατόμων.

Το 2014, τα υπόλοιπα κορηγήσεων του Ομίλου στη Νοτιοανατολική Ευρώπη διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 9.805 εκατ., με αποτέλεσμα να αποτελούν το 15,7% των συνολικών κορηγήσεων του Ομίλου. Οι καταθέσεις αυξήθηκαν κατά 5,6% σε ετήσια βάση, διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 5.420 εκατ. και αποτελούν το 12,6% των συνολικών καταθέσεων του Ομίλου.

Αλβανία

Η Alpha Bank δραστηριοποιείται στην Αλβανία μέσω της Εταιρίας του Ομίλου με την επωνυμία Alpha Bank Albania SHA από το 2012, ενώ η παρουσία της Τραπέζης στη χώρα χρονολογείται από τον Ιανουάριο του 1998. Το 2014, η Τράπεζα διέθετε δίκτυο 40 Καταστημάτων και Προσωπικό 402 ατόμων.

Μέσα σε ένα συνεχώς μεταβαλλόμενο οικονομικό περιβάλλον, η Alpha Bank Albania SHA ακολούθησε συνετή χρηματοδοτική πολιτική, προχώρησε στην αύξηση των εισπράξεων επί των μη εξυπηρετούμενων δανείων και χρηματοδότησε σημαντικά έργα. Η Τράπεζα προσφέρει στους Πελάτες της ένα ευρύ σύνολο προϊόντων και υπηρεσιών υψηλού επιπέδου, προκειμένου να καλύπτονται οι ανάγκες τους. Η πελατειακή βάση της Τραπέζης ενισχύθηκε το 2014, καθώς ο αριθμός των Πελατών της ανήλθε σε 293.000 από 235.000 το 2013.

Το 2014, οι κορηγήσεις διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 372 εκατ. και οι καταθέσεις σε Ευρώ 469 εκατ., με αποτέλεσμα ο δείκτης κορηγήσεις προς καταθέσεις να διαμορφωθεί στο 79% το 2014 από 77% το 2013. Βάσει του ύψους των κορηγήσεων στη Λιανική Τραπεζική, η Alpha Bank Albania SHA κατατάσσεται στην πέμπτη θέση και βάσει των καταθέσεων στην έκτη, επί συνόλου δεκαέξι εμπορικών τραπεζών που δραστηριοποιούνται στην Αλβανία. Ισχυρή είναι και η παρουσία της Τραπέζης στον τομέα των καρτών, καθώς έχει εκδώσει περίπου 7.000 πιστωτικές κάρτες και περισσότερες από 51.000 χρεωστικές κάρτες. Το 2014, η Τράπεζα διέθεσε το νέο στεγαστικό δάνειο "Alpha Fix5", το οποίο προσφέρεται με σταθερό επιτόκιο για τα πρώτα πέντε έτη, καθώς και το νέο προϊόν καταθέσεων "Alpha My Term". Παράλληλα, πραγματοποιήθηκαν διαφημιστικές εκστρατείες για την προώθηση των στεγαστικών και των καταναλωτικών δανείων.

Το 2014, η Alpha Bank Albania SHA επέτυχε να διατηρήσει υγιή κεφαλαιακή βάση και να ενισχύσει τη ρευστότητά της, με

αποτέλεσμα ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας να διαμορφωθεί στο 16,04% και ο δείκτης ρευστότητας στο 42,8%. Σημειώνεται ότι και οι δύο δείκτες ήταν υψηλότεροι από το ελάχιστο όριο που απαιτείται από τις εποπτικές αρχές της χώρας.

Βουλγαρία

Η Alpha Bank έχει παρουσία στη Βουλγαρία μέσω δικτύου Καταστημάτων από το 1995. Το 2014, η Alpha Bank διέθετε δίκτυο 86 Καταστημάτων και Προσωπικό 757 ατόμων, ενώ το σύνολο του ενεργητικού της ανερχόταν σε Ευρώ 1,9 δισ., με αποτέλεσμα να συγκαταλέγεται ανάμεσα στις μεγαλύτερες τράπεζες που δραστηριοποιούνται στη Βουλγαρία.

Παρά το δυσχερές οικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον των δύο τελευταίων ετών, η Τράπεζα επέτυχε να διατηρήσει τη θέση της στην αγορά και να ενισχύσει την πελατειακή της βάση.

Οι κορηγήσεις αυξήθηκαν κατά 2,8% σε ετήσια βάση και διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 652 εκατ. και το μερίδιο της Τραπέζης ήταν της τάξεως του 2,5%. Η Τράπεζα ακολούθησε επιλεκτική πολιτική χρηματοδοτήσεως, ιδιαιτέρως των επιχειρήσεων, ενώ οι προσπάθειές της για την αντιμετώπιση των μη εξυπηρετούμενων δανείων ήταν επιτυχείς. Παράλληλα, οι καταθέσεις αυξήθηκαν κατά 11,7% σε ετήσια βάση και διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 480 εκατ. Η Τράπεζα βελτίωσε την τιμολογιακή της πολιτική με στόχο τη μείωση του κόστους καταθέσεων και έδωσε έμφαση στην προσέλκυση καταθέσεων προθεσμίας, ενώ οι λογαριασμοί μισθοδοσίας και ταμειοτηρίου της προσέφεραν τη δυνατότητα προσελκύσεως νέων Πελατών και αυξήσεως των σταυροειδών πωλήσεων. Ο δείκτης κορηγήσεις προς καταθέσεις διαμορφώθηκε στο 136% το 2014 από 147% το 2013.

Το 2014, ξεκίνησε η διάθεση δύο νέων καταναλωτικών δανείων του "Alpha Optimum" και του "Alpha Maximum". Επίσης, πραγματοποιήθηκαν εκστρατείες προωθήσεως διαφόρων προϊόντων της Τραπέζης.

Η Alpha Bank στη Βουλγαρία κατάφερε, και το 2014, να περιορίσει τις δαπάνες της, μέσω της βελτιώσεως της τιμολογιακής της πολιτικής, αλλά και των πρωτοβουλιών για τη μείωση του λειτουργικού κόστους.

Κύπρος

Η Alpha Bank ξεκίνησε τη δραστηριοποίησή της στην Κύπρο το 1998, με την εξαγορά του 75% του μετοχικού κεφαλαίου της Lombard Natwest Bank Ltd, θυγατρικής του Ομίλου NatWest

στην Κύπρο, και εν συνεχεία, με τη σταδιακή απόκτηση του πλήρους ελέγχου της. Η εξαγορασθείσα Τράπεζα μετονομάστηκε αργότερα σε Alpha Bank Cyprus Ltd. Το 2014 η Τράπεζα διέθετε συνολική παρουσία στην Κύπρο μέσω 29 Καταστημάτων (Alpha Bank Cyprus: 25, Εμπορική Bank – Cyprus Ltd: 4), ενώ το συνολικό Προσωπικό ανερχόταν σε 968 άτομα.

Η διαδικασία συγχωνεύσεως της Εμπορική Bank - Cyprus Ltd με την Alpha Bank Cyprus Ltd, μέσω της απορροφήσεως της πρώτης από τη δεύτερη, ολοκληρώθηκε στο τέλος Μαρτίου 2015.

Στην Κύπρο συνεχίζεται η εφαρμογή του Προγράμματος Οικονομικής Προσαρμογής, στο πλαίσιο της υλοποίησής του Μνημονίου Συνεννοήσεως που συμφωνήθηκε με τους πιστωτές και καλύπτει την περίοδο των ετών 2013-2016.

Το 2014, η συνεχιζόμενη οικονομική ύφεση, η αύξηση της ανεργίας και η έλλειψη ρευστότητας στην εγχώρια αγορά συνέχισαν να επηρεάζουν αρνητικά τα αποτελέσματα της Τραπέζης, ωστόσο, οι ζημιές ήταν μικρότερες το 2014 έναντι του 2013, καθώς το χαμηλότερο κόστος των καταθέσεων και οι μειωμένες προβλέψεις για την απομείωση των επισφαλών απαιτήσεων επέδρασαν θετικά.

Μετά από την ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσεως της Τραπέζης κατά Ευρώ 129 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2013, η Alpha Bank Cyprus Ltd έχει καλύψει τις κεφαλαιακές απαιτήσεις, όπως αυτές καθορίστηκαν από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, στο πλαίσιο του διαγνωστικού ελέγχου της PIMCO (Pacific Investment Management Company LLC), ώστε να αντιμετωπίσει τις προκλήσεις που προκύπτουν από το δυσμενές οικονομικό περιβάλλον. Η Alpha Bank Cyprus Ltd διατηρεί υψηλούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας με τον Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας Ι (Common Equity Tier I) την 31 Δεκεμβρίου 2014 να διαμορφώνεται στο 15,1%, τον Δείκτη Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων στο 17,6% και τον Δείκτη Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων στο 20,3%.

Η άρση των περιοριστικών μέτρων για το άνοιγμα λογαριασμού σε νέους Πελάτες της Τραπέζης, κατά το δεύτερο εξάμηνο του 2014, επέτρεψε στην Alpha Bank Cyprus Ltd να πραγματοποιήσει προωθητικές ενέργειες για τα καταθετικά της προϊόντα, τις πιστωτικές και τις χρεωστικές της κάρτες, καθώς και για το αναβαθμισμένο εναλλακτικό δίκτυο συναλλαγών "Alpha Express Banking". Ειδικότερα, προώθησε μία σειρά προθεσμιακών καταθέσεων όπως η "Alpha Ευελιξία", η "Alpha Προθεσμιική με Μίλια" και η "Alpha Πρόοδος

1+/3+", καθώς και τον προνομιακό λογαριασμό "Alpha 500 Premier", που καλύπτουν τις ξεχωριστές ανάγκες διαφόρων κατηγοριών Πελατών, με στόχο την προσέλκυση καταθέσεων από υφιστάμενους και νέους Πελάτες. Παράλληλα, προώθησε προγράμματα όπως το "Alpha Welcome Pack", ένα προνομιακό πακέτο βασικών τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών για Πελάτες που επιλέγουν να συνεργασθούν με την Τράπεζα και το "Alpha Welcome Youth Pack", ένα αντίστοιχο ειδικό πακέτο για άτομα ηλικίας από 18 έως 28 ετών, που παρέχει ευνοϊκούς όρους για την τραπεζική τους σχέση με την Alpha Bank Cyprus Ltd. Οι προαναφερθείσες ενέργειες είχαν ως αποτέλεσμα την προσέλκυση άνω των 3.000 νέων Πελατών.

Το 2014 οι καταθέσεις της χώρας αυξήθηκαν σε Ευρώ 2.265 εκατ. και οι κορηγήσεις διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 5.063 εκατ., ενώ το μερίδιο κορηγήσεων της χώρας διαμορφώθηκε σε 6,7%.

Ο Όμιλος είχε παρουσία και στην ασφαλιστική αγορά της Κύπρου μέσω της Alpha Insurance Ltd, η οποία, παρά τη δυσμενή οικονομική συγκυρία για την οικονομία της χώρας, παρουσίασε ικανοποιητική κερδοφορία. Ωστόσο, ο Όμιλος Alpha Bank ήλθε σε συμφωνία τον Δεκέμβριο του 2014 για την πώληση του συνόλου των μετοχών της Alpha Insurance Ltd. Η αξία της συναλλαγής ανήλθε σε Ευρώ 14,5 εκατ., με ουδέτερο κεφαλαιακό αποτέλεσμα για την Τράπεζα.

Π.Γ.Δ.Μ.

Η Alpha Bank εισήλθε στην τραπεζική αγορά της χώρας το 2000 με την εξαγορά της Kreditna Banka A.D. Skopje, η οποία μετονομάστηκε αργότερα σε Alpha Bank A.D. Skopje. Το 2014, η Τράπεζα διέθετε δίκτυο 18 Καταστημάτων και Προσωπικό 246 ατόμων.

Το 2014, η Τράπεζα βελτίωσε την ποιότητα του δανειακού της χαρτοφυλακίου μέσω της μείωσης των μη εξυπηρετούμενων δανείων, της αναδιαρθρώσεως δανείων και των αυξημένων εισπράξεων οφειλών σε καθυστέρηση. Επίσης, επικέντρωσε τις προσπάθειές της στην προσέλκυση νέων Πελατών και στην ενδυνάμωση των σχέσεων με τους υφιστάμενους Πελάτες μέσω της καλύψεως των αναγκών τους και της προσφοράς συνεχούς υποστηρίξεως.

Το σύνολο των κορηγήσεων ανήλθε στα Ευρώ 70 εκατ. το 2014, αυξημένο σε ετήσια βάση κατά 2,2%, με τις κορηγήσεις προς επιχειρήσεις να αυξάνονται κατά 8,0%. Παράλληλα, το σύνολο των καταθέσεων διαμορφώθηκε στα Ευρώ 78 εκατ., με

αποτέλεσμα ο δείκτης χορηγήσεις προς καταθέσεις να ανέλθει στο 90% έναντι 82% το 2013.

Το 2014, η Alpha Bank A.D. Skorje ανανέωσε, μετά από επτά έτη συνεργασίας, τη συμφωνία της με την American Express (μέχρι το 2019) και παρέμεινε ο αποκλειστικός συνεργάτης της στην Π.Γ.Δ.Μ. Επίσης, ξεκίνησε η διάθεση της χρεωστικής κάρτας **“Enter American Express Card”** καθώς και το πρόγραμμα **“Your Bonus”** σε συνεργασία με 34 εμπόρους, το οποίο παρέχει επιστροφή μετρητών μέχρι το 15% της αξίας των αγορών.

Η Alpha Bank A.D. Skorje είχε δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας 16,59% στο τέλος Δεκεμβρίου 2014, που είναι υψηλότερος από το ελάχιστο όριο που απαιτείται από τις εποπτικές αρχές της Π.Γ.Δ.Μ.

Το 2014, η Alpha Bank A.D. Skorje διακρίθηκε με το **“National Award for Best Corporate Social Responsibility”** (Εθνικό βραβείο για τις καλύτερες πρακτικές εταιρικής κοινωνικής ευθύνης) που απονέμεται από το Υπουργείο Οικονομίας της εν λόγω χώρας.

Ρουμανία

Η Alpha Bank ήταν η πρώτη ξένη τράπεζα που δραστηριοποιήθηκε στη Ρουμανία. Η παρουσία της χρονολογείται από το 1994. Στο τέλος του 2014, η Alpha Bank Romania S.A. διέθετε δίκτυο 149 Καταστημάτων και Προσωπικό 2.046 ατόμων.

Το 2014, σημειώθηκε ενίσχυση της πελατειακής βάσεως της Τραπεζής. Οι καταθέσεις αυξήθηκαν σημαντικά κατά 19% σε Ευρώ 1.700 εκατ., ενώ παράλληλα, επετεύχθη μείωση του κόστους τους. Επιπροσθέτως, οι χορηγήσεις διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 2.927 εκατ. και το μερίδιο αγοράς σε 5,9%. Η Τράπεζα δίδει έμφαση στην αναδιάρθρωση δανείων, καθώς και στην είσπραξη οφειλών σε καθυστέρηση και στη διαγραφή των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Ο αριθμός των εκδοθεισών πιστωτικών και χρεωστικών καρτών υπερέβη τις 67.000 και τις 171.000 κάρτες, αντιστοίχως.

Επιπλέον, αξίζει να σημειωθεί ότι η κεφαλαιοποίηση της Τραπεζής κρίνεται επαρκής και ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας διαμορφώθηκε σε 16,2% κατά το προηγούμενο έτος.

Νέα προϊόντα καταθέσεων προωθήθηκαν το 2014 και συγκεκριμένα το **“Alpha 20 Weeks”** και το **“Alpha Tu Decizi”** (**“Alpha You Decide”**). Παράλληλα, δημιουργήθηκαν τέσσερα νέα τραπεζοασφαλιστικά προϊόντα που παρέχουν ασφάλεια ζωής, ασφάλεια σε περίπτωση απώλειας εργασίας

και προστασία πληρωμών δόσεων δανείου.

Το 2014, εισήχθη και η εφαρμογή Mobile Banking που είναι διαθέσιμη στα Google Play και App Store για έξυπνα κινητά τηλέφωνα και tablets. Επίσης, εισήχθη μία νέα εφαρμογή στην Υπηρεσία Τηλεφωνικής Εξυπηρέτησης Πελατών (Call Centre) που παρέχει τη δυνατότητα για την ανάπτυξη των τηλεφωνικών πωλήσεων (telemarketing).

Η Alpha Bank Romania S.A., το 2014, συμπλήρωσε είκοσι έτη παρουσίας στη χώρα και, επί τη ευκαιρία, πραγματοποίησε διαφημιστική εκστρατεία, η οποία προέβαλε τις αξίες της Τραπεζής και την αξιοπιστία της, και τόνισε ιδιαίτερα τη στήριξη που παρέχει στους Πελάτες της.

Στον χώρο της χρηματοδοτικής μισθώσεως, ο Όμιλος Alpha Bank δραστηριοποιείται από το 1998 μέσω της Alpha Leasing Romania IFN S.A., η οποία παρέχει στους Πελάτες της πιστωτικές διευκολύνσεις και προσαρμόζει συνεχώς τα προϊόντα της στις ανάγκες της αγοράς.

Στον τομέα των χρηματιστηριακών εργασιών, ο Όμιλος Alpha Bank δραστηριοποιείται από το 1994 μέσω της SSIF Alpha Finance Romania S.A., η οποία προσφέρει υπηρεσίες αγοράς και πωλήσεως μετοχών στο Χρηματιστήριο της Ρουμανίας και σε ξένες αγορές, υπηρεσίες χρηματοοικονομικού συμβούλου, υπηρεσίες συμμετοχής σε δημόσιες εγγραφές κ.ά.

Σερβία

Η Alpha Bank έχει παρουσία στη Σερβία από το 2002, ενώ το 2005 απέκτησε τη Jubanka, την έβδομη μεγαλύτερη τράπεζα στη χώρα, η οποία μετονομάστηκε σε Alpha Bank Beograd και εν συνεχεία, σε Alpha Bank Srbija A.D. Το 2014, διέθετε δίκτυο 81 Καταστημάτων και Προσωπικό 1.137 ατόμων.

Παρά το μη ευνοϊκό οικονομικό περιβάλλον, το 2014 η Alpha Bank Srbija A.D. ενίσχυσε την πελατειακή της βάση, παρέχει εξειδικευμένα προϊόντα στους Πελάτες που αντιμετώπισαν δυσκολία αποπληρωμής των δανείων τους και έδωσε έμφαση στις σταυροειδείς πωλήσεις. Οι χορηγήσεις της Τραπεζής διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 721 εκατ. και το μερίδιο των χορηγήσεων ήταν της τάξεως του 4,4%. Παράλληλα, οι καταθέσεις διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 429 εκατ. Η Alpha Bank Srbija A.D. εστίασε το ενδιαφέρον της στην προσέλκυση νέων Πελατών για λογαριασμούς μισθοδοσίας, καθώς και στη μείωση του κόστους των καταθέσεων προθεσμίας. Ο δείκτης χορηγήσεις προς καταθέσεις διαμορφώθηκε στο 168% το 2014 έναντι 156% το 2013.

Το 2014, η Τράπεζα προσέφερε στους Πελάτες που έχουν στεγαστικά δάνεια και αντιμετωπίζουν πρόβλημα στην αποπληρωμή τους, τη δυνατότητα χρήσεως του προγράμματος **“Alpha Plan Relief”** και, παράλληλα, παρείχε στις μικρές επιχειρήσεις που αντιμετωπίζουν αντίστοιχες δυσκολίες τη δυνατότητα χρήσεως των προγραμμάτων **“Alpha Support”** και **“Alpha Restructuring”**. Επίσης, ανανεώθηκε η συνεργασία με το Υπουργείο Υγείας της χώρας για την προσφορά του Προγράμματος **Hvala CSR** και πραγματοποιήθηκαν προωθητικές ενέργειες για τη **MasterCard Hvala**.

Η Alpha Bank Srbija A.D. συνέχισε τη διαδικασία αναδιοργάνωσης, με στόχο τη μείωση του κόστους και τη βελτίωση των αποτελεσμάτων της. Οι συγκεκριμένες επιδιώξεις επετεύχθησαν διά της αυξήσεως των καθαρών εσόδων λόγω της μείωσης του κόστους καταθέσεων και διά της περικοπής του λειτουργικού κόστους μέσω του εξορθολογισμού του δικτύου Καταστημάτων και των δαπανών Προσωπικού.

Λοιπές Δραστηριότητες του Ομίλου

Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας

Το κύριο αντικείμενο της Εταιρίας του Ομίλου Alpha Αστικά Ακίνητα είναι η διαχείριση και εκμετάλλευση ακινήτων που ανήκουν στην ίδια ή σε τρίτους, η παροχή συμβουλών επί συναφών θεμάτων, η άσκηση κτηματικών και μεσιτικών εργασιών, η διενέργεια εκτιμήσεων ακινήτων για λογαριασμό τρίτων και η συμμετοχή σε επιχειρήσεις που έχουν τον ίδιο ή συναφείς σκοπούς.

Στο πλαίσιο αυτό, η Alpha Αστικά Ακίνητα, και κατά το 2014, συμμετείχε με ποσοστό 100% στις Εταιρίες του Ομίλου Alpha Real Estate D.O.O. Beograd, Alpha Astika Akinita D.O.O.E.L. Skorje, Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D., Chardash Trading E.O.O.D., και στην Alpha Astika Akinita Romania S.R.L. Το 2014, η Εταιρία ανέλαβε τη διαχείριση ακινήτων στις Εταιρίες του Ομίλου Alpha Bank στο εξωτερικό, καθώς και τη διαχείριση των κατοικιών Διευθυντών Καταστημάτων που μισθώνει η Τράπεζα στην περιφέρεια.

Το σύνολο του ενεργητικού διαμορφώθηκε για τη χρήση 2014 σε Ευρώ 132 εκατ. έναντι Ευρώ 131 εκατ. το 2013, αυξημένο κατά 0,8%. Τα χρηματικά διαθέσιμα ανήλθαν σε Ευρώ 49,9 εκατ. το 2014 έναντι Ευρώ 48,3 εκατ. το 2013.

Το 2014, τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε Ευρώ 3,5 εκατ.

έναντι Ευρώ 6,7 εκατ. το 2013. Η εν λόγω μείωση οφείλεται στην πτώση του κύκλου εργασιών και των χρηματοοικονομικών εσόδων, αλλά και στην αύξηση των λειτουργικών εξόδων λόγω αυξήσεως του Προσωπικού από τη συγχώνευση με την Εμπορική Τράπεζα. Τα λειτουργικά έσοδα για τη χρήση 2014 ανήλθαν σε Ευρώ 10,3 εκατ. έναντι Ευρώ 11,6 εκατ. το 2013, μειωμένα κατά 11,2%, γεγονός που αποδίδεται κυρίως στη μείωση των εσόδων από την παροχή υπηρεσιών και λειτουργικών μισθώσεων. Τα λειτουργικά έξοδα για τη χρήση 2014 διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 8,2 εκατ. έναντι Ευρώ 6,8 εκατ. κατά την προηγούμενη χρήση.

Η Εταιρία Alpha Αστικά Ακίνητα, μετά από αρκετά έτη αξιοσημείωτης αναπτύξεως, διαθέτει υψηλής ποιότητας καρτοφυλάκιο ακινήτων, σημαντικά διαθέσιμα κεφάλαια και εξειδικευμένο Προσωπικό. Τα χαρακτηριστικά αυτά σε συνδυασμό με τον μηδενικό της δανεισμό αποτελούν τις απαραίτητες προϋποθέσεις για την αντιμετώπιση των ιδιαίτερως δύσκολων οικονομικών συνθηκών.

Ξενοδοχειακές Επιχειρήσεις

Το 2014, επιβεβαιώθηκαν οι προσδοκίες για την ανάκαμψη του ελληνικού τουρισμού, ενώ δημιουργήθηκαν οι προϋποθέσεις για τη διατήρηση της ανοδικής πορείας και την περαιτέρω βελτίωση της εικόνας της πόλεως των Αθηνών, ως ενός εκ των βασικών προορισμών για τους επισκέπτες από τις κύριες χώρες προελεύσεως του εισερχόμενου τουριστικού ρεύματος.

Ο Όμιλος Alpha Bank δραστηριοποιείται στον χώρο των ξενοδοχειακών επιχειρήσεων μέσω της Εταιρίας **“Ιονική Ξενοδοχειακή Επιχειρήσεις”**, ιδιοκτήτριας της ξενοδοχειακής μονάδος Hilton Αθηνών (δυναμικότητας 506 δωματίων), για το οποίο έχει υπογραφεί σύμβαση διαχείρισεως με την ομώνυμη διεθνή εταιρία.

Τα ξενοδοχεία πολυτελείας παρουσίασαν βελτιωμένη εικόνα σύμφωνα με το ίδιο δείγμα, καθώς η μέση ετήσια πληρότητα δωματίων διαμορφώθηκε σε 64,5% έναντι 56,2% το 2013, ενώ άνοδο κατά 8,8% κατέγραψε η μέση τιμή δωματίου. Τα ξενοδοχεία πολυτελείας εμφάνισαν την υψηλότερη ποσοστιαία αύξηση της μέσης τιμής δωματίων, μεταξύ των διαφόρων κατηγοριών ξενοδοχείων. Ο δείκτης RevPAR διαμορφώθηκε σε Ευρώ 95,15 έναντι Ευρώ 76,35 το 2013, αυξημένος κατά 24,6%. Κύριο χαρακτηριστικό της ξενοδοχειακής αγοράς των Αθηνών ήταν η αισθητή ανάκαμψη στα ξενοδοχεία πολυτελείας του κέντρου, τα οποία είχαν σημειώσει σημαντική πτώση τη διετία 2010-2012, με αποτέλεσμα την απώλεια σημαντικού

μεριδίου αγοράς, προς όφελος κυρίως του Hilton Αθηνών, των ανταγωνιστικών ξενοδοχείων στη Λεωφόρο Συγγρού και του Sofitel στον Διεθνή Αερολιμένα Αθηνών.

Το Hilton Αθηνών, στο πλαίσιο ενός έντονα ανταγωνιστικού περιβάλλοντος, κατόρθωσε να καταγράψει, για ένα ακόμη έτος, ένα από τα υψηλότερα ποσοστά πληρότητας δωματίων μεταξύ των ξενοδοχείων πολυτελείας, το οποίο διαμορφώθηκε σε 66,2% έναντι 60,9% το 2013. Οι απώλειες στο μερίδιο αγοράς έναντι των ανταγωνιστικών ξενοδοχείων ήταν οριακές και εντός του φυσιολογικού πλαισίου, αν ληφθεί υπ' όψιν η ανάκτηση του αντίστοιχου μεριδίου στα ξενοδοχεία πολυτελείας του κέντρου. Η μέση τιμή δωματίου διαμορφώθηκε στα Ευρώ 141,42 έναντι Ευρώ 133,44 το 2013, ενώ σημαντική ήταν η αύξηση του δείκτη RevPAR, ο οποίος διαμορφώθηκε σε Ευρώ 93,60 έναντι Ευρώ 81,33 το 2013 και έναντι Ευρώ 108,35 των ανταγωνιστικών ξενοδοχείων πολυτελείας, προερχόμενη κατά βάση από την αύξηση της πληρότητας. Υπογραμμίζεται ότι ο μέσος όρος του δείκτη RevPAR των ανταγωνιστικών ξενοδοχείων διαμορφώθηκε σε υψηλότερο επίπεδο, δεδομένου ότι σε αυτόν περιλαμβάνονται τα στοιχεία της Μεγάλης Βρεταννίας και του King George.

Ο κύκλος εργασιών του ξενοδοχείου διαμορφώθηκε σε Ευρώ 28,9 εκατ. έναντι Ευρώ 26,1 εκατ. το 2013 και κατέγραψε αύξηση σε όλες τις βασικές πηγές εσόδων, παρά τη συνεχιζόμενη ύφεση στην εσωτερική αγορά και τη συρρίκνωση της καταναλωτικής δαπάνης, που εξακολουθεί να επηρεάζει αρνητικά τα έσοδα των επισιτιστικών τμημάτων. Πιο συγκεκριμένα, τα έσοδα δωματίων διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 17,3 εκατ. έναντι Ευρώ 15 εκατ. το 2013, ενώ αντίστοιχη εικόνα παρουσίασαν τα έσοδα των επισιτιστικών τμημάτων, καθώς αυξήθηκαν σε Ευρώ 8,2 εκατ. έναντι Ευρώ 7,8 εκατ. το 2013.

Στον τομέα των εξόδων καταβλήθηκαν σημαντικές προσπάθειες για τη συγκράτηση όλων των επί μέρους κατηγοριών των λειτουργικών δαπανών, παρά την αισθητή αύξηση του κόστους ενέργειας και φόρων. Ειδικότερα, το κόστος πωλήσεων, εξαιρουμένων των αποσβέσεων, διαμορφώθηκε σε Ευρώ 21 εκατ. έναντι Ευρώ 20,2 εκατ. το 2013 και κατέγραψε μικρή αύξηση κατά 4% έναντι αυξήσεως κατά 10,7% του κύκλου εργασιών. Η αύξηση του κόστους λειτουργίας οφείλεται αποκλειστικά σε μεταβλητές δαπάνες, άμεσα συνδεδεμένες με την αύξηση της πληρότητας δωματίων και των εσόδων των επισιτιστικών τμημάτων. Αντίστοιχος περιορισμός και έλεγχος δαπανών καταγράφεται στα έξοδα διοικήσεως και διαθέσεως. Επιπροσθέτως, ως επιβεβαίωση της ευαισθησίας προς το περιβάλλον τόσο

της Εταιρίας, όσο και της Διαχειρίστριας Hilton, ολοκληρώθηκε η εφαρμογή επενδυτικού προγράμματος, με βασικό στόχο τη μείωση της καταναλώσεως ενέργειας και του λειτουργικού κόστους. Επιπλέον, από τον Μάρτιο 2014, ολοκληρώθηκε η εγκατάσταση και η λειτουργία της μονάδος συμπαραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας και θερμότητας, με στόχο την περαιτέρω μείωση του κόστους ενέργειας. Βάσει των προαναφερθέντων στοιχείων, τα κέρδη προ φόρων χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 6,4 εκατ. έναντι Ευρώ 4,1 εκατ. το 2013.

Σύμφωνα με τα στοιχεία κρατήσεων, εκτιμάται αύξηση της ζήτησεως για το Hilton Αθηνών τόσο για την τρέχουσα, όσο και για τις επόμενες τουριστικές περιόδους, στα βασικά τμήματα της αγοράς, όπως ο επιχειρηματικός, ο ομαδικός και ο συνεδριακός τουρισμός. Προκειμένου να διατηρηθεί όμως αυτή η τάση, βασική προϋπόθεση είναι, στην κρίσιμη αυτή περίοδο, να προστατευθεί η φήμη και η εικόνα της πόλεως των Αθηνών ως μίας εκ των κορυφαίων επιλογών στις διεθνείς αγορές.

3. Χρηματοοικονομική Ανάλυση κατά Λειτουργικό τομέα και Γεωγραφική Περιοχή

Ανάλυση κατά Λειτουργικό Τομέα

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)

1.1 - 31.12.2014

	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	840,2	701,7	15,5	19,4	360,6	1,1	1.938,5
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	150,0	160,0	38,0	7,6	40,7	0,8	397,1
Λοιπά έσοδα	6,1	12,9	1,8	67,2	41,6	(32,5)	97,1
Σύνολο εσόδων	996,3	874,6	55,3	94,2	442,9	(30,6)	2.432,7
Σύνολο εξόδων	(780,7)	(172,3)	(32,0)	(28,8)	(277,0)	(153,5)	(1.444,3)
Ζημίες απομειώσεως	(705,5)	(585,8)			(561,9)		(1.853,2)
Κόστος αποζημιώσεως Προγράμματος Εθελουσίας Εξόδου						(200,8)	(200,8)
Αρνητική Υπεραξία εξαγοράς Diners Club						40,3	40,3
Κέρδη/(ζημίες) πριν τον φόρο εισοδήματος	(489,9)	116,5	23,3	65,4	(396,0)	(344,6)	(1.025,3)
Φόρος εισοδήματος							695,6
Κέρδη/(ζημίες) μετά τον φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(489,9)	116,5	23,3	65,4	(396,0)	(344,6)	(329,7)
Ενεργητικό	29.113,2	14.808,1	344,2	11.132,8	12.379,5	5.157,7	72.935,5
Υποχρεώσεις	29.837,8	7.046,0	1.938,9	15.938,9	9.977,0	490,3	65.228,9
Κεφαλαιακές δαπάνες	25,1	41,7	1,5	0,5	29,3	7,2	105,3
Αποσβέσεις	(45,0)	(17,8)	(1,7)	(1,1)	(20,1)	(12,3)	(98,0)



Γιώργος Λαζόγκας,
Σαλώμη, 1987
Ίχνη πτυχολογίας σε σεντόνι, σπρέι, κάρβουνο
205 x 235 εκ.

Ανάλυση κατά Λειτουργικό Τομέα (συνέχεια)

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)

1.1 - 31.12.2013

	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	746,3	685,9	10,5	(153,7)	347,1	21,7	1.657,8
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	151,8	141,0	27,8	5,9	43,7	0,1	370,3
Λοιπά έσοδα	5,3	15,1	3,7	143,2	38,4	110,3	316,0
Σύνολο εσόδων	903,4	842,0	42,0	(4,6)	429,2	132,1	2.344,1
Σύνολο εξόδων	(763,7)	(164,6)	(26,3)	(29,1)	(284,6)	(157,5)	(1.425,8)
Ζημίες απομειώσεως	(649,1)	(839,0)			(435,1)		(1.923,2)
Αρνητική Υπεραξία εξαγοράς							
Εμπορικής Τραπεζής						3.283,0	3.283,0
Κέρδη/(Ζημίες) πριν τον φόρο εισοδήματος	(509,4)	(161,6)	15,7	(33,7)	(290,5)	3.257,6	2.278,1
Φόρος εισοδήματος							701,2
Κέρδη/(Ζημίες) μετά τον φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(509,4)	(161,6)	15,7	(33,7)	(290,5)	3.257,6	2.979,3
Κέρδη/Ζημίες από διακοπείσες δραστηριότητες					(57,1)		(57,1)
Κέρδη/(Ζημίες) μετά τον φόρο εισοδήματος	(509,4)	(161,6)	15,7	(33,7)	(347,6)	3.257,6	2.922,2
Ενεργητικό	29.428,5	16.285,4	624,0	11.337,5	12.317,0	3.704,9	73.697,3
Υποχρεώσεις	30.358,3	6.431,3	2.027,1	15.398,7	10.817,0	297,1	65.329,5
Κεφαλαιακές δαπάνες	44	45	1	1	15	13	119
Αποσβέσεις	(38)	(18)	(1)	(1)	(22)	(12)	(92)

Ανάλυση κατά Γεωγραφική Περιοχή

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)

1.1 - 31.12.2014

	Ελλάδα	Λοιπές χώρες	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.559,6	378,9	1.938,5
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	350,9	46,2	397,1
Λοιπά έσοδα	54,7	42,4	97,1
Σύνολο εσόδων	1.965,2	467,5	2.432,7
Σύνολο εξόδων	(1.356,5)	(288,6)	(1.645,1)
Ζημίες απομειώσεως	(1.291,3)	(561,9)	(1.853,2)
Αρνητική Υπεραξία εξαγοράς Diners Club	40,3		40,3
Κέρδη/(Ζημίες) πριν τον φόρο εισοδήματος	(642,3)	(383,0)	(1.025,3)
Φόρος εισοδήματος			695,6
Κέρδη/(Ζημίες) μετά τον φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(642,3)	(383,0)	(329,7)
Κέρδη/(Ζημίες) από διακοπείσες δραστηριότητες			
Κέρδη/(Ζημίες) μετά τον φόρο εισοδήματος	(642,3)	(383,0)	(329,7)
Ενεργητικό	60.058,9	12.876,6	72.935,5

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)

1.1 - 31.12.2013

	Ελλάδα	Λοιπές χώρες	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.293,7	364,1	1.657,8
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	323,3	47,0	370,3
Λοιπά έσοδα	276,0	40,0	316,0
Σύνολο εσόδων	1.893,0	451,1	2.344,1
Σύνολο εξόδων	(1.130,9)	(294,9)	(1.425,8)
Ζημίες απομειώσεως	(1.488,1)	(435,1)	(1.923,2)
Αρνητική Υπεραξία εξαγοράς Εμπορικής Τραπεζής	3.283,0		3.283,0
Κέρδη/(Ζημίες) πριν τον φόρο εισοδήματος	2.557,0	(278,9)	2.278,1
Φόρος εισοδήματος			701,2
Κέρδη/(Ζημίες) μετά τον φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	2.557,0	(278,9)	2.979,3
Κέρδη/(Ζημίες) από διακοπείσες δραστηριότητες		(57,1)	(57,1)
Κέρδη/(Ζημίες) μετά τον φόρο εισοδήματος	2.557,0	(336,0)	2.922,2
Ενεργητικό	60.825,3	12.872,0	73.697,3

4. | Συστήματα και Δίκτυα Διανομής

Συστήματα και Έργα Πληροφορικής

Η Τράπεζα δίδει ιδιαίτερη σημασία στη διαρκή ποιοτική αναβάθμιση των παρεχομένων υπηρεσιών, στην αύξηση της παραγωγικότητας και στην ελαχιστοποίηση των λειτουργικών κινδύνων. Για την επίτευξη των στόχων αυτών, οι Διευθύνσεις Διαχειρίσεως Έργων, Εφαρμογών Πληροφορικής, Συστημάτων Πληροφορικής και η Διεύθυνση Συντονισμού Δικτύου Πληροφορικής Εταιριών του Ομίλου σχεδιάζουν, συντηρούν και υποστηρίζουν τα συστήματα Πληροφορικής της Τραπέζης και του Ομίλου. Το 2014, πραγματοποιήθηκαν 146 μεγάλα έργα έναντι 119 προϋπολογισθέντων. Τα έργα και τα αιτήματα υπό διαχείριση αφορούσαν στις εξής βασικές κατηγορίες: εξαγορά των εργασιών Λιανικής Τραπεζικής της Citibank στην Ελλάδα, ολοκλήρωση της συγχωνεύσεως με την Εμπορική Τράπεζα, Στρατηγικά Έργα Αναδιαρθρώσεως (Key Strategic Initiatives - KSIs), κανονιστικές και νομικές απαιτήσεις, αλλά και τρέχουσες επιχειρησιακές ανάγκες, στο πλαίσιο λειτουργίας της Τραπέζης.

Το 2014, η κυριότερη δραστηριότητα στον τομέα της Πληροφορικής αφορούσε στον σχεδιασμό και την εκτέλεση έργων που σχετίζονται με την εξαγορά των εργασιών Λιανικής Τραπεζικής της Citibank στην Ελλάδα, με τις αντίστοιχες ενσωματώσεις σε λειτουργικό, οργανωτικό και τεχνικό επίπεδο. Στο πλαίσιο αυτό, ευρίσκονται σε εξέλιξη 54 έργα Πληροφορικής, τα σημαντικότερα εκ των οποίων είναι τα κάτωθι:

- Εκκαθάριση και ενσωμάτωση των στοιχείων Πελατών (~ 620.000 Πελάτες) του πρώην Δικτύου Καταστημάτων της Citibank στην Ελλάδα και μετάπτωση των ψηφιοποιημένων εγγράφων τους στην αντίστοιχη εφαρμογή Ηλεκτρονικού Φακέλου Πελάτη (e-file) της Alpha Bank.
- Μετάπτωση προϊόντων και υπηρεσιών.
- Συγκέντρωση ιστορικών δεδομένων.
- Μετάπτωση στοιχείων ανθρωπίνου δυναμικού (μισθοδοσία, διαχείριση ανθρωπίνων πόρων).
- Πρόγραμμα Ενοποίησης Στοιχείων Βασιλείας II στο Σύστημα Υπολογισμού Κεφαλαιακής Επάρκειας BWCМ (ενιαία και πλήρης παραγωγή αναφορών για την Τράπεζα και τον Όμιλο).
- Πληρωμές καρτών Alpha Bank που έχουν εκδοθεί από το πρώην Δίκτυο Καταστημάτων της Citibank στην Ελλάδα.

- Νέα οθόνη διατραπεζικής ροής στα δίκτυα Αυτόματων Ταμειολογιστικών Μηχανών (ΑΤΜ) και νέα ροή οθονών στα Κέντρα Αυτόματων Συναλλαγών (Κ.Α.Σ.).
- Έργα για την "Day 1" – ημέρα νομικής συγχωνεύσεως με το πρώην Δίκτυο Καταστημάτων της Citibank στην Ελλάδα:
 - Λειτουργία Δικτύου
 - E-banking και ιστότοπος της Τραπέζης.
- Ενδοτραπεζικές συναλλαγές μεταξύ της Alpha Bank και του πρώην Δικτύου Καταστημάτων της Citibank στην Ελλάδα (απαλοιφή προμηθειών).
- Κατάθεση επιταγών εκδόσεως άλλων τραπεζών (απαλοιφή ενδοτραπεζικών χρεώσεων).

Παράλληλα, οι διεργασίες για την οργανωτική και λειτουργική συγχώνευση με την Εμπορική Τράπεζα συνεχίσθηκαν και το 2014 με την ολοκλήρωση έργων Πληροφορικής που αφορούσαν στη συγκεκριμένη συγχώνευση, τα κυριότερα εκ των οποίων είναι τα εξής:

- Αποθήκευση των ιστορικών δεδομένων κινήσεως κεφαλαίων.
- Συγχώνευση του συστήματος εγγυητικών επιστολών.
- Ολοκλήρωση της μεταπτώσεως επιχειρηματικών (Easy Business, Cash Business κ.ά.), στεγαστικών και καταναλωτικών δανείων.
- Ενσωμάτωση των ισοζυγίων στο σύστημα λογιστικής SAP/FI της Alpha Bank.
- Μετάπτωση των εφαρμογών παρακολουθήσεως παγίων και αποθήκης.
- Μετάπτωση των ιστορικών στοιχείων συστημάτων ροής εργασιών (workflow) και διαχειρίσεως εγγράφων (document management).

Εκτός των έργων της συγχωνεύσεως, οι Διευθύνσεις Πληροφορικής διαχειρίστηκαν κατά τη διάρκεια του 2014 περισσότερα από 8.400 αιτήματα από τις Επιχειρησιακές Μονάδες της Τραπέζης, που αφορούσαν στη διενέργεια βελτιώσεων, την επίλυση προβλημάτων, την παροχή πληροφοριών και την υλοποίηση έργων. Για τις Εταιρίες του Ομίλου στο εξωτερικό, ο αριθμός των αιτημάτων πραγματοποιήσεως αλλαγών και επιλύσεως προβλημάτων ανήλθε σε 6.044.



Ανδρέας Ραγκνάρ Κασάπης,
Χωρίς τίτλο, 2008
Τοιχογραφία
150 x 750 εκ.

Σε ό,τι αφορά στην οργάνωση και τη βελτιστοποίηση των διαδικασιών, οι Διευθύνσεις Πληροφορικής ολοκλήρωσαν το 2014 τα κάτωθι έργα και ενέργειες:

- Έκδοση Εγκυκλίου σχετικής με τη διαδικασία λήψης και διαχείρισης αιτημάτων και ορισμός των ρόλων Business και IT Relationship Managers για τον συντονισμό και την παρακολούθηση των αιτημάτων και των έργων Πληροφορικής σε συνεργασία με τις αντίστοιχες Επιχειρησιακές Μονάδες.
- Προσαρμογή των διαδικασιών Διαχείρισης Έργων και Χαρτοφυλακίου Έργων Πληροφορικής και εκκίνηση του έργου εγκατάστασης του εργαλείου HP Project and Portfolio Management (PPM).
- Σχεδιασμός για την ένταξη του συνόλου των υπηρεσιών Πληροφορικής στο Σύστημα Διαχείρισης Υπηρεσιών Πληροφορικής (ISO 20000) και τη διασύνδεσή του με το εργαλείο HP PPM.
- Προσαρμογή του Συστήματος Διαχείρισης Επιχειρησιακής Συνέχειας και επαναπιστοποίησή του βάσει του Προτύπου ISO 22301 από την εταιρία TÜV Austria Hellas.
- Επαναπιστοποίηση του Συστήματος Διαχείρισης Διασφάλισης Ποιότητας (ISO 9001) της Διευθύνσεως Εφαρμογών Πληροφορικής από την εταιρία Bureau Veritas Hellas.

Η συνδρομή των Διευθύνσεων Πληροφορικής ήταν καίριας σημασίας για τη συγκέντρωση και απόδοση στοιχείων, καθώς και για την επιχειρησιακή και τεχνική υποστήριξη των αρμοδίων Μονάδων της Τραπεζής, στο πλαίσιο σημαντικών ελέγχων που διενεργήθηκαν το 2014, μεταξύ των οποίων ο Έλεγχος της Ποιότητας των Στοιχείων του Ενεργητικού (Asset Quality Review) από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (E.K.T.) και ο έλεγχος της Τραπεζής της Ελλάδος (μέσω της εταιρίας Deloitte Greece για την εφαρμογή της ΠΔ/ΤΕ 2577). Παράλληλα, οι Διευθύνσεις Πληροφορικής διαχειρίστηκαν είκοσι εσωτερικούς ελέγχους/επανελέγχους και τρεις επιθεωρήσεις των πιστοποιημένων Συστημάτων Διαχείρισης από τις εταιρίες Bureau Veritas Hellas και TÜV Austria Hellas.

Ο κύριος στόχος των Διευθύνσεων Πληροφορικής, για το 2015, είναι η διαχείριση και η ολοκλήρωση των έργων που σχετίζονται με την απορρόφηση των εργασιών Λιανικής Τραπεζικής της Citibank στην Ελλάδα, καθώς και η εξυπηρέτηση των αναγκών που προκύπτουν από τον σχεδιασμό των KSIs, με σκοπό τη βελτιστοποίηση και την αύξηση της αποδοτικότητας, καθώς και την ταυτόχρονη μείωση του λειτουργικού κόστους.

Σημαντικά έργα Πληροφορικής με επίπτωση στο σύνολο της Τραπεζής, περιλαμβάνουν:

- Τη μετάπτωση Καταστημάτων σε εικονικό (Virtual) περιβάλλον εργασίας (έργο V-Branch) και κατάργηση των τοπικών Servers των Καταστημάτων. Το έργο αποσκοπεί στη βελτίωση της κεντρικής διαχείρισης και της λειτουργικότητας των σταθμών εργασίας, καθώς και στη βελτίωση της διαχείρισης βάσει των σχεδίων ανακάμψης έπειτα από καταστροφικό γεγονός στο Κατάστημα.
- Τη μεταφορά Επιχειρηματικών Δανείων και Θυρίδων (SIGLO) σε υποδομές νέας τεχνολογίας (i-Series), από τον κεντρικό υπολογιστή IBM της πρώην Εμπορικής, ο οποίος και καταργείται (SIGLO re-platforming).

Παράλληλα, οι Διευθύνσεις Πληροφορικής θα συνεχίσουν να εξυπηρετούν τα αιτήματα των Μονάδων της Τραπεζής και των συνεργαζόμενων εταιριών, τα οποία προκύπτουν από το εποπτικό πλαίσιο, την τρέχουσα επιχειρησιακή λειτουργία και τον στρατηγικό σχεδιασμό της Τραπεζής.

Πιστοποίηση Κρίσιμων Τομέων Εργασιών

Το 2014, η Τράπεζα, στο πλαίσιο της διαρκούς αναβαθμίσεως των διαδικασιών διαχείρισης της επιχειρησιακής συνέχειας, ανανέωσε την υφιστάμενη πιστοποίησή της με το Διεθνές Πρότυπο ISO 22301 (Σύστημα Διαχείρισης Επιχειρησιακής Συνέχειας) και παράλληλα προχώρησε στην επέκτασή της, πέραν της Τραπεζής, και στην Εταιρία του Ομίλου Alpha Bank Romania S.A.

Με την ανωτέρω πιστοποίηση, η Alpha Bank Romania καθίσταται η πρώτη Τράπεζα στη Ρουμανία, η οποία πιστοποιείται σύμφωνα με το Πρότυπο ISO 22301 και παράλληλα, γίνεται η τρίτη κατά σειρά Εταιρία του Ομίλου, μετά από την Alpha Bank και την Alpha Supporting Services, που αποκτά την εν λόγω πιστοποίηση.

Επιπροσθέτως, με σκοπό την αποτελεσματικότερη εφαρμογή του Σχεδίου και των Διαδικασιών Επιχειρησιακής Συνέχειας, η Τράπεζα προχώρησε σε πιστοποίηση 30 Στελεχών της (Business Continuity Certified Lead Auditors/Specialists/Planners) από διεθνώς αναγνωρισμένο ινστιτούτο στον τομέα της επιχειρησιακής συνέχειας.

Καταστήματα, Εναλλακτικά Δίκτυα και Ηλεκτρονικές Υπηρεσίες

Δίκτυο Καταστημάτων

Η Alpha Bank δραστηριοποιείται επιτυχώς στην εγχώρια και διεθνή τραπεζική αγορά μέσω 1.032 Καταστημάτων συνολικά (περιλαμβανομένων των 20 νέων Καταστημάτων του πρώην Δικτύου της Citibank στην Ελλάδα), ενώ παράλληλα διατηρεί ευρύτατο δίκτυο ανταποκριτών με τραπεζικά ιδρύματα εσωτερικού και εξωτερικού.

Στο τέλος του 2014, το δίκτυο Καταστημάτων της Alpha Bank στην Ελλάδα αριθμούσε 628 Καταστήματα και Μονάδες Εξυπηρέτησης Πελατών (περιλαμβανομένων εννέα Επιχειρηματικών Κέντρων και δέκα Κέντρων Alpha Private Bank). Ο αριθμός των Καταστημάτων μειώθηκε κατά 27 Μονάδες σε σχέση με την 31.12.2013 και προέκυψε κατόπιν της συγχωνεύσεως 48 Καταστημάτων της Alpha Bank και της λειτουργίας ενός επιπλέον Κέντρου Alpha Private Bank (Κέντρο Alpha Private Bank Ειδικών Πελατών).

Αντιστοίχως, εκτός Ελλάδος το Δίκτυο του Ομίλου αριθμούσε 404 Καταστήματα, με παρουσία στην Κύπρο (Alpha Bank Cyprus Ltd: 29), στη Ρουμανία (Alpha Bank Romania S.A.: 149), στη Βουλγαρία (Alpha Bank Bulgaria: 86), στη Σερβία (Alpha Bank Srbija A.D.: 81), στην Αλβανία (Alpha Bank Albania SHA: 40), στην Π.Γ.Δ.Μ. (Alpha Bank A.D. Skopje: 18), και στη Μεγάλη Βρετανία (Alpha Bank London Ltd: 1). Ο αριθμός των Καταστημάτων στο εξωτερικό μειώθηκε κατά 26 σε σχέση με την 31.12.2013, καθώς συγχωνεύθηκαν 20 Καταστήματα της Alpha Bank Srbija A.D., 4 Καταστήματα της Alpha Bank Cyprus Ltd και 2 Καταστήματα της Alpha Bank Albania SHA.

Το εκτεταμένο Δίκτυο του Ομίλου, με ισχυρή παρουσία στις αστικές περιοχές, αλλά και στην ευρύτερη περιφέρεια, προσφέρει στην Τράπεζα τη δυνατότητα να προσαρμόζεται στις διαρκώς μεταβαλλόμενες συνθήκες της αγοράς, να ευρίσκεται πλησίον του Πελάτη και να καλύπτει τις ανάγκες του. Το 2015, ιδιαίτερη έμφαση θα δοθεί στην περαιτέρω αξιοποίηση του δικτύου Καταστημάτων και στην αποτελεσματικότερη λειτουργία του.

Εναλλακτικά Δίκτυα και Υπηρεσίες Ηλεκτρονικής Τραπεζικής

Η Alpha Bank, χάρη στη συνεχή εξέλιξη των εναλλακτικών δικτύων διαθέσεως των προϊόντων και των υπηρεσιών της, παραμένει πρωτοπόρος στην αξιοποίηση των δυνατοτήτων

που παρέχουν οι νέες τεχνολογίες και προσφέρει υπηρεσίες ηλεκτρονικής τραπεζικής υψηλής ποιότητας και αξιοπιστίας.

Το 2014, ξεκίνησαν δύο σημαντικά έργα, με στόχο την ανανέωση και τον εμπλουτισμό των ηλεκτρονικών υπηρεσιών της Τραπεζής, ο ανασχεδιασμός της υπηρεσίας Alpha Web Banking Ιδιωτών και η ανάπτυξη Πύλης Πληρωμών, τα οποία πρόκειται να ολοκληρωθούν εντός του 2015. Επιπλέον, το 2014 ξεκίνησε η υλοποίηση δύο έργων που αφορούν σε υπηρεσίες ATM και πρόκειται να ενταχθούν στην παραγωγή στις αρχές του 2015: η αποδοχή καρτών της UnionPay International (UPI) και η Υπηρεσία Dynamic Currency Conversion (DCC).

Η εμπιστοσύνη των Πελατών στις υπηρεσίες εναλλακτικών δικτύων της Τραπεζής αποδεικνύεται από τη διαρκώς αυξανόμενη χρήση τους. Κατά τη διάρκεια του 2014, οι συναλλαγές που διενεργήθηκαν, μέσω των υπηρεσιών ηλεκτρονικής τραπεζικής, παρουσίασαν αύξηση κατά 18,8% σε σχέση με το 2013 και αποτελούν το 56,5% του συνόλου των συναλλαγών της Τραπεζής.

Οι υπηρεσίες ηλεκτρονικής τραπεζικής που προσφέρει η Τράπεζα είναι:

• Συσκευές Αυτοματοποιημένης Τραπεζικής

Στην αυτοματοποιημένη τραπεζική περιλαμβάνονται οι Αυτόματες Ταμειολογιστικές Μηχανές (ATM) και τα Κέντρα Αυτόματων Συναλλαγών (Κ.Α.Σ.), για διενέργεια συναλλαγών με κατάθεση μετρητών.

Πρώτη η Alpha Bank, με την εγκατάσταση των πρώτων ATM το 1981, εισήγαγε τη σύγχρονη τραπεζική τεχνολογία στην Ελλάδα. Ο εξορθολογισμός των δικτύων ATM (on-site και off-site), μετά από τη συγχώνευση με την Εμπορική Τράπεζα, έχει ολοκληρωθεί, ενώ ευρίσκεται σε εξέλιξη η αντίστοιχη διαδικασία για τα δίκτυα ATM της Citibank στην Ελλάδα. Στο πλαίσιο αυτό, την 31.12.2014, η Τράπεζα διέθετε 1.163 ATM (707 εγκατεστημένες σε Καταστήματα και 456 σε χώρους εκτός Καταστημάτων). Το 2014, το πλήθος των συναλλαγών ανήλθε σε 71,8 εκατ., αυξημένο κατά 3,7% σε σχέση με το 2013, ενώ η αξία τους διαμορφώθηκε σε Ευρώ 10,95 δισ., αυξημένη κατά 2,4% έναντι του 2013.

Για την καλύτερη εξυπηρέτηση των Πελατών και τη βελτίωση της αποδοτικότητας των δικτύων ATM της Τραπεζής, σε συνδυασμό με τον εξορθολογισμό του λειτουργικού τους κόστους, το 2014, πραγματοποιήθηκαν περί τις 200 μελέτες για τη διαμόρφωση κυρίως του δικτύου ATM εκτός Καταστημάτων (καταργήσεις, μετεγκαταστάσεις, νέες εγκαταστάσεις, αντικαταστάσεις,

αναπροσαρμογές μισθωμάτων κ.λπ.). Σε συνέχεια αυτών, η Τράπεζα προχώρησε σε εγκατάσταση 22 νέων ATM (8 off-site και 14 σε Καταστήματα) και σε κατάργηση 97 ATM (23 off-site και 74 λόγω μεταβολών στο δίκτυο Καταστημάτων). Επίσης, εκπονήθηκαν απολογιστικές μελέτες κόστους-οφέλους για το σύνολο των off-site ATM.

Στο τέλος του 2014, το δίκτυο των Κέντρων Αυτόματων Συναλλαγών (Κ.Α.Σ.) αριθμούσε 285 μονάδες. Μέσω των Κ.Α.Σ. πραγματοποιούνται συναλλαγές με μετρητά που αφορούν σε πληρωμές καρτών και δανείων, καταθέσεις σε λογαριασμούς Alpha Bank και πληρωμές τρίτων, όπως παρόχων τηλεφωνίας και υπηρεσιών διαδικτύου, ΔΕΚΟ, ασφαλιστικών εταιριών και άλλων.

Το 2014, το πλήθος των συναλλαγών που διενεργήθηκαν μέσω των Κ.Α.Σ. παρουσίασε αύξηση 25,8% σε σχέση με το 2013 και ανήλθε σε 5,8 εκατ., ενώ η αντίστοιχη αξία συναλλαγών διαμορφώθηκε σε Ευρώ 1,45 δισ., αυξημένη κατά 19,9% σε σχέση με το 2013. Τα έσοδα από προμήθειες σημείωσαν αύξηση 35,7% σε σχέση με το 2013 και ανήλθαν σε Ευρώ 1,1 εκατ.

Με τη συνεχή αναβάθμιση του συστήματος παρακολουθήσεως της λειτουργίας των ATM και των Κ.Α.Σ., η Τράπεζα στοχεύει στην, όσο το δυνατόν, ασφαλέστερη και πληρέστερη εξυπηρέτηση των αναγκών των Πελατών.

• Alpha Web Banking

Το 1996, η Alpha Bank καθιέρωσε πρώτη τις τραπεζικές συναλλαγές, μέσω διαδικτύου, με την παροχή τραπεζικών υπηρεσιών σε ιδιώτες και επιχειρήσεις. Ήδη, οι συνδρομητές που χρησιμοποιούν τις υπηρεσίες αυτές ξεπερνούν τους 250.000, αύξηση κατά 15,0% σε σχέση με το 2013, ενώ πραγματοποιήθηκαν περίπου 125 εκατ. συναλλαγές, αυξημένες κατά 26% έναντι του 2013.

Επίσης, το 2014 ξεκίνησαν εντατικά οι εργασίες για τον ανασχεδιασμό της υπηρεσίας Alpha Web Banking Ιδιωτών, η οποία θα ενταχθεί στην παραγωγή τον Ιούνιο 2015.

• Alpha Mobile Banking

Η υπηρεσία Alpha Mobile Banking αφορά στην παροχή τραπεζικών υπηρεσιών μέσω κινητού τηλεφώνου, από το οποίο οι Πελάτες έχουν τη δυνατότητα να παρακολουθούν τα υπόλοιπα των λογαριασμών και των πιστωτικών καρτών τους, να πραγματοποιούν μεταφορές κεφαλαίων και πληρωμές σε τρίτους, καθώς και πληρωμές πιστωτικών καρτών και οφειλών σε εταιρίες και οργανισμούς.

Η ανάπτυξη της τεχνολογίας συνδέσεως των συσκευών με το διαδίκτυο και η επέκταση της χρήσεως των "έξυπνων" κινητών τηλεφώνων (smartphones) έχει καταστήσει περισσότερο εύχρηστες τις συγκεκριμένες υπηρεσίες και ενισχύει το ενδιαφέρον των Πελατών για αυτές. Ήδη προσφέρονται ειδικές εφαρμογές (smartapps) για συσκευές με λειτουργικό περιβάλλον iOS, Android και Windows.

Κατά τη διάρκεια του 2014, σημειώθηκε σημαντική αύξηση, έναντι του 2013, των ενεργών συνδρομητών κατά 33,0%, του πλήθους των εγχρήματων συναλλαγών κατά 60,3% και της αξίας των συναλλαγών κατά 46,2%.

• Alphaphone Banking

Το Alphaphone Banking παρέχει τραπεζικές υπηρεσίες μέσω τηλεφώνου, είτε με τη χρήση του αυτόματου συστήματος (IVR) επί εικοσιτετραώρου βάσεως είτε με τη βοήθεια εξειδικευμένων Λειτουργών μέσω τηλεφωνικού κέντρου εξυπηρέτησεως Πελατών. Οι συναλλαγές, που παρέχονται μέσω Alpha Web Banking, είναι επίσης άμεσα διαθέσιμες και μέσω των υπηρεσιών τηλεφωνικής τραπεζικής Alphaphone Banking.

• Alpha Line

Η υπηρεσία Alpha Line αφορά στην παροχή τραπεζικών υπηρεσιών προς επιχειρήσεις, μέσω εφαρμογής που εγκαθίσταται στους ηλεκτρονικούς υπολογιστές των Πελατών. Οι ενεργοί συνδρομητές στην υπηρεσία αυτή ανέρχονται σε 320 περίπου επιχειρήσεις (μειωμένες κατά 25% περίπου σε σχέση με το 2013). Προκειμένου να εξορθολογισθεί το χαρτοφυλάκιο ηλεκτρονικών υπηρεσιών και να μειωθεί το λειτουργικό κόστος, ευρίσκονται σε εξέλιξη οι διαδικασίες παύσεως λειτουργίας της υπηρεσίας και προωθήσεως των συνδρομητών της στο Alpha Web Banking για Επιχειρήσεις.

• Alpha Global Cash Management

Η υπηρεσία Alpha Global Cash Management λειτουργεί από το 2011, με σκοπό την ηλεκτρονική διαχείριση των χρηματοροών μεγάλων εταιριών με παρουσία στην Ελλάδα ή/και στο εξωτερικό. Επίσης, η υπηρεσία παρέχει εξειδικευμένη λειτουργικότητα εκκαθάρισεως συναλλαγών σε χρηματιστηριακές εταιρίες που δραστηριοποιούνται στα Χρηματιστήρια Αθηνών και Κύπρου και χρησιμοποιείται από το 50% των εν λόγω εταιριών στην Ελλάδα.

• Alpha Web International Trade

Η υπηρεσία Alpha Web International Trade λειτουργεί από το 2007 και προσφέρει τη δυνατότητα στους Πελάτες που συνε-

γάζονται με την Τράπεζα στον τομέα εισαγωγών/εξαγωγών να παρακολουθούν την πορεία των σχετικών φακέλων διακανονισμών, να αποστέλλουν ηλεκτρονικά αιτήματα διακανονισμών και ενέγγυων πιστώσεων εισαγωγών, καθώς και τα απαιτούμενα δικαιολογητικά. Στο τέλος του 2014, είχαν ενταχθεί στην υπηρεσία 1.010 εταιρίες (αύξηση κατά 30,0% σε σχέση με το 2013) και, μέσω αυτής, είχαν διεκπεραιωθεί 8.019 συναλλαγές (αύξηση κατά 8,5% σε σχέση με το 2013).

• Υπηρεσία Τηλεφωνικής Εξυπηρέτησεως Ηλεκτρονικής Τραπεζικής (Call Centre)

Για τη διενέργεια τραπεζικών συναλλαγών μέσω τηλεφώνου, την παροχή πληροφοριών για τα χαρακτηριστικά των προϊόντων και των υπηρεσιών της Τραπέζης και την υποστήριξη συνδρομητών ηλεκτρονικών υπηρεσιών, το τηλεφωνικό κέντρο της Τραπέζης εξυπηρέτησε το 2014 περισσότερες από 580.000 κλήσεις (αύξηση κατά 21,9% σε σχέση με το 2013).

• Υπηρεσίες μαζικών πληρωμών/εισπράξεων με ηλεκτρονική διακίνηση αρχείων

Η υπηρεσία Alpha Mass Payments προσφέρεται από το 2013, μέσω ιδιαίτερως εύχρηστης εφαρμογής στο διαδίκτυο, και παρέχει λειτουργίες για τη δημιουργία, αποστολή και παρακολούθηση της πορείας των μαζικών εντολών (π.χ. μισθοδοσία ή πληρωμή προμηθευτών). Οι υπηρεσίες μαζικών πληρωμών/εισπράξεων με ηλεκτρονική διακίνηση αρχείων αφορούν στην είσπραξη οφειλών μέσω παγίων εντολών ή/και εναλλακτικών δικτύων και τη διενέργεια μαζικών πληρωμών (π.χ. καταβολή μισθοδοσίας, πληρωμή προμηθευτών κ.λπ.). Το 2014, η υπηρεσία αριθμούσε 2.303 συνδρομητές (αύξηση κατά 7,4% σε σχέση με το 2013), οι οποίοι διενήργησαν περίπου δύο εκατομμύρια εντολές. Το σύνολο των συναλλαγών μαζικών πληρωμών/παγίων εντολών αυξήθηκε κατά 22,9% το 2014 σε σχέση με το 2013 και έφθασε τα 17,85 εκατ. κινήσεις.

• Υπηρεσία Alpha e-statements

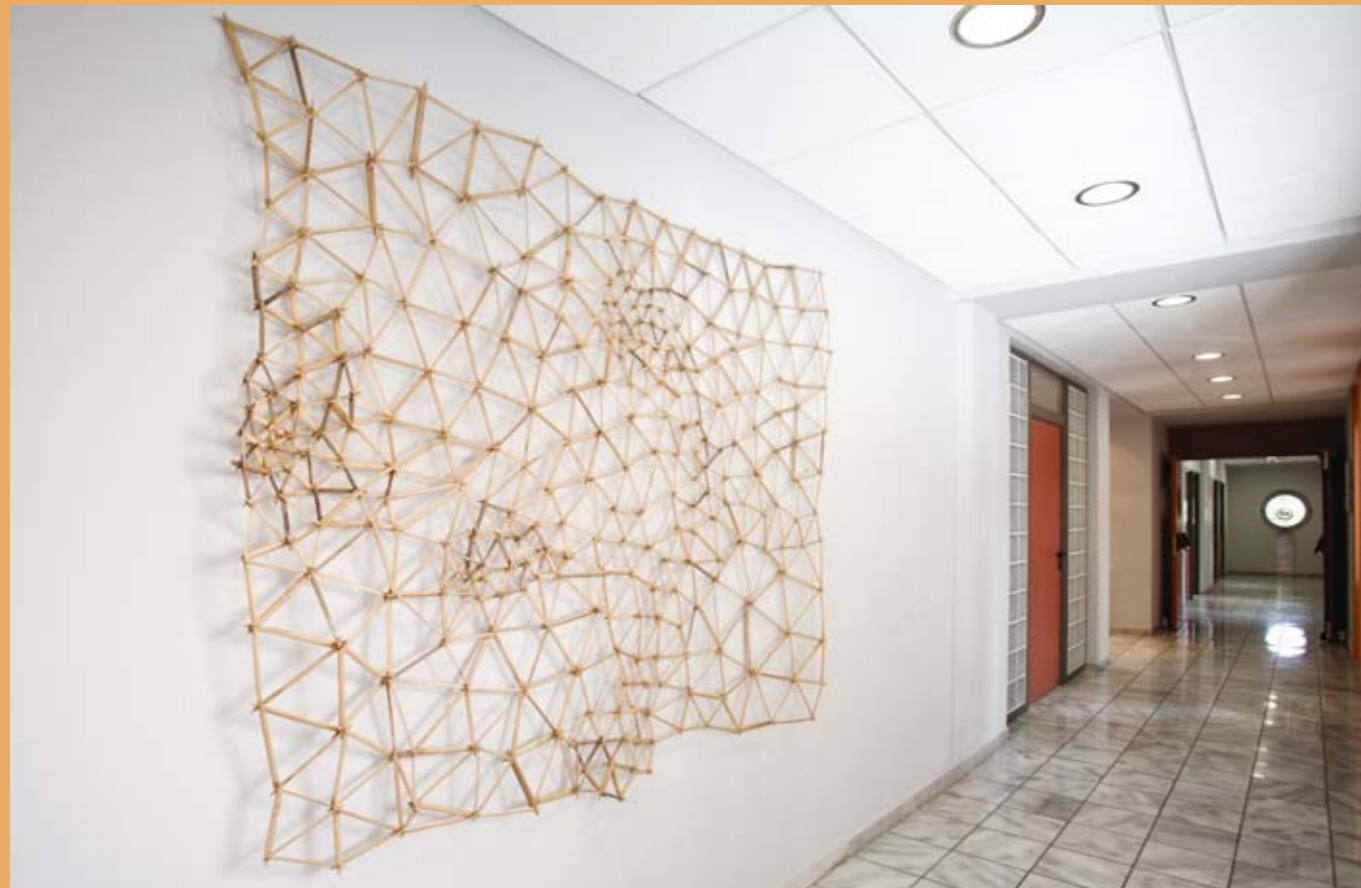
Η υπηρεσία Alpha e-statements προσφέρει τη δυνατότητα στους Πελάτες να λαμβάνουν αντίγραφα κινήσεως των λογαριασμών και των καρτών τους σε ηλεκτρονική αντί της εντύπου μορφής. Με αυτόν τον τρόπο, επιτυγχάνεται η παροχή άμεσης πληροφορήσεως στον Πελάτη με παράλληλη μείωση του λειτουργικού κόστους.

Έως το τέλος του 2014, είχαν ενταχθεί στην υπηρεσία 105.785 λογαριασμοί καταθέσεων και δανείων, αύξηση κατά 10,7% έναντι του 2013, και 118.767 κάρτες, αύξηση κατά 69,03% σε σχέση με το 2013.

• Υπηρεσία Ηλεκτρονικού Εμπορίου – Alpha e-Commerce

Η υπηρεσία Alpha e-Commerce παρέχει τη δυνατότητα στις επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται σε πωλήσεις μέσω διαδικτύου να προσφέρουν στους Πελάτες τους τις προϋποθέσεις, για την ασφαλή διενέργεια συναλλαγών με τη χρήση κάρτας.

5. | Διαχείριση Κινδύνων



Νίκος Αλεξίου,
Το πλέγμα, 1999-2000
Καλάμι και σπάγκος
160 x 180 εκ.

Ο Όμιλος της Alpha Bank είναι απολύτως προσηλωμένος στην υιοθέτηση των βέλτιστων αρχών και των υψηλότερων προτύπων εταιρικής διακυβερνήσεως σε κάθε πτυχή της επιχειρηματικής του δραστηριότητας, συμπεριλαμβανομένης της διαχείρισης κινδύνων.

Η διαχείριση κινδύνων είναι ιδιαίτερως σημαντική για την προώθηση των στρατηγικών, επιχειρηματικών και χρηματοοικονομικών στόχων του Ομίλου και αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα της διαδικασίας καθορισμού της επιχειρησιακής στρατηγικής, συμπεριλαμβανομένης της διαδικασίας του επιχειρησιακού σχεδιασμού και της πολιτικής αναλήψεως κινδύνων, καθώς καθορίζει τα εκάστοτε αποδεκτά ανώτατα όρια αναλήψεως κινδύνου συνολικά για κάθε είδος κινδύνου.

Οι κύριες κατηγορίες κινδύνων που αντιμετωπίζει η Τράπεζα είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος αγοράς, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου και κωρών και ο λειτουργικός κίνδυνος. Προκειμένου να διασφαλισθεί ότι οι επιπτώσεις των εν λόγω κινδύνων στα οικονομικά αποτελέσματα, στους μακροπρόθεσμους στρατηγικούς στόχους, καθώς και στη φήμη της Τραπέζης και του Ομίλου ελαχιστοποιούνται, ο Όμιλος εφαρμόζει πρακτικές αναγνώρισης, προβλέψεως, μετρήσεως, παρακολούθησής, ελέγχου και αντιμετώπισης των υψηλότερων, καθώς και των αναδυόμενων κινδύνων, μέσω μίας διαδικασίας εσωτερικής διακυβερνήσεως που στηρίζεται στην εφαρμογή πιστωτικών εργαλείων και διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων.

Η στρατηγική αναλήψεως και διαχείρισης των πάσης μορφής κινδύνων, που ακολουθείται σε όλο το εύρος των δραστηριοτήτων των Μονάδων της Τραπέζης και των Εταιριών του Ομίλου, είναι απολύτως ευθυγραμμισμένη με τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές, καθώς και με την ισχύουσα νομοθεσία και τους ρυθμιστικούς και εποπτικούς κανόνες, ενώ εξελίσσεται συνεχώς μέσα από την ανάπτυξη μίας ενιαίας αντιλήψεως διαχείρισης κινδύνου, η οποία είναι κοινή για την Τράπεζα και τον Όμιλο.

Κατά τη διάρκεια του 2014, ο Τομέας Διαχείρισης Κινδύνων είχε ως βασικό στόχο τη διατήρηση του προφίλ κινδύνου του Ομίλου, ώστε να συνάδει πλήρως με τη στρατηγική κινδύνου. Ταυτοχρόνως, επικεντρώθηκε στην ενσωμάτωση των κανονιστικών απαιτήσεων στη λειτουργία του και στη βελτίωση

των βασικών αρχών και κανόνων διαχείρισης κινδύνων που διασφαλίζουν την τήρηση της αρχής της αναλογικότητας στη σχέση κινδύνου/αποδόσεως, ώστε οι επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου να έχουν επαρκή απόδοση σε σχέση με τον κίνδυνο που εμπεριέχουν.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης έχει, μεταξύ άλλων, την ευθύνη της επιλογής της κατάλληλης πολιτικής για τη διαχείριση κινδύνων και του καθορισμού των εκάστοτε αποδεκτών ανωτάτων ορίων αναλήψεως κινδύνων. Διασφαλίζει ότι η εν λόγω πολιτική είναι κατανοητή σε όλα τα επίπεδα ιεραρχίας του Ομίλου και εποπτεύει το σύνολο των δραστηριοτήτων του Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων, ο οποίος ασκεί τη διαχείριση κινδύνων σε καθημερινή βάση.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, η οποία συνεδριάζει σε μηνιαία βάση ή/και εκτάκτως, εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο τη στρατηγική αναλήψεως πάσης μορφής κινδύνων και διαχείρισης κεφαλαίων που ανταποκρίνεται στους επιχειρηματικούς στόχους της Τραπέζης και του Ομίλου, μεριμνά για την ανάπτυξη εσωτερικού συστήματος διαχείρισης κινδύνων και την ενσωμάτωσή του στη διαδικασία λήψεως των επιχειρηματικών αποφάσεων και καθορίζει τις αρχές που πρέπει να διέπουν τη διαχείριση των κινδύνων ως προς την αναγνώριση, την πρόβλεψη, τη μέτρηση, την παρακολούθηση, τον έλεγχο και την αντιμετώπισή τους, σε συνάρτηση με την εκάστοτε ισχύουσα επιχειρηματική στρατηγική και την επάρκεια των διαθέσιμων πόρων.

Ο Γενικός Διευθυντής και Chief Risk Officer εποπτεύει τον Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου και υποβάλλει τακτικές και έκτακτες αναφορές προς τις προαναφερθείσες Επιτροπές, την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης.

Από τον Νοέμβριο 2014, η Alpha Bank υπάγεται στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (EEM), που συνιστά το νέο σύστημα χρηματοπιστωτικής εποπτείας και περιλαμβάνει την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (Ε.Κ.Τ.) και την Τράπεζα της Ελλάδος, και ως μία εκ των τεσσάρων συστημικών τραπεζών της χώρας εποπτεύεται άμεσα από την Ε.Κ.Τ.

Ο Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός εργάζεται από κοινού με την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT), το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο,

το Eurogroup, την Ευρωπαϊκή Επιτροπή και το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο Συστημικού Κινδύνου (ΕΣΣΚ), στο πλαίσιο των αντίστοιχων αρμοδιοτήτων τους.

Σε αυτό το νέο εποπτικό πλαίσιο, ο Όμιλος Alpha Bank εξελίσσει συνεχώς την επιχειρησιακή του στρατηγική και τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων, με την αξιοποίηση των πλέον σύγχρονων διεθνών πρακτικών και την ενσωμάτωση των σχετικών εποπτικών αρχών και οδηγιών, ώστε να επιτύχει τη διασφάλιση της εμπιστοσύνης στο σύνολο των επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων, καθώς και την παροχή χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών υψηλής ποιότητας και ασφαλείας.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος απορρέει από την ενδεχόμενη αδυναμία των δανειοληπτών ή αντισυμβαλλομένων να αποπληρώσουν τις οφειλές που προκύπτουν από τις δανειακές τους υποχρεώσεις προς τον Όμιλο λόγω της επιδεινώσεως της πιστοληπτικής τους ικανότητας, ιδιαιτέρως εντός ενός επιδεινούμενου πιστωτικού και μακροοικονομικού περιβάλλοντος.

Ο Όμιλος της Alpha Bank έχει υιοθετήσει μία σαφώς καθορισμένη στρατηγική αναλήψεως και διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου, η οποία, ανταποκρινόμενη στους επιχειρηματικούς στόχους του, αντανακλά τα επίπεδα ανοχής κινδύνου, καθώς και το αναμενόμενο επίπεδο κερδοφορίας σε σχέση με τους αναλαμβανόμενους κινδύνους και διαμορφώνεται σύμφωνα με τους ακόλουθους στόχους:

- Την ανεξαρτησία της διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου από δραστηριότητες αναλήψεως κινδύνων και από τους λειτουργούς, στις αρμοδιότητες των οποίων εμπίπτουν οι εν λόγω δραστηριότητες.
- Την παροχή πλήρους και έγκαιρης υποστηρίξεως στις επιχειρησιακές Μονάδες κατά τη διαδικασία λήψεως αποφάσεων.
- Τη διαρκή και συστηματική παρακολούθηση του δανειακού χαρτοφυλακίου, σύμφωνα με την πολιτική και τις διαδικασίες του Ομίλου που διασφαλίζουν τη χρηστή διαδικασία εγκρίσεως δανείων.
- Τη διατήρηση ενός πλαισίου ελέγχων, προκειμένου να διασφαλισθεί ότι η ανάληψη πιστωτικού κινδύνου βασίζεται σε ορθές αρχές διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου και σαφώς καθορισμένα και αυστηρά πρότυπα παροχής πιστώσεων.

- Τον ακριβή εντοπισμό, την αξιολόγηση και τη μέτρηση του αναλαμβανόμενου πιστωτικού κινδύνου σε επίπεδο Τραπεζής και Ομίλου και ειδικότερα, σε επίπεδο δανείου, αλλά και χαρτοφυλακίου δανείων.
- Την έγκριση από σαφώς καθορισμένες ιεραρχικές δομές κάθε νέας χορηγήσεως πιστώσεως και κάθε ουσιώδους μεταβολής υφιστάμενης πιστώσεως (π.χ. στη διάρκεια, στη δομή των εξασφαλίσεων έναντι της πιστώσεως ή στους περιορισμούς/ρήτρες των πιστώσεων).
- Την ανάθεση της εγκριτικής αρμοδιότητας για τη χορήγηση πιστώσεων στα αρμόδια Συμβούλια Πιστοδοτήσεων, τα οποία απαρτίζονται από Στελέχη των επιχειρηματικών Μονάδων και των Μονάδων παρακολούθησεως των πιστοδοτήσεων με επαρκείς γνώσεις και εμπειρία στον τομέα της διαχείρισης κινδύνων, πλήρως ικανά να εφαρμόσουν την εσωτερική πολιτική και τις διαδικασίες της Τραπεζής.
- Τη διενέργεια της διαδικασίας λήψεως αποφάσεων για τον καθορισμό των όρων των χρηματοδοτήσεων και την έγκρισή τους εντός ενός σαφώς καθορισμένου πλαισίου εξουσιοδοτήσεων.
- Τη μέτρηση και την αξιολόγηση του συνόλου των κινδύνων που απορρέουν από τις κάθε είδους πιστοδοτήσεις της Τραπεζής και των Εταιριών του Ομίλου προς μεμονωμένες επιχειρήσεις ή ομίλους συνδεδεμένων επιχειρήσεων, καθώς και από τις πιστοδοτήσεις προς τους φορείς τους, σύμφωνα με τις κανονιστικές απαιτήσεις.

Οι στόχοι αυτοί επιτυγχάνονται εντός ενός συνεχώς εξελισσόμενου πλαισίου μεθοδολογιών και συστημάτων μετρήσεως και παρακολούθησεως του πιστωτικού κινδύνου, με τη χρήση μίας σειράς διαδικασιών λήψεως αποφάσεων για τη χορήγηση πιστώσεων, εξετάσεως και αναλύσεως της συγκεντρώσεως κινδύνων, έγκαιρης προειδοποίησεως για την ανάληψη κινδύνων πέραν των επιπέδων ανοχής, καθώς και διαχείρισεως των προβληματικών πιστοδοτήσεων. Το πλαίσιο αυτό προσαρμόζεται στις απαιτήσεις των εκάστοτε οικονομικών συγκυριών, όπως επίσης στη φύση και στην έκταση των επιχειρησιακών δραστηριοτήτων του Ομίλου.

Ειδικότερα, η ενίσχυση και η βελτίωση του εν λόγω πλαισίου διαχείρισεως πιστωτικού κινδύνου περιλαμβάνει:

- Διαρκή ενημέρωση των Κανονισμών Πιστοδοτήσεων και των Μοντέλων Διαβαθμίσεως Επιχειρηματικής Πίστεως (Wholesale Banking) και Λιανικής Τραπεζικής (Retail Banking) στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, προσαρμο-

σμένων στο εποπτικό πλαίσιο, στις εκάστοτε μακροοικονομικές συνθήκες και στη διάθεση αναλήψεως κινδύνων του Ομίλου, ώστε να διασφαλίζεται η ορθή και αποτελεσματική λειτουργία τους.

- Επικαιροποίηση των Πολιτικών Διενέργειας Προβλέψεων επί Πιστοδοτήσεων Επιχειρηματικής Πίστεως (Wholesale Banking) και Λιανικής Τραπεζικής (Retail Banking) συμμορφούμενων με τις νέες εξελισσόμενες θεσμικές και κανονιστικές απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας.
- Κεντρική διαχείριση και αυτοματοποιημένη εγκριτική διαδικασία αιτημάτων και μηχανισμών πολιτικής εισπράξεως Λιανικής Τραπεζικής στην Ελλάδα και στο εξωτερικό.
- Συστηματικό και περιοδικό έλεγχο της ποιότητας των πιστοδοτήσεων Επιχειρηματικής Πίστεως και Λιανικής Τραπεζικής και συστηματική μέτρηση και αξιολόγηση του κινδύνου συγκεντρώσεως ανά προϊόν, χαρτοφυλάκιο, αντισυμβαλλόμενο και τομέα οικονομικής δραστηριότητας.
- Διενέργεια ασκήσεων προσομοιώσεως ακραίων καταστάσεων (stress tests), οι οποίες είναι ένα σημαντικό εργαλείο διαχείρισεως κινδύνων, πλήρως ενσωματωμένο στις βασικές αναφορές κινδύνων και στον προγραμματισμό των απαιτούμενων κεφαλαίων και της ρευστότητας σε επίπεδο Τραπεζής και Ομίλου, και παρέχει ενδείξεις ως προς το ύψος των κεφαλαίων που απαιτούνται για να απορροφηθούν οι ζημιές, υπό την παραδοχή συγκεκριμένων ακραίων υποθετικών σεναρίων. Οι ασκήσεις προσομοιώσεως ακραίων καταστάσεων πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις απαιτήσεις του εποπτικού πλαισίου και αποτελούν βασική συνιστώσα της στρατηγικής διαχείρισεως επιχειρησιακών κινδύνων (Enterprise Risk Management) του Ομίλου, με σκοπό την εκτίμηση και την αξιολόγηση των επιχειρηματικών αποφάσεων που αφορούν στην κεφαλαιακή θέση του Ομίλου.

Στον τομέα της Λιανικής Τραπεζικής, ο Όμιλος έχει αναπτύξει ένα πλαίσιο διευκολύνσεως αποπληρωμής οφειλών τόσο στην Ελλάδα, όσο και στις χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης, στις οποίες έχει παρουσία. Η διαχείριση των αιτημάτων για εύρεση λύσεων ρυθμίσεως υφιστάμενων οφειλών ορίζεται με γνώμονα τις ημέρες καθυστέρησεως, τις ενδείξεις οικονομικής δυσχέρειας του πιστούχου, την πρόθεσή του για συνεργασία με την Τράπεζα και τη βιωσιμότητα του αιτήματος βάσει της εκάστοτε οικονομικής του καταστάσεως. Σε αυτό το πλαίσιο, αξιολογούνται πλήθος οικονομικών δεδομένων, όπως είναι οι εύλογες δαπάνες διαβιώσεως, η συναλλακτική συμπεριφορά,

τα δυσμενή στοιχεία στην Τειρεσία Τραπεζικά Συστήματα Πληροφοριών Α.Ε., ενώ παράλληλα αξιολογούνται πιθανές πρόσθετες εμπράγματα εξασφαλίσεις και ασφαλιστικές καλύψεις του πιστούχου, με σκοπό να διασφαλίζεται η βιωσιμότητα κάθε αιτήματος.

Στον Τομέα Wholesale Banking, ο Όμιλος, με την ενσωμάτωση και του χαρτοφυλακίου δανείων της πρώην Εμπορικής Τραπεζής, εφαρμόζει την πιστοδοτική και εγκριτική πολιτική και τις διαδικασίες χορηγήσεως πιστώσεων σε υφιστάμενους και νέους Πελάτες, μέσω των αρμοδίων Συμβουλίων Πιστοδοτήσεων και Καθυστερήσεων που αξιολογούν και εγκρίνουν τις αιτήσεις χορηγήσεως πιστώσεων που υποβάλλονται από τις επιχειρηματικές Μονάδες του Ομίλου.

Επιπλέον, το Θεσμικό Πλαίσιο Πιστοδοτήσεων της Τραπεζής και του Ομίλου αναδιαμορφώθηκε με την ενσωμάτωση του νέου θεσμικού και εποπτικού πλαισίου για την ουσιαστική και αποτελεσματική διαχείριση των οφειλών σε καθυστέρηση και των μη εξυπηρετούμενων οφειλών, όπως αυτό καθορίστηκε από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) στο "Τελικό Σχέδιο Εκτελεστικών Τεχνικών Προτύπων της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών" ("EBA Final Draft Implementing Technical Standards on Supervisory Reporting on Forbearance and Non-Performing Exposures EBA/ITS/2013/03") της 20.2.2014 και στον Εκτελεστικό Κανονισμό 2015/227 της 09.1.2015 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, καθώς και από την Τράπεζα της Ελλάδος στην Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής 42/30.5.2014 και στην τροποποίηση αυτής με την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής 47/9.2.2015.

Για τον σκοπό αυτό, η Τράπεζα αναθεώρησε το πλαίσιο διαχείρισεως πιστωτικού κινδύνου, αφού έλαβε υπ' όψιν και ενσωμάτωσε σε αυτό τις απαιτήσεις και τους ορισμούς που καθορίζονται στο προαναφερθέν εποπτικό πλαίσιο. Ακολούθως, ξεκίνησε τις προετοιμασίες που απαιτούνται στα εσωτερικά συστήματα αξιολογήσεως των κινδύνων και των διαδικασιών διαχείρισεως πιστωτικού κινδύνου, προκειμένου να διασφαλίσει τη συμμόρφωση των εσωτερικών αναφορών και των αναφορών σε τρίτους με τα ανωτέρω πρότυπα τεχνικά σχέδια υποβολής εκθέσεων και τις πρακτικές ομαδοποίησεως των δεδομένων, τα οποία τέθηκαν σε ισχύ από την 31 Δεκεμβρίου 2014.

Επιπλέον, ο Όμιλος, μετά από την αναγνώριση της ανάγκης αναπτύξεως πλαισίου διευκολύνσεως αποπληρωμής οφειλών πιστούχων, για τους οποίους ενδέχεται να υπάρξει ή διαπιστώνεται αδυναμία ικανοποίησεως των συμβατικών τους υποχρεώσεων εξαιτίας χρηματοοικονομικών δυσκολιών, προέβη

στην αναθεώρηση της πολιτικής ρυθμίσεων πιστοδοτήσεων. Η αποτελεσματική και αποδοτική διαχείριση των ανοιγμάτων σε καθυστέρηση και των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων πραγματοποιείται με την παροχή ευνοϊκών προϋποθέσεων επαναδιαπραγματεύσεως και τροποποίησης των όρων της συνεργασίας με τους πιστούχους σε οικονομική δυσχέρεια, αφού ληφθούν δεόντως υπ' όψιν οι αιτίες των οικονομικών δυσκολιών τους με βάση τον κίνδυνο, τη βιωσιμότητα και την πρόθεσή τους να συνεργασθούν.

Τέλος, με σκοπό την αναβάθμιση και την ανάπτυξη του εσωτερικού συστήματος διαχείρισεως πιστωτικού κινδύνου, οι ακόλουθες ενέργειες ευρίσκονται σε εξέλιξη:

- Προετοιμασία για τη μετάβαση της Τραπεζικής και των Εταιριών του Ομίλου στην Ελλάδα, συμπεριλαμβανομένων και των χαρτοφυλακίων της πρώην Εμπορικής Τραπεζής, καθώς και εκείνων που εξαγοράστηκαν από τη Citibank Ελλάδος, 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 Ratings-Based Approach), όσον αφορά στο χαρτοφυλάκιο Επιχειρηματικής Πίστωσης, Λιανικής Τραπεζικής, Χρηματοδοτικών Μισθώσεων και Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων.
- Βελτίωση των υφιστάμενων συστημάτων, με σκοπό την υιοθέτηση των οδηγιών της Τραπεζικής της Ελλάδος, της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών και του Εκτελεστικού Κανονισμού 2015/227 της 9.1.2015 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια (non-performing loans) και τις ρυθμίσεις (forborne exposures).
- Ανάπτυξη τύπων ρυθμίσεων, καθώς και λύσεων οριστικής διευθετήσεως τόσο για τους πιστούχους υπό τη διαχείριση των Επιχειρησιακών Μονάδων (Business Units), όσο και για τους πιστούχους υπό τη διαχείριση της Διευθύνσεως Καθυστερήσεων Wholesale Banking.
- Διαμόρφωση βάσεων δεδομένων για την πραγματοποίηση στατιστικών ελέγχων στα υποδείγματα αξιολογήσεως πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου. Αναβάθμιση και αυτοματοποίηση της ως άνω διαδικασίας σχετικά με τις πιστοδοτήσεις Wholesale Banking και Retail Banking με τη χρήση εξειδικευμένων στατιστικών λογισμικών. Σταδιακή πραγματοποίηση αυτόματης διασυνδέσεως των συστημάτων διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου με τα κεντρικά συστήματα

(core banking systems) όλων των Εταιριών του Ομίλου στο εξωτερικό.

- Υιοθέτηση μηχανισμού ελέγχων πληρότητας και ποιότητας των κρίσιμων πεδίων Επιχειρηματικής Πίστωσης και Λιανικής Τραπεζικής, για την παρακολούθηση και τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου.

Στο τέλος του 2014, τα δάνεια σε καθυστέρηση στον Όμιλο ανήλθαν σε Ευρώ 20,56 δισ. έναντι Ευρώ 20,50 δισ. στο τέλος του 2013 και ο δείκτης καθυστερήσεων σε 33,0% έναντι 32,7% στο τέλος του 2013.

Το συνολικό απόθεμα των προβλέψεων διαμορφώθηκε σε Ευρώ 12,78 δισ. για τον Όμιλο στο τέλος Δεκεμβρίου 2014 και αύξησε τον Δείκτη Καλύψεως Καθυστερήσεων από 54% το 2013 σε 62%. Αντιστοίχως, στο τέλος του 2014, ο Δείκτης Αποθέματος Προβλέψεων, ως προς το σύνολο του δανειακού χαρτοφυλακίου, διαμορφώθηκε σε 20,5%.

Τα συνολικά υπόλοιπα των ρυθμισμένων δανείων του Ομίλου κατά την 31.12.2014 ανήλθαν σε Ευρώ 13,1 δισ., με συνολική αξία εξασφαλίσεων Ευρώ 8,7 δισ.

Στους πίνακες που ακολουθούν, παρουσιάζονται, σε ενοποιημένη βάση, τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά Πελατών με βάση την ποιότητά τους (Πίνακας 1) και η ανάλυση ενλίκιωσης των δανείων σε καθυστέρηση και των μη απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων κατά Πελατών (ανά κατηγορία δανείων) της Τραπεζικής (Πίνακας 2).

Στις συσσωρευμένες προβλέψεις απομειώσεως, βάσει "Συλλογικής Αξιολογήσεως", περιλαμβάνεται ποσό ύψους Ευρώ 640,9 εκατ. που αφορά σε συλλογικές προβλέψεις για ζημιόγωνα γεγονότα, τα οποία δύναται να έχουν συμβεί, αλλά δεν έχουν ακόμη δηλωθεί (Incurred But Not Reported - IBNR) την 31.12.2014.

Στα απομειωμένα δάνεια και στις απαιτήσεις περιλαμβάνονται και οι ρυθμίσεις σε καθυστέρηση έως 89 ημέρες, οι οποίες υπόκεινται σε συλλογική αξιολόγηση ποσού Ευρώ 3,3 δισ. την 31.12.2014.

Πίνακας 1

Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών με Βάση την Ποιότητά τους (απομειωμένα ή μη - προβλέψεις απομειώσεως - αξία εξασφαλίσεων)

(Ποσά σε χιλ. Ευρώ)

	31.12.2014									
	Μη απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις		Απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις		Συνολική αξία προ απομειώσεως	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομειώσεως		Συνολική Καθαρή Αξία μετά την απομείωση	Αξία εξασφαλίσεων	
	Χωρίς καθυστέρηση και μη απομειωμένα	Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	Ατομική αξιολόγηση	Συλλογική αξιολόγηση		Ατομική αξιολόγηση	Συλλογική αξιολόγηση			
Λιανική Τραπεζική	13.444.529	3.685.196	413.966	16.553.061	34.096.752	243.968	6.912.748	26.940.036	22.349.319	
Στεγαστικά	9.782.668	2.680.734	222.063	8.299.612	20.985.077	115.878	2.372.937	18.496.262	17.962.865	
Καταναλωτικά	1.813.788	433.620	81.809	3.421.261	5.750.478	48.563	1.874.430	3.827.485	1.381.734	
Πιστωτικές κάρτες	944.991	171.929	744	401.967	1.519.631	249	354.303	1.165.079	34.979	
Μικρές επιχειρήσεις	903.082	398.913	109.350	4.430.221	5.841.566	79.278	2.311.078	3.451.210	2.969.741	
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	14.985.433	809.298	10.566.801	418.466	26.779.998	5.335.881	258.527	21.185.590	18.686.988	
Μεγάλες επιχειρήσεις	10.350.664	483.002	4.643.404	133.583	15.610.653	2.143.741	133.351	13.333.561	10.656.176	
Μεσαίες επιχειρήσεις	4.634.769	326.296	5.923.397	284.883	11.169.345	3.192.140	125.176	7.852.029	8.030.812	
Δημόσιος τομέας	1.426.070	1.109	33.40		1.460.586	24.747	4.480	1.431.359	425.340	
Ελλάδα	1.289.718	589	33.407		1.323.714	24.747	3.485	1.295.482	410.977	
Λοιπές χώρες	136.352	520			136.872		995	135.877	14.363	
Σύνολο	29.856.032	4.495.603	11.014.174	16.971.527	62.337.336	5.604.596	7.175.755	49.556.985	41.461.647	

Πίνακας 2

Ανάλυση Ενλίκιωσης των Δανείων σε Καθυστέρηση και των Μη Απομειωμένων Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών (ανά κατηγορία δανείων)

(Ποσά σε χιλ. Ευρώ)

	Λιανική Τραπεζική				Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις		Δημόσιος τομέας		Σύνολο δανείων σε καθυστέρηση και μη απομειωμένων δανείων
	Στεγαστικά	Καταναλωτικά	Πιστωτικές κάρτες	Μικρές Επιχειρήσεις	Μεγάλες Επιχειρήσεις	Μεσαίες Επιχειρήσεις	Ελλάδα	Λοιπές χώρες	
1-29 ημέρες	1.668.114	260.257	115.081	248.975	213.081	164.849	240		2.670.597
30-59 ημέρες	518.926	112.252	35.118	81.972	98.539	46.964	349	520	894.640
60-89 ημέρες	493.694	61.111	21.730	67.966	90.654	61.699			796.854
90-179 ημέρες					10.991	9.341			20.332
180-360 ημέρες					34.590	10.629			45.219
>360 ημέρες					35.147	32.814			67.961
Σύνολο	2.680.734	433.620	171.929	398.913	483.002	326.296	589	520	4.495.603
Αξία εξασφαλίσεων	2.405.927	83.636	88	269.400	457.018	312.736	578		3.529.384

Κίνδυνος Αγοράς

Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από δυσμενείς εξελίξεις στην τιμή ή στη μεταβλητότητα που παρατηρούνται στις αγορές επιτοκίων, συναλλάγματος, μετοχών και εμπορευμάτων. Ζημίες είναι δυνατόν να προκύψουν κατά τη διαχείριση τόσο του εμπορικού χαρτοφυλακίου, όσο και των στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού.

1. Εμπορικό Χαρτοφυλάκιο

Ο κίνδυνος αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου υπολογίζεται βάσει της Αξίας σε Κίνδυνο (Value at Risk - VaR) με τη χρήση ειδικής εφαρμογής. Η μέθοδος υπολογισμού της Αξίας σε Κίνδυνο που χρησιμοποιείται είναι αυτή της ιστορικής προσομοίωσης. Η Τράπεζα χρησιμοποιεί περίοδο διακρατήσεως μίας και δέκα ημερών, αναλόγως του χρόνου που απαιτείται για τη ρευστοποίηση του χαρτοφυλακίου. Η αξιοπιστία του μοντέλου, που χρησιμοποιείται, ελέγχεται με τη διενέργεια αναδρομικού εκ των υστέρων ελέγχου (back testing).

Για τον υπολογισμό της Αξίας σε Κίνδυνο μίας ημέρας του χαρτοφυλακίου συναλλαγών της Τραπεζής, χρησιμοποιείται περίοδος μεταβλητότητας δύο ετών και διάστημα εμπιστοσύνης 99%. Στον Πίνακα 3, παρατίθενται τα στοιχεία που προέκυψαν για το εμπορικό χαρτοφυλάκιο έτους 2014 και αφορούν στην Τράπεζα. Οι Εταιρίες του Ομίλου έχουν πολύ μικρές θέσεις και όρια για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και συνεπώς, η έκθεση σε κίνδυνο αγοράς είναι αμελητέα.

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).

Το 2008, η Τράπεζα της Ελλάδος αναγνώρισε την καταλληλότητα του εσωτερικού υποδείγματος υπολογισμού του κινδύνου αγοράς και ενέκρινε την εφαρμογή του για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών. Από την 31.12.2011 στον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον γενικό κίνδυνο αγοράς συνυπολογίζεται στην Αξία σε Κίνδυνο και η δυνητική ζημία υπό ακραίες συνθήκες (stressed VaR). Εντός του 2013, κατόπιν της ενσωματώσεως στα χαρτοφυλάκια της Alpha Bank των θέσεων της πρώην Εμπορικής Τραπεζής, η Τράπεζα της Ελλάδος επικύρωσε, εκ νέου, τη χρήση από την Τράπεζα του εσωτερικού υποδείγματος για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για την κάλυψη του κινδύνου αγοράς.

Στο πλαίσιο της πολιτικής διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού (ALCo), έχουν θεσπισθεί όρια εκθέσεως μέγιστης ζημίας (stop loss) και Αξίας σε Κίνδυνο (VaR) στα διάφορα προϊόντα που απαρτίζουν τις θέσεις διαπραγματεύσεως και χρηματοοικονομικής διαχείρισεως, λαμβανομένων υπ' όψιν των τρεχουσών αναγκών του Ομίλου και των συνθηκών της αγοράς.

Η Τράπεζα παρακολουθεί και ελέγχει σε συνεχή βάση και σε πραγματικό χρόνο (real time) το ποσοστό καλύψεως και τυχόν υπερβάσεις των ορίων εκθέσεως και μέγιστης ζημίας των θέσεων διαπραγματεύσεως και χρηματοοικονομικής διαχείρισεως της Ελλάδος. Οι κατά τύπους Μονάδες Διαχείρισεως

Πίνακας 3 Εμπορικό Χαρτοφυλάκιο

(Ποσά σε κιλ. Ευρώ)

	2014					2013
	Συναλλαγματικός Κίνδυνος	Επιτοκιακός Κίνδυνος	Κίνδυνος Τιμής	Επίδραση Αλληλοσυσχετίσεως	Σύνολο	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου	1.180,5	151,5	18,1	-139,4	1.210,7	894,3
Μέση ημερήσια Αξία (ετησίως)	1.069,5	491,8	46,8	-339,5	1.268,6	988,9
Μέγιστη ημερήσια Αξία (ετησίως)	1.144,6	2.299,6	54,6	-468,3	3.030,5	1.588,0
Ελάχιστη ημερήσια Αξία (ετησίως)	695,3	277,5	56	-244,5	784,3	617,0

Πίνακας 4 Συναλλαγματική Θέση Ομίλου

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)

	31.12.2014								
	USD	GBP	CHF	JPY	RON	RSD	Λοιπά ΞΝ	Ευρώ	Σύνολο
Σύνολο Ενεργητικού	2.151,6	455,7	1.956,8	51,4	1.013,3	294,2	587,8	66.424,7	72.935,5
Σύνολο Υποχρεώσεων	3.007,5	291,2	49,3	2,3	1.090,5	94,3	761,0	59.932,7	65.228,9
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	-855,9	164,5	1.907,5	49,1	-77,2	199,9	-173,2	6.492,0	7.706,6
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων	820,4	-134,9	-2.063,5	-48,0	82,6	13,7	232,7	316,3	-780,8
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	-35,5	29,6	-156,0	1,1	5,3	213,6	59,4	6.808,3	6.925,8

Κινδύνων παρακολουθούν σε ημερήσια βάση και κατά τη διάρκεια της ημέρας, τα όρια χρηματοοικονομικής διαχείρισεως των αντίστοιχων Μονάδων του εξωτερικού. Σε ημερήσια βάση, ενοποιούνται τα αποτελέσματα διαχείρισεως των κατά τύπους Μονάδων και ελέγχονται για το ποσοστό καλύψεως, καθώς και για τυχόν υπερβάσεις των ορίων χρηματοοικονομικής διαχείρισεως του Ομίλου. Επιπροσθέτως, η παρακολούθηση και ο έλεγχος των αντίστοιχων ορίων Αξίας σε Κίνδυνο πραγματοποιούνται επίσης, σε ημερήσια βάση.

Εντός του 2014, επικαιροποιήθηκε η πολιτική για τη διαχείριση κινδύνων αγοράς και για την εύλογη αξία και εμπλουτίστηκαν οι εσωτερικές αναφορές για θέματα κινδύνων αγοράς προς την Επιτροπή Διαχείρισεως Κινδύνων, την Επιτροπή Διαχείρισεως Ενεργητικού-Παθητικού και την Επιτροπή Διαχείρισεως Διαθεσίμων και Ισολογισμού.

Επίσης, αναπτύχθηκαν όλες οι αναλύσεις και οι αναφορές για θέματα κινδύνων αγοράς, στο πλαίσιο συμμετοχής του Ομίλου στον Έλεγχο της Ποιότητας των Στοιχείων του Ενεργητικού (Asset Quality Review) και στην Άσκηση Προσομοιώσεως Ακραίων Καταστάσεων (Stress Test) που διενεργήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα σε συνεργασία με την Τράπεζα της Ελλάδος.

Ταυτόχρονα, ξεκίνησε η παραγωγή των εκτεταμένων αναφορών για θέματα κινδύνων αγοράς, που υποβάλλονται στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (EEM), ο οποίος θεσπίστηκε εντός του έτους.

2. Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι Τραπεζικού Χαρτοφυλακίου

Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι του τραπεζικού χαρτοφυλακίου προέρχονται από τη διάρθρωση των στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού και κυρίως, του χαρτοφυλακίου κορηγήσεων και καταθέσεων του Ομίλου. Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι του τραπεζικού χαρτοφυλακίου είναι ο συναλλαγματικός, ο επιτοκιακός και ο κίνδυνος ρευστότητας.

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 4).

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

β. Επιτοκιακός κίνδυνος

Όσον αφορά στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο, διενεργείται ανάλυση σύμφωνα με την περίοδο ανατιμολογήσεως των προϊόντων (Interest Rate Gap Analysis). Ειδικότερα, τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους (Gaps) ανάλογα με το πότε επαναπροσδιορίζεται το επιτόκιο τους (για τα στοιχεία κυμαινόμενου επιτοκίου) ή με το πότε λήγουν (για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου).

Πίνακας 5
Ανάλυση Ανατιμολόγησης Προϊόντων Ενεργητικού - Παθητικού

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)

31.12.2014

	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 ετών	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
Ενεργητικό	31.367,2	9.980,2	8.920,8	2.754,2	10.689,5	1.556,8	7.666,8	72.935,5
Υποχρεώσεις	28.306,9	8.600,9	8.403,8	7.226,6	9.465,5	1.667,6	1.557,6	65.228,9
Καθαρή Θέση	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	7.706,6	7.706,6
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	28.306,9	8.600,9	8.403,8	7.226,6	9.465,5	1.667,6	9.264,2	72.935,5
Άνοιγμα Ρευστότητας	3.060,3	1.379,3	517,0	-4.472,4	1.224,0	-110,8	-1.597,4	0,0
Σωρευτικό Άνοιγμα	3.060,3	4.439,6	4.956,6	484,2	1.708,2	1.597,4	0,0	0,0

Στον Πίνακα 5, δίδεται η Ανάλυση Ανατιμολόγησης Προϊόντων Ενεργητικού-Παθητικού την 31.12.2014 για τον Όμιλο. Προκειμένου να υπολογισθεί η μεταβολή τόσο στο καθαρό έσοδο τόκων, όσο και στην καθαρή θέση για τα διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία (Πίνακας 6) πραγματοποιούνται σε μηνιαία βάση ασκήσεις προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων (stress tests) για τον επιτοκιακό κίνδυνο.

Τα αποτελέσματα των αναλύσεων παρουσιάζονται στις Επιτροπές Διαχείρισης Κινδύνων και Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας αφορά στη 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.

Κατά τους πρώτους μήνες του 2014, οι καταθέσεις της Τραπέζης εμφάνισαν μικρή άνοδο με αυξητική τάση ιδιαιτέρως κατά τη διάρκεια του δεύτερου εξαμήνου. Παραλλήλως, ο δανεισμός από το Ευρωσύστημα καθ' όλη τη διάρκεια του έτους έβαινε μειούμενος, με αποτέλεσμα την 12.5.2014 η χρηματοδότηση από τον Έκτακτο Μηχανισμό Ρευστότητας (ELA) να μηδενισθεί, ενώ παρέμεινε ο δανεισμός από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα. Αποτέλεσμα της σταδιακής μειώσεως και εν τέλει του μηδενισμού της χρηματοδοτήσεως από τον Έκτακτο Μηχανισμό Ρευστότητας ήταν η σημαντική μείωση του κόστους χρηματοδοτήσεως για την Τράπεζα.

Ο κίνδυνος ρευστότητας της Τραπέζης και του Ομίλου ελέγχεται περιοδικά με τον υπολογισμό των Δεικτών Ρευστότητας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Τραπέζης της Ελλάδος (Πράξη

Πίνακας 6
Ευαισθησία Καθαρού Εσόδου Τόκων

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)

Σενάριο μεταβολής επιτοκίων (παράλληλη μετατόπιση καμπύλης αποδόσεων)	Ευαισθησία καθαρού εσόδου τόκων (για χρονική περίοδο ενός έτους)	Ευαισθησία της Καθαρής Θέσεως
-100	-20,4	+110,6
+100	+39,1	-128,5

Πίνακας 7
Ανάλυση Ληκτότητας Προϊόντων Ενεργητικού - Παθητικού

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)

31.12.2014

	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	Σύνολο
Ενεργητικό	10.773,6	2.734,2	2.102,8	3.711,0	53.613,9	72.935,5
Υποχρεώσεις	10.773,6	7.845,0	5.831,4	6.988,7	18.148,1	65.228,9
Καθαρή Θέση	0,0	0,0	0,0	0,0	7.706,6	7.706,6
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	26.415,7	7.845,0	5.831,4	6.988,7	25.913,7	72.935,5
Άνοιγμα Ρευστότητας	-15.642,1	-5.110,8	-3.728,6	-3.277,7	27.759,2	0,0
Σωρευτικό Άνοιγμα	-15.642,1	-20.752,9	-24.481,5	-27.759,2	0,0	0,0

Διοικητού Τραπέζης της Ελλάδος 2614/7.4.2009).

Στο πλαίσιο του Σχεδίου Αντιμετώπισης Καταστάσεων Κρίσεως Ρευστότητας (Contingency Funding Plan), παρακολουθούνται και χρησιμοποιούνται Δείκτες (Early Warning Indicators), με σκοπό τον εντοπισμό προβλημάτων ρευστότητας και τη διερεύνηση της πιθανότητας αυξήσεως του κινδύνου ρευστότητας ή των χρηματοδοτικών αναγκών. Επίσης, διενεργείται σε μηνιαία βάση Ανάλυση Ληκτότητας Ρευστότητας (Liquidity Gap Analysis). Στον Πίνακα 7, δίδεται η Ανάλυση Ληκτότητας Ενεργητικού-Παθητικού για τον Όμιλο την 31.12.2014.

Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου και Χωρών

Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου είναι ο κίνδυνος αθετήσεως των συμβατικών υποχρεώσεων του αντισυμβαλλομένου πριν από τον οριστικό διακανονισμό των χρηματοροών των υφιστάμενων συναλλαγών του έναντι του Ομίλου. Ζημία θα προκύψει, όταν το σύνολο των συναλλαγών έχει θετική αποτίμηση για τον Όμιλο κατά τη στιγμή της αθετήσεως των συμβατικών υποχρεώσεων του αντισυμβαλλομένου.

Ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου αφορά στον 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 κίνδυνος χώρας αφορά στο σύνολο των κινδύνων που σχετίζονται με επενδύσεις στη χώρα.

Ο κίνδυνος, ανά χώρα, αφορά στην άμεση έκθεση (η οποία περιλαμβάνει την έκθεση στην Κεντρική Κυβέρνηση, στις ΔΕΚΟ, στους ΟΤΑ και στην Κεντρική Τράπεζα), την έμμεση έκθεση (η οποία αφορά στη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων των Μονάδων του Ομίλου στη χώρα), καθώς και την έκθεση στον τραπεζικό, αλλά και στον ιδιωτικό τομέα.

Η παρακολούθηση και ο έλεγχος για το ποσοστό καλύψεως και τυχόν υπερβάσεις των ορίων αντισυμβαλλομένων πιστωτικών ιδρυμάτων διεξάγονται σε συνεχή βάση, με τη χρήση ειδικής εφαρμογής για την Τράπεζα, την Alpha Bank London και την Alpha Bank Romania, ενώ για τις λοιπές Εταιρίες του Ομίλου πραγματοποιούνται σε ημερήσια βάση. Με την ίδια εφαρμογή, παρακολουθείται και ελέγχεται το ποσοστό καλύψεως των ορίων χωρών για την Τράπεζα σε συνεχή βάση. Επιπλέον, βάσει κανονισμού, παρακολουθούνται σε τακτική βάση συγκεκριμένες παράμετροι διατραπεζικών αντισυμβαλλομένων και χωρών, π.χ. πιστοληπτική διαβάθμιση, πιστωτικό περιθώριο ομολόγων κ.λπ., η μεταβολή των οποίων ενδεχομένως δημιουργεί έναυσμα αναθεωρήσεως των σχετικών ορίων.

Κατά την εξέταση της συνολικής εκθέσεως έναντι Πελατών και τη θέσπιση πιστωτικών ορίων, ανά Πελάτη, λαμβάνονται υπ' όψιν πράξεις σε παράγωγα. Τα σχετικά όρια για πράξεις σε παράγωγα παρακολουθούνται και ελέγχονται για το ποσοστό καλύψεως και τυχόν υπερβάσεις σε τακτική βάση.

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί εξειδικευμένη εφαρμογή για τον υπολογισμό των διορθώσεων λόγω πιστωτικού κινδύνου σε παράγωγα (Bilateral Credit Valuation Adjustment - BCVA). Ο υπολογισμός γίνεται με προσομοίωση Monte Carlo, στην οποία λαμβάνονται υπ' όψιν οι πιθανότητες αθετήσεως υποχρεώσεων βασισμένες σε δεδομένα της αγοράς όπως τα περιθώρια των συμβολαίων ανταλλαγής πιστωτικών κινδύνων (Credit Default Swaps - CDSs) ή τα εσωτερικά υποδείγματα αξιολογήσεως της Τραπέζης. Η αποτίμηση του πιστωτικού κινδύνου για τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα γίνεται σε μηνιαία βάση και επηρεάζει την εύλογη αξία των συναλλαγών.

Η ίδια εφαρμογή χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό του ενδεχόμενου μελλοντικού πιστωτικού ανοίγματος (Potential Future Exposure) σε πράξεις παραγώγων των Πελατών, το οποίο εξαρτάται από το είδος του παραγώγου, την ονομαστική του αξία και την εναπομένουσα διάρκεια έως τη λήξη του.

Εντός του 2014, εμπλουτίστηκαν οι εσωτερικές αναφορές για θέματα κινδύνων αντισυμβαλλομένων προς την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού και την Επιτροπή Διαχείρισης Διαθεσίμων και Ισολογισμού. Παραλλήλως, επικαιροποιήθηκε η Πολιτική Διενέργειας Προβλέψεων επί Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες και επί Απαιτήσεων κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων. Επιπροσθέτως, αναπτύχθηκαν όλες οι αναλύσεις και οι αναφορές για θέματα κινδύνων αντισυμβαλλομένων, στο πλαίσιο της συμμετοχής της Τραπέζης στον Έλεγχο της Ποιότητας των Στοιχείων του Ενεργητικού (Asset Quality Review), στο CVA Challenger Model και στην Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων (Stress Test) που διενεργήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα σε συνεργασία με την Τράπεζα της Ελλάδος.

Λειτουργικός Κίνδυνος

Λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος εμφανίσεως επιπτώσεων που προκαλούνται από την ανεπάρκεια ή την αποτυχία εσωτερικών διαδικασιών και πληροφοριακών συστημάτων, τον ανθρώπινο παράγοντα (εκουσίως ή ακουσίως), καθώς και την έλευση εξωτερικών γεγονότων. Στον λειτουργικό κίνδυνο περιλαμβάνεται και ο νομικός κίνδυνος.

Το 2014, η Τράπεζα προχώρησε με εντατικό ρυθμό στον εμπλουτισμό της διαδικασίας συλλογής και αναλύσεως γεγονότων λειτουργικού κινδύνου, καθώς και στην επέκταση των προληπτικών μεθόδων αναγνωρίσεως και αξιολογήσεως

κινδύνου με στόχο τη συνεχή βελτίωση στην εφαρμογή του πλαισίου διαχείρισεως λειτουργικού κινδύνου. Πιο συγκεκριμένα, η μέθοδος αυτοαξιολογήσεως λειτουργικού κινδύνου (RCSA) εφαρμόστηκε κατά τη διάρκεια του έτους, σύμφωνα με τον γενικό σχεδιασμό τόσο σε επιλεγμένες Διευθύνσεις της Τραπέζης, όσο και σε Εταιρίες του Ομίλου. Σημειώνεται ότι η μέθοδος αυτή προβλέπει την αναγνώριση και αξιολόγηση των ενδεχόμενων λειτουργικών κινδύνων μετά από την εφαρμογή ελέγχων (υπολειπόμενοι κίνδυνοι). Εν συνεχεία, οι αρμόδιες Μονάδες προβαίνουν στην ανάληψη δράσεων για την αντιστάθμιση των πιθανών αρνητικών αποτελεσμάτων. Επιπροσθέτως, ολοκληρώθηκε η διαδικασία αναλύσεως σεναρίων, η οποία αφορά στην αξιολόγηση πιθανών λειτουργικών κινδύνων που μπορούν να επιφέρουν πολύ σοβαρές επιπτώσεις, αλλά έχουν μικρή πιθανότητα εμφανίσεως. Η μέθοδος αυτή εφαρμόστηκε σε επίπεδο Τραπέζης και πραγματοποιήθηκε σε συνεργασία με τις αρμόδιες Διευθύνσεις.

Στο πλαίσιο της ετήσιας αναθεωρήσεως σημαντικών στοιχείων διαχείρισεως λειτουργικού κινδύνου, επικαιροποιήθηκαν οι σχετικές Πράξεις και Εγκύκλιοι του Ομίλου και εκδόθηκε ειδικό εγχειρίδιο για τη διαχείριση του κινδύνου απάτης.

Επίσης, εγκρίθηκε η υλοποίηση συγκεκριμένου έργου για την προετοιμασία της μεταβάσεως σε Εξελιγμένη Μέθοδο Μετρήσεως Λειτουργικού Κινδύνου (Advanced Measurement Approach - AMA Compliant Project). Επιπλέον, ξεκίνησε ο σχεδιασμός των επιμέρους έργων, σε συνεργασία με εταιρία συμβούλων. Οι πρωτοβουλίες αυτές αποσκοπούν τόσο στη δημιουργία εσωτερικού στατιστικού υποδείγματος για τον υπολογισμό κεφαλαίων για τον λειτουργικό κίνδυνο, όσο και στη βελτίωση του γενικότερου πλαισίου διαχείρισεως λειτουργικού κινδύνου του Ομίλου.

Τα γεγονότα λειτουργικού κινδύνου, τα αποτελέσματα της αυτοαξιολογήσεως, καθώς και άλλα τρέχοντα ζητήματα λειτουργικού κινδύνου παρακολουθούνται συστηματικά σε όλες τις Εταιρίες του Ομίλου από τις αρμόδιες Επιτροπές Διαχείρισεως Λειτουργικού Κινδύνου με αυξημένες ευθύνες τόσο όσον αφορά στην επισκόπηση των σχετικών πληροφοριών, όσο και τη λήψη μέτρων περιορισμού του Λειτουργικού Κινδύνου.

Τέλος, έχει δημιουργηθεί ειδική Ομάδα Εργασίας σε επίπεδο Τραπέζης, την οποία συντονίζει η Διεύθυνση Κινδύνων Αγοράς και Λειτουργικών Κινδύνων με τη συμμετοχή των Διευθύνσεων Εσωτερικού Ελέγχου, Κανονιστικής Συμμορφώσεως και Διαχείρισεως Έργων, με σκοπό την επίσπευση των

διαδικασιών αξιολογήσεως, ιεραρχήσεως, αλλά και παρακολούθησεως των σχεδίων δράσεως και άλλων διορθωτικών ενεργειών που είτε έχουν καθορισθεί μέσω της διαδικασίας αυτοαξιολογήσεως λειτουργικού κινδύνου (RCSA) ή των αναφορών Εσωτερικού Ελέγχου είτε σχετίζονται με ζημίες και γεγονότα λειτουργικού κινδύνου ιδιαίτερης κρισιμότητας.

6. | Κεφαλαιακή Επάρκεια

Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας



Γιώργος Λάππας,
Πουλί
Σίδερο
70 x 70 εκ.

Πολιτική της Alpha Bank είναι η διατήρηση μίας 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. Οι αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου διενεργούνται με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως ή του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με το Καταστατικό ή τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις, ενώ ίδιες μετοχές είναι δυνατόν να αποκτώνται κατά τους ορισμούς και υπό τις προϋποθέσεις του νόμου.

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 κεφάλαια κοινών μετοχών κατηγορίας 1 - CET1 (μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά, δικαιώματα μειοψηφίας), τα πρόσθετα κεφάλαια κατηγορίας 1 (υβριδικοί τίτλοι) και τα κεφάλαια κατηγορίας 2 (τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης). Το σταθμισμένο ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, τον κίνδυνο αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου και τον λειτουργικό κίνδυνο.

Το κανονιστικό πλαίσιο της Ευρωζώνης χαρακτηρίζεται σήμερα από αρκετές αλλαγές. Από την 1.1.2014, τέθηκαν σε ισχύ ο νέος Κανονισμός ΕΕ 575/2013 (CRR) και η σχετική Οδηγία 2013/36/ΕΕ (CRD IV) που αφορούν στις κεφαλαιακές απαιτήσεις, τον Οκτώβριο 2014 ολοκληρώθηκε η Συνολική Αξιολόγηση (Comprehensive Assessment) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τραπεζής (Ε.Κ.Τ.), ενώ ξεκίνησε και η λειτουργία του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (ΕΕΜ). Το νέο πλαίσιο κεφαλαιακής επάρκειας προβλέπει τη σταδιακή ενίσχυση των κεφαλαιακών προτύπων τόσο ποσοτικά, όσο και ποιοτικά. Η βελτίωση της ποιότητας των κεφαλαίων οφείλεται επίσης και στη σύνδεση όλων των ορίων κεφαλαίου με το βέλτιστο ποιοτικό κεφάλαιο των τραπεζών, το μετοχικό κεφάλαιο κατηγορίας 1.

Από την 1.1.2014 έως την 31.12.2014 ισχύουν, πέραν του ορίου 8% για τον Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας, όρια 4,5% για τον Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) και 6% για τον Δείκτη Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier 1), σύμφωνα με τον Κανονισμό ΕΕ 575/2013 και τις μεταβατικές διατάξεις της Τραπεζής της Ελλάδος για τον υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων. Τα εν λόγω όρια θα πρέπει να ικανοποιούνται σε απλή και σε ενοποιημένη βάση.

Επιπροσθέτως, το πλαίσιο εισάγει μεταβατικές διατάξεις για τα μη επιλέξιμα κεφαλαιακά μέσα όπως και για τα αφαιρετικά στοιχεία των κεφαλαίων (π.χ. αναβαλλόμενη φορολογία, πρόσθετα κεφάλαια κατηγορίας 1 και κεφάλαια κατηγορίας 2).

Οι επιπτώσεις από την εφαρμογή του νέου κανονιστικού πλαισίου στον υπολογισμό του σταθμισμένου ενεργητικού έναντι του πιστωτικού κινδύνου συνοψίζονται ως ακολούθως:

- Θετική επίδραση από την εφαρμογή της προνομιακής μεταχείρισης των εξυπηρετούμενων δανείων σε Μικρές και Μεσαίες Επιχειρήσεις (ΜΜΕ).
- Θετική επίδραση από την αύξηση του Δείκτη Ποσό Δανείου/Αξία Καλύμματος σε 80%, για τα δάνεια που καλύπτονται από οικιστικά ακίνητα.
- Αύξηση των Σταθμισμένων για τον Κίνδυνο Στοιχείων του Ενεργητικού (RWAs) για τα ληξιπρόθεσμα δάνεια που καλύπτονται από οικιστικά ακίνητα, για τα οποία οι αντίστοιχες προβλέψεις ξεπερνούν το 20% του υπολοίπου του δανείου.
- Κατάταξη όλων των ανοιγμάτων ενός πελάτη του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου στα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα σε περίπτωση αθετήσεως οιασδήποτε δανειακής υποχρεώσεώς του.

Η επίπτωση στον Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 είναι μικρή και συνδέεται με τα εξής:

- Αμελητέα δικαιώματα μειοψηφίας
- Μηδενική υπεραξία και περιορισμένο ποσό άυλων περιουσιακών στοιχείων
- Ασήμαντος κίνδυνος από συμμετοχές σε ασφαλιστικές εταιρίες.

Εκτός από τις ανωτέρω εξελίξεις, αρκετές ακόμη ενέργειες που έχουν ήδη ολοκληρωθεί ή ευρίσκονται σε εξέλιξη, συμβάλλουν ή αναμένεται να συμβάλουν στην ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου, όπως:

- Η επιτυχής Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου ύψους Ευρώ 1,2 δισ., η οποία κάλυψε πλήρως τις κεφαλαιακές ανάγκες που προέκυψαν από τη δεύτερη διαγνωστική μελέτη της Τραπεζής της Ελλάδος, ενώ επέτρεψε και την εξαγορά των προνομιούχων μετοχών κυριότητας του Ελληνικού Δημοσίου ύψους Ευρώ 940 εκατ.

- Η επιτυχής ολοκλήρωση του Προγράμματος Οικειοθελούς Αποχώρησης Προσωπικού με τη συμμετοχή περί των 2.200 Εργαζομένων, γεγονός που θα επιτρέψει την περαιτέρω μείωση του κόστους έως και Ευρώ 120 εκατ. σε ετήσια βάση από το 2015.
- Η ενίσχυση του καθαρού εσόδου τόκων το οποίο διαμορφώθηκε το 2014 σε Ευρώ 1.938,5 εκατ., αυξημένο κατά 16,2%.
- Η ενίσχυση των καθαρών εσόδων από προμήθειες κατά 5,2% το 2014, στα Ευρώ 397,1 εκατ., που οφείλεται κυρίως στην εξαγορά των εργασιών Λιανικής Τραπεζικής της Citibank στην Ελλάδα, αλλά και στην επέκταση των εργασιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου και τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων.
- Η μείωση των Λειτουργικών Εξόδων, εξαιρουμένων των μη επαναλαμβανόμενων δαπανών, καθώς και των εξόδων συγχωνεύσεως, κατά 5,8% το 2014, τα οποία διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 1.340,8 εκατ. προσαρμοσμένα για την επίπτωση της εξαγοράς των εργασιών Λιανικής Τραπεζικής της Citibank στην Ελλάδα, ύψους Ευρώ 22 εκατ., το τέταρτο τρίμηνο του 2014.

Οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου διαμορφώνονται ως κάτωθι:

Δείκτες	31.12.2014	31.12.2013
Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) ¹	14,3%	16,1%
Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier I)	14,3%	16,1%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier I + Tier II)	14,6%	16,4%

¹ Για την 31.12.2013 ο υπολογισμός των δεικτών έγινε βάσει της ΠΕΕ 13/28.3.2013 της ΤτΕ και από την 1.1.2014 βάσει της Βασιλείας III.

Συνολική Αξιολόγηση τραπεζών της Ευρωπαϊκής Ενώσεως, περιλαμβανομένης της Ασκίσεως Προσομοιώσεως Ακραίων Καταστάσεων

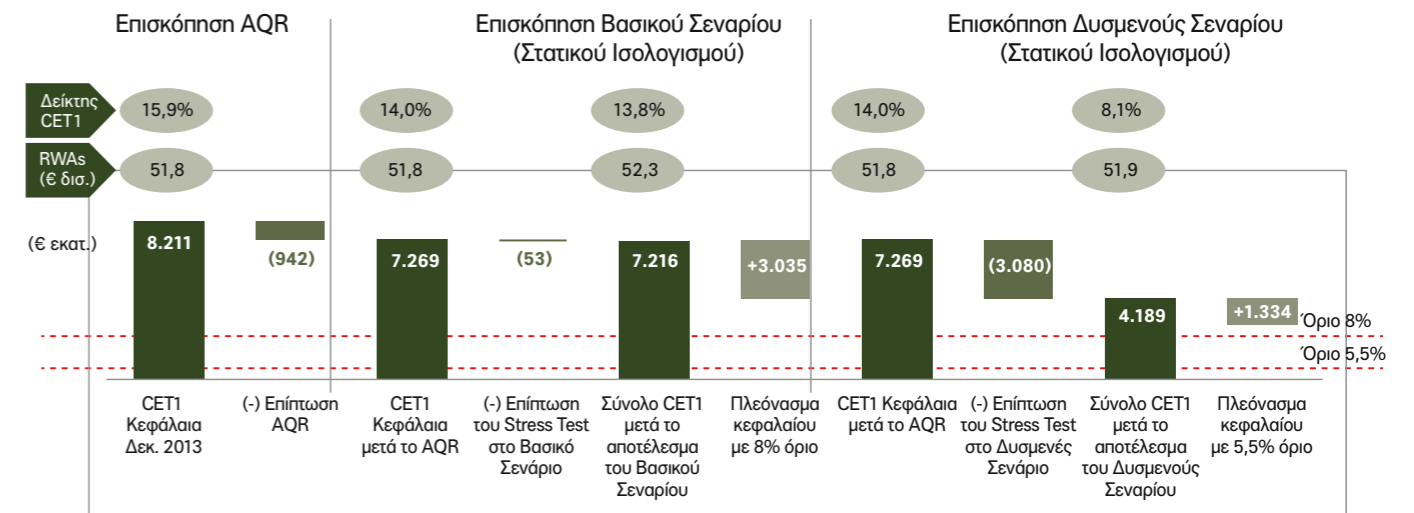
Οι Ασκίσεις Προσομοιώσεως Ακραίων Καταστάσεων (Stress Tests) αποτελούν βασικό εργαλείο διαχείρισης κινδύνου που συμβάλλει στην καλύτερη κατανόηση του συνολικού προφίλ κινδύνου του Ομίλου, καθώς και στην αντοχή των κεφαλαίων του σε ακραία, αλλά εύλογα σενάρια.

Η Συνολική Αξιολόγηση σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια των τραπεζών, η οποία διενεργήθηκε σε πανευρωπαϊκό επίπεδο από την Ε.Κ.Τ. σε συνολικά 130 τραπεζικούς ομίλους (περιλαμβανομένων των τεσσάρων ελληνικών συστημικών τραπεζών) και κάλυψε ποσοστό που υπερβαίνει το 85% του συνολικού ενεργητικού του ευρωπαϊκού τραπεζικού συστήματος, επιδιώκει να δημιουργήσει μία σταθερή βάση για την αξιολόγηση της ανθεκτικότητας της κεφαλαιακής επάρκειας των ευρωπαϊκών τραπεζών, έτσι ώστε να αντεπεξέλθουν σε εύλογα αλλά ακραία σενάρια, τα οποία, ως εκ τούτου, είναι απίθανο να πραγματοποιηθούν. Αξίζει να σημειωθεί ότι κατά την αξιολόγηση της ποιότητας των δανειακών χαρτοφυλακίων των τραπεζών, διενεργήθηκε ενδελεχής αξιολόγηση του επιχειρηματικού και στεγαστικού χαρτοφυλακίου της Τραπεζής.

Οι παραδοχές και η μεθοδολογική προσέγγιση καθορίστηκαν, προκειμένου να αξιολογήσουν την κεφαλαιακή επάρκεια των τραπεζών έναντι Δείκτη αναφοράς CET1 5,5% και 8% στο βασικό και στο δυσμενές σενάριο, αντιστοίχως. Η χρονική περίοδος που καλύπτει η Άσκηση Προσομοιώσεως Ακραίων Καταστάσεων αφορά στην τριετία 2014-2016. Η Άσκηση διενεργήθηκε υπό την παραδοχή του Στατικού Ισολογισμού με ημερομηνία αναφοράς την 31 Δεκεμβρίου 2013 και δεν λαμβάνει υπ' όψιν καμία ενέργεια που έλαβε χώρα μετά από την ημερομηνία αυτή, η οποία θα επηρέαζε την κεφαλαιακή θέση ή/και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Τραπεζής.

Την 26 Οκτωβρίου 2014, η Ε.Κ.Τ. δημοσίευσε τα αποτελέσματα της Συνολικής Αξιολογήσεως που διενήργησε το 2014 σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) επί των μεγαλύτερων τραπεζών της Ευρώπης και περιελάμβανε τα αποτελέσματα από τον Έλεγχο της Ποιότητας των Στοιχείων του Ενεργητικού, την Άσκηση Προσομοιώσεως Ακραίων Καταστάσεων, καθώς και τον συνδυασμό αυτών (μεθοδολογία "Join-Up"). Η Alpha Bank ολοκλήρωσε επιτυχώς τη Συνολική Αξιολόγηση της Ε.Κ.Τ., με τον Δείκτη CET1 να υπερβαίνει τα ελάχιστα όρια του 5,5% και 8% στο δυσμενές και στο βασικό σενάριο αντιστοίχως, υπό δυναμικές και στατικές παραδοχές, με ένα ασφαλές περιθώριο μεταξύ Ευρώ 1,3 δισ. και Ευρώ 3,1 δισ.

Η Alpha Bank είναι η μόνη ελληνική συστημική τράπεζα που δεν παρουσίασε κεφαλαιακό έλλειμμα στο βασικό και στο δυσμενές σενάριο υπό την παραδοχή τόσο του Στατικού, όσο και του Δυναμικού Ισολογισμού, αντιθέτως, παρήγαγε πλεόνασμα κεφαλαίου χωρίς να λαμβάνονται υπ' όψιν οι εξελίξεις που είχαν άμεσες κεφαλαιακές επιπτώσεις και έλαβαν χώρα μετά από τον Δεκέμβριο 2013.



Επιπλέον, όσον αφορά στον Έλεγχο της Ποιότητας των Στοιχείων του Ενεργητικού, η Alpha Bank κατέγραψε τις λιγότερες προσαρμογές, μεταξύ των ελληνικών τραπεζών, με επίπτωση μόλις 1,8% ή Ευρώ 942 εκατ., μετά από φόρους, στο κοινό μετοχικό κεφάλαιο. Παράλληλα, η εκτιμώμενη προσαρμογή των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (Non-Performing Exposures - "NPEs") περιορίστηκε σε περίπου 10% pro forma των υπολοίπων των NPEs μετά από τον Έλεγχο. Ο Όμιλος έλαβε υπ' όψιν τόσο τις συστάσεις της Ε.Κ.Τ., όσο και τα αποτελέσματα του Ελέγχου κατά τον υπολογισμό της απομείωσης και θεωρεί ότι τα ευρήματα που προέκυψαν κατά τον Έλεγχο έχουν αντιμετωπισθεί επαρκώς. Συγκεκριμένα, το ποσό που αναγνωρίστηκε το 2014 από τον Όμιλο για ζημίες απομείωσης διαμορφώθηκε σε Ευρώ 1,85 δισ., έναντι Ευρώ 1,1 δισ. που ήταν το αποτέλεσμα του Ελέγχου.

Τα αποτελέσματα της Συνολικής Αξιολογήσεως τοποθετούν την Alpha Bank μεταξύ των κορυφαίων ευρωπαϊκών τραπεζών, με Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 14,3%, για το 2016, υπό την παραδοχή του βασικού σεναρίου, λαμβανομένων υπ' όψιν της Αυξήσεως Μετοχικού Κεφαλαίου που έλαβε χώρα τον Μάρτιο 2014, καθώς και της μετέπειτα αποπληρωμής των προνομιούχων μετοχών του Ελληνικού Δημοσίου.

Εθνικές νομοθετικές αλλαγές που θα επηρεάσουν τους κεφαλαιακούς δείκτες

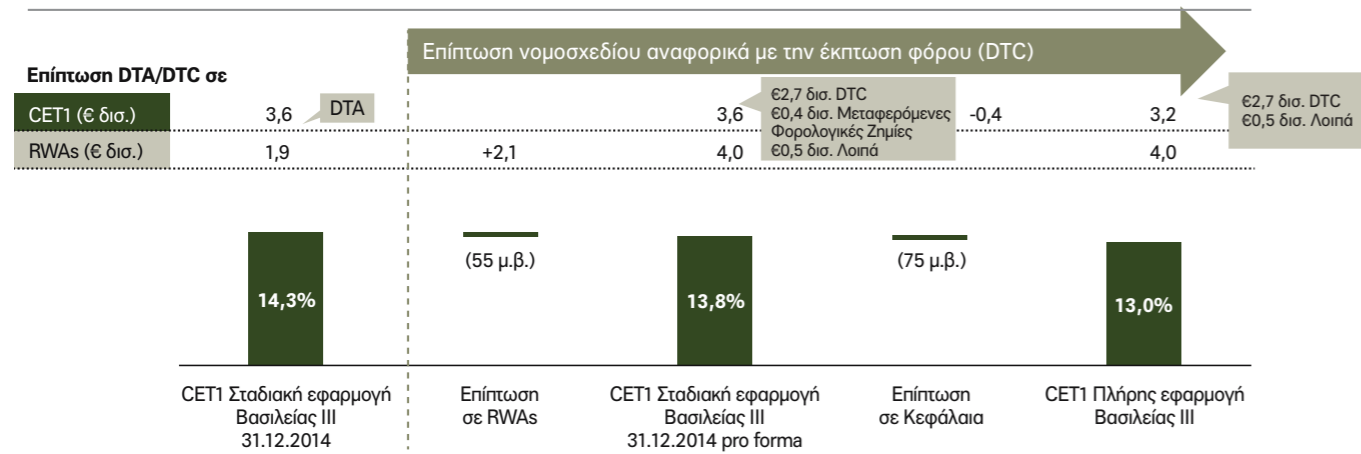
Η νομοθεσία αναφορικά με την έκπτωση φόρου (Tax Credit) εισήχθη προσφάτως με το άρθρο 27Α του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος, όπως προσετέθη με το άρθρο 23 του Ν. 4302/2014, το οποίο εν συνεχεία, αντικαταστάθηκε από το άρθρο 5 του Ν. 4303/2014. Η εν λόγω νομοθεσία έχει εφαρμογή στα ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα και επιτρέπει τη μετατροπή ορισμένων Αναβαλλόμενων Φορολογικών Απαιτήσεων επί προσωρινών διαφορών ("DTAs") σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις (πιστώσεις φόρου) έναντι του Ελληνικού Δημοσίου, υπό την προϋπόθεση ότι το μετά φόρων λογιστικό αποτέλεσμα για τη σχετική περίοδο είναι ζημία. Οι προαναφερθείσες Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις περιλαμβάνουν εκείνες τις απαιτήσεις που έχουν ήδη αναγνωρισθεί ή θα αναγνωρισθούν λόγω των ζημιών από τη Συμμετοχή του Ιδιωτικού Τομέα (PSI) στην απομείωση του ελληνικού χρέους, καθώς και από το Πρόγραμμα Επαναγοράς Ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου, τις συσσωρευμένες προβλέψεις και τις λοιπές ζημίες λόγω πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με υφιστάμενες απαιτήσεις την 31.12.2014. Με βάση το άρθρο 39 του Κανονισμού ΕΕ 575/2013 (CRR), οι Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις που μπορούν να μετατραπούν σε φορολογικές πιστώσεις, θα πρέπει να λαμβάνουν συντελεστή σταθμίσεως 100% αντί να αφαιρούνται.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Bank που πραγματοποιήθηκε την 7 Νοεμβρίου 2014, ενέκρινε την ένταξη της Τραπεζής σε ειδικό πλαίσιο διατάξεων που θα τεθεί σε ισχύ από το οικονομικό έτος 2015 και εξής. Βάσει του πλαισίου αυτού, ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας

1, με πλήρη υλοποίηση της Βασιλείας III, ανέρχεται σε 13%, ενώ υπό την παραδοχή ότι δεν υφίσταται η θετική επίδραση της προαναφερθείσας νομοθεσίας, ο Δείκτης ανέρχεται σε 8,9% για το 2024, μετά από το τέλος της περιόδου αποσβέσεως.

Επίπτωση του νομοσχεδίου για την αναβαλλόμενη φορολογία στον Δείκτη CET1 με πλήρη εφαρμογή της Βασιλείας III

Εξέλιξη CET1 από σταδιακή σε πλήρη εφαρμογή Βασιλείας III



7. | Εταιρική Διακυβέρνηση



Μιχάλης Μιχαηλίδης,
Uxmal, 1988
Καραβόπανο σε 7 τελάρα
140 x 300 x 14,5 εκ.

Η ορθή και υπεύθυνη τήρηση των αρχών εταιρικής διακυβέρνησης αποτελεί για την Alpha Bank βασικό παράγοντα δημιουργίας αξίας για τους Μετόχους της και το κοινωνικό σύνολο. Η Τράπεζα υιοθέτησε και εφήρμοσε, ήδη από το 1994, αρχές εταιρικής διακυβέρνησης, 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 διακυβέρνησης, 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 Διακυβέρνησης. Ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης 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. Επιπροσθέτως, θέτει το πλαίσιο και τις κατευθυντήριες γραμμές για τη διακυβέρνηση της Τραπέζης.

Την 27.6.2014, συστάθηκε Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Σχεδιασμού Διαδοχής και καταρτίσθηκε ο Κανονισμός Λειτουργίας της. Η εν λόγω Επιτροπή διασφαλίζει ότι η σύνθεση, η δομή και η λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου πληρούν τις νομικές, εποπτικές και κανονιστικές απαιτήσεις, επιδιώκει την εφαρμογή των βέλτιστων διεθνών πρακτικών εταιρικής διακυβέρνησης και διαμορφώνει την πολιτική αναδείξεως υποψηφίων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου εισηγούμενη σχετικά στο Διοικητικό Συμβούλιο. Επιπροσθέτως, η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Σχεδιασμού Διαδοχής διασφαλίζει την ανάδειξη υποψηφίων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου με αποτελεσματική και διαφανή διαδικασία, δημιουργεί τις αναγκαίες προϋποθέσεις για την εξασφάλιση της ομαλής διαδοχής και της συνέχειας του Διοικητικού Συμβουλίου, και επιβλέπει την εφαρμογή όλων των ως άνω πολιτικών, πρακτικών και διαδικασιών υλοποιήσεώς τους.

Εντός του 2014, ενημερώθηκε ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, καθώς και οι Κανονισμοί Λειτουργίας των ακόλουθων Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου: της Ελεγκτικής

Επιτροπής, της Επιτροπής Διαχείρισεως Κινδύνων και της Επιτροπής Αποδοχών. Στην ιστοσελίδα της Τραπέζης υπάρχει ξεχωριστή ενότητα Εταιρικής Διακυβέρνησης, όπου έχουν αναρτηθεί όλες οι σχετικές πληροφορίες, καθώς και ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης και οι Κανονισμοί Λειτουργίας των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου. 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 ενάσκηση των υπηρεσιακών καθηκόντων, με σκοπό να προωθήσει τα πρότυπα που επιβάλλει η σύγχρονη διακυβέρνηση των εταιριών και να ενισχύσει την αποτελεσματικότητα των κανόνων εσωτερικού ελέγχου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά τη συνεδρίασή του την 30.1.2014, εξέλεξε, σύμφωνα με τον Ν. 3864/2010, κατόπιν υποδείξεως του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, την κυρία Παναγιώτα Σ. Ιπλιζιάν ως Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Η κυρία Π.Σ. Ιπλιζιάν ορίσθηκε επίσης, Μέλος των Επιτροπών Ελεγκτικής, Διαχείρισεως Κινδύνων και Αποδοχών του Διοικητικού Συμβουλίου για την υπολειπόμενη διάρκεια της θητείας του. Ο ορισμός της κυρίας Π.Σ. Ιπλιζιάν ως Μέλους της Ελεγκτικής Επιτροπής του Διοικητικού Συμβουλίου επικυρώθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης την 28.3.2014.

Κατά τη συνεδρίασή του την 29.5.2014, το Διοικητικό Συμβούλιο εξέλεξε ως Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης, για την υπολειπόμενη διάρκεια της θητείας του, τους κ.κ. Βασίλειο Θ. Ράπανο σε αντικατάσταση του κ. Γιάννη Σ. Κωστοπούλου, Shahzad A. Shahbaz σε αντικατάσταση του κ. Αθανασίου Μ. Βερέμν, Ευθύμιο Ο. Βιδάλη σε αντικατάσταση του κ. Παύλου Γ. Καρακώστα και Ibrahim S. Dabdoub σε αντικατάσταση του κ. Γεωργίου Ε. Αγουρίδη. Περί της εκλογής των νέων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ενημερώθηκε η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης. Η Τράπεζα παρέχει πλήρες και αναλυτικό εισαγωγικό πρόγραμμα ενημερώσεως στους τομείς της Εταιρικής Διακυβέρνησης, της Διαχείρισεως Κινδύνων, του Εσωτερικού Ελέγχου, της Κανονιστικής Συμμορφώσεως, της Κεφαλαιακής Επάρκειας και των οικονομικών Υπηρεσιών στα νέα Μέλη.

Κατόπιν αποφάσεως του Υπουργού Οικονομικών και σύμφωνα με τον ν. 3723/2008, την 17.3.2015, ορίστηκε εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπεζής η κυρία Μαρίκα Σ. Ιωάννου - Φραγκάκη, σε αντικατάσταση του κυρίου Σαράντη-Ευάγγελου Γ. Λώλου.

Την 28.3.2014, πραγματοποιήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, όπου εγκρίθηκαν η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπεζής με καταβολή μετρητών, η κατάργηση των δικαιωμάτων προτιμίας των υφισταμένων (κοινών και προνομιούχων) μετοχών, καθώς και η έκδοση και διανομή νέων κοινών, ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου, αύλων μετοχών.

Την 27.6.2014, πραγματοποιήθηκε η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων, όπου εξελέγη, με τετραετή θητεία, νέο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπεζής, συνεπεία λήξεως της θητείας του, ορίστηκαν τα Ανεξάρτητα Μέλη του και τα Μέλη της Ελεγκτικής Επιτροπής, και απενεμήθη ο τίτλος του Επιτίμου Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου στον κ. Ι.Σ. Κωστόπουλο. Επίσης, εγκρίθηκε η ανανέωση της ισχύος (άρθρα 13 παρ. 1 περίπτ. β' και 3α παρ. 3 εδ. πρώτο κ.ν. 2190/1920) της εκχωρηθείσας από τη Γενική Συνέλευση προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπεζής εξουσίας: (i) προς αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά ή/και διά εισφοράς εις είδος, με την έκδοση και τη διανομή νέων μετοχών, και (ii) προς έκδοση δανείου μετατρεψίμου σε μετοχές εκδόσεως της Τραπεζής.

Την 7.11.2014, πραγματοποιήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, όπου εγκρίθηκαν η ένταξη της Τραπεζής σε ειδικό πλαίσιο διατάξεων για τη μετατροπή αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων επί προσωρινών διαφορών σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου, και η παροχή εξουσιοδοτήσεως προς το Διοικητικό Συμβούλιο όπως προβεί στις απαραίτητες ενέργειες για την εφαρμογή των ανωτέρω αποφάσεων.

Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδρίασε είκοσι δύο φορές το 2014 και απαρτίζεται από τα κάτωθι Μέλη, ως ακολούθως:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος)

Γιάννης Σ. Κωστόπουλος, έως 29.5.2014

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1938. Σπούδασε Ναυπηγός στο King's College του Πανεπιστημίου Durham της Αγγλίας. Ξεκί-

νησε τη σταδιοδρομία του στην Τράπεζα Εμπορικής Πίστεως το 1963. Διετέλεσε Διευθύνων Σύμβουλος και Γενικός Διευθυντής της Τραπεζής 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 τον Φεβρουάριο του 2005 έως τον Μάιο του 2014 διετέλεσε Εκτελεστικός Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπεζής, ενώ τον Ιούνιο του 2014 η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων του απένευσε τον τίτλο του Επιτίμου Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου.

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Βασίλειος Θ. Ράπανος, από 29.5.2014

Γεννήθηκε στην Κω το 1947. Είναι Ομότιμος Καθηγητής στο Τμήμα Οικονομικών Επιστημών του Πανεπιστημίου Αθηνών. Σπούδασε Διοίκηση Επιχειρήσεων στην Ανωτάτη Σχολή Οικονομικών και Εμπορικών Επιστημών (ΑΣΟΕΕ) (1975) και είναι κάτοχος Master's στα οικονομικά από το Πανεπιστήμιο Lakehead του Καναδά (1977) και διδακτορικού (PhD) από το Πανεπιστήμιο Queen's του Καναδά. Έχει διατελέσει Υποδιοικητής και Διοικητής της Κτηματικής Τραπεζής (1995-1998), Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Οργανισμού Τηλεπικοινωνιών Ελλάδος (Ο.Τ.Ε.) (1998-2000), Πρόεδρος του Συμβουλίου Οικονομικών Εμπειρογνομόνων στο Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών (2000-2004), και Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εθνικής Τραπεζής της Ελλάδος και της Ελληνικής Ενώσεως Τραπεζών (2009-2012). Από τον Μάιο του 2014 είναι Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπεζής.

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος)

Μηνάς Γ. Τάνες

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

Εκτελεστικά Μέλη

Διευθύνων Σύμβουλος

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.

Εντεταλμένοι Σύμβουλοι και Γενικοί Διευθυντές

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).

Αρτέμιος Χ. Θεοδωρίδης

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1959. Σπούδασε Οικονομικά και είναι κάτοχος MBA του University of Chicago. Ανέλαβε Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής της Τραπεζής 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 Τραπεζής.

Μη Εκτελεστικά Μέλη

Παύλος Γ. Καρακώστας, έως 29.5.2014

Γεννήθηκε το 1945 και είναι Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της ΓΕΝΚΑ ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε. Στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπεζής 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 Τραπεζής.

Ευθύμιος Ο. Βιδάλης, από 29.5.2014

Γεννήθηκε το 1954. Είναι κάτοχος πτυχίου Πολιτικών Επιστημών (BA in Government) του Harvard University και MBA

του Harvard Graduate School of Business Administration. Εργάστηκε στην Owens Corning (1981-1998), όπου διετέλεσε Πρόεδρος των παγκοσμίων δραστηριοτήτων του Τομέα Συνθετικών Υλικών (Composites) και Μονωτικών Υλικών. Επίσης, διετέλεσε Εντεταλμένος Σύμβουλος (1998-2001) και Διευθύνων Σύμβουλος (2001-2011) του Ομίλου S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε. Είναι Γενικός Γραμματέας του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ) και Πρόεδρος του Συμβουλίου ΣΕΒ για τη Βιώσιμη Ανάπτυξη. Είναι εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ομίλου TITAN. Από τον Μάιο του 2014 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπεζής.

Μη Εκτελεστικά Ανεξάρτητα Μέλη

Γεώργιος Ε. Αγουρίδης, έως 29.5.2014

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". Υπήρξε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπεζής από το 2000.

Αθανάσιος Μ. Βερέμης, έως 29.5.2014

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

Παύλος Α. Αποστολίδης

Γεννήθηκε το 1942 και αποφοίτησε από τη Νομική Σχολή του Πανεπιστημίου Αθηνών. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπεζής από το 2004. Εισήλθε στο Διπλωματικό Σώμα το 1965 και διετέλεσε, μεταξύ άλλων, Πρέσβυς της Ελλάδος στην Κύπρο και Μόνιμος Αντιπρόσωπος της Ελλάδος στην Ευρωπαϊκή Ένωση στις Βρυξέλλες. Το 1998 ανέλαβε Γενικός Γραμματέας του Υπουργείου Εξωτερικών και τον επόμενο χρόνο επελέγη ως Διοικητής της Εθνικής Υπηρεσίας Πληροφοριών (ΕΥΠ), από όπου συνταξιοδοτήθηκε τον Νοέμβριο 2004.

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 Τραπεζής.

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 Τραπεζής. 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.

Ibrahim S. Dabdoub, από 29.5.2014

Γεννήθηκε το 1939. Σπούδασε στο Collège des Frères στη Βηθλεέμ, στο Middle East Technical University στην Άγκυρα και στο Stanford University των Η.Π.Α. Διετέλεσε Group Chief Executive Officer στη National Bank of Kuwait από το 1983 έως τον Μάρτιο του 2014. Είναι Αντιπρόεδρος της International Bank of Qatar (IBQ), Ντόχα και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του International Institute of Finance (IIF), καθώς και Co-Chair του Emerging Markets Advisory Council (EMAC) στην Ουάσινγκτον. Είναι μέλος του Bretton Woods Committee στην Ουάσινγκτον και του International Monetary Conference (IMC). Επιπροσθέτως, είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Central Bank of Jordan, Αμμάν, του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας Consolidated Contractors Company, Αθήναι και του Board of Advisors της Perella Weinberg, New York. Βραβεύθηκε το 1995 ως "Τραπεζίτης της Χρονιάς" από την Arab Bankers Association of North America (ABANA) και το 1997 ως "Αραβας Τραπεζίτης της Χρονιάς" από τη Union of Arab Banks. Του απενεμήθη το 2008 και το 2010 το βραβείο "A Lifetime Achievement Award" από τα "The Banker" και "MEED" αντιστοίχως. Από τον Μάιο του 2014 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπεζής.

Shahzad A. Shahbaz, από 29.5.2014

Γεννήθηκε το 1960. Είναι κάτοχος πτυχίου Οικονομικών (BA in Economics) του Oberlin College, Ohio, Η.Π.Α. Από το 1981 εργάστηκε σε τράπεζες και επενδυτικές εταιρίες, περιλαμβανομένης της Bank of America (1981-2006), από την οποία απεχώρησε ως Regional Head (Corporate and Investment Banking, Continental Europe, Emerging Europe, Middle East and Africa). Διετέλεσε Διευθύνων Σύμβουλος (CEO) της NDB Investment Bank/Emirates NBD Investment Bank (2006-2008) και της QInvest (2008-2012). Κατέχει τη θέση του Επενδυτικού Συμβούλου στην Al Mirqab Holding Co. Από τον Μάιο του 2014 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπεζής.

Μη Εκτελεστικό Μέλος

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

Ελληνικό Δημόσιο, διά του υπ' αυτού ορισθέντος εκπροσώπου του:

Σαράντης-Ευάγγελος Γ. Λώλος, έως 17.3.2015

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1951. Είναι Καθηγητής Οικονομικών στο Τμήμα Οικονομικής και Περιφερειακής Αναπτύξεως 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 Τραπεζής 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 ανάπτυξεως, μακροοικονομικής και διαρθρωτικής πολιτικής και λειτουργίας του χρηματοπιστωτικού συστήματος. Κατόπιν αποφάσεως του Υπουργού Οικονομικών, ήταν μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπεζής, εκπροσωπώντας το Ελληνικό Δημόσιο από το 2010.

Μαρίκα Σ. Ιωάννου - Φραγκάκη, από 17.3.2015

Γεννήθηκε στο Ασιούτ της Αιγύπτου το 1950. Είναι κάτοχος πτυχίου Οικονομικών (BSc in Economics) του London School of Economics (LSE), University of London, Ηνωμένο Βασίλειο και κάτοχος Master's στα Αναπτυξιακά Οικονομικά (MA in Development Economics) του University of Sussex, Ηνωμένο Βασίλειο. Από το 1978 έως το 1993 εργάστηκε στην Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος, αρχικά ως Προϊσταμένη του Τμήματος Προβλέψεων (1978-1990) και εν συνεχεία στο Γραφείο Διοικήσεως στην Υπηρεσία Ιδιωτικοποιήσεων (1990-1993). Από το 1993 έως το 2010 διετέλεσε Υπεύθυνη Εκκαθαρίσεων στην Εθνική Κεφαλαίου Α.Ε., εταιρία του ομίλου της Εθνικής Τραπεζής της Ελλάδος. Σήμερα, εργάζεται ως ανεξάρτητη ερευνήτρια, με έμφαση στα Μακροοικονομικά και στα Χρηματοοικονομικά. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ινστιτούτου Νίκος Πουλαντζάς, καθώς και της Συντονιστικής Επιτροπής της Ομάδας Ευρωπαϊκών Οικονομολόγων (EuroMemo Group). Κατόπιν αποφάσεως του Υπουργού Οικονομικών, είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπεζής ως εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου από τον Μάρτιο του 2015.

Μη Εκτελεστικό Μέλος

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

Νικόλαος Γ. Κουτσός, έως 30.1.2014

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 2012 έως τον Ιανουάριο 2014 ήταν μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπεζής, εκπροσωπώντας το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

Παναγιώτα Σ. Ιηλιξιάδης, από 30.1.2014

Γεννήθηκε το 1949. Σπούδασε στην Αγγλία Business Administration (BA) και Management Studies (Postgraduate Diploma) στο University of Northumbria, Newcastle upon Tyne και έχει εξειδικευθεί σε "Organisation and Methods" από το British Institute of Administrative Management. Μεταξύ 1972 και 1987 εργάστηκε σε εταιρίες συμβούλων. Από το 1987 έως το 2000 εργάστηκε σε εμπορικές τράπεζες στην Αμερική και από το 2000 έως το 2009 στην EFG Eurobank Ergasias. Από το 2010 έως το 2012 διετέλεσε Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Από τον Οκτώβριο 2011 έως τον Δεκέμβριο 2013 ήταν Μη Εκτελεστική Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Νέας Proton Bank, ως εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Από τον Ιανουάριο 2014 είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπεζής, εκπροσωπώντας το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

Γραμματεύς

Έκτωρ Π. Βερύκιος, έως 2.1.2014

Γεώργιος Π. Τριανταφυλλίδης, από 2.1.2014

Ελεγκτική Επιτροπή

Η Ελεγκτική Επιτροπή απαρτίζεται από τα κάτωθι Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου:

- Παύλο Γ. Καρακώστα, Πρόεδρο (έως 29.5.2014)
- Ευάγγελο Ι. Καλούση, Πρόεδρο (Μέλος έως 29.5.2014 και Πρόεδρος από 29.5.2014)
- Νικόλαο Γ. Κουτσό (έως 30.1.2014)
- Παναγιώτα Σ. Ιηλιξιάδης (από 30.1.2014)

- Γεώργιο Ε. Αγουρίδη (έως 29.5.2014)
- Μηνά Γ. Τάνες (από 29.5.2014)
- Ιωάννη Κ. Λύρα (από 29.5.2014)

Στην Ελεγκτική Επιτροπή αναφέρονται ο Εσωτερικός Ελεγκτής και ο Group Compliance Officer.

Η Επιτροπή συνήλθε κατά το 2014 εννέα φορές.

Στο πλαίσιο της διαρκούς ενημερώσεως των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, διενεργήθηκε ενημερωτικό σεμινάριο, σε συνεργασία με ελεγκτική εταιρία, για τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, και ιδίως της Ελεγκτικής Επιτροπής, προκειμένου να ενημερωθούν περί των σύγχρονων τάσεων της ελεγκτικής διαδικασίας και της εξετάσεως θεμάτων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (IFRS).

Η Επιτροπή, 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 την αποδοτικότητα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου σύμφωνα με την ΠΔ/ΤΕ 2577/2006. Ενημερώθηκε και παρακολούθησε τον συνεχιζόμενο εκσυγχρονισμό των εργαλείων και των διαδικασιών του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου προς κάλυψη των αυξημένων απαιτήσεων της Τραπεζής και του Ομίλου.

Η Επιτροπή είχε σειρά συναντήσεων με τους Ορκωτούς Ελεγκτές της Τραπεζής και του Ομίλου για τις ετήσιες και τις εξαμηνιαίες καταστάσεις, επί των οποίων εδόθησαν 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 Τραπεζής. Επί των θεμάτων αυτών, οι Ορκωτοί Ελεγκτές και ο Διευθυντής της Διευθύνσεως Εσωτερικού Ελέγχου διαβεβαίωσαν την Επιτροπή Ελέγχου ότι, από τους ελέγχους που πραγματοποιήσαν, δεν διαπίστωσαν σημαντικό θέμα που να έχει ουσιαστική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις και στην ομαλή λειτουργία της Τραπεζής.

Υπεβλήθη από την Επιτροπή πρόταση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπεζής για την ανάθεση σε εξωτερικό ελεγκτή του έργου της αξιολογήσεως της επάρκειας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) του Ομίλου.

Για τη διασφάλιση της ανεξαρτησίας της Επιτροπής, οι συνεδρι-

άσεις της πραγματοποιήθηκαν χωρίς την παρουσία Μελών της Διοικήσεως, όποτε εκρίνετο αναγκαίο. Δεν υπήρξε διαφωνία επί ουσιαστικού θέματος.

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

Η συνεργασία της Επιτροπής με όλα τα Στελέχη της Τραπέζης και τους Ορκωτούς Ελεγκτές ήταν απολύτως ικανοποιητική και δεν δημιουργήθηκε πρόβλημα στη λειτουργία της.

Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων απαρτίζεται από τα κάτωθι Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου:

- Μηνά Γ. Τάνες, Πρόεδρο
- Ευάγγελο Ι. Καλούση
- Νικόλαο Γ. Κουτσό (έως 30.1.2014)
- Παναγιώτα Σ. Ιπλιζιάν (από 30.1.2014)
- Σπύρο Ν. Φιλάρετο (έως 29.5.2014)
- Shahzad A. Shahbaz (από 29.5.2014)

Η Επιτροπή συνήλθε κατά το 2014 δεκατέσσερις φορές.

Εισηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο τη στρατηγική αναλήψεως κινδύνων και διαχειρίσεως κεφαλαίων που ανταπεκρίνετο στους επιχειρησιακούς στόχους της Τραπέζης και του Ομίλου, παρακολούθησε και ήλεγξε την εφαρμογή της.

Η Επιτροπή είχε σειρά συναντήσεων με τους Ορκωτούς Ελεγκτές της Τραπέζης και του Ομίλου για τις ετήσιες και τις εξαμηνιαίες καταστάσεις, επί των οποίων εδόθησαν διευκρινίσεις σε απάντηση ερωτημάτων των Μελών της Επιτροπής. Για τα θέματα αυτά, η Επιτροπή είχε επίσης συναντήσεις με τον Chief Financial Officer, προκειμένου να επιβεβαιωθούν 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 Διαχείρισης 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 διαχείρισης κινδύνων της Τραπέζης και του Ομίλου ως προς την ανάληψη, την παρακολούθηση

και τη διαχείριση των κινδύνων, ως προς τον καθορισμό των εκάστοτε ανωτάτων ορίων αναλήψεως κινδύνου συνολικά για κάθε είδος κινδύνου και την περαιτέρω κατανομή καθενός εκ των ορίων αυτών ανά χώρα, κλάδο, νόμισμα, υπηρεσιακή Μονάδα κ.λπ. και ως προς τη θέσπιση ορίων παύσεως ζημιόγων δραστηριοτήτων ή άλλων διορθωτικών ενεργειών. Τέλος, έλαβε γνώση των διαφόρων διορθωτικών ενεργειών που έχουν σκοπό τον περιορισμό των κινδύνων της Τραπέζης.

Εξασφάλισε την επικοινωνία μεταξύ του Εσωτερικού Ελεγκτού, των Εξωτερικών Ελεγκτών, του Chief Risk Officer και των Εποπτικών Αρχών με το Διοικητικό Συμβούλιο για θέματα διαχείρισης κινδύνων.

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

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

Η συνεργασία της Επιτροπής με όλα τα Στελέχη της Τραπέζης ήταν απολύτως ικανοποιητική και δεν δημιουργήθηκε πρόβλημα στη λειτουργία της.

Επιτροπή Αποδοχών

Η Επιτροπή Αποδοχών απαρτίζεται από τα κάτωθι Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου:

- Γεώργιο Ε. Αγουρίδη, Πρόεδρο (έως 29.5.2014)
- Παύλο Α. Αποστολίδη, Πρόεδρο (από 29.5.2014)
- Ιωάννη Κ. Λύρα
- Νικόλαο Γ. Κουτσό (έως 30.1.2014)
- Παναγιώτα Σ. Ιπλιζιάν (από 30.1.2014)
- Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου (έως 29.5.2014)
- Ibrahim S. Dabdoub (από 29.5.2014)

Η Επιτροπή συνήλθε κατά το 2014 δύο φορές.

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 Διοικητικού 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. Εισηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο την Πολιτική Αποδοχών και την Πολιτική Παροχών Alpha Bank και Εταιριών Ομίλου και ήλεγξε την εφαρμογή τους. Η Επιτροπή Αποδοχών ενημέρωνε εγγράφως το Διοικητικό Συμβούλιο για τα θέματα που παρακολούθησε, συζήτησε και αποφάσισε.

Η συνεργασία της Επιτροπής με όλα τα Στελέχη της Τραπέζης ήταν απολύτως ικανοποιητική και δεν δημιουργήθηκε πρόβλημα στη λειτουργία της.

Επιτροπή Εταιρικής Διακυβερνήσεως και Σχεδιασμού Διαδοχής

Την 27.6.2014 συστάθηκε η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβερνήσεως και Σχεδιασμού Διαδοχής, η οποία απαρτίζεται από τα κάτωθι Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου:

- Μηνά Γ. Τάνες, Πρόεδρο
- Παύλο Α. Αποστολίδη
- Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου
- Παναγιώτα Σ. Ιπλιζιάν

Η Επιτροπή συνήλθε κατά το 2014 δύο φορές.

Εισηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο την έγκριση του αναθεωρημένου Κώδικος Εταιρικής Διακυβερνήσεως και των αναθεωρημένων Κανονισμών Λειτουργίας των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου, και συγκεκριμένα, της Ελεγκτικής Επιτροπής, της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και της Επιτροπής Αποδοχών.

Η Επιτροπή διεπίστωσε ότι οι τρέχουσες συνθέσεις όλων των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου, ήτοι της Ελεγκτικής Επιτροπής, της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, της Επιτροπής Αποδοχών και της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβερνήσεως και Σχεδιασμού Διαδοχής πληρούν τις απαιτήσεις του κανονιστικού πλαισίου, είναι σύμφωνες με τις αρχές εταιρικής διακυβερνήσεως της Τραπέζης και είναι οι ενδεδειγμένες για την αποτελεσματική και εύρυθμη λειτουργία των Επιτροπών. Εισηγήθηκε την έγκριση της πολιτικής αναδείξεως των υποψηφίων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβερνήσεως και Σχεδιασμού Διαδοχής ενημέρωνε εγγράφως το Διοικητικό Συμβούλιο για τα

θέματα που παρακολούθησε, συζήτησε και αποφάσισε.

Η συνεργασία της Επιτροπής με όλα τα Στελέχη της Τραπέζης ήταν απολύτως ικανοποιητική και δεν δημιουργήθηκε πρόβλημα στη λειτουργία της.

Εκτελεστική Επιτροπή

Εκτελεστική Επιτροπή

Η Εκτελεστική Επιτροπή αποτελεί το ανώτατο εκτελεστικό όργανο της Alpha Bank και τα Μέλη της είναι οι:

- Γιάννης Σ. Κωστόπουλος, Πρόεδρος της Εκτελεστικής Επιτροπής έως 29.5.2014
- Δημήτριος Π. Μαντζούνης, Διευθύνων Σύμβουλος, Πρόεδρος της Εκτελεστικής Επιτροπής από 29.5.2014
- Σπύρος Ν. Φιλάρετος, Γενικός Διευθυντής - COO
- Αρτέμιος Χ. Θεοδωρίδης, Γενικός Διευθυντής Wholesale Banking and International Network
- 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

Συνέρχεται τουλάχιστον μία φορά την εβδομάδα υπό την προεδρία του Διευθύνοντος Συμβούλου. Συμμετέχουν οι Γενικοί Διευθυντές και κατά περίπτωση και άλλα Στελέχη ή Μέλη των Διοικήσεων των 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 στην ανάπτυξη του Ομίλου, ενώ εισηγείται τον Κανονισμό Λειτουργίας της Τραπέζης, καθώς και τον προϋπολογισμό και τον ισολογισμό εκάστου Τομέα. Τέλος, εισηγείται την πολιτική Ανθρωπίνου Δυναμικού και τη συμμετοχή της Τραπέζης ή των Εταιριών του Ομίλου σε άλλες εταιρίες.

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ	Ελεγκτική Επιτροπή	Επιτροπή Διαχειρίσεως Κινδύνων	Επιτροπή Αποδοχών	Επιτροπή Εταιρικής Διακυβερνήσεως και Σχεδιασμού Διαδοχής (από 27.6.2014)
Πρόεδρος (Εκτελεστικό Μέλος έως 29.5.2014) Επίτιμος Πρόεδρος (από 27.6.2014) Γιάννης Σ. Κωστόπουλος				
Πρόεδρος (Μη Εκτελεστικό Μέλος) Βασίλειος Θ. Ράπανος (από 29.5.2014) Ομότιμος Καθηγητής Πανεπιστημίου Αθηνών				
Αντιπρόεδρος (Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος) Μηνάς Γ. Τάνες Πρόεδρος, FOOD PLUS S.A.	○ (από 29.5.2014)	●		●
ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ				
Διευθύνων Σύμβουλος Δημήτριος Π. Μαντζούνης				
Εντεταλμένοι Σύμβουλοι και Γενικοί Διευθυντές Σπύρος Ν. Φιλάρετος		○ (έως 29.5.2014)		
Αρτέμις Χ. Θεοδωρίδης				
Γεώργιος Κ. Αρώνης				
ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ				
Παύλος Γ. Καρακώστας (έως 29.5.2014) Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, ΓΕΝΚΑ Εμπορική Α.Ε.	●			
Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου Πρόεδρος και Διευθύνουσα Σύμβουλος, ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΜΠΙΣΚΟΤΩΝ ΚΑΙ ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ Ε.Ι. ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.			○ (έως 29.5.2014)	○
Ευθύμιος Ο. Βιδάλης (από 29.5.2014) Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου, TITAN Α.Ε.				
ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ				
Γεώργιος Ε. Αγουρίδης (έως 29.5.2014) Δικηγόρος	○		●	
Αθανάσιος Μ. Βερέμης (έως 29.5.2014) Ομότιμος Καθηγητής Πανεπιστημίου Αθηνών				
Παύλος Α. Αποστολίδης Πρέσβυς ε.τ.			● (από 29.5.2014)	○
Ευάγγελος Ι. Καλούσης Πρόεδρος, NESTLE ΕΛΛΑΣ ΑΕ	○ (έως 29.5.2014) ● (από 29.5.2014)	○		
Ιωάννης Κ. Λύρας Πρόεδρος, PARALOS MARITIME CORPORATION S.A.	○ (από 29.5.2014)		○	
Ibrahim S. Dabdoub (από 29.5.2014) Αντιπρόεδρος, INTERNATIONAL BANK OF QATAR			○	
Shahzad A. Shahbaz (από 29.5.2014) Σύμβουλος Επενδύσεων		○		
ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 3723/2008				
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ, διά του υπ' αυτού ορισθέντος εκπροσώπου του: - κ. Σαράντη - Ευάγγελου Γ. Λώλου, Καθηγητού Οικονομικών Παντείου Πανεπιστημίου (έως 17.3.2015) - κυρίας Μαρίας Σ. Ιωάννου - Φραγκάκη, Οικονομολόγου (από 17.3.2015)				
ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 3864/2010				
Νικόλαος Γ. Κουτσός (έως 30.1.2014) Παναγιώτα Σ. Ιηλιξιάδου (από 30.1.2014)	○ ○	○ ○	○ ○	○
Ως εκπρόσωπος, και δυνάμει υποδείξεως του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας				

● Πρόεδρος της Επιτροπής

○ Μέλος της Επιτροπής

Ορκωτοί Ελεγκτές

Ελεγκτές των εξαμηνιαίων και των ετησίων οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2014 είναι οι:

Τακτικοί: Μάριος Τ. Κυριάκου
Χαράλαμπος Γ. Συρούνης

Ανακληρωματικοί: Μιχαήλ Α. Κόκκινος
Ιωάννης Α. Αχείλας
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 ένα σύνολο ελεγκτικών μηχανισμών και διαδικασιών που καλύπτουν σε συνεχή βάση κάθε δραστηριότητα 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 πλήρως η οργάνωση, η εκτέλεση και η αξιολόγηση της ελεγκτικής διαδικασίας, καθώς και η παραγωγή αναφορών για την ενημέρωση της Διοικήσεως σε επίπεδο Ομίλου.

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

Το έτος 2014, 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 η Διοίκηση και η Ελεγκτική Επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης.

Αξίζει, επίσης, να σημειωθεί ότι ευρίσκονται σε εξέλιξη ενέργειες για την υλοποίηση συστήματος εντοπισμού εσωτερικής απάτης στον Όμιλο.

Κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2014, απορροφήθηκαν από τη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου οι αντίστοιχες εργασίες της Citibank στην Ελλάδα.

Κανονιστική Συμμόρφωση

Η Τράπεζα εντοπίζει, αξιολογεί και διαχειρίζεται τους κινδύνους, στους οποίους ενδέχεται να εκτεθεί λόγω αδυναμίας συμμορφώσεως προς το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο (compliance risk). Για τον σκοπό 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, το 2014 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.
- Η παρακολούθηση των θεμάτων εταιρικής διακυβερνήσεως που ορίζονται στην Οδηγία 2013/36/ΕΕ (CRD IV), όπως ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο με τον Ν. 4261/2014 και τον Κανονισμό ΕΕ 575/2013 (CRR).
- Στο πλαίσιο συμμορφώσεως με την ΠΔ/ΤΕ 2652/2012, ολοκληρώθηκε ο έλεγχος της πελατειακής βάσεως της Τραπέζης και δημιουργήθηκε κατάλογος Πελατών υψηλού κινδύνου φοροδιαφυγής, η επεξεργασία του οποίου ευρίσκεται σε εξέλιξη για το ημερολογιακό έτος 2012 (οικονομικό έτος 2013).
- Η αποστολή αρχείων σχετικά με υπηρεσίες ή προϊόντα στην Τράπεζα της Ελλάδος, στο πλαίσιο της συμμορφώσεως με την ΠΔ/ΤΕ 2651/2012, με σκοπό την αξιολόγηση του κινδύνου νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες για το έτος 2013 και το πρώτο εξάμηνο του 2014.
- Η έναρξη λειτουργίας του νέου πληροφοριακού συστήματος Siron, για την πρόληψη και την καταστολή της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και η εν εξελίξει πλήρης αντικατάσταση του παλαιού συστήματος Actimize.

- Η αυτόματη διαβάθμιση κινδύνου νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες για το σύνολο των Πελατών μέσω του πληροφοριακού συστήματος Siron.
- Η συμμετοχή σε Ομάδα Έργου της Τραπέζης με στόχο τον εμπλουτισμό των δημογραφικών στοιχείων των Πελατών, καθώς και τον ποιοτικό έλεγχο και τη βελτίωση αυτών.
- Η έκδοση οδηγιών για τη διαχείριση αιτημάτων άρσεως απορρήτου από το Δίκτυο Καταστημάτων και η διαχείριση μεγάλου αριθμού υποθέσεων που αφορούσαν στην παροχή πληροφοριών στις εποπτικές και φορολογικές Αρχές. Συγκεκριμένα, παρελήφθησαν και διερευνήθηκαν τα σχετικά αιτήματα και, κατόπιν, ενημερώθηκαν τα Καταστήματα για ενέργειες διασφάλισης των συμφερόντων του Δημοσίου, ενώ παράλληλα, ικανοποιήθηκαν αιτήματα Αρχών, σχετιζόμενα με την παροχή πληροφοριών επί τραπεζικών προϊόντων.
- Η διασφάλιση πολιτικής και διαδικασιών της Τραπέζης σε ό,τι αφορά στην προστασία του καταναλωτή, όπως η προσυμβατική ενημέρωση και η συνομολόγηση των συμβατικών όρων της Τραπέζης στον τομέα της καταναλωτικής πίστης, καθώς και η εναρμόιση των προϊόντων, των υπηρεσιών και του Τιμολογίου της Τραπέζης με το ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο.
- Ο συντονισμός ενεργειών, στο πλαίσιο της εξαγοράς των εργασιών Λιανικής Τραπεζικής της Citibank στην Ελλάδα, περιλαμβανομένου του Diners Club, τόσο με τη δημιουργία Ομάδας Εργασίας για θέματα κανονιστικής συμμορφώσεως, όσο και με τη συμμετοχή σε Ομάδες Εργασίας άλλων Διευθύνσεων.
- Η παρακολούθηση και ο συντονισμός των ενεργειών για την αντιμετώπιση περιστατικών απάτης με τη θέσπιση διαδικασιών τόσο για την πρόληψη, τον εντοπισμό και τη μείωση των κινδύνων που προέκυψαν από περιστατικά εξωτερικής απάτης, όσο και για την αποτελεσματική διαχείρισή τους, καθώς και η παροχή σχετικών οδηγιών στο δίκτυο Καταστημάτων της Τραπέζης.

Ιδιαίτερη έμφαση εδόθη στο εκπαιδευτικό πρόγραμμα της Τραπέζης, το οποίο, μέσω εισηγήσεων-παρουσιάσεων, επιδιώκει την εμπέδωση και τη διασφάλιση της εφαρμογής των αρχών της κανονιστικής συμμορφώσεως, καθώς και την ευαισθητοποίηση των Λειτουργών στα σχετικά θέματα. Εντός του 2014, εκτός από τους Λειτουργούς του Δικτύου Καταστημάτων και των Μονάδων Διαχείρισεως του Πελάτη, εκπαιδεύθηκαν και τα Στελέχη των Διευθύνσεων Εσωτερικού Ελέγχου και Δικτύου Καταστημάτων Ελλάδος.

Κύριες επιδιώξεις για το 2015, είναι η διαρκής διασφάλιση ενιαίας πολιτικής και διαδικασιών κανονιστικής συμμορφώσεως σε όλο τον Όμιλο, ώστε να επιτυγχάνεται η πλήρης συμμόρφωση στο συνεχώς μεταβαλλόμενο κανονιστικό περιβάλλον, η ουσιαστική και αποτελεσματική υποστήριξη και ικανοποίηση αιτημάτων εκ μέρους των αρμόδιων εθνικών εποπτικών και φορολογικών Αρχών σχετικά με την παροχή πληροφοριών, η έκδοση νέου Εγχειριδίου για την πρόληψη και την καταστολή της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες, η πλήρης αντικατάσταση του μηχανογραφικού συστήματος AML της Alpha Bank για τη διαρκή παρακολούθηση και τον εντοπισμό υπόπτων ή ασυνήθων συναλλαγών, καθώς και η λειτουργική συγχώνευση των κανονιστικών αρμοδιοτήτων των εργασιών Λιανικής Τραπεζικής της Citibank στην Ελλάδα, στη Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμορφώσεως της Alpha Bank.

Ασφάλεια Πληροφοριών Ομίλου

Η Διεύθυνση Ασφαλείας Πληροφοριών έχει την ευθύνη για την ανάπτυξη, την εφαρμογή, τη συντήρηση και την παρακολούθηση της πολιτικής, των βασικών αρχών, των διαδικασιών και των μηχανισμών ασφαλείας πληροφοριών, καθώς και για τη διαχείριση των σχετικών θεμάτων σε επίπεδο Ομίλου, σύμφωνα με τους επιχειρησιακούς στόχους του Ομίλου και το κανονιστικό πλαίσιο. Εποπτεύει και συντονίζει τους Υπευθύνους Ασφαλείας Πληροφοριών των Εταιριών του Ομίλου και τις ενέργειες για την αποτελεσματική διαχείριση της προστασίας των πληροφοριών και των συστημάτων του Ομίλου. Επίσης, καταρτίζει το Πλαίσιο Ασφαλείας Πληροφοριών Ομίλου και το υποβάλλει προς έγκριση στην Επιτροπή Διαχείρισεως Λειτουργικού Κινδύνου. Το 2014, οι σημαντικότερες ενέργειες της Διευθύνσεως ήταν οι εξής:

- Η παρακολούθηση της εφαρμογής του Πλαισίου Ασφαλείας Πληροφοριών Ομίλου σε όλες τις Μονάδες της Τραπέζης και των Εταιριών του Ομίλου, καθώς και η εποπτεία και ο συντονισμός των, κατά τόπους, Υπευθύνων Ασφαλείας Πληροφοριών.
- Η παρακολούθηση του σχεδίου διορθώσεως των αποκλίσεων από το Πλαίσιο Ασφαλείας Πληροφοριών Ομίλου για την Τράπεζα και τις Εταιρίες του Ομίλου.
- Η παρακολούθηση επί εικοσιτετραώρου βάσεως, καθ' όλη τη διάρκεια του έτους, των γεγονότων και ειδοποιήσεων ασφαλείας, και η λήψη μέτρων για την πρόληψη και την αντιμετώπιση επιθέσεων.

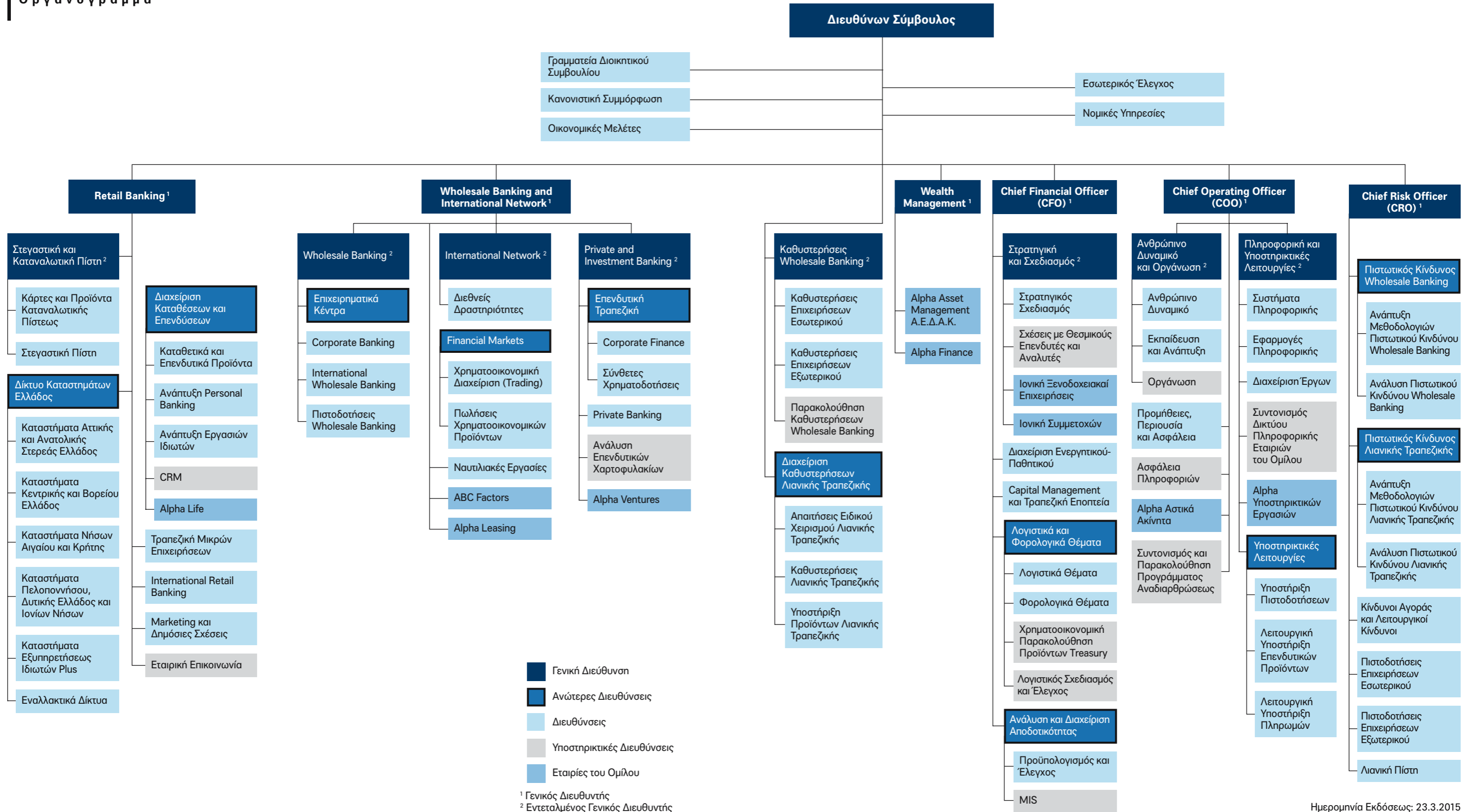
- Η πραγματοποίηση ελέγχων ασφαλείας και βελτιωτικών ενεργειών όσον αφορά στην ασφάλεια κρίσιμων συστημάτων, υποδομών και διαδικασιών του Ομίλου.
- Ο σχεδιασμός και ο καθορισμός απαιτήσεων ασφαλείας σε νέα συστήματα και υποδομές της Τραπέζης και των Εταιριών του Ομίλου.
- Η εκπροσώπηση της Τραπέζης στις Αρχές (Τράπεζα της Ελλάδος, Δίωξη Ηλεκτρονικού Εγκλήματος, Ελληνική Ένωση Τραπεζών) και η επικοινωνία με αυτές, για θέματα ασφαλείας πληροφοριών.
- Η συμμετοχή με εισηγήσεις στο εκπαιδευτικό πρόγραμμα της Τραπέζης για τους νεοπροσληφθέντες Υπαλλήλους, καθώς και για τα Στελέχη των Καταστημάτων, με στόχο την εμπέδωση των αρχών της ασφαλείας πληροφοριών και την ευαισθητοποίηση του Προσωπικού στην ανάγκη εφαρμογής των σχετικών διαδικασιών και μέτρων κατά την εκτέλεση των καθηκόντων του.
- Η υλοποίηση Προγράμματος Ευαισθητοποίησης επί Θεμάτων Ασφαλείας Πληροφοριών (Information Security Awareness Programme).
- Η αναθεώρηση του Πλαισίου Ασφαλείας Πληροφοριών Ομίλου.
- Η ανάπτυξη μεθοδολογίας Αξιολόγησεως Κινδύνων Ασφαλείας Πληροφοριών (Information Security Risk Assessment) για εφαρμογή σε όλο τον Όμιλο, καθώς και η διενέργεια Αξιολογήσεων Κινδύνων Ασφαλείας Πληροφοριών σε κρίσιμα συστήματα του Ομίλου.
- Η αναθεώρηση της μεθοδολογίας Αξιολογήσεως Λύσεων Προμηθευτών επί Θεμάτων Ασφαλείας Πληροφοριών (Solution Assessment Security Criteria).
- Η ανανέωση πιστοποίησης κατά ISO 20000 σε θέματα ευθύνης της Διευθύνσεως Ασφαλείας Πληροφοριών, των υπηρεσιών ηλεκτρονικής τραπεζικής της Τραπέζης και των υπηρεσιών της Alpha Supporting Services. Η πιστοποίηση της Τραπέζης κατά το διεθνές πρότυπο PCI DSS.
- Η αξιολόγηση νέων τεχνολογιών και μέτρων ασφαλείας.
- Η ασφαλής καταστροφή εντύπου και ηλεκτρονικού υλικού.
- Η δημιουργία νέου περιβάλλοντος εργασίας και η βελτίωση του Συστήματος Διαχείρισεως Προσβάσεως Χρηστών (IDM).
- Η υλοποίηση Συστήματος Διαχείρισεως Κωδικών Χρηστών (Single Sign On), για κρίσιμες εφαρμογές του δικτύου των Καταστημάτων.
- Η αξιολόγηση και η ενίσχυση του επιπέδου ασφαλείας, στο

πλαίσιο της υλοποίησης του έργου αναβαθμίσεως των ATMs σε περιβάλλον Windows 7 (σε εξέλιξη).

- Η ενεργοποίηση μηχανισμών IDS/IPS στα τερματικά των Κεντρικών Υπηρεσιών.
- Η προστασία εικονικών υποδομών (virtual infrastructures) μέσω εξειδικευμένου λογισμικού.
- Η ολοκλήρωση της εφαρμογής της τεχνολογίας "EndPoint Security" (κρυπτογράφηση, έλεγχος συσκευών) στους φορητούς υπολογιστές των Εταιριών του Ομίλου που πληρούν τις προδιαγραφές, καθώς και στις φορητές αποθηκευτικές συσκευές που συνδέονται σε αυτούς.
- Η αντικατάσταση και η αναβάθμιση των υποδομών ασφαλείας (network firewalls, application and database firewalls, web gateways, remote access, mail relay) στην Τράπεζα και στις Εταιρίες του Ομίλου.
- Η υλοποίηση two-factor authentication (OTP VIP) των συστημάτων web banking Εταιριών του Ομίλου στο εξωτερικό.
- Η ενεργοποίηση προστασίας anti-malware για το web banking της Alpha Bank Romania.
- Η αναδρομολόγηση του εξωτερικού ηλεκτρονικού ταχυδρομείου (εισερχόμενων) για την Alpha Bank Romania, την Alpha Bank Srbija (σε εξέλιξη) και την Alpha Bank Cyprus (σε εξέλιξη) μέσω των κεντρικών υποδομών του Ομίλου, ώστε να υπάρχει αναβαθμισμένη προστασία από spam και κακόβουλο λογισμικό, με παράλληλη μείωση του λειτουργικού κόστους.
- Η ενίσχυση της προστασίας που παρέχεται στα Guest και Wireless LANs με την προσθήκη λειτουργιών antivirus, antimalware, URL filtering.
- Η ανάπτυξη πλατφόρμας Network Management System (NMS) για τον αυτοματοποιημένο έλεγχο της ορθής λειτουργίας (π.χ. CPU, μνήμη, δίσκος) των υποδομών ασφαλείας σε επίπεδο συστημάτων.
- Η υλοποίηση των υποδομών ασφαλείας της Alpha Bank και της πρώην Εμπορικής Τραπέζης.
- Η υλοποίηση έργων ασφαλείας πληροφοριών, στο πλαίσιο της εξαγοράς των εργασιών Λιανικής Τραπεζικής της Citibank στην Ελλάδα (σε εξέλιξη).

Για το 2015, η Διεύθυνση Ασφαλείας Πληροφοριών έχει θέσει ως στόχους την ολοκλήρωση των έργων που ευρίσκονται σε εξέλιξη, καθώς και την αναβάθμιση και την περαιτέρω βελτίωση των υποδομών ασφαλείας, με πρωταρχικό σκοπό τη μέγιστη προστασία των Πελατών και των συστημάτων του Ομίλου.

Οργανόγραμμα





Δήμητρα Σιατερλή,
Ιστός αράχνης, 1997
Χαλκός και ψευδάργυρος
200 x 100 εκ.

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 2014, 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 την 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, η οποία 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 συμμορφωνόμαστε 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 την εύλογη παρουσίαση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας, με σκοπό τον 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 παρουσίας 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 2014, καθώς 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, επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1.31.1 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, όπου γίνεται αναφορά στις ουσιώδεις αβεβαιότητες που απορρέουν από τις υφιστάμενες οικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα και τις τρέχουσες εξελίξεις, οι οποίες επηρεάζουν τον τραπεζικό κλάδο, κυρίως όσον αφορά στη ρευστότητά του. Οι ουσιώδεις αυτές αβεβαιότητες δύνανται να δημιουργήσουν σημαντική αμφιβολία για τη δυνατότητα του Ομίλου να συνεχίσει απρόσκοπτα την επιχειρηματική του δραστηριότητα.

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, στο πλαίσιο των οριζόμενων από τα άρθρα 37, 43α και 108 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 31 Μαρτίου 2015
KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Μάριος Τ. Κυριάκου
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 11121

Χαράλαμπος Συρούνης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071

Στοιχεία Ισολογισμού

(Ποσά σε χιλ. Ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	Ενοποιημένα Στοιχεία		Στοιχεία Τραπέζης	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	2.019.017	1.688.182	1.265.442	1.006.294
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.771.739	2.566.230	4.714.551	5.036.860
Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	4.189	8.836	1.729	7.001
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.148.476	797.393	1.153.944	807.911
Δάνεια και απαιτήσεις κατά Πελατών	49.556.985	51.678.313	43.475.910	44.236.465
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου				
- Διαθέσιμα προς πώληση	5.688.286	4.966.934	4.638.825	4.449.576
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	310.818	1.369.786	93.817	1.017.694
- Δανειακό χαρτοφυλάκιο	4.299.101	4.308.556	4.299.101	4.308.556
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες			2.072.689	2.070.735
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	46.383	50.044		
Επενδύσεις σε ακίνητα	567.212	560.453	31.939	28.205
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	1.083.348	1.122.470	729.585	754.299
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	331.424	242.914	261.351	196.067
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	3.689.446	2.788.688	3.604.079	2.740.649
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	1.365.066	1.542.830	1.289.764	1.442.735
	<u>72.881.490</u>	<u>73.691.629</u>	<u>67.632.726</u>	<u>68.103.047</u>
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	53.971	5.638	1.831	
Σύνολο Ενεργητικού	<u>72.935.461</u>	<u>73.697.267</u>	<u>67.634.557</u>	<u>68.103.047</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	17.300.114	19.082.724	17.558.462	19.355.329
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.948.541	1.373.500	1.946.401	1.374.261
Υποχρεώσεις προς Πελάτες			37.817.447	37.504.689
(συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)	42.900.633	42.484.860		
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	1.523.521	782.936	2.021.165	1.295.445
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	61.794	56.768	47.819	32.781
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	25.502	35.160		
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους Εργαζομένους	105.353	78.700	94.683	74.574
Λοιπές υποχρεώσεις	1.091.747	1.156.000	993.887	1.059.717
Προβλέψεις	212.712	278.884	333.520	258.945
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	58.994			
Σύνολο Υποχρεώσεων (α)	<u>65.228.911</u>	<u>65.329.532</u>	<u>60.813.384</u>	<u>60.955.741</u>
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ				
Μετοχικό Κεφάλαιο	3.830.718	4.216.872	3.830.718	4.216.872
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	4.858.216	4.212.062	4.858.216	4.212.062
Αποθεματικά	105.712	631.033	53.351	517.559
Ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν σε στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		(25)		
Αποτελέσματα εις νέον	(1.142.801)	(747.572)	(1.921.112)	(1.799.187)
Καθαρή θέση Μετόχων της Τραπέζης	<u>7.651.820</u>	<u>8.312.395</u>	<u>6.821.173</u>	<u>7.147.306</u>
Δικαιώματα τρίτων	23.266	23.640		
Υβριδικά κεφάλαια	31.464	31.700		
Σύνολο Καθαρής Θέσεως (β)	<u>7.706.550</u>	<u>8.367.735</u>	<u>6.821.173</u>	<u>7.147.306</u>
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως (α) + (β)	<u>72.935.461</u>	<u>73.697.267</u>	<u>67.634.557</u>	<u>68.103.047</u>

Στοιχεία Καταστάσεως Συνολικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλ. Ευρώ)

	Ενοποιημένα Στοιχεία Από 1 Ιανουαρίου έως		Στοιχεία Τραπέζης Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	3.282.288	3.512.375	2.788.599	2.676.549
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(1.343.757)	(1.854.554)	(1.245.900)	(1.516.787)
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.938.531	1.657.821	1.542.699	1.159.762
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	455.220	429.378	380.900	321.848
Προμήθειες έξοδα	(58.081)	(59.071)	(46.903)	(47.656)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	397.139	370.307	333.997	274.192
Έσοδα από μερίσματα	1.573	1.048	52.027	664
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	41.289	256.551	16.145	(18.704)
Λοιπά έσοδα	64.995	74.626	18.171	23.433
	107.857	332.225	86.343	5.393
Σύνολο εσόδων	2.443.527	2.360.353	1.963.039	1.439.347
Αμοιβές και έξοδα Προσωπικού	(662.601)	(661.569)	(528.342)	(417.991)
Κόστος αποζημίωσης προγράμματος εθελουσίας εξόδου	(200.800)		(200.800)	
Γενικά διοικητικά έξοδα	(614.506)	(584.554)	(496.326)	(436.484)
Αποσβέσεις	(97.953)	(92.161)	(62.719)	(48.357)
Λοιπά έξοδα	(69.251)	(87.568)	(16.952)	(46.941)
Σύνολο εξόδων	(1.645.111)	(1.425.852)	(1.305.139)	(949.773)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(1.853.205)	(1.923.213)	(1.393.551)	(1.609.775)
Αρνητική υπεραξία εξαγορών	40.287	3.283.052		3.295.718
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	(10.759)	(16.194)		
	(1.823.677)	1.343.645	(1.393.551)	1.685.943
Κέρδη/(ζημίες) πριν τον φόρο εισοδήματος	(1.025.261)	2.278.146	(735.651)	2.175.517
Φόρος εισοδήματος	695.553	701.195	677.122	681.504
Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά τον φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(329.708)	2.979.341	(58.529)	2.857.021
Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά τον φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες		(57.117)		
Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά τον φόρο εισοδήματος (α)	(329.708)	2.922.224	(58.529)	2.857.021
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν σε:				
Μετόχους της Τραπέζης				
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(329.809)	2.979.286	(58.529)	2.857.021
- από διακοπείσες δραστηριότητες		(57.117)		
	(329.809)	2.922.169	(58.529)	2.857.021
Τρίτους				
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		101		55
Λοιπά αποτελέσματα, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:				
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων				
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	(481.006)	226.865	(400.381)	246.689
Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	(224.342)	153.151	(227.861)	145.078
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως μονάδων εξωτερικού	(2.909)	(2.449)		

Στοιχεία Καταστάσεως Συνολικού Αποτελέσματος (συνέχεια)

(Ποσά σε χιλ. Ευρώ)

	Ενοποιημένα Στοιχεία Από 1 Ιανουαρίου έως		Στοιχεία Τραπέζης Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Μεταβολή αναλογίας λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	(1.318)	1.131		
Φόρος εισοδήματος	182.822	(94.196)	164.034	(87.305)
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες, μετά τον φόρο εισοδήματος	(526.753)	284.502	(464.208)	304.462
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από διακοπείσες δραστηριότητες, μετά τον φόρο εισοδήματος		47.037		
	(526.753)	331.539	(464.208)	304.462
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες				
Μεταβολή αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	(38.364)	(5.074)	(37.341)	(10.089)
Φόρος εισοδήματος	9.930	3.510	9.709	4.524
	(28.434)	(1.564)	(27.632)	(5.565)
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά τον φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση (β)	(555.187)	329.975	(491.840)	298.897
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά τον φόρο εισοδήματος (α)+(β)	(884.895)	3.252.199	(550.369)	3.155.918
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως που αναλογεί σε:				
Μετόχους της Τραπέζης				
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(884.928)	3.262.233	(550.369)	3.155.918
- από διακοπείσες δραστηριότητες		(10.080)		
	(884.928)	3.252.153	(550.369)	3.155.918
Τρίτους				
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	33	46		
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή:				
Βασικά και προσαρμοσμένα (Ευρώ ανά μετοχή)	(0,0267)	0,4401	(0,0047)	0,4303
Βασικά και προσαρμοσμένα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (Ευρώ ανά μετοχή)	(0,0267)	0,4487		
Βασικά και προσαρμοσμένα από διακοπείσες δραστηριότητες (Ευρώ ανά μετοχή)		(0,0086)		

Στοιχεία Καταστάσεως Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε χιλ. Ευρώ)

	Ενοποιημένα Στοιχεία Από 1 Ιανουαρίου έως		Στοιχεία Τραπέζης Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες	(1.321.848)	(4.429.886)	(1.689.756)	(4.096.915)
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες λειτουργικές δραστηριότητες		(2.479)		
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(1.321.848)	(4.432.365)	(1.689.756)	(4.096.915)
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες	515.894	2.852.821	1.118.895	2.561.165
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες επενδυτικές δραστηριότητες		(415)		
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	515.894	2.852.406	1.118.895	2.561.165
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες	1.021.950	446.300	1.043.043	270.386
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	1.021.950	446.300	1.043.043	270.386
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της χρήσεως (α)+(β)+(γ)	215.996	(1.133.659)	472.182	(1.265.364)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.081	(3.267)	1.848	1.215
Σύνολο εισροών/(εκροών) χρήσεως	221.077	(1.136.926)	474.030	(1.264.149)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ενάρξεως χρήσεως	973.167	2.110.093	748.999	2.013.148
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξεως χρήσεως	1.194.244	973.167	1.223.029	748.999

Στοιχεία Καταστάσεως Μεταβολών Καθαρής Θέσεως

(Ποσά σε χιλ. Ευρώ)

	Ενοποιημένα Στοιχεία Από 1 Ιανουαρίου έως		Στοιχεία Τραπέζης Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Καθαρή θέση ενάρξεως χρήσεως (1.1.2014 και 1.1.2013 αντίστοιχα)	8.367.735	747.500	7.147.306	(430.366)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά τον φόρο εισοδήματος	(884.895)	3.252.199	(550.369)	3.155.918
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου διά ιδιωτικής τοποθετήσεως με έκδοση κοινών μετοχών	1.200.000		1.200.000	
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με έκδοση κοινών μετοχών υπέρ του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας		4.021.000		4.021.000
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών		550.000		550.000
Εξαγορά προνομιούχων μετοχών	(940.000)		(940.000)	
Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου, μετά τον φόρο εισοδήματος	(35.764)	(163.828)	(35.764)	(163.828)
Μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες (Αγορές), (Ανακλήσεις)/Πωλήσεις υβριδικών τίτλων	(333)	11.298		
Λοιπά	(236)	(64.928)		
	43	14.494		14.582
Καθαρή θέση λήξεως χρήσεως (31.12.2014 και 31.12.2013 αντίστοιχως)	7.706.550	8.367.735	6.821.173	7.147.306

Πρόσθετα Στοιχεία και Πληροφορίες

- Οι εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου σε αυτές κατά την 31.12.2014, καθώς και η μέθοδος ενσωματώσεως που εφαρμόστηκε παρατίθενται αναλυτικά στη σημείωση 39 επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2014. Στην ίδια σημείωση αναφέρονται και οι εταιρίες που δεν περιλαμβάνονται στην ενοποίηση.
- Κατά το χρονικό διάστημα από 1.1.2014 έως 31.12.2014 επήλθαν οι κατωτέρω μεταβολές στις εταιρίες που ενοποιούνται με τη μέθοδο της πλήρους (ολικής) ενοποίησης και περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις:
 - Νέες εταιρίες: Την 21.1.2014 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Group Investments Ltd απέκτησε το σύνολο των μετοχών της εταιρίας AGI-SRE Ariadni Ltd με έδρα την Κύπρο. Την 13.2.2014 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου AGI-RRE Venus Ltd απέκτησε το σύνολο των μετοχών της εταιρίας AGI-RRE Venus Srl με έδρα τη Ρουμανία. Την 20.2.2014 οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου AGI-RRE Cleopatra Ltd και AGI-RRE Hermes Ltd απέκτησαν το σύνολο των μετοχών των εταιριών AGI-RRE Cleopatra Srl και AGI-RRE Hermes Srl αντίστοιχως, με έδρα τη Ρουμανία. Την 27.2.2014 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου AGI-RRE Artemis Ltd απέκτησε το σύνολο των μετοχών της εταιρίας SC Carmel Residential Srl με έδρα τη Ρουμανία. Την 2.7.2014 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Group Investments Ltd ίδρυσε τις εταιρίες Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Κηφισιάς Α.Ε. και Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιρόης Α.Ε. με έδρα την Ελλάδα. Την 27.8.2014 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Group Investments Ltd απέκτησε το σύνολο των μετοχών των εταιριών AGI-Cypre Alaminos Ltd, AGI-Cypre Tochini Ltd και AGI-Cypre Evagoras Ltd με έδρα την Κύπρο. Την 8.9.2014 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Group Investments Ltd απέκτησε το σύνολο των μετοχών των εταιριών AGI-Cypre Tersefanou Ltd και AGI-Cypre Mazotos Ltd με έδρα την Κύπρο. Την 18.11.2014 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Group Investments Ltd ίδρυσε τις εταιρίες Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λειβαδιάς Α.Ε. και AGI-Cypre Ermis Ltd.
 - Εκκαθαρίσεις/Πωλήσεις: Την 11.12.2014 η Τράπεζα υπέγραψε σύμβαση πωλήσεως του συνόλου των μετοχών της

θυγατρικής εταιρίας Alpha Insurance Ltd. Την 30.12.2014, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Group Investments Ltd προέβη σε πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής της Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε.

- Μεταβολές/Μετονομασίες: Την 27.11.2014 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου AGI-RRE Apollo Ltd μετονομάστηκε σε Alpha Real Estate Services Ltd. Την 2.12.2014 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου Alpha Astika Akinita Romania Srl μετονομάστηκε σε Alpha Real Estate Services Srl. Την 16.12.2014 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Ιονική Συμμετοχών Α.Ε. εξαγόρασε το 4,38% της Space Hellas Α.Ε. από την Τράπεζα. Την 29.12.2014 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Emporiki Venture Capital Developed Markets Ltd εξαγόρασε το 0,73% μειοψηφούντος μετόχου της Emporiki Bank Cyprus Ltd, και ως εκ τούτου ο Όμιλος κατέχει το 100%.
- 3. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Τραπέζης και των Εταιριών του Ομίλου αναφέρονται στις σημειώσεις 38β και 36β επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2014 του Ομίλου και της Τραπέζης αντίστοιχως.
- 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 στη λειτουργία του Ομίλου και της Τραπέζης. Ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν σχηματίσει πρόβλεψη έναντι αυτών ύψους Ευρώ 32,3 εκατ. και Ευρώ 29,6 εκατ. αντίστοιχως. Οι λοιπές προβλέψεις ανέρχονται σε Ευρώ 180,4 εκατ. και Ευρώ 303,9 εκατ. αντίστοιχως.
- 5. Η Τράπεζα και οι λοιπές Εταιρίες του Ομίλου δεν κατείχαν ίδιες μετοχές κατά την 31.12.2014.
- 6. Ο αριθμός του απασχολούμενου Προσωπικού στον Όμιλο κατά την 31.12.2014 ήταν 15.193 άτομα (31.12.2013: άτομα 16.934) και στην Τράπεζα 9.648 άτομα (31.12.2013: άτομα 11.268).
- 7. Από τις συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη για το χρονικό διάστημα από 1.1.2014 έως 31.12.2014 προέκυψαν τα εξής αποτελέσματα:
 - Με μέλη της Διοικήσεως και Διευθυντικά Στελέχη:
 - α) Ομίλου: έσοδα Ευρώ 1.077 χιλ., έξοδα Ευρώ 4.787 χιλ.
 - β) Τραπέζης: έσοδα Ευρώ 1.051 χιλ., έξοδα Ευρώ 4.773 χιλ.
 - Με λοιπά συνδεδεμένα μέρη: α) Ομίλου: έσοδα Ευρώ 7.322 χιλ., έξοδα Ευρώ 7.741 χιλ. β) Τραπέζης:

- έσοδα Ευρώ 140.045 χιλ., έξοδα Ευρώ 106.153 χιλ.
Τα υπόλοιπα, κατά την 31.12.2014, των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων από τις εν λόγω συναλλαγές έχουν ως εξής:
- Με μέλη της Διοικήσεως και Διευθυντικά Στελέχη:
 - α) Ομίλου: απαιτήσεις Ευρώ 32.529 χιλ., υποχρεώσεις Ευρώ 49.669 χιλ., εγγυητικές επιστολές Ευρώ 11.917 χιλ.
 - β) Τραπεζής: απαιτήσεις Ευρώ 32.529 χιλ., υποχρεώσεις Ευρώ 42.969 χιλ., εγγυητικές επιστολές Ευρώ 11.917 χιλ.
 - Με λοιπά συνδεδεμένα μέρη: α) Ομίλου: απαιτήσεις Ευρώ 172.122 χιλ., υποχρεώσεις Ευρώ 56.172 χιλ.
β) Τραπεζής: απαιτήσεις Ευρώ 5.998.484 χιλ., υποχρεώσεις Ευρώ 3.097.662 χιλ., εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις Ευρώ 1.157.316 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.** Δεδομένου ότι στη χρήση 2014 δεν υφίστανται διανεμητέα κέρδη, σε εφαρμογή του άρθρου 44α Κ.Ν. 2190/1920, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπεζής στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων θα προτείνει:
- τη μη καταβολή προς το Ελληνικό Δημόσιο της κατ' άρθρο 1 παρ. 3 Ν. 3723/2008 οριζόμενης αποδόσεως χρήσεως 2014 επί των προνομιούχων μετοχών που είχε στην κυριότητά του έως την 17.4.2014 και
 - τη μη διανομή μερίσματος προς τους κατόχους των κοινών μετοχών της Τραπεζής για τη χρήση 2014.
- 10.** Την 28.3.2014 πραγματοποιήθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπεζής με καταβολή μετρητών, με κατάργηση των δικαιωμάτων προτιμήσεως των υφισταμένων, κοινών και προνομιούχων, μετοχών και διάθεση του συνόλου των νέων μετοχών διά ιδιωτικής τοποθετήσεως σε ειδικούς επενδυτές, κατά την έννοια του άρθρου 2 παρ. 1 του Ν.3401/2005. Με την αύξηση αυτή αντλήθηκε συνολικό ύψος κεφαλαίων ποσού Ευρώ 1,2 δισ.
- 11.** Την 17.4.2014 η Τράπεζα εξαγόρασε από το Ελληνικό Δημόσιο το σύνολο των προνομιούχων μετοχών (200.000.000) ύψους Ευρώ 940 εκατ., κυριότητας του τελευταίου και εκδόσεως της Τραπεζής, και την 21.5.2014 αποπληρώθηκε ο τίτλος εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου που μεταβιβάσθηκε στην Τράπεζα έναντι της εκδόσεως των προνομιούχων μετοχών, στο πλαίσιο του Ν. 3723/2008.

- 12.** Την 13.6.2014 η Τράπεζα υπέγραψε μετά της Citibank International plc και της Citibank Overseas Investment Corporation ("Citi") συμφωνία για την εξαγορά των εργασιών Λιανικής Τραπεζικής της Citi, περιλαμβανομένου του Diners Club στην Ελλάδα. Την 30.9.2014 η Τράπεζα ολοκλήρωσε την εξαγορά της δραστηριότητας λιανικής τραπεζικής της Citibank International plc, καθώς επίσης και την απόκτηση του συνόλου των μετοχών της εταιρίας Diners Club Ελλάδος Α.Ε. Παροχής Πιστώσεων. Σχετική αναφορά παρατίθεται στις σημειώσεις 47 και 43 επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2014 του Ομίλου και της Τραπεζής αντιστοίχως.
- 13.** Την 3.10.2014 ολοκληρώθηκε το Πρόγραμμα Οικειοθελούς Αποχωρήσεως του Προσωπικού της Τραπεζής στην Ελλάδα. Στα αποτελέσματα χρήσεως αναγνωρίσθηκε ποσό Ευρώ 200,8 εκατ. ως κόστος του Προγράμματος αυτού. Σχετική αναφορά παρατίθεται στη σημείωση 7 των Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου και της Τραπεζής.
- 14.** Την 7.11.2014 και την 19.11.2014 οι Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις των Μετόχων της Τραπεζής και της θυγατρικής εταιρίας Alpha Leasing Α.Ε. ενέκριναν την ένταξη της Τραπεζής και της Alpha Leasing Α.Ε. αντιστοίχως σε ειδικό πλαίσιο διατάξεων για τη μετατροπή αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων επί προσωρινών διαφορών σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου, και τη συμμόρφωση με τις εξ αυτού νόμιμες υποχρεώσεις. Σχετική αναφορά παρατίθεται στη σημείωση 11 των Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου και της Τραπεζής.
- 15.** Τα αποτελέσματα από διακοπείσες δραστηριότητες του Ομίλου παρατίθενται αναλυτικά στη σημείωση 49 επί των Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου της 31.12.2014.
- 16.** Το θέμα εμφάσεως αφορά στην ύπαρξη αβεβαιότητας, η οποία θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά την εφαρμογή της αρχής της συνέχειας της επιχειρησιακής δραστηριότητας της Τραπεζής, όπως αναφέρεται στις σημειώσεις 1.31.1 και 1.29.1 επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2014 του Ομίλου και της Τραπεζής αντιστοίχως.
- 17.** Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησαν ο Όμιλος και η Τράπεζα για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2014 είναι αυτές που προβλέπουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως (Δ.Π.Χ.Π.) και παρατίθενται αναλυτικά στη σημείωση 1 των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2014 του Ομίλου και της Τραπεζής.

Αθήναι, 19 Μαρτίου 2015

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Θ. ΡΑΠΑΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666242Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Π. ΜΑΝΤΖΟΥΝΗΣ
Α.Δ.Τ. Ι 166670Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΚΑΙ
CHIEF FINANCIAL OFFICERΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ε. ΨΑΛΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666591Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ
ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ
ΘΕΜΑΤΩΝΜΑΡΙΑΝΝΑ Δ. ΑΝΤΩΝΙΟΥ
Α.Δ.Τ. Χ 694507

