



ALPHA BANK

ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ
ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ
2016



Περιεχόμενα

4	ΣΥΝΤΟΜΟ ΙΣΤΟΡΙΚΟ
5	ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ
6	ΕΠΙΣΤΟΛΗ ΤΟΥ ΠΡΟΕΔΡΟΥ
10	ΕΠΙΣΤΟΛΗ ΤΟΥ ΔΙΕΥΘΥΝΟΝΤΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ
16	ΜΕΤΟΧΗ
17	ΚΥΡΙΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΟ 2016
20	1. Η ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΚΑΙ Η ΔΙΕΘΝΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ ΚΑΤΑ ΤΟ 2016 ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΟ 2017
28	2. ΤΟΜΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΟΣ
31	Τραπεζική Ιδιωτών και Μικρών Επιχειρήσεων
38	Μεγάλες Επιχειρήσεις
42	Διαχείριση Χαρτοφυλακίου και Χρηματοστηριακές Εργασίες
45	Επενδυτική Τραπεζική και Εργασίες Διαχείρισης Διαθεσίμων
49	Νοτιοανατολική Ευρώπη
51	Λοιπές Δραστηριότητες του Ομίλου
52	3. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΤΟΜΕΑ ΚΑΙ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΠΕΡΙΟΧΗ
58	4. ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΔΙΚΤΥΑ ΔΙΑΝΟΜΗΣ
60	Συστήματα και Έργα Πληροφορικής
62	Επιχειρησιακή Συνέχεια: Πιστοποίηση Κρίσιμων Τομέων Εργασιών
62	Καταστήματα, Εναλλακτικά Δίκτυα και Ηλεκτρονικές Υπηρεσίες
70	5. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ
86	6. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ
92	7. ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ
95	Διοικητικό Συμβούλιο
96	Βιογραφικά Σημειώματα
100	Ελεγκτική Επιτροπή
101	Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων
103	Επιτροπή Αποδοχών
103	Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Σχεδιασμού Διαδοχής
104	Εκτελεστική Επιτροπή
104	Ορκωτοί Ελεγκτές
104	Εσωτερικός Έλεγχος
106	Κανονιστική Συμμόρφωση
107	Ασφάλεια Πληροφοριών Ομίλου
110	Οργανόγραμμα
112	8. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Επί σειρά ετών η Alpha Bank έχει ενεργό συμμετοχή στην πολιτιστική ζωή της χώρας με την υποστήριξη δραστηριοτήτων που έχουν σκοπό τη διάσωση και τη διάδοση του ελληνικού πνεύματος, αλλά και την προαγωγή του πολιτισμού.

Μέσα από το εικονογραφικό υλικό του Απολογισμού Δραστηριοτήτων του έτους 2016 παρουσιάζονται ο πολιτιστικός χώρος "ALPHA BANK – ΠΟΛΙΤΙΣΤΙΚΑ" και χώροι της Βιβλιοθήκης της Τραπέζης στην Αθήνα, το Μουσείο Χαρτονομισμάτων Ιονικής Τραπέζης στην Κέρκυρα και ο Εκθεσιακός Πολιτιστικός Χώρος Alpha Bank στο Ναύπλιο, στους οποίους η Τράπεζα αναπτύσσει και προωθεί τις πολιτιστικές της δραστηριότητες αποδεικνύοντας εμπράκτως το ενδιαφέρον της για την Τέχνη και τον Πολιτισμό.

Μέσω της ιστοσελίδας www.alphapolitismos.gr προβάλλεται όλη η πολιτιστική δράση 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 Τράπεζα μεταφέρει την έδρα της 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 Εμπορικής 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 20ο 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

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)	Μεταβολή %	Όμιλος Alpha Bank	
		2016	2015
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ			
Σύνολο Ενεργητικού*	-6,4%	64.872	69.298
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών προ απομειώσεων	-2,1%	56.967	58.208
Συσσωρευμένες απομειώσεις	4,5%	-12.558	-12.022
Καταθέσεις	4,8%	32.946	31.434
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	0,7%	9.113	9.053
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ**			
Σύνολο Εσόδων ⁽¹⁾	7,8%	2.384	2.211
Σύνολο Εξόδων	-3,3%	-1.225	-1.267
Κέρδη/(Ζημίες) προ Φόρων και Ζημιών Απομειώσεως	22,8%	1.159	944
Ζημίες Απομειώσεων για Κάλυψη Πιστωτικού Κινδύνου	-60,9%	-1.168	-2.988
Καθαρά Κέρδη/(Ζημίες) μετά τον Φόρο Εισοδήματος	-103,1%	42	-1.371
ΔΕΙΚΤΕΣ			
Καθαρό Περιθώριο Τόκων ⁽²⁾		3,3%	3,0%
Δείκτης Συνολικής Κεφαλαιακής Επάρκειας		17,1%	16,8%
Δείκτης Βασικών Κεφαλαίων (TIER 1) ⁽³⁾		17,1%	16,6%
ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ			
Moody's		Caa3	Caa3
Standard & Poor's		CCC+	SD
Fitch Ratings		RD	RD
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Καταστήματα ⁽⁴⁾		721	897
Αριθμός Προσωπικού ⁽⁵⁾		11.863	13.847

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

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

⁽³⁾ Ο Δείκτης για το 2015 όπως εμφανίζεται αναμορφωμένος στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της 31.12.2016.

⁽⁴⁾ Στα Καταστήματα του 2016 δεν περιλαμβάνονται 67 Καταστήματα της Alpha Bank Srbija A.D., που έχει χαρακτηριστεί ως διακοπείσα δραστηριότητα. Στα Καταστήματα του 2015 δεν περιλαμβάνονται 82 Καταστήματα της Τραπέζης στη Βουλγαρία και 18 Καταστήματα της Alpha Bank A.D. Skopje που έχουν χαρακτηριστεί ως διακοπείσες δραστηριότητες.

⁽⁵⁾ Στον αριθμό Προσωπικού 2016 δεν περιλαμβάνεται ο αριθμός απασχολούμενου Προσωπικού της Alpha Bank Srbija A.D., που έχει χαρακτηριστεί ως διακοπείσα δραστηριότητα, ήτοι 836 άτομα. Στον αριθμό Προσωπικού 2015 δεν περιλαμβάνεται ο αριθμός απασχολούμενου Προσωπικού των Μονάδων του Ομίλου που έχουν χαρακτηριστεί ως διακοπείσες δραστηριότητες, ήτοι 694 άτομα για το Κατάστημα της Τραπέζης στη Βουλγαρία και 238 για την Alpha Bank A.D. Skopje.

* Το σύνολο Ενεργητικού της συγκριτικής χρήσεως 2015 έχει αναμορφωθεί λόγω ολοκληρώσεως της αποτιμήςεως των καθαρών περιουσιακών στοιχείων εξαγορασθείσας Εταιρίας του Ομίλου.

** Τα κονδύλια της Ενοποιημένης Καταστάσεως Αποτελεσμάτων της συγκριτικής χρήσεως 2015 έχουν αναμορφωθεί λόγω τροποποιήσεως της παρουσιάσεως του Προγράμματος Επιβραβεύσεως Bonus για κάρτες και της παρουσιάσεως της Alpha Bank Srbija A.D. ως διακοπείσας δραστηριότητας.

Επιστολή του Προέδρου

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,
 Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Bank πραγματοποιείται σε μία περίοδο μεγάλης αβεβαιότητας σε διεθνές επίπεδο, αλλά και θετικών προοπτικών για επάνοδο της Ελληνικής Οικονομίας σε ρυθμούς κανονικότητας. Το 2016 ήταν ένα έτος κατά το οποίο έλαβαν χώρα σημαντικά γεγονότα που έχουν επηρεάσει όχι μόνο το γεωπολιτικό πεδίο σε παγκόσμιο επίπεδο, αλλά και τις εξελίξεις στην παγκόσμια και στην Ελληνική Οικονομία. Αρκεί να αναφερθούν επιγραμματικά ορισμένα μόνο από αυτά: το αποτέλεσμα του βρετανικού δημοψηφίσματος για την έξοδο της Μεγάλης Βρετανίας από την Ευρωπαϊκή Ένωση, το περιεχόμενο της οικονομικής και της εξωτερικής πολιτικής του νέου προέδρου των Η.Π.Α., η σταδιακή πολιτική μεταμόρφωση της Τουρκίας, η αύξηση των τρομοκρατικών ενεργειών στην Ευρώπη, καθώς και η άνοδος του ευρωσκεπτικισμού σε όλες σχεδόν τις χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Σε αυτό το ασταθές περιβάλλον η διασφάλιση της συμμετοχής της Ελλάδος στη Ζώνη του Ευρώ, με την υλοποίηση του τρίτου Προγράμματος Δημοσιονομικής Προσαρμογής, αποδεικνύεται, για μία ακόμη φορά, ανθεκτική ασπίδα προστασίας.

Η Ελληνική Οικονομία ευρίσκεται πλέον σε ένα κομβικό σημείο που δημιουργεί την προσδοκία ότι τελικά θα ευοδωθούν οι θυσίες στις οποίες υπεβλήθησαν οι Έλληνες πολίτες αλλά και θα αποδώσουν οι σημαντικές διαρθρωτικές αλλαγές που πραγματοποιήθηκαν κατά την τελευταία επταετία. Τα επιτεύγματα αυτής της μακράς περιόδου προσαρμογής είναι σημαντικά και δεν πρέπει να παραγνωρίζονται υπό τη σκιά των αρνητικών επιπτώσεων στα εισοδήματα και στην απασχόληση. Η ολοκλήρωση των μεταρρυθμίσεων και η συνεπής υλοποίηση των διαρθρωτικών αλλαγών θα επαναφέρουν την οικονομία σε πορεία διατηρήσιμης αναπύξεως, που είναι ο ακρογωνιαίος λίθος για τη μείωση της ανεργίας και την αντιμετώπιση του μεγάλου προβλήματος του δημοσίου χρέους.

Η οικονομική δραστηριότητα το 2016 παρέμεινε στάσιμη, παρά τις αρχικές προβλέψεις για μικρή ανάκαμψη. Η εξέλιξη αυτή μπορεί να αποδοθεί τόσο στην αρνητική επίδραση των φορολογικών επιβαρύνσεων που εισήχθησαν το 2016 επί της ενεργού ζήτησης, όσο και στην καθυστέρηση ολοκλήρωσης τόσο της πρώτης όσο και της δεύτερης αξιολόγησης. Το γεγονός αυτό αφ' ενός ανέβαλε την άνοδο της επενδυτικής δαπάνης, καθώς διατήρησε το καθεστώς αβεβαιότητας, αφ' ετέρου συγκράτησε τον ρυθμό αποπληρωμής των ληξιπρόθεσμων υποχρεώσεων του Δημοσίου, με αποτέλεσμα να μην

υπάρξει η αναμενόμενη τόνωση των συνθηκών ρευστότητας. Στο πεδίο όμως της δημοσιονομικής πολιτικής οι εξελίξεις ήταν ιδιαίτερα θετικές. Το πρωτογενές δημοσιονομικό ισοζύγιο ήταν θετικό και πολύ μεγαλύτερο από τον αρχικό στόχο. Η σημαντική αυτή επίδοση είναι συνέχεια της μεγάλης προσπάθειας για δημοσιονομική προσαρμογή που έγινε τα προηγούμενα έτη. Αυτό αποδεικνύεται από τη βελτίωση του πρωτογενούς ισοζυγίου, διορθωμένου προς τον οικονομικό κύκλο, το οποίο κατά την περίοδο 2009-2016 ανήλθε σε 19,2 εκατοστιαίες μονάδες του δυνητικού Ακαθαρίστου Εγχωρίου Προϊόντος. Πρόκειται για επίδοση κατά πολύ υψηλότερη αυτής των υπολοίπων χωρών της Ευρωπαϊκής Ενώσεως που είτε συμμετείχαν είτε όχι σε προγράμματα προσαρμογής. Είναι, βέβαια, αλήθεια ότι η βελτίωση αυτή προήλθε κυρίως από τα έσοδα και λιγότερο από τις δαπάνες, γεγονός που οφείλεται εν μέρει και στην αύξηση των φορολογικών συντελεστών σε άμεση και σε έμμεση φορολογία. Θα πρέπει όμως να τονισθεί ότι στην αύξηση των εσόδων βοήθησε και η επέκταση της χρήσεως των ηλεκτρονικών μέσων πληρωμών.

Παρά τη θεαματική βελτίωση της δημοσιονομικής θέσεως, τα δημόσια οικονομικά δεν έχουν τεθεί σε βιώσιμη πορεία. Πρέπει να υλοποιηθούν ακόμη πολλά τόσο σε επίπεδο εσόδων, όσο και δαπανών, για την εξυγίανση των δημοσίων οικονομικών. Η προσπάθεια όμως αυτή δύσκολα θα ευοδωθεί χωρίς τη βοήθεια των εταίρων και πιστωτών της χώρας μας. Οι εταίροι μας οφείλουν να προχωρήσουν σε παρεμβάσεις επί των βασικών παραμέτρων που προσδιορίζουν τη δυναμική εξέλιξη του δημοσίου χρέους, ώστε αυτό να καταστεί βιώσιμο. Οι παρεμβάσεις αυτές πρέπει να είναι ρεαλιστικές ως προς τη δυνατότητα της χώρας να δημιουργεί υψηλά πρωτογενή πλεονάσματα και απολύτως συγκεκριμένες, ούτως ώστε να διευκολύνουν τους επενδυτές και τους αναλυτές των διεθνών αγορών στον υπολογισμό των χρηματοοικονομικών κινδύνων που αναλαμβάνουν. Αυτό αποτελεί αναγκαία συνθήκη για την εμπέδωση της εμπιστοσύνης.

Παράλληλα, η χώρα οφείλει να αντιμετωπίσει ουσιαστικά τόσο το πρόβλημα της στενής φορολογικής βάσεως όσο και του εξορθολογισμού των δαπανών. Η έως τώρα δημοσιονομική προσαρμογή στηρίχθηκε υπέρμετρα στην αύξηση των φορολογικών συντελεστών και των ασφαλιστικών εισφορών υποσκάπτοντας την αναπτυξιακή δυναμική, αλλά και την προσπάθεια καταπολέμησης της εισφοροδιαφυγής. Είναι επιτακτική ανάγκη να προχωρήσει ο εκσυγχρονισμός του συστήματος καταρτίσεων και εκτελέσεως του κρατικού προϋπολογισμού, με

έμφαση στη συστηματική παρακολούθηση των δαπανών όλων των φορέων του Δημοσίου και με την εισαγωγή ενός συστήματος αξιολόγησης των κρατικών δαπανών.

Με δεδομένη την αρνητική επίπτωση των φιλόδοξων δημοσιονομικών στόχων στην αναπτυξιακή δυναμική της χώρας, η πρόσφατη δημοσιονομική επιτυχία πρέπει να συνδυασθεί και με άλλες θετικές εξελίξεις όπως, παραδείγματος χάριν, η απεμπλοκή των μεγάλων επενδυτικών σχεδίων και των ιδιωτικοποιήσεων, με σκοπό την πλήρη ανάκτηση της εμπιστοσύνης στις δυνατότητες της Ελληνικής Οικονομίας. Επιπλέον, με την ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας θα γίνει δυνατό να μειωθούν και οι στόχοι για τα πολύ υψηλά πρωτογενή πλεονάσματα, γεγονός που θα συμβάλει στην περαιτέρω τόνωση της ζήτησης.

Ένα άλλο σημαντικό επίτευγμα της μακροοικονομικής πολιτικής ήταν η προσαρμογή του εξωτερικού τομέα. Το ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών, την τελευταία διετία είναι σχεδόν ισοσκελισμένο και έχει βελτιωθεί κατά περίπου 15 εκατοστιαίες μονάδες σε σχέση με το 2008. Αυτό όμως δεν σημαίνει ότι έχουμε ακόμη μεταβάλει το παραγωγικό μας πρότυπο. Η επιτυχία της προσαρμογής στις εξωτερικές συναλλαγές επετεύχθη περισσότερο μέσω του περιορισμού των εισαγωγών, παρά μέσω της αύξησης των εξαγωγών. Το γεγονός ότι το σχετικό μέγεθος των διεθνώς εμπορεύσιμων τομέων αυξήθηκε σημαντικά κατά την περίοδο της οικονομικής υφέσεως είναι αποτέλεσμα της πολύ μικρότερης εξαρτήσεώς τους από την εγχώρια ζήτηση. Συνεπώς, και ως προς την κατεύθυνση αυτή πρέπει να επιτευχθούν πολλά ακόμη. Η ανταγωνιστικότητα βελτιώθηκε θεαματικά σε όρους μοναδιαίου κόστους εργασίας, αλλά πολύ λιγότερο σε όρους τιμών. Η διαρθρωτική ανταγωνιστικότητα της οικονομίας μας, με βάση καθιερωμένους δείκτες, όπως του Ευρωπαϊκού Ινστιτούτου Διοικήσεως Επιχειρήσεων (INSEAD) και του Παγκόσμιου Οικονομικού Φόρουμ (World Economic Forum), εξακολουθεί να παραμένει χαμηλή. Επιπλέον, η αβεβαιότητα, οι φορολογικές επιβαρύνσεις και η μετέωρη απελευθέρωση ορισμένων αγορών αγαθών και υπηρεσιών συνέβαλαν αρνητικά στη διόρθωση των ανισορροπιών του εξωτερικού ισοζυγίου της χώρας. Είναι όμως αλήθεια ότι η αβεβαιότητα έχει καμφθεί σημαντικά το τελευταίο χρονικό διάστημα. Η ψήφιση των μέτρων που προέκυψαν με την ολοκλήρωση της δεύτερης αξιολόγησης αναμένεται να ισχυροποιήσει περαιτέρω το επιχειρηματικό κλίμα, γεγονός που επιβεβαιώνεται και από την πορεία του ελληνικού χρηματιστηρίου και από τη διαφορά αποδόσεων των δεκαετών ελληνικών

κρατικών ομολόγων έναντι των γερμανικών.

Η ανάπτυξη με τον ρυθμό που προβλέπει το νέο Μεσοπρόθεσμο Πρόγραμμα για την επόμενη τετραετία προϋποθέτει σημαντική αύξηση της επενδυτικής δαπάνης, άνω του 10% κατά μέσο όρο ετησίως, καθώς η αύξηση της καταναλωτικής δαπάνης αναμένεται να έχει θετικό πρόσημο, αλλά και να διατηρήσει έναν υποτονικό ρυθμό μεγεθύνσεως εξαιτίας της υλοποίησης των νέων δημοσιονομικών παρεμβάσεων για τα έτη 2019 και 2020 που ψηφίσθηκαν στο Κοινοβούλιο. Η μείωση του αφορολογητού ορίου και η περικοπή της προσωπικής διαφοράς στις συντάξεις είναι βέβαιο ότι θα επηρεάσουν αρνητικά την ενεργό ζήτηση. Η επενδυτική δαπάνη, ωστόσο, μπορεί να τονώσει τη ζήτηση στην οικονομία υπερκαλύπτοντας την αδυναμία της ιδιωτικής καταναλώσεως, αρκεί να διαμορφωθεί ένα σταθερό και απλό νομοθετικό πλαίσιο που θα υποστηρίξει την επιχειρηματικότητα και θα ενθαρρύνει την καινοτομία, αντισταθμίζοντας κατ' αυτόν τον τρόπο την αρνητική επίδραση της δραστηριοποίησης σε ένα περιβάλλον υψηλών φορολογικών συντελεστών.

Συχνά τίθεται το ερώτημα σχετικά με τη διαθεσιμότητα των επενδυτικών κεφαλαίων. Είναι αλήθεια ότι η εγχώρια αποταμίευση δεν είναι απλώς χαμηλή αλλά έχει πλέον καταστεί αρνητική. Οι αποταμιεύσεις του παρελθόντος χρησιμοποιούνται για την αποπληρωμή των υποχρεώσεων και για τη στήριξη ενός ικανοποιητικού επιπέδου διαβιώσεως. Συνεπώς, η εγχώρια αποταμίευση δεν επαρκεί για τη χρηματοδότηση του αναγκαίου ύψους επενδύσεων. Η προσέλκυση ξένων κεφαλαίων για επενδύσεις αποκτά επομένως ιδιαίτερη σημασία. Στην προσπάθεια αυτή θα συμβάλουν η πλήρης άρση της αβεβαιότητας και η αποκατάσταση της εμπιστοσύνης στην Ελληνική Οικονομία που θα οδηγήσει και σε άρση των κεφαλαιακών ελέγχων. Επιπλέον, η αύξηση της απορροφήσεως των διαθεσίμων κονδυλίων από τα Ευρωπαϊκά Διαρθρωτικά και Επενδυτικά Ταμεία την προγραμματική περίοδο 2014-2020 αποτελεί πρόσθετο παράγοντα επιτυχίας. Συνέπεια αυτών των εξελίξεων θα είναι η αναδιάρθρωση της οικονομίας προς την κατεύθυνση ενός νέου εξωστρεφούς αναπτυξιακού προτύπου με έμφαση στους τομείς των διεθνώς εμπορεύσιμων αγαθών.

Τέλος, θα ήταν παράλειψη να μην αναφερθώ στον ρόλο που διαδραματίζει το τραπεζικό σύστημα στην επανεκκίνηση της Ελληνικής Οικονομίας. Το τραπεζικό σύστημα συνιστά τον κεντρικό της πυλώνα για τη διοχέτευση κεφαλαίων στα αποδοτικότερα και ασφαλέστερα επενδυτικά σχέδια. Οι ελληνικές τράπεζες έχουν διορθώσει σημαντικά τις ανισορροπίες των

ισολογισμών τους μετά τον τελευταίο κύκλο ανακεφαλαιοποιήσεων και έχουν προσπλωθεί στην επιτυχία του έργου της αποτελεσματικής διαχείρισεως των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Ο στόχος που έχει τεθεί από τις Εποπτικές Αρχές είναι η μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων σχεδόν κατά Ευρώ 40 δισ. έως το τέλος του 2019. Το έργο αυτό αναμένεται να επιδράσει θετικά στην ανάκαμψη της Ελληνικής Οικονομίας, αφ' ενός μέσω της αυξήσεως της προσφοράς πιστώσεων στον βαθμό που αποδεσμεύονται κεφάλαια και ρευστότητα από τις τράπεζες, αφ' ετέρου μέσω της αναδιάρθρωσεως του επιχειρηματικού και του παραγωγικού τομέα, έργο το οποίο μπορεί να προσελκύσει νέα επενδυτικά κεφάλαια εξυγιαινόντας πολλές επιχειρήσεις. Το τελευταίο έτος, έγιναν αρκετά βήματα πρόδου σε επίπεδο νομοθετικών πρωτοβουλιών και ρυθμιστικού πλαισίου που διευκολύνουν το έργο των τραπεζών, όπως η δημιουργία του κανονιστικού πλαισίου αδειοδοτήσεως και εποπτείας των εταιριών διαχείρισεως ή αποκτήσεως απαιτήσεων, ο εκσυγχρονισμός του πτωχευτικού δικαίου, η εισαγωγή ηλεκτρονικών πλειστηριασμών, ο εξωδικαστικός συμβιβασμός κ.ά.

Στην προσπάθεια αυτή η Alpha Bank πρωτοπορεί δημιουργώντας συνεργασίες και συμπράξεις με διεθνούς φήμης εταιρίες για την αποτελεσματικότερη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων τόσο στο χαρτοφυλάκιο της Λιανικής Τραπεζικής όσο και στο χαρτοφυλάκιο των Μεγάλων Επιχειρήσεων. Παράλληλα, η Τράπεζα, όπως αποδεικνύει η μακρά ιστορία της, θα στηρίξει μία ισχυρότερη οικονομική ανάπτυξη μέσω της ενισχύσεως των συνθηκών χρηματοδοτήσεως των μεγάλων και των μικρομεσαίων επιχειρήσεων, οι οποίες αποτελούν βασικό πυλώνα του παραγωγικού τομέα της οικονομίας. Στο εγχείρημα αυτό αναμένεται να συνδράμει η αποκατάσταση της εμπιστοσύνης, που θα επιφέρει την επιστροφή καταθέσεων στο τραπεζικό σύστημα.

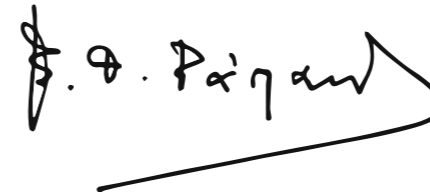
Η επάνοδος της Τραπέζης σε κερδοφόρο χρήση το 2016 αποτελεί ενθαρρυντικό στοιχείο και επιβεβαιώνει τη συστηματική εργασία των Στελεχών της και τη σημασία της απαρέγκλιτης υλοποίησης του επιχειρησιακού της σχεδίου. Το 2017 μπορεί να αποτελέσει καθοριστικό έτος για την επάνοδο σε διατηρήσιμη ανάκαμψη της τραπεζικής δραστηριότητας. Το επιχειρησιακό σχέδιο για τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων είναι φιλόδοξο, αλλά με τη συστηματική και μεθοδική εργασία όλων των Στελεχών της Τραπέζης μπορούμε να υλοποιήσουμε τους στόχους, εάν εξωγενείς παράγοντες δεν ανατρέψουν τα προγράμματά μας.

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Τελειώνοντας, θα ήθελα εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου να απευθύνω τις ευχαριστίες μας σε όσους συνέβαλαν στα αποτελέσματα του Ομίλου το 2016. Διαβεβαιώνουμε τους Πελάτες μας που δοκιμάζονται από τη δύσκολη οικονομική συγκυρία ότι θα έχουν την αμέριστη συμπαράστασή μας και ότι η Τράπεζά μας θα βελτιώσει ακόμη περισσότερο τις υπηρεσίες της προς αυτούς. Στους Μετόχους, οι οποίοι μας στηρίζουν με την εμπιστοσύνη τους, απευθύνουμε μήνυμα αισιοδοξίας ότι η Alpha Bank θα εξακολουθήσει να αναπτύσσεται με σταθερά και προσεκτικά βήματα και ότι όλοι εμείς θα συνεχίσουμε να εργαζόμαστε σκληρά για την προάσπιση των συμφερόντων τους, την ενδυνάμωση της Τραπέζης και την ενίσχυση της ανταγωνιστικής της θέσεως. Τέλος και πάνω απ' όλα επιθυμώ να απευθύνω ένα μεγάλο ευχαριστώ στους Εργαζομένους, που με ήθος και με πρωτοφανή αφοσίωση εργάστηκαν σκληρά κάτω από δύσκολες συνθήκες και ανταποκρίθηκαν με επιτυχία στην επίτευξη των επιχειρησιακών μας στόχων.

Το 2017 μπορεί να αποτελέσει ένα έτος κρίσιμο για την Ελληνική Οικονομία και για το τραπεζικό σύστημα. Οι προκλήσεις είναι πολλές και ενέχουν κινδύνους, αλλά παρέχουν και ευκαιρίες. Ας συνεχίσουμε όλοι μαζί για να ξεπεράσουμε τις δυσκολίες και να αξιοποιήσουμε τις ευκαιρίες για το καλό όλων μας και της ελληνικής κοινωνίας.

Αθήνα, 30 Ιουνίου 2017



Βασίλειος Θ. Πάπανος

Επιστολή του Διευθύνοντος Συμβούλου

Η ολοκλήρωση της πρώτης αξιολογήσεως του τρίτου Προγράμματος Δημοσιονομικής Προσαρμογής στα μέσα του 2016 είχε θετική επίδραση στο κλίμα εμπιστοσύνης και στη ρευστότητα στην Ελληνική Οικονομία μέσω της αποπληρωμής μέρους των ληξιπρόθεσμων υποχρεώσεων προς τον ιδιωτικό επιχειρηματικό τομέα. Παράλληλα, η μεγάλη προσπάθεια δημοσιονομικής προσαρμογής της περασμένης εξαετίας συνεχίσθηκε με επιταχυνόμενο ρυθμό, οδηγώντας σε μία πρωτοφανή υπέρβαση του στόχου για το πρωτογενές πλεόνασμα, το οποίο έφθασε στο 4,2% του Ακαθαρίστου Εγχωρίου Προϊόντος έναντι στόχου 0,5%. Το μείγμα, ωστόσο, της δημοσιονομικής προσαρμογής στηρίχθηκε κυρίως στην αυξημένη φορολογική επιβάρυνση νοικοκυριών και επιχειρήσεων και σε συνδυασμό με την καθυστέρηση της ολοκλήρωσης της δεύτερης αξιολογήσεως επιβράδυνε την ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας, με αποτέλεσμα η αύξηση σε ετήσια βάση του τρίτου τριμήνου του έτους να ανακοπεί το τέταρτο τρίμηνο.

Παράλληλα, μετά την επιτυχημένη ανακεφαλαιοποίηση των τραπεζών και την εκτόνωση των πιέσεων, το 2016 σημειώθηκε μικρή εισροή καταθέσεων και μερική αποκλιμάκωση των τραπεζικών επιτοκίων. Επιπροσθέτως, οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας διατηρήθηκαν σε υψηλό επίπεδο και οι τράπεζες κατέγραψαν οριακή αύξηση της κερδοφορίας τους.

Η βελτίωση του οικονομικού κλίματος σε συνδυασμό με τη μακροοικονομική ισορροπία που έχει επιτευχθεί αναμένεται να έχει ευεργετικά αποτελέσματα στην οικονομική ευρωστία των ελληνικών τραπεζών. Επιπλέον, η εκλογίκευση του θεσμικού πλαισίου μέσω των πρόσφατων νομοθετικών πρωτοβουλιών για την αδειοδότηση και την εποπτεία των εταιριών διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων δανείων, τον εξωδικαστικό συμβιβασμό, τη λογιστική αντιμετώπιση των ζημιών που θα προκύψουν και για την καθιέρωση του ηλεκτρονικού συστήματος πλειστηριασμών αναμένεται ότι θα βοηθήσουν σημαντικά τις ελληνικές τράπεζες στην ενεργητική διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων, εφ' όσον εφαρμοσθούν. Κατ' αυτόν τον τρόπο θα απελευθερωθούν πόροι που η διοχέτευσή τους σε παραγωγικούς τομείς της οικονομίας μπορεί να διασφαλίσει την ταχεία ανάκτηση των απωλειών σε όρους εθνικού προϊόντος που προέκυψαν κατά τη διάρκεια της κρίσεως.

Το 2017 η Ελλάς μετά την επιτυχή ολοκλήρωση της δεύτερης αξιολογήσεως και την απαραίτητη εφαρμογή των μεταρρυθμίσεων προσδοκά τη στήριξη των εταιριών της για την ελάφρυνση του δημοσίου χρέους, εξέλιξη που θα επιτρέψει την επίτευξη χρηματοοικονομικής ισορροπίας και τον προ-

σανατολισμό της χώρας σε ένα νέο και βιώσιμο πρότυπο ανάπτυξεως, το οποίο σήμερα είναι πιο αναγκαίο από ποτέ. Ο προσανατολισμός αυτός θα απελευθερώσει υγιείς επιχειρηματικές δυνάμεις, που θα οδηγήσουν σε επενδύσεις και στη δημιουργία νέων θέσεων εργασίας. Σε αυτήν την προσπάθεια, το τραπεζικό σύστημα και ιδιαίτερα η Alpha Bank μπορούν να διαδραματίσουν καταλυτικό ρόλο.

Η χώρα διαθέτει και σήμερα ένα ισχυρό απόθεμα αναπτυξιακής δυναμικής. Η διαμόρφωση των κατάλληλων συνθηκών για την πλήρη ενεργοποίησή του εξαρτάται από την άρση των αβεβαιοτήτων και την εμπέδωση ενός σταθερού επενδυτικού κλίματος.

Σε ένα νέο αναπτυξιακό περιβάλλον, η Τράπεζα θα υποστηρίξει τα υγιή επενδυτικά σχέδια που παρουσιάζουν θετικές προοπτικές, αναβαθμίζουν τις υποδομές της χώρας και ενισχύουν τον εξαγωγικό προσανατολισμό της.

Η Alpha Bank κατά το προηγούμενο έτος, εφαρμόζοντας το επιχειρησιακό της σχέδιο, διατήρησε αμετάβλητη την υψηλή κεφαλαιακή της επάρκεια, βελτίωσε την αποδοτικότητά της και επέτυχε τον στόχο της για επιστροφή σε κερδοφόρο πορεία.

Αξίζει να σημειωθεί ότι το κερδοφόρο αποτέλεσμα του 2016 επετεύχθη παρά τις υψηλές προβλέψεις Ευρώ 1,2 δισ. για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου. Το υψηλότερο Καθαρό Περιθώριο Τόκων και η βελτιωμένη λειτουργική αποδοτικότητα ενίσχυσαν τα αποτελέσματα της Τραπεζής, ενώ διατηρήθηκε η ισχυρή κεφαλαιακή της βάση και επετεύχθη περαιτέρω απομόχλευση του Ισολογισμού. Επιπλέον, κατά το 2016, εφαρμόστηκε το Σχέδιο Αναδιαρθρώσεως της Τραπεζής, ως έχει συμφωνηθεί με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, με αποτέλεσμα την πώληση δραστηριοτήτων στη Νοτιοανατολική Ευρώπη και στην Ελλάδα.

Όσον αφορά στην επάρκεια των κεφαλαίων της Τραπεζής, επισημαίνεται ότι στο τέλος Δεκεμβρίου 2016 τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) της Τραπεζής ανήλθαν σε Ευρώ 8,6 δισ., με αποτέλεσμα ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) να αυξηθεί κατά 30 μονάδες βάσεως κατά το τέταρτο τρίμηνο και να ανέλθει σε 17,1%. Ο Δείκτης επηρεάστηκε θετικά τόσο από τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της περιόδου, όσο και από τη μείωση του πιστωτικού κινδύνου και τη βελτίωση της αποτιμήσεως των τίτλων του διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου. Λαμβανομένης μάλιστα υπ' όψιν της θετικής επιπτώσεως, κατά 20 μονάδες βάσεως, από την πώληση των δραστηριοτήτων στη Σερβία τον Ιανουάριο 2017, ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών

Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) διαμορφώθηκε σε 17,3%, αυξημένος κατά 50 μονάδες βάσεως σε σχέση με το τρίτο τρίμηνο του περασμένου έτους. Ακόμη και μετά την πλήρη εφαρμογή της Βασιλείας III, ο Δείκτης αυτός ανέρχεται σε 17%.

Οι Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις που δύνανται να μετασχηματισθούν σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 3,4 δισ. Τα Ενσώματα Ίδια Κεφάλαια είναι τα υψηλότερα μεταξύ των ελληνικών τραπεζών και ανήλθαν σε Ευρώ 8,7 δισ. στο τέλος Δεκεμβρίου 2016, ενώ η Ενσώματη Λογιστική Αξία ανά Μετοχή διαμορφώθηκε σε Ευρώ 5,66. Τέλος, τα Σταθμισμένα για τον Κίνδυνο Στοιχεία του Ενεργητικού (RWAs) διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 50,5 δισ. στο τέλος Δεκεμβρίου 2016, μειωμένα κατά 0,5% ή κατά Ευρώ 0,3 δισ. σε τριμηνιαία βάση, ως αποτέλεσμα κυρίως της μείωσης των υπολοίπων των χορηγήσεων.

Η χρηματοδότηση της Τραπεζής από τις Κεντρικές Τράπεζες μειώθηκε σημαντικά, κατά 25% σε ετήσια βάση, ενώ συνεχίσθηκε η διαφοροποίηση των πηγών χρηματοδοτήσεώς της, με την άντληση κεφαλαίων από τη διατραπεζική αγορά και από μεγάλους διεθνείς οργανισμούς. Συγκεκριμένα, κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2016 το ύψος της χρηματοδοτήσεως της Τραπεζής από τις Κεντρικές Τράπεζες μειώθηκε περαιτέρω κατά Ευρώ 2,5 δισ. σε τριμηνιαία βάση και ανήλθε σε Ευρώ 18,3 δισ., κυρίως ως αποτέλεσμα των εισροών καταθέσεων ύψους Ευρώ 1,2 δισ. στην Ελλάδα, της ενισχύσεως της ρευστότητας κατά Ευρώ 1 δισ. από την πώληση χρεογράφων, καθώς και της αντήσεως Ευρώ 0,3 δισ. από την ολοκλήρωση της συναλλαγής τιτλοποίησης δανείων για Μικρές και για Μεσαίες Επιχειρήσεις. Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω εξελίξεων, η χρηματοδότηση από τον Έκτακτο Μηχανισμό Ρευστότητας της Τραπεζής της Ελλάδος (ELA) μειώθηκε κατά Ευρώ 2,2 δισ. κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2016. Τον Φεβρουάριο 2017 η χρηματοδότηση από τις Κεντρικές Τράπεζες μειώθηκε περαιτέρω κατά Ευρώ 0,5 δισ., παρά την εκροή καταθέσεων, κυρίως λόγω της συνεχιζόμενης μείωσης του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και της αυξήσεως των διατραπεζικών συναλλαγών.

Αξίζει να σημειωθεί ότι η Τράπεζα, με σκοπό την πλήρη αποδέσμευση από τα Ομόλογα που φέρουν την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου και χρησιμοποιούνται ως ενέχυρα για χρηματοδότηση μέσω του ELA, αποπλήρωσε το τέταρτο τρίμηνο του 2016 ομόλογα συνολικής ονομαστικής αξίας ύψους Ευρώ 1,8 δισ. και επιπλέον Ευρώ 0,7 δισ. τον Μάρτιο 2017, μειώνοντας το τρέχον υπόλοιπο σε Ευρώ 0,3 δισ. Το ποσό

αυτό αποπληρώθηκε πλήρως τον Ιούνιο 2017.

Η Τράπεζα συνέχισε την προσπάθεια ενισχύσεως της κερδοφορίας. Το 2016, το Καθαρό Έσοδο Τόκων αυξήθηκε κατά 1,4% σε ετήσια βάση και ανήλθε σε Ευρώ 1.924,1 εκατ., επηρεασμένο θετικά από τη μείωση του κόστους χρηματοδοτήσεως από τις Κεντρικές Τράπεζες και από τη συνεχιζόμενη ανατιμολόγηση του κόστους των προθεσμιακών καταθέσεων καθ' όλη τη διάρκεια του 2016. Ωστόσο, η φθίνουσα πορεία των υποκείμενων επιτοκίων (Euribor), τα οποία διαμορφώνονται σήμερα σε ιστορικά χαμηλά επίπεδα καταγράφοντας αρνητικές τιμές, εμείωσε τα περιθώρια καταθέσεων όψεως και ταμειευτηρίου.

Τα Καθαρά Έσοδα από Προμήθειες αυξήθηκαν κατά 3% σε ετήσια βάση και ανήλθαν σε Ευρώ 317,9 εκατ., επηρεασμένα θετικά από την αύξηση των συναλλαγών μέσω πιστωτικών καρτών και λόγω της ενισχύσεως των προμηθειών από τραπεζοασφαλιστικά προϊόντα και εργασιών συναλλάγματος. Επισημαίνεται ακόμη η ανοδική πορεία των Αποτελεσμάτων Χρηματοοικονομικών Πράξεων, τα οποία διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 84,9 εκατ., επηρεασμένα θετικά από κέρδη Ευρώ 71,9 εκατ. λόγω της διαθέσεως στη Visa Inc. των μετοχών της Visa Europe που κατείχε η Τράπεζα το δεύτερο τρίμηνο του 2016.

Η αναδιάρθρωση της Τραπεζής αποδίδει καρπούς που αντανακλώνται στη συνεχή βελτίωση της διαρθρώσεως του κόστους. Συγκεκριμένα, τα Επαναλαμβανόμενα Λειτουργικά Έξοδα μειώθηκαν κατά 2,3% σε ετήσια βάση και διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 1.108,3 εκατ., προσαρμοσμένα για τις διακοπήσεις δραστηριότητες στη Σερβία. Συνεπώς, στο τέλος Δεκεμβρίου 2016 οι Δαπάνες Προσωπικού μειώθηκαν κατά 3,5% σε ετήσια βάση και ανήλθαν σε Ευρώ 500,9 εκατ. Ο αριθμός του Προσωπικού μειώθηκε από 13.856 Εργαζομένους στο τέλος Δεκεμβρίου 2015 σε 11.863 Εργαζομένους στο τέλος Δεκεμβρίου 2016 (-14% σε ετήσια βάση), λόγω της πωλήσεως των Εταιριών του Ομίλου "Alpha Bank Srbija A.D." και "Ιονική Ξενοδοχειακή Επιχειρήσεις Α.Ε.", καθώς και λόγω του επιτυχούς Προγράμματος Οικειοθελούς Αποχωρήσεως Προσωπικού της Alpha Bank Cyprus Ltd το πρώτο τρίμηνο του 2016, στο πλαίσιο του οποίου απεχώρησαν 249 άτομα.

Ως αποτέλεσμα του εξορθολογισμού του Δικτύου της Τραπεζής στην Ελλάδα και της πωλήσεως της "Alpha Bank Srbija A.D.", στο τέλος του 2016 το Δίκτυο του Ομίλου αριθμούσε 721 Καταστήματα, μειωμένο κατά 20% σε ετήσια βάση. Ειδικά στη Νοτιοανατολική Ευρώπη το Δίκτυο του Ομίλου αριθμούσε 187 Καταστήματα στο τέλος Δεκεμβρίου 2016 έναντι 270 Καταστημάτων κατά το προηγούμενο έτος.

Όσον αφορά στην ποιότητα του χαρτοφυλακίου δανείων, σημειώθηκε σημαντική αποκλιμάκωση των νέων μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων, ενώ οι Εποπτικές Αρχές έθεσαν τους στόχους για τη μείωση του συνολικού τους ύψους, στο πλαίσιο ενός τριετούς προγράμματος. Προϋποθέσεις για την επίτευξη των ανωτέρω στόχων αποτελούν η ανάκαμψη της Ελληνικής Οικονομίας, καθώς και η πλήρης και ορθή εφαρμογή των μεταρρυθμίσεων που σχετίζονται με το ρυθμιστικό πλαίσιο διαχειρίσεως των μη εξυπηρετούμενων δανείων.

Στο τέλος αυτής της προσπάθειας η Τράπεζα θα έχει βελτιώσει την κερδοφορία της αυξάνοντας τα έσοδα από τόκους και θα έχει περιορίσει ουσιαστικά την ανάγκη για σχηματισμό προβλέψεων. Παράλληλα, θα οδηγηθεί στη μείωση του διοικητικού κόστους παρακολουθήσεώς τους, ενώ ο περιορισμός της αβεβαιότητας σχετικά με το ύψος της μελλοντικής κερδοφορίας θα επιτρέψει την πρόσβαση της σε χαμηλότερους κόστους πηγές χρηματοδοτήσεως. Ως εκ τούτου, η Τράπεζα θα μπορεί να επικεντρωθεί πλέον σε μεγαλύτερο βαθμό και απερίσπαστη στη χρηματοδότηση των δυναμικών επενδυτικών πρωτοβουλιών.

Η Alpha Bank έχει δεσμευθεί να επιτύχει αυτούς τους στόχους. Ανέλαβε την πρωτοβουλία για την ανάπτυξη υπηρεσιών διαχειρίσεως των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων τόσο στο χαρτοφυλάκιο της Λιανικής Τραπεζικής, όσο και στο χαρτοφυλάκιο των Μεγάλων Επιχειρήσεων σε συνεργασία με μεγάλες διεθνείς ιδιωτικές εταιρίες.

Αναφορικά με το χαρτοφυλάκιο της Λιανικής Τραπεζικής, η Τράπεζα ίδρυσε, σε συνεργασία με τη Centerbridge Partners, τη Ceral Hellas, την πρώτη εταιρία διαχειρίσεως μη εξυπηρετούμενων δανείων που έλαβε άδεια από την Τράπεζα της Ελλάδος στις αρχές Δεκεμβρίου 2016. Η Ceral Hellas ήδη προχωρά σε μακροπρόθεσμες ρυθμίσεις μη εξυπηρετούμενων δανείων και παράσχει εναλλακτικές λύσεις προς τους δανειολήπτες, κυρίως ως προς τα στεγαστικά δάνεια.

Όσον αφορά στο χαρτοφυλάκιο των Μεγάλων Επιχειρήσεων, η Pillarstone, η εταιρία υποστηρίξεως των τραπεζών στη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων, έλαβε τη σχετική άδεια από την Τράπεζα της Ελλάδος και θα ξεκινήσει επαφές με μία σειρά ελληνικών επιχειρήσεων, στο πλαίσιο της συμφωνίας που υπέγραψαν η ΚΚΡ, η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκροτήσεως και Αναπτύξεως (EBRD) και η Pillarstone με τις τράπεζες Alpha Bank και Eurobank. Συγκεκριμένα, οι επενδυτές θα διοχετεύουν μακροπρόθεσμα κεφάλαια σε σημαντικές ελληνικές εταιρίες - δανειολήπτες, οι οποίες, χάρη και στην επιχειρησιακή τεχνογνωσία της Pillarstone, θα στα-

θεροποιηθούν, θα ανακάμψουν και θα εισέλθουν σε πορεία αναπτύξεως προς όφελος όλων των ενδιαφερομένων μερών. Επιπροσθέτως, η EBRD θα μπορεί να συνεπενδύει επιλεκτικά σε συμπράξεις της ΚΚΡ, της Pillarstone και των τραπεζών. Το εγχείρημα αυτό θα επιτρέψει στις βιώσιμες ελληνικές επιχειρήσεις να διαχειρισθούν αποτελεσματικά τις οικονομικές δυσκολίες που αντιμετωπίζουν και να αναπτυχθούν σε στέρεες βάσεις, συνεισφέροντας παράλληλα στην τόνωση της απασχολήσεως και της Ελληνικής Οικονομίας.

Στο νέο ξεκίνημα αυτού του εγχειρήματος και παρά την αδυναμία της οικονομίας να εξέλθει από τις συνθήκες στασιμότητας, το τέταρτο τρίμηνο του 2016 τα δάνεια σε καθυστέρηση μειώθηκαν κατά Ευρώ 225 εκατ., μετά την προσαρμογή για τις διακοπήσεις δραστηριότητες στη Σερβία, έναντι αυξήσεως των νέων καθυστερήσεων ύψους Ευρώ 77 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο. Συνέπεια αυτών των προσαρμογών ήταν η συμπίεση του Δείκτη Καθυστερήσεων σε 38,1%. Στην Ελλάδα ο Δείκτης Καθυστερήσεων μειώθηκε κατά 30 μονάδες βάσεως σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο και διαμορφώθηκε σε 38%, ενώ στη Νοτιοανατολική Ευρώπη μειώθηκε κατά 10 μονάδες βάσεως και διαμορφώθηκε σε 40,3%.

Με βάση την ανάλυση των καθυστερήσεων σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, σημειώνεται ότι ο Δείκτης Καθυστερήσεων των επιχειρηματικών, των στεγαστικών και των καταναλωτικών δανείων του Ομίλου στο τέλος Δεκεμβρίου 2016 διαμορφώθηκε σε 39,3%, 34,9% και 41,9% αντιστοίχως, ενώ το σχετικό απόθεμα των προβλέψεων ανήλθε σε 78%, 46% και 84% αντιστοίχως. Οι προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου διαμορφώθηκαν το 2016 σε Ευρώ 1.168 εκατ., με αποτέλεσμα ο Δείκτης Καλύψεως Καθυστερήσεων να ανέλθει σε 69% και ο συνολικός Δείκτης Καλύψεως Καθυστερήσεων, συμπεριλαμβανομένων δηλαδή των ενσώματων εξασφαλίσεων, να διαμορφωθεί σε 125%.

Παρά την υψηλή ποιότητα των εξασφαλίσεων που διαθέτει, η Τράπεζα παρέμεινε προσηλωμένη στην προσπάθεια ενισχύσεως του αποθέματος προβλέψεων, ούτως ώστε να είναι σε θέση να αντιμετωπίσει τυχόν καθυστερημένη βελτίωση των οικονομικών συνθηκών και άρση της αβεβαιότητας. Ως εκ τούτου, στο τέλος Δεκεμβρίου 2016 το συνολικό απόθεμα των προβλέψεων για τον Όμιλο ανήλθε σε Ευρώ 15,9 δισ., ενώ ο Δείκτης Αποθέματος Προβλέψεων ως προς το σύνολο του χαρτοφυλακίου δανείων διαμορφώθηκε σε 26,4%.

Οι συνολικές χορηγήσεις του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 60,3 δισ. στο τέλος Δεκεμβρίου 2016, εκ των οποίων

Ευρώ 51,6 δισ. αφορούν την Ελλάδα και Ευρώ 8,4 δισ. τη Νοτιοανατολική Ευρώπη.

Τα υπόλοιπα των καταθέσεων στην Ελλάδα αυξήθηκαν σημαντικά το τέταρτο τρίμηνο του 2016 κατά Ευρώ 1,2 δισ. κατ' αναλογία με την αύξηση των καταθέσεων στον τραπεζικό τομέα συνολικά. Ωστόσο, η εισροή καταθέσεων στην Ελλάδα ανεστάλη το πρώτο τρίμηνο του 2017. Τα υπόλοιπα των καταθέσεων παρέμειναν σταθερά σε τριμηνιαία βάση και ανήλθαν σε Ευρώ 28,1 δισ., καθώς οι εκροές καταθέσεων από ιδιώτες λόγω αβεβαιότητας ως προς την ολοκλήρωση της δεύτερης αξιολογήσεως, αντισταθμίσθηκαν από την εισροή καταθέσεων από Επιχειρήσεις.

Στη Νοτιοανατολική Ευρώπη οι καταθέσεις ανήλθαν σε Ευρώ 4,1 δισ. στο τέλος Δεκεμβρίου 2016, κυρίως λόγω εισροών καταθέσεων προθεσμίας στις Εταιρίες του Ομίλου στην Κύπρο και στη Ρουμανία.

Συνέπεια των ανωτέρω εξελίξεων ήταν η σταδιακή βελτίωση του Δείκτη Δανείων προς Καταθέσεις, ο οποίος διαμορφώθηκε σε 135% σε επίπεδο Ομίλου στο τέλος Δεκεμβρίου 2016 από 140% το τρίτο τρίμηνο και 147% στο τέλος του 2015.

Επιπροσθέτως, η Τράπεζα προχώρησε σε δύο στρατηγικές κινήσεις που σηματοδοτούν την προσπάθειά της για κεφαλαιακή θωράκιση, τόνωση της ρευστότητας και ανάκτηση της προσβάσεως στις διεθνείς αγορές. Πρώτον, την 21 Δεκεμβρίου 2016 η Alpha Bank ολοκλήρωσε με επιτυχία τη συναλλαγή τιτλοποιήσεως δανείων για Μικρές και για Μεσαίες Επιχειρήσεις αντλώντας μεσοπρόθεσμη χρηματοδότηση ύψους Ευρώ 320 εκατ., μέσω της τοποθέτησεως χρεογράφων πρώτης εξασφαλίσεως στην Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, στην Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκροτήσεως και Αναπτύξεως και σε Διεθνή Επενδυτική Τράπεζα. Η εν λόγω συναλλαγή ενισχύει τον στρατηγικό σχεδιασμό της Alpha Bank για συνεχή διαφοροποίηση των πηγών χρηματοδοτήσεως και για περαιτέρω βελτίωση της ρευστότητάς της, καθώς και για σταδιακή αποκατάσταση της παρουσίας της στις διεθνείς αγορές, με στόχο την απόκτηση σταθερής προσβάσεως σε μεσοπρόθεσμη χρηματοδότηση. Δεύτερον, την 30 Ιανουαρίου 2017 η Alpha Bank ανακοίνωσε την πώληση του 100% της Εταιρίας του Ομίλου "Alpha Bank Srbija A.D." στον σερβικό όμιλο εταιριών MK Group. Η συναλλαγή αυτή ολοκληρώθηκε τον Απρίλιο 2017 κατόπιν λήψεως των σχετικών εποπτικών εγκρίσεων και έχει θετική επίπτωση στους κεφαλαιακούς δείκτες και στη ρευστότητα της Τραπεζής, ενώ παράλληλα συμβάλλει στην επίτευξη των στόχων του Σχεδίου Αναδιάρθρωσεώς της.

Μέσω του προγράμματος Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης, η Alpha Bank δρα με υπευθυνότητα συνεκτιμώντας τις οικονομικές, τις κοινωνικές και τις περιβαλλοντικές παραμέτρους. Στο επίκεντρο των πρωτοβουλιών που λαμβάνει τίθεται η κοινωνική προσφορά, ενώ ταυτοχρόνως επενδύει συνεχώς και επί σειρά ετών στους τομείς της υγείας, του πολιτισμού, της εκπαίδευσης και του περιβάλλοντος.

Επιπλέον, η Alpha Bank προσφέρει οικονομική ενίσχυση σε Πανεπιστήμια, σε Ιδρύματα, σε Συλλόγους και σε Φορείς, οι οποίοι στηρίζουν άτομα που ευρίσκονται σε ανάγκη, εφοδιάζει σχολεία και άλλα Ιδρύματα σε όλη την Ελλάδα αποστέλλοντας ηλεκτρονικούς υπολογιστές και βιβλία, ενώ επιδεικνύει έντονη και ουσιαστική δράση στον τομέα του Εθελοντισμού, με συμμετοχές που ξεπερνούν τις 1.300 σε όλες τις χώρες, όπου έχει παρουσία ο Όμιλος.

Στο πλαίσιο της εφαρμογής προγραμμάτων κοινωνικής προσφοράς, συνεχίστηκε και το 2016 το πρόγραμμα "Χέρι Βοηθείας", κύριο μέλημα του οποίου είναι η υποστήριξη ευπαθών ομάδων (άποροι, πολύτεκνοι, ηλικιωμένοι). Το Πρόγραμμα ξεκίνησε το 2012 και έως σήμερα έχουν παραδοθεί 19.000 τροχήλατα σακίδια με τρόφιμα.

Το πρόγραμμα "Μαζί, με στόχο την υγεία", σκοπός του οποίου είναι η αποστολή ιατροφαρμακευτικού εξοπλισμού και ιατρικών μηχανημάτων στα ιατρεία νήσων της Ελλάδος, λαμβάνει χώρα ετησίως και μέσω αυτού έως το τέλος του 2016 παραδόθηκαν περίπου 128.000 ιατρικά μηχανήματα και αναλώσιμα σε ιατρεία 20 νήσων της Ελλάδος. Ειδικότερα, η παράδοση πραγματοποιήθηκε παρουσία εκπροσώπων της Τραπεζής στα ιατρεία της Τήλου, της Νισύρου, των Λειψών, της Κάσου, της Πάτμου, της Σύμης, της Αστυπάλαιας, της Καρπάθου, της Χάλκης, της Λέρου, της Καλύμνου, της Κω, της Θάσου, της Άνδρου, της Τήνου, της Φολεγάνδρου, της Κύθνου, της Σάμου, της Ικαρίας και των Φούρνων.

Τέλος, το 2016 συνεχίστηκε το πρόγραμμα "Μαζί με τα παιδιά στο Μουσείο και στο Θέατρο", στο πλαίσιο του οποίου πραγματοποιούνται παιδικές παραστάσεις, παραστάσεις Θεάτρου Σκιών και επισκέψεις σε μουσεία για παιδιά που φιλοξενούνται σε Ιδρύματα. Έως σήμερα έχουν πραγματοποιηθεί με τη βοήθεια Εθελοντών από το Προσωπικό της Τραπεζής συνολικά 14 παραστάσεις, τις οποίες παρακολούθησαν περίπου 370 παιδιά.

Η Alpha Bank εκδηλώνει εμπράκτως επί σειρά ετών το ενδιαφέρον της για την Τέχνη και τον Πολιτισμό. Στο πλαίσιο αυτό, συνεχίστηκε το πρόγραμμα "Οι φθορές που πληγώνουν" με

στόχο την αποκατάσταση και τη συντήρηση γλυπτών και ιστορικών μνημείων. Το 2016 το Πρόγραμμα επεκτάθηκε και στη Θεσσαλονίκη μέσω της προσφοράς στον Δήμο Θεσσαλονίκης συστήματος καθαρισμού και αποκαταστάσεως επιφανειών, ενώ τον Οκτώβριο 2016 οι δραστηριότητες του Προγράμματος συνεχίστηκαν με την πρωτοβουλία "Ξαναδίνουμε λάμψη στη Νέα Παραλία", η οποία πραγματοποιείται σε συνεργασία με τον Δήμο Θεσσαλονίκης, το Κολλέγιο Ανατόλια και τη Χ.Α.Ν.Θ. και έχει σκοπό την ανανέωση και τη βελτίωση του χώρου της Νέας Παραλίας, η οποία αποτελεί σημείο αναφοράς της πόλεως.

Στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων της Συλλογής Έργων Τέχνης, διοργανώθηκε η περιοδεύουσα έκθεση "Η Συλλογή της Alpha Bank. Ελληνική τέχνη από το 1950 έως σήμερα" με έργα σύγχρονης τέχνης, η οποία παρουσιάστηκε σε μεγάλους εκθεσιακούς χώρους στη Ρόδο και στο Ρέθυμνο. Το 2016 συνεχίστηκαν τα εκπαιδευτικά προγράμματα της Νομισματικής Συλλογής για μαθητές, οι επισκέψεις και οι ξεναγήσεις φοιτητών, καθώς και οι διαλέξεις στην Περιφέρεια, ενώ στο Μουσείο Χαρτονομισμάτων Ιονικής Τραπεζής στην Κέρκυρα εγκαινιάστηκαν νέα μόνιμη Έκθεση και Εκπαιδευτικό Πρόγραμμα για μαθητές.

Η Τράπεζα υποστήριξε ως χορηγός τη δημιουργία του Μουσείου Αρχαίας Ελεύθερνας στον νομό Ρεθύμνου, το οποίο αποτελεί το πρώτο μουσείο αρχαιολογικού χώρου στην Κρήτη. Παράλληλα, η Τράπεζα συνέχισε να υποστηρίζει την Εταιρία Μεσσηνιακών Αρχαιολογικών Σπουδών αναλαμβάνοντας δαπάνη που συνδέεται με το έργο της ανασκαφής στον χώρο της αρχαίας Μεσσήνης.

Το 2017 η πλήρης εφαρμογή των μεταρρυθμίσεων του Προγράμματος Δημοσιονομικής Προσαρμογής σε συνδυασμό με μία πιο αποτελεσματική πολιτική διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων δανείων από πλευράς τραπεζών θα έχει θετικά αποτελέσματα, καθώς εκτιμάται ότι θα βελτιώσει την οικονομική ευρωστία τους απελευθερώνοντας πόρους που είναι δυνατόν να διοχετευθούν προς τους πιο δυναμικούς τομείς της οικονομίας, με αποτέλεσμα την αύξηση της παραγωγικότητας και των θέσεων απασχολήσεως.

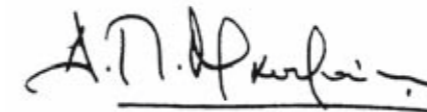
Τούτο, βεβαίως, προϋποθέτει την πλήρη επιστροφή της χώρας σε ένα ευσταθές οικονομικό περιβάλλον. Με την ολοκλήρωση της δεύτερης αξιολογήσεως και την ψήφιση των μέτρων από το ελληνικό κοινοβούλιο τίθενται τα θεμέλια για την εφαρμογή συγκεκριμένων μεταρρυθμίσεων που θα διασφαλίσουν τη βιωσιμότητα του δημοσίου χρέους. Το γεγονός αυτό αναμένεται να κάμψει το κόστος χρηματοδοτήσεως και να ενισχύσει την

εμπιστοσύνη, εξέλιξη που θα συμβάλει στην ταχύτερη επιστροφή των καταθέσεων, με αποτέλεσμα την περαιτέρω μείωση και τελικά την άρση των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων.

Η παράδοση και οι αξίες της Τραπεζής είναι ιστορικά συνυφασμένες με το όφελος της χώρας. Η Alpha Bank, επωφελούμενη από την ισχυρή κεφαλαιακή της επάρκεια, την επιστροφή της σε συνθήκες λειτουργικής κερδοφορίας και την τόνωση της ρευστότητάς της, θα εργασθεί μεθοδικά ανταποκρινόμενη στον θεμελιώδη ρόλο της, ήτοι στη διοχέτευση των αποταμιευτικών πόρων της οικονομίας στα περισσότερο αποδοτικά και λιγότερο επισφαλή επενδυτικά σχέδια.

Με πίστη, συνεπώς, στις αρχές και στις αξίες που διέπουν τη λειτουργία μας, με ευαισθησία για την κοινωνία και με την ενεργό συμμετοχή όλου του Προσωπικού βελτιώνουμε διαρκώς το επίπεδο των προϊόντων και των υπηρεσιών μας, ικανοποιώντας με αξιοπιστία και συνέπεια τις τραπεζικές ανάγκες των Πελατών.

Αθήνα, 30 Ιουνίου 2017



Δημήτριος Π. Μαντζούνης

Μετοχή

Η Alpha Bank είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925 και κατατάσσεται σταθερά μεταξύ των εταιριών με την υψηλότερη κεφαλαιοποίηση. Στο τέλος του 2016 η κεφαλαιοποίηση της Τραπέζης ανήλθε σε Ευρώ 2.920 εκατ. και αντιπροσώπευε το 10,4% και το 41,2% της κεφαλαιοποίησης των εταιριών του Γενικού και του Τραπεζικού Δείκτη του Χρηματιστηρίου Αθηνών αντιστοίχως, ενώ η συμμετοχή της μετοχής στον Δείκτη FTSE/Athex Large Cap ήταν 12,2%. 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, ο FTSE All-World Index, ο FTSE Med 100 Index, ο STOXX Europe 600 (έως την 19.6.2016) και ο FTSE4Good Emerging Index (από τον Δεκέμβριο 2016).

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης την 31.12.2016 ανήλθε σε Ευρώ 461.064.360,00, διαιρούμενο σε 1.536.881.200 κοινές μετοχές μετά δικαιώματος ψήφου, ονομαστικής αξίας ίσης προς Ευρώ 0,30 ανά μετοχή. Στο Χρηματιστήριο Αθηνών τίθενται υπό διαπραγμάτευση 1.367.706.054 κοινές μετοχές της Τραπέζης, ενώ το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας κατέχει τις υπόλοιπες 169.175.146 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλες μετοχές ή ποσοστό 11% επί του συνόλου των κοινών μετοχών εκδόσεως της Τραπέζης.

Ο αριθμός των Μετόχων της Τραπέζης την 31.12.2016 ανήρχετο σε περίπου 123.000 ιδιώτες και θεσμικούς επενδυτές. Συγκεκριμένα, εξαιρουμένου του ποσοστού κατοχής του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, οι ιδιώτες επενδυτές την 31.12.2016 κατείχαν το 4% των μετοχών, ενώ οι θεσμικοί επενδυτές αντιπροσώπευαν το 96% της μετοχικής βάσεως.

Ο μέσος ημερήσιος όγκος συναλλαγών της μετοχής για το έτος 2016 διαμορφώθηκε σε 8.138.679 τεμάχια κατά μέσο όρο ανά συνεδρίαση, ενώ η μέση ημερήσια αξία των συναλλαγών ανήλθε σε Ευρώ 14.802.962. Αντιστοίχως, για τα Warrants ο μέσος ημερήσιος όγκος συναλλαγών ανήλθε σε 2.335.195 τεμάχια, ενώ η μέση ημερήσια αξία των συναλλαγών κατά το έτος 2016 ανήλθε σε Ευρώ 4.325.

Κύρια Γεγονότα
το 2016

Τα σημαντικότερα γεγονότα στρατηγικής σημασίας για την Τράπεζα κατά το έτος 2016 συνοψίζονται ως ακολούθως:

- Τον Μάρτιο, ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση των εργασιών του Καταστήματος Βουλγαρίας στη Eurobank Bulgaria AD, θυγατρική εταιρία της Eurobank Ergasias A.E.
- Τον Μάιο, ολοκληρώθηκε η πώληση στη Silk Road Capital του συνόλου των μετοχών που κατείχε η Τράπεζα στο μετοχικό κεφάλαιο της Alpha Bank A.D. Skorje, κατόπιν λήψεως των σχετικών κανονιστικών εγκρίσεων.
- Τον Μάιο, επίσης, υπεγράφη συμφωνία με την KKR Credit για την ενεργό διαχείριση επιλεγμένων Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων Μεγάλων Επιχειρήσεων.
- Τον Ιούνιο, ολοκληρώθηκε η εξαγορά της Visa Europe από τη Visa Inc. Κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσε της συναλλαγής, η Visa Inc. αγόρασε από τα μέλη της Visa Europe τις μετοχές που κατείχαν λόγω της ιδιότητάς τους ως μελών. Στο πλαίσιο αυτό, ο Όμιλος αναγνώρισε στα αποτελέσματά του το ποσό των Ευρώ 55,6 εκατ. και απέκτησε προνομιούχες μετοχές της Visa Inc., οι οποίες ταξινομήθηκαν στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο και αναγνωρίστηκαν στην εύλογη αξία τους ύψους Ευρώ 16,3 εκατ.
- Τον Νοέμβριο, η "Cepal Hellas Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις", εταιρία του Ν. 4354/2015, η οποία ανήκει στην κοινοπραξία μεταξύ της Τραπέζης και της Centerbridge Partners Europe, LLP, έλαβε άδεια από την Τράπεζα της Ελλάδος για τη διαχείριση απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις, σύμφωνα με τον Ν. 4354/2015, όπως ισχύει, και την ΠΕΕ 95/27.5.2016.
- Τον Δεκέμβριο, ολοκληρώθηκε η πώληση και η μεταβίβαση στη Home Holdings S.A., κοινοπραξία που συστάθηκε από τις εταιρίες "Τουριστικές Επιχειρήσεις Μεσσηνίας Α.Ε." και "D-Marine Investments Holding B.V.", του συνόλου της συμμετοχής της Τραπέζης στο μετοχικό κεφάλαιο (περίπου 97,3%) της εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών εταιρίας "Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις Α.Ε." ("Ι.Ξ.Ε."). Το συνολικό έσοδο για την Τράπεζα από τη συναλλαγή ανήλθε στο ποσό των Ευρώ 143,3 εκατ., συμπεριλαμβανομένης της αναχρηματοδότησεως του δανεισμού της Ι.Ξ.Ε.
- Τον Δεκέμβριο, επίσης, η Alpha Bank ολοκλήρωσε με επιτυχία τη συναλλαγή τιλοποιήσεως δανείων για Μικρές και Μεσαίες Επιχειρήσεις αντλώντας μεσοπρόθεσμη χρηματοδότηση ύψους Ευρώ 320 εκατ. μέσω της τοποθετήσεως

χρεογράφων πρώτης εξασφάλισης στην Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, στην Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκροτήσεως και Αναπτύξεως και σε Διεθνή Επενδυτική Τράπεζα.

- Επίσης, η Alpha Bank ήταν μία εκ των τεσσάρων συστημικών τραπεζών που υπέγραψε με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων σύμβαση, για τη στήριξη Μικρών και Μεσαίων Επιχειρήσεων καθώς και Επιχειρήσεων Μεσαίας Κεφαλαιοποιήσεως.
- Τον Ιανουάριο 2017, έπειτα από διαγωνιστική διαδικασία που ξεκίνησε τον Μάιο 2016, υπεγράφη συμφωνία με τον σερβικό όμιλο MK Group για την πώληση του συνόλου των μετοχών που κατέχει η Τράπεζα στο μετοχικό κεφάλαιο της Alpha Bank Srbija A.D. Η συναλλαγή ολοκληρώθηκε τον Απρίλιο 2017, μετά τη λήψη των σχετικών εποπτικών εγκρίσεων.

01

Η Ελληνική
και η Διεθνής
Οικονομία κατά το 2016
και οι Προοπτικές
για το 2017



1. Η Ελληνική και η Διεθνής Οικονομία κατά το 2016 και οι Προοπτικές για το 2017

Ελληνική Οικονομία

Η Ελληνική Οικονομία παρέμεινε το 2016, για δεύτερο έτος, σε στασιμότητα (2015: -0,2%, 2016: 0%), επιδεικνύοντας ωστόσο σημάδια ανθεκτικότητας, παρά την επιβολή των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων τον Ιούλιο 2015. Τα προγράμματα οικονομικής προσαρμογής που εφαρμόστηκαν στη χώρα συνετέλεσαν στην αντιμετώπιση, σε μεγάλο βαθμό, των δημοσιονομικών ανισορροπιών και του ελλείμματος ανταγωνιστικότητας. Ειδικότερα, η Ελλάδα κατέγραψε το 2016 πρωτογενές πλεόνασμα για τέταρτο συνεχές έτος, το οποίο εκτιμάται ότι θα υπερβεί τον στόχο του 0,5% του ΑΕΠ που είχε τεθεί, εξέλιξη που αποδίδεται στην υπέρβαση των στόχων αναφορικά με τα έσοδα ως αποτέλεσμα της συστατικής δημοσιονομικής προσαρμογής.

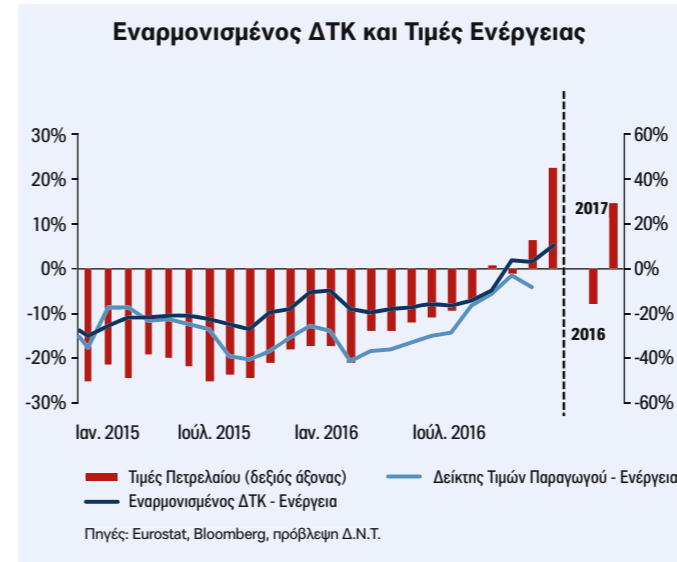
Η ολοκλήρωση της πρώτης αξιολογήσεως του προγράμματος προσαρμογής και κατά συνέπεια, η εκταμίευση της δεύτερης δόσεως επέτρεψαν την κάλυψη των χρηματοδοτικών αναγκών του Δημοσίου και τη μερική εκκαθάριση των ληξιπρόθεσμων οφειλών της Γενικής Κυβερνήσεως προς τον ιδιωτικό τομέα ενισχύοντας τις συνθήκες ρευστότητας.

Οι ανωτέρω εξελίξεις λειτουργούν ως θετική ένδειξη για το επενδυτικό κλίμα και την ενίσχυση των αναπτυξιακών προοπτικών της οικονομίας. Ωστόσο, οι καθυστερήσεις που έχουν προκύψει στην ολοκλήρωση της δεύτερης αξιολογήσεως παρατείνουν τον φαύλο κύκλο αβεβαιότητας και αδυναμίας τόνωσης των επενδύσεων.

Οι βασικότερες εξελίξεις στην Ελληνική Οικονομία μπορούν να συνοψισθούν ως εξής:

Το πραγματικό ΑΕΠ παρέμεινε αμετάβλητο το 2016. Η ιδιωτική κατανάλωση είχε θετική συμβολή στη μεταβολή του ΑΕΠ, οι επενδύσεις μηδενική, ενώ αρνητικά επέδρασαν οι καθαρές εξαγωγές και η δημόσια κατανάλωση.

Στο πεδίο του πληθωρισμού, ο εθνικός δείκτης τιμών καταναλωτού μειώθηκε σε μέσα επίπεδα κατά 0,8% το 2016 έναντι μειώσεως κατά 1,7% το 2015, ενώ ο εναρμονισμένος πληθωρισμός έμεινε αμετάβλητος το 2016 (0%) για πρώτη φορά από το 2013. Η διακοπή του αποπληθωρισμού το 2016 συνάδει με την ήπια ύφεση του πρώτου εξαμήνου και τη σταδιακή ανάκαμψη της οικονομίας το δεύτερο εξάμηνο του έτους. Οι αποπληθωριστικές πιέσεις έχουν εξασθενήσει κυρίως λόγω της σημαντικής αύξησης των φορολογικών συντελεστών στην κατανάλωση και των αυξητικών τάσεων στις διεθνείς τιμές ενέργειας κατά το διάστημα

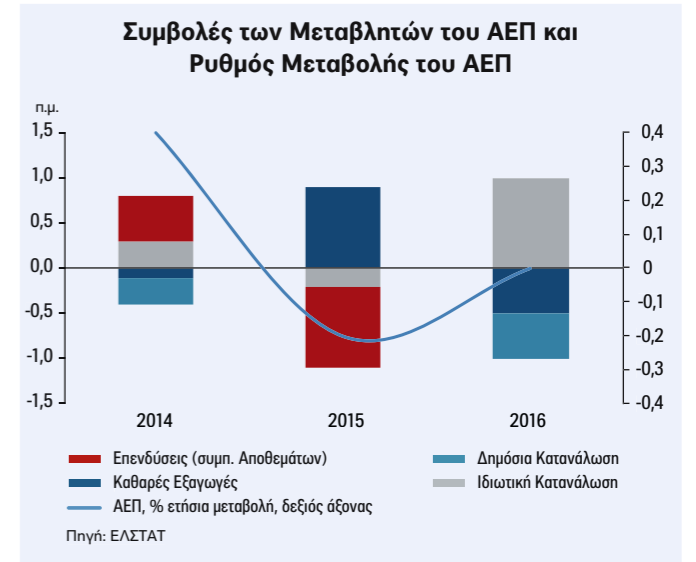


Νοεμβρίου-Δεκεμβρίου 2016 και δεν αντανακλούν τόνωση της εγχώριας ζήτησεως. Το 2017, ο εναρμονισμένος δείκτης τιμών καταναλωτού προβλέπεται να λάβει θετικό πρόσημο, σε συνάρτηση και με την ανάκαμψη της οικονομίας.

Οι συνθήκες στην αγορά εργασίας το 2016, όπως και το 2015, συνέχισαν να βελτιώνονται ελαφρώς ως αποτέλεσμα της αυξήσεως της απασχολήσεως και της πτώσεως του αριθμού των ανέργων. Ειδικότερα, το 2016 το ποσοστό ανεργίας μειώθηκε στο 23,6% από 25,1% και 26,5% το 2015 και το 2014 αντιστοίχως, λόγω της μειώσεως κατά 5,5% του αριθμού των ανέργων και της αυξήσεως κατά 1,7% του αριθμού των απασχολούμενων. Η περαιτέρω αποκλιμάκωση του ποσοστού ανεργίας και η αύξηση του ποσοστού απασχολήσεως εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από τη σταθεροποίηση του οικονομικού κλίματος, τις προοπτικές αναπτύξεως, καθώς και από την υλοποίηση των διαρθρωτικών αλλαγών.

Ο Γενικός Δείκτης της Βιομηχανικής Παραγωγής αυξήθηκε κατά 2,3% το 2016 έναντι μικρότερης αυξήσεως κατά 1% το 2015. Η βελτίωση της εικόνας της ελληνικής βιομηχανίας προήλθε από την αισθητή αύξηση της δραστηριότητας της μεταποιητικής βιομηχανίας (2016: 4%, 2015: 1,8%). Επισημαίνεται ότι βασικοί κλάδοι της ελληνικής βιομηχανίας εξακολουθούν να παρουσιάζουν αύξηση, επειδή κατόρθωσαν να στρέψουν σημαντικό μέρος της παραγωγής τους και στην εξωτερική αγορά.

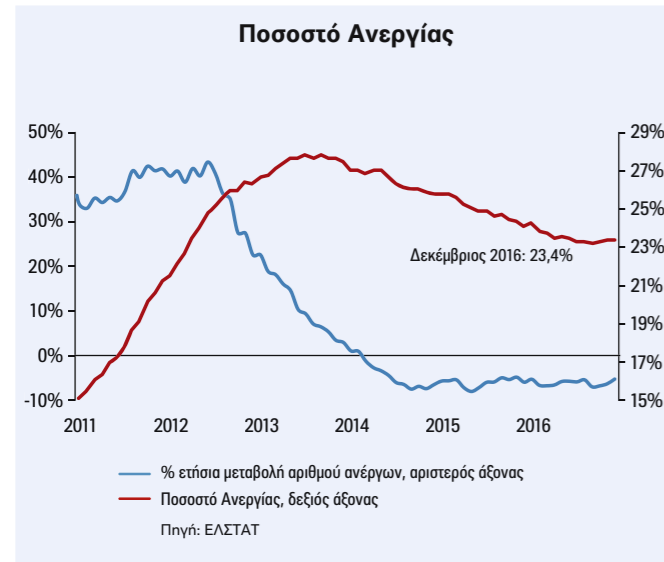
Στις εξωτερικές συναλλαγές, σύμφωνα με την Τράπεζα της



Ελλάδος, το ισοζύγιο των τρεχουσών συναλλαγών (Ι.Τ.Σ.) παρουσίασε έλλειμμα Ευρώ 1,1 δισ. το 2016 έναντι μικρού πλεονάσματος Ευρώ 0,2 δισ. το 2015. Το έλλειμμα προήλθε πρωτίστως από τη σημαντική πτώση του πλεονάσματος του ισοζυγίου των υπηρεσιών, την οποία δεν αντιστάθμισε η μικρή μείωση του ελλείμματος του ισοζυγίου των αγαθών.

Ειδικότερα, το ισοζύγιο αγαθών και υπηρεσιών, που αντιπροσωπεύει το μεγαλύτερο μέρος του Ι.Τ.Σ., παρουσίασε έλλειμμα ύψους Ευρώ 1,3 δισ. το 2016 έναντι ελλείμματος Ευρώ 0,3 δισ. το 2015. Το πλεόνασμα του ισοζυγίου των υπηρεσιών μειώθηκε κατά 9,5% σε ετήσια βάση, καθώς παρατηρήθηκε μείωση των τουριστικών εισπράξεων κατά 6,4% (παρά την αύξηση των αφίξεων τουριστών κατά 5,1%), αλλά και μείωση των εισπράξεων από μεταφορές κατά 21,6%.

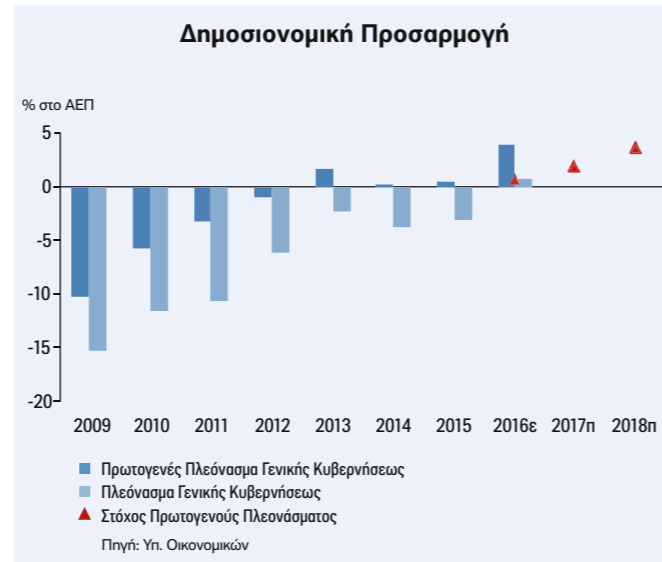
Αναφορικά με τη δημοσιονομική προσαρμογή, εκτιμάται ότι το 2016 επετεύχθη πρωτογενές πλεόνασμα Γενικής Κυβερνήσεως 3,9% του ΑΕΠ, σύμφωνα με τον ορισμό του ESA 2010 (European System of Regional and National Accounts) και υψηλότερο του τεθέντος στόχου 0,5% του ΑΕΠ. Το γεγονός αυτό οφείλεται στην καλύτερη της αναμενομένης επίδοση των δημοσίων εσόδων ως αποτέλεσμα των αυξημένων φορολογικών συντελεστών στην κατανάλωση, της αυξημένης χρήσεως ηλεκτρονικών συναλλαγών, που διευρύνει τη φορολογική βάση, και τέλος της περαιτέρω συμπίεσεως των πρωτογενών δαπανών. Επιπλέον, σημειώνεται η εκκαθάριση μέρους των



ληξιπρόθεσμων οφειλών του Δημοσίου, που διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 4,5 δισ. στο τέλος του 2016 έναντι Ευρώ 7,4 δισ. στο τέλος του Ιουνίου 2016.

Το 2016, οι ελληνικές τράπεζες παρουσίασαν σημάδια σταθεροποιήσεως, επέτυχαν οριακή κερδοφορία προ φόρων, υλοποίησαν σταδιακά τις δεσμεύσεις τους σύμφωνα με τα επιχειρηματικά τους σχέδια και ενίσχυσαν την κεφαλαιακή τους βάση. Η κεφαλαιακή επάρκεια του τραπεζικού συστήματος (Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 σε ενοποιημένη βάση 18,1%, Σεπτέμβριος 2016) όπως και το ποσοστό καλύψεως των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων από τις συσσωρευμένες προβλέψεις (γ' τρίμηνο 2016: σχεδόν 50%¹) ευρίσκονται σε υψηλό επίπεδο, δημιουργώντας σημαντικό κεφαλαιακό απόθεμα, ικανό να απορροφήσει περαιτέρω κραδασμούς και να στηρίξει τη μεγάλη προσπάθεια διαχείρισεως και δραστηρικής μείωσης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων.

Ωστόσο, οι διαρθρωτικές αδυναμίες του τραπεζικού συστήματος παραμένουν, λόγω κυρίως του υψηλού αποθέματος των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (Σεπτέμβριος 2016: 45,2%¹) και του χαμηλού επιπέδου των καταθέσεων. Η μείωση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων είναι σημαντική για την περαιτέρω σταθεροποίηση του τραπεζικού συστήματος, για τη διασφάλιση της βιωσιμότητας του επιχειρηματικού προτύπου των τραπεζών και για την επανεκκίνηση της χρηματοδοτήσεως στην οικονομία.



Η μείωση της χρηματοδοτήσεως προς τον ιδιωτικό τομέα², η οποία ξεκίνησε από το δεύτερο τρίμηνο του 2012 ως συνέπεια της οικονομικής κρίσεως, συνεχίστηκε με βραδύτερο ρυθμό το 2016 (Δεκέμβριος 2016: -1,5%³, Δεκέμβριος 2015: -2%). Στο τέλος Δεκεμβρίου 2016, το υπόλοιπο των δανείων προς τον ιδιωτικό τομέα ανήλθε σε Ευρώ 195,2 δισ. έναντι Ευρώ 204,3 δισ. στο τέλος Δεκεμβρίου 2015. Το υπόλοιπο των ιδιωτικών καταθέσεων² διαμορφώθηκε σε Ευρώ 121,4 δισ. τον Δεκέμβριο 2016. Οι καταθέσεις των νοικοκυριών διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 100,8 δισ. και αποτελούσαν το 83% του συνόλου των καταθέσεων του ιδιωτικού τομέα, ενώ οι καταθέσεις των επιχειρήσεων διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 20,6 δισ. Τέλος, το σύνολο των καταθέσεων στο τραπεζικό σύστημα, που περιλαμβάνει, εκτός από τις καταθέσεις του ιδιωτικού τομέα, και τις καταθέσεις της Γενικής Κυβερνήσεως και των κατοίκων εξωτερικού, διαμορφώθηκε τον Δεκέμβριο 2016 σε Ευρώ 157,5 δισ., σημειώνοντας οριακή μείωση κατά 0,2% σε ετήσια βάση.

¹ Τράπεζα της Ελλάδος, Έκθεση του Διοικητού 2016, Φεβρουάριος 2017.

² Σύμφωνα με την Τράπεζα της Ελλάδος, από τον Δεκέμβριο 2016, στα στοιχεία των καταθέσεων και των χορηγήσεων δεν περιλαμβάνονται τα στοιχεία του Ταμείου Παρακαταθηκών και Δανείων λόγω αναταξινόμησής του από τον χρηματοπιστωτικό τομέα στον τομέα της Γενικής Κυβερνήσεως.

³ Οι ρυθμοί μεταβολής υπολογίζονται αφού ληφθούν υπ' όψιν οι αναταξινόμησεις δανείων, οι διαγραφές, οι μεταβιβάσεις και οι διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Το 2016, η χρήση των ηλεκτρονικών μέσων πληρωμών από τις επιχειρήσεις και τα νοικοκυριά αυξήθηκε ως αποτέλεσμα των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων. Συγκεκριμένα, ο αριθμός των καρτών πληρωμών αυξήθηκε το πρώτο εξάμηνο του 2016 κατά 440.000. Η χρήση των ηλεκτρονικών μέσων πληρωμών αναμένεται να διευρυνθεί περαιτέρω κυρίως λόγω της ολοένα και μεγαλύτερης εξοικειώσεως των επιχειρήσεων και των νοικοκυριών με αυτά.

Η σταθεροποίηση της Ελληνικής Οικονομίας από το δεύτερο εξάμηνο του 2016 και η θέσπιση ενός πλαισίου για τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων εκτιμάται ότι θα δημιουργήσουν τις προϋποθέσεις για τη διαμόρφωση ενός ευνοϊκού περιβάλλοντος για το τραπεζικό σύστημα.

Το 2017 θεωρείται έτος καμψής για την Ελληνική Οικονομία, η οποία αναμένεται να επιστρέψει σε θετικό ρυθμό αναπτύξεως. Οι κινητήριες δυνάμεις της οικονομίας εκτιμάται ότι θα είναι οι επενδύσεις παγίου κεφαλαίου, οι εξαγωγές αγαθών και υπηρεσιών και, σε μικρότερο βαθμό, η ιδιωτική κατανάλωση.

Ωστόσο, το διεθνές περιβάλλον χαρακτηρίζεται από ιδιαίτερη αστάθεια και αναμένεται να προσδιορισθεί:

- πρώτον, από τις διαδοχικές κρίσιμες εκλογικές αναμετρήσεις σε κάποιες χώρες της Ευρώπης με την παράλληλη άνοδο του ευρωσκεπτικισμού
- δεύτερον, από την αναμενόμενη ελαφρά υποχώρηση του ρυθμού αναπτύξεως στην Ευρωζώνη από 1,8% το 2016 σε 1,7%⁴ το 2017, με σημαντικές αποκλίσεις μεταξύ των χωρών
- τρίτον, από την εξέλιξη των προσφυγικών ροών που ενδέχεται να δοκιμάσει την ανθεκτικότητα των σχετικών συμφωνιών μεταξύ Ευρωπαϊκής Ένωσης - Τουρκίας
- τέταρτον, από την επιδείνωση των συνθηκών ασφαλείας και την έξαρση του τρομοκρατικού φαινομένου που ενισχύουν την αβεβαιότητα
- πέμπτον, από τη γεωπολιτική αστάθεια στην ευρύτερη περιοχή (π.χ. η κλιμάκωση του πολέμου στη Συρία και η απόπειρα πραξικοπήματος στην Τουρκία) και,
- τέλος, από τη διαδικασία διαμορφώσεως του νέου ευρωπαϊκού τοπίου μετά την έξοδο του Ηνωμένου Βασιλείου από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Brexit) κατά την εξέλιξη των μεταξύ τους διαπραγματεύσεων.

Όσον αφορά στην Ελλάδα, η ολοκλήρωση της δεύτερης αξιολο-

⁴ Εαρινές προβλέψεις Ε.Ε., 2017.

γήσεως του προγράμματος προσαρμογής, η δέσμευση για τα μεσοπρόθεσμα μέτρα ελαφρύνσεως του χρέους και επακολούθως, η συμπερίληψη των ελληνικών κρατικών ομολόγων στο Πρόγραμμα Ποσοτικής Χαλαρώσεως της Ε.Κ.Τ. αποτελούν τους καταλύτες για την αύξηση των επενδύσεων το 2017 και για τη δημιουργία νέων θέσεων εργασίας, η οποία θα έχει πολλαπλασιαστική επίδραση στην καταναλωτική δαπάνη κατά τα επόμενα έτη.

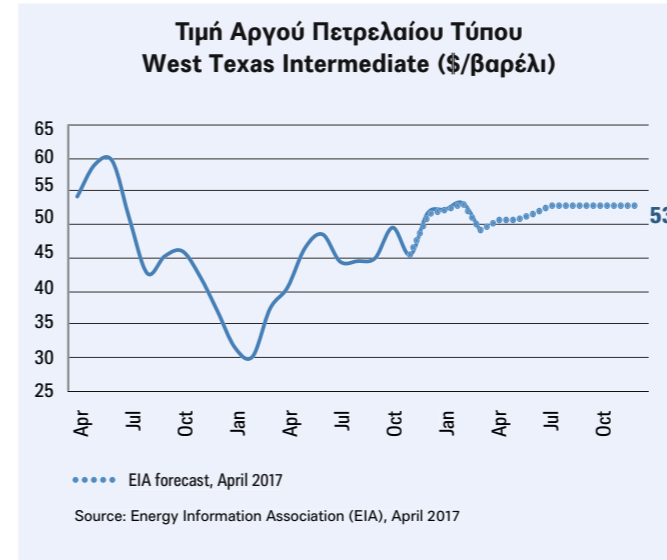
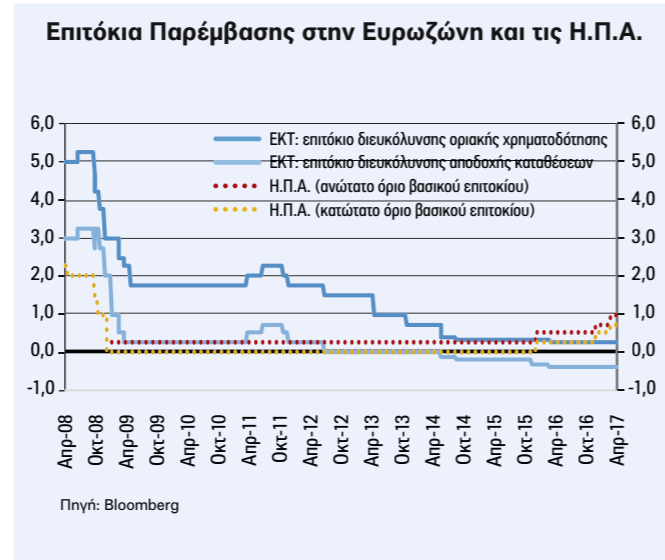
Καθυστερήσεις στην υλοποίηση των ανωτέρω μπορεί να θέσουν σε κίνδυνο όχι μόνο τη δυναμική της ανακάμψεως, αλλά και τη δυνατότητα επιτεύξεως των δημοσιονομικών στόχων. Αντιθέτως, η αλληλουχία των ανωτέρω γεγονότων δημιουργεί τις κατάλληλες προϋποθέσεις για την ουσιαστική βελτίωση των δεικτών που αντανακλούν την εδραίωση της εμπιστοσύνης, όπως η βελτίωση του επενδυτικού κλίματος, η αποκλιμάκωση των περιθωρίων επιτοκίων μεταξύ ελληνικών και γερμανικών ομολόγων, και αναμένεται να οδηγήσει στην άρση των κεφαλαιακών περιορισμών και την πρόσβαση της οικονομίας στις διεθνείς αγορές.

Διεθνής Οικονομία

Η υψηλή μεταβλητότητα που καταγράφηκε τις πρώτες εβδομάδες του 2016 στις χρηματιστηριακές αγορές, άρχισε να εξομαλύνεται σταδιακά εντός του πρώτου τριμήνου. Ωστόσο, το αποτέλεσμα του δημοψηφίσματος στο Ηνωμένο Βασίλειο, την 23 Ιουνίου 2016, υπέρ της αποχωρήσεως από την Ευρωπαϊκή Ένωση αιφνίδιασε τις χρηματιστηριακές αγορές και ενίσχυσε, εκ νέου, την αβεβαιότητα.

Η απουσία συγκεκριμένης διαδικασίας αποχωρήσεως καθώς και η αβεβαιότητα για τη νέα σχέση που θα προκύψει ανάμεσα στο Ηνωμένο Βασίλειο και την Ευρωπαϊκή Ένωση διατήρησαν την ανησυχία των επενδυτών σε όλη τη διάρκεια του δεύτερου εξαμήνου του 2016, με αποτέλεσμα συνολικά το 2016 η στερελίνα να διολισθηθεί 10% έναντι του Ευρώ και 16% έναντι του Δολλαρίου.

Σύμφωνα με τις πρόσφατες προβλέψεις του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου (Δ.Ν.Τ., Απρίλιος 2017), το παγκόσμιο ΑΕΠ αναμένεται να αυξηθεί κατά 3,1% το 2016 και κατά 3,5% το 2017 από 3,2% το 2015. Ωστόσο, η διεθνής οικονομία συνεχίζει να πλήττεται από γεωπολιτικές εντάσεις και αυξημένα κρούσματα τρομοκρατικών ενεργειών, τα οποία δύναται ενδεχομένως να ανατρέψουν την πορεία της διεθνούς οικονομικής δραστηριότητας.



Όσον αφορά στον ρυθμό οικονομικής μεγεθύνσεως των ανεπτυγμένων οικονομιών, το Δ.Ν.Τ. εκτιμά ότι θα διαμορφωθεί στο 1,7% το 2016 και θα ανέλθει στο 2,0% το 2017 από 2,1% το 2015.

Στις ανεπτυγμένες οικονομίες ο χαμηλός πληθωρισμός επιτρέπει τη συνέχιση της επεκτατικής νομισματικής πολιτικής, προκειμένου να ισχυροποιηθεί η ανάκαμψη και να βελτιωθεί η χρηματοοικονομική κατάσταση του ιδιωτικού τομέα. Οι κυριότερες Κεντρικές Τράπεζες αποσκοπούν στην αύξηση του πληθωρισμού μεσοπρόθεσμα στο επίπεδο του 2%, με συνδυασμό συμβατικών και μη συμβατικών μέτρων νομισματικής πολιτικής (όπως πολύ χαμηλά ή ακόμη και αρνητικά επιτόκια) και με την παροχή ενδείξεων σχετικά με την κατεύθυνση της νομισματικής πολιτικής (forward guidance).

Το διεθνές εμπόριο αγαθών και υπηρεσιών εκτιμάται ότι αυξήθηκε κατά 2,2% το 2016, ενώ αναμένεται σημαντική ενίσχυσή του κατά 3,8% το 2017 και κατά 3,9% το 2018 (Δ.Ν.Τ., Απρίλιος 2017).

Ο Οργανισμός Εξαγωγών Πετρελαιοεξαγωγικών Κρατών (ΟΡΕΚ) διατήρησε την παραγωγή πετρελαίου σε υψηλά επίπεδα το ενδεκάμηνο του 2016, καθιστώντας την τιμή του πετρελαίου χαμηλότερη των 50 Δολλαρίων Η.Π.Α. Εντούτοις, στα τέλη Νοεμβρίου 2016 η συμφωνία μεταξύ του Οργανισμού και άλλων πετρελαιοπαραγωγών χωρών, όπως η Ρωσία, για μείωση της παραγωγής το πρώτο εξάμηνο του 2017 και η προοπτική

παρατάσεώς της οδήγησαν σε σημαντική άνοδο της τιμής του πετρελαίου τον Δεκέμβριο.

Η διατήρηση της τιμής του πετρελαίου σε πολύ χαμηλό επίπεδο για δύο και πλέον έτη είχε ως αποτέλεσμα την επικράτηση χαμηλών πληθωριστικών πιέσεων, κυρίως στις ανεπτυγμένες οικονομίες. Οι αποπληθωριστικές πιέσεις ενισχύθηκαν περαιτέρω από την υποχώρηση των τιμών των βασικών εμπορευμάτων κατά 1,9% το 2016 (Δ.Ν.Τ., Απρίλιος 2017).

Στις Η.Π.Α., ο ρυθμός μεταβολής του ΑΕΠ αναμένεται να αυξηθεί κατά 2,3% το 2017 έναντι 1,6% το 2016 εξαιτίας της επεκτατικής δημοσιονομικής πολιτικής που έχει εξαγγείλει ο νέος Πρόεδρος. Παρά την αποκλιμάκωση του ποσοστού ανεργίας, όσον αφορά στο επίπεδο πλήρους απασχόλησης, και την ανοδική τάση του πληθωρισμού, το 2016 η Ομοσπονδιακή Τράπεζα των Η.Π.Α. προέβη σε μία μόνο αύξηση των βασικών επιτοκίων τον Δεκέμβριο.

Στην Κίνα, ο ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ επιβραδύνθηκε στο 6,7% το 2016 από 6,9% το 2015 και αναμένεται να διατηρηθεί στο 6,7% το 2017 και να επιβραδυνθεί στο 6,2% το 2018 (Δ.Ν.Τ., Ιούνιος 2017), λόγω της αδύναμης εξωτερικής ζήτησεως και της μείωσης των ιδιωτικών επενδύσεων. Ωστόσο, το 2016 η οικονομική προσαρμογή συνεχίσθηκε και η ανάπτυξη στηρίχθηκε κυρίως στις υπηρεσίες, ενώ μέτρια ήταν η άνοδος των επενδύσεων στον ιδιωτικό τομέα.

Στην Ιαπωνία, ο ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ υποχώρησε στο 1% το 2016 από 1,2% το 2015, ως αποτέλεσμα της αύξησης της καταναλώσεως, των επενδύσεων και των εξαγωγών. Η Τράπεζα της Ιαπωνίας, προκειμένου να επιτευχθεί ο μεσοπρόθεσμος στόχος του πληθωρισμού (2%), αποφάσισε να εισαγάγει ποσοτική και ποιοτική χαλάρωση της νομισματικής πολιτικής με έλεγχο της καμπύλης αποδόσεων των ομολόγων. Ο ρυθμός μεταβολής του ΑΕΠ αναμένεται να διαμορφωθεί στο 1,2% το 2017 και στο 0,6% το 2018 (Δ.Ν.Τ., Απρίλιος 2017). Θετική επίδραση στην ανάπτυξη θα ασκήσουν μία δέσμη δημοσιονομικών μέτρων και η αναβολή της προγραμματισμένης αύξησης του φόρου καταναλώσεως για τον Οκτώβριο 2019 αντί για τον Απρίλιο 2017.

Στην Ευρωζώνη, ο ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ σύμφωνα με το Δ.Ν.Τ. διαμορφώθηκε στο 1,7% το 2016 έναντι 2% το 2015, ενώ αναμένεται να διατηρηθεί στο 1,7% το 2017. Η ανάκαμψη στηρίζεται κυρίως στην εγχώρια ζήτηση, καθώς η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (Ε.Κ.Τ.) έχει υιοθετήσει διασταλτική νομισματική πολιτική από τον Ιούνιο 2014, η οποία θα συνεχισθεί έως τον Δεκέμβριο 2017. Συγκεκριμένα, το επιτόκιο της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων είναι αρνητικό από τον Ιούνιο 2014 (-0,1%) και έχει μειωθεί περαιτέρω, ευρισκόμενο στο -0,4% από τον Μάρτιο 2016. Εντούτοις, όπως επισημαίνει η Ε.Κ.Τ., η επεκτατική νομισματική πολιτική είναι απαραίτητο να συνεπικουρηθεί από τις αναγκαίες μεταρρυθμίσεις στην αγορά εργασίας και στις αγορές

προϊόντων, προκειμένου να βελτιωθεί η ανταγωνιστικότητα της Ευρωζώνης, να δημιουργηθούν νέες θέσεις απασχόλησης και να καταστεί βιώσιμη η ανάκαμψη. Η οικονομική ανάκαμψη οδήγησε σε δημιουργία θέσεων εργασίας, με αποτέλεσμα το ποσοστό ανεργίας στην Ευρωζώνη να υποχωρήσει στο 10% το 2016. Σύμφωνα με τις προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (European Economic Forecast – Winter 2017), το ποσοστό της ανεργίας αναμένεται να υποχωρήσει περαιτέρω στο 9,6% το 2017 και στο 9,1% το 2018.

Το τραπεζικό σύστημα της Ευρωζώνης εμφανίζεται ανθεκτικότερο συγκριτικά με το 2014, σύμφωνα με τα αποτελέσματα της Ασκήσεως Προσομοιώσεως Ακραίων Καταστάσεων τον Ιούλιο 2016. Οι ασκήσεις προσομοιώσεως ακραίων καταστάσεων που διενήργησε η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ) σε συνεργασία με την Ε.Κ.Τ. σε δείγμα 51 τραπεζών απέδειξαν ότι ο σταθμικός μέσος Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) αυξήθηκε σε σχέση με το 2014, τόσο υπό το βασικό (Ιούλιος 2016: 13%, 2014: 11,2%) όσο και υπό το δυσμενές σενάριο (Ιούλιος 2016: 9,1%, 2014: 8,6%).

Στη Νοτιοανατολική Ευρώπη, η Κύπρος το 2016 εξήλθε από το πρόγραμμα Extended Fund Facility (EFF) και επέστρεψε με επιτυχία στις διεθνείς κεφαλαιαγορές. Η ιδιωτική κατανάλωση ενισχύθηκε από την πτώση του πληθωρισμού και τη μείωση του ποσοστού της ανεργίας, τα οποία ήταν αποτέλεσμα της οικονομικής ανακάμψεως των τελευταίων ετών. Ο ρυθμός ανάπτυξεως εκτιμάται ότι διαμορφώθηκε στο 2,8% το 2016 (Ευρωπαϊκή Επιτροπή, European Economic Forecast – Winter 2017) έναντι 1,7% το 2015, εξαιτίας της αύξησης της ιδιωτικής καταναλώσεως και του τουρισμού. Το 2017 και το 2018, η ανάπτυξη αναμένεται να μειωθεί στο 2,5% και στο 2,3% αντιστοίχως.

Στη Ρουμανία, ο ρυθμός ανάπτυξεως το 2016 ήταν από τους υψηλότερους μεταξύ των χωρών της Ευρωπαϊκής Ενώσεως, στηριζόμενος κυρίως στην εγχώρια ζήτηση, η οποία ενισχύθηκε από τις μειώσεις των φορολογικών συντελεστών, τις αυξήσεις των μισθών και τα χαμηλά επιτόκια. Ιδιαίτερα, το ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 4,9% το 2016 από 3,9% το 2015 και αναμένεται να επιβραδυνθεί στο 4,4% το 2017 και στο 3,7% το 2018 (Ευρωπαϊκή Επιτροπή, European Economic Forecast – Winter 2017).

02

Τομείς
Δραστηριότητας



2. Τομείς Δραστηριότητας

Ο Όμιλος Alpha Bank δραστηριοποιείται σε διάφορους επιχειρηματικούς τομείς στην Ελλάδα και στο εξωτερικό και προσφέρει πλήθος χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών σε ιδιώτες και σε επιχειρήσεις. Στον τομέα της λιανικής τραπεζικής περιλαμβάνονται όλοι οι ιδιώτες Πελάτες του Ομίλου, οι ελεύθεροι επαγγελματίες και 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 private banking, της διανομής ασφαλιστικών προϊόντων, του factoring, του leasing, της επενδυτικής τραπεζικής, των χρηματιστηριακών εργασιών και της διαχείρισης ακίνητης περιουσίας.

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

Μητρική Εταιρία και βασική Τράπεζα του Ομίλου είναι η Alpha Bank, η οποία ιδρύθηκε το 1879 από τον Ιωάννη Φ. Κωστόπουλο. Η Alpha Bank, Τράπεζα εμπιστοσύνης και σταθερό σημείο αναφοράς στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα, είναι μία από τις μεγαλύτερες ιδιωτικές τράπεζες στην Ελλάδα με έναν από τους υψηλότερους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας στην Ευρώπη.

Ο Όμιλος Alpha Bank αποτελεί έναν από τους μεγαλύτερους εγχώριους τραπεζικούς ομίλους με μερίδιο αγοράς καταθέσεων 21,9% (31.12.2016). Αξίζει να σημειωθεί ότι ο Όμιλος διαθέτει, επίσης, ένα εκτεταμένο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων, το οποίο περιλαμβάνει όλους τους βασικούς τομείς της Ελληνικής Οικονομίας. Το 2016, το μερίδιο αγοράς ως προς τα χορηγηθέντα εταιρικά δάνεια σε εγχώριες επιχειρήσεις ανήλθε σε 22,5%, γεγονός που τον καθιστά έναν από τους μεγαλύτερους χρηματοδοτές ελληνικών επιχειρήσεων, όλων των κλάδων της Ελληνικής Οικονομίας.

Χαρτοφυλάκιο Χορηγήσεων Ομίλου (2016)



Χαρτοφυλάκιο Χορηγήσεων Μεγάλων Επιχειρήσεων Ομίλου (2016)



Τραπεζική Ιδιωτών και Μικρών Επιχειρήσεων

Η πιστωτική επέκταση προς τον ιδιωτικό τομέα, για το σύνολο του τραπεζικού συστήματος, μειώθηκε κατά 1% το 2016 έναντι μειώσεως κατά 2% το 2015. Ειδικότερα, ο ρυθμός μειώσεως της χρηματοδοτήσεως προς τα νοικοκυριά επιβραδύνθηκε κατά 2,8% το 2016 έναντι 3,1% το 2015. Η εξέλιξη αυτή αντανακλά την επιβράδυνση του αρνητικού ρυθμού κυρίως των καταναλωτικών δανείων (2016: -0,8%, 2015: -2,3%). Ο ρυθμός

μειώσεως των στεγαστικών δανείων διατηρήθηκε σε -3,5% το 2016 όπως και το 2015.

Οι καταθέσεις του ιδιωτικού τομέα τον Δεκέμβριο 2016 διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 121,4 δισ., με ετήσιο ρυθμό αύξησεως 3,4% έναντι μειώσεως κατά 23,5% τον Δεκέμβριο 2015 και μειώσεως κατά 2,4% τον Δεκέμβριο 2014.

Στεγαστικά Δάνεια

Η στεγαστική αγορά στην Ελλάδα δεν ευνοήθηκε από τις μακροοικονομικές συνθήκες το 2016. Η συρρίκνωση της αγοράς στεγαστικής πίστωσης που παρατηρείται τα τελευταία έτη συνεχίσθηκε και κατά το 2016, με συνέπεια τη μείωση των υπολοίπων της αγοράς κατά 3,5%, ρυθμός αμετάβλητος σε σχέση με το 2015, αυξημένος όμως έναντι του 3% το 2014.

Αντιπροσωπευτική των ανωτέρω συνθηκών ήταν η μειωμένη ζήτηση για στεγαστικά δάνεια με χαμηλά επίπεδα αιτημάτων και περιορισμένες εκταμιεύσεις νέων δανείων. Παρ' όλα αυτά, η Τράπεζα επέτυχε σημαντική αύξηση των νέων εκταμιεύσεων από Ευρώ 25 εκατ. το 2015 σε Ευρώ 34,4 εκατ. το 2016, αυξάνοντας το μερίδιο αγοράς των νέων εκταμιεύσεων σε 18% το 2016 έναντι 13% το 2015. Το μερίδιο αγοράς της Τραπέζης σε υπόλοιπα στεγαστικής πίστωσης διαμορφώθηκε σε 25,7%.

Κατά το 2016, δόθηκε έμφαση στην αύξηση των νέων χορηγήσεων στεγαστικών δανείων, με την αξιοποίηση του χαρτοφυλακίου στεγαστικών προϊόντων που παρέχει η Τράπεζα, το οποίο εμπλουτίσθηκε το 2015 με τη δημιουργία του προγράμματος "Alpha Δάνειο Κατοικίας Χαμηλής Εκκινήσεως" και την ένταξη των Alpha Δανείων Κατοικίας στο Πρόγραμμα Επιβραβεύσεως Bonus. Επιπλέον, προς ενίσχυση των νέων πωλήσεων, η Τράπεζα προέβη σε ανάπτυξη του δικτύου εξωτερικών συνεργατών και προχώρησε σε συστημικές αλλαγές για την υποστήριξη του. Το σύνολο των εκταμιεύσεων, μέσω του δικτύου αυτού, ανήλθε σε Ευρώ 4,1 εκατ. το 2016 με αποτέλεσμα τον τριπλασιασμό των αντίστοιχων μεγεθών συγκριτικά με το 2015 (Ευρώ 1,3 εκατ. αντίστοιχως). Για την ενίσχυση των πωλήσεων στεγαστικών δανείων και την καλύτερη εξυπηρέτηση των υποψηφίων δανειοληπτών συστάθηκε ειδική ομάδα, με σκοπό την παρακολούθηση, τον έλεγχο και την επίλυση προβλημάτων που εντοπίζονται στα διάφορα στάδια επεξεργασίας ενός νέου αιτήματος στεγαστικού δανείου.

Παράλληλα, ιδιαίτερη βαρύτητα δόθηκε στην ανάπτυξη και στην υποστήριξη προϊόντων αναδιάρθρωσεως και ρυθμίσεως στεγαστικών δανείων. Η Alpha Bank προέβη στον σχεδιασμό

μίας σειράς πρωτοποριακών προϊόντων ρυθμίσεως για Πελάτες στεγαστικών δανείων που αντιμετωπίζουν σοβαρά οικονομικά προβλήματα.

Μάλιστα, στο πλαίσιο της ουσιαστικής στηρίξεως που παρέχει στους Πελάτες της, η Τράπεζα δημιούργησε διαδικασία ενημερώσεως των οφειλετών που έχουν ενταχθεί σε προγράμματα προσωρινής διευκόλυνσεως αποπληρωμής, πραγματοποιώντας ειδικές τηλεφωνικές ενέργειες για την υπενθύμιση της επικείμενης λήξεως των προγραμμάτων αυτών, προκειμένου να προγραμματισθούν εγκαίρως τα επόμενα βήματα. Με αυτόν τον τρόπο, παρέχονται εξατομικευμένες λύσεις που στοχεύουν στην οικονομική βιωσιμότητα των Πελατών και προωθούν εμπράκτως τις αρχές του υπεύθυνου δανεισμού.

Αξίζει να σημειωθεί ότι το 2016 ξεκίνησε μία διαρθρωτική αλλαγή συστημικής φύσεως με την τροποποίηση του μηχανογραφικού συστήματος της Τραπέζης, η οποία αναμένεται να συμβάλει στην αναβάθμιση της ποιότητας των παρεχόμενων υπηρεσιών και στην ταχύτερη ολοκλήρωση των σχετικών διαδικασιών.

Το 2017, η Τράπεζα σκοπεύει να ενισχύσει περαιτέρω τις νέες χορηγήσεις στεγαστικών δανείων, προκειμένου να διατηρήσει την υψηλή της θέση στον τομέα στεγαστικής πίστωσης, σχεδιάζοντας πρωτοποριακά προϊόντα προσαρμοσμένα στις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες, με ιδιαίτερη έμφαση στα "πράσινα" προϊόντα. Ταυτοχρόνως, θα συνεχίσει να προσφέρει τη στήριξη της στους 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 2016 σε Ευρώ 5,2 δισ. περίπου. Και το 2016, τα δάνεια σκοπού αποτέλεσαν την κύρια πηγή νέων δανείων, ενώ οι εκταμιεύσεις νέων δανείων κυμάνθηκαν στα επίπεδα του 2015, ήτοι Ευρώ 80 εκατ. περίπου.

Η διαχείριση των καθυστερημένων οφειλών από καταναλωτικά δάνεια και κάρτες υπήρξε, και το 2016, βασικός πυλώνας δραστηριοτήτων, με επίκεντρο την υποστήριξη των Πελατών που έχουν υποστεί σημαντικές μεταβολές στο εισόδημά τους λόγω της τρέχουσας οικονομικής συγκυρίας.

Το πρόγραμμα "Alpha Διευκόλυνση" προσφέρει ολοκληρωμένες λύσεις διευθετήσεως ληξιπρόθεσμων οφειλών, με στόχο τον καλύτερο προγραμματισμό και έλεγχο των οφειλών

σε καταναλωτικά δάνεια και κάρτες μέσω της σημαντικής μειώσεως της μηνιαίας καταβολής και της ρυθμίσεως των οφειλών βάσει των δυνατοτήτων του Πελάτη. Το συγκεκριμένο Πρόγραμμα έχει αποφέρει πολύ ικανοποιητικά αποτελέσματα στη διαχείριση των καθυστερήσεων.

Επιπλέον, σε συνεργασία με το Υπουργείο Περιβάλλοντος, Ενέργειας και Κλιματικής Αλλαγής (Υ.Π.Ε.Κ.Α.) ολοκληρώθηκε το πρόγραμμα "Εξοικονόμηση κατ' Οίκου", το οποίο επιδοτείτο μέσω του Εθνικού Ταμείου Επιχειρηματικότητας & Ανάπτυξης (Ε.Τ.Ε.ΑΝ.). Μέσω του εν λόγω Προγράμματος χρηματοδοτήθηκαν περίπου 3.000 νοικοκυριά.

Κάρτες

Το 2016, οι κάρτες της Alpha Bank διατήρησαν την ηγετική τους θέση στην ελληνική αγορά. Η Τράπεζα είναι ο μοναδικός εκδότης και των τεσσάρων μεγαλύτερων διεθνών συστημάτων πληρωμών (American Express®, Diners Club, Visa και MasterCard®), με συνολικό αριθμό εκδοθεισών πιστωτικών και χρεωστικών καρτών άνω των 3,8 εκατ. Ο κύκλος εργασιών διαμορφώθηκε σε Ευρώ 4,6 δισ. αντιπροσωπεύοντας ένα μερίδιο αγοράς άνω του 30%.

Η σημαντική αύξηση της χρήσεως των καρτών που προέκυψε ως συνέπεια της επιβολής των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων το καλοκαίρι του 2015 συνεχίστηκε και το 2016. Αξίζει να σημειωθεί ότι ο κύκλος εργασιών αυξήθηκε κατά 50% σε σχέση με το 2015, ενώ ιδιαίτερα για τις χρεωστικές κάρτες η αύξηση πλησίασε το 100%.

Η τάση αυτή αναμένεται να συνεχισθεί και το επόμενο διάστημα, καθώς αφ' ενός η χρήση καρτών για αγορές στην Ελλάδα εξακολουθεί να είναι χαμηλότερη από τον ευρωπαϊκό μέσο όρο, αφ' ετέρου το πρόσφατο νομοθετικό πλαίσιο για τη θέσπιση του αφορολόγητου μέσω ηλεκτρονικών πληρωμών και κυρίως μέσω συναλλαγών καρτών θα την ενισχύσουν περαιτέρω.

Ιδιαίτερη έμφαση δόθηκε καθ' όλη τη διάρκεια του έτους στην ανάπτυξη του καρτοφυλακίου καρτών κυρίως με την προώθηση της χρεωστικής κάρτας Enter Bonus American Express®, η οποία συνδυάζει μοναδικά προνόμια για τους Πελάτες, όπως η επιβράβευση μέσω του Προγράμματος Bonus, ενώ ταυτοχρόνως δημιουργεί αυξημένα έσοδα για την Τράπεζα. Το 2016 εκδόθηκαν περίπου 175.000 νέες κάρτες Enter Bonus American Express σε Πελάτες χαμηλής και μεσαίας οικονομικής επιφάνειας και σε εύπορους Πελάτες, σε ελεύθερους επαγγελματίες και σε μικρές επιχειρήσεις.

Στον χώρο των μικρομεσαίων επιχειρήσεων και των ελεύθερων επαγγελματιών και προκειμένου να εδραιωθεί η σχέση της Τραπέζης με τους επιχειρηματίες, η αποδοχή και εκκαθάριση συναλλαγών καρτών (Acquiring) εντάχθηκε στο Πρόγραμμα Επιβραβεύσεως Bonus μέσω της χρεωστικής κάρτας Enter Bonus Business American Express. Η επιχείρηση μπορεί πλέον να κερδίζει πόντους τόσο από τη χρήση της κάρτας για τις επιχειρηματικές δαπάνες, όσο και από τις συναλλαγές καρτών που πραγματοποιούνται μέσω του τερματικού My Alpha POS. Η συγκεκριμένη προσφορά αποτελεί ένα αποκλειστικό προνόμιο της Τραπέζης προς τις επιχειρήσεις που αποδέχονται συναλλαγές με κάρτες.

Παράλληλα, δόθηκε έμφαση στην προώθηση των πιστωτικών καρτών κυρίως στους εύπορους Πελάτες, με αποτέλεσμα οι νέες εκδόσεις πιστωτικών καρτών να είναι περίπου 35% αυξημένες σε σχέση με το 2015.

Το 2016, ελήφθησαν σημαντικές πρωτοβουλίες για την προώθηση των υπηρεσιών "Alpha e-statements" και "Alpha alerts", που μειώνουν σημαντικά το λειτουργικό κόστος και αποδίδουν σημαντικά έσοδα στην Τράπεζα.

Όσον αφορά στην υπηρεσία "Alpha e-statements", αυξήθηκε σημαντικά ο αριθμός εγγραφών των συνδρομητών Alpha e-banking που διέθεταν κάρτες στο προφίλ τους, με αποτέλεσμα σήμερα να είναι εγγεγραμμένες περίπου 880.000 κάρτες έναντι 230.000 στα τέλη του 2015.

Παράλληλα, πραγματοποιήθηκαν ενέργειες για την προώθηση της υπηρεσίας "Alpha alerts" ιδιαίτερα στις χρεωστικές κάρτες Enter Visa και MasterCard, με αποτέλεσμα σχεδόν να διπλασιασθούν οι εγγεγραμμένοι χρήστες σε σχέση με το 2015.

Τον Ιούνιο 2016, σε συνεργασία με τη Διεύθυνση Εναλλακτικών Δικτύων, παρουσιάσθηκε στην ελληνική αγορά το "my Alpha wallet", το νέο πρωτοποριακό ψηφιακό πορτοφόλι που συνδυάζει, σε μία εφαρμογή, ηλεκτρονικές πληρωμές με πολλές επιπλέον υπηρεσίες, όπως πληροφορίες για τις κάρτες του Πελάτη, ηλεκτρονικά αντίγραφα λογαριασμών (e-statements), πρόσβαση στα Προγράμματα Επιβραβεύσεως κ.ά. Η προώθηση του "my Alpha wallet" στην αγορά συνοδεύθηκε από διαφημιστική προβολή και προωθητικές ενέργειες προς τους Πελάτες.

Το 2017, προτεραιότητα εξακολουθεί να είναι η διεύρυνση του καρτοφυλακίου των καρτών, με προώθηση πιστωτικών καρτών κυρίως στους εύπορους Πελάτες της Τραπέζης και με περαιτέρω ανάπτυξη της Enter Bonus American Express, αλλά και

άλλων προϊόντων όπως οι προπληρωμένες κάρτες.

Στον χώρο της καινοτομίας και των σύγχρονων υπηρεσιών, το "my Alpha wallet" θα εμπλουτισθεί με τη δυνατότητα πραγματοποίησεως αγορών και σε φυσικά καταστήματα μέσω της σύγχρονης τεχνολογίας Host Card Emulation. Παράλληλα, θα συνεχισθούν οι πρωτοβουλίες για τον εκσυγχρονισμό των παρεχόμενων υπηρεσιών προς τον Πελάτη με έμφαση στα ψηφιακά δίκτυα εξυπηρέτησεως (Alpha e-banking, my Alpha wallet, open web). Επιπροσθέτως, στόχο αποτελεί η περαιτέρω μείωση των δαπανών και η ενίσχυση των εσόδων μέσω της προωθήσεως υφισταμένων και νέων υπηρεσιών.

Στον τομέα της αποδοχής και της εκκαθάρισεως συναλλαγών καρτών (Merchant Acquiring Business), η Τράπεζα διατήρησε την ηγετική της θέση στην αγορά με μερίδιο άνω του 35%, παρ' όλη την πίεση λόγω του έντονου ανταγωνισμού. Εξακολουθεί να διαθέτει το μεγαλύτερο δίκτυο συνεργαζομένων επιχειρήσεων με περισσότερα από 145.000 σημεία πωλήσεως, τα οποία έχουν τη δυνατότητα εξυπηρέτησεως όλων των μεγάλων διεθνών σημάτων καρτών (Visa, MasterCard, American Express, Diners Club και China UnionPay).

Ο κύκλος εργασιών ανήλθε σε Ευρώ 6,1 δισ. παρουσιάζοντας αύξηση 37,5%.

Η διόδευση των αιτημάτων σχετικά με την απόκτηση τερματικών POS μέσω της εφαρμογής "Work Flow" συνέβαλε στον γρηγορότερο, ασφαλέστερο και πιο σύγχρονο τρόπο διακινήσεως αιτημάτων και συμβατικών εγγράφων, βελτιώνοντας τον χρόνο εξυπηρέτησεως των συνεργαζομένων επιχειρήσεων και απλοποιώντας την εργασία του Δικτύου Καταστημάτων.

Παράλληλα, το 2016 ξεκίνησε και το Πρόγραμμα POS επίδοτου, μέσω του οποίου εφοδιάσθηκε το Δίκτυο Καταστημάτων με τερματικά POS, με σκοπό την άμεση παράδοσή τους στις επιχειρήσεις και στους ελεύθερους επαγγελματίες.

Το 2016, επεκτάθηκε και η λειτουργία της "Υπηρεσίας Άμεσης Μετατροπής Νομίσματος" (Dynamic Currency Conversion – "DCC"), που δίδει τη δυνατότητα στις επιχειρήσεις να χρεώνουν τις κάρτες αλλοδαπών Πελατών στο νόμισμα που τηρείται η κάρτα τους (εκτός Ευρώ) και απευθύνεται κυρίως στις συνεργαζόμενες επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στον τουριστικό τομέα.

Κατά τη διάρκεια του 2016, ολοκληρώθηκε η επέκταση του RiskShield στον τομέα της προλήψεως της απάτης τόσο στις συναλλαγές με κάρτες της Τραπέζης, όσο και στις συναλλαγές των συνεργαζομένων επιχειρήσεων (acquiring).

Χρηματοδότηση Μικρών Επιχειρήσεων

Το 2016 η Alpha Bank, με γνώμονα την ολοκληρωμένη προσέγγιση των Μικρών Επιχειρήσεων, εφήρμοσε ένα άρτιο στρατηγικό πλαίσιο στηρίξεως της επιχειρηματικότητας και ενισχύσεως της ανταγωνιστικότητάς τους προβάλλοντας σύγχρονες λύσεις, με στόχο τόσο την κάλυψη των καθημερινών τους αναγκών, όσο και την ενίσχυση των αναπτυξιακών τους προοπτικών.

Το συνολικό υπόλοιπο των χορηγήσεων προς τις Μικρές Επιχειρήσεις (με πιστωτικό όριο έως Ευρώ 1 εκατ.) στο τέλος του 2016 ανήλθε σε Ευρώ 6,5 δισ.

Το 2016, στον τομέα των Μικρών Επιχειρήσεων η Τράπεζα έδωσε ιδιαίτερη έμφαση:

- Στην πραγματοποίηση ημερίδων σε όλη την Ελλάδα, με στόχο την ενίσχυση των σχέσεων συνεργασίας με τους Πελάτες της περιφέρειας.
- Στην αναβάθμιση των ηλεκτρονικών υπηρεσιών της, που σηματοδοτεί τη μετάβαση της Τραπεζής στη νέα ψηφιακή εποχή μέσω της χρήσεως σύγχρονων ψηφιακών δικτύων επικοινωνίας, τα οποία επιτρέπουν πλέον την εξ αποστάσεως συνάντηση και επικοινωνία με τον Πελάτη.
- Στην εξυπηρέτηση των Πελατών Υψηλής Αξίας μέσω της προσωποποιημένης προσεγγίσεώς τους από Εξειδικευμένο Σύμβουλο.
- Στην εξυπηρέτηση των καθημερινών λειτουργικών αναγκών των Μικρών Επιχειρήσεων, με την εξασφάλιση άμεσης ρευστότητας στις επιχειρήσεις που έχουν επιλέξει την Τράπεζα για την εκκαθάριση των συναλλαγών που διενεργούνται μέσω του My Alpha POS τερματικού τους.
- Στην ώθηση των εργασιών των Μικρών Επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται στον τομέα του τουρισμού, καθώς και σε τουριστικές περιοχές της Ελλάδος, με την κάλυψη του συνόλου των καθημερινών τους αναγκών και με την επιβράβευση της συνεργασίας τους με την Τράπεζα.
- Στην άμεση και αποτελεσματική εξυπηρέτηση των αιτημάτων διακανονισμού εργασιών εισαγωγών, με σκοπό τη διασφάλιση της απρόσκοπτης λειτουργίας των Μικρών Επιχειρήσεων μετά την επιβολή περιορισμών στις αναλήψεις μετρητών και στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls).
- Στην ανάπτυξη του πρωτογενούς τομέα της αγροτικής παραγωγής, με την προώθηση των “Ευέλκτων Προγραμμάτων Συμβολογικής Επιχειρηματικότητας”.

- Στην ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας των ελληνικών Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων, μέσω της προωθήσεως Ενισχυόμενων Αναπτυξιακών Προγραμμάτων (JEREMIE, ΤΕΠΙΧ).
- Στη συμφωνία με το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων (European Investment Fund – EIF) για τη συμμετοχή της στην προώθηση δύο νέων εγγυοδοτικών χρηματοδοτικών προγραμμάτων, του COSME-LGF και του INNOFIN (HORIZON 2020).

Η στήριξη της επιχειρηματικότητας και η ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας των Μικρών Επιχειρήσεων αποτέλεσε στρατηγικό στόχο για την Alpha Bank και για το 2016. Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα πραγματοποίησε σειρά ενημερωτικών ημερίδων (Χανιά, Ηράκλειο, Κέρκυρα, Πάτρα, Τρίπολη, Θεσσαλονίκη, Αθήνα) και στοχευμένων προσωπικών συναντήσεων με Πελάτες, Μικρές Επιχειρήσεις της περιφέρειας, για την ενίσχυση της σχέσεως συνεργασίας.

Στις εν λόγω Ημερίδες, όπου συμμετείχαν εκπρόσωποι Μικρών Επιχειρήσεων και Ελεύθεροι Επαγγελματίες, εκδηλώθηκε μεγάλο ενδιαφέρον και υπήρξε αυξημένη συμμετοχή των Επιχειρήσεων-Πελατών. Η θεματολογία εστίασε στις προκλήσεις και στις ευκαιρίες που αναδύονται στον χώρο των Μικρών Επιχειρήσεων, με την παρουσίαση επιτυχημένων επιχειρηματικών πρακτικών που συμβάλλουν στην ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας. Επίσης, αναπτύχθηκαν θέματα οργάνωσης και λειτουργίας της Μικρής Επιχειρήσεως, πρακτικές marketing, θέματα πωλήσεων και εξυπηρέτησεως Πελατών, αρχές χρηματοοικονομικής διαχειρίσεως κ.λπ.

Επιπλέον, η Τραπεζική Μικρών Επιχειρήσεων εισήλθε δυναμικά στον ψηφιακό κόσμο. Η μετάβαση στη νέα ψηφιακή εποχή έγινε μέσω της χρήσεως σύγχρονων ψηφιακών δικτύων επικοινωνίας, τα οποία επιτρέπουν πλέον την εξ αποστάσεως επικοινωνία με τον Πελάτη, με τη χρήση της εφαρμογής “Skype for Business”, αλλά και λοιπών εφαρμογών που παρέχουν πληροφόρηση σε πραγματικό χρόνο. Το νέο πρότυπο αρχικώς εφαρμόστηκε σε 40 Καταστήματα του Δικτύου, ενώ μεταγενέστερα θα επεκταθεί σε μεγαλύτερο αριθμό Καταστημάτων του Δικτύου.

Στα τέλη του 2016, η Alpha Bank δημιούργησε τη νέα υπηρεσία “Alpha Bank Gold Business Banking”, η οποία σηματοδοτεί την εξέλιξη στην εξυπηρέτηση των Πελατών Υψηλής Αξίας μέσω της προσωποποιημένης προσεγγίσεώς τους από Εξειδικευμένο Σύμβουλο στο Κατάστημα συνεργασίας τους με την Τράπεζα. Η πρωτοβουλία αυτή ελήφθη με γνώμονα την ενίσχυση της πελατοκεντρικής προσεγγίσεως της Τραπεζής και προάγει τη

Συμβουλευτική Τραπεζική στους διακεκριμένους Πελάτες-Μικρές Επιχειρήσεις. Πέραν της βέλτιστης εξυπηρέτησεως των Πελατών, απώτερος στόχος είναι η καλλιέργεια και η εδραίωση σχέσεων συνεργασίας υψηλής προστιθέμενης αξίας μαζί τους.

Επίσης, η Alpha Bank, με στόχο την παροχή σύγχρονων και ολοκληρωμένων λύσεων, δημιούργησε το πρόγραμμα “My Alpha POS Credit Line”, το οποίο εξασφαλίζει άμεση ρευστότητα για τις επιχειρήσεις που έχουν επιλέξει την Τράπεζα για την εκκαθάριση των συναλλαγών τους. Με το συγκεκριμένο Πρόγραμμα η επιχείρηση δύναται να λάβει χρηματοδότηση κεφαλαίου κινήσεως ανάλογα με το ύψος των συναλλαγών της που διενεργούνται μέσω του My Alpha POS τερματικού, το οποίο πέραν από μέσο αποδοχής πληρωμών καθίσταται πλέον και εργαλείο ενισχύσεως της ρευστότητας της επιχείρησεως.

Τον Απρίλιο 2016, η Τράπεζα θέλοντας να δώσει ώθηση στις Μικρές Επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στον τομέα του τουρισμού, καθώς και σε τουριστικές περιοχές της νησιωτικής και της ηπειρωτικής Ελλάδος και με γνώμονα την ολοκληρωμένη κάλυψη των αναγκών τους και την επιβράβευση της συνεργασίας τους μαζί της, σχεδίασε το πρόγραμμα “Alpha Τουριστική Επιχειρηματικότητα”. Το Πρόγραμμα αποτελείτο από ένα σύνολο προϊόντων, υπηρεσιών και προνομίων, με στόχο τη διευκόλυνση της καθημερινότητας της επιχείρησεως και την κάλυψη των ιδιαίτερα αυξημένων αναγκών της κατά τη διάρκεια της τουριστικής περιόδου.

Η Τράπεζα, παρά τους περιορισμούς στις αναλήψεις μετρητών και στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls), εξακολούθησε να εξυπηρετεί άμεσα και αποτελεσματικά το σύνολο των αιτημάτων διακανονισμού εργασιών εισαγωγών των Μικρών Επιχειρήσεων. Από την έναρξη του έτους και έως την 31.12.2016 υλοποίησε συνολικά 120.453 αιτήματα, ύψους Ευρώ 924,4 εκατ.

Παράλληλα, συνεχίσθηκε η προώθηση των χρηματοδοτικών προϊόντων της σειράς “Alpha Επιχειρώ” στο σύνολο των Επιχειρήσεων-Πελατών της Τραπεζής, με στόχο την αποτελεσματική ανταπόκριση σε νέα αιτήματα χρηματοδοτήσεων για την κάλυψη βραχυπρόθεσμων αναγκών μέσω κεφαλαίου κινήσεως ή/και επενδυτικών δαπανών για επαγγελματική στέγη και εξοπλισμό.

Αποδεικνύοντας εμπράκτως τη δέσμευσή της για συνεχή και συνεπή στήριξη των Ελλήνων αγροτών, αλλά και των επιχειρήσεων, των οποίων η δραστηριότητα βασίζεται στον πρωτογενή

τομέα, η Τράπεζα συνέχισε να προωθεί τα “Ευέλκτα Προγράμματα Συμβολογικής Επιχειρηματικότητας”.

Μέσω των “Ευέλκτων Προγραμμάτων Συμβολογικής Επιχειρηματικότητας” και σε συνδυασμό με τις ειδικές συνεργασίες χρηματοδοτήσεως αγροτών για την απόκτηση μηχανολογικού εξοπλισμού (γεωργικά μηχανήματα), η Τράπεζα παρέχει πλέον τη δυνατότητα καλύψεως του συνόλου των παραγωγικών δαπανών των Ελλήνων αγροτών. Με τον τρόπο αυτό, προσφέρει βιώσιμες και μακροπρόθεσμες λύσεις για τον πρωτογενή τομέα και συμβάλλει στη δημιουργία υγιών συνθηκών για περαιτέρω εκσυγχρονισμό και ανάπτυξη της αγροτικής παραγωγής.

Η στήριξη της επιχειρηματικότητας και η ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας των ελληνικών Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων συνέχισε να αποτελεί στρατηγικό στόχο για την Alpha Bank και το 2016. Η Τράπεζα, συμμετέχοντας ενεργά στη διάθεση των Ενισχυόμενων Αναπτυξιακών Προγραμμάτων, κατάφερε να εξασφαλίσει ευνοϊκούς όρους χρηματοδοτήσεως για αξιόχρεες ελληνικές Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις και να διευκολύνει την πρόσβασή τους στη ρευστότητα.

Εντός του 2016, η προώθηση των δράσεων του Εθνικού Ταμείου Επιχειρηματικότητας & Ανάπτυξης (Ε.Τ.Ε.ΑΝ.) έλαβε χώρα ως κατωτέρω:

- Δράση “ΤΕΠΙΧ - Επιχειρηματική Επανεκκίνηση”, το οποίο προσφέρει στις Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις 50% άτοκη συγχρηματοδότηση, για την κάλυψη αναγκών σε πάγια και σε κεφάλαιο κινήσεως. Έως την 31.12.2016, εγκρίθηκαν αιτήσεις συνολικού ύψους Ευρώ 167,68 εκατ., ενώ το συνολικό ποσό εκταμιεύσεων ανήλθε σε Ευρώ 130,83 εκατ.
- Δράση “ΤΕΠΙΧ - Ταμείο Εγγυοδοσίας”, μέσω της οποίας χορηγούνται δάνεια με την εγγύηση έως 80% του Ε.Τ.Ε.ΑΝ., για την κάλυψη επενδυτικών σχεδίων και αναγκών κεφαλαίου κινήσεως αναπτυξιακού χαρακτήρα ή και εκχωρήσεως επιχορηγήσεως. Έως την 31.12.2016, εγκρίθηκαν αιτήσεις συνολικού ύψους Ευρώ 51,56 εκατ., ενώ το συνολικό ποσό εκταμιεύσεων ανήλθε σε Ευρώ 40,96 εκατ.

Τον Αύγουστο 2016, ολοκληρώθηκε η διάθεση του Προγράμματος “JEREMIE FRSP – ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑ” (JEREMIE IV), με το οποίο η Τράπεζα παρείχε δάνεια σε Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις με 50% άτοκη συγχρηματοδότηση για την υλοποίηση των επενδυτικών και αναπτυξιακών τους σχεδίων, καθώς και για την κάλυψη των αναγκών τους σε κεφάλαιο κινήσεως, συμβάλλοντας ουσιαστικά στην παροχή επιπλέον χρηματοδο-

τικών επιλογών προς τις Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις. Έως την 31.8.2016, εγκρίθηκαν αιτήσεις συνολικού ύψους Ευρώ 15,56 εκατ., ενώ το συνολικό ποσό εκταμιεύσεων ανήλθε σε Ευρώ 14,6 εκατ.

Επιπροσθέτως, στο πλαίσιο της αδιάλειπτης και επιτυχοῦς συνεργασίας με το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων (EIF), τον Δεκέμβριο 2016, η Alpha Bank έλαβε έγκριση από το EIF και θα συμμετάσχει στην προώθηση δύο νέων εγγυοδοτικών προγραμμάτων, των COSME-LGF και INNOVFIN (HORIZON 2020), η διάθεση των οποίων θα ξεκινήσει εντός του πρώτου τριμήνου του έτους 2017. Πρόκειται για δύο προγράμματα τα οποία απευθύνονται σε καινοτόμες Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις καθώς και σε Επιχειρήσεις που έχουν περιορισμένη πρόσβαση σε τραπεζικά κεφάλαια λόγω ελλείψεως εξασφαλίσεων, ενώ καλύπτουν τραπεζικά επενδυτικά δάνεια χρηματοδοτήσεως παγίων, δάνεια επιχειρηματικής αναπτύξεως καθώς και ανακυκλούμενα πιστωτικά όρια.

Καταθετικά Προϊόντα

Αναφορικά με τα καταθετικά υπόλοιπα της Τραπέζης, κατά το πρώτο τρίμηνο του 2016, παρατηρήθηκαν ήπιες εκροές καταθέσεων τόσο από τους Ιδιώτες, όσο και από τις Επιχειρήσεις. Έκτοτε, οι καταθέσεις κινήθηκαν σταθερά ανοδικά με κύριο συντελεστή της ανόδου τα υπόλοιπα Επιχειρήσεων.

Κατά το τελευταίο τρίμηνο του έτους, η Alpha Bank επέτυχε σημαντική αύξηση των υπολοίπων καταθέσεων επί του συνόλου των Πελατών της, αφ' ενός λόγω των συντονισμένων και ανταγωνιστικών προγραμμάτων προσελκύσεως κεφαλαίων, αφ' ετέρου λόγω της εποχικής αυξήσεως των καταθετικών υπολοίπων των λογαριασμών μισθοδοσίας, σε συνδυασμό με την αυξημένη ρευστότητα των επιχειρήσεων για τον μήνα Δεκέμβριο.

Όπως και το προηγούμενο έτος, η Τράπεζα συνέχισε και το 2016 την προσπάθεια για μείωση του επιτοκιακού κόστους του χαρτοφυλακίου καταθέσεων ως εξής:

- Προχώρησε στη διάρκεια του έτους σε σταδιακή αποκλιμάκωση των προσφερόμενων επιτοκίων προθεσμιακών καταθέσεων, που είχε ως αποτέλεσμα τη σημαντική μείωση του κόστους του συνολικού χαρτοφυλακίου.
- Πραγματοποίησε αποκλιμάκωση του κόστους και στην πλειοψηφία των λογαριασμών όψεως και ταμειυτηρίου, συγκεκριμένα κατά το πρώτο και το τέταρτο τρίμηνο του έτους, η οποία διαμόρφωσε το συνολικό κόστος των λογαριασμών

πρώτης ζήτησεως σε χαμηλότερα επίπεδα από το τέλος του 2015.

Στοχεύοντας πρωτίτως στην ανάκτηση των κεφαλαίων που αντιστοιχούν στις εκροές του 2015, η Alpha Bank αξιοποίησε το Πρόγραμμα Επιβραβεύσεως Bonus, το μεγαλύτερο πρόγραμμα επιβραβεύσεως συναλλαγών στην εγχώρια αγορά, ως μέσο ενισχύσεως του οφέλους πέραν του επιτοκίου, στα παρεχόμενα προϊόντα προθεσμιακών καταθέσεων. Σε αυτό το πλαίσιο, εφαρμόστηκε συγκεκριμένο σχέδιο δράσεως που περιελάμβανε τη δημιουργία νέων προϊόντων και προωθητικών ενεργειών ως ακολούθως:

- "Alpha online Προθεσμιακή με Bonus". Τον Ιούλιο 2016, ξεκίνησε η διάθεση του νέου προϊόντος, που προσφέρεται αποκλειστικά μέσω Alpha Web Banking. Η νέα προθεσμιακή αποτελεί το δεύτερο καταθετικό προϊόν που διατίθεται μέσω Alpha Web Banking και από τη διάθεσή της έχει σημειώσει ιδιαίτερη επιτυχία συγκεντρώνοντας σημαντικά κεφάλαια.
- "Alpha Προθεσμιακή με Bonus". Τον Ιούνιο 2016, προστέθηκαν δύο νέα χαρακτηριστικά στο σύνολο των προϊόντων της σειράς ήτοι: α) δυνατότητα επαυξησεως στο αρχικό ποσό καταθέσεως και β) δυνατότητα διαθέσεως και σε νομικά πρόσωπα.

Τέλος, για την υποστήριξη των πωλήσεων διεξήχθησαν δύο μεγάλες διαφημιστικές προβολές (Φεβρουάριο και Νοέμβριο), με θέμα την "Alpha Προθεσμιακή με Bonus".

Τραπεζοασφαλιστικές Εργασίες

Η Τράπεζα προσφέρει μία πλήρη σειρά ασφαλιστικών προϊόντων με στόχο την κάλυψη των αναγκών των Πελατών της, σε συνεργασία με τις εταιρίες AXA Ασφαλιστική Α.Ε. και AlphaLife A.A.E.Z. Τα προϊόντα αυτά αφορούν στις κατηγορίες γενικών ασφαλίσεων και ασφαλίσεων ζωής καθώς και των επενδυτικών-αποταμιευτικών ασφαλιστικών προγραμμάτων.

Σύμφωνα με στοιχεία της Ενώσεως Επαγγελματιών Ασφαλιστών Ελλάδος (Δεκέμβριος 2016), η συνολική παραγωγή ασφαλίσεων σε όλους τους τομείς της εγχώριας αγοράς αυξήθηκε κατά 4,6% το 2016. Συγκεκριμένα, οι γενικές ασφαλίσεις παρουσίασαν αύξηση κατά 3,1%, ενώ οι ασφαλίσεις ζωής παρουσίασαν αύξηση κατά 6,1%.

Το έτος 2016, προστέθηκαν στο σύνολο των ασφαλιστικών προϊόντων της Τραπέζης πέντε νέα προγράμματα για την κάλυψη των κατηγοριών υγείας και περιουσίας.

Στην κατηγορία της υγείας, και συγκεκριμένα για τη δευτεροβάθμια περίθαλψη, δημιουργήθηκε σε συνεργασία με την AXA Ασφαλιστική το "Alpha Global Medical Care", ένα ολοκληρωμένο και ευέλικτο νοσοκομειακό πρόγραμμα υγείας που προσαρμόζεται εξατομικευμένα στον κάθε Πελάτη, σύμφωνα με τις ανάγκες του, αλλά και την οικονομική του δυνατότητα. Το Πρόγραμμα καλύπτει όλο το εύρος των αναγκών (πρόληψη, έξοδα πριν, κατά τη διάρκεια και μετά τη νοσηλεία) μέσω μεγάλων, αξιόπιστων και εξειδικευμένων νοσηλευτηρίων και ιατρικών κέντρων.

Όσον αφορά στην πρωτοβάθμια περίθαλψη ξεκίνησε να προσφέρεται το πρόγραμμα "Alpha Υγεία για Όλους Premium", το οποίο αποτελεί ένα πλήρες πρόγραμμα εξωνοσοκομειακών παροχών, αποκλειστικά στα νοσηλευτήρια του ομίλου Ιατρικού Αθηνών και στα συνεργαζόμενα με τον Όμιλο διαγνωστικά κέντρα.

- Στην κατηγορία της περιουσίας, αντικαταστήθηκε το "Alpha Ασφάλιση Κατοικίας" από ένα ευέλικτο και σύγχρονο πρόγραμμα ασφάλισης κατοικιών (πυρός/σεισμού) με την ονομασία "Alpha Home Insurance", με σκοπό να καλύψει τόσο τις ενυπόθηκες, όσο και τις μη ενυπόθηκες κατοικίες των Πελατών της Τραπέζης.
- Επιπλέον, ξεκίνησε με μεγάλη επιτυχία η διάθεση δύο νέων προϊόντων, του προγράμματος "Alpha Feel Safe", το οποίο καλύπτει την περίπτωση κλοπής ή απώλειας προσωπικών αντικειμένων για τους κατόχους πιστωτικών και χρεωστικών καρτών, καθώς και του "Alpha Credit Protection", το οποίο παρέχει κάλυψη του χρεωστικού υπολοίπου πιστωτικών καρτών σε περίπτωση απώλειας ζωής, μόνιμης ή ολικής ανικανότητας, σοβαρών ασθενειών και ανεργίας.

Αναφορικά με τα επενδυτικά-αποταμιευτικά ασφαλιστικά προγράμματα, η Τράπεζα σε συνεργασία με την AlphaLife προσφέρει στους Πελάτες της το "Alpha Σχέδιο Ζωής", ένα πρόγραμμα δημιουργίας κεφαλαίου για την κάλυψη μελλοντικών αναγκών, καθώς και το "Alpha Προοπτική", ένα πρόγραμμα αξιοποίησης κεφαλαίου, με ιδιαίτερη απήχηση στους Πελάτες της Τραπέζης.

Τέλος, κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2016, ξεκίνησε αρχικώς σε 110 επιλεγμένα Καταστήματα του Δικτύου της Τραπέζης η εκπαιδευτική υποστήριξη των Λειτουργών εντός των Καταστημάτων από μία ομάδα εξειδικευμένη στα τραπεζοασφαλιστικά προϊόντα. Στόχος της εκπαιδευσεως είναι η ποιοτική εξυπηρέτηση των Πελατών και η ορθή προώθηση των ασφαλιστικών προϊόντων της Τραπέζης από τους Λειτουργούς του Δικτύου.

Επενδυτικά Προϊόντα

Η δραστηριότητα της Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ., όσον αφορά σε Αμοιβαία Κεφάλαια καθώς και σε Αμοιβαία Κεφάλαια εξωτερικού (SICAV), παρά τις δυσκολίες που προκύπτουν από την εφαρμογή των κεφαλαιακών ελέγχων, διατηρήθηκε σε ικανοποιητικά επίπεδα το έτος 2016 αναφορικά με τους Ιδιώτες Πελάτες.

Επίσης, το 2016 διετέθησαν σε Πελάτες Alpha Bank Gold δώδεκα νέες εκδόσεις σύνθετων προθεσμιακών καταθέσεων "Extra Profit". Βασικό χαρακτηριστικό των προϊόντων "Extra Profit" αποτελεί η ύπαρξη αφ' ενός ενός σταθερού συμβατικού και εγγυημένου επιτοκίου της προθεσμιακής καταθέσεως και αφ' ετέρου πρόσθετης αποδόσεως που προσφέρεται στον καταθέτη στην περίπτωση πληρώσεως μίας περιγραφόμενης συνθήκης.

Εργασίες Ιδιωτών και Personal Banking

Το 2016, η Διεύθυνση Αναπτύξεως Εργασιών Ιδιωτών και Personal Banking διανύοντας το δεύτερο έτος λειτουργίας της συνέχισε να επενδύει στη δημιουργία υποδομών που θα επιτρέψουν στην Τράπεζα να υιοθετήσει ένα πρότυπο πλήρους πελατοκεντρικής προσεγγίσεως για τους Ιδιώτες Πελάτες, ενώ στον τομέα του Personal Banking επένδυσε περαιτέρω στην αναβάθμιση της υπηρεσίας "Alpha Bank Gold Personal Banking" και στην υποστήριξη των Λειτουργών που την προωθούν. Οι ενέργειες αυτές έγιναν, παρά την αστάθεια του οικονομικού περιβάλλοντος και τις προκλήσεις του ευρύτερου τραπεζικού συστήματος, με στόχο την ενίσχυση της κερδοφορίας μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα. Επιπλέον, προσέφερε υποστήριξη σε χώρες, όπου έχει παρουσία ο Όμιλος, οι οποίες δραστηριοποιούνται σε αντίστοιχους τομείς στη Λιανική Τραπεζική.

1. Ιδιώτες Πελάτες

Το 2016 ολοκληρώθηκε, σε συνεργασία με συμβουλευτική εταιρία, ανάλυση και μελέτη τμηματοποίησης της πελατειακής βάσεως, με στόχο την οριστικοποίηση της στρατηγικής προσεγγίσεως των Ιδιωτών Πελατών. Ο διαχωρισμός των Πελατών έγινε με βάση τις κύριες ανάγκες τους, την αξία τους για την Τράπεζα και τα συμπεριφορικά χαρακτηριστικά τους, από όπου προέκυψαν πέντε κύρια υποτμήματα και ένδεκα υποομάδες Πελατών.

Επιπλέον, κατά τη διάρκεια του προηγούμενου έτους διενεργήθηκαν στοχευμένες ενέργειες σε επιλεγμένα πελατολόγια τόσο μέσω του φυσικού Δικτύου, όσο και μέσω ψηφιακών

δικτύων με σκοπό τη βελτίωση της εμπειρίας του Πελάτη, την εμβάθυνση των υφιστάμενων σχέσεων και τον έλεγχο του κόστους εξυπηρέτησης μέσω της διοχετεύσεως συναλλαγών σε εναλλακτικά δίκτυα.

Τέλος, εκπονήθηκε μελέτη για τον εντοπισμό προϊόντων και υπηρεσιών που χρησιμοποιούν συγκεκριμένα τμήματα Πελατών, με στόχο τη δημιουργία προϊόντων και υπηρεσιών που θα αποτελούν το σήμα κατατεθέν (brands) για κάθε υποτμήμα.

2. Εύποροι Πελάτες – Υπηρεσία Alpha Bank Gold Personal Banking

Το 2016, σε συνεργασία με τη Διεύθυνση CRM, δημιουργήθηκε ένας μηχανισμός συνεχούς ενημερώσεως και παρακολούθησης των μεγεθών του εύπορου Πελατολογίου, μέσω του οποίου σχεδιάζονται πλέον άμεσες και αποτελεσματικές ενέργειες για τη βέλτιστη διαχείρισή του. Παρατίθενται μερικές από τις πιο σημαντικές ενέργειες που έλαβαν χώρα κατά τη διάρκεια του έτους.

2.1. Διεύρυνση προνομίων της υπηρεσίας "Alpha Bank Gold Personal Banking"

Στο πλαίσιο της αναγνωρίσεως, αλλά και της καλύψεως των συνολικών αναγκών των εύπορων Πελατών, η Υπηρεσία προέβη στην προσθήκη νέων προνομίων για τα μέλη της, όπως:

- ειδική τιμολόγηση που σχετίζεται με την επιχειρηματική δραστηριότητά τους και αφορά στην απόκτηση τερματικού POS και τις συναλλαγές Διεθνούς Εμπορίου,
- ένταξη όλων των premium χρυσών καρτών για τις καθημερινές τους συναλλαγές σε ειδική τιμολόγηση,
- ειδική τιμολόγηση για τη χορήγηση στεγαστικού δανείου και προτεραιότητα στη διεκπεραίωση του αιτήματός τους,
- έκπτωση σε πρόγραμμα νοσοκομειακής περιθάλψεως που παρέχεται σε συνεργασία με την AXA Ασφαλιστική.

2.2. Υπηρεσία "Alpha Bank Gold Everyday Banking"

Με δεδομένο το καθεστώς ελέγχου κινήσεως κεφαλαίων και προκειμένου να διευκολυνθούν οι εύποροι Πελάτες στις καθημερινές συναλλαγές τους, δημιουργήθηκε η υπηρεσία "Alpha Bank Gold Everyday Banking", η οποία προσφέρει:

- τη χρεωστική κάρτα Gold Enter Bonus American Express®,
- την αποκλειστική γραμμή τηλεφωνικής εξυπηρέτησεως Alpha Bank Gold Personal Banking,
- πρόσβαση στις πλήρως αναβαθμισμένες υπηρεσίες "Alpha Web Banking" και "Alpha Mobile Banking".

2.3. Παρακολούθηση δεικτών ποιότητας πωλήσεων επενδυτικών προϊόντων

Στοχεύοντας στην επιπλέον διασφάλιση της τηρήσεως του προβλεπόμενου θεσμικού και λειτουργικού πλαισίου που διέπει την πώληση επενδυτικών προϊόντων, η Μονάδα Εργασιών Ιδιωτών και Personal Banking τον Ιούλιο 2016 κατέθεσε πρόταση σχετικά με τον ορισμό και τη μέτρηση της Ποιότητας Πωλήσεων Χρηματοπιστωτικών Μέσων (Sales Quality). Σε συνεργασία με τις Διευθύνσεις Καταθετικών και Επενδυτικών Προϊόντων, CRM, Λειτουργικής Υποστηρίξεως Επενδυτικών Προϊόντων και Δικτύου Καταστημάτων Ελλάδος συμφωνήθηκε μία σειρά ενεργειών, με σκοπό να εντοπισθούν και να εισαχθούν τα βασικά κριτήρια παρακολούθησεως της ποιότητας των πωλήσεων των Συμβούλων (Υπεύθυνος Πελατείας Ιδιωτών και Υπεύθυνος Πελατείας Ιδιωτών Gold). Το συγκεκριμένο έργο ευρίσκεται σε εξέλιξη.

Μεγάλες Επιχειρήσεις

Το 2016 αποτέλεσε ένα ακόμη δύσκολο έτος τόσο για τις τράπεζες, όσο και για τις επιχειρήσεις, με κύρια χαρακτηριστικά την παρατεταμένη οικονομική αστάθεια λόγω των καθυστερήσεων στη δεύτερη αξιολόγηση του τρίτου Προγράμματος Χρηματοδοτικής Διευκολύνσεως της Ελλάδος και στη συμφωνία με τους δανειστές και τους εν ισχύ περιορισμούς στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls) που ξεκίνησαν το καλοκαίρι του 2015.

Τα ανωτέρω, μετά από μία ήδη μακρά περίοδο οικονομικής υφέσεως, επηρέασαν περαιτέρω την εγχώρια πιστωτική επέκταση, καθώς ο ετήσιος ρυθμός μεταβολής της χρηματοδοτήσεως του τραπεζικού συστήματος προς τις επιχειρήσεις παρέμεινε αρνητικός κατά τη διάρκεια του 2016 (με οριακές μεταβολές για τη Διεύθυνση Corporate Banking και την Τράπεζα συνολικά).

Η Τράπεζα, εν μέσω των έντονων προκλήσεων, παρέμεινε και το 2016 κοντά στους Πελάτες της με την παροχή έγκαιρης και αποτελεσματικής στηρίξεως των αναγκών τους βάσει των προβλεπόμενων πιστωτικών κριτηρίων. Επίσης, συνέχισε την πολιτική αναδιάρθρωσεως του δανειακού της χαρτοφυλακίου, όπου κρίθηκε απαραίτητο, προκειμένου να συμβάλει αποτελεσματικά στην ομαλή εξυπηρέτηση των υποχρεώσεων των Πελατών της, με ενίσχυση κατά περίπτωση των εξασφαλίσεών

της, ενέργεια επιβεβλημένη υπό το ισχύον οικονομικό πλαίσιο, ως ένα από τα μέσα αντισταθμίσεως των αυξημένων πιστωτικών κινδύνων. Σημαντική ήταν και η συμβολή της στη διευκόλυνση των εργασιών εισαγωγών των Πελατών της, εντός του νέου περιοριστικού περιβάλλοντος των κεφαλαιακών ελέγχων, προκειμένου να συνεχισθεί απρόσκοπτα η επιχειρηματική δραστηριότητα της χώρας.

Παράλληλα, εντός του 2016 η Τράπεζα προχώρησε στη σταδιακή συγκέντρωση πολυεθνικών ομίλων υπό τη Διεύθυνση Corporate Banking, με σκοπό τη στοχευμένη εξυπηρέτησή τους και την κάλυψη εξειδικευμένων τραπεζικών αναγκών.

Το συνολικό υπόλοιπο των χορηγήσεων της Τραπέζης προς Μεγάλες Επιχειρήσεις διαμορφώθηκε σε Ευρώ 6 δισ. περίπου με τη διατήρηση σημαντικού μεριδίου αγοράς, γεγονός ενδεικτικό της έμπρακτης στηρίξεως προς τους Πελάτες και ειδικότερα προς 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 στηρίξεως των Πελατών της.

Και το 2016, το εγχώριο τραπεζικό σύστημα συνέχισε να αντιμετωπίζει με ιδιαίτερη ένταση την ανάγκη διαχειρίσεως των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Υπό το πρίσμα των εξελίξεων στα μακροοικονομικά μεγέθη, η πιστοληπτική ικανότητα ορισμένων Επιχειρήσεων-Πελατών της Τραπέζης μειώθηκε περαιτέρω, με αποτέλεσμα τη λήψη σχετικών προβλέψεων και τη μεταφορά της διαχειρίσεως στην αρμόδια Διεύθυνση. Η έγκαιρη ωστόσο αντιμετώπιση των περισσότερων περιπτώσεων, ήδη από τα προηγούμενα έτη, συνέβαλε ώστε ένα υψηλό ποσοστό των χρηματοδοτήσεων να εμπίπτει στην κατηγορία των πιστούχων αποδεκτού, μέσου και χαμηλού κινδύνου.

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 2016 ανήλθε σε Ευρώ 380 εκατ. περίπου για τη Διεύθυνση Corporate Banking. Το αποτέλεσμα ήταν να καλυφθεί το κόστος χρήματος, να απορροφηθεί η αύξηση των προβλέψεων για επισφάλειες και τελικώς να διατηρηθεί 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 Alpha Bank, μετά την ολοκλήρωση της δεύτερης αξιολογήσεως που θα επιτρέψει την ομαλοποίηση της αγοράς, είναι: α) η συνέχιση της αποτελεσματικής διαχειρίσεως των Πελατών της τόσο ως προς τα έσοδα/την αποδοτικότητα, όσο και ως προς τη μείωση των πιστωτικών και των λειτουργικών κινδύνων, β) η ανάπτυξη χορηγήσεων και λοιπών εργασιών επιλεκτικά σε Πελάτες αποδεκτού πιστωτικού κινδύνου, ιδιαίτερως σε τομείς με εξαγωγικό προσανατολισμό και στον τουριστικό τομέα και γ) η εξατομικευμένη εξυπηρέτηση πολυεθνικών Πελατών, καθώς πρόκειται για μία κατηγορία Πελατών στην οποία διαφαίνονται αξιόλογες προοπτικές αναπτύξεως εργασιών.

Χρηματοδότηση Ναυτιλίας

Από το 1997, 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.

Η Τράπεζα παραμένει ένας από τους βασικούς χρηματοδότες της ελληνικής ναυτιλίας. Στο πλαίσιο αυτό, το 2016 πραγματοποιήθηκαν νέες χρηματοδοτήσεις με συντηρητικά κριτήρια σε υφιστάμενους και σε νέους Πελάτες. Συνολικά, το ναυτιλιακό χαρτοφυλάκιο ανήλθε την 31.12.2016 σε Ευρώ 2 δισ. περίπου, εκ των οποίων ποσοστό 91% αφορούσε στην ποντοπόρο ναυτιλία (45% πλοία ξηρού φορτίου, 37% δεξαμενόπλοια, 9% πλοία μεταφοράς εμπορευματοκιβωτίων) και 9% την ακτοπλοΐα. Επίσης, το 21% των δανείων αφορούσε σε συμμετοχές σε κοινοπρακτικά δάνεια και το 79% διμερή δάνεια. Παράλληλα με τις χρηματοδοτήσεις, η Τράπεζα διατήρησε την υψηλή θέση της στον τομέα της ναυτιλίας όσον αφορά στην παροχή τραπεζικών προϊόντων (παραδοσιακών ή/και εξειδικευμένων).

Παρά τις διακυμάνσεις των ναυλαγορών, αλλά και της παγκόσμιας οικονομίας, οι Έλληνες πλοιοκτήτες διατηρούν την προσήλωσή τους, αλλά και τη δυναμική τους στον τομέα της ναυτιλίας. Ο τραπεζικός δανεισμός παραμένει, αν και περιορισμένος σήμερα, το βασικό μέσο αντήξεως κεφαλαίων. Συνεπώς, στόχος της Τραπέζης θα παραμείνει η μέγιστη δυνατή ανταπόκριση στα αιτήματα των Πελατών της.

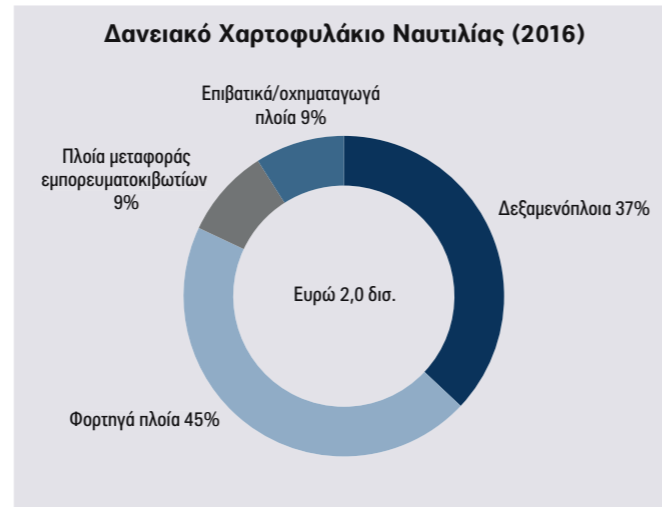
Χρηματοδοτική Μίσθωση

Τα συνολικά έσοδα τόκων της χρήσεως 2016 της Εταιρίας του Ομίλου Alpha Leasing ανήλθαν σε Ευρώ 19,3 εκατ., μειωμένα κατά 7,2% σε σχέση με το 2015, κυρίως λόγω των διαδοχικών μειώσεων του επιτοκίου Euribor, της επιλεκτικής απομολύσεως του ισολογισμού καθώς επίσης, και των ρυθμίσεων υφισταμένων χρηματοδοτικών μισθώσεων. Παρά ταύτα, η νέα παραγωγή ανήλθε σε Ευρώ 61,4 εκατ. και οι εισπράξεις της χρήσεως σημείωσαν σημαντική αύξηση κατά 31%. Η επιβολή περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων καθώς και η συνεχιζόμενη οικονομική αβεβαιότητα είχαν ως αποτέλεσμα τη σημαντική καθυστέρηση στην υλοποίηση νέων εγκεκριμένων εργασιών μεγάλου ύψους. Το προ απομειώσεων χαρτοφυλάκιο απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις μειώθηκε κατά 14,1% και διαμορφώθηκε σε Ευρώ 669,8 εκατ. έναντι Ευρώ 779,6 εκατ. στο τέλος του 2015. Η Alpha Leasing κατατάσσεται στην τέταρτη θέση του τομέα των χρηματοδοτικών μισθώσεων, σύμφωνα με το υπολειπόμενο κεφάλαιο των συμβάσεων χρηματοδοτικής μισθώσεως.

Η διατήρηση ισχυρού δείκτη καλύψεως των καθυστερήσεων είχε ως συνέπεια τον σχηματισμό πρόσθετων προβλέψεων για την απομείωση επισφαλών απαιτήσεων ύψους Ευρώ 21,2 εκατ. Ως εκ τούτου, ενισχύθηκε περαιτέρω το απόθεμα των προβλέψεων, το οποίο διαμορφώθηκε σε Ευρώ 148,1 εκατ. στο τέλος του 2016 και αποτέλεσε το 22% του χαρτοφυλακίου έναντι του 16% το 2015. Η επάρκεια των προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και η εξασφάλιση ισχυρής κεφαλαιακής επάρκειας είναι και παραμένουν βασικοί στόχοι της Εταιρίας, προκειμένου να αντεπεξέλθει αποτελεσματικά στην κρίση. Η ισχυρή κεφαλαιακή της βάση την κατατάσσει στην πρώτη θέση στον τομέα των χρηματοδοτικών μισθώσεων.

Στο περιβάλλον αυτό, η Εταιρία συνέχισε και το 2016 την προσπάθεια ενεργού διαχείρισεως 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 οικονομική 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 αναπτύξεως κατά τα επόμενα έτη και με την εξεύρεση λύσεων σε περίπτωση δυσκολίας αποπληρωμής των υποχρεώσεών τους.

Εργασίες Factoring

Η εταιρία του Ομίλου ABC Factors 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.).

Στο πλαίσιο του ευμετάβλητου οικονομικού περιβάλλοντος, ο κύκλος εργασιών της Εταιρίας (αξία των επιχειρηματικών απαιτήσεων που αποτελούν αντικείμενο πρακτορείας) μειώθηκε το 2016 κατά 6,2% σε σχέση με το 2015 και διαμορφώθηκε σε Ευρώ 4.119 εκατ., παρά τη διείσδυση σε επιμέρους τομείς της αγοράς και την προώθηση παράγωγων προϊόντων forfaiting και reverse factoring, χωρίς ωστόσο να επηρεάσει την ηγετική θέση της Εταιρίας στην ελληνική αγορά υπηρεσιών factoring.

Επιπλέον, συνέχισε και το 2016 την κερδοφόρο πορεία της, καθώς τα κέρδη προ φόρων διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 14 εκατ., μειωμένα κατά 13,7% σε σχέση με το 2015.

Η Εταιρία και το 2016 συνέχισε την επιτυχή αναδιάρθρωση του χαρτοφυλακίου της, με οριακή μείωση του μέσου υπολοίπου

των προεξοφλήσεων κατά 1,5% σε σχέση με το 2015, οι οποίες διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 527 εκατ. την 31.12.2016. Οι μη εξυπηρετούμενες απαιτήσεις την 31.12.2016 διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 52 εκατ., εκ των οποίων Ευρώ 38 εκατ. είναι καλυμμένα με εγγυητική της Τραπέζης.

Μετά την εφαρμογή των προβλεπόμενων στην "Πολιτική Διενέργειας Προβλέψεων Απομειώσεως επί Απαιτήσεων κατά Πελατών", το ποσοστό των απομειωμένων απαιτήσεων κατά Πελατών διαμορφώθηκε σε 1%, επί των συνολικών προεξοφλήσεων την 31.12.2016.

Η Εταιρία έχει θεμελιώσει ένα πλαίσιο διεξοδικής και συνετής διαχείρισεως των πάσης φύσεως κινδύνων που αντιμετωπίζει, σύμφωνα με τις βέλτιστες εποπτικές πρακτικές, το οποίο, με βάση την κοινή ευρωπαϊκή νομοθεσία και το ισχύον σύστημα κοινών τραπεζικών κανόνων, αρχών και προτύπων, εξελίσσεται διαρκώς με την πάροδο του χρόνου, ώστε να εφαρμόζεται κατά τρόπο συνεκτικό και αποτελεσματικό στην καθημερινή διεξαγωγή των δραστηριοτήτων της Εταιρίας, καθιστώντας αποτελεσματική την εταιρική διακυβέρνηση. Η Εταιρία έλαβε και το 2016, όλα τα απαραίτητα και κατάλληλα μέτρα για την καλύτερη και ισχυρότερη θωράκισή της έναντι των πάσης φύσεως χρηματοοικονομικών κινδύνων.

Έχοντας ως βασικό στόχο την εφαρμογή, αλλά και την αδιάλειπτη βελτίωση του πλαισίου αυτού, η ABC Factors επικεντρώθηκε στην ελαχιστοποίηση της εκθέσεώς της στον κίνδυνο μεταβολής τιμών (επιτοκιακός κίνδυνος), στον πιστωτικό και στον λειτουργικό κίνδυνο καθώς και στον κίνδυνο ρευστότητας και ταμειακών ροών, οι οποίοι παρακολουθούνται από τις αρμόδιες Μονάδες.

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρίας εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος, προς την οποία υποβάλλονται στοιχειά βάσει της ΠΔΤΕ 2651/20.1.2012, η οποία αντικατέστησε την ΠΔΤΕ 2640/18.1.2011. Επίσης, με πράξη του Διοικητού της Τραπέζης της Ελλάδος διαμορφώνονται και οι ελάχιστοι δείκτες (βασικών κεφαλαίων και κεφαλαιακής επάρκειας) που πρέπει να διαθέτει η Εταιρία. Για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας των εταιριών πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων εφαρμόζεται, από την 1 Ιανουαρίου 2010, η ΠΔΤΕ 2622/21.12.2009.

Οι κυριότερες εξελίξεις οι οποίες επηρέασαν καθοριστικά την πορεία της Εταιρίας το 2016, είναι οι κάτωθι:

1. Ανακατατάξεις στον χώρο του λιανικού εμπορίου (ΜΑΡΙΝΟΠΟΥΛΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΟΥ ΕΜΠΟΡΙΟΥ,

ΑΦΟΙ ΒΕΡΟΠΟΥΛΟΙ Α.Ε.Β.Ε.), οι οποίες επηρέασαν τον κύκλο εργασιών της αγοράς υπηρεσιών factoring και forfaiting.

2. Υποχώρηση του κύκλου εργασιών του λιανικού εμπορίου.

3. Διεύρυνση της πελατειακής της βάσεως, διατήρηση της υψηλής ποιότητας του χαρτοφυλακίου, προώθηση των παράγωγων προϊόντων forfaiting και reverse factoring και περαιτέρω ανάπτυξη συνεργειών με την Τράπεζα, καθώς και ισχυροποίηση της συνεργασίας με τα Επιχειρηματικά Κέντρα και τη Διεύθυνση Corporate Banking της Τραπέζης.

4. Σταδιακή ενσωμάτωση και κατά τη χρήση του 2016 ποιοτικών βελτιώσεων και προσθηκών στη νέα μηχανογραφική εφαρμογή υπηρεσιών factoring (proxima+) τόσο όσον αφορά στην ανάγκη καλύψεως εποπτικών/κανονιστικών υποχρεώσεων, όσο και στην περαιτέρω βελτιστοποίηση και αυτοματοποίηση των αναλύσεων/αξιολογήσεων κινδύνου Πελατών και αγοραστών, με στόχο τον ακριβέστερο προσδιορισμό των επιχειρηματικών κινδύνων, οι οποίες περιλαμβάνουν ανάλυση συνδυαστικών παραμέτρων, όπως τη σχέση πελάτη και αγοραστή, τον συνδυασμό των προϊόντων, την αντασφάλιση του κινδύνου και την επικινδυνότητα του κλάδου.

5. Περαιτέρω αυτοματοποίηση, όπου αυτό καθίστατο δυνατό, 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 2017, συνοψίζονται ως εξής:

- Διατήρηση τόσο της ηγετικής της θέσεως, όσον αφορά στο μερίδιο αγοράς, αλλά και της υψηλής κερδοφορίας, με την εκμετάλλευση των συνθηκών ελλιπούς ρευστότητας, αλλά και των ευκαιριών που δημιουργούνται στους τομείς της Ελληνικής Οικονομίας, οι οποίοι αποτελούν τους πυλώνες στηρίξεως, αλλά και αναπτύξεώς της, με την προσδοκία ανακάμψεως της οικονομίας το 2017, καθώς και συνέχιση της στηρίξεως των Πελατών της μέσω της συνεχούς βελτιώσεως των παρεχόμενων υπηρεσιών.
- Έμφαση στην περαιτέρω ανάπτυξη των υπηρεσιών του διεθνούς factoring είτε με απευθείας δραστηριοποίηση σε ξένες αγορές είτε μέσω του διφαστικού factoring, σε συνεργασία με τα μέλη της διεθνούς ενώσεως FCI.
- Προώθηση των παράγωγων 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 μειώσεως των γενικών λειτουργικών εξόδων, όσο και αύξηση της παραγωγικότητας του ανθρώπινου δυναμικού.
- Περαιτέρω ενσωμάτωση ποιοτικών βελτιώσεων και προσθηκών στη νέα μηχανογραφική εφαρμογή υπηρεσιών factoring (proxima+) όσον αφορά στην ανάγκη καλύψεως εποπτικών/ κανονιστικών υποχρεώσεων.

Η συνεχής ανάπτυξη της ABC Factors οφείλεται στην υψηλή τεχνογνωσία 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 2016, το ενεργητικό των Alpha Αμοιβαίων Κεφαλαίων, παρά τη δυσμενή οικονομική συγκυρία και τους περιορισμούς στην κίνηση κεφαλαίων, αυξήθηκε κατά 8% και διαμορφώθηκε σε Ευρώ 1.156 εκατ. την 31.12.2016 έναντι Ευρώ 1.072 εκατ. την 31.12.2015. Η αύξηση του ενεργητικού οφείλεται κυρίως στην άνοδο των τιμών των αξιογράφων που συντελέσθηκε στις περισσότερες ομολογιακές και μετοχικές αγορές του εξωτερικού. Σημαντική ήταν η βελτίωση του μεριδίου αγοράς της Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. που ανήλθε σε 18,01% έναντι 14,8% το 2015. Επίσης, το μερίδιο αγοράς της Εταιρίας ως προς το ενεργητικό, εξαιρουμένων των αμοιβαίων κεφαλαίων διαχειρίσεως διαθεσίμων, παρέμεινε ισχυρό και το 2016 (19,05%), παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 1,25%.

Τα συνολικά έσοδα της Εταιρίας από αμοιβές και προμήθειες διαχειρίσεως αμοιβαίων κεφαλαίων και θεσμικών χαρτοφυλακίων ανήλθαν σε Ευρώ 16,64 εκατ., παρουσιάζοντας πτώση 7% λόγω της μειώσεως του μέσου ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων και των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων που ανέστειλαν για ένα ακόμη έτος τη δραστηριότητα των πωλήσεων.

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 την κλαδική διασπορά καθώς και τις εναλλακτικές επενδύσεις όπως τα εμπορεύματα (commodities). Επιπροσθέτως, 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 εξαιρετικές αποδόσεις το 2016, έτος σημαντικών διακυμάνσεων και εξελίξεων σε διεθνές επίπεδο. Μεταξύ των μετοχικών Αμοιβαίων Κεφαλαίων με διεθνή προσανατολισμό, το "Alpha Energy" (+23,08%) και το "Alpha Select Νοτιο-Ανατολικής Ευρώπης" (+20,44%) σημείωσαν τις κορυφαίες αποδόσεις του έτους. Υψηλές αποδόσεις σημείωσαν, επίσης, το "Alpha Fund of Funds Cosmos Stars BRIC" (+13,26%), το "Alpha Fund of Funds Cosmos Stars Commodities" (+12,76%) και το "Alpha Fund of Funds Cosmos Stars USA" (+10,57%). Ειδικότερα, το τελευταίο διακρίνεται εξίσου για τις σημαντικές επιδόσεις τόσο σε οριζόντια τριετία (+48,51%), καθώς κατατάσσεται πρώτο στο σύνολο όλων των Funds of Funds της ελληνικής αγοράς, όσο και σε οριζόντια πενταετία (+96,56%), ως το κορυφαίο Αμοιβαίο Κεφάλαιο στην κατηγορία του. Μεταξύ των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που ξεχώρισαν είναι το "Alpha Global Allocation Μικτό" (+4,13%), το οποίο κατέγραψε τη δεύτερη ανώτερη επίδοση τριετίας (+19,86%) και πενταετίας (+39,99%) σε σύγκριση με όλα τα μικτά Αμοιβαία Κεφάλαια ανάλογης επενδυτικής πολιτικής. Στα Αμοιβαία Κεφάλαια που επενδύουν στις ελληνικές κεφαλαιαγορές, το "Alpha Ελληνικό Ομολογιακό" (+11,74%) και το "Alpha Ελληνικό Μικτό" (+8%) κατέγραψαν αξιοσημείωτες αποδόσεις και παραμένουν στα κορυφαία Αμοιβαία Κεφάλαια της κατηγορίας τους κατά την τελευταία τριετία και πενταετία. Τέλος, τα ελληνικά μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια "Alpha Επιθετικής Στρατηγικής" και "Alpha Blue Chips" επέτυχαν σημαντική υπεραπόδοση για ένα ακόμη έτος έναντι του Γενικού Δείκτη του Χρηματιστηρίου Αθηνών (δείκτης αναφοράς).

Σημειώνεται ότι, κατά τα τελευταία έξι έτη, τα Alpha Αμοιβαία Κεφάλαια αξιολογούνται από τον διεθνή οίκο Morningstar και λαμβάνουν συστηματικά εξαιρετική βαθμολογία όσον αφορά στη σχέση αποδόσεως/κινδύνου. Τα εν λόγω στοιχεία είναι διαθέσιμα στην ιστοσελίδα της Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. (www.alphamutual.gr).

Τον Ιούνιο 2016, αποφασίσθηκε η σύσταση Αμοιβαίων Κεφα-

λαίων στο Λουξεμβούργο μέσω αξιοποιήσεως της Ευρωπαϊκής Οδηγίας 2009/65/EK για διασυννοριακή διάθεση των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. (Ευρωπαϊκό Διαβατήριο). Τα νέα Alpha (Lux) Global Funds, τα οποία αναμένεται να διατεθούν στο Δίκτυο το πρώτο εξάμηνο του 2017, θα ικανοποιήσουν κυρίως την αυξημένη ζήτηση των Πελατών Gold και Private για επενδύσεις σε Alpha Αμοιβαία Κεφάλαια με θεματοφύλακα πιστωτικό ίδρυμα του εξωτερικού υψηλής πιστοληπτικής διαβαθμίσεως.

Το 2017 είναι επίσης ένα ιδιαίτερα κρίσιμο έτος για τη χώρα μας, κατά τη διάρκεια του οποίου η πορεία της εγχώριας αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων αναμένεται να επηρεασθεί σημαντικά από τις εξελίξεις στην Ελληνική Οικονομία. Εξάλλου, η επιθυμητή άρση των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων θα αποκαταστήσει τις σημαντικές δυσκολίες στο έργο της διαχείρισεως των χαρτοφυλακίων και θα ενεργοποιήσει τη δραστηριότητα του δικτύου πωλήσεων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Πρωταρχικοί στόχοι της Εταιρίας είναι η ολοκλήρωση του έργου για τη δημιουργία των νέων Alpha (Lux) Αμοιβαίων Κεφαλαίων και η περαιτέρω αύξηση του ενεργητικού των υπό διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων μέσω του θετικού ισοζυγίου συμμετοχών-εξαγορών του δικτύου πωλήσεων της Τραπέζης. Τέλος, η Εταιρία θα συνεχίσει τη δραστηριοποίησή της στον τομέα της διαχείρισεως κεφαλαίων θεσμικών επενδυτών και τον εμπλουτισμό των προσφερόμενων υπηρεσιών.

Αποδόσεις Alpha Αμοιβαίων Κεφαλαίων	2016	3ετία	5ετία
ΔΙΕΘΝΟΥΣ ΧΑΡΑΚΤΗΡΑ			
ALPHA Energy Μετοχικό	23,08%	5,46%	4,76%
ALPHA Select Νοτιο-Ανατολικής Ευρώπης	20,44%	1,80%	-0,01%
ALPHA Fund of Funds Cosmos Stars BRIC Μετοχικό	13,26%	18,88%	21,71%
Alpha Fund of Funds Cosmos Stars USA Μετοχικό	10,57%	48,51%	96,56%
Alpha Global Allocation Μικτό	4,13%	19,86%	39,99%
ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ			
Alpha Ελληνικό Ομολογιακό	11,74%	34,26%	152,95%
Alpha Ελληνικό Μικτό	8,00%	1,16%	112,75%
Alpha Επιθετικής Στρατηγικής Ελληνικό Μετοχικό	4,81%	-30,03%	54,04%

Πηγή: Ένωση Θεσμικών Επενδυτών (Ε.Θ.Ε.) με ημερομηνία αποδόσεων την 31.12.2016

Private Banking

Η Alpha Bank παρέχει, από το 1993, ολοκληρωμένες υπηρεσίες διαχείρισεως χαρτοφυλακίου σε ιδιώτες Πελάτες με υψηλή οικονομική επιφάνεια (Private Banking). Διαθέτει Κέντρα Alpha Private Bank στην Αθήνα, στη Θεσσαλονίκη, στην Πάτρα, στο Ηράκλειο και στο Λονδίνο, τα οποία στελεκώνονται από εξειδικευμένους και πιστοποιημένους επενδυτικούς συμβούλους. Οι Πελάτες του Private Banking της Τραπέζης έχουν στη διάθεσή τους ένα ευέλικτο πλαίσιο υπηρεσιών που προσφέρονται υπό τον διακριτικό τίτλο Alpha Private Bank. Συγκεκριμένα, παρέχονται οι εξής τρόποι συνεργασίας ή συνδυασμός αυτών για την καλύτερη δυνατή κάλυψη των επενδυτικών αναγκών:

- Εν Λευκώ Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (Discretionary), όπου η Τράπεζα αναλαμβάνει τη διαχείριση των κεφαλαίων των Πελατών.
- Παροχή Επενδυτικών Συμβουλών επί Χαρτοφυλακίου (Portfolio Advisory), όπου η Τράπεζα παρέχει συμβουλές ενεργού διαχείρισεως επί του συνολικού χαρτοφυλακίου σε Πελάτες που λαμβάνουν οι ίδιοι τις τελικές επενδυτικές αποφάσεις.
- Παροχή Επενδυτικών Συμβουλών επί Επενδυτικής Συναλλαγής (Transactional Advisory), όπου η Τράπεζα παρέχει συμβουλές ενεργού διαχείρισεως επί συναλλαγών Πελατών που λαμβάνουν οι ίδιοι τις τελικές επενδυτικές αποφάσεις.

- Εκτέλεση Εντολών (Execution only), όπου η Τράπεζα αναλαμβάνει την εκτέλεση των εντολών Πελατών που επιθυμούν να παρακολουθούν και να διαχειρίζονται οι ίδιοι το χαρτοφυλάκιό τους.

Με βάση την επιχειρηματική φιλοσοφία της Τραπεζής, αλλά και σε συμμόρφωση με την Οδηγία MiFID (Markets in Financial Instruments Directive), οι υπηρεσίες προσφέρονται αφού ληφθούν υπ' όψιν το 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 τύπου κατοικίας του.

Το 2016, η Διεύθυνση Private Banking επικεντρώθηκε στις κάτωθι πέντε κατευθύνσεις:

1. Βελτίωση Επενδυτικών Υπηρεσιών

Πραγματοποιήθηκε αναβάθμιση των παρεχομένων υπηρεσιών με τη χρήση τεχνολογικών υποδομών και με τη συμμετοχή εξειδικευμένου Ανθρώπινου Δυναμικού με στόχο: α) την επενδυτική εκπαίδευση του Πελάτη υψηλής οικονομικής επιφάνειας από τον Σύμβουλο Χαρτοφυλακίου, ο οποίος από κοινού με τον Διαχειριστή Σχέσεως επεξεργάζεται εξατομικευμένες λύσεις διαχείρισης περιουσίας,

β) την αναβάθμιση του επιπέδου της επαφής του Πελάτη με τον Όμιλο με τακτική παροχή αναλύσεων, ενημέρωση και συμμετοχή σε εκδηλώσεις επενδυτικού ή πολιτιστικού περιεχομένου.

2. Κεφάλαια υπό Διαχείριση

Τα κεφάλαια υπό διαχείριση παρέμειναν σταθερά, παρά τις δυσχέρειες από τους περιορισμούς στην κίνηση κεφαλαίων.

3. Αύξηση Καταθέσεων

Οι καταθέσεις που τηρούνται υπό τον έλεγχο του Private Banking αυξήθηκαν κατά Ευρώ 350 εκατ.

4. Έσοδα από Προμήθειες

α) Τα χαρτοφυλάκια Private Banking που λαμβάνουν Συμβουλευτικές Υπηρεσίες (Discretionary, Advisory, Transactional Advisory) αυξήθηκαν κατά 47%.

β) Τα μικτά έσοδα της Μονάδας Private Banking αυξήθηκαν κατά 13%.

5. Περιορισμός λειτουργικού κόστους

Στο πλαίσιο της συνολικής προσπάθειας του Ομίλου για τον περιορισμό του λειτουργικού κόστους, συγχωνεύθηκαν δύο

Κέντρα Alpha Private Bank στην περιφέρεια, χωρίς απώλεια Πελατών.

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω και παρά τις αντίξοες οικονομικές συνθήκες, η Διεύθυνση Private Banking επέτυχε να διακρατήσει το χαρτοφυλάκιό της προσφέροντας κατάλληλες επενδυτικές λύσεις. Αξίζει να σημειωθεί ότι και το 2016, για πέμπτο συνεχές έτος, οι θετικές αποδόσεις των Χαρτοφυλακίων Εν Λευκώ Διαχείρισεως (Discretionary Portfolios: Συντηρητικό, Μικτό, Δυναμικό) κινήθηκαν πολύ ικανοποιητικά. Συγκεκριμένα, το Συντηρητικό Χαρτοφυλάκιο παρουσίασε απόδοση 3%, το Μικτό 4% και το Δυναμικό 4,6%.

Το 2017, η Διεύθυνση Private Banking θα επικεντρωθεί στους εξής στόχους:

- Πλήρη εξέλιξη του πελατοκεντρικού προτύπου λειτουργίας, ώστε οι Πελάτες Private Banking να τυγχάνουν διακεκριμένης εξυπηρέτησεως στο σύνολο των υπηρεσιών που λαμβάνουν από την Τράπεζα.
- Δημιουργία αποκλειστικής γραμμής τηλεφωνικής εξυπηρέτησεως Πελατών Private Banking και Alpha Bank Gold για όλες τις τραπεζικές συναλλαγές.
- Περαιτέρω προώθηση των Υπηρεσιών Διαχείρισεως Χαρτοφυλακίου, με στόχο τη βελτίωση της αποδοτικότητας.
- Χρήση νέας τεχνολογίας στη Διαχείριση Χαρτοφυλακίου και δυνατότητα παροχής των υπηρεσιών με τη χρήση φορητών συσκευών, στο πλαίσιο διευκόλυνσεως της επικοινωνίας με τον Πελάτη.
- Επέκταση των εκδηλώσεων επενδυτικού περιεχομένου.
- Προσθήκη νέων υπηρεσιών για τη βελτίωση της συνολικής εμπειρίας του Πελάτη υψηλής οικονομικής επιφάνειας.

Χρηματιστηριακές Εργασίες

Οι σημαντικές καθυστερήσεις στην ολοκλήρωση της πρώτης αξιολογήσεως του τρίτου Προγράμματος Χρηματοδοτικής Διευκολύνσεως της Ελλάδος σε συνδυασμό με τη διατήρηση των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων επέδρασαν αρνητικά στην Ελληνική Οικονομία το 2016.

Ως εκ τούτου, ενώ οι χρηματιστηριακοί δείκτες στις διεθνείς αγορές κατέγραφαν ιστορικά υψηλά, ο Γενικός Δείκτης τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών κατέγραφε ιστορικό χαμηλό (πρώτο τρίμηνο 2016), με τον μέσο ημερήσιο όγκο συναλλαγών να διαμορφώνεται σε Ευρώ 60,4 εκατ., μειωμένος κατά 30% σε σχέση με το 2015.

Η συμμετοχή των ξένων επενδυτών στην εγχώρια αγορά παρέμεινε στα επίπεδα του 2015 (61,5% τον Δεκέμβριο 2016).

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται στον τομέα των χρηματιστηριακών εργασιών μέσω της Εταιρίας του Ομίλου Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ. Το 2016, η Εταιρία κατείχε την πέμπτη θέση στην κατάταξη των Μελών του Χρηματιστηρίου Αθηνών, με μερίδιο αγοράς 6,1%. Ο κύκλος εργασιών της Alpha Finance διαμορφώθηκε σε Ευρώ 6,7 εκατ., μειωμένος κατά 32% σε σχέση με το 2015 (Ευρώ 9,9 εκατ.).

Η Εταιρία παρέχει σε ιδιώτες και σε θεσμικούς επενδυτές τις ακόλουθες ολοκληρωμένες επενδυτικές υπηρεσίες:

- Διενέργεια συναλλαγών στην κοινή πλατφόρμα διαπραγματεύσεως 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 σε παράγωγα που διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών.
- ALPHATRADE: Παροχή ολοκληρωμένων ηλεκτρονικών υπηρεσιών μέσω της Υπηρεσίας Εξυπηρέτησεως 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 τις διεθνείς αγορές μετοχών και παραγώγων.

Το 2017, κύρια στρατηγική επιλογή της Alpha Finance αποτελεί η οργανική και κερδοφόρος ανάπτυξη των εργασιών της. Επίσης, στόχος της Εταιρίας είναι η διατήρηση του κύρους και της αξιοπιστίας που απολαμβάνει στην αγορά.

Επενδυτική Τραπεζική και Εργασίες Διαχείρισεως Διαθεσίμων

Corporate Finance

Κατά το 2016, η Τράπεζα συνέχισε να παρέχει χρηματοοικονομικές συμβουλευτικές υπηρεσίες σε σύνθετα και πολύ σημαντικά έργα ιδιωτικοποιήσεων. Τον Σεπτέμβριο 2016, σε συνέχεια σχετικού διαγωνισμού που προκήρυξε το ΤΑΙΠΕΔ, ανέλαβε τον ρόλο χρηματοοικονομικού συμβούλου για την αξιοποίηση του αυτοκινητοδρόμου "Εγνατία Οδός" μέσω συμβάσεως παραχωρήσεως. Σημειώνεται επίσης ότι σε εξέλιξη παραμένει το έργο της αξιοποίησης της ακίνητης περιουσίας του Δημοσίου, ενώ κατά το 2016 συνεχίσθηκαν οι προσπάθειες ολοκλήρωσεως της πωλήσεως του 66% του ΔΕΣΦΑ. Επίσης, η Τράπεζα συνέχισε να παρέχει υπηρεσίες χρηματοοικονομικού συμβούλου προς την κοινοπραξία FRAPORT AG - SLENTEL Ltd, η οποία είχε ανακηρυχθεί προτιμητέος επενδυτής στον διαγωνισμό για τα 14 περιφερειακά αεροδρόμια, με προσφορά που ανήλθε σε Ευρώ 1,234 δισ. στη διαδικασία της αποκρατικοποιήσεως που διενήργησε το ΤΑΙΠΕΔ, η οποία ολοκληρώθηκε τον Απρίλιο 2017.

Περαιτέρω, η Τράπεζα ολοκλήρωσε σημαντικά έργα κεφαλαιαγορών καθώς και λοιπά έργα εξαγορών και συγχωνεύσεων για μεγάλους Πελάτες. Στον τομέα της κεφαλαιαγοράς ανέλαβε ρόλο χρηματοοικονομικού συμβούλου στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου εταιρίας τροφίμων, σε συνέχεια της συμφωνίας αναδιάρθρωσεως, ενώ επίσης παρείχε συμβουλευτικές υπηρεσίες προς την εταιρία Αστήρ Παλάς Βουλιαγμένη ΑΞΕ, στο πλαίσιο της υποχρεωτικής δημόσιας προτάσεως που υπέβαλε η Apollo Investment Holdco SARL, σε συνέχεια της μεταβιβάσεως-πώλησεως των ποσοστών συμμετοχής της Εθνικής Τραπέζης της Ελλάδος και του ΤΑΙΠΕΔ στον επενδυτή. Ακόμη, ανέλαβε τον ρόλο συμβούλου στην έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου ύψους Ευρώ 70 εκατ. της εταιρίας τηλεπικοινωνιών και συνδρομητικής τηλεοράσεως Forthnet A.E. Κατά το 2016, η Τράπεζα συνέχισε να παρέχει συμβουλευτικές υπηρεσίες σε εταιρίες που δραστηριοποιούνται στον τομέα ακινήτων και διεκπεραίωσε με επιτυχία την πώληση ακινήτου ιδιοκτησίας της OTE ESTATE επί της οδού Σταδίου 15. Σημειώνεται, τέλος, ότι η Τράπεζα συμμετέχει στην προετοιμασία εταιρίας για την έκδοση εταιρικού ομολόγου, το οποίο θα διατεθεί με δημόσια προσφορά και θα διαπραγματεύεται στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Πρόκειται για μία νέα αγορά, η οποία

επίσης, εφάρμοξε διαμόρφωση και η οποία αναμένεται να προσελκύσει επενδυτικό ενδιαφέρον κατά το προσεχές διάστημα.

Το 2016, η Διεύθυνση Corporate Finance συνέχισε με επιτυχία την πορεία της ως βασικός άξονας παροχής υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής της Τραπεζής και προσβλέπει στην περαιτέρω ενίσχυση της θέσεώς της στην αγορά το 2017, εκμεταλλευόμενη τις προοπτικές που διαφαίνονται στους τομείς δραστηριοποιήσεώς της.

Εργασίες Διαχείρισης Διαθεσίμων

Το 2016, η χρηματοοικονομική δραστηριότητα στην Ελλάδα έδειξε σημάδια σταθεροποίησης. Στο πρώτο ήμισυ του έτους, το εγχώριο οικονομικό κλίμα παρέμεινε αρκετά υποτονικό, λόγω κυρίως της αβεβαιότητας από τις παρατεταμένες διαπραγματεύσεις για την ολοκλήρωση της πρώτης αξιολογήσεως του τρίτου Προγράμματος Χρηματοδοτικής Διευκολύνσεως της Ελλάδος, ενώ κατά το δεύτερο ήμισυ συντελέστηκε πρόοδος σε αρκετούς τομείς, όπως η μερική άρση των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων, η αύξηση των καταθέσεων, η επαναφορά πιστωτικών γραμμών προς τις ελληνικές τράπεζες από το εξωτερικό, η αποδοχή των ελληνικών ομολόγων ως ενέχυρο για χρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και η άνοδος των τιμών των κινητών αξιών στη χώρα.

Συγκεκριμένα, στον τομέα διαχείρισης της ρευστότητας υλοποιήθηκαν στοχευμένες κινήσεις απομολογήσεως του ενεργητικού της Τραπεζής που σε συνδυασμό με την αύξηση του διατραπεζικού δανεισμού οδήγησαν σε σημαντική μείωση της εξαρτήσεως από τους μηχανισμούς χρηματοδοτήσεως του Ευρωσυστήματος. Επιπροσθέτως, οι διατραπεζικές συναλλαγές δανεισμού με ενέχυρο τίτλους του Ελληνικού Δημοσίου και ελληνικών εταιριών αυξήθηκαν σημαντικά, ενώ σταδιακά υπήρξε ενδιαφέρον δανεισμού με ενέχυρο λιγότερο εμπορεύσιμους και περισσότερο δομημένους τίτλους. Οι ανωτέρω κινήσεις συνέβαλαν καθοριστικά στην αποπληρωμή ενός μεγάλου τμήματος του Πυλώνα II του Σχεδίου Ενισχύσεως Ρευστότητας και οδήγησαν σε σημαντική αποκλιμάκωση του κόστους χρηματοδοτήσεως. Επίσης, η βελτίωση των οικονομικών των χωρών, όπου ο Όμιλος έχει παρουσία, έδωσε τη δυνατότητα συνολογήσεως διατραπεζικών συναλλαγών που επέτρεψαν τη συρρίκνωση των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων των Εταιριών του Ομίλου.

Στο πλαίσιο της αναπτύξεως και της διαχείρισης των σχέσεων με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, η Τράπεζα επικεντρώθηκε

στην ενίσχυση της καλής συνεργασίας με αντισυμβαλλομένους και ανταποκρίτριες τράπεζες τόσο ως προς την αύξηση των πιστωτικών γραμμών, όσο και ως προς τη βελτίωση της τιμολογήσεως, με ιδιαίτερη έμφαση στην κάλυψη των εμπορικών εργασιών των Πελατών της Τραπεζής. Υπογράφηκε συμφωνία προγράμματος Trade Finance με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκροτήσεως και Αναπτύξεως (EBRD), ενώ παράλληλα ξεκίνησαν οι διαπραγματεύσεις για την υπογραφή προγράμματος Global Trade Finance Program με τον Διεθνή Οργανισμό Χρηματοδοτήσεως (IFC).

Στον τομέα της κεφαλαιαγοράς, το 2016 ήταν ένα έτος σταδιακής ανακάμψεως και επιστροφής στην κανονικότητα. Με την ολοκλήρωση του πρώτου εξαμήνου του έτους και τις θετικές εξελίξεις που προαναφέρθηκαν, καθώς και με την αναβάθμιση της πιστοληπτικής διαβαθμίσεως του Ελληνικού Δημοσίου από τον οίκο Standard & Poor's, το επενδυτικό κλίμα βελτιώθηκε αισθητά. Η Τράπεζα διατήρησε την ηγετική της θέση μεταξύ των πιστωτικών ιδρυμάτων που δραστηριοποιούνται στην ελληνική κεφαλαιαγορά, ενισχύοντας το βάθος και τη ρευστότητα της ελληνικής αγοράς ομολόγων. Παράλληλα, συμμετείχε με επιτυχία στο Πρόγραμμα Αγοράς Περιουσιακών Στοιχείων του Δημόσιου Τομέα της ΕΚΤ (Public Sector Purchase Programme – "PSPP"), μέσω των ομολογιών εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας για την ανακεφαλαιοποίηση και την εξυγίανση των ελληνικών πιστωτικών ιδρυμάτων.

Σε επίπεδο χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων, επετεύχθησαν αξιόλογα κέρδη, για ένα ακόμη έτος, μέσω της λήψεως θέσεων στις αγορές ομολόγων, συναλλάγματος και επιτοκίων με την ανάληψη προκαθορισμένου ύψους κινδύνου αγοράς εντός των σχετικών ορίων που έχει θεσπίσει η Τράπεζα.

Στον τομέα αναπτύξεως προϊόντων και υπηρεσιών για τους Πελάτες, το 2016 αποτέλεσε ένα ιδιαίτερα ικανοποιητικό έτος, με θετικά αποτελέσματα σε όλα τα αντικείμενα. Στα προϊόντα και στις υπηρεσίες διεθνούς εμπορίου, οι εργασίες σημείωσαν αισθητή πρόοδο. Κύριος πυλώνας της αυξήσεως των εισαγωγών υπήρξε η συνεχής προσπάθεια βελτιώσεως των παρεχομένων υπηρεσιών μέσω της υιοθετήσεως διαδικασιών που εξυπρέτησαν και προσέλκυσαν σημαντικό πλήθος Πελατών βάσει των αναγκών τους. Τα στοιχεία εισαγωγών του 2016 εμφανίζουν αύξηση 31% στον όγκο συναλλαγών και 12% στα έσοδα συγκριτικά με το 2015. Αντιθέτως, η συνεχιζόμενη αβεβαιότητα και οι περιορισμοί στην κίνηση κεφαλαίων οδήγησαν σε στασιμότητα τον όγκο συναλλαγών των

εξαγωγών. Η συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκροτήσεως και Αναπτύξεως για την παροχή εγγυοδοσίας υπέρ της Τραπεζής σε συνεργαζόμενες ανταποκρίτριες τράπεζες τον Οκτώβριο 2016 εξασφάλισε στους Πελάτες πρόσβαση στις διεθνείς αγορές μέσω προϊόντων Trade Finance, και μάλιστα με ανταγωνιστικό κόστος. Αξίζει να σημειωθεί ότι σε σύντομο χρονικό διάστημα επετεύχθη πλήρης κάλυψη του πλαισίου συνεργασίας με την EBRD. Η επίδοση αυτή ήταν μία εκ των καλύτερων μεταξύ των ελληνικών τραπεζών. Ουσιώδες μέρος των προτεραιοτήτων, για το επόμενο έτος, αποτελεί η ολοκλήρωση της ηλεκτρονικής πλατφόρμας διεθνούς εμπορίου, που έχει στόχο να παρέχει σύγχρονες λύσεις και υπηρεσίες στον χρήστη-Επιχείρηση, καθώς και να συμβάλει στη διεκδίκηση μεριδίου αγοράς από τον ανταγωνισμό.

Οι εργασίες κινήσεως κεφαλαίων επηρεάστηκαν από τη συνέχιση της ισχύος των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων. Παρ' όλα αυτά, οι περιορισμοί ώθησαν τους Πελάτες της Τραπεζής, Ιδιώτες και Επιχειρήσεις, σε μεγαλύτερη χρήση των ηλεκτρονικών υπηρεσιών και των αυτοματοποιημένων συναλλαγών, με αποτέλεσμα τη σημαντική ενίσχυση των συναλλακτικών μεγεθών της Τραπεζής. Οι πληρωμές σε τρίτους με χρέωση λογαριασμού παρουσίασαν σημαντική αύξηση σε σχέση με τα προηγούμενα έτη τόσο σε πλήθος συναλλαγών, όσο και σε όγκο διακινούμενων ποσών. Επιπροσθέτως, λόγω της πλήρους εφαρμογής εντός του 2016 του Κανονισμού ΕΕ 260/2012, γνωστού ως SEPA, η Τράπεζα προσφέρει στις Επιχειρήσεις-Πελάτες μία σειρά από σύγχρονες υπηρεσίες μεταφοράς κεφαλαίων, που την καθιστούν σε αρκετές περιπτώσεις πρωτοπόρο έναντι του ανταγωνισμού.

Ο τομέας διαχείρισης προϊόντων διεθνών αγορών επέτυχε σημαντική αύξηση εργασιών σε όλα τα πεδία δραστηριοποιήσεως, διατηρώντας τη δυναμική στην προώθηση εξειδικευμένων λύσεων διαχείρισεως κινδύνων αγορών για τις επιχειρήσεις. Η ενίσχυση των μεγεθών επήλθε αφ' ενός μέσω εντατικοποιήσεως των συναντήσεων με Πελάτες καθώς και μέσω της επιτεύξεως σταυροειδών πωλήσεων των προϊόντων του τομέα. Η Τράπεζα έχοντας εδραιώσει τη θέση της ως αξιόπιστος αντισυμβαλλόμενος στις ανάγκες των Πελατών σε προϊόντα διεθνών αγορών, επέτυχε την ολοκλήρωση σύνθετων παράγωγων συναλλαγών ενισχύοντας περαιτέρω την κερδοφορία.

Διατηρώντας άρρηκτες σχέσεις με τους Πελάτες και διαχρονικά ισχυρούς δεσμούς με την εγχώρια και διεθνή επενδυτική κοινότητα, το 2016 η Τράπεζα επιβεβαίωσε την ισχυρή

παρουσία της στον τομέα της διοργανώσεως ομολογιακών εκδόσεων προσφερόμενων στις διεθνείς αγορές, με τη συμμετοχή της σε εκδόσεις χρεογράφων ονομαστικής αξίας άνω των Ευρώ 2 δισ. Επιπλέον, στο πλαίσιο εξευρέσεως και παροχής νέων μορφών χρηματοδοτήσεως και ως πολύτιμος αρωγός των ελληνικών επιχειρήσεων, η Τράπεζα ανέπτυξε και συντόνισε τις απαιτούμενες εργασίες, ώστε να ενεργοποιηθεί η αγορά διαπραγματεύσιμων ομολόγων στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Η αγορά αυτή αναμένεται να ισχυροποιήσει το ανταγωνιστικό της πλεονέκτημα στην παροχή υπηρεσιών στο άμεσο μέλλον ενισχύοντας τα αποτελέσματά της περαιτέρω.

Η διαχείριση των καταθέσεων του Τομέα Wholesale Banking εστίασε στη διατήρηση των ιδιαίτερα υψηλών μεριδίων αγοράς επί καταθέσεων Επιχειρήσεων ταυτοχρόνως με τη μείωση του κόστους αυτών. Επιπροσθέτως, η εντατική επικοινωνία με τις Επιχειρησιακές Μονάδες και τους Πελάτες σε συνδυασμό με τη χρηματοοικονομική ισχύ του Ομίλου συνέβαλαν σε θετική μεταβολή στο μερίδιο αγοράς άνευ επιβαρύνσεως του μέσου κόστους καταθέσεων, παρά το ολόένα πιο ανταγωνιστικό και ευμετάβλητο περιβάλλον στον τομέα της ρευστότητας.

Συνολικά, το 2016 υπήρξε ένα αρκετά σημαντικό έτος, καθώς η χρηματοοικονομική δραστηριότητα επανήλθε σε αξιόλογα επίπεδα και επέτρεψε τόσο την ενίσχυση των μεγεθών, όσο και την αύξηση της κερδοφορίας. Συγχρόνως, έχει δρομολογηθεί η υλοποίηση συγκεκριμένων πρωτοβουλιών, ώστε η Τράπεζα να είναι έτοιμη να αξιοποιήσει τις εξελίξεις στις αγορές και στο κανονιστικό πλαίσιο εντός του 2017, καθώς μάλιστα αναμένεται η Ελληνική Οικονομία να εισέλθει σε αναπτυξιακή πορεία προσφέροντας νέες ευκαιρίες στο χρηματοοικονομικό πεδίο.

Σύνθετες Χρηματοδοτήσεις

Η Alpha Bank κατέχει κυρίαρχη θέση στην ελληνική αγορά σύνθετων χρηματοδοτήσεως, προσφέροντας δομημένες χρηματοδοτήσεις είτε σε διμερή είτε σε κοινοπρακτική βάση, καθώς και συναφείς συμβουλευτικές υπηρεσίες για την υλοποίηση μεγάλων αυτοτελών έργων Project Finance: ανάπτυξη υποδομών (οδικόί άξονες, αεροδρόμια κ.ά.), ηλεκτροπαραγωγή (ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, θερμοηλεκτρικοί σταθμοί, μονάδες συμπαραγωγής), καθώς και Real Estate Finance: ανάπτυξη ακινήτων παραγωγής εισοδήματος, όπως εμπορικά κέντρα, ξενοδοχεία, κτήρια γραφείων, αποθήκες, γήπεδα και άλλες ειδικές εγκαταστάσεις.

Το 2016, η Διεύθυνση Σύνθετων Χρηματοδοτήσεων ανέλαβε τη διοργάνωση από κοινού με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (EIB), την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκροτήσεως και Αναπτύξεως (EBRD), τον Διεθνή Οργανισμό Χρηματοδοτήσεως (IFC) και την Τράπεζα Εμπορίου και Αναπτύξεως του Εύξεινου Πόντου (BSTDB) της κοινοπρακτικής χρηματοδοτήσεως ύψους Ευρώ 965 εκατ. για την παραχώρηση των 14 περιφερειακών αεροδρομίων στην κοινοπραξία FRAPORT AG - SLENTEL Ltd. Η εν λόγω συναλλαγή αποτελεί τη μεγαλύτερη ιδιωτικοποίηση, αλλά και εν γένει εγχώρια χρηματοδότηση Project Finance των τελευταίων ετών.

Επιπλέον, το 2016, παρά τις αντίξοες συνθήκες στην εγχώρια αγορά, η Διεύθυνση Σύνθετων Χρηματοδοτήσεων συμμετείχε ενεργά στη διοργάνωση νέων κοινοπρακτικών ή διμερών σύνθετων χρηματοδοτήσεων στον τομέα των έργων ανανέωσης πηγών ενέργειας (αιολικά πάρκα) επιβεβαιώνοντας την κυρίαρχη θέση της Τραπεζής στον τομέα αυτό.

Επίσης, δραστηριοποιήθηκε επιτυχώς στην παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών για τη δόμηση και τη διοργάνωση της χρηματοδοτήσεως δύο νέων έργων Συμπράξεων Δημοσίου και Ιδιωτικού Τομέα (Σ.Δ.Ι.Τ.), καθώς και για την αποκρατικοποίηση μέσω παραχωρήσεως της Εγνατίας Οδού.

Τα μεγέθη της Μονάδας παρέμειναν σταθερά, στο επίπεδο των Ευρώ 1 δισ., λόγω παράλληλων προγραμματισμένων αποπληρωμών των δανείων του χαρτοφυλακίου της. Κατά τα επόμενα έτη, βάσει των υφισταμένων αναθέσεων διοργανώσεως χρηματοδοτήσεως διαφόρων έργων, προβλέπεται ανοδική πορεία των μεγεθών και της αποδοτικότητας του χαρτοφυλακίου δανείων, με την αύξηση των εργασιών να εστιάζει πρωτίστως στον τομέα των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, των υποδομών, καθώς και των Σ.Δ.Ι.Τ.

Venture Capital, Equity Financing

Κατά τη διαχειριστική χρήση 2016, τόσο η Alpha Ventures, όσο και η Alpha Ventures Capital Management, εν μέσω της γενικότερης δυσμενούς οικονομικής συγκυρίας, παρουσίασαν τα κάτωθι αποτελέσματα:

- Η Alpha Ventures εμφάνισε οριακές ζημίες προ φόρων Ευρώ 223.402.
- Η Alpha Ventures Capital Management, κατά την ένατη οικονομική χρήση της εμφάνισε οριακά κέρδη προ φόρων Ευρώ 58.031, τα οποία προέρχονται από τη διαχείριση του Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ.

Το 2016 ήταν ένα έτος που χαρακτηρίστηκε από περαιτέρω επιβράδυνση της επενδυτικής δραστηριότητας, η οποία οφείλεται σε μία σειρά παραγόντων όπως:

- Η διατήρηση των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls), η πιστωτική επιβράδυνση, η αύξηση των φορολογικών και ασφαλιστικών επιβαρύνσεων και η συνεπαγόμενη διαρκώς επιδεινούμενη κατάσταση της Ελληνικής Οικονομίας, που είχαν ως αποτέλεσμα:
 - την επιβράδυνση της επιχειρηματικής αναπτύξεως των εταιριών του χαρτοφυλακίου, οι οποίες αντιμετώπισαν, εκτός από προβλήματα ρευστότητας και εμπιστοσύνης στις σχέσεις τους με το εξωτερικό, μειωμένη εγχώρια ζήτηση,
 - την επιφυλακτικότητα των εγχώριων και των ξένων επενδυτών και επιχειρηματιών να εκτεθούν στην ελληνική αγορά.
- Η λήξη της επενδυτικής περιόδου του Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ., η οποία περιόρισε τη δραστηριότητά του στη διαχείριση των υφισταμένων συμμετοχών.

Παρά τα ανωτέρω, το 2016, η αξιολόγηση επενδυτικών ευκαιριών και η αναζήτηση συνεργασιών συνεχίστηκε από την Alpha Ventures, ενώ εντάθηκε προς το τέλος του έτους. Ακολούθως, κατά το πρώτο τρίμηνο του 2017, αναμένεται να ολοκληρωθούν δύο επενδύσεις που αποφασίσθηκαν τον Δεκέμβριο 2016, στον πολλά υποσχόμενο τομέα της εξοικονομήσεως ενεργειακών και γενικότερα φυσικών πόρων συνολικού ύψους Ευρώ 1,6 εκατ., εκ των οποίων η μία αφορά σε εταιρία της Βορείου Ευρώπης, στην οποία η Alpha Ventures συμμετέχει με άλλους διεθνείς επενδυτές.

Σημειώνεται επίσης ότι, εντός του 2016, επενδύθηκαν κεφάλαια συνολικού ύψους Ευρώ 170 χιλ. σε δύο υφιστάμενες συμμετοχές, στο πλαίσιο υφισταμένων συμβατικών δεσμεύσεων.

Η ελληνική αγορά Venture Capital/Private Equity δεν είναι ανεπτυγμένη όπως οι αντίστοιχες αγορές της Δυτικής Ευρώπης ή της Βορείου Αμερικής. Έχει όμως καλές προοπτικές αναπτύξεως για τους ακόλουθους λόγους:

- Φαίνεται ότι έχει γίνει αντιληπτός από φορείς ασκήσεως πολιτικής, δημοσίου και ιδιωτικού, ο σημαντικός ρόλος που μπορούν να διαδραματίσουν τα επενδυτικά κεφάλαια αυτού του τύπου στην ανάπτυξη της οικονομίας.
- Η δραστηριοποίηση, κατά τα τελευταία έτη, όλο και περισσότερων εταιριών επενδυτικών κεφαλαίων, αλλά και οι πρωτοβουλίες ιδιωτικών και κρατικών φορέων για την αύξηση της

επιχειρηματικότητας είχαν ως αποτέλεσμα την εξοικείωση των επιχειρηματιών με αυτή τη μορφή χρηματοδοτήσεως.

Στο πλαίσιο αυτό, κρίνεται θετική η πρόσφατη πρωτοβουλία του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων (EIF) σε συνεργασία με την ελληνική κυβέρνηση για τη δημιουργία επενδυτικών ταμείων με εγχώριους διαχειριστές, με στόχο την ενίσχυση της καινοτομίας και της επιχειρηματικότητας γενικότερα.

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

- Αναζήτηση ευκαιριών, με στόχο κυρίως την επένδυση σε καινοτόμες εταιρίες που δραστηριοποιούνται σε τομείς με προοπτική ταχείας αναπτύξεως, η οποία συνεπικουρείται από την αξιοποίηση τεχνολογιών αιχμής με εξαγωγικό προσανατολισμό.
- Προσέλκυση επενδυτικών κεφαλαίων τρίτων προς διαχείριση ή/και συνεπένδυση. Στόχος είναι, μεσομακροπρόθεσμα, τα επενδύσιμα κεφάλαια να είναι κυρίως τρίτων και δευτερευόντως, της Alpha Bank. Στο πλαίσιο αυτό, προωθούνται συνεργασίες με επενδυτικά κεφάλαια ιδιωτών από την Ελλάδα και το εξωτερικό, για την από κοινού αξιολόγηση επενδυτικών ευκαιριών στην περιοχή δραστηριοποίησεως της Εταιρίας.

Εφαρμόζοντας τη στρατηγική της, η Alpha Ventures συμμετέχει σε ένα επενδυτικό σχήμα εισφέροντας κεφάλαια και τεχνολογία, με στόχο τη δημιουργία ενός επενδυτικού ταμείου το οποίο θα επενδύει σε νεοφυείς εταιρίες με καινοτόμες τεχνολογίες και προϊόντα, αξιοποιώντας την ευκαιρία που προσφέρει η ανωτέρω πρωτοβουλία του EIF.

Νοτιοανατολική Ευρώπη

Το 2016, όλες οι χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης κατέγραψαν υψηλό ρυθμό οικονομικής αναπτύξεως. Η Κύπρος εξήλθε από το 36μηνο πρόγραμμα Extended Fund Facility (EFF) την 7 Μαρτίου 2016, αντί για την 14 Μαΐου 2016, όπως είχε προγραμματισθεί, και επέστρεψε με επιτυχία στις διεθνείς κεφαλαιαγορές. Η ιδιωτική κατανάλωση ενισχύθηκε εξαιτίας της υποχωρήσεως του δείκτη τιμών καταναλωτή και της ανεργίας. Η Ρουμανία παρουσίασε έναν από τους υψηλότερους ρυθμούς οικονομικής αναπτύξεως μεταξύ των χωρών της

Ευρωπαϊκής Ενώσεως, καθώς η εσωτερική ζήτηση ενισχύθηκε από τη μείωση της φορολογίας, τις αυξήσεις των μισθών και τα χαμηλά επιτόκια. Εν συνόλω, ο μέσος ρυθμός αναπτύξεως των χωρών της Νοτιοανατολικής Ευρώπης εκτιμάται ότι θα διαμορφωθεί σε 3,3% το 2017 από 3,2% το 2016 και 2,7% το 2015.

Ο Όμιλος Alpha Bank έχει παρουσία πλέον σε τρεις χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης (Κύπρος, Ρουμανία, Αλβανία) μέσω Εταιριών του Ομίλου μετά τη διακοπή των δραστηριοτήτων του στη Σερβία. Την 31.12.2016, ο Όμιλος διέθετε στις χώρες αυτές Δίκτυο 187 Καταστημάτων και Προσωπικό 2.903 ατόμων.

Το 2016, τα υπόλοιπα κορηγήσεων του Ομίλου στη Νοτιοανατολική Ευρώπη διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 8.448 εκατ., με αποτέλεσμα να αποτελούν το 16,3% των συνολικών κορηγήσεων του Ομίλου. Οι καταθέσεις διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 4.111 εκατ. και αποτελούσαν το 12,5% των συνολικών καταθέσεων του Ομίλου.

Κύπρος

Η Alpha Bank ξεκίνησε τη δραστηριοποίησή της στην Κύπρο το 1998, με την εξαγορά της Lombard Natwest Bank Ltd, θυγατρικής του Ομίλου NatWest στην Κύπρο. Με σταδιακές αγορές μετοχών η Alpha Bank απέκτησε τον πλήρη έλεγχο της εξαγορασθείσας τραπεζής, η οποία μετονομάστηκε αργότερα σε Alpha Bank Cyprus Ltd. Το 2016, η Τράπεζα διέθετε Δίκτυο 22 Καταστημάτων και Προσωπικό 656 ατόμων.

Η Alpha Bank Cyprus Ltd συνέχισε το 2016 την προσπάθεια μείωσης των μη εξυπηρετούμενων δανείων μέσω της προσφοράς προϊόντων αναδιάρθρωσεως και στο πλαίσιο αυτό, προσφέρει λύσεις ανταλλαγής δανείων με ακίνητα. Επίσης, συνεχίστηκε η συμμετοχή της Τραπεζής στο σχέδιο χρηματοδοτήσεως μικρομεσαίων επιχειρήσεων σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων. Το 2016, εισήχθη η νέα υπηρεσία "Alpha Bank Gold Personal Banking", η οποία προσφέρει υψηλού επιπέδου προσωπική εξυπηρέτηση σε εύπορους Πελάτες με τη δυνατότητα συνεργασίας με Προσωπικούς Συμβούλους. Επίσης, η Τράπεζα επαναπροώθησε το δάνειο "Alpha Σπουδαστικό Δάνειο", το οποίο προσφέρεται για κάλυψη φοιτητικών εξόδων με ευνοϊκούς όρους, και ανασχεδίασε το δάνειο "Alpha Αυτοκινητοδάνειο", το οποίο θα προσφέρεται με ανταγωνιστικό επιτόκιο και θα διαθέτει ελκυστικά χαρακτηριστικά. Στον τομέα των καρτών, πραγματοποιήθηκαν προωθητικές ενέργειες για όλες τις πιστωτικές κάρτες Alpha Bank. Ειδικότερα, για την κάρτα "Aegean Visa", πραγματοποιήθηκε

προωθητική ενέργεια με ολοκληρωμένη διαφημιστική προβολή, ενώ επαναπροωθήθηκε, μέσω διαφημιστικής προβολής, η κάρτα "Alpha Bank Enter Youth Visa", η οποία απευθύνεται αποκλειστικά σε παιδιά και σε νέους ηλικίας 13 έως 23 ετών. Παράλληλα, προωθήθηκε η υπηρεσία "Alpha Secure Web" για τις κάρτες Visa και Mastercard, η οποία προστατεύει τις αγορές στο διαδίκτυο με τη χρήση καρτών. Στο τέλος του 2016, οι χορηγήσεις διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 5.309 εκατ.

Εντός του έτους, η Τράπεζα επέτυχε την αύξηση της καταθετικής της βάσεως. Επίσης, δημιούργησε τη νέα προθεσμιακή κατάθεση "Alpha Ευελιξία 18 μηνών", η οποία συνδυάζει υψηλό ανταγωνιστικό επιτόκιο και ευέλικτα χαρακτηριστικά και προέβη σε προνομιακή τιμολόγηση της προθεσμιακής καταθέσεως "Alpha Πρόσδος 3+". Παράλληλα, πραγματοποιήθηκε διαφημιστική προβολή για τις προνομιακές καταθέσεις "Alpha Προθεσμιακή με Μίλια", "Alpha Ευελιξία", "Alpha Πρόσδος 1+/3+" και "Alpha Ευελιξία 18 μηνών", καθώς και για το ειδικό καταθετικό προϊόν "Alpha Νεονύμφων", το οποίο παρέχει υψηλές αποδόσεις και άλλα προνόμια. Στο τέλος του έτους, οι καταθέσεις διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 1.944 εκατ.

Το 2016, η Alpha Bank Cyprus Ltd παρουσίασε μικρότερες ζημιές έναντι του 2015, γεγονός που οφείλεται κυρίως στα κέρδη από την εξαγορά της Visa Europe από τη Visa Inc., στη συγκράτηση των λειτουργικών εξόδων και στη μείωση του ύψους των προβλέψεων που αναγνωρίστηκαν για απομείωση του χαρτοφυλακίου δανείων.

Η Alpha Bank Cyprus Ltd παρουσίασε υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια το 2016, καθώς ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1) διαμορφώθηκε σε 16,5%, ο Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων σε 19,7% και ο Δείκτης Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων σε 21,5% με τη χρήση μεταβατικών διατάξεων.

Ρουμανία

Η Alpha Bank έχει παρουσία στη Ρουμανία από το 1994 και είναι η πρώτη ξένη τράπεζα που δραστηριοποιήθηκε στη χώρα. Το 2016, διέθετε Δίκτυο 130 Καταστημάτων και Προσωπικό 1.832 ατόμων.

Κατά τη διάρκεια του έτους, η Τράπεζα συνέχισε την προσπάθεια βελτισίωσης της ποιότητας του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων μέσω της αναδιαρθρώσεως δανείων και της διαγραφής των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Επίσης, προώθησε την υπηρεσία "Alpha Bank Gold Personal Banking", αναβαθμίζοντας την

υπηρεσία "Alpha Prime Personal Banking", με σκοπό να παρέχει υπηρεσίες υψηλού επιπέδου στους εύπορους Πελάτες μέσω εξειδικευμένου Προσωπικού Συμβούλου. Επιπροσθέτως, η Τράπεζα προχώρησε στην προώθηση της υπηρεσίας "SMS alerts service", η οποία είχε ξεκινήσει δοκιμαστικά στο τέλος του 2015 και απευθύνεται στις επιχειρήσεις και στους ιδιώτες, παρέχοντάς τους ενημέρωση για τις πραγματοποιηθείσες συναλλαγές μέσω μηνύματος στο κινητό τους τηλέφωνο. Στο τέλος του 2016, οι χορηγήσεις διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 2.771 εκατ. και οι καταθέσεις σε Ευρώ 1.729 εκατ.

Κατά την ίδια περίοδο, η Alpha Bank Romania παρουσίασε επαρκή κεφαλαιοποίηση, με τον Δείκτη Φερεγγυότητας να διαμορφώνεται σε 22,1% και τον Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) σε 16,3%.

Το 2016, η Alpha Bank Romania παρουσίασε κέρδη, έναντι ζημιών το 2015, ως αποτέλεσμα κυρίως του περιορισμού των δαπανών και των χαμηλότερων προβλέψεων που αναγνωρίστηκαν για απομείωση του χαρτοφυλακίου δανείων.

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. Αξίζει να σημειωθεί ότι η Alpha Leasing Romania IFN S.A. διακρίθηκε το 2016 για τις επιδόσεις της με το "Award for Excellence for financial performance in Romania's leasing market", το οποίο απονέμει το έγκριτο μηνιαίο έντυπο "Piata Financiara" που αφορά στον χρηματοοικονομικό τομέα.

Στον τομέα των χρηματιστηριακών εργασιών, ο Όμιλος Alpha Bank δραστηριοποιείται από το 1994 μέσω της 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.

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 στη χώρα χρονολογείται από τον Ιανουάριο του 1998. Στο τέλος του 2016, η Alpha Bank Albania SHA διέθετε Δίκτυο 35 Καταστημάτων και Προσωπικό 415 ατόμων.

Το 2016, η Alpha Bank Albania SHA, εντός ενός περιβάλλοντος έντονου ανταγωνισμού, ενίσχυσε τη θέση της στην αγορά,

επεδίωξε την ενδυνάμωση των σχέσεων με τους Πελάτες και παρείχε χρηματοδότηση στους σημαντικότερους τομείς της οικονομίας. Επιπροσθέτως, η Τράπεζα βελτίωσε την ποιότητα του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων μέσω της διαγραφής σημαντικού ποσού μη εξυπηρετούμενων δανείων και προέβη στη μείωση του κόστους των καταθέσεων. Επίσης, πραγματοποίησε διαφημιστικές προβολές για την προώθηση των προϊόντων χορηγήσεων και καταθέσεων.

Στο τέλος του 2016, οι χορηγήσεις διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 368 εκατ. Το 2016, η Alpha Bank Albania SHA είχε ισχυρή παρουσία και στον τομέα των καρτών, καθώς εξέδωσε 8.587 πιστωτικές κάρτες και 76.618 χρεωστικές κάρτες. Επίσης, η Τράπεζα διέθεσε την κάρτα "Visa Euro Product", ενώ ανέπτυξε τις κάρτες "MasterCard Product Debit & Credit" και "Business Debit Card". Το 2016 προωθήθηκε η υπηρεσία "SMS banking" που απευθύνεται στις επιχειρήσεις και στους ιδιώτες και παρέχει ενημέρωση για πραγματοποιηθείσες συναλλαγές μέσω μηνύματος στο κινητό τους τηλέφωνο. Παράλληλα, οι καταθέσεις διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 438 εκατ. στο τέλος του έτους.

Η Alpha Bank Albania SHA επέτυχε υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια και ρευστότητα το 2016, με τον Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας να διαμορφώνεται σε 19,3% και τον Δείκτη Ρευστότητας σε 44,3%.

Λοιπές Δραστηριότητες του Ομίλου

Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας

Η κύρια δραστηριότητα της Εταιρίας του Ομίλου Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. είναι η διαχείριση και η 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.

Η Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε., ως σύμβουλος επί θεμάτων ακίνητης περιουσίας, έχει επεκτείνει τις δραστηριότητές της αναλαμβάνοντας τη διαχείριση όλων των ακινήτων του Ομίλου στην Ελλάδα και τον συντονισμό των δραστηριοτήτων για τα ακίνητα στο εξωτερικό, ενώ έχει δημιουργήσει βάσεις δεδομένων για όλα τα ακίνητα που ιδιοχρησιμοποιεί ή μισθώνει ή ο Όμιλος και ευρίσκονται στη Νοτιοανατολική Ευρώπη. Στο πλαίσιο αυτό, η Alpha Αστικά Ακίνητα και κατά το 2016

συμμετείχε με ποσοστό 100% στις Εταιρίες του Ομίλου Alpha Real Estate D.O.O. Beograd, Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D., Chardash Trading E.O.O.D. και στην Alpha Real Estate Services S.R.L.

Εντός του 2016, πωλήθηκε η θυγατρική εταιρία Alpha Astika Akinita D.O.O.E.L. Skopje και αποκτήθηκε η εταιρία Alpha Real Estate Services L.L.C. με έδρα την Κύπρο.

Το σύνολο του ενεργητικού διαμορφώθηκε, για τη χρήση 2016, σε Ευρώ 136 εκατ. έναντι Ευρώ 134 εκατ. το 2015, αυξημένο κατά 1,8%. Τα χρηματικά διαθέσιμα ανήλθαν σε Ευρώ 57,7 εκατ. το 2016 έναντι Ευρώ 54,8 εκατ. το 2015. Το 2016, τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε Ευρώ 4 εκατ. έναντι Ευρώ 4,2 εκατ. το 2015. Η εν λόγω μείωση οφείλεται κυρίως στη μείωση των χρηματοοικονομικών εσόδων. Τα λειτουργικά έσοδα, για τη χρήση 2016, ανήλθαν σε Ευρώ 10,2 10.3 εκατ. και διατηρήθηκαν στα ίδια επίπεδα με τη χρήση 2015. Τα λειτουργικά έξοδα, για τη χρήση 2016, διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 6,4 εκατ. και παρέμειναν σταθερά σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση.

Η Εταιρία Alpha Αστικά Ακίνητα, μετά από αρκετά έτη αξιοσημείωτης ανάπτυξης, διαθέτει υψηλής ποιότητας χαρτοφυλάκιο 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 ιδιαίτερα δύσκολων οικονομικών συνθηκών.

Το 2017, η Εταιρία θα συνεχίσει:

- τη διαχείριση των αγορών/πωλήσεων, των μισθώσεων/εκμισθώσεων καθώς και των φορολογικών και των ασφαλιστικών θεμάτων των ακινήτων,
- την οργάνωση και τον έλεγχο των εκτιμήσεων και των πιστοποιήσεων,
- την επίβλεψη εργασιών (project management) μεγάλων έργων,
- την παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών για τα ανωτέρω θέματα.

03

Χρηματοοικονομική
Ανάλυση κατά
Λειτουργικό Τομέα
και Γεωγραφική
Περιοχή



3. Χρηματοοικονομική Ανάλυση κατά Λειτουργικό Τομέα και Γεωγραφική Περιοχή

Ανάλυση κατά Λειτουργικό Τομέα

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)

1.1 - 31.12.2016

	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.001,7	684,8	14,7	(38,3)	257,8	3,4	1.924,1
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	111,3	136,3	35,6	8,3	25,0	1,4	317,9
Λοιπά έσοδα	6,9	12,6	(1,5)	66,5	39,1	18,2	141,8
Σύνολο εσόδων	1.119,9	833,7	48,8	36,5	321,9	23,0	2.383,8
Σύνολο εξόδων*	(664,3)	(153,5)	(26,7)	(29,7)	(182,2)	(137,4)	(1.193,8)
Ζημίες απομειώσεως	(352,2)	(536,4)	-	-	(273,8)	(5,6)	(1.168,0)
Κόστος/Πρόβλεψη αποζημιώσεως προγραμμάτων αποχωρήσεως Προσωπικού					(31,7)	-	(31,7)
Κέρδη/(ζημίες) πριν τον φόρο εισοδήματος	103,4	143,8	22,1	6,8	(165,8)	(120,0)	(9,7)
Φόρος εισοδήματος							29,2
Κέρδη/(ζημίες) μετά τον φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες							19,5
Κέρδη/Ζημίες από διακοπείσες δραστηριότητες					22,8		22,8
Κέρδη/(ζημίες) μετά τον φόρο εισοδήματος							42,3
Ενεργητικό 31.12.2016	24.887,3	15.379,1	380,7	10.436,6	8.813,3	4.975,3	64.872,3
Υποχρεώσεις 31.12.2016	22.459,0	5.809,3	1.658,7	19.634,3	6.125,6	72,0	55.758,9
Κεφαλαιακές δαπάνες	74,0	73,9	1,9	1,3	25,0	9,9	186,0
Αποσβέσεις	(53,4)	(20,2)	(1,6)	(2,1)	(10,3)	(9,8)	(97,4)

* Χωρίς το κόστος/την πρόβλεψη αποζημιώσεως προγραμμάτων αποχωρήσεως Προσωπικού

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)

1.1 - 31.12.2015

	1.1 - 31.12.2015						
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.027,2	728,4	16,4	(147,2)	272,1	0,6	1.897,5
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	106,8	133,9	43,5	(3,2)	26,2	1,4	308,6
Λοιπά έσοδα	3,1	12,3	1,0	82,1	(4,4)	(89,2)	4,9
Σύνολο εσόδων	1.137,1	874,6	60,9	(68,3)	293,9	(87,2)	2.211,0
Σύνολο εξόδων*	(669,7)	(148,3)	(30,4)	(31,4)	(182,1)	(140,7)	(1.202,6)
Ζημίες απομειώσεως	(1.328,4)	(1.334,6)	-	(2,6)	(320,9)	(1,1)	(2.987,6)
Κόστος/Πρόβλεψη αποζημιώσεως προγραμμάτων αποχωρήσεως Προσωπικού						(64,3)	(64,3)
Κέρδη/(ζημίες) πριν τον φόρο εισοδήματος	(861,0)	(608,3)	30,5	(102,3)	(209,1)	(293,3)	(2.043,5)
Φόρος εισοδήματος							806,8
Κέρδη/(ζημίες) μετά τον φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες							(1.236,7)
Κέρδη/Ζημίες από διακοπείσες δραστηριότητες					(134,8)		(134,8)
Κέρδη/(ζημίες) μετά τον φόρο εισοδήματος							(1.371,5)
Ενεργητικό 31.12.2015	25.189,1	16.711,1	483,5	11.943,3	9.808,8	5.161,7	69.297,5
Υποχρεώσεις 31.12.2015	22.417,8	4.827,8	1.359,0	25.038,3	6.309,0	292,4	60.244,3
Κεφαλαιακές δαπάνες	58,6	30,5	1,4	0,9	9,4	6,8	107,6
Αποσβέσεις	(54,5)	(19,3)	(2,1)	(2,2)	(9,1)	(15,4)	(102,6)

* Χωρίς το κόστος/την πρόβλεψη αποζημιώσεως προγραμμάτων αποχωρήσεως Προσωπικού

	31.12.2016			31.12.2015		
	Υπόλοιπο προ απομειώσεων	Συσσωρευμένες απομειώσεις	Υπόλοιπο μετά από απομειώσεις	Υπόλοιπο προ απομειώσεων	Συσσωρευμένες απομειώσεις	Υπόλοιπο μετά από απομειώσεις
Στεγαστικά δάνεια	7.655.203	2.032.511	5.622.692	7.637.046	2.176.285	5.460.761
Καταναλωτική Πίστη	4.336.599	2.394.214	1.942.385	4.100.482	2.412.186	1.688.296
Επιχειρηματικά δάνεια	14.030.221	7.785.885	6.244.336	13.192.810	7.568.345	5.624.465
Σύνολο	26.022.023	12.212.610	13.809.413	24.930.338	12.156.816	12.773.522

Ανάλυση κατά Γεωγραφική Περιοχή

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)

1.1 - 31.12.2016

	Ελλάδα	Λοιπές χώρες	Όμιλος
	Καθαρό έσοδο από τόκους	1.648,5	275,6
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	289,2	28,7	317,9
Λοιπά έσοδα	99,8	42,0	141,8
Σύνολο εσόδων	2.037,5	346,3	2.383,8
Σύνολο εξόδων*	(996,0)	(197,8)	(1.193,8)
Ζημίες απομειώσεως	(894,2)	(273,8)	(1.168,0)
Πρόβλεψη αποζημιώσεως προγράμματος αποχωρήσεως Προσωπικού		(31,7)	(31,7)
Κέρδη/(ζημίες) πριν τον φόρο εισοδήματος	147,3	(157,0)	(9,7)
Φόρος εισοδήματος			29,2
Κέρδη/(ζημίες) μετά τον φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			19,5
Κέρδη/(ζημίες) από διακοπείσες δραστηριότητες		22,8	22,8
Κέρδη/(ζημίες) μετά τον φόρο εισοδήματος			42,3
Ενεργητικό 31.12.2016	55.796,4	9.075,9	64.872,3

* Χωρίς το κόστος/την πρόβλεψη αποζημιώσεως προγραμμάτων αποχωρήσεως Προσωπικού

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)

1.1 - 31.12.2015

	Ελλάδα	Λοιπές χώρες	Όμιλος
	Καθαρό έσοδο από τόκους	1.605,9	291,6
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	278,4	30,2	308,6
Λοιπά έσοδα	6,7	(1,8)	4,9
Σύνολο εσόδων	1.891,0	320,0	2.211,0
Σύνολο εξόδων*	(1.000,4)	(202,2)	(1.202,6)
Ζημίες απομειώσεως	(2.666,6)	(321,0)	(2.987,6)
Κόστος αποζημιώσεως προγράμματος αποχωρήσεως Προσωπικού	(64,3)		(64,3)
Κέρδη/(ζημίες) πριν τον φόρο εισοδήματος	(1.840,3)	(203,2)	(2.043,5)
Φόρος εισοδήματος			806,8
Κέρδη/(ζημίες) μετά τον φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			(1.236,7)
Κέρδη/(ζημίες) από διακοπείσες δραστηριότητες		(134,8)	(134,8)
Κέρδη/(ζημίες) μετά τον φόρο εισοδήματος			(1.371,5)
Ενεργητικό 31.12.2015	59.110,7	10.186,8	69.297,5

* Χωρίς το κόστος/την πρόβλεψη αποζημιώσεως προγραμμάτων αποχωρήσεως Προσωπικού

04

Συστήματα
και Δίκτυα
Διανομής



4. Συστήματα και Δίκτυα Διανομής

Συστήματα και Έργα Πληροφορικής

Εκτός των έργων και των αιτημάτων που εκκίνησαν ή/και πραγματοποιήθηκαν εντός του έτους, οι Διευθύνσεις Πληροφορικής εστίασαν στα Στρατηγικά Έργα Πληροφορικής, τα οποία εκκίνησαν εντός του 2016, στις μεταβολές που απαιτήθηκαν λόγω της εφαρμογής των Πράξεων Νομοθετικού Περιεχομένου στο πλαίσιο των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων, στην εξυπηρέτηση κανονιστικών/εποπτικών απαιτήσεων και στα έργα για την κάλυψη επιχειρησιακών αναγκών.

Το 2016, οι κυριότερες δραστηριότητες στον τομέα της Πληροφορικής αφορούσαν στην εξυπηρέτηση των επιχειρησιακών απαιτήσεων (έργα και αιτήματα), αλλά και στην έναρξη πολύ σημαντικών έργων με ορίζοντα τριετίας, στο πλαίσιο του αρχιτεκτονικού ανασχεδιασμού των Κεντρικών Συστημάτων της Τραπέζης. Πιο αναλυτικά, εντός του 2016, τα κύρια έργα αφορούσαν:

- Στον αρχιτεκτονικό ανασχεδιασμό, με κύριο στόχο τη δραστική βελτίωση του παράγοντα του χρόνου εισαγωγής στην αγορά (time to market), με παράλληλη ενίσχυση της αποτελεσματικότητας των πόρων Πληροφορικής. Εντός του 2016, παραδόθηκε ένα σχέδιο στη νέα υποδομή, το οποίο χρησιμοποιεί τα νέα αρχιτεκτονικά πρότυπα:
 - Service-Oriented Banking Components,
 - Open Source Business Processes Orchestration και Business Rules Management,
 - σύγχρονο και ενοποιημένο web-based περιβάλλον τελικών χρηστών (User Interface).
- Στην ενοποίηση των Συστημάτων Χορηγήσεων, με στόχο να παρέχει:
 - ενιαία εικόνα του συνόλου των δανείων,
 - μείωση του λειτουργικού κόστους,
 - μεγάλη ευελιξία στην εισαγωγή επιχειρησιακών αλλαγών και κανονιστικών απαιτήσεων.
- Στην αναβάθμιση/αντικατάσταση πεπαλαιωμένων σημαντικών υποδομών για την ελαχιστοποίηση του λειτουργικού κινδύνου και τη διασφάλιση της σταθερότητας, της αξιοπιστίας και της ασφαλείας.
- Στην αναβάθμιση ή/και στην αντικατάσταση σημαντικών υποδομών (hardware) και λογισμικού συστημάτων, τα οποία έχουν

καλύψει την προβλεπόμενη διάρκεια λειτουργίας τους και δεν υποστηρίζονται πλέον από τις κατασκευάστριες εταιρίες.

- Στην ολοκλήρωση σημαντικών έργων μεγάλης κλίμακας ή Στρατηγικών Έργων Πληροφορικής, μεταξύ των οποίων:
 - η αναβάθμιση και η επέκταση του Data Warehouse,
 - η αναβάθμιση του Κεντρικού Υπολογιστή (Host),
 - η ολοκλήρωση του περιβάλλοντος V-Branch για Καταστήματα και Κεντρικές Υπηρεσίες,
 - η ολοκλήρωση της αναβαθμίσεως του συστήματος Siglo σε νέα υποδομή (IBM iSeries) για την υποδοχή του συνόλου των χορηγήσεων.
- Στην εφαρμογή των Πράξεων Νομοθετικού Περιεχομένου, στο πλαίσιο των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων. Σε συνέχεια των αλλαγών που εφαρμόστηκαν βάσει της Πράξεως Νομοθετικού Περιεχομένου με αντικείμενο την "Τραπεζική Αργία βραχείας διάρκειας" της 28.6.2015 (ΦΕΚ Α' 65/28.6.2015), οι Διευθύνσεις Πληροφορικής σε συνεργασία με τις Νομικές Υπηρεσίες και τις αρμόδιες Επιχειρησιακές Μονάδες προέβλεψαν, εντός του 2016, στις απαραίτητες προσαρμογές όπως αυτές απαιτούνταν από τις αλλαγές στη σχετική νομοθεσία.

Παράλληλα, τα Έργα τα οποία ολοκληρώθηκαν το 2016 ή ευρίσκονται σε εξέλιξη περιλαμβάνουν:

 - Ενιαία υλοποίηση Data Marts για τους τομείς Wholesale Risk (A1), Retail Risk (A3), MIS (A6) και CRM (A7).
 - Όσον αφορά στις Κεντρικές Υπηρεσίες:
 - αναβάθμιση του συστήματος SAP Bank Analyzer – IFRS 9,
 - εγκατάσταση Συστήματος Εντοπισμού Απάτης (Fraud),
 - ανασχεδιασμό του ιστότοπου της Τραπέζης (alpha.gr) και προμήθεια συστήματος Content Management,
 - παρακολούθηση των δαπανών Ανθρώπινου Δυναμικού (SAP HR),
 - υποβολή Δελτίων Αξιολόγησης Προσωπικού μέσω εφαρμογής στο ηλεκτρονικό δίκτυο εσωτερικής επικοινωνίας της Τραπέζης (Alpha Bank Intranet),
 - εποπτικές αναφορές (BSD24, ELA, SSM).
 - Έργα Καθυστερήσεων (Collections).
 - Όσον αφορά στα Εναλλακτικά Δίκτυα:
 - ηλεκτρονικά αντίγραφα λογαριασμών (e-statements) Ιδιωτών-Πελατών των Εναλλακτικών Δικτύων,

- ανασχεδιασμό του "Alpha Web Banking Ιδιωτών" και του "Alpha Web Banking Επιχειρήσεων",
- P2P Instant Payments,
- my Alpha wallet και Πύλη Πληρωμών.
- Όσον αφορά στα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα:
 - Instant Payments Β' Στάδιο – DIAS Credit Transfer,
 - Χαρτοφυλάκιο Έργων SEPA (Β' Στάδιο),
 - MyBank – Buyer Bank.

Στο πλαίσιο της υιοθέτησης των διαδικασιών του Συστήματος Διαχείρισης Υπηρεσιών Πληροφορικής (IT Service Management System), το σύνολο των εφαρμογών και των συστημάτων της Τραπέζης προσδιορίστηκε υπό μορφή Υπηρεσιών Πληροφορικής. Οι Υπηρεσίες ορίζονται από τα δομικά στοιχεία τα οποία επιτρέπουν τη λειτουργία και την υποστήριξή τους, δηλαδή υποδομές, λογισμικό, άνθρωποι πόροι και διαδικασίες. Ο Κατάλογος Υπηρεσιών καθώς και οι διαδικασίες διαχείρισης των Υπηρεσιών (αιτήματα, αλλαγές, συμβάντα κ.λπ.) υποστηρίζονται άμεσα από το εργαλείο HP Service Management, το οποίο χρησιμοποιείται από το σύνολο των Μονάδων Πληροφορικής.

Επιπλέον, η Διεύθυνση Διαχείρισης Έργων εγκατέστησε και παραμετροποίησε το εργαλείο HP Project & Portfolio Management (HP-PPM) για τη διαχείριση των μεγάλων έργων πληροφορικής.

Βάσει της λειτουργίας αυτής, οι Διευθύνσεις Πληροφορικής διαχειρίστηκαν άνω των 28.786 αιτημάτων από τις Επιχειρησιακές Μονάδες της Τραπέζης, που αφορούσαν σε βελτιώσεις, επίλυση προβλημάτων και παροχή πληροφοριών. Από τα αιτήματα αυτά και από προγραμματισμένες ενέργειες προέκυψαν 120 μεγάλα έργα. Όσον αφορά στις Εταιρίες του Ομίλου, ο αριθμός των αιτημάτων για αλλαγές, βελτιώσεις και για επίλυση προβλημάτων ανήλθε σε 4.659, ενώ ολοκληρώθηκαν 24 μεγάλα έργα.

Ως προς την οργάνωση και τη βελτιστοποίηση των διαδικασιών, οι Διευθύνσεις Πληροφορικής ολοκλήρωσαν, το 2016, τα κάτωθι έργα και ενέργειες:

- Ενσωμάτωση της Διεύθυνσης Συντονισμού Δικτύου Πληροφορικής Εταιριών του Ομίλου στη Διεύθυνση Διαχείρισης Έργων.
- Ανάπτυξη των Συστημάτων Διαχείρισης Διασφάλισης Ποιότητας για τις Διευθύνσεις Διαχείρισης Έργων και Συστημάτων Πληροφορικής και πιστοποίησή τους βάσει του

- προτύπου ISO 9001 από την εταιρία Bureau Veritas Hellas.
- Προσαρμογές των Συστημάτων Διαχείρισης (Management Systems) Υπηρεσιών Πληροφορικής και Επιχειρησιακής Συνέχειας και επαναπιστοποίηση βάσει των Προτύπων ISO 20000 (Bureau Veritas Hellas) και ISO 22301 (TÜV Austria Hellas) αντιστοίχως.
- Επαναπιστοποίηση του Συστήματος Διαχείρισης Διασφάλισης Ποιότητας (ISO 9001) της Διευθύνσεως Εφαρμογών Πληροφορικής από την εταιρία Bureau Veritas Hellas.

Η συνδρομή των Διευθύνσεων Πληροφορικής ήταν σημαντική για τη συγκέντρωση και την απόδοση στοιχείων, καθώς και για την επιχειρησιακή και τεχνική υποστήριξη των αρμοδίων Μονάδων της Τραπεζής, στο πλαίσιο σημαντικών ελέγχων που διενεργήθηκαν το 2016, μεταξύ των οποίων ο Έλεγχος Κυβερνοασφαλείας (Cyber Security) από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (SSM) και την Τράπεζα της Ελλάδος και ο ετήσιος έλεγχος των Ορκωτών Ελεγκτών (KPMG). Επιπλέον, οι Διευθύνσεις Πληροφορικής συμμετέχουν στα έργα και διαχειρίζονται τα αιτήματα για την ετήσια πιστοποίηση της Τραπεζής σύμφωνα με το Πρότυπο PCI-DSS.

Παράλληλα, οι Διευθύνσεις Πληροφορικής διεκπεραίωσαν 30 εσωτερικούς ελέγχους-επανελέγχους και πέντε επιθεωρήσεις των Συστημάτων Διαχείρισης από τους Φορείς Πιστοποίησης. Στο πλαίσιο της συνολικής βελτίωσης των συστημάτων και των εφαρμογών, οι Διευθύνσεις Πληροφορικής συνεργάζονται με τη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου και τη Διεύθυνση Κινδύνων Αγοράς και Λειτουργικών Κινδύνων με τακτικές επισκοπήσεις της καταστάσεως των ενεργειών και των έργων βελτίωσης που έχουν προκύψει από ελέγχους και από τα Σχέδια Δράσεως Λειτουργικού Κινδύνου.

Επιχειρησιακή Συνέχεια: Πιστοποίηση Κρίσιμων Τομέων Εργασιών

Στο πλαίσιο της διαρκούς αναβάθμισης των διαδικασιών διαχείρισης της επιχειρησιακής συνέχειας, ανανεώθηκε, το 2016, η πιστοποίηση με το Διεθνές Πρότυπο ISO 22301 (Σύστημα Διαχείρισης Επιχειρησιακής Συνέχειας) της Τραπεζής και των Εταιριών του Ομίλου Alpha Leasing, Alpha Supporting Services και Alpha Bank Romania. Διευκρινίζεται ότι η Alpha Bank, ακολουθώντας βέλτιστες πρακτικές και μεθοδολογίες, έχει αναπτύξει από το 2008 ένα

νιαίο Πλαίσιο Διαχείρισης Επιχειρησιακής Συνέχειας που εφαρμόζεται σε όλο τον Όμιλο και έχει πιστοποιηθεί με ISO 22301 (Group Certificate).

Επιπροσθέτως, με σκοπό την αποτελεσματικότερη εφαρμογή του ανωτέρω Πλαισίου, η Τράπεζα προχώρησε, όπως και τα προηγούμενα έτη, στη διεξαγωγή εκπαιδευτικών προγραμμάτων με πιστοποίηση 87 Στελεχών της από διεθνώς αναγνωρισμένο ινστιτούτο στον τομέα της επιχειρησιακής συνέχειας.

Τα ανωτέρω συνετέλεσαν στην τέταρτη βράβευση (2012, 2013, 2015 και 2016) στην κατηγορία "Business Continuity" στον διαγωνισμό "Business IT Excellence (BITE) Awards", που διοργανώνουν το περιοδικό NetWeek της Boussias Communications και το Εργαστήριο Ηλεκτρονικού Εμπορίου και Επιχειρείν (ELTRUN) του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών. Αυτή τη φορά το σχετικό βραβείο έλαβε η Εταιρία του Ομίλου Alpha Leasing, η οποία πιστοποιήθηκε με ISO 22301 το 2015.

Καταστήματα, Εναλλακτικά Δίκτυα και Ηλεκτρονικές Υπηρεσίες

Δίκτυο Καταστημάτων

Η Alpha Bank δραστηριοποιείται επιτυχώς στην εγχώρια και στη διεθνή τραπεζική αγορά μέσω 788 Καταστημάτων συνολικά, ενώ παράλληλα διατηρεί ευρύτατο δίκτυο ανταποκριτών με τραπεζικά ιδρύματα εσωτερικού και εξωτερικού. Στο τέλος του 2016 το Δίκτυο Καταστημάτων της Alpha Bank στην Ελλάδα αριθμούσε 533 Καταστήματα και Μονάδες Εξυπηρέτησης Πελατών (περιλαμβανομένων εννέα Επιχειρηματικών Κέντρων και επτά Κέντρων Alpha Private Bank). Ο αριθμός των Καταστημάτων εσωτερικού μειώθηκε κατά ενενήντα τρεις (93) Μονάδες σε σχέση με την 31.12.2015 και προέκυψε κατόπιν της συγχωνεύσεως ενενήντα ενός (91) Καταστημάτων της Alpha Bank και της συγχωνεύσεως δύο (2) Κέντρων Alpha Private Bank.

Αντιστοίχως, εκτός Ελλάδος, το Δίκτυο του Ομίλου αριθμούσε 255 Καταστήματα, με παρουσία στην Κύπρο (Alpha Bank Cyprus Ltd: 22), στη Ρουμανία (Alpha Bank Romania S.A.: 130), στη Σερβία (Alpha Bank Srbija A.D.: 67), στην Αλβανία (Alpha Bank Albania SHA: 35) και στη Μεγάλη Βρετανία (Κατάστημα Λονδίνου). Ο αριθμός των Καταστημάτων στο εξωτερικό εμφανίζεται μειωμένος κατά 16 Καταστήματα σε

σχέση με την 31.12.2015, καθώς συγχωνεύθηκαν πέντε (5) Καταστήματα της Alpha Bank Albania SHA, δύο (2) Καταστήματα της Alpha Bank Cyprus Ltd και εννέα (9) Καταστήματα της Alpha Bank Srbija A.D. Σημειώνεται ότι τον Ιανουάριο 2017 υπεγράφη συμφωνία με τον σερβικό όμιλο MK Group για την πώληση του συνόλου των μετοχών που κατέχει η Τράπεζα στο μετοχικό κεφάλαιο της Alpha Bank Srbija A.D.

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 ευρискεται πλησίον του Πελάτη και να καλύπτει τις ανάγκες του. Το 2017, ιδιαίτερη έμφαση θα δοθεί στην περαιτέρω αξιοποίηση του Δικτύου Καταστημάτων και στην αποτελεσματικότερη λειτουργία του.

Εναλλακτικά Δίκτυα και Υπηρεσίες Ηλεκτρονικής Τραπεζικής

Η Alpha Bank, πρωτοπόρος στην ηλεκτρονική τραπεζική με ισχυρή παρουσία ήδη από το 1993, συνεχίζει να δίδει έμφαση στη σύγχρονη εξυπηρέτηση των Πελατών της, με την προσφορά αναβαθμισμένων χρηστικών υπηρεσιών ηλεκτρονικής τραπεζικής που διευκολύνουν τις καθημερινές τους συναλλαγές και την εξυπηρέτηση των αναγκών τους, καθώς και με την ταυτόχρονη διασφάλιση της ποιότητας και της υψηλού επιπέδου ασφάλειας των εν λόγω υπηρεσιών.

Μετά την επιτυχημένη αναβάθμιση των υπηρεσιών e-Banking Ιδιωτών το 2015, η Τράπεζα συνέχισε, το 2016, τη δυναμική της πορεία, δίδοντας στους Πελάτες το νέο ψηφιακό πορτοφόλι "my Alpha wallet", ενώ παράλληλα προχώρησε σε μία σειρά από λειτουργικές αναβαθμίσεις στο e-Banking, θέτοντας ισχυρά θεμέλια για νέες καινοτόμες υπηρεσίες, με γνώμονα την εξυπηρέτηση των Πελατών της. Επίσης, το 2016 ολοκληρώθηκε το ιδιαίτερης σημασίας έργο αναφορικά με τη χρήση των Alpha e-statements, με οφέλη τόσο για τους ίδιους τους Πελάτες όσο και για το φυσικό περιβάλλον. Το έργο αφορούσε στην αντικατάσταση των έντυπων αντιγράφων κινήσεων λογαριασμών καταθέσεων, καρτών και στεγαστικών δανείων από ηλεκτρονικά αντίγραφα.

Η εμπιστοσύνη των Πελατών στην ηλεκτρονική τραπεζική της Alpha Bank αποδεικνύεται από τη διαρκώς αυξανόμενη χρήση της. Κατά το έτος 2016, οι εγχρήματες συναλλαγές που διενεργήθηκαν μέσω των υπηρεσιών e-Banking παρουσίασαν αύξηση κατά 18,55% σε σχέση με το 2015 και αποτελούσαν

το 58,65% του συνόλου των εγχρήματων συναλλαγών της Τραπεζής έναντι του 51,15% το 2015. Στην αύξηση αυτή συνέβαλε η αλλαγή στις συναλλακτικές συνήθειες των Πελατών, που ωθεί όλο και περισσότερους Πελάτες στη χρήση των εναλλακτικών δικτύων για την εξυπηρέτησή τους.

Σύμφωνα με τα τελευταία στοιχεία της Ελληνικής Ενώσεως Τραπεζών, το μερίδιο αγοράς που κατέχει η Τράπεζα σε επίπεδο πλήθους εγχρήματων συναλλαγών Alpha Web Banking Ιδιωτών και Επιχειρήσεων το 2016 είναι 24,2%, ενώ σε αξία εγχρήματων συναλλαγών 23%.

Στα αποτελέσματα αυτά έρχονται να προστεθούν οι διακρίσεις που έλαβε η Alpha Bank το 2016 για τις υπηρεσίες ηλεκτρονικής τραπεζικής που προσφέρει, καθώς και για την ευρύτερη ψηφιακή της παρουσία. Συγκεκριμένα, στην Τράπεζα, μεταξύ άλλων, απενεμήθησαν:

- Δύο χρυσά βραβεία κατά την απονομή των Cyta Mobile Excellence Awards 2016 για την υπηρεσία Alpha Mobile Banking:
 - Gold βραβείο στην κατηγορία Mobile Banking Services για την υπηρεσία Alpha Mobile Banking για "έξυπνα" κινητά τηλέφωνα (smartphones) και tablets.
 - Gold βραβείο στην κατηγορία Redesign – Relaunch Mobile app για την πλήρως ανασχεδιασμένη ηλεκτρονική πλατφόρμα συναλλαγών Alpha Mobile Banking.
- Η διάκριση Digital Bank of Distinction for Western Europe, στο πλαίσιο του ετήσιου διαγωνισμού "Best Digital Banks 2016" που διοργανώνει το περιοδικό Global Finance Magazine, βάσει της οποίας η Alpha Bank κατατάσσεται μεταξύ των σημαντικότερων ψηφιακών τραπεζών παγκοσμίως.
- Έξι σημαντικές διακρίσεις για τις υπηρεσίες "my Alpha wallet", "Alpha e-Commerce" καθώς και για τις υπηρεσίες ηλεκτρονικών πληρωμών κατά την απονομή των "Lighthouse e-volution awards 2017":
 - Gold βραβείο στην κατηγορία Καινοτόμες Τραπεζικές Υπηρεσίες για το νέο ψηφιακό πορτοφόλι "my Alpha wallet".
 - Gold βραβείο στην κατηγορία Ηλεκτρονικά Συστήματα Πληρωμών για το "my Alpha wallet".
 - Silver βραβείο στην κατηγορία Usability για το "my Alpha wallet".
 - Silver βραβείο στην κατηγορία Redesign εφαρμογής ηλεκτρονικού επιχειρείν για την ανανεωμένη πλατφόρμα ηλεκτρονικού εμπορίου "Alpha e-Commerce".

- Silver βραβείο στην κατηγορία Ψηφιακή Στρατηγική (e-Strategy) στις ηλεκτρονικές πληρωμές.
- Silver βραβείο στην κατηγορία B2C Payment για το "Alpha e-Commerce".
- Τιμητική διάκριση στην κατηγορία Καινοτομία στην Εμπειρία του Πελάτη κατά τη διάρκεια της εβδομης τελετής των "Εθνικών Βραβείων Εξυπηρέτησης Πελατών".
- Η διάκριση Banking Innovation of the Year για το "Alpha e-Banking Ιδιωτών", στο πλαίσιο των e-Bizz & Social Media Awards 2016.

1. Υπηρεσίες Αυτοματοποιημένης Τραπεζικής

Στις υπηρεσίες περιλαμβάνονται οι Αυτόματες Ταμειολογιστικές Μηχανές (ΑΤΜ) και τα Κέντρα Αυτόματων Συναλλαγών (Κ.Α.Σ.) για τη διενέργεια συναλλαγών με μετρητά.

Με την εγκατάσταση των πρώτων ΑΤΜ το 1981, πρώτη η Alpha Bank εισήγαγε τη σύγχρονη τραπεζική τεχνολογία στην Ελλάδα.

Το 2016, με στόχο την καλύτερη εξυπηρέτηση των Πελατών και τη βελτίωση της αποδοτικότητας των δικτύων ΑΤΜ της Τραπεζας σε συνδυασμό με τον εξορθολογισμό του λειτουργικού τους κόστους, πραγματοποιήθηκαν περί τις 280 μελέτες για τη διαμόρφωση κυρίως του δικτύου ΑΤΜ εκτός Καταστημάτων (καταργήσεις, μετεγκαταστάσεις, νέες εγκαταστάσεις, αντικαταστάσεις, αναπροσαρμογές μισθωμάτων κ.λπ.). Εν συνεχεία, η Τράπεζα προχώρησε σε εγκατάσταση 49 νέων ΑΤΜ (33 off-site και 16 σε Καταστήματα) και σε κατάργηση 65 ΑΤΜ (15 off-site και 50 λόγω μεταβολών στο Δίκτυο Καταστημάτων).

Επιπλέον, το 2016 συνεχίστηκε το έργο αναβάθμισης του δικτύου των ΑΤΜ σε Windows 7, το οποίο αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 2017. Στο πλαίσιο αυτού του έργου, στο τέλος του 2016 είχε αναβαθμισθεί το 85,3% του δικτύου. Επιπλέον, εντός του 2016 προστέθηκαν δύο νέες συναλλαγές στο δίκτυο ΑΤΜ, κυρίως για την εξυπηρέτηση των αναγκών των Πελατών που προέκυψαν από την επιβολή των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων. Επίσης, εκπονήθηκαν απολογιστικές μελέτες κόστους - οφέλους για το σύνολο των off-site ΑΤΜ.

Στο πλαίσιο αυτό, την 31.12.2016, η Τράπεζα διέθετε 1.081 ΑΤΜ (625 εγκατεστημένα σε Καταστήματα και 456 σε χώρους εκτός Καταστημάτων), λιγότερα κατά 1,3% σε σχέση με το 2015.

Το πλήθος των συναλλαγών, το 2016, ανήλθε σε 76 εκατ., μειωμένο κατά 6,6% σε σχέση με το προηγούμενο έτος (όπου είχε σημειωθεί μεγάλη αύξηση των συναλλαγών κατά 13,2%,

ως αποτέλεσμα της επιβολής των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων), ενώ η αξία τους διαμορφώθηκε σε Ευρώ 10,5 δισ., μειωμένη κατά 6,8% έναντι του 2015.

Τα έσοδα από προμήθειες χρήσεως ΑΤΜ ανήλθαν σε Ευρώ 7,4 εκατ., αυξημένα κατά 17,4% σε σχέση με το 2015.

Το 2016, με στόχο την αποσυμφόρηση των ταμείων των Καταστημάτων από τις πληρωμές με μετρητά, προστέθηκαν τρεις νέες πληρωμές μέσω του δικτύου των Κ.Α.Σ., τα οποία πραγματοποιούν ήδη ένα ευρύ φάσμα συναλλαγών με μετρητά (πληρωμές καρτών και δανείων, καταθέσεις σε λογαριασμούς Alpha Bank και πληρωμές τρίτων, όπως παρόχων τηλεφωνίας και υπηρεσιών διαδικτύου, ΔΕΚΟ, ασφαλιστικών εταιριών κ.λπ.).

Στο τέλος του 2016, το δίκτυο των Κ.Α.Σ. αριθμούσε 284 μονάδες. Το πλήθος των συναλλαγών που διενεργήθηκαν μέσω των Κ.Α.Σ. ανήλθε σε 5,3 εκατ. παρουσιάζοντας μείωση 8,1% σε σχέση με το 2015, κυρίως λόγω της περιορισμένης χρήσεως μετρητών από την επιβολή των κεφαλαιακών ελέγχων, ενώ η αντίστοιχη αξία συναλλαγών ανήλθε σε Ευρώ 1 δισ., μειωμένη κατά 19,9% σε σχέση με το 2015. Τα έσοδα από προμήθειες συναλλαγών έφθασαν τις Ευρώ 972.304, παρουσιάζοντας ετήσια μείωση 2,7%.

Τέλος, με τη συνεχή αναβάθμιση του συστήματος παρακολούθησης της λειτουργίας των ΑΤΜ και Κ.Α.Σ., η Τράπεζα στοχεύει στην όσο το δυνατόν ασφαλέστερη και πληρέστερη εξυπηρέτηση των αναγκών των Πελατών.

2. Alpha e-Banking

Το 2016, η Τράπεζα προέβη σε μία σειρά από λειτουργικές αναβαθμίσεις που έθεσαν ισχυρά θεμέλια για νέες καινοτόμες υπηρεσίες, με γνώμονα την εξυπηρέτηση των Πελατών της, ενώ σε τελικό στάδιο ευρίσκονται δύο σημαντικά έργα που αφορούν στον συνολικό ανασχεδιασμό της υπηρεσίας "Alpha Web Banking Επιχειρήσεων", αλλά και στον εμπλουτισμό της υπηρεσίας "Alpha Mobile Banking" με νέες δυνατότητες, τα οποία αναμένεται να ολοκληρωθούν στις αρχές του 2017.

Το 2016, συνεχίστηκε η προσπάθεια για την παροχή ηλεκτρονικής συναλλακτικής εμπειρίας στους Πελάτες που θα τους βοηθά στην καθημερινότητά τους, με την ενσωμάτωση 85 νέων πληρωμών και συναλλαγών και με αρκετές βελτιώσεις σε επίπεδο πληροφόρησης για τα προϊόντα, λειτουργικότητας και εξυπηρέτησης.

Σημαντική προσθήκη στο σύνολο των νέων λειτουργιών αποτέλεσε η ενσωμάτωση στο "Alpha e-Banking" της νέας Υπηρεσίας Άμεσης Μεταφοράς Κεφαλαίων IRIS Online Payments. Η Υπηρεσία αφορά στη δυνατότητα αποστολής κεφαλαίων σε άλλες ελληνικές τράπεζες σε πραγματικό χρόνο, και συγκεκριμένα εντός 15 λεπτών από την επιτυχή καταχώριση της συναλλαγής, μέσω των υπηρεσιών "Alpha Web Banking" και "Alpha Mobile Banking". Εξίσου σημαντική ήταν και η διάθεση της ηλεκτρονικής υπηρεσίας "MyBank", που παρέχει στους Πελάτες τη δυνατότητα να πραγματοποιούν τις ηλεκτρονικές αγορές τους στο διαδίκτυο με άμεση χρέωση του τραπεζικού τους λογαριασμού μέσω του ασφαλούς περιβάλλοντος του "Alpha e-Banking".

Οι ηλεκτρονικές υπηρεσίες εμπλουτίστηκαν με νέες λειτουργίες για την υποβολή online αιτήσεως για χρεωστική κάρτα και για άνοιγμα online προθεσμιακής καταθέσεως. Σημαντική βοήθεια προσφέρει η νέα δυνατότητα επανεδόσεως Μυστικού Κωδικού Alpha e-Banking χωρίς την υποχρέωση φυσικής παρουσίας σε Κατάστημα.

Η υπηρεσία "Alpha Web Banking Ιδιωτών" συνέχισε την ανοδική της πορεία και το 2016, καθώς αυξήθηκαν κατά 22,76% οι ενεργοί συνδρομητές και παράλληλα ο αριθμός των εγχρήματων συναλλαγών κατά 43,57%.

Οι ενεργοί συνδρομητές του "Alpha Web Banking" κατά μέσο όρο συνδέονται δύο φορές την εβδομάδα και πραγματοποιούν τέσσερις εγχρήματες συναλλαγές μηνιαίως.

Αντιστοίχως, το "Alpha Web Banking Επιχειρήσεων" συνέχισε την ανοδική πορεία και το 2016, καθώς αυξήθηκαν οι ενεργοί χρήστες κατά 13,18%, αλλά και ο αριθμός των εγχρήματων συναλλαγών κατά 24,55%.

Η Τράπεζα, συνεχίζοντας την προσπάθειά της για τη δημιουργία νέων υπηρεσιών και τη βελτίωση των υφισταμένων με στόχο την παροχή καλύτερης εξυπηρέτησης στους Πελάτες της, θα προχωρήσει εντός του πρώτου τριμήνου του 2017 στη διάθεση του νέου ανασχεδιασμένου περιβάλλοντος της Υπηρεσίας στα πρότυπα του προσφάτως αναβαθμισμένου "Alpha Web Banking Ιδιωτών".

Κατά τη διάρκεια του 2016, στο "Alpha Web Banking Ιδιωτών" και στο "Alpha Web Banking Επιχειρήσεων" σημειώθηκε σημαντική συνολική αύξηση έναντι του 2015:

- των ενεργών συνδρομητών κατά 21,4%,
- του πλήθους εγχρήματων συναλλαγών κατά 34,5%,
- της αξίας συναλλαγών κατά 12,1%.

3. Alpha Mobile Banking

Όσον αφορά στην πορεία της υπηρεσίας "Alpha Mobile Banking", σημειώνεται ότι το 2016, ένας στους τρεις συνδρομητές των Εναλλακτικών Δικτύων χρησιμοποιούσε σε μηνιαία βάση την εφαρμογή για κινητά τηλέφωνα και ένας στους δέκα συνδρομητές χρησιμοποιούσε αποκλειστικά την Υπηρεσία για την ενημέρωση και τη διεκπεραίωση των συναλλαγών του.

Η Τράπεζα, με στόχο να εξελίξει διαρκώς το σύνολο των εφαρμογών της για κινητά τηλέφωνα, πρόκειται στις αρχές του 2017 να προχωρήσει στην αναβάθμιση της υπηρεσίας "Alpha Mobile Banking" μέσω της ενσωμάτωσης δύο νέων λειτουργιών και συγκεκριμένα, της δυνατότητας άμεσης μεταφοράς μικρών ποσών (Alpha Quick Transfer) και της γρήγορης εισόδου στην εφαρμογή μέσω δακτυλικού αποτυπώματος ή τετραψήφιου κωδικού (PIN).

Κατά τη διάρκεια του 2016, σημειώθηκε σημαντική αύξηση έναντι του 2015:

- των ενεργών συνδρομητών κατά 44,9%,
- του πλήθους εγχρήματων συναλλαγών κατά 121,7%,
- της αξίας συναλλαγών κατά 79,7%.

4. Υπηρεσία Τηλεφωνικής Εξυπηρέτησεως Alphaphone Banking

Η υπηρεσία "Alphaphone Banking" παρέχεται με αυτοματοποιημένη εξυπηρέτηση ή με τη βοήθεια εκπαιδευμένου, για την τηλεφωνική ενημέρωση και εκτέλεση συναλλαγών των Πελατών. Αξίζει να σημειωθεί ότι η Υπηρεσία προσφέρει σημαντική βοήθεια στην τραπεζική εξυπηρέτηση Πελατών με κινητικά προβλήματα ή με προβλήματα οράσεως.

Αναφορικά με τις κλήσεις που πραγματοποιήθηκαν στην Υπηρεσία Τηλεφωνικής Εξυπηρέτησεως, η μεταβολή το 2016 σε σχέση με το 2015 ήταν -6,21% εξαιτίας της εξομαλύνσεως των αναγκών εξυπηρέτησεως, μετά τη μεγάλη αύξηση που σημειώθηκε το 2015 λόγω της αθρόας εγγραφής νέων συνδρομητών.

Σε σχέση με τις τραπεζικές συναλλαγές μέσω τηλεφώνου (Alphaphone Banking), κατά τη διάρκεια του 2016 σημειώθηκαν οι κάτωθι μεταβολές έναντι του 2015:

- ενεργοί συνδρομητές -12,26%,
- πλήθος εγχρήματων συναλλαγών +9,66%,
- αξία συναλλαγών -18,13%.

5. Alpha e-statements

Το 2016, η Τράπεζα συνέχισε το σημαντικό έργο, τόσο για

τους ίδιους τους Πελάτες όσο και για το φυσικό περιβάλλον, της αυτόματης εντάξεως όλων των λογαριασμών των συνδρομητών του Alpha e-Banking στην υπηρεσία "Alpha e-statements", αντικαθιστώντας τα μηνιαία ή τριμηνιαία έντυπα αντίγραφα κινήσεων λογαριασμού/κάρτας με αντίστοιχα μηνιαία ηλεκτρονικά.

Το γεγονός αυτό, σε συνδυασμό με τη διατήρηση του πλήθους νέων συνδρομητών στο "Alpha e-Banking", είχε ως αποτέλεσμα την εξοικονόμηση πόρων από τη διακοπή εκτυπώσεως, αφού πλέον 1,2 εκατ. προϊόντα (λογαριασμοί καταθέσεων, δανείων και καρτών) της Τραπεζής εντάχθηκαν στην Υπηρεσία το 2016.

Το πλήθος των λογαριασμών που εντάχθηκαν στην Υπηρεσία είναι:

- 340.761 καταθετικοί και δανειακοί λογαριασμοί, αύξηση κατά 108% σε σχέση με το 2015,
- 877.000 χρεωστικές και πιστωτικές κάρτες, αύξηση κατά 281% σε σχέση με το 2015.

6. Alpha Line

Πρόκειται για παροχή τραπεζικών υπηρεσιών προς επιχειρήσεις μέσω εφαρμογής που εγκαθίσταται στους υπολογιστές των Πελατών. Σε συνέχεια των στόχων του 2016, για λόγους εξορθολογισμού του καρτοφυλακίου ηλεκτρονικών υπηρεσιών και μειώσεως του λειτουργικού κόστους, ολοκληρώνονται οι διαδικασίες καταργήσεως της Υπηρεσίας και εντάξεως των συνδρομητών στο "Alpha Web Banking Επιχειρήσεων".

7. Υπηρεσία Alpha Mass Payments

Η υπηρεσία "Alpha Mass Payments" αφορά στην είσπραξη οφειλών μέσω παγίων εντολών ή/και εναλλακτικών δικτύων και τη διενέργεια μαζικών πληρωμών (π.χ. καταβολή μισθοδοσίας, πληρωμή προμηθευτών κ.λπ.). Διαθέτει ιδιαίτερα εύχρηστο περιβάλλον εργασίας στο διαδίκτυο και προσφέρει λειτουργίες για δημιουργία, αποστολή και παρακολούθηση της πορείας των μαζικών εντολών (π.χ. μισθοδοσία ή πληρωμή προμηθευτών). Το σύνολο των συναλλαγών που διενεργήθηκαν μέσω των υπηρεσιών μαζικών εισπράξεων/πληρωμών ανήλθε σε 17 εκατ., μειωμένο κατά 3% έναντι του 2015. Αντιστοίχως, το πλήθος κινήσεων από υπηρεσίες εισπράξεων εταιριών/οργανισμών (πάγιες εντολές) ανήλθε σε 7,1 εκατ., μειωμένο κατά 14,3% έναντι του 2015.

8. Alpha Web International Trade

Η υπηρεσία "Alpha Web International Trade", που ξεκίνησε

το 2007, δίδει τη δυνατότητα στους Πελάτες που συνεργάζονται με την Τράπεζα για εργασίες εισαγωγών/εξαγωγών, να παρακολουθούν την πορεία των σχετικών φακέλων διακανονισμών και να αποστέλλουν ηλεκτρονικά αιτήματα διακανονισμών και ενέγγυων πιστώσεων εισαγωγών καθώς και τα απαιτούμενα δικαιολογητικά. Στο τέλος του 2016, είχαν ενταχθεί στην Υπηρεσία 1.112 εταιρίες. Οι ηλεκτρονικές συναλλαγές διατηρήθηκαν σε πολύ χαμηλά επίπεδα λόγω της επιβολής των περιοριστικών μέτρων.

9. my Alpha wallet

Η Alpha Bank, στο πλαίσιο δημιουργίας καινοτόμων υπηρεσιών ηλεκτρονικής τραπεζικής, παρουσίασε το 2016 στην αγορά το "my Alpha wallet", το πρώτο ολοκληρωμένο ψηφιακό πορτοφόλι στην Ελλάδα για πληρωμές και online αγορές.

Το "my Alpha wallet" προσφέρει πλήρεις υπηρεσίες online συναλλαγών και διαχείρισεως των καρτών και των στοιχείων του χρήστη, όπως:

- Online αγορές με απλή σύνδεση (login) και τη μέγιστη ασφάλεια σε περισσότερα από 250.000 ηλεκτρονικά καταστήματα (e-shops) στην Ελλάδα και στο εξωτερικό με το σήμα "Masterpass".
- Online πληρωμές με μία κίνηση σε ένα μεγάλο δίκτυο συνεργαζομένων οργανισμών και επιχειρήσεων, το οποίο συνεχώς επεκτείνεται.
- Δυνατότητα καταχωρίσεως χρεωστικών, πιστωτικών και προπληρωμένων καρτών εκδόσεως όλων των τραπεζών και ορισμού προεπιλεγμένης (κύριας) κάρτας για γρήγορες συναλλαγές.
- Δημιουργία προφίλ χρήστη με πολλαπλές διευθύνσεις χρεώσεως/αποστολής και δυνατότητα εκδόσεως τιμολογίου.

Το "my Alpha wallet" είναι το μοναδικό ψηφιακό πορτοφόλι στην Ελλάδα που μπορεί να αποθηκεύσει χρεωστικές, πιστωτικές ή και προπληρωμένες κάρτες American Express, Visa, MasterCard, Maestro, Diners Club, εκδόσεως όλων των τραπεζών και όχι μόνο της Alpha Bank, αποτελώντας κατά συνέπεια την πρώτη ολοκληρωμένη λύση ψηφιακού πορτοφολιού, η οποία προσφέρει τη δυνατότητα στους χρήστες να επιλέγουν, κάθε φορά, κατά τη συναλλαγή τους ποια από τις κάρτες τους θέλουν να χρησιμοποιήσουν ή να προσθέτουν νέες κάρτες που δεν είναι ήδη καταχωρισμένες στο "my Alpha wallet".

Επιπλέον, μέσω του "my Alpha wallet" οι χρήστες μπορούν όχι μόνο να ενημερώνονται για τους διαθέσιμους πόντους τους

στα προγράμματα επιβραβεύσεως της Alpha Bank, αλλά και, για πρώτη φορά, να τους εξαργυρώνουν online, με διαδικασία εξίσου απλή όσο και μίας ηλεκτρονικής πληρωμής.

Η εξαργύρωση πόντων είναι δυνατόν να πραγματοποιηθεί με τη μορφή είτε δωρεάς για συνεισφορά σε φιλανθρωπικά ιδρύματα είτε αγοράς προϊόντων και υπηρεσιών συνεργατών των προγραμμάτων.

10. Mobile App

Η εφαρμογή "my Alpha wallet" για συσκευές κινητών τηλεφώνων Android, iOS και Windows Phone προσφέρει:

- Fingerprint recognition, δηλαδή αναγνώριση του δακτυλικού αποτυπώματος του χρήστη για την είσοδο στην εφαρμογή με ακόμη μεγαλύτερη αμεσότητα και ασφάλεια.
- Πλήρη λειτουργικότητα προσαρμοσμένη στις δυνατότητες και στις ιδιαιτερότητες των "έξυπνων" κινητών τηλεφώνων (smartphones), με ακόμη μεγαλύτερη ταχύτητα ανταποκρίσεως.
- Λειτουργικότητα Σάρωση για Πληρωμή (Scan to Pay) για ανάγνωση κωδικού ηλεκτρονικής πληρωμής (barcode) στους λογαριασμούς.
- Ταυτοποίηση της συσκευής του χρήστη για ακόμη μεγαλύτερη ασφάλεια.

ω Ενημέρωση μέσω ειδοποιήσεων (push notifications).

Μέσα σε μικρό χρονικό διάστημα από την προώθησή του, το my Alpha wallet απέκτησε περισσότερους από 34.000 χρήστες, εκ των οποίων οι 26.000 έχουν προσθέσει τις κάρτες τους στο ψηφιακό πορτοφόλι. Παράλληλα, η εφαρμογή της Υπηρεσίας έχει 26.000 downloads στα App Store, Google Play και Windows Marketplace.

11. Υπηρεσία Ηλεκτρονικού Εμπορίου - Alpha e-Commerce

Η Alpha Bank προέβη στην πλήρη ανανέωση και αναβάθμιση της υπηρεσίας "Alpha e-Commerce".

Η Υπηρεσία προσφέρει τη δυνατότητα σε επιχειρήσεις που διαθέτουν ηλεκτρονικό κατάστημα να πραγματοποιούν πωλήσεις προϊόντων ή υπηρεσιών, μέσω διαδικτύου, σε πελάτες, με τη χρήση χρεωστικής, πιστωτικής ή προπληρωμένης κάρτας, με υψηλό επίπεδο ασφαλείας καθώς και να εισπράττουν την πληρωμή μέσω του λογαριασμού που διαθέτουν στην Alpha Bank.

Βασικός στόχος του ανασχεδιασμού ήταν η προσθήκη νέων λειτουργιών που θα ικανοποιήσουν με τον πλέον αποτε-

λεσματικό τρόπο τις ταχύτατα εξελισσόμενες ανάγκες των σύγχρονων επιχειρήσεων στην Ελλάδα και διεθνώς.

Η Υπηρεσία υποστηρίζει πληρωμές με όλους τους σύγχρονους τρόπους, δηλαδή μέσω κάρτας, ψηφιακού πορτοφολιού ή τραπεζικού λογαριασμού, καλύπτοντας όλες τις ανάγκες που προκύπτουν από την πραγματοποίηση συναλλαγών από απόσταση.

Στις πληρωμές:

- με κάρτα, γίνονται δεκτές όλες οι χρεωστικές, πιστωτικές και προπληρωμένες κάρτες American Express, Visa, MasterCard, Maestro, Diners Club,
- με ψηφιακό πορτοφόλι, είναι δυνατή η αποδοχή της νέας πρωτοποριακής υπηρεσίας πληρωμών "MasterPass",
- με τραπεζικό λογαριασμό, είναι δυνατή η αποδοχή της νέας διατραπεζικής υπηρεσίας "MyBank".

Από την 4.4.2016 η Alpha Bank, πρώτη στην ελληνική αγορά, έδωσε σε όλες τις επιχειρήσεις που συνεργάζονται με την υπηρεσία ηλεκτρονικού εμπορίου "Alpha e-Commerce" τη δυνατότητα αποδοχής της υπηρεσίας πληρωμών "MasterPass", προσφέροντάς τους ακόμη μεγαλύτερη ταχύτητα, ευκολία και ασφάλεια κατά την πραγματοποίηση των συναλλαγών τους.

12. MasterPass

Η υπηρεσία "MasterPass" αποδέχεται όλες τις κάρτες πληρωμών (American Express, Visa, MasterCard, Diners Club), ενώ η απόκτησή της δεν απαιτεί καμία ενέργεια από την πλευρά των συνεργαζομένων Επιχειρήσεων, καθώς η προσθήκη του νέου τρόπου πληρωμής γίνεται αυτόματα στη Σελίδα Πληρωμής της Τραπεζής. Με το "MasterPass" οι Επιχειρήσεις αποκτούν ανταγωνιστικό πλεονέκτημα, καθώς ελαχιστοποιούνται οι περιπτώσεις μη πραγματοποιήσεως της συναλλαγής από τους πελάτες τους, με αποτέλεσμα την αύξηση των συναλλαγών τους στον ταχέως αναπτυσσόμενο χώρο του ηλεκτρονικού εμπορίου.

Η Alpha Bank, καθώς αναγνωρίζει τη σημασία του ηλεκτρονικού εμπορίου για τη σύγχρονη επιχείρηση, είναι η πρώτη Τράπεζα στην Ελλάδα που προχώρησε στην υποστήριξη της δυνατότητας online εξαργυρώσεως μέσω του Προγράμματος Επιβραβεύσεως Bonus στην υπηρεσία "Alpha e-Commerce" για όλα τα ηλεκτρονικά καταστήματα που συνεργάζονται με την Υπηρεσία.

13. MyBank

Τέλος, η υπηρεσία "MyBank" είναι μία πανευρωπαϊκή λύση

online πληρωμών που δίδει τη δυνατότητα στον πελάτη ενός ηλεκτρονικού καταστήματος να ολοκληρώνει τις αγορές του με απευθείας χρέωση του τραπεζικού του λογαριασμού χρησιμοποιώντας το web banking της τράπεζας συνεργασίας του. Η ενσωμάτωση της Υπηρεσίας στο "Alpha e-Commerce" στοχεύει στην παροχή ολοκληρωμένων λύσεων ηλεκτρονικού εμπορίου στις συνεργαζόμενες επιχειρήσεις, στις οποίες πλέον προσφέρονται σύγχρονοι τρόποι πληρωμής με τη χρήση οποιουδήποτε μέσου (κάρτα, ψηφιακό πορτοφόλι, τραπεζικός λογαριασμός).

Οι ανωτέρω εξελίξεις στις υπηρεσίες, αλλά και η περαιτέρω διείσδυση των ηλεκτρονικών πληρωμών στην καταναλωτική συνείδηση συνέβαλαν στη σημαντική αύξηση στο "Alpha e-Commerce" κατά τη διάρκεια του 2016 έναντι του 2015:

- των ενεργών συνδρομητών κατά 37%,
- του πλήθους συναλλαγών κατά 38% και
- των εσόδων κατά 5,2%.

05

Διαχείριση
Κινδύνων



5. Διαχείριση Κινδύνων

Ο Όμιλος Alpha Bank εφαρμόζει με συνέπεια τις βέλτιστες αρχές και τα υψηλότερα πρότυπα εταιρικής διακυβερνήσεως σε κάθε πτυχή της επιχειρηματικής του δραστηριότητας, συμπεριλαμβανομένης της διαχείρισης κινδύνων.

Η διαχείριση κινδύνων είναι ιδιαίτερα σημαντική για την προώθηση των στρατηγικών, των επιχειρηματικών και των 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 κινδύνων 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, παρακολουθήσεως, 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 2016, ο Τομέας Διαχείρισης Κινδύνων είχε ως βασικό στόχο την ενδυνάμωση του προφίλ κινδύνου του Ομίλου, ώστε να συνάδει πλήρως με τη στρατηγική κινδύνου, και παράλληλα, τη διατήρηση της σταθερής κεφαλαιακής του βάσεως και της ρευστότητάς του, στο πλαίσιο των ευμετάβλητων οικονομικών συνθηκών και του ταχέως εξελισσόμενου κανονιστικού περιβάλλοντος. Επιπροσθέτως, ο Όμιλος συνέχισε να βελτιώνει το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων και τις πρακτικές εταιρικής διακυβερνήσεως, προκειμένου να διασφαλίσει την επαρκή ενσωμάτωση των

κανονιστικών απαιτήσεων στη λειτουργία του, καθώς και την ενίσχυση των βασικών αρχών και των κανόνων διαχείρισης κινδύνων που διαφυλάσσουν την τήρηση της αρχής της αναλογικότητας στη σχέση κινδύνου/αποδόσεως, ώστε οι επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου να έχουν επαρκή απόδοση όσον αφορά στον κίνδυνο που εμπεριέχουν και να είναι ευθυγραμμισμένες με τα όρια αναλήψεως κινδύνου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης διασφαλίζει την ορθή λειτουργία και οργάνωση του Ομίλου και έχει, σύμφωνα με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβερνήσεως, την ευθύνη για την έγκριση του επιχειρηματικού προτύπου, της στρατηγικής αναλήψεως κινδύνων και του προφίλ κινδύνου του Ομίλου, μέσω της κατάλληλης πολιτικής για τη διαχείριση κινδύνων. Παράλληλα, με βάση τα εκάστοτε καθορισμένα αποδεκτά ανώτατα όρια αναλήψεως κινδύνων, διασφαλίζει ότι η εν λόγω πολιτική είναι κατανοητή σε όλα τα επίπεδα ιεραρχίας του Ομίλου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίζει για τους κινδύνους που μπορεί να αναλάβει ο Όμιλος, για το μέγεθος των εν λόγω κινδύνων, για τα όρια σχετικά με τις σημαντικές επιχειρηματικές δραστηριότητές του, καθώς και για τις βασικές αρχές υπολογισμού και μετρήσεως των κινδύνων αυτών. Το προφίλ κινδύνου του Ομίλου καλύπτει, μεταξύ άλλων βασικών κινδύνων, τους ακόλουθους τύπους κινδύνου:

- Πιστωτικός Κίνδυνος
- Κίνδυνος Αγοράς
- Κίνδυνος Ρευστότητας
- Λειτουργικός Κίνδυνος

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων συνεδριάζει σε μηνιαία βάση ή/και εκτάκτως και εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο τη στρατηγική για τον καθορισμό του προφίλ κινδύνου του Ομίλου, καθώς και τη στρατηγική για την ανάληψη κινδύνων και για τη διαχείριση των κινδύνων και των κεφαλαίων του. Σύμφωνα με το θεσμικό πλαίσιο, η Επιτροπή, λαμβάνοντας υπ' όψιν την επιχειρησιακή στρατηγική της Τραπέζης και του Ομίλου και την ύπαρξη επαρκών διαθεσίμων τεχνικών και ανθρωπίνων πόρων, αξιολογεί 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 (αγοράς, πιστωτικών, επιτοκίων, ρευστότητας, λειτουργικών και λοιποί βασικοί κίνδυνοι) ανά κατηγορία συναλλαγών και Πελατών και ανά επίπεδο κινδύνου (χώρα,

επάγγελμα, δραστηριότητα).

- Τον καθορισμό των εκάστοτε ανωτάτων ορίων αναλήψεως κινδύνου συνολικά για κάθε είδος κινδύνου και την περαιτέρω κατανομή εκάστου εκ των ορίων αυτών ανά χώρα, κλάδο, νόμισμα, επιχειρησιακή Μονάδα κ.λπ.
- Τη θέσπιση ορίων παύσεως ζημιολογών δραστηριοτήτων ή άλλων διορθωτικών ενεργειών.

Επιπροσθέτως, η Επιτροπή εξετάζει και αξιολογεί τις ακολουθούμενες μεθοδολογίες και τα υποδείγματα μετρήσεως των αναλαμβανόμενων κινδύνων και εξασφαλίζει την επικοινωνία μεταξύ του Εσωτερικού Ελεγκτού, των Εξωτερικών Ελεγκτών και των Εποπτικών Αρχών με το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με θέματα διαχείρισης κινδύνων.

Ο Γενικός Διευθυντής και Chief Risk Officer εποπτεύει τη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου και υποβάλλει τακτικές και έκτακτες αναφορές προς την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού (ALCo), την Επιτροπή Πιστωτικού Κινδύνου, την Επιτροπή Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου, την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης.

Το επιχειρησιακό πρότυπο και οι επιχειρησιακές δραστηριότητες της Τραπέζης και του Ομίλου ελέγχονται και εποπτεύονται από τις αντίστοιχες εποπτικές αρχές της κάθε χώρας στην οποία δραστηριοποιείται. Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (Ε.Κ.Τ.) και η Τράπεζα της Ελλάδος, ως η αρμόδια ελληνική εποπτική αρχή που συμμετέχει στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (Ε.Ε.Μ.), συνιστούν τον εποπτικό μηχανισμό της Τραπέζης και του Ομίλου και παρακολουθούν τη συμμόρφωσή του με την ελληνική και την ευρωπαϊκή τραπεζική νομοθεσία, με τους εποπτικούς κανόνες, καθώς και με το κανονιστικό πλαίσιο της Βασιλείας III (CRR/CRD).

Ο Όμιλος Alpha Bank, επιδιώκοντας την επίτευξη των στόχων της επιχειρησιακής του στρατηγικής, ρυθμίζει και αναπροσαρμόζει το πλαίσιο της διαχείρισης κινδύνων σε τακτά χρονικά διαστήματα, ώστε να ενσωματώνει τις νέες κανονιστικές απαιτήσεις, να βελτιώνει την αποτελεσματικότητα των επιχειρησιακών δραστηριοτήτων και να διασφαλίζει ότι η διαχείριση των κινδύνων, αλλά και οι αντίστοιχες εποπτικές αναφορές κινδύνων συνάδουν πάντοτε με τις σχετικές εποπτικές οδηγίες, καθώς και με τις αρχές της εταιρικής διακυβερνήσεως.

Η στρατηγική και το πλαίσιο αναλήψεως και διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου βασίζονται στις αρχές των τριών γραμμών άμυνας, οι οποίες συνιστούν καθοριστικό παράγοντα

της αποτελεσματικής λειτουργίας του και παρέχουν ένα σύνολο κανόνων και προτύπων που πρέπει να εφαρμοσθούν με ακρίβεια και σαφήνεια σε ένα συνεκτικό υπόδειγμα ασκήσεως της επιχειρησιακής του λειτουργίας, το οποίο αποτελεί το πλαίσιο για τον καθορισμό των ευθυνών και των αρμοδιοτήτων σχετικά με τη διαχείριση του κινδύνου σε όλο τον Όμιλο.

Ειδικότερα:

- Οι Μονάδες αναπτύξεως τραπεζικών δραστηριοτήτων και διενέργειας συναλλαγών συνιστούν την πρώτη γραμμή άμυνας και "ιδιοκτησίας" του κινδύνου, η οποία αναγνωρίζει και διαχειρίζεται τους κινδύνους που θα προκύψουν κατά την άσκηση των τραπεζικών δραστηριοτήτων.
- Η Μονάδα διαχειρίσεως κινδύνων και η Μονάδα κανονιστικής συμμορφώσεως αποτελούν τη δεύτερη γραμμή άμυνας και διαχωρίζονται όχι μόνο μεταξύ τους, αλλά και από την πρώτη γραμμή. Λειτουργούν συμπληρωματικά στη διενέργεια των τραπεζικών δραστηριοτήτων της πρώτης γραμμής άμυνας, με στόχο τη διασφάλιση της αντικειμενικότητας στη λήψη αποφάσεων, τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας των εν λόγω αποφάσεων σε όρους αναλήψεως κινδύνων, τη συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό και θεσμικό πλαίσιο, περιλαμβανομένων των εσωτερικών κανονισμών και των κανόνων δεοντολογίας, και τη συγκεντρωτική απεικόνιση και την εκτίμηση της συνολικής εκθέσεως της Τραπέζης και του Ομίλου σε κίνδυνο.
- Οι Μονάδες εσωτερικού ελέγχου, οι οποίες είναι διαχωρισμένες από την πρώτη και τη δεύτερη γραμμή άμυνας, συνιστούν την τρίτη γραμμή, η οποία μέσω των ελεγκτικών μηχανισμών και διαδικασιών καλύπτει σε συνεχή βάση κάθε δραστηριότητα της Τραπέζης και του Ομίλου και διασφαλίζει τη συνεπή υλοποίηση της επιχειρησιακής στρατηγικής, συμπεριλαμβανομένης και της στρατηγικής διαχειρίσεως κινδύνων, μέσω της πιστής εφαρμογής των εσωτερικών πολιτικών και διαδικασιών, ενώ επίσης συντελεί στην αποτελεσματική και ασφαλή λειτουργία τους.

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, ιδιαίτερα εντός ενός επιδεινούμενου χρηματοπιστωτικού και μακροοικονομικού περιβάλλοντος.

Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου διοργανώνεται υπό την εποπτεία του Γενικού Διευθυντού και Chief Risk Officer του Ομίλου και αποτελεί αρμοδιότητα πολλών Διευθύνσεων που είναι υπεύθυνες για τον καθορισμό των ανωτάτων ορίων αναλήψεως πιστωτικού κινδύνου και των πολιτικών διαχειρίσεώς του, για την αναθεώρηση των εγκρίσεων πιστοδοτήσεων και των διαδικασιών παρακολούθησής των επιχειρησιακών Μονάδων, για τη διευκόλυνση της διαδικασίας υπολογισμού της απομειώσεως των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων σε τριμηνιαία βάση, καθώς και για την παρακολούθηση και την υποβολή των εποπτικών και εσωτερικών αναφορών σχετικά με το ενοποιημένο χαρτοφυλάκιο πιστοδοτήσεων του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένου του προσδιορισμού των ορίων του χαρτοφυλακίου για συγκεκριμένους κλάδους και χώρες. Εξειδικευμένα τμήματα είναι υπεύθυνα για την ανάπτυξη των υποδειγμάτων αξιολογήσεως και μετρήσεως της πιστοληπτικής ικανότητας των πιστούχων, έτσι ώστε να διασφαλίζεται η διαθεσιμότητά τους στην καθημερινή διεξαγωγή των εργασιών των επιχειρησιακών Μονάδων και η συμμόρφωσή τους με τις κανονιστικές και τις θεσμικές απαιτήσεις. Ένα ξεχωριστό τμήμα είναι υπεύθυνο για την επικύρωση των συστημάτων διαβαθμίσεως και των υποδειγμάτων μετρήσεως του πιστωτικού κινδύνου.

Στον Όμιλο λειτουργούν υπό την εποπτεία του Γενικού Διευθυντού και Chief Risk Officer Διευθύνσεις Διαχειρίσεως Κινδύνων, οι οποίες έχουν την ευθύνη για την άμεση υλοποίηση του πλαισίου διαχειρίσεως κινδύνων, σύμφωνα με τις κατευθύνσεις της Επιτροπής Διαχειρίσεως Κινδύνων, ως κατωτέρω:

- Διεύθυνση Κινδύνων Αγοράς και Λειτουργικών Κινδύνων
- Διεύθυνση Credit Control
 - Διεύθυνση Πολιτικής και Ελέγχου Πιστωτικού Κινδύνου
 - Διεύθυνση Μεθοδολογιών Πιστωτικού Κινδύνου
- Διεύθυνση Δεδομένων και Αναλύσεως Πιστωτικού Κινδύνου

- Διεύθυνση Διαχειρίσεως Δεδομένων Πιστωτικού Κινδύνου
- Διεύθυνση Αναλύσεως Πιστωτικού Κινδύνου

- Διεύθυνση Πιστοδοτήσεων Επιχειρήσεων Εσωτερικού
- Διεύθυνση Πιστοδοτήσεων Επιχειρήσεων Εξωτερικού
- Διεύθυνση Λιανικής Πίστεως

Επίσης, ο Όμιλος έχει ορίσει Διευθυντές Διαχειρίσεως Κινδύνου και Πιστοδοτήσεων στις χώρες, στις οποίες δραστηριοποιείται, οι οποίοι είναι υπεύθυνοι για τη διασφάλιση της συμμορφώσεως με τους ρυθμιστικούς κανόνες των εποπτικών αρχών των χωρών αυτών.

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

- Την ανεξαρτησία της διαχειρίσεως 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.
- Την παρακολούθηση και την ενδυνάμωση του προφίλ πιστωτικού κινδύνου, σύμφωνα με τα καθορισμένα ανώτατα επίπεδα ανοχής κινδύνου, που περιλαμβάνουν την εκτίμηση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου πιστοδοτήσεων (αναμενόμενη ζημία) και της συγκεντρώσεως του πιστωτικού κινδύνου (όρια ανά πιστόχο, ανά τομέα οικονομίας και ανά γεωγραφική περιοχή).
- Τη διατήρηση ενός πλαισίου ελέγχων, προκειμένου να διασφαλισθεί ότι η ανάληψη πιστωτικού κινδύνου βασίζεται σε ορθές αρχές διαχειρίσεως πιστωτικού κινδύνου και σαφώς καθορισμένα και αυστηρά πρότυπα παροχής πιστώσεων.
- Τον ακριβή εντοπισμό, την αξιολόγηση και τη μέτρηση του αναλαμβανόμενου πιστωτικού κινδύνου σε επίπεδο Τραπέζης

και Ομίλου και ειδικότερα σε επίπεδο δανείου, αλλά και χαρτοφυλακίου δανείων.

- Την έγκριση από σαφώς καθορισμένες δομές ιεραρχίας κάθε νέας χορηγήσεως πιστώσεως και κάθε ουσιώδους μεταβολής υφισταμένης 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 επιχειρησιακών Μονάδων και των Μονάδων παρακολούθησής των πιστοδοτήσεων με επαρκείς γνώσεις και εμπειρία στον τομέα της διαχειρίσεως κινδύνων, πλήρως ικανά να εφαρμόσουν την εσωτερική πολιτική και τις διαδικασίες της Τραπέζης.
- 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 Τραπέζης 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 ανωτέρω στόχοι επιτυγχάνονται εντός ενός συνεχώς εξελισσόμενου πλαισίου μεθοδολογιών και συστημάτων μετρήσεως και παρακολούθησής του πιστωτικού κινδύνου, με τη χρήση μίας σειράς διαδικασιών λήψεως αποφάσεων για τη χορήγηση πιστώσεων, εξετάσεως και αναλύσεως της συγκεντρώσεως κινδύνων, έγκαιρης προειδοποιήσεως για την ανάληψη κινδύνων πέραν των επιπέδων ανοχής, καθώς και διαχειρίσεως των προβληματικών πιστοδοτήσεων. Το πλαίσιο αυτό προσαρμόζεται στις απαιτήσεις των εκάστοτε οικονομικών συγκυριών, καθώς και στη φύση και στην έκταση των επιχειρησιακών δραστηριοτήτων του Ομίλου.

Ειδικότερα, η ενίσχυση και η βελτίωση του εν λόγω πλαισίου διαχειρίσεως 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, προσαρμοσμένων στο εποπτικό πλαίσιο, στις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές, στις εκάστοτε μακροοικονομικές συνθήκες και στη διάθεση

- αναλήψεως κινδύνων του Ομίλου, ώστε να διασφαλίζεται η ορθή και αποτελεσματική εφαρμογή και λειτουργία τους.
- Προσαρμογές στο πλαίσιο της προετοιμασίας για τη μετάβαση της Τραπεζής και των Εταιριών του Ομίλου στην Ελλάδα στην Εξελιγμένη Μέθοδο Υπολογισμού των Κεφαλαίων Απαιτήσεων έναντι του πιστωτικού κινδύνου μέσω:
 - της διαρκούς επικυρώσεως των συστημάτων μετρήσεως και διαχειρίσεως του πιστωτικού κινδύνου της Τραπεζής και του Ομίλου,
 - της βελτιώσεως όλων των πολιτικών αναφορικά με τη διαχείριση πιστωτικού κινδύνου.
 - Έναρξη της προετοιμασίας της Τραπεζής και των Εταιριών του Ομίλου για τη συμμόρφωση με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) 9, μέσω των οποίων, μεταξύ άλλων, μεταβάλλεται η προσέγγιση ως προ τη μεθοδολογία υπολογισμού των απομειώσεων απαιτήσεων.
 - Διακριτή διαδικασία επικυρώσεως των υποδειγμάτων αξιολογήσεως πιστωτικού κινδύνου, η οποία διενεργείται σε δύο περιπτώσεις: (i) στον σχεδιασμό νέων υποδειγμάτων ή σε τροποποίηση υφισταμένων και (ii) ως μέρος μίας συνεχούς αξιολογήσεως της προβλεπτικής ικανότητας των υποδειγμάτων αυτών.
 - Επικαιροποίηση των Πολιτικών Διενέργειας Προβλέψεων επί Πιστοδοτήσεων Επιχειρηματικής Πίστωσης (Wholesale Banking) και Λιανικής Τραπεζικής (Retail Banking), οι οποίες εναρμονίζονται με τις νέες εξελισσόμενες θεσμικές και κανονιστικές απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας.
 - Κεντρική διαχείριση και αυτοματοποιημένη εγκριτική διαδικασία αιτημάτων και μηχανισμών της πολιτικής εισπράξεως Λιανικής Τραπεζικής στην Ελλάδα και στο εξωτερικό.
 - Συστηματικό και περιοδικό έλεγχο της ποιότητας των πιστοδοτήσεων Επιχειρηματικής Πίστωσης και Λιανικής Τραπεζικής και συστηματική μέτρηση και αξιολόγηση του κινδύνου συγκεντρώσεως ανά προϊόν, χαρτοφυλάκιο, αντισυμβαλλόμενο και ανά τομέα οικονομικής δραστηριότητας.
 - Ενσωμάτωση της "Πολιτικής Διαχειρίσεως Περιβαλλοντικών και Κοινωνικής Ευθύνης Κινδύνων στη Διαδικασία Πιστοδοτήσεων των Επιχειρήσεων" στην Πιστωτική Πολιτική του Ομίλου και στο Πλαίσιο Διαχειρίσεως Πιστωτικού Κινδύνου, ώστε κατά τη διαδικασία εγκρίσεως πιστοδοτήσεων, πέραν της αξιολογήσεως πιστωτικού κινδύνου, να εξετάζεται

συμπληρωματικά η απαρέγκλιτη τήρηση των αρχών της περιβαλλοντικής και κοινωνικά υπεύθυνης κορηγήσεως πιστοδοτήσεων.

- Ενίσχυση της λειτουργίας του ελέγχου του πιστωτικού κινδύνου, που παρακολουθεί σε συνεχή βάση το χαρτοφυλάκιο πιστοδοτήσεων Wholesale Banking και Λιανικής Τραπεζικής του Ομίλου και αναλαμβάνει τη διενέργεια στοχευμένων ελέγχων του εν λόγω χαρτοφυλακίου, με σκοπό να εξετάσει συγκεκριμένες πτυχές των κινδύνων ανάλογα με την περίπτωση, όπως, μεταξύ άλλων, η εφαρμογή της πολιτικής του πιστωτικού κινδύνου, η χρήση των συστημάτων αξιολογήσεως, η διαχείριση της διαδικασίας κορηγήσεως πιστώσεων και η συμμόρφωση των κορηγούμενων πιστοδοτήσεων με το πλαίσιο των εσωτερικών πιστωτικών ορίων και των κανόνων προληπτικής εποπτείας.
- Διενέργεια ασκήσεων προσομοιώσεως ακραίων καταστάσεων (stress tests), οι οποίες αποτελούν ένα σημαντικό εργαλείο διαχειρίσεως κινδύνων, πλήρως ενσωματωμένο στις βασικές αναφορές κινδύνων και στον προγραμματισμό των απαιτούμενων κεφαλαίων και της ρευστότητας σε επίπεδο Τραπεζής και Ομίλου, που 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 διαχειρίσεως επιχειρησιακών κινδύνων (Enterprise Risk Management) του Ομίλου, με σκοπό την εκτίμηση και την αξιολόγηση των επιχειρηματικών αποφάσεων που αφορούν στην κεφαλαιακή θέση του Ομίλου. Επιπλέον, το Θεσμικό Πλαίσιο Πιστοδοτήσεων και το Πλαίσιο Διαχειρίσεως Πιστωτικού Κινδύνου της Τραπεζής και του Ομίλου αναθεωρήθηκαν και αναδιαμορφώθηκαν με την ενσωμάτωση του θεσμικού και εποπτικού πλαισίου για την ουσιαστική και αποτελεσματική διαχείριση των οφειλών σε καθυστέρηση και των μη εξυπηρετούμενων οφειλών, συμπεριλαμβανομένων και των νέων απαιτήσεων και των ορισμών του εν λόγω Πλαισίου.

Ακολούθως, ο Όμιλος προχώρησε στην αντίστοιχη αναδιαμόρφωση των εσωτερικών συστημάτων αξιολογήσεως των κινδύνων και των διαδικασιών διαχειρίσεως πιστωτικού κινδύνου, προκειμένου να διασφαλίσει τη συμμόρφωση των εσωτερικών αναφορών και των αναφορών σε τρίτους με τα νέα πρότυπα τεχνικά σχέδια υποβολής εκθέσεων και τις

πρακτικές ομαδοποιήσεως των δεδομένων.

Επιπλέον, ο Όμιλος, έχοντας αναθεωρήσει την πολιτική ρυθμίσεως πιστοδοτήσεων, ανέπτυξε περαιτέρω ένα ισχυρό πλαίσιο διευκολύνσεως αποπληρωμής οφειλών πιστούχων, για τους οποίους ενδέχεται να υπάρξει ή διαπιστώνεται αδυναμία ικανοποιήσεως των συμβατικών τους υποχρεώσεων εξαιτίας χρηματοοικονομικών δυσκολιών. Το εν λόγω πλαίσιο συμβάλλει καθοριστικά στην αποτελεσματική και αποδοτική διαχείριση των ανοιγμάτων σε καθυστέρηση και των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων, που πραγματοποιείται με την παροχή ευνοϊκών προϋποθέσεων επαναδιαπραγματεύσεως και τροποποιήσεως 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 ισχυροποίηση του εσωτερικού συστήματος διαχειρίσεως πιστωτικού κινδύνου, ευρίσκονται σε εξέλιξη οι ακόλουθες ενέργειες:

- Συνέχιση της προετοιμασίας για τη μετάβαση της Τραπεζής και των Εταιριών του Ομίλου στην Ελλάδα στην Εξελιγμένη Μέθοδο Υπολογισμού των Κεφαλαίων Απαιτήσεων έναντι του πιστωτικού κινδύνου. Για την εν λόγω μετάβαση 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.
- Παρακολούθηση και έλεγχος της συμμορφώσεως του πλαισίου διαχειρίσεως πιστωτικού κινδύνου, που περιλαμβάνει την υποβολή εκθέσεων προς τον Γενικό Διευθυντή και Chief Risk Officer του Ομίλου, με τις ελάχιστες εποπτικές απαιτήσεις της Βασιλείας III (CRR/CRD IV) σχετικά με την Προσέγγιση Εσωτερικών Διαβαθμίσεων (IRB), όσον αφορά στα θέματα διακυβερνήσεως και αναπτύξεως συστημάτων και μοντέλων επιμετρήσεως πιστωτικού κινδύνου.
- Παρακολούθηση και βελτίωση των υφισταμένων συστημάτων αξιολογήσεως πιστωτικού κινδύνου, στα οποία έχουν ενσωματωθεί οι Οδηγίες της Τραπεζής 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).

- Παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας των τύπων ρυθμίσεων που αναπτύχθηκαν στο πλαίσιο του νέου εποπτικού πλαισίου, καθώς και των 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.
- Ανάπτυξη των απαραίτητων διαδικασιών και υποδειγμάτων για την υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) 9, τα οποία θα τεθούν σε εφαρμογή την 1.1.2018.
- Ενίσχυση των συστημάτων διαχειρίσεως δεδομένων που υποστηρίζουν την υποβολή των αναφορών κινδύνων σε εποπτικούς και σε άλλους φορείς. Η τεχνική υποδομή των συστημάτων αυτών ενσωματώνει τις σχετικές νομικές οντότητες και τις επιχειρησιακές Μονάδες της Τραπεζής και του Ομίλου και έχει στόχο να παρέχει την ενιαία βάση για την υποβολή αναφορών σχετικά με τις θέσεις κινδύνου, την κεφαλαιακή επάρκεια και τη χρήση των πιστωτικών ορίων σε τακτή ή και σε ad hoc βάση.
- Σταδιακή πραγματοποίηση της αυτόματης διασυνδέσεως των συστημάτων διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου με τα κεντρικά συστήματα (core banking systems) όλων των Εταιριών του Ομίλου στο εξωτερικό.
- Υιοθέτηση μηχανισμού ελέγχου της πληρότητας και της ποιότητας των κρίσιμων πεδίων Επιχειρηματικής Πίστωσης και Λιανικής Τραπεζικής, για την παρακολούθηση και τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου.

Στο τέλος του 2016, τα δάνεια σε καθυστέρηση στον Όμιλο ανήλθαν σε Ευρώ 23 δισ. έναντι Ευρώ 22,85 δισ. και ο Δείκτης Καθυστερήσεων σε 38% έναντι 37% στο τέλος του 2015.

Το συνολικό απόθεμα των προβλέψεων διαμορφώθηκε σε Ευρώ 15,91 δισ. για τον Όμιλο στο τέλος Δεκεμβρίου 2016, με αποτέλεσμα να παραμείνει σταθερός ο Δείκτης Καλύψεως Καθυστερήσεων στο 69% το 2015 και το 2016. Αντιστοίχως, στο τέλος του 2016 ο Δείκτης Αποθέματος Προβλέψεων διαμορφώθηκε σε 26,4% ως προς το σύνολο του δανειακού χαρτοφυλακίου.

Τα συνολικά υπόλοιπα των ρυθμισμένων δανείων του Ομίλου κατά την 31.12.2016 ανήλθαν σε Ευρώ 18,32 δισ., με συνολική αξία εξασφαλίσεων Ευρώ 11,31 δισ.

Πίνακας 1
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών με Βάση την Ποιότητά τους (απομειωμένα ή μη - προβλέψεις απομειώσεως - αξία εξασφαλίσεων)

	31.12.2016									
	Μη απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις		Απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις		Συνολική αξία προ απομειώσεως	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομειώσεως		Συνολική Καθαρή Αξία μετά την εξασφαλίσεων απομείωση	Αξία	
	Χωρίς καθυστέρηση και μη απομειωμένα	Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	Ατομική αξιολόγηση	Συλλογική αξιολόγηση		Ατομική αξιολόγηση	Συλλογική αξιολόγηση			
					Ατομική αξιολόγηση			Συλλογική αξιολόγηση		
Λιανική Τραπεζική	11.530.952	3.024.872	980.454	18.787.549	34.323.827	576.459	8.194.498	25.552.870	21.402.496	
Στεγαστικά	8.408.553	2.401.641	533.043	8.917.244	20.260.481	288.075	2.996.585	16.975.821	16.214.980	
Καταναλωτικά	1.405.844	259.534	146.868	3.934.845	5.747.091	87.658	2.163.984	3.495.449	1.476.939	
Πιστωτικές κάρτες	1.073.608	96.896	829	505.088	1.676.421	462	356.914	1.319.045	39.435	
Μικρές επιχειρήσεις	642.947	266.801	299.714	5.430.372	6.639.834	200.264	2.677.015	3.762.555	3.671.142	
Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις	11.845.804	610.758	12.028.567	302.460	24.787.589	6.784.070	300.603	17.702.916	16.069.343	
Μεγάλες επιχειρήσεις	7.882.753	343.445	5.993.498	150.018	14.369.714	3.234.494	167.726	10.967.494	9.243.136	
Μεσαίες επιχειρήσεις	3.963.051	267.313	6.035.069	152.442	10.417.875	3.549.576	132.877	6.735.422	6.826.207	
Δημόσιος Τομέας	1.159.315	3.357	41.924	0	1.204.596	31.995	19.627	1.152.974	305.167	
Ελλάδα	1.067.060	2.968	41.924	0	1.111.952	31.995	17.138	1.062.819	298.457	
Λοιπές χώρες	92.255	389	0	0	92.644	0	2.489	90.155	6.710	
Σύνολο	24.536.071	3.638.987	13.050.945	19.090.009	60.316.012	7.392.524	8.514.728	44.408.760	37.777.006	

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

Στις συσσωρευμένες προβλέψεις απομειώσεως, βάσει "συλλογικής αξιολόγησης", περιλαμβάνεται ποσό ύψους Ευρώ 767,01 εκατ., που αφορά σε συλλογικές προβλέψεις για ζημιολόγια γεγονότα, τα οποία δύναται να έχουν συμβεί, αλλά δεν έχουν ακόμη δηλωθεί (Incurred But Not Reported – IBNR) την 31.12.2016.

Στα απομειωμένα δάνεια και στις απομειωμένες απαιτήσεις προς Ιδιώτες και Μικρές Επιχειρήσεις περιλαμβάνονται και οι ρυθμίσεις σε καθυστέρηση έως 89 ημέρες, οι οποίες υπόκεινται σε συλλογική αξιολόγηση ποσού Ευρώ 4,4 δισ. την 31.12.2016.

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 προσομοιώσεως. Η Τράπεζα χρησιμοποιεί περίοδο διακρατήσεως μίας και δέκα ημερών, αναλόγως του χρόνου που απαιτείται για τη ρευστοποίηση του χαρτοφυλακίου. Η αξιοπιστία του

Πίνακας 2
Ανάλυση Ενθικιώσεως των Δανείων σε Καθυστέρηση και των Μη Απομειωμένων Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών (ανά κατηγορία δανείων)

	31.12.2016									
	Ιδιώτες και Μικρές Επιχειρήσεις			Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις			Δημόσιος Τομέας		Σύνολο των δανείων σε καθυστέρηση και των μη απομειωμένων δανείων	
	Στεγαστικά	Καταναλωτικά	Πιστωτικές κάρτες	Μικρές Επιχειρήσεις	Μεγάλες Επιχειρήσεις	Μεσαίες Επιχειρήσεις	Ελλάδα	Λοιπές χώρες		
1-29 ημέρες	1.656.237	167.448	74.086	181.805	194.102	159.727	2.261	389	2.436.055	
30-59 ημέρες	438.786	60.532	14.427	38.630	75.269	61.644	707	0	689.995	
60-89 ημέρες	306.618	31.554	8.383	46.366	51.145	33.555	0	0	477.621	
90-179 ημέρες	0	0	0	0	6.093	1.583	0	0	7.676	
180-360 ημέρες	0	0	0	0	10.115	1.089	0	0	11.204	
>360 ημέρες	0	0	0	0	6.721	9.715	0	0	16.436	
Σύνολο	2.401.641	259.534	96.896	266.801	343.445	267.313	2.968	389	3.638.987	
Αξία εξασφαλίσεων	2.046.994	66.938	27	193.960	288.584	216.100	1.254	389	2.814.246	

υποδείγματος που χρησιμοποιείται ελέγχεται σε ημερήσια βάση με τη διενέργεια αναδρομικού εκ των υστέρων ελέγχου (back testing). Επιπροσθέτως, διενεργείται ανεξάρτητη επικύρωση του εσωτερικού υποδείγματος κατ' ελάχιστον σε ετήσια βάση.

Για τον υπολογισμό της Αξίας σε Κίνδυνο μίας ημέρας του χαρτοφυλακίου συναλλαγών της Τραπέζης χρησιμοποιείται περίοδος μεταβλητότητας δύο ετών και διάστημα εμπιστοσύνης 99%. Στον Πίνακα 3 παρατίθενται τα στοιχεία που προέκυψαν για το εμπορικό χαρτοφυλάκιο έτους 2016 και αφορούν στην Τράπεζα. Οι Εταιρίες του Ομίλου έχουν πολύ μικρές θέσεις

και πολύ μικρά 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 καταληπτότητα του εσωτερικού υποδείγματος υπολογισμού του

Πίνακας 3
Αξία σε Κίνδυνο Εμπορικού Χαρτοφυλακίου

	2016				2015	
	Συναλλαγματικός Κίνδυνος	Επιτοκιακός Κίνδυνος	Κίνδυνος Τιμής	Επίδραση Αλληλοσυσχετίσεως	Σύνολο	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου	1.217,0	174,0	79,2	-221,4	1.248,8	1.815,5
Μέση ημερήσια Αξία (ετησίως)	1.752,3	117,6	27,9	-133,4	1.764,5	1.725,5
Μέγιστη ημερήσια Αξία (ετησίως)	1.992,7	89,3	31,8	-115,7	1.998,1	3.144,9
Ελάχιστη ημερήσια Αξία (ετησίως)	1.217,0	174,0	79,2	-221,4	1.248,8	741,1

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 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 μεγίστης ζημίας (stop loss) και Αξίας σε Κίνδυνο (VaR) στα διάφορα προϊόντα που απαρτίζουν τις θέσεις διαπραγματεύσεως και χρηματοοικονομικής διαχείρισης, 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 μεγίστης ζημίας των θέσεων διαπραγματεύσεως και χρηματοοικονομικής διαχείρισης της Ελλάδος. Οι κατά τόπους Μονάδες Διαχείρισης Κινδύνων παρακολουθούν σε ημερήσια βάση και κατά τη διάρκεια της ημέρας τα όρια χρηματοοικονομικής διαχείρισης των αντίστοιχων Μονάδων του εξωτερικού. Σε ημερήσια βάση ενοποιούνται τα αποτελέσματα διαχείρισης των κατά τόπους Μονάδων και ελέγχονται για το ποσοστό καλύψεως, καθώς και για τυχόν υπερβάσεις των ορίων χρηματοοικονομικής διαχείρισης του Ομίλου. Επιπροσθέτως, η παρακολούθηση και ο έλεγχος των αντίστοιχων ορίων Αξίας σε Κίνδυνο πραγματοποιούνται επίσης σε ημερήσια βάση.

Εντός του 2016, οι Πολιτικές για την ανεξάρτητη επικύρωση του εσωτερικού υποδείγματος κινδύνου αγοράς και για το εμπορικό χαρτοφυλάκιο Ομίλου αναπτύχθηκαν ή επικαιροποιήθηκαν. Στο πλαίσιο του εσωτερικού υποδείγματος για τον κίνδυνο αγοράς, η Τράπεζα συμμετείχε στο Targeted Review of Internal Models (TRIM), ένα έργο που ξεκίνησε η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, με σκοπό να εξασφαλίσει μεγαλύτερη συνέπεια και ακρίβεια στη χρήση εσωτερικών υποδειγμάτων εντός του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού. Επίσης, η Τράπεζα συμμετείχε στο Benchmarking Exercise αναφορικά με το εσωτερικό υπόδειγμα κινδύνου αγοράς, παρέχοντας αποτι-

μήσεις και αναλύσεις κινδύνων στην Τράπεζα της Ελλάδος και στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα για συγκεκριμένα χαρτοφυλάκια αναφοράς, τα οποία καθορίστηκαν από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών με σκοπό την αξιολόγηση από τις εποπτικές αρχές των εσωτερικών μεθοδολογιών που έχουν επιτρέψει τον υπολογισμό της σταθμισμένης ως προς τον κίνδυνο εκθέσεως και των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων στα τραπεζικά ιδρύματα υπό την εποπτεία τους. Επιπροσθέτως, η Τράπεζα ανέπτυξε τη μεθοδολογία για τον υπολογισμό των συνολικών κεφαλαιακών απαιτήσεων σύμφωνα με το αναθεωρημένο πλαίσιο κινδύνου αγοράς (Minimum Capital Requirements for Market Risk - Fundamental Review of the Trading Book) και υπέβαλε τα μεγέθη που προέκυψαν με ημερομηνίες αναφοράς την 31 Δεκεμβρίου 2015 και την 30 Ιουνίου 2016 στην Τράπεζα της Ελλάδος και στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, στο πλαίσιο συμμετοχής στο Basel III Monitoring Exercise της Επιτροπής της Βασιλείας για την Εποπτεία του Τραπεζικού Συστήματος.

2. Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι Τραπεζικού Χαρτοφυλακίου

Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι του τραπεζικού χαρτοφυλακίου προέρχονται από τη διάρθρωση των στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού και κυρίως από τη διάρθρωση 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 τα 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

Ο επιτοκιακός κίνδυνος τραπεζικού χαρτοφυλακίου ορίζεται ως ο κίνδυνος για τα κεφάλαια και τα κέρδη της Τραπεζής λόγω μη αναμενομένων μεταβολών του επιτοκίου. Μπορεί να αναλυθεί σε τρεις επιμέρους κινδύνους:

- Κίνδυνος Επιτοκιακών Ανοιγμάτων (Gap Risk), ο οποίος

Πίνακας 4

Συναλλαγματική Θέση Ομίλου

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)

	31.12.2016								
	USD	GBP	CHF	JPY	RON	RSD	Λοιπά ΞΝ	Ευρώ	Σύνολο
Σύνολο Ενεργητικού	2.169,2	434,8	1.724,1	37,7	1.358,5	586,8	286,2	58.274,9	64.872,3
Σύνολο Υποχρεώσεων	2.025,3	241,7	48,7	1,9	984,7	409,0	402,1	51.645,4	55.758,9
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	143,9	193,2	1.675,3	35,8	373,9	177,8	-115,9	6.629,5	9.113,4
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων	-118,0	-195,7	-1.673,4	-35,2	-239,1	-1,0	196,1	1.981,0	-85,3
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	25,9	-2,6	2,0	0,6	134,8	176,8	80,2	8.610,5	9.028,1

προκύπτει εξαιτίας του διαφορετικού χρόνου επαναπροσδιορισμού του επιτοκίου των στοιχείων του Ενεργητικού και του Παθητικού, με αποτέλεσμα τη διαφορετική επίδραση των μεταβολών του επιτοκίου.

- Κίνδυνος Βάσεως (Basis Risk), ο οποίος αναφέρεται στη διαφορετική επίδραση των μεταβολών του επιτοκίου σε προϊόντα που τιμολογούνται βάσει διαφορετικών δεικτών, ενώ έχουν παρόμοια διάρκεια επαναπροσδιορισμού του επιτοκίου.
- Κίνδυνος Προαιρέσεως (Option Risk), ο οποίος προκύπτει είτε από θέσεις σε παράγωγα προϊόντα (options) είτε από

το δικαίωμα των Πελατών να μεταβάλλουν τον χρόνο και το επίπεδο των ταμειακών ροών (cash flows). Για παράδειγμα, η μεταβολή των επιτοκίων μπορεί να επιφέρει αλλαγή στη συναλλακτική συμπεριφορά ενός Πελάτη, εάν του παρέχεται το δικαίωμα να αποπληρώσει το δάνειό του ή να αποσύρει την κατάθεσή του χωρίς ποινή.

Η διαχείριση του κινδύνου επιτοκίου στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο γίνεται σε μηνιαία βάση και σύμφωνα με τις πολιτικές και τις διαδικασίες για τη διαχείριση στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού που έχουν αναπτυχθεί και εφαρμόζονται σε όλες τις Μονάδες του Ομίλου.

Πίνακας 5

Ανάλυση Επαναπροσδιορισμού Επιτοκίων Στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)

	31.12.2016							Σύνολο
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 ετών	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	
Ενεργητικό	26.785,6	7.587,9	6.075,9	1.645,3	7.919,0	6.195,0	8.663,5	64.872,3
Υποχρεώσεις	25.592,6	5.340,3	6.991,3	2.884,0	9.094,4	4.500,1	1.356,1	55.758,9
Καθαρή Θέση	0	0	0	0	0	0	9.113,4	9.113,4
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	25.592,6	5.340,3	6.991,3	2.884,0	9.094,4	4.500,1	10.469,5	64.872,3
Επιτοκιακό Άνοιγμα	1.193,0	2.247,6	-915,5	-1.238,7	-1.175,3	1.694,9	-1.806,0	0
Σωρευτικό Άνοιγμα	1.193,0	3.440,6	2.525,1	1.286,4	111,1	1.806,0	0	0

Για την παρακολούθηση και τη διαχείριση του κινδύνου επιτοκίου του τραπεζικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου, χρησιμοποιούνται σε τακτική βάση και σύμφωνα με τις οδηγίες της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών οι εξής τεχνικές:

- ανάλυση ανοίγματος (gap analysis) για κάθε νόμισμα,
- ανάλυση ακραίων σεναρίων (stress scenario analysis) για κάθε νόμισμα.

Στην ανάλυση ανοιγμάτων (gap analysis), από τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού του Ομίλου τα προϊόντα μεταβλητού επιτοκίου ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους σύμφωνα με την ημερομηνία επανατιμολογήσεώς τους, ενώ τα προϊόντα σταθερού επιτοκίου σύμφωνα με την ημερομηνία λήξεώς τους. Οι απαιτήσεις ή οι υποχρεώσεις, οι οποίες δεν έχουν τακτή συμβατική ημερομηνία λήξεως ή ημερομηνία επαναπροσδιορισμού επιτοκίου (όπως οι ανοικτοί λογαριασμοί κεφαλαίων κινήσεως και οι καταθέσεις όψεως και ταμειευτηρίου) κατανέμονται σε χρονικές περιόδους βάσει στατιστικής μελέτης της κινήσεως των εν λόγω λογαριασμών.

Στον Πίνακα 5 παρουσιάζεται η Ανάλυση Επαναπροσδιορισμού Επιτοκίων Στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού την 31.12.2016 για τον Όμιλο.

Με την ανάλυση των ακραίων σεναρίων εκτιμάται η επίπτωση των ακραίων μεταβολών των επιτοκίων τόσο στο Καθαρό Έσοδο Τόκων (Net Interest Income – NII), όσο και στο οικονομικό κεφάλαιο της Τράπεζας και του Ομίλου (Economic Value of Equity). Τα ακραία σενάρια περιλαμβάνουν παράλληλες και μη μετατοπίσεις της καμπύλης των επιτοκίων, και συγκεκριμένα:

- Παράλληλη μετατόπιση ±200 μονάδων βάσεως
- Steepening
- Flattening
- Short rates up
- Short rates down

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	-61,2	+174,2
+100	+70	-158,9

Στον Πίνακα 6 παρουσιάζεται η μεταβολή τόσο στο καθαρό έσοδο τόκων, όσο και στην καθαρή θέση για τα διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία κατόπιν εφαρμογής σεναρίων παράλληλης μετατοπίσεως 100 μονάδων βάσεως στα επιτόκια της αγοράς.

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 μέσω των καταθέσεων Ιδιωτών και Επιχειρήσεων.

Κατά τη διάρκεια του 2016, παρόλο που συνεχίσθηκαν οι κεφαλαιακοί έλεγχοι στις τραπεζικές συναλλαγές, οι καταθέσεις Πελατών τόσο σε επίπεδο Τράπεζας, όσο και σε επίπεδο Ομίλου αυξήθηκαν κατά Ευρώ 1,28 δισ. και Ευρώ 1,5 δισ. αντιστοίχως.

Η επαναφορά του καθεστώτος της κατ' εξαίρεση αποδοχής των ελληνικών ομολόγων ως εξασφαλίσεως για χρηματοδότηση (waiver) από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, η αποπληρωμή από την Τράπεζα Ευρώ 8,2 δισ. με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, καθώς και η επιτυχής ολοκλήρωση της τιτλοποίησης δανείων για Μικρές και για Μεσαίες Επιχειρήσεις συνετέλεσαν στη μείωση της χρηματοδοτήσεως της Τράπεζας από το Ευρωσύστημα κατά 25% έως το τέλος του 2016. Πιο αναλυτικά, την 31.12.2016 η χρηματοδότηση της Τράπεζας από το Ευρωσύστημα ανήρχετο σε Ευρώ 18,3 δισ., εκ των οποίων Ευρώ 13,1 δισ. προήρχοντο από τον Έκτακτο Μηχανισμό Ρευστότητας της Τράπεζας της Ελλάδος (ELA), ποσό μειωμένο κατά 33% σε σχέση με το αντίστοιχο μέγεθος την 31.12.2015.

Το 2016, το Διοικητικό Συμβούλιο της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας μείωσε τη διαθέσιμη χρηματοδότηση από τον Έκτακτο Μηχανισμό Ρευστότητας προς το ελληνικό τραπεζικό σύστημα κατά Ευρώ 25,1 δισ. ήτοι από Ευρώ 70,8 δισ. σε Ευρώ 50,7 δισ.

Η διαχείριση ρευστότητας πραγματοποιείται με τον έγκαιρο εντοπισμό των αναγκών ρευστότητας, την αναγνώριση όλων των διαθέσιμων πηγών για την κάλυψη των αναγκών αυτών, καθώς και με τη λήψη ρευστότητας μέσω των πιο οικονομικά αποδοτικών μεθόδων για τον Όμιλο.

Τα πιο σημαντικά δεδομένα που απαιτούν συνεχή παρακολούθηση είναι η διάρθρωση της χρηματοδοτήσεως, η εξέλιξη της και το σχετικό κόστος, ο δείκτης δάνεια προς καταθέσεις, οι εκταμιεύσεις δανείων, η κατάσταση των καλυμμάτων, η εξέλιξη των αναντιστοιχιών ληκτότητας, οι εποπτικοί δείκτες και οι χρηματοδοτικές ανάγκες υπό συνθήκες προσομοιώσεως ακραίων καταστάσεων.

Σε ημερήσια βάση τόσο η Τράπεζα, όσο και οι Εταιρίες του Ομίλου παρακολουθούν την εξέλιξη της βραχυπρόθεσμης και μακροπρόθεσμης χρηματοδοτήσεώς τους και αποστέλλουν σχετικές αναφορές. Επιπλέον, στο πλαίσιο παρακολουθήσεως των δεικτών ρευστότητας βάσει του νέου εποπτικού πλαισίου που ορίζει η Βασιλεία III (Δείκτης Καλύψεως Ρευστότητας, Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδοτήσεως), ιδιαίτερη σημασία δίδεται στην εξέλιξη των ρευστών διαθέσιμων, καθώς και των στοιχείων του Ενεργητικού που είναι δυνατόν να χρησιμοποιηθούν για άντληση επιπλέον ρευστότητας.

Εντός του 2016 εμπλουτίσθηκαν τόσο οι εσωτερικές, όσο και

οι εποπτικές αναφορές για την παρακολούθηση της εκθέσεως της Τράπεζας και του Ομίλου στον κίνδυνο ρευστότητας. Στο πλαίσιο των νέων απαιτήσεων του κανονιστικού περιβάλλοντος (Βασιλεία III) για τη ρευστότητα, παρακολουθούνται συστηματικά η σταθερότητα, το κόστος και η διαφοροποίηση των πηγών αντλήσεως ρευστότητας μέσω μηνιαίων αναφορών που υποβάλλονται στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (EEM). Επιπλέον, σύμφωνα με τις αναθεωρημένες οδηγίες της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EAT), αναθεωρήθηκαν και επικαιροποιήθηκαν, κατά τη διάρκεια του έτους, το Σχέδιο Αντιμετώπισης Κρίσεως Ρευστότητας (Contingency Funding Plan) και το Σχέδιο Ανακάμψεως (Recovery Plan), καθώς και η Διαδικασία Εσωτερικής Αξιολογήσεως Επάρκειας Ρευστότητας (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process – ILAAP). Ένα σημαντικό εργαλείο ελέγχου της ρευστότητας που χρησιμοποιεί η Alpha Bank είναι η Ανάλυση Ληκτότητας Στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού σε επίπεδο Τράπεζας και Ομίλου, που διενεργείται σε μηνιαία βάση. Σύμφωνα με την ανάλυση αυτή, εκτιμώνται οι ταμειακές ροές που προκύπτουν από όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις και κατανέμονται σε χρονικές περιόδους βάσει της ημερομηνίας λήξεώς τους, με εξαίρεση τους λογαριασμούς χωρίς συμβατική λήξη (π.χ. καταθέσεις όψεως Πελατών, μετακύλιση δανείων κεφαλαίου κινήσεως κ.λπ.), οι οποίοι κατανέμονται σε χρονικές περιόδους βάσει στατιστικής μελέτης της κινήσεως των εν λόγω λογαριασμών. Όσον αφορά στην 31.12.2016, η ανάλυση αυτή σε επίπεδο Ομίλου παρουσιάζεται στον Πίνακα 7.

Πίνακας 7
Ανάλυση Ληκτότητας Στοιχείων Ενεργητικού - Παθητικού
(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)

	31.12.2016					
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	Σύνολο
Ενεργητικό	12.018,7	2.705,3	2.289,8	4.331,6	43.526,8	64.872,3
Υποχρεώσεις	25.077,0	4.680,4	4.246,9	3.118,9	18.635,7	55.758,9
Καθαρή Θέση	0	0	0	0	9.113,4	9.113,4
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	25.077,0	4.680,4	4.246,9	3.118,9	27.749,1	64.872,3
Άνοιγμα Ρευστότητας	-13.058,4	-1.975,0	-1.957,0	1.212,7	15.777,7	0
Σωρευτικό Άνοιγμα	-13.058,4	-15.033,4	-16.990,4	-15.777,7	0	0

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 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, για την Alpha Bank London και για την Alpha Bank Romania, ενώ για τις λοιπές Εταιρίες του Ομίλου πραγματοποιούνται σε ημερήσια βάση. Η παρακολούθηση της εκθέσεως, ανά χώρα, διενεργείται για όλες τις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος, ανεξαρτήτως φυσικής του παρουσίας. Επιπλέον, βάσει κανονισμού, παρακολουθούνται τακτικά συγκεκριμένες παράμετροι διατραπεζικών αντισυμβαλλομένων και χωρών, π.χ. πιστοληπτική διαβάθμιση, πιστωτικό περιθώριο ομολόγων κ.λπ., η μεταβολή των οποίων ενδεχομένως δημιουργεί το έναυσμα για την αναθεώρηση των σχετικών ορίων.

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

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 Τραπεζής. 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 2016, εγκρίθηκε και εφαρμόστηκε στον Όμιλο, επιπροσθέτως των άλλων σχετικών Εγχειριδίων εν ισχύ, νέο Εγχειρίδιο σχετικά με τις Πιστοδοτήσεις Αντισυμβαλλομένων (πιστωτικών ιδρυμάτων, κρατών και οργανισμών διαχειρίσεως δημοσίου χρέους, κεντρικών τραπεζών, εταιριών και ιδιωτών) με Θέσεις σε Προϊόντα Διαχειρίσεως Διαθεσίμων και με την Έκθεση σε Κίνδυνο Χώρας. Πέραν του κινδύνου αντισυμβαλλομένου και εκδότη, το Εγχειρίδιο αυτό εισήγαγε τον κίνδυνο διακανονισμού ονομαστικών ποσών και κόστους αντικατάστασης. Επιπλέον, επικαιροποιήθηκαν τα ποσοστά κινδύνων ανά προϊόν σύμφωνα με τις τρέχουσες συνθήκες στην αγορά.

Λειτουργικός Κίνδυνος

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

Ο Όμιλος ακολουθεί την Τυποποιημένη Προσέγγιση στον υπολογισμό των κεφαλαίων για τον λειτουργικό κίνδυνο και πληροί το σύνολο των ποιοτικών προϋποθέσεων της Προσεγγίσεως αυτής. Συγκεκριμένα, προκειμένου να διαχειρισθεί αποτελεσματικά τον λειτουργικό κίνδυνο, ο Όμιλος έχει υιοθετήσει και υλοποιήσει ένα Πλαίσιο Λειτουργικού Κινδύνου που περιλαμβάνει τα ακόλουθα θέματα:

- Συλλογή και διαχείριση γεγονότων λειτουργικού κινδύνου, συμπεριλαμβανομένης της διαχείρισεως των αγωγών κατά του Ομίλου.
- Αναγνώριση και αξιολόγηση των λειτουργικών κινδύνων,

μέσω διαδικασιών αυτοαξιολογήσεως λειτουργικού κινδύνου και άλλων σχετικών τεχνικών.

- Ορισμός και παρακολούθηση δεικτών λειτουργικού κινδύνου.
- Δημιουργία αναφορών.
- Εισαγωγή τεχνικών μειώσεως του λειτουργικού κινδύνου, οι οποίες αφορούν τόσο στην εφαρμογή σχεδίων δράσεως που βελτιώνουν το υπάρχον σύστημα εσωτερικού ελέγχου, όσο και την ασφάλιση έναντι συγκεκριμένων κινδύνων.
- Υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον λειτουργικό κίνδυνο.
- Το Πλαίσιο αυτό ελέγχεται σε συνεχή βάση, ενώ εκτελούνται και συγκεκριμένα έργα που αποσκοπούν στην αναβάθμισή του. Υποστηρίζεται από κατάλληλη οργανωτική δομή με σαφείς ρόλους και αρμοδιότητες σχετικά με τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου, υπό τη βασική προϋπόθεση ότι όλες οι Μονάδες της Τραπεζής και των Εταιριών του Ομίλου έχουν την πρωταρχική ευθύνη διαχειρίσεως των λειτουργικών τους κινδύνων.
- Ο Όμιλος επεξεργάζεται τη σταδιακή υιοθέτηση της Εξελιγμένης Προσεγγίσεως Μετρήσεως Λειτουργικού Κινδύνου (Advanced Measurement Approach – AMA), με σκοπό τη βέλτιστη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου καθώς και την ανταπόκριση στις απαιτήσεις του Πυλώνα II. Η ολοκλήρωση αυτής της διεργασίας προϋποθέτει τόσο την ανάπτυξη επαρκούς εσωτερικού υποδείγματος υπολογισμού κεφαλαιακής επάρκειας, όσο και την ενίσχυση των σχετικών πολιτικών, διαδικασιών και συστημάτων για τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου. Στο πλαίσιο αυτό, υπό το γενικό έργο με τίτλο "AMA Compliant", έχουν προγραμματισθεί συγκεκριμένα έργα, τα οποία αναμένεται να ολοκληρωθούν το 2018.

Κατά το 2016, ο Όμιλος προχώρησε με εντατικό ρυθμό στον εμπλουτισμό της διαδικασίας συλλογής και αναλύσεως γεγονότων λειτουργικού κινδύνου, καθώς και στην επέκταση των προληπτικών μεθόδων αναγνώρισεως και αξιολογήσεως κινδύνου, με στόχο τη συνεχή βελτίωση της εφαρμογής του πλαισίου διαχειρίσεως λειτουργικού κινδύνου, ενώ ολοκλήρωσε και τη διαδικασία αναθεώρησεως της Πολιτικής Διαχειρίσεως Κινδύνου Απάτης. Επιπλέον, ο Όμιλος εμπλούτισε τις τεχνικές παρακολουθήσεως λειτουργικού κινδύνου εισάγοντας πρόσθετους Δείκτες Λειτουργικού Κινδύνου (KRIs) και βελτιώνοντας τόσο την Πολιτική Αναθέσεως Δραστηριοτήτων σε Τρίτους, όσο και τις σχετικές πρακτικές αξιολογήσεως του εν

λόγω κινδύνου. Τέλος, κατά τη συνήθη πρακτική του Ομίλου, η μέθοδος Αυτοαξιολογήσεως Λειτουργικού Κινδύνου (RCSA) εφαρμόστηκε κατά τη διάρκεια του έτους σύμφωνα με τον γενικό σχεδιασμό. Σημειώνεται ότι η μέθοδος αυτή προβλέπει την αναγνώριση και την αξιολόγηση των ενδεχόμενων λειτουργικών κινδύνων και την υιοθέτηση διορθωτικών σχεδίων δράσεως.

06

Κεφαλαιακή
Επάρκεια



6. Κεφαλαιακή Επάρκεια

Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας

Πολιτική του Ομίλου είναι η διατήρηση μίας ισχυρής κεφαλαιακής βάσεως, ώστε να διασφαλίζεται η εφαρμογή της επιχειρησιακής στρατηγικής του, λαμβανομένου επίσης υπ' όψιν του θεσμικού πλαισίου, καθώς και η εμπιστοσύνη των επενδυτών, των πιστωτών και των αγορών. Οι αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου διενεργούνται με βάση τις αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων των Μετόχων ή τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με το Καταστατικό και τους σχετικούς νόμους. Ο Όμιλος έχει τη δυνατότητα να αγοράσει μετοχές της Τραπέζης, όπως επιτρέπεται από την ισχύουσα νομοθεσία. Ωστόσο, σήμερα η επαναγορά ιδίων μετοχών της Τραπέζης δεν επιτρέπεται κατά τη διάρκεια της συμμετοχής της στο Σχέδιο Ενισχύσεως Ρευστότητας, σύμφωνα με τον Νόμο 3723/2008.

Η Alpha Bank ως συστημική τράπεζα εποπτεύεται, από τον Νοέμβριο 2014, από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (EEM), ο οποίος απαρτίζεται από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και από τις εθνικές ρυθμιστικές αρχές των συμμετεχουσών χωρών. Η εποπτεία διενεργείται σύμφωνα με τον ευρωπαϊκό Κανονισμό 575/2013 (CRR) και τη σχετική ευρωπαϊκή Οδηγία 2013/36 (CRD IV), όπως ενσωματώθηκε στον ελληνικό Νόμο 4261/2014. Το πλαίσιο είναι ευρέως γνωστό ως Βασιλεία III και αποτελείται από τρεις θεμελιώδεις άξονες εποπτείας (Πυλώνες):

- Τον Πυλώνα I, ο οποίος προσδιορίζει τον υπολογισμό των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων. Η Alpha Bank υποβάλλει στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό μέσω της Τραπέζης της Ελλάδος τις αναφορές σχετικά με τις κεφαλαιακές της απαιτήσεις σε ατομική και σε ενοποιημένη βάση, σύμφωνα με την εφαρμογή των Τεχνικών Προτύπων που έχουν αναπτυχθεί από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT).
- Τον Πυλώνα II, ο οποίος θέτει τις αρχές, τα κριτήρια και τις διαδικασίες που απαιτούνται για την αξιολόγηση της κεφαλαιακής επάρκειας και των συστημάτων διαχείρισεως κινδύνων των πιστωτικών ιδρυμάτων.
- Τον Πυλώνα III, ο οποίος στοχεύει στην αύξηση της διαφάνειας και της πειθαρχίας της αγοράς και καθορίζει τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεως των βασικών πληροφοριών αναφορικά με την έκθεση των χρηματοπιστωτικών ιδρυ-

μάτων στους βασικούς κινδύνους, καθώς και των διαδικασιών που εφαρμόζονται για τη διαχείρισή τους.

Το νέο πλαίσιο, εκτός των ανωτέρω, ορίζει τα εποπτικά ίδια κεφάλαια των πιστωτικών ιδρυμάτων και εξετάζει μία σειρά άλλων εποπτικών θεμάτων, όπως η παρακολούθηση και ο έλεγχος των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων, η ανοικτή συναλλαγματική θέση, ο κίνδυνος συγκεντρώσεως και οι δείκτες ρευστότητας, το σύστημα εσωτερικού ελέγχου, συμπεριλαμβανομένου του συστήματος διαχείρισεως κινδύνων, καθώς και το πλαίσιο εποπτικών αναφορών και δημοσιοποιήσεων.

Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας συγκρίνει τα εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου με τους κινδύνους που αναλαμβάνει ο Όμιλος (Σταθμισμένα για τον Κίνδυνο Στοιχεία του Ενεργητικού). Τα εποπτικά κεφάλαια περιλαμβάνουν τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) (μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά, δικαιώματα μειοψηφίας), τα πρόσθετα κεφάλαια κατηγορίας 1 (υβριδικό τίτλοι) και τα συμπληρωματικά κεφάλαια κατηγορίας 2 (δάνεια μειωμένης εξασφαλίσεως). Τα Σταθμισμένα για τον Κίνδυνο Στοιχεία του Ενεργητικού περιλαμβάνουν τον πιστωτικό κίνδυνο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, τον κίνδυνο αγοράς του χαρτοφυλακίου συναλλαγών και τον λειτουργικό κίνδυνο.

Σύμφωνα με το ανωτέρω θεσμικό πλαίσιο για τον υπολογισμό του Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας, ακολουθούνται οι μετα-

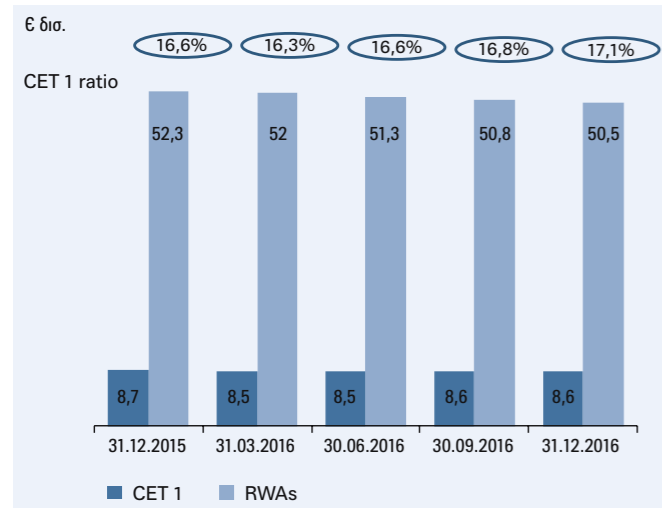
βατικές διατάξεις όπως ισχύουν. Επιπροσθέτως:

- Εκτός από το όριο 8% για τον Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας, ισχύουν όρια 4,5% για τον Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) και 6% για τον Δείκτη Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων της Κατηγορίας 1 (Tier 1).
- Προβλέπεται η διατήρηση, από την 1.1.2016 και σταδιακά έως την 31.12.2019, αποθεμάτων ασφαλείας κεφαλαίου, επιπλέον των κεφαλαίων κοινών μετοχών. Ειδικότερα:
 - Από την 1.1.2016 ισχύει 0,625% απόθεμα ασφαλείας διατηρήσεως κεφαλαίων, το οποίο θα ανέλθει σταδιακά σε 2,5% την 31.12.2019.
 - Η Τράπεζα της Ελλάδος με Πράξεις Εκτελεστικής Επιτροπής καθόρισε τα κάτωθι αποθέματα ασφαλείας:
 - αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας για το τέταρτο τρίμηνο του έτους 2016 και για το πρώτο τρίμηνο του έτους 2017 "μηδέν τοις εκατό" (ΠΕΕ 103/6.9.2016 και 107/19.12.2016),
 - απόθεμα ασφαλείας συστημικού σημαντικού ιδρύματος (O-SII) για το 2016 "μηδέν τοις εκατό" (ΠΕΕ 56/18.12.2015).

Μετά την επιτυχή ανακεφαλαιοποίηση τον Νοέμβριο 2015, ο Όμιλος διαθέτει επαρκή, υψηλής ποιότητας κεφάλαια, για να καλύψει τους κινδύνους που αναλαμβάνει τόσο στο βασικό, όσο και στο δυσμενές σενάριο με τριετή ορίζοντα.

Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας

Κατηγορία Κεφαλαίου (Ποσά σε εκατ. Ευρώ)	31.12.2016	31.12.2015
CET1	8.631.203	8.700.546
Tier 1 Κεφάλαιο	8.631.203	8.700.546
Tier 2 Κεφάλαιο	31.262	64.323
Συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια για υπολογισμό ΔΚΕ	8.662.466	8.764.869
Σταθμισμένα Ποσά Ενεργητικού	50.535.305	52.270.383
Δείκτες Κεφαλαίου (%)		
CET 1 Δείκτης	17,1%	16,6%
Tier 1 Δείκτης	17,1%	16,6%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier 1 + Tier 2)	17,1%	16,8%



Ο υψηλός Δείκτης Σταθμισμένων για τον Κίνδυνο Στοιχείων του Ενεργητικού προς το συνολικό Ενεργητικό του Ομίλου και το χαμηλό επίπεδο μοχλεύσεως, σε συνδυασμό με την αποκατάσταση της κερδοφορίας, η οποία αναμένεται να συνεχισθεί σε βάθος χρόνου, αποτελούν επιπρόσθετα δυνατά σημεία για την περαιτέρω ενίσχυση των ήδη υψηλών δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας. Το βιώσιμο επιχειρηματικό πρότυπο του Ομίλου, η περαιτέρω συγκράτηση του λειτουργικού κόστους, το σταθερό καθαρό περιθώριο επιτοκίου και η μείωση του κόστους πιστωτικού κινδύνου υποστηρίζουν τη δημιουργία εσωτερικού πλεονάσματος κεφαλαίων.

07

Εταιρική
Διακυβέρνηση



7. Εταιρική Διακυβέρνηση

Η ορθή και υπεύθυνα 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.

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 και συγκεκριμένα, της Ελεγκτικής Επιτροπής, της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, της Επιτροπής Αποδοχών και της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Σχεδιασμού Διαδοχής. 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.

Κατωτέρω παρουσιάζονται τα στοιχεία Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τραπέζης που αφορούν στην περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2016 έως 31 Μαρτίου 2017.

Την 30.6.2016, πραγματοποιήθηκε η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης.

Διοικητικό Συμβούλιο

Κατά τη διάρκεια του έτους, η Τράπεζα προέβη σε αλλαγές στη σύνθεση του Διοικητικού της Συμβουλίου, ανταποκρινόμενη στις μεταβαλλόμενες συνθήκες στον ελληνικό τραπεζικό τομέα και σύμφωνα με τις πρόσφατες τροποποιήσεις νομικού και εποπτικού χαρακτήρα. Οι αλλαγές αφορούσαν στην αντικατάσταση Μη Εκτελεστικών Μελών με την προσθήκη προσώπων που διαθέτουν πολυετή διεθνή εμπειρία στους τομείς της τραπεζικής, της ελεγκτικής και της διαχείρισης κινδύνων και των μη εξυπηρετούμενων δανείων.

Στο πλαίσιο εφαρμογής των ανωτέρω, εντός του 2016 απεχώρησαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης ο κ. Μηνάς Γ. Τάνες, η κυρία Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου, ο κ. Ιωάννης Κ. Λύρας και ο κ. Παύλος Α. Αποστολίδης. Εντός του ίδιου έτους, εξελέγησαν οι κ.κ. Jan A. Vanhevel και Richard R. Gildea, ενώ τον Ιανουάριο 2017, εξελέγη η κυρία Carolyn G. Dittmeier.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά τη συνεδρίασή του την 24.3.2016, εξέλεξε με ισχύ από την 21.4.2016, εις αντικατάσταση του κ. Μηνά Γ. Τάνες, για την υπολειπόμενη διάρκεια της θητείας αυτού, τον κ. Jan A. Vanhevel ως Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Ο κ. Jan A. Vanhevel ορίσθηκε επίσης Πρόεδρος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και Μέλος της Ελεγκτικής Επιτροπής.

Ο κ. Vanhevel έχει διαγράψει εξαιρετική πορεία στον τραπεζικό κλάδο και ανήλθε στη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου και στη θέση του Προέδρου της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου KBC, στον οποίο εργάσθηκε για διάστημα άνω των 40 ετών.

Κατόπιν της παραιτήσεως του κ. Μηνά Γ. Τάνες, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου ορίσθηκε ο κ. Παύλος Α. Αποστολίδης και Πρόεδρος της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Σχεδιασμού Διαδοχής ο κ. Shahzad A. Shahbaz.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά τη συνεδρίασή του την 28.7.2016, εξέλεξε, κατόπιν παραιτήσεως της κυρίας Ιωάννας Ε. Παπαδοπούλου, για την υπολειπόμενη διάρκεια της θητείας αυτού, τον κ. Richard R. Gildea. Ο κ. Gildea είναι τραπεζικό στέλεχος με 29 έτη εμπειρίας στην JP Morgan Chase, όπου κατά τη διάρκεια της σταδιοδρομίας του ανέλαβε διάφορες ανώτερες διοικητικές θέσεις, υπό την έννοια του άρθρου 3 παρ. 9 του Ν. 4261/2014, όπως Περιφερειακός Διευθυντής Αναδυομένων Αγορών στη Μονάδα Χρηματοδοτήσεων

Επιχειρήσεων της Κεντρικής και της Ανατολικής Ευρώπης στο Λονδίνο, Επικεφαλής Αναδιάρθρωσεων Ευρώπης, Μέσης Ανατολής και Αφρικής (EMAA) στο Λονδίνο, καθώς και Ανώτερο Στέλεχος Πιστοδοτήσεων Αναδυομένων Αγορών EMAA στο Λονδίνο. Επίσης, διετέλεσε Ανώτερο Στέλεχος Πιστοδοτήσεων Επιχειρήσεων Ανεπτυγμένων Αγορών EMAA της Επενδυτικής Τραπέζης της JP Morgan στο Λονδίνο και τοποθετήθηκε Ανώτερος Εκπρόσωπος Διαχείρισης Κινδύνων σε ανώτερες επιτροπές της ως άνω Επενδυτικής Τραπέζης.

Την 30.11.2016, παραιτήθηκε ο κ. Ιωάννης Κ. Λύρας και το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να πληρώσει ο κ. Richard R. Gildea την κενωθείσα θέση του αποχωρήσαντος, προσλαμβάνοντας, από την ημερομηνία αυτή, την ιδιότητα του Μη Εκτελεστικού Ανεξάρτητου Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά τη συνεδρίασή του την 26.1.2017, εξέλεξε εις αντικατάσταση του παραιτηθέντος την 15.12.2016 κ. Παύλου Α. Αποστολίδη, για την υπολειπόμενη διάρκεια της θητείας αυτού, την κυρία Carolyn G. Dittmeier ως Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Η κυρία Dittmeier είναι Σύμβουλος Ελεγκτικής και Διακυβέρνησης Κινδύνων. Κατέχει τους τίτλους του ορκωτού ελεγκτή, του ορκωτού λογιστή και του ορκωτού εσωτερικού ελεγκτή, ενώ έχει πιστοποιηθεί στη διασφάλιση της αποτελεσματικής διαχείρισης κινδύνων. Μεταξύ των ετών 2002 και 2014, επικεντρώθηκε στον τομέα της ελεγκτικής αναλαμβάνοντας τη θέση του Επικεφαλής Εσωτερικού Ελέγχου στον Όμιλο Ιταλικών Ταχυδρομείων (Poste Italiane Group). Προηγουμένως, είχε εργασθεί στην ελεγκτική εταιρία KPMG και στον όμιλο Montedison σε θέση οικονομικού ελεγκτή και στη συνέχεια, ως Επικεφαλής Εσωτερικού Ελέγχου. Διαθέτει σημαντική επαγγελματική και ακαδημαϊκή εμπειρία στη διακυβέρνηση των κινδύνων και του ελέγχου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά τη συνεδρίασή του την 23.2.2017, εξέλεξε, σύμφωνα με τον Ν. 3864/2010, κατόπιν υποδείξεως του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, τον κ. Σπυρίδωνα-Σταύρο Α. Μαυρόγαλο-Φώτη ως Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, σε αντικατάσταση της παραιτηθείσης κυρίας Παναγιώτας Σ. Ιπλιζιάν. Ο κ. Μαυρόγαλος-Φώτης ορίσθηκε επίσης Μέλος των Επιτροπών Ελεγκτικής, Διαχείρισης Κινδύνων, Αποδοχών και Εταιρικής Διακυβέρνησης και Σχεδιασμού Διαδοχής του Διοικητικού Συμβουλίου για την υπολειπόμενη διάρκεια της θητείας του.

Η Τράπεζα παρέσχε στους κ.κ. Jan A. Vanhevel και Richard R. Gildea, στην κυρία Carolyn G. Dittmeier και στον κ. Σπυρί-

δωνα-Σταύρο Α. Μαυρόγαλο-Φώτη πλήρες και αναλυτικό εισαγωγικό πρόγραμμα ενημερώσεως στους τομείς της Εταιρικής Διακυβερνήσεως, της Διαχειρίσεως Κινδύνων, του Εσωτερικού Ελέγχου, της Κανονιστικής Συμμορφώσεως, της Κεφαλαιακής Επάρκειας, των Οικονομικών Υπηρεσιών και του Ανθρώπινου Δυναμικού.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδρίασε δεκαέξι φορές το 2016.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπ' όψιν τις συνεχώς μεταβαλλόμενες συνθήκες της τραπεζικής αγοράς και του εποπτικού πλαισίου, αλλά και προς την απρόσκοπτη εκτέλεση του σχεδίου διαχειρίσεως καθυστερημένων οφειλών, αποφάσισε, με ισχύ από την 1.3.2017, οι τρεις Γενικοί Διευθυντές και Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου να ονομαστούν Αναπληρωτές Διευθύνοντες Σύμβουλοι και να κατανεμηθούν εκ νέου οι αρμοδιότητές των ως ακολούθως:

- Ο Γενικός Διευθυντής κ. Σπύρος Ν. Φιλάρετος ονομάστηκε Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος - Chief Operating Officer.
- Ο Γενικός Διευθυντής κ. Αρτέμιος Χ. Θεοδωρίδης ονομάστηκε Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος Καθυστερήσεων και Διαχειρίσεως Διαθεσίμων.
- Ο Γενικός Διευθυντής κ. Γεώργιος Κ. Αρώνης ονομάστηκε Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος Retail, Wholesale Banking and International Network.

Βιογραφικά Σημειώματα

ΕΠΙΤΙΜΟΣ ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Γιάννης Σ. Κωστόπουλος

Γεννήθηκε στην Αθήνα, το 1938. Σπούδασε Ναυπηγός στο King's College του Πανεπιστημίου Durham της Αγγλίας. Ξεκίνησε τη σταδιοδρομία του στην Τράπεζα Εμπορικής Πίστεως το 1963. Διετέλεσε Διευθύνων Σύμβουλος και Γενικός Διευθυντής της 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 απένειμε τον τίτλο του Επιτίμου Προέδρου

του Διοικητικού Συμβουλίου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από τα κάτωθι Μέλη:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Βασίλειος Θ. Ράπανος

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. Τάνης (Αντιπρόεδρος έως 21.4.2016)

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 υπήρξε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπεζής.

Παύλος Α. Αποστολίδης (Αντιπρόεδρος από 21.4.2016 έως 15.12.2016)

Γεννήθηκε το 1942 και αποφοίτησε από τη Νομική Σχολή του Πανεπιστημίου Αθηνών. 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 Γραμματέυς του Υπουργείου Εξωτερικών και το επόμενο έτος επελέγη ως Διοικητής της Εθνικής Υπηρεσίας Πληροφοριών (ΕΥΠ), από όπου συνταξιοδοτήθηκε τον Νοέμβριο 2004. Υπήρξε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπεζής από το 2004.

Ευάγγελος Ι. Καλούσης (Αντιπρόεδρος από 15.12.2016)

Γεννήθηκε το 1943 και είναι Πρόεδρος του Συνδέσμου Ελληνικών Βιομηχανιών Τροφίμων (Σ.Ε.Β.Τ.) από το 2006 και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνδέσμου από το 2002.

Διετέλεσε Πρόεδρος της NESTLE ΕΛΛΑΣ Α.Ε. από το 2001 έως το 2015. Από το 2007 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 Αναπληρωτές Διευθύνοντες Σύμβουλοι

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 το 2005 Γενικός Διευθυντής. Τον Οκτώβριο του 2009 ανέλαβε καθήκοντα Chief Operating Officer (COO) και τον Μάρτιο του 2017 τοποθετήθηκε Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος - Chief Operating Officer. Από το 2005 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπεζής.

Αρτέμιος Χ. Θεοδωρίδης

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1959. Σπούδασε Οικονομικά και είναι κάτοχος MBA του University of Chicago. Το 2002 ανέλαβε Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής της Τραπεζής και το 2005 Γενικός Διευθυντής. Τον Μάρτιο του 2017 τοποθετήθηκε Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος Καθυστερήσεων και Διαχειρίσεως Διαθεσίμων. Από το 2005 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπεζής.

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. Το 2006 ανέλαβε Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής και το 2008 Γενικός Διευθυντής. Τον Μάρτιο του 2017 τοποθετήθηκε Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος Retail, Wholesale Banking and International Network. Από το 2011 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπεζής.

Μη Εκτελεστικά Μέλη

Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου (έως 28.7.2016)

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

Ευθύμιος Ο. Βιδάλης

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., στο Διοικητικό Συμβούλιο του οποίου συμμετείχε επί 15 έτη. Είναι εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ομίλου TITAN. Υπήρξε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ) από το 2006 έως το 2016, καθώς και ιδρυτής και Πρόεδρος του Συμβουλίου ΣΕΒ για τη Βιώσιμη Ανάπτυξη από το 2008 έως το 2016. Από τον Μάιο του 2014 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπεζής.

Μη Εκτελεστικά Ανεξάρτητα Μέλη

Ιωάννης Κ. Λύρας (έως 30.11.2016)

Γεννήθηκε το 1951 και είναι Πρόεδρος της εταιρίας PARALOS MARITIME CORPORATION S.A. 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. Από το 2005 υπήρξε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπεζής.

Ibrahim S. Dabdoub

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 “Άραβας Τραπεζίτης της Χρονιάς” από την 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 Τραπέζης.

Carolyn G. Dittmeier (από 26.1.2017)

Γεννήθηκε το 1956. Είναι κάτοχος πτυχίου Οικονομικών (BSc in Economics) από το Wharton School του Πανεπιστημίου της Πενσυλβανίας (1978). Κατέχει τους τίτλους του ορκωτού ελεγκτή, του ορκωτού λογιστή και του ορκωτού εσωτερικού ελεγκτή, ενώ έχει πιστοποιηθεί στη διασφάλιση της αποτελεσματικής διαχείρισης κινδύνων. Μεταξύ των ετών 2002 και 2014 επικεντρώθηκε στον τομέα της ελεγκτικής αναλαμβάνοντας τη θέση του Επικεφαλής Εσωτερικού Ελέγχου στον Όμιλο Ιταλικών Ταχυδρομείων (Poste Italiane Group). Προνυομένης, είχε εργασθεί στην ελεγκτική εταιρία KPMG και στον όμιλο Montedison σε θέση οικονομικού ελεγκτή και στη συνέχεια, ως Επικεφαλής Εσωτερικού Ελέγχου. Διαθέτει σημαντική επαγγελματική και ακαδημαϊκή εμπειρία στη διακυβέρνηση των κινδύνων και του ελέγχου. Από το 2013 έως το 2014 διετέλεσε Αντιπρόεδρος του Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών (Institute of Internal Auditors - IIA), ενώ ήταν μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του από το 2007. Υπήρξε επίσης Πρόεδρος της Ευρωπαϊκής Συνομοσπονδίας Ινστιτούτων Εσωτερικού Ελέγχου (European Confederation of Institutes of Internal Auditing - ECIIA) κατά τη διετία 2011-2012 και Πρόεδρος της Ιταλικής Ενώσεως Εσωτερικών Ελεγκτών (Italian Association of Internal Auditors) από το 2004 έως το 2010. Είναι Πρόεδρος της Ελεγκτικής Επιτροπής της εταιρίας Assicurazioni Generali SpA, ανεξάρτητο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και Πρόεδρος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και Ελέγχου της εταιρίας Autogrill SpA, ανεξάρτητο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και Πρόεδρος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και Ελέγχου της εταιρίας Italmobiliare SpA και μέλος της Ελεγκτικής Επιτροπής της εταιρίας Ferrero International S.A. Από τον Ιανουάριο του 2017 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης.

Richard R. Gildea (από 28.7.2016)

Γεννήθηκε το 1952. Είναι κάτοχος πτυχίου Ιστορίας (BA in History) του Πανεπιστημίου της Μασαχουσέτης (1974) και μεταπτυχιακού τίτλου σπουδών στα Διεθνή Οικονομικά, με ειδίκευση στις Ευρωπαϊκές Υποθέσεις (MA in International Economics, European Affairs) του The Johns Hopkins University School of Advanced International Studies (1984). Από το 1986 έως το 2015 εργάστηκε στην JP Morgan Chase, όπου κατά τη διάρκεια της σταδιοδρομίας του ανέλαβε διάφορες ανώτερες διοικητικές θέσεις. Διετέλεσε Περιφερειακός Διευθυντής Αναδυομένων Αγορών στη Μονάδα Χρηματοδοτήσεων Επιχειρήσεων της Κεντρικής και της Ανατολικής Ευρώπης στο Λονδίνο (1993-1997), Επικεφαλής Αναδιάρθρωσεων Ευρώπης, Μέσης Ανατολής και Αφρικής (EMAA) στο Λονδίνο (1997-2003), καθώς και Ανώτερο Στέλεχος Πιστοδοτήσεων Αναδυομένων Αγορών EMEA στο Λονδίνο (2003-2007). Από το 2007 έως το 2015 διετέλεσε Ανώτερο Στέλεχος Πιστοδοτήσεων Επιχειρήσεων Ανεπτυγμένων Αγορών EMEA της Επενδυτικής Τραπέζης της JP Morgan στο Λονδίνο και τοποθετήθηκε Ανώτερος Εκπρόσωπος Διαχείρισης Κινδύνων σε ανώτερες επιτροπές της ως άνω Επενδυτικής Τραπέζης. Είναι μέλος της Διοικητικής Επιτροπής του The Johns Hopkins University School of Advanced International Studies, Ουάσινγκτον, καθώς και μέλος του Chatham House (Βασιλικό Ινστιτούτο Διεθνών Υποθέσεων), Λονδίνο και του Διεθνούς Ινστιτούτου Στρατηγικών Σπουδών, Λονδίνο. Από τον Ιούλιο του 2016 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης.

Shahzad A. Shahbaz

Γεννήθηκε το 1960. Είναι κάτοχος πτυχίου Οικονομικών (BA in Economics) του Oberlin College, Ohio, Η.Π.Α. Από το 1981 εργάστηκε σε τράπεζες και σε 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 Τραπέζης.

Jan A. Vanhevel (από 21.4.2016)

Γεννήθηκε το 1948. Σπούδασε Νομικά στο Πανεπιστήμιο της Leuven (1971), Χρηματοοικονομική Διοίκηση στη Vlekhof (Flemish School of Higher Education in Economics), στις Βρυξέλλες (1978), και Προνυομένη Διοίκηση (Advanced

Management) στο INSEAD (Ευρωπαϊκό Ινστιτούτο Διοικήσεως Επιχειρήσεων), στο Fontainebleau. Το 1971 ξεκίνησε τη σταδιοδρομία του στην Kredietbank, η οποία το 1998 μετεξελίχθηκε στην KBC Bank and Insurance Holding Company. Το 1991 ανέλαβε μέλος της Ανωτάτης Διοικήσεως και το 1996 εξελέγη μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής. Το 2003 κατείχε τη θέση του υπευθύνου των καταστημάτων και των θυγατρικών εταιριών εκτός Κεντρικής Ευρώπης, ενώ το 2005 ανέλαβε επικεφαλής των θυγατρικών εταιριών της KBC στην Κεντρική Ευρώπη και στη Ρωσία. Το 2009 ορίστηκε Διευθύνων Σύμβουλος και εφάρμοσε το Σχέδιο Αναδιάρθρωσεων του ομίλου έως το 2012, οπότε και συνταξιοδοτήθηκε. Από το 2008 έως το 2011 διετέλεσε Πρόεδρος της Fédération belge du secteur financier (Βελγική Ομοσπονδία Χρηματοοικονομικού Τομέα), καθώς και μέλος της Verbond van Belgische Ondernemingen (Ομοσπονδία Επιχειρήσεων Βελγίου), ενώ από τον Μάιο του 2013 κατέχει τη θέση του Γενικού Γραμματέως του Institut International d'Études Bancaires (Διεθνές Ινστιτούτο Τραπεζικών Σπουδών). Συμμετείχε επίσης στην Ομάδα Liikanen με αντικείμενο την αναδιάρθρωση του τραπεζικού τομέα της Ευρωπαϊκής Ενώσεως. Από τον Απρίλιο του 2016 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης.

Μη Εκτελεστικό Μέλος

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

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

Μαρίκα Σ. Ιωάννου - Φραγκάκη (έως 20.3.2017)

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, αρχικώς, 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 Τραπέζης της Ελλάδος. Σήμερα, εργάζεται ως ανεξάρτητη ερευνητρια, με έμφαση στα Μακροοικονομικά και στα Χρηματοοικονομικά. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ινστιτούτου Νίκος Πουλαντζάς, καθώς και της Συντονιστικής Επιτροπής της Ομάδας Ευρωπαίων Οικονομο-

λόγων (EuroMemo Group). Κατόπιν απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, αποτέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης ως εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου από τον Μάρτιο του 2015.

Μη Εκτελεστικό Μέλος

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

Παναγιώτα Σ. Ιπλιζιάν (έως 23.2.2017)

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 του 2011 έως τον Δεκέμβριο του 2013 ήταν Μη Εκτελεστική Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Νέας Proton Bank, ως εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Από τον Ιανουάριο του 2014 υπήρξε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης, εκπροσωπώντας το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

Συριδών-Σταύρος Α. Μαυρόγαλος-Φώτης (από 23.2.2017)

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1968. Είναι κάτοχος πτυχίου Πληροφορικής (BSc in Computer Information Systems) από το Αμερικανικό Κολλέγιο Ελλάδος (1991) και μεταπτυχιακού τίτλου σπουδών στη Διοίκηση Επιχειρήσεων (MBA) με ειδίκευση στα Χρηματοοικονομικά από το University of Nottingham (1992). Κατέχει τους τίτλους του ορκωτού λογιστή-ελεγκτή (ACCA) και του εσωτερικού ελεγκτή. Μεταξύ 1993 και 1996 εργάστηκε ως ελεγκτής στην KPMG και ακολούθως στην ABN AMRO. Από το 1996 έως το 2002 διετέλεσε αρχικώς, εσωτερικός ελεγκτής και εν συνεχεία, Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων στην EFG Eurobank Ergasias. Από το 2002 έως το 2007 εργάστηκε στην Cosmote ως Γενικός Διευθυντής Λειτουργιών Ομίλου (Group COO). Επίσης, κατά το διάστημα 2008-2013 κατείχε τη θέση Βοηθού Γενικού Διευθυντού στην Εθνική Τράπεζα. Από τον Οκτώβριο του 2013 έως τον Μάρτιο του 2016 ήταν Διευθύνων Σύμβουλος της Εθνικής Ασφαλιστικής και Πρόεδρος των Θυγατρικών της σε Ελλάδα, Κύπρο και Ρουμανία. Υπήρξε Γενικός

Γραμματέας της Ενώσεως Ασφαλιστικών Εταιριών Ελλάδος και από το 2014 ανέλαβε Αντιπρόεδρος και μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας "Ευρώπη Ασφαλιστική". Από τον Φεβρουάριο του 2017 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης, εκπροσωπώντας το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

Γραμματείς

Γεώργιος Π. Τριανταφυλλίδης

Ελεγκτική Επιτροπή

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

- Ευάγγελο Ι. Καλούση, Πρόεδρο
- Μηνά Γ. Τάνες (έως 21.4.2016)
- Jan A. Vanhevel (από 21.4.2016)
- Ιωάννη Κ. Λύρα (έως 30.11.2016)
- Carolyn G. Dittmeier (από 26.1.2017)
- Παναγιώτα Σ. Ιπλιζιάν (έως 23.2.2017)
- Σπυρίδωνα-Σταύρο Α. Μαυρόγαλο-Φώτη (από 23.2.2017)

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

Η Επιτροπή συνήλθε κατά το 2016 έξι φορές.

Η Επιτροπή αξιολόγησε τον Εσωτερικό Ελεγκτή και τον Group Compliance Officer, καθώς και το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου της Τραπέζης και του Ομίλου, με βάση τα σχετικά στοιχεία και τις πληροφορίες της Διευθύνσεως Εσωτερικού Ελέγχου, τις διαπιστώσεις και τις παρατηρήσεις των εξωτερικών ελεγκτών, καθώς και των Εποπτικών Αρχών.

Η Επιτροπή, στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της, παρακολούθησε, επόπτευσε και αξιολόγησε το έργο της Διευθύνσεως Εσωτερικού Ελέγχου και της Διευθύνσεως Κανονιστικής Συμμορφώσεως.

Ενημερώθηκε από τις τριμηνιαίες εκθέσεις για τη δραστηριότητα των ανωτέρω Διευθύνσεων και για τα διορθωτικά μέτρα αναφορικά με την επαρκή αντιμετώπιση των σημαντικών παρατηρήσεων και συστάσεων που καταγράφηκαν στις εκθέσεις των πάσης φύσεως ελέγχων (εσωτερικών ελεγκτών, εξωτερικών ελεγκτών, Εποπτικών Αρχών, φορολογικών αρχών κ.λπ.).

Ενημερώθηκε για το εύρος και για 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 ΠΔΤΕ 2577/2006 όπως ισχύει. Είχε διαρκή ενημέρωση για τον συνεχιζόμενο εκσυγχρονισμό των εργαλείων και των διαδικασιών του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου προς κάλυψη των αυξημένων απαιτήσεων της Τραπέζης και του Ομίλου.

Παρακολούθησε την αποτελεσματικότητα των ελέγχων, λαμβάνοντας υπ' όψιν τα ευρήματα και τα πορίσματα των ελέγχων που διενήργησαν οι αρμόδιες Εποπτικές Αρχές.

Ενέκρινε το Ετήσιο Πρόγραμμα Ελέγχων των Μονάδων Εσωτερικού Ελέγχου της Τραπέζης και του Ομίλου και έλαβε γνώση του Τριετούς Προγραμματισμού Ελέγχων. Επίσης, ενημερώθηκε για τους ετήσιους στόχους της Διευθύνσεως Κανονιστικής Συμμορφώσεως.

Ενέκρινε το Πρόγραμμα Εκπαιδύσεως Στελεχών της Διευθύνσεως Εσωτερικού Ελέγχου και έλαβε γνώση του Προγράμματος Διασφάλισης Ποιότητας της Διευθύνσεως Εσωτερικού Ελέγχου.

Έλαβε γνώση των πρακτικών των συνεδριάσεων της Επιτροπής Αξιολογήσεως Ανωνύμων Αναφορών, καθώς και των αποτελεσμάτων διερευνήσεως των υποθέσεων που προέκυψαν, κατόπιν υποβολής ανωνύμων αναφορών.

Αξιολόγησε τις ετήσιες εκθέσεις προς υποβολή στην Τράπεζα της Ελλάδος: α) θεμάτων αρμοδιότητας της Διευθύνσεως Κανονιστικής Συμμορφώσεως και β) αξιολογήσεως της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου Alpha Bank από τη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου.

Επιπλέον, συνέταξε και υπέβαλε στην Τράπεζα της Ελλάδος εκθέσεις αξιολογήσεως της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας της Πολιτικής για την Πρόληψη και Καταστολή της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες και της Χρηματοδοτήσεως της Τρομοκρατίας, καθώς και του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου Alpha Bank.

Παρακολούθησε τη διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, καθώς και την εξέλιξη Μεγεθών Ισολογισμού και Αποτελεσμάτων έναντι του Προϋπολογισμού σε τριμηνιαία βάση.

Επισκόπησε και ενέκρινε τις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις έτους 2015, καθώς και τις αντίστοιχες συνοπτικές τριμηνιαίες και εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις έτους 2016, πριν από την υποβολή τους στο Διοικητικό Συμβούλιο για έγκριση.

Η Επιτροπή είχε σειρά συναντήσεων με τους Ορκωτούς Ελεγκτές της Τραπέζης και του Ομίλου για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31.12.2015 και της 30.6.2016, επί των οποίων εδόθησαν διευκρινίσεις σε απάντηση ερωτημάτων των Μελών της Επιτροπής. Για τα θέματα αυτά, η Επιτροπή επιβεβαίωσε την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα των διαδικασιών κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων της Τραπέζης. Οι Ορκωτοί Ελεγκτές και ο Διευθυντής της Διευθύνσεως Εσωτερικού Ελέγχου διαβεβαίωσαν την Ελεγκτική Επιτροπή ότι έχουν δράσει ανεξάρτητα και ότι από τους ελέγχους που πραγματοποίησαν δεν διαπίστωσαν θέμα που να έχει ουσιαστική επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις και στην ομαλή λειτουργία της Τραπέζης.

Προενέκρινε όλες τις εισηγήσεις για τη λήψη άλλων υπηρεσιών εκ της ορισθείσας εταιρίας ως Τακτικής Ορκωτής Ελεγκτού, πέραν αυτών που άπτονται του τακτικού ελέγχου, και εν γένει επισκόπησε και παρακολούθησε θέματα συναφή με την ύπαρξη και τη διατήρηση της αντικειμενικότητας και της ανεξαρτησίας της.

Η Τράπεζα παρείχε σε όλα τα Μέλη ενημέρωση για θέματα ανεξαρτησίας του Ορκωτού Ελεγκτή της Τραπέζης (KPMG). Η εταιρία KPMG παρουσίασε θέματα σχετικά με την ανεξαρτησία των Ορκωτών Ελεγκτών και το Σχέδιο Ελέγχου των Τακτικών Ορκωτών Ελεγκτών έτους 2016 με αναφορά στην αξιολόγηση των κινδύνων που πρόκειται να καλυφθούν από τον έλεγχο, στην προσέγγιση του ελεγκτικού έργου, στις νέες διεθνείς απαιτήσεις υποβολής εκθέσεων από τους Ορκωτούς Ελεγκτές, καθώς και στις εξελίξεις αναφορικά με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Η Επιτροπή ενημερώθηκε για θέματα που σχετίζονται με το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως (ΔΠΧΠ) 9 - International Financial Reporting Standard (IFRS) 9 "Χρηματοοικονομικά Μέσα", συμπεριλαμβανομένων των επιπτώσεων από την υποχρεωτική εφαρμογή του από 1.1.2018 και των σχετικών με την υλοποίησή του προπαρασκευαστικών έργων και αποφάσισε να παρακολουθεί την πορεία υλοποίησης των έργων μέσω μηνιαίων κοινών συνεδριάσεων με την Επιτροπή Διαχειρίσεως Κινδύνων.

Αποφάσισε τη σύσταση Επιτροπής Επιλογής Ορκωτών Ελεγκτών, με αρμοδιότητα την αξιολόγηση των προτάσεων που θα υποβληθούν από τις ελεγκτικές εταιρίες για την ανάθεση του ελέγχου της Τραπέζης και των Εταιριών του Ομίλου, σε απλή και σε ενοποιημένη βάση, για πέντε συναπτά έτη ξεκινώντας από τη χρήση 2017, σύμφωνα με τον Ν. 4336/2015 για τη

διακυβέρνηση των Τραπεζών και το νέο Πλαίσιο Συνεργασίας (Relationship Framework Agreement - RFA) που υπεγράφη μεταξύ της Τραπέζης και του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας την 23.11.2015. Εντός του 2017, η Επιτροπή Επιλογής Ορκωτών Ελεγκτών εξέλεξε την εταιρία Deloitte για τον τακτικό και φορολογικό έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων της Τραπέζης και των Εταιριών του Ομίλου Alpha Bank, εξαιρουμένων ορισμένων Εταιριών του Ομίλου στην Ελλάδα, για τις οποίες τα Μέλη προέκριναν την εταιρία ΣΟΛ Α.Ε.

Ενέκρινε το εύρος του έργου αναφορικά με την αξιολόγηση της επάρκειας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) του Ομίλου από εξωτερικό ελεγκτή για τα έτη 2014 έως 2016, σύμφωνα με την ΠΔΤΕ 2577/2006. Εντός του 2017, η Επιτροπή ανέθεσε το εν λόγω έργο στην ελεγκτική εταιρία PwC.

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

Η Ελεγκτική Επιτροπή ενημέρωνε, μετά από κάθε συνεδρίασή της, το Διοικητικό Συμβούλιο για τα θέματα που παρακολούθησε, συζήτησε και αποφάσισε.

Επιτροπή Διαχειρίσεως Κινδύνων

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

- Μηνά Γ. Τάνες, Πρόεδρος (έως 21.4.2016)
- Jan A. Vanhevel, Πρόεδρος (από 21.4.2016)
- Ευάγγελο Ι. Καλούση
- Richard R. Gildea (από 28.7.2016)
- Shahzad A. Shahbaz
- Παναγιώτα Σ. Ιπλιζιάν (έως 23.2.2017)
- Σπυρίδωνα-Σταύρο Α. Μαυρόγαλο-Φώτη (από 23.2.2017)

Η Επιτροπή συνήλθε κατά το 2016 δώδεκα φορές.

Εντός του 2016, τροποποιήθηκε ο Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής Διαχειρίσεως Κινδύνων, ώστε να συμπεριληφθούν στον σκοπό και στις αρμοδιότητες της Επιτροπής η αποτελεσματική και έγκαιρη διαμόρφωση, η εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο και η εφαρμογή της Στρατηγικής Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων και Μη Εξυπηρετούμενων Ανομιγμάτων, δεδομένου ότι είναι μείζονος σημασίας. Επίσης, η Επιτροπή τοποθέτησε τον κ. Richard R. Gildea υπεύθυνο διαχειρίσεως

Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων και Ανοιγμάτων (NPLs/NPEs Expert), σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Επιτροπή ενέκρινε την υποβολή στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό της Ετήσιας Εκθέσεως για τη Διαδικασία Εσωτερικής Αξιολόγησης Επάρκειας Κεφαλαίου και της Ετήσιας Εκθέσεως για τη Διαδικασία Εσωτερικής Αξιολόγησης Επάρκειας Ρευστότητας. Επίσης, ενημερώθηκε για τις ετήσιες εποπτικές γνωστοποιήσεις για το έτος 2015 που πραγματοποίησε η Τράπεζα, στο πλαίσιο των υποχρεώσεων που θεσπίζει ο Πύλωνας III του κανονιστικού πλαισίου της Βασιλείας III.

Έλαβε γνώση του αποσπάσματος της Εκθέσεως Αξιολόγησης του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Τραπεζικής για το έτος 2015, το οποίο αφορούσε στην αξιολόγηση των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων.

Επιπλέον, έλαβε γνώση της Ετήσιας Εκθέσεως έτους 2015 του Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων και υπέβαλε Έκθεση Αξιολόγησης του Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων χρήσεως 2015. Κατόπιν τούτων, εισηγήθηκε την έγκριση της Ετήσιας Εκθέσεως από το Διοικητικό Συμβούλιο, η οποία υπεβλήθη στην Τράπεζα της Ελλάδος, σύμφωνα με την ΠΔΤΕ 2577/2006.

Η Επιτροπή έλαβε γνώση του Σχεδίου Ανακάμψης του Ομίλου και ακολούθως εισηγήθηκε την έγκριση αυτού από το Διοικητικό Συμβούλιο και την υποβολή του στην Τράπεζα της Ελλάδος και στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό.

Επιπλέον, η Επιτροπή έλαβε γνώση της Στρατηγικής Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων και Ανοιγμάτων (NPLs/NPEs Strategy), του Επεξηγηματικού Σημειώματος (NPEs Strategy Explanatory Note) και του Σχεδίου Ενεργειών (NPEs Strategy Action Plan). Κατόπιν τούτων, εισηγήθηκε την έγκριση αυτών από το Διοικητικό Συμβούλιο και την υποβολή τους στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό. Επίσης, η Επιτροπή ενημερώθηκε σχετικά με την έναρξη λειτουργίας της Κοινοπραξίας Διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων Λιανικής Τραπεζικής σε συνεργασία με την εταιρία Centerbridge Partners. Ακολούθως, εισηγήθηκε την έγκριση της Συναλλαγής και όλων των ενεργειών και των διαπραγματεύσεων αναφορικά με αυτήν από το Διοικητικό Συμβούλιο. Επίσης, η Επιτροπή ενημερώθηκε σχετικά με την εξέλιξη του έργου συνεργασίας με την ΚΚΡ.

Η Επιτροπή ενημερώθηκε σχετικά με το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) 9 και αποφάσισε να παρακολουθεί το πρόγραμμα υλοποίησής του σε μηνιαίες κοινές συνεδριάσεις με την Ελεγκτική Επιτροπή.

Αξιολόγησε τον Chief Risk Officer για το έτος 2015 και ενημε-

ρώθηκε για το εύρος των αποδοχών του για το έτος 2016, το οποίο καθορίστηκε σε συνεργασία με την Επιτροπή Αποδοχών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Επιτροπή εισηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο τη στρατηγική αναλήψεως κινδύνων και διαχείρισης κεφαλαίων, καθώς και τη διάθεση αναλήψεως κινδύνων που ανταποκρίνονται στους επιχειρηματικούς στόχους της Τραπεζικής και του Ομίλου και παρακολούθησε και έλεγξε την εφαρμογή της.

Είχε σειρά συναντήσεων με τους Ορκωτούς Ελεγκτές της Τραπεζικής και του Ομίλου για τις ετήσιες και τις εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις, επί των οποίων έδωσαν διευκρινίσεις σε απάντηση ερωτημάτων των Μελών της Επιτροπής. Για τα θέματα αυτά η Επιτροπή είχε επίσης συναντήσεις με τον Chief Financial Officer, προκειμένου να επιβεβαιωθεί η επάρκεια και η αποτελεσματικότητα των διαδικασιών κατάρτισης των λογιστικών καταστάσεων και των χρηματοοικονομικών εκθέσεων της Τραπεζικής. 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 Τραπεζικής.

Αξιολόγησε την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα της πολιτικής και των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων της Τραπεζικής 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 κατά χώρα, κλάδο, νόμισμα, υπηρεσιακή μονάδα κ.λπ. και ως προς τη θέσπιση ορίων παύσεως ζημιολόγων δραστηριοτήτων ή άλλων διορθωτικών ενεργειών. Τέλος, έλαβε γνώση των διαφόρων διορθωτικών ενεργειών που έχουν ως σκοπό τον περιορισμό των κινδύνων της Τραπεζικής.

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 των εξελίξεων στην οικονομία.

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

Επιτροπή Αποδοχών

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

- Παύλο Α. Αποστολίδη, Πρόεδρο (από 1.1.2016 έως 15.12.2016)
- Ibrahim S. Dabdoub, (Μέλος έως 15.12.2016 και Πρόεδρος από 15.12.2016)
- Ιωάννη Κ. Λύρα (από 1.1.2016 έως 30.11.2016)
- Ευθύμιο Ο. Βιδάλη (από 15.12.2016)
- Richard R. Gildea (από 28.7.2016)
- Παναγιώτα Σ. Ιηλιζιάν (έως 23.2.2017)
- Σπυρίδωνα-Σταύρο Α. Μαυρόγαλο-Φώτη (από 23.2.2017)

Η Επιτροπή συνήλθε κατά το 2016 πέντε 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 Τραπεζικής της Ελλάδος για όσο διάστημα η Τράπεζα υπάγεται στις διατάξεις των άρθρων 1 και 2 του Ν. 3723/2008. Η Επιτροπή γνωμοδότησε για το ύψος των αμοιβών 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 έλεγξε την εφαρμογή τους. Η Επιτροπή Αποδοχών ενημέρωνε εγγράφως το Διοικητικό Συμβούλιο για τα θέματα που παρακολούθησε, συζήτησε και αποφάσισε.

Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Σχεδιασμού Διαδοχής

Η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Σχεδιασμού Διαδοχής απαρτίζεται από τα κάτωθι Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου:

- Μηνά Γ. Τάνης, Πρόεδρο (έως 21.4.2016)
- Shahzad A. Shahbaz, Πρόεδρο (από 21.4.2016)
- Παύλο Α. Αποστολίδη (έως 15.12.2016)
- Ευθύμιο Ο. Βιδάλη (από 15.12.2016)
- Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου (έως 28.7.2016)

- Ibrahim S. Dabdoub (από 28.7.2016)
- Παναγιώτα Σ. Ιηλιζιάν (έως 23.2.2017)
- Σπυρίδωνα-Σταύρο Α. Μαυρόγαλο-Φώτη (από 23.2.2017)

Η Επιτροπή συνήλθε κατά το 2016 οκτώ φορές.

Εισηγήθηκε από κοινού με την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων τον τροποποιημένο Κανονισμό Λειτουργίας της τελευταίας στο Διοικητικό Συμβούλιο προς έγκριση.

Διενήργησε και υπέβαλε στο Διοικητικό Συμβούλιο την ετήσια εν συνόλω αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του, όπου διαπίστωσε ότι πληρούνται οι απαιτήσεις του εποπτικού πλαισίου και οι αρχές Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τραπεζικής.

Η Τράπεζα ανέθεσε σε εξωτερικό σύμβουλο (Nestor Advisors) την παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών σε θέματα εταιρικής διακυβέρνησης, σε συνέχεια σχετικών προτάσεων της Επιτροπής. Στο πλαίσιο αυτό:

- Αναθεωρήθηκε η Πολιτική Ετήσιας Αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha Bank και η Πολιτική Αναδείξεως Υποψηφίων Μελών για το Διοικητικό Συμβούλιο της Alpha Bank. Η Επιτροπή, αφού διαπίστωσε ότι οι αναθεωρημένες Πολιτικές είναι εναρμονισμένες με τις βέλτιστες ευρωπαϊκές τραπεζικές πρακτικές και το διεθνές και ευρωπαϊκό εποπτικό και νομικό πλαίσιο, υπέβαλε αυτές στο Διοικητικό Συμβούλιο για έγκριση.
- Διενεργήθηκε αξιολόγηση του Πλαισίου Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τραπεζικής.
- Είναι σε εξέλιξη η αναθεώρηση των Κανονισμών Λειτουργίας των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Εντός του 2016 η Τράπεζα, σε συνέχεια των πρόσφατων κανονιστικών και νομικών εξελίξεων στην εταιρική διακυβέρνηση των τραπεζών, προέβη στην τροποποίηση της συνθέσεως του Διοικητικού της Συμβουλίου, με την αντικατάσταση Μη Εκτελεστικών Μελών με πρόσωπα που διαθέτουν σημαντική διεθνή εμπειρία στον τραπεζικό κλάδο και στους τομείς της ελεγκτικής και της διαχείρισης κινδύνων και των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Κατόπιν των αποχωρήσεων των κ.κ. Μηνά Γ. Τάνης, Ιωάννη Κ. Λύρα, Παύλου Α. Αποστολίδη και της κυρίας Ιωάννας Ε. Παπαδοπούλου, η Επιτροπή πρότεινε την εκλογή των κ.κ. Jan A. Vanhevel και Richard R. Gildea και της κυρίας Carolyn G. Dittmeier ως Μη Εκτελεστικών Ανεξάρτητων Μελών για την υπολειπόμενη διάρκεια της θητείας του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Τράπεζα παρείχε στα νέα Μέλη εισαγωγικό ενημερωτικό πρόγραμμα στους τομείς της Εταιρικής Διακυβερνήσεως, της Διαχειρίσεως Κινδύνων, του Εσωτερικού Ελέγχου, της Κανονιστικής Συμμορφώσεως, της Κεφαλαιακής Επάρκειας, των Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών και του Ανθρώπινου Δυναμικού.

Επισκόπησε τις παρουσίες των Μελών στο Διοικητικό Συμβούλιο και διαπίστωσε ότι τα Μέλη που απουσίασαν είχαν εγκαίρως ενημερώσει την Τράπεζα για τους λόγους της απουσίας τους και είχαν εξουσιοδοτήσει εγγράφως άλλο Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου να τους εκπροσωπήσει στη συνεδρίαση στην οποία εκωλύοντο να παραστούν. Όλα τα Μέλη αφιέρωσαν επαρκή χρόνο στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του.

Η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβερνήσεως και Σχεδιασμού Διαδοχής ενημέρωσε εγγράφως το Διοικητικό Συμβούλιο για τα θέματα που παρακολούθησε, συζήτησε και αποφάσισε.

Εκτελεστική Επιτροπή

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

- Δημήτριος Π. Μαντζούνης, Διευθύνων Σύμβουλος, Πρόεδρος της Εκτελεστικής Επιτροπής
- Σπύρος Ν. Φιλάρετος, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος - COO
- Αρτέμιος Χ. Θεοδωρίδης, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος Καθυστερήσεων και Διαχειρίσεως Διαθεσίμων
- Γεώργιος Κ. Αρώνης, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος Retail, Wholesale Banking and International Network
- 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 Αναπληρωτές Διευθύνοντες Σύμβουλοι, 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 της 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 εκάστου Τομέα. Τέλος, εισηγείται την πολιτική Ανθρωπίνου Δυναμικού και τη συμμετοχή της Τραπέζης ή των Εταιριών του Ομίλου σε άλλες εταιρίες.

Ορκωτοί Ελεγκτές

Ελεγκτές των εξαμηνιαίων και των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων χρήσεως 2016 είναι οι:

- α. Τακτικοί: Νικόλαος Ε. Βουνισέας
Ιωάννης Α. Αχειλάς
- β. Αναπληρωματικοί: Μιχαήλ Α. Κόκκινος
Αναστάσιος Ε. Παναγίδης
- 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 που 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 2016, οι αρμόδιες Μονάδες Εσωτερικού Ελέγχου διενήργησαν ελέγχους τόσο στα Καταστήματα, όσο και στις

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ	Ελεγκτική Επιτροπή	Επιτροπή Διαχειρίσεως Κινδύνων	Επιτροπή Αποδοχών	Επιτροπή Εταιρικής Διακυβερνήσεως και Σχεδιασμού Διαδοχής
Πρόεδρος (Μη Εκτελεστικό Μέλος) Βασίλειος Θ. Ράπανος Ομότιμος Καθηγητής Πανεπιστημίου Αθηνών				
Αντιπρόεδρος (Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος) Μηνάς Γ. Τάνες (Αντιπρόεδρος έως 21.4.2016) Πρόεδρος, FOOD PLUS S.A.	○	●		●
Παύλος Α. Αποστολίδης (Αντιπρόεδρος από 21.4.2016 έως 15.12.2016) Πρέσβυς ε.τ.			●	○
Ευάγγελος Ι. Καλούσης (Αντιπρόεδρος από 15.12.2016) Πρόεδρος, Σύνδεσμος Ελληνικών Βιομηχανικών Τροφίμων (Σ.Ε.Β.Τ.)	●	○		
ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ				
Διευθύνων Σύμβουλος Δημήτριος Π. Μαντζούνης				
Εντεταλμένοι Σύμβουλοι και Γενικοί Διευθυντές Σπύρος Ν. Φιλάρετος				
Αρτέμιος Χ. Θεοδωρίδης				
Γεώργιος Κ. Αρώνης				
ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ				
Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου (έως 28.7.2016) Πρόεδρος και Διευθύνουσα Σύμβουλος, ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΜΠΙΣΚΟΤΩΝ ΚΑΙ ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ Ε.Ι. ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.				○
Ευθύμιος Ο. Βιδάλης Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου, TITAN Α.Ε.			○ (από 15.12.2016)	○ (από 15.12.2016)
ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ				
Ιωάννης Κ. Λύρας (έως 30.11.2016) Πρόεδρος, PARALOS MARITIME CORPORATION S.A.	○		○	
Ibrahim S. Dabdoub Αντιπρόεδρος, INTERNATIONAL BANK OF QATAR			○ (έως 15.12.2016) ● (από 15.12.2016)	○ (από 28.7.2016)
Carolyn G. Dittmeier (από 26.1.2017) Σύμβουλος Ελεγκτικής και Διακυβερνήσεως Κινδύνων	○			
Shahzad A. Shahbaz (από 29.5.2014) Σύμβουλος Επενδύσεων		○		● (από 21.4.2016)
Jan A. Vanhevel (από 21.4.2016) Τραπεζικό Στέλεχος	○	●		
Richard R. Gildea (από 28.7.2016) Τραπεζικό Στέλεχος		○	○	
ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 3723/2008				
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ, διά της υπ' αυτού ορισθείσας εκπροσώπου του: - κυρίας Μαρίκας Σ. Ιωάννου-Φραγκάκη, Οικονομολόγου (έως 20.3.2017)				
ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 3864/2010				
Παναγιώτα Σ. Ιηλιγιάν (έως 23.2.2017) Σπυρίδων-Σταύρος Α. Μαυρογάλος-Φώτης (από 23.2.2017) Ως εκπρόσωπος και δυνάμει υποδείξεως του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας	○	○	○	○

● Πρόεδρος της Επιτροπής ○ Μέλος της Επιτροπής

Κεντρικές Υπηρεσίες της Τραπέζης και των Εταιριών του Ομίλου.

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

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, πραγματοποιούνται 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 για 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 2016 οι σημαντικότερες ενέργειες στον τομέα αυτό ήταν οι εξής:

- Η εποπτεία και ο αποτελεσματικός συντονισμός των Υπευθύνων Κανονιστικής Συμμορφώσεως (Compliance Officers) των Εταιριών του Ομίλου στο εσωτερικό και στο εξωτερικό.
- 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 στον Κανονισμό ΕΕ 575/2013 (CRR).
- Η κυκλοφορία της νέας Εγκυκλίου και του νέου Εγχειριδίου Διαδικασιών για την Πρόληψη Χρησιμοποίησεως του Χρηματοπιστωτικού Συστήματος για τη Νομιμοποίηση Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες και τη Χρηματοδότηση της Τρομοκρατίας, καθώς και του νέου Εγχειριδίου Διαδικασιών Χρήσεως του Πληροφοριακού Συστήματος Siron AML.
- Η πλήρης λειτουργία νέας ενότητας εργασιών, μέσω της οποίας διενεργούνται τακτικοί εξ αποστάσεως έλεγχοι στο Δίκτυο Καταστημάτων της Τραπέζης αναφορικά με την εφαρμογή της υφισταμένης πολιτικής και των υφισταμένων διαδικασιών. Τα αποτελέσματα των εν λόγω ελέγχων

κοινοποιούνται αρμοδίως και λαμβάνονται διορθωτικά μέτρα, όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο.

- Η ολοκλήρωση της καταγραφής των εσωτερικών διαδικασιών της Ενότητας Εργασιών Πρόληψης και Καταστολής Νομιμοποίησεως Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες και Χρηματοδοτήσεως της Τρομοκρατίας.
- Η αύξηση κατά 50% περίπου σε σχέση με το 2015 του αριθμού των αναφορών υπόπτων συναλλαγών που παραλαμβάνει η Ειδική Υπηρεσία από το Δίκτυο Καταστημάτων.
- Η ολοκλήρωση του ελέγχου της πελατειακής βάσεως της Τραπέζης και η δημιουργία καταλόγου Πελατών υψηλού κινδύνου φοροδιαφυγής για το φορολογικό έτος 2014, στο πλαίσιο της συμμορφώσεως με την ΠΔΤΕ 2652/2012.
- Η αποστολή αρχείων σχετικά με υπηρεσίες ή με προϊόντα στην Τράπεζα της Ελλάδος, στο πλαίσιο της συμμορφώσεως με την ΠΔΤΕ 2651/2012, με σκοπό την αξιολόγηση του κινδύνου νομιμοποίησεως εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες για το έτος 2015 και για το πρώτο εξάμηνο του 2016.
- Η διαρκής αξιολόγηση της αποτελεσματικής λειτουργίας των υφισταμένων σεναρίων της εφαρμογής Siron AML και η υλοποίησή τους ανάλογα με τις μεταβολές του κανονιστικού πλαισίου.
- Η εφαρμογή μέτρων δέουσας επιμέλειας στο σύνολο των ανταποκριτών με λογαριασμούς vostro.
- Η παροχή οδηγιών για τη διαχείριση, από το Δίκτυο Καταστημάτων, αιτημάτων άρσεως απορρήτου και η διαχείριση μεγάλου αριθμού υποθέσεων που αφορούσαν στην παροχή πληροφοριών στις Εποπτικές και στις Φορολογικές Αρχές. Συγκεκριμένα, παρελήφθησαν και διερευνήθησαν 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 ολοκλήρωση της καταγραφής των εσωτερικών διαδικασιών της Ενότητας Εργασιών Τραπεζικού Απορρήτου, Δεσμεύσεων και Παροχής Στοιχείων.
- Η διασφάλιση της προστασίας των Πελατών της Τραπέζης μέσω της εναρμονίσεως των προϊόντων, των υπηρεσιών και του Τιμολογίου της Τραπέζης με το ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο.
- Η παρακολούθηση της εφαρμογής του Κώδικα Δεοντολογίας του Ν. 4224/2013 για τις μη εξυπηρετούμενες οφειλές, ο

οποίος έχει στόχο την ενίσχυση του κλίματος εμπιστοσύνης για την ανταλλαγή της αναγκαίας πληροφορήσεως μεταξύ των Δανειοληπτών και της Τραπέζης.

- Η παρακολούθηση της τήρησης των προθεσμιών για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων γνωστοποίησεως στοιχείων της Τραπέζης προς τις Εποπτικές Αρχές μέσω εγκαταστάσεως και λειτουργίας της εφαρμογής Alpha Regulatory Reporting.
- Η καταγραφή των αρχείων προσωπικών δεδομένων που τηρούν και επεξεργάζονται οι Διευθύνσεις της Τραπέζης, καθώς και οι Εταιρίες του Ομίλου στο εσωτερικό, στο πλαίσιο παρακολούθησεως των προβλεπόμενων στον Ν. 2472/1997.
- Η υποβολή επιστολής γνωστοποίησεως της Τραπέζης στην Αρχή Προστασίας Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα, αναφορικά με την τήρηση και την επεξεργασία προσωπικών δεδομένων, σε εφαρμογή των προβλεπόμενων στον Ν. 2472/1997.
- Η τοποθέτηση ενημερωτικών πινακίδων αναφορικά με τη βιντεοεπιτήρηση στο σύνολο των Καταστημάτων του Δικτύου.

Έμφαση εδόθη στην εκπαίδευση των Λειτουργών της Τραπέζης για την εμπέδωση και για τη διασφάλιση της εφαρμογής των αρχών της κανονιστικής συμμορφώσεως, καθώς και για την ευαισθητοποίηση αυτών στα σχετικά θέματα.

Κύριες επιδιώξεις, για το 2017, είναι η διαρκής διασφάλιση ενιαίας πολιτικής και ενιαίων 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 και ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών σχετικά με την παροχή πληροφοριών, η πλήρης λειτουργία των εφαρμογών Siron Embargo και KYC, η βελτίωση της λειτουργίας της εφαρμογής Siron AML για τη διαρκή παρακολούθηση και τον εντοπισμό υπόπτων ή ασυνήθων συναλλαγών, καθώς και η προσαρμογή στις απαιτήσεις του κανονιστικού πλαισίου αναφορικά με την Οδηγία Markets in Financial Instruments Directive (MiFID) II και τον Κανονισμό για την προστασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα.

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. Καταρτίζει το Πλαίσιο Ασφαλείας Πληροφοριών Ομίλου και το υποβάλλει προς έγκριση στην Επιτροπή Διαχειρίσεως Λειτουργικού Κινδύνου. Εποπτεύει και συντονίζει τις ενέργειες για την αποτελεσματική διαχείριση της προστασίας των πληροφοριών (σε προφορική, έντυπη και ηλεκτρονική μορφή) και των συστημάτων στον Όμιλο σε συνεργασία με τα αρμόδια Στελέχη των Εταιριών του Ομίλου. Γνωμοδοτεί για την αναγκαιότητα και για την καταλληλότητα των έργων αρμοδιότητάς της. Εκπροσωπεί την Τράπεζα σε φορείς και σε Αρχές αρμόδιους για θέματα ασφαλείας πληροφοριών και έχει την ευθύνη επικοινωνίας με αυτούς.

Η Διεύθυνση δραστηριοποιείται στις κάτωθι ενότητες εργασιών:

- I. Πολιτική και Σχεδιασμός Ασφαλείας Πληροφοριών,
- II. Παρακολούθηση και Αξιολόγηση Ασφαλείας Πληροφοριών,
- III. Διαχείριση Υποδομών και Περιστατικών Ασφαλείας Πληροφοριών.

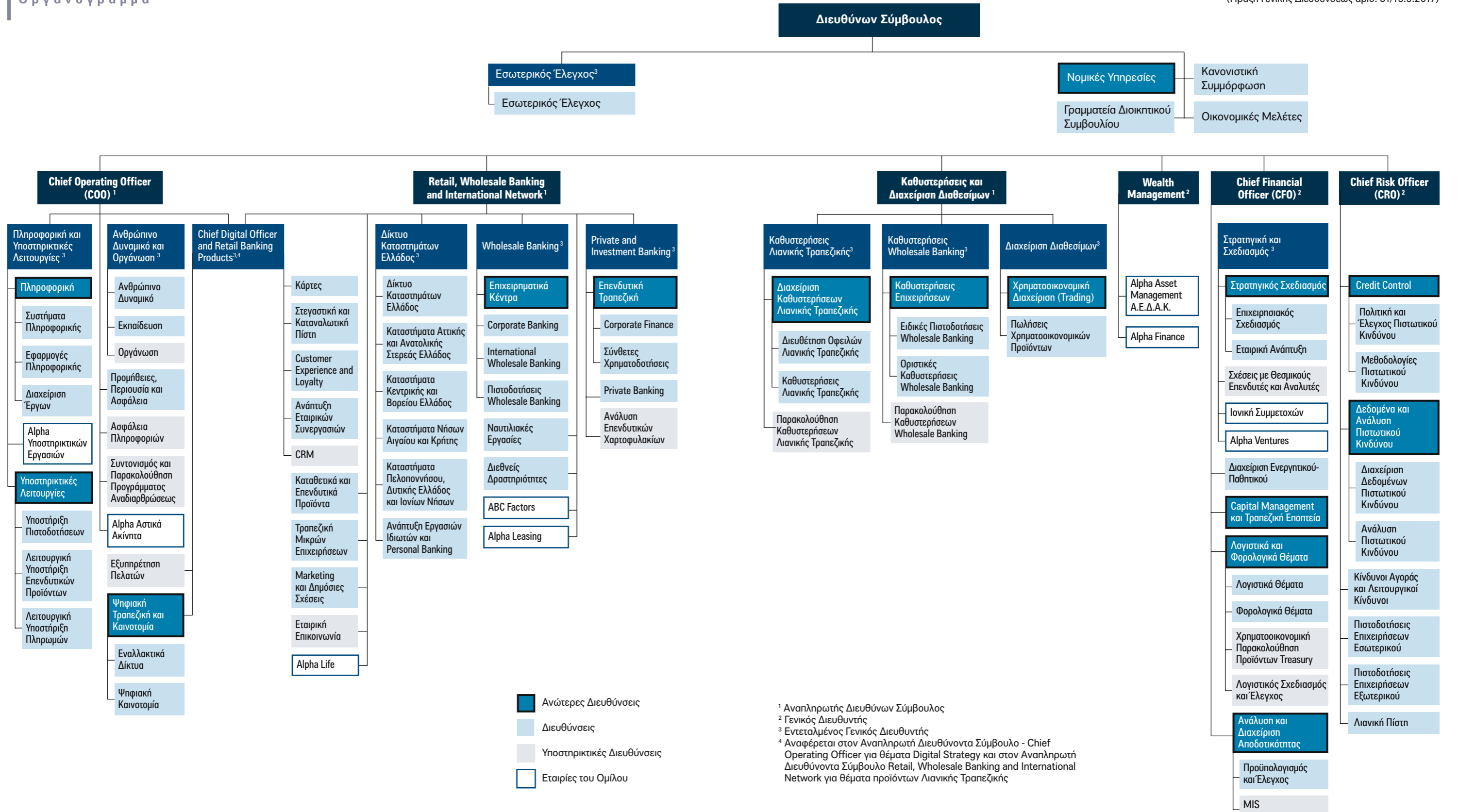
Το 2016, οι σημαντικότερες ενέργειες της Διευθύνσεως ήταν οι εξής:

1. 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.
2. Η παρακολούθηση του πλάνου διορθώσεως των αποκλίσεων από το Πλαίσιο Ασφαλείας Πληροφοριών Ομίλου για την Τράπεζα και για τις Εταιρίες του Ομίλου.
3. Η παρακολούθηση επί εικοσιτετραώρου βάσεως, καθ' όλη τη διάρκεια του έτους, των γεγονότων και των ειδοποιήσεων ασφαλείας και η λήψη μέτρων για την πρόληψη και για την αντιμετώπιση επιθέσεων.
4. Η πραγματοποίηση ελέγχων ασφαλείας και βελτιω-

- τικών ενεργειών στην ασφάλεια κρίσιμων συστημάτων, υποδομών και διαδικασιών του Ομίλου.
5. Η αναθεώρηση του Πλαισίου Ασφαλείας Πληροφοριών Ομίλου (εκδόθηκαν η Μεθοδολογία Αξιολογήσεως Κινδύνων Ασφαλείας Πληροφοριών, όπως επίσης νέα και αναθεωρημένα τεχνολογικά πρότυπα).
 6. Η διενέργεια Αξιολογήσεων Κινδύνων Ασφαλείας Πληροφοριών (Information Security Risk Assessments) σε συστήματα και σε υπηρεσίες στην Τράπεζα και στον Όμιλο.
 7. Η συμμετοχή, ο σχεδιασμός και ο καθορισμός απαιτήσεων ασφαλείας σε νέα συστήματα και σε υποδομές της Τραπέζης και των Εταιριών του Ομίλου. Ενδεικτικά αναφέρονται τα έργα: Instant Payments, my Alpha wallet, κεντρική υποδομή καταγραφής τηλεφωνίας, Ενοποιημένο Σύστημα Μετρήσεως Επιδόσεων, Syscon Lending System, Alpha Mobile Trading και Ηλεκτρονική Βιβλιοθήκη Συμβάσεων.
 8. Η ετήσια αξιολόγηση της πιστοποίησης της Τραπέζης ως Παρόχου (Level 1 Service Provider) και ως Εμπόρου (Level 4 Merchant), κατά το διεθνές πρότυπο ασφαλείας PCI DSS v3.1.
 9. Η ετήσια αξιολόγηση της πιστοποίησης της Διευθύνσεως Ασφαλείας Πληροφοριών κατά το διεθνές πρότυπο ασφαλείας πληροφοριών ISO/IEC 27001:2013 ως προς τον σχεδιασμό, την ανάπτυξη, τη λειτουργία, τη διαχείριση και την υποστήριξη της Ασφαλείας Πληροφοριών για τον Όμιλο Alpha Bank.
 10. Η εγκατάσταση εξειδικευμένης τεχνολογίας για την αντιμετώπιση επιθέσεων τύπου 0-day και Advanced Persistent Threats, οι οποίες εκδηλώνονται μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου και μέσω διαδικτύου.
 11. Η υλοποίηση αυτοματοποιημένου συστήματος διαβαθμίσεως πληροφοριών (Α΄ στάδιο: Κεντρικές Υπηρεσίες).
 12. Η χρήση ασφαλούς υποδομής απομακρυσμένης προσβάσεως με τη χρήση Windows tablets σε υπηρεσίες και σε εφαρμογές της Τραπέζης, με στόχο την εξυπηρέτηση των αναγκών των Πελατών εκτός του χώρου του Καταστήματος.
 13. Η αντικατάσταση ή η αναβάθμιση των υποδομών ασφαλείας στην Τράπεζα και στις Εταιρίες του Ομίλου.
 14. Η αξιολόγηση και πιλοτική ένταξη στην παραγωγή του συστήματος Security Information and Event Management (SIEM), για την παροχή κεντρικής διαχειρίσεως και συσχετισμού (correlation) των αρχείων καταγραφής (logs) των μηχανισμών ασφαλείας και κρίσιμων συστημάτων (π.χ. Active Directory, υποδομή Exchange). Το εν λόγω σύστημα θα αντικαταστήσει το υφιστάμενο MSS, καθώς το εμπλουτίζει και αναβαθμίζει τις δυνατότητές του.
 15. Η εγκατάσταση ειδικού συστήματος για τη βελτιστοποίηση κανόνων ασφαλείας Firewalls.
 16. Η αξιολόγηση και πιλοτική χρήση νέου συστήματος (Mobile Office) για την ασφαλή πρόσβαση κινητών συσκευών σε εταιρικά συστήματα, όπως το ηλεκτρονικό δίκτυο εσωτερικής επικοινωνίας της Τραπέζης (Alpha Bank Intranet) και η κεντρική υποδομή αποθηκεύσεως εσωτερικών εγγράφων (SharePoint) – σε εξέλιξη.
 17. Η ένταξη του συστήματος Siglo στο Σύστημα Διαχειρίσεως Προσβάσεως Χρηστών (IDM) ως συνδεδεμένης εφαρμογής.
 18. Η αξιολόγηση και η υλοποίηση υποδομής ασφαλούς διαμοιρασμού αρχείων με τρίτους (σε εξέλιξη – POC).
 19. Ο ανασχεδιασμός της διαδικασίας και της υποδομής προσβάσεως εξωτερικών συνεργατών και προγραμματιστών (developers) σε παραγωγικά δεδομένα/συστήματα – σε εξέλιξη.
 20. Η δημιουργία και η λειτουργία υποδομής για απομακρυσμένη επικοινωνία Στελεχών της Τραπέζης εσωτερικά ή με Πελάτες μέσω videoconference, με ασφαλή τρόπο (Skype for Business).
 21. Η δημιουργία υποδομής κρυπτογράφησης δεδομένων των κεντρικών διακομιστών αρχείων (file servers) του έργου Εικονικό Κατάστημα “vBranch” (Vormetric).
 22. Η προσθήκη νέου μηχανισμού αντιμετώπισης κακόβουλου λογισμικού στην υποδομή του εξωτερικού ηλεκτρονικού ταχυδρομείου (Sophos).

Οργανόγραμμα

Ημερομηνία Εκδόσεως: 1.6.2017
(Πράξη Γενικής Διευθύνσεως αριθ. 31/15.5.2017)



- Ανώτερες Διευθύνσεις
- Διευθύνσεις
- Υποστηρικτικές Διευθύνσεις
- Εταιρίες του Ομίλου

¹ Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
² Γενικός Διευθυντής
³ Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής
⁴ Αναφέρεται στον Αναπληρωτή Διευθύνοντα Σύμβουλο - Chief Operating Officer για θέματα Digital Strategy και στον Αναπληρωτή Διευθύνοντα Σύμβουλο Retail, Wholesale Banking and International Network για θέματα προϊόντων Λιανικής Τραπεζικής

08

Έκθεση Ελέγχου
Ανεξάρτητων
Ορκωτών Ελεγκτών
και Οικονομικές
Καταστάσεις



8. Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών και Οικονομικές Καταστάσεις

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών

Προς τους Μετόχους της ALPHA BANK A.E.

Έκθεση Ελέγχου επί των Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της ALPHA BANK A.E. (η "Τράπεζα") που αποτελούνται από τον Ενοποιημένο Ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2016, τις Ενοποιημένες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων Χρήσεως και Συνολικού Αποτελέσματος, Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως και Ταμειακών Ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και από την περιληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και την εύλογη παρουσίαση αυτών των Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών 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 Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής, που έχουν ενσωματωθεί στην ελληνική νομοθεσία. 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 Χρηματοοικονομικές 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 Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή, περιλαμβανομένης της εκτίμησης του κινδύνου

ουσιώδους ανακρίβειας των Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών 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 Χρηματοοικονομικών 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 παρουσίασης των Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών 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 Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση της ALPHA BANK A.E. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016, 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 Χρη-

ματοοικονομικών Καταστάσεων, όπου γίνεται αναφορά στις ουσιώδεις αβεβαιότητες που απορρέουν από τις υφιστάμενες οικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα και τις τρέχουσες εξελίξεις, οι οποίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης που περιλαμβάνεται στην έκθεση αυτή, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 του Ν. 4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

- (α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 43ββ του Κ.Ν. 2190/1920.
- (β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107α και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 43ββ του Κ.Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016.
- (γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την ALPHA BANK A.E. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2017
KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Νικόλαος Βουνισιάς
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701

Ιωάννης Αχείλας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 12831

Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου της 31.12.2016

Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	
	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2016	31.12.2015
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2.668.781	2.972.740
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(744.696)	(1.075.279)
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.924.085	1.897.461
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	373.667	373.791
Προμήθειες έξοδα	(55.742)	(65.150)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	317.925	308.641
Έσοδα από μερίσματα	3.178	3.308
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	84.896	(46.869)
Λοιπά έσοδα	56.988	58.329
	145.062	14.768
Σύνολο εσόδων	2.387.072	2.220.870
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(507.853)	(519.626)
Κόστος/Πρόβλεψη αποζημίωσης προγραμμάτων αποχωρήσεως προσωπικού	(31.655)	(64.300)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(510.770)	(539.563)
Αποσβέσεις	(97.425)	(102.587)
Λοιπά έξοδα	(77.752)	(40.793)
Σύνολο εξόδων	(1.225.455)	(1.266.869)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(1.167.953)	(2.987.646)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	(3.342)	(9.821)
Κέρδη/(ζημίες) πριν τον φόρο εισοδήματος	(9.678)	(2.043.466)

Ο ανωτέρω πίνακας προκύπτει από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση της 31.12.2016. Συνιστούμε, επομένως, στον αναγνώστη να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της Τραπέζης, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή (<http://www.alpha.gr/page/default.asp?la=1&id=16175>)

	(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	
	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2016	31.12.2015
Φόρος εισοδήματος	29.214	806.814
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά τον φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	19.536	(1.236.652)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά τον φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	22.766	(134.802)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά τον φόρο εισοδήματος	42.302	(1.371.454)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν σε:		
Μετόχους της Τραπέζης		
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	19.374	(1.236.912)
- από διακοπείσες δραστηριότητες	22.766	(134.802)
	42.140	(1.371.714)
Τρίτους		
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	162	260
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή:		
Βασικά και προσαρμοσμένα (Ευρώ ανά μετοχή)	0,03	(3,56)
Βασικά και προσαρμοσμένα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (Ευρώ ανά μετοχή)	0,01	(3,21)
Βασικά και προσαρμοσμένα από διακοπείσες δραστηριότητες (Ευρώ ανά μετοχή)	0,01	(0,35)

Ο ανωτέρω πίνακας προκύπτει από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση της 31.12.2016. Συνιστούμε, επομένως, στον αναγνώστη να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της Τραπέζης, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή (<http://www.alpha.gr/page/default.asp?la=1&id=16175>)

Ενοποιημένος Ισολογισμός

	(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	
	31.12.2016	31.12.2015
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.514.607	1.730.327
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.969.281	1.976.273
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	4.701	2.779
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	634.323	793.015
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	44.408.760	46.186.116
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου		
- Διαθέσιμα προς πώληση	5.217.053	5.794.484
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	44.999	79.709
- Δανειακού χαρτοφυλακίου	2.682.655	4.289.482
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	21.792	45.771
Επενδύσεις σε ακίνητα	614.092	623.662
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	793.968	860.901
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	371.314	345.151
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.519.046	4.398.176
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	1.450.459	1.508.633
	64.247.050	68.634.479
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	625.216	663.063
Σύνολο Ενεργητικού	64.872.266	69.297.542
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	19.105.577	25.115.363
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.336.227	1.550.529
Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)	32.946.116	31.434.266
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	616.865	400.729

Ο ανωτέρω πίνακας προκύπτει από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση της 31.12.2016. Συνιστούμε, επομένως, στον αναγνώστη να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της Τραπέζης, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή (<http://www.alpha.gr/page/default.asp?la=1&id=16175>)

	(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	
	31.12.2016	31.12.2015
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	33.778	38.192
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	21.219	20.852
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	91.828	108.550
Λοιπές υποχρεώσεις	879.185	910.623
Προβλέψεις	321.704	298.458
	55.352.499	59.877.562
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	406.354	366.781
Σύνολο Υποχρεώσεων	55.758.853	60.244.343
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ		
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης		
Μετοχικό Κεφάλαιο	461.064	461.064
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	10.790.870	10.790.870
Αποθεματικά	400.640	308.880
Ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(68.579)	40
Αποτελέσματα εις νέον	(2.506.711)	(2.546.885)
	9.077.284	9.013.969
Δικαιώματα τρίτων	20.997	23.998
Υβριδικά κεφάλαια	15.132	15.232
Σύνολο Καθαρής Θέσεως	9.113.413	9.053.199
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	64.872.266	69.297.542

Ο ανωτέρω πίνακας προκύπτει από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση της 31.12.2016. Συνιστούμε, επομένως, στον αναγνώστη να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της Τραπέζης, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή (<http://www.alpha.gr/page/default.asp?la=1&id=16175>)

Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

	(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	
	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2016	31.12.2015
Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά τον φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	42.302	(1.371.454)
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:		
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	93.352	214.288
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	(55.212)	52.313
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού	(849)	773
Μεταβολή αναλογίας λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών		(547)
Φόρος εισοδήματος	(6.635)	(68.055)
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	30.656	198.772
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από διακοπείσες δραστηριότητες	(1.458)	1.959
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		
Καθαρή μεταβολή αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	(10.694)	916
Φόρος εισοδήματος	3.100	2.130
	(7.594)	3.046

Ο ανωτέρω πίνακας προκύπτει από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση της 31.12.2016. Συνιστούμε, επομένως, στον αναγνώστη να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της Τραπέζης, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή (<http://www.alpha.gr/page/default.asp?la=1&id=16175>)

	(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	
	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2016	31.12.2015
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από διακοπείσες δραστηριότητες	4	(4)
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά τον φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	21.608	203.773
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά τον φόρο εισοδήματος	63.910	(1.167.681)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως που αναλογεί σε:		
Μετόχους της Τραπέζης		
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	42.448	(1.035.109)
- από διακοπείσες δραστηριότητες	21.312	(132.847)
	63.760	(1.167.956)
Τρίτους		
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	150	275

Ο ανωτέρω πίνακας προκύπτει από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση της 31.12.2016. Συνιστούμε, επομένως, στον αναγνώστη να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της Τραπέζης, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή (<http://www.alpha.gr/page/default.asp?la=1&id=16175>)

Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως

	(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)							
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα τρίτων	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο Καθαρής Θέσεως
Υπόλοιπο 1.1.2015	3.830.718	4.858.216	105.687	(1.142.801)	7.651.820	23.266	31.464	7.706.550
Μεταβολές χρήσεως 1.1 - 31.12.2015								
Αποτέλεσμα χρήσεως, μετά τον φόρο εισοδήματος				(1.371.714)	(1.371.714)	260		(1.371.454)
Λοιπά αποτελέσματα μετά τον φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση			200.713	3.045	203.758	15		203.773
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά τον φόρο εισοδήματος			200.713	(1.368.669)	(1.167.956)	275		(1.167.681)
Μείωση ονομαστικής αξίας κοινών μετοχών	(3.754.104)	3.754.104						
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά	232.825	1.319.344			1.552.169			1.552.169
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση χρηματικών απαιτήσεων	151.625	859.206			1.010.831			1.010.831

Ο ανωτέρω πίνακας προκύπτει από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση της 31.12.2016. Συνιστούμε, επομένως, στον αναγνώστη να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της Τραπέζης, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή (<http://www.alpha.gr/page/default.asp?la=1&id=16175>)

	(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)							
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα τρίτων	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο Καθαρής Θέσεως
Έξοδα αύξησεως μετοχικού κεφαλαίου, μετά τον φόρο εισοδήματος				(43.506)	(43.506)			(43.506)
Επίδραση λόγω αλλαγής του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος στα έξοδα αύξησεως μετοχικού κεφαλαίου				6.261	6.261			6.261
Αγορές/πωλήσεις και μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες				(457)	(457)	457		
(Αγορές), (Ανακλήσεις)/Πωλήσεις υβριδικών τίτλων, μετά τον φόρο εισοδήματος				4.807	4.807		(16.232)	(11.425)
Σχηματισμός αποθεματικών			2.520	(2.520)				
Υπόλοιπο 31.12.2015	461.064	10.790.870	308.920	(2.546.885)	9.013.969	23.998	15.232	9.053.199

Ο ανωτέρω πίνακας προκύπτει από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση της 31.12.2016. Συνιστούμε, επομένως, στον αναγνώστη να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της Τραπέζης, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή (<http://www.alpha.gr/page/default.asp?la=1&id=16175>)

(Ποσά σε κιλιάδες Ευρώ)								
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα τρίτων	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο Καθαρής Θέσεως
Υπόλοιπο 1.1.2016	461.064	10.790.870	308.920	(2.546.885)	9.013.969	23.998	15.232	9.053.199
Μεταβολές χρήσεως 1.1 - 31.12.2016								
Αποτέλεσμα χρή- σεως, μετά τον φόρο εισο- δήματος				42.140	42.140	162		42.302
Λοιπά αποτελέ- σματα μετά τον φόρο εισοδήμα- τος, που κα- ταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση			29.208	(7.588)	21.620	(12)		21.608
Συνολικό αποτέ- λεσμα χρήσεως, μετά τον φόρο εισοδήματος			29.208	34.552	63.760	150		63.910
Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφα- λαίου, μετά τον φόρο εισοδήματος				(689)	(689)			(689)

Ο ανωτέρω πίνακας προκύπτει από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση της 31.12.2016. Συνιστούμε, επομένως, στον αναγνώστη να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της Τραπέζης, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή (<http://www.alpha.gr/page/default.asp?la=1&id=16175>)

(Ποσά σε κιλιάδες Ευρώ)								
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα τρίτων	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο Καθαρής Θέσεως
Αγορές/πωλήσεις και μεταβολή πο- σοστών συμμετο- χής σε θυγατρικές εταιρίες			(8.826)	8.826		(3.151)		(3.151)
(Αγορές), (Ανακλήσεις)/ Πωλήσεις υβρι- δικών τίτλων, μετά τον φόρο εισο- δήματος				61	61		(100)	(39)
Σχηματισμός αποθεματικών			2.759	(2.759)				
Λοιπά				183	183			183
Υπόλοιπο 31.12.2016	461.064	10.790.870	332.061	(2.506.711)	9.077.284	20.997	15.132	9.113.413

Ο ανωτέρω πίνακας προκύπτει από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση της 31.12.2016. Συνιστούμε, επομένως, στον αναγνώστη να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της Τραπέζης, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή (<http://www.alpha.gr/page/default.asp?la=1&id=16175>)

Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	
	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2016	31.12.2015
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/(Ζημίες) πριν τον φόρο εισοδήματος	(9.678)	(2.043.466)
Προσαρμογή κερδών/(ζημιών) προ φόρων για:		
Αποσβέσεις/Απομειώσεις/Διαγραφές ενσώματων παγίων	101.855	92.139
Αποσβέσεις/Απομειώσεις/Διαγραφές αύλων παγίων	51.578	45.714
Απομειώσεις δανείων, προβλέψεις και αποζημιώσεις προσωπικού	1.237.992	3.117.055
(Κέρδη)/Ζημίες από επενδυτικές δραστηριότητες	(109.792)	75.696
(Κέρδη)/Ζημίες από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	50.015	31.714
Αναλογία (κερδών)/ζημιών από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	3.342	9.821
Λοιπές προσαρμογές		9.529
	1.325.312	1.338.202
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες:		
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	(135.041)	1.059.452
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και απαιτήσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	156.769	356.871
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	480.508	(223.026)
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού	82.573	(54.510)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στοιχείων Υποχρεώσεων που σχετίζονται με συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες:		
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(6.004.782)	7.842.354
Υποχρεώσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(269.485)	(345.729)
Υποχρεώσεων προς πελάτες	1.901.458	(11.008.914)
Λοιπών Υποχρεώσεων	(28.180)	(230.316)
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους	(2.490.868)	(1.265.616)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος και λοιποί φόροι	(17.391)	(40.794)

Ο ανωτέρω πίνακας προκύπτει από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση της 31.12.2016. Συνιστούμε, επομένως, στον αναγνώστη να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της Τραπέζης, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή (<http://www.alpha.gr/page/default.asp?la=1&id=16175>)

	(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	
	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2016	31.12.2015
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες	(2.508.259)	(1.306.410)
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες λειτουργικές δραστηριότητες	2.697	(869)
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες		
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	(18.655)	(12.310)
Εξαγορές χρήσης		9.151
Εισροές από πώληση θυγατρικών	76.016	15.392
Εισπραθέντα μερίσματα	3.178	3.308
Αγορές ενσώματων και αύλων παγίων	(186.048)	(105.553)
Πωλήσεις ενσώματων και αύλων παγίων	36.537	14.270
Καθαρή (αύξηση)/μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα	2.093.587	7.469
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες	2.004.615	(68.273)
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες επενδυτικές δραστηριότητες	(24.477)	33.252
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις ομολογιών εκδοσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	204.640	
Αποπληρωμές ομολογιών εκδοσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		(9.640)
(Αγορές)/πωλήσεις υβριδικών τίτλων	(15)	(1.730)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		1.552.169
Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου	(970)	(61.276)
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες	203.655	1.479.523
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα	(31.476)	(3.334)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(331.465)	101.506
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών από διακοπείσες δραστηριότητες	(21.780)	32.383
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσεως	1.328.133	1.194.244
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσεως	974.888	1.328.133

Ο ανωτέρω πίνακας προκύπτει από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση της 31.12.2016. Συνιστούμε, επομένως, στον αναγνώστη να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της Τραπέζης, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή (<http://www.alpha.gr/page/default.asp?la=1&id=16175>)

Οικονομικές Καταστάσεις Τραπέζης της 31.12.2016

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	
	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2016	31.12.2015
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2.372.840	2.647.094
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(706.293)	(1.037.928)
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.666.547	1.609.166
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	320.636	313.930
Προμήθειες έξοδα	(49.987)	(58.111)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	270.649	255.819
Έσοδα από μερίσματα	448.975	35.465
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	(170.029)	(91.280)
Λοιπά έσοδα	11.494	13.345
	290.440	(42.470)
Σύνολο εσόδων	2.227.636	1.822.515
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(400.921)	(401.781)
Πρόβλεψη αποζημιώσεως προγράμματος αποχωρήσεως προσωπικού		(64.300)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(417.397)	(439.498)
Αποσβέσεις	(71.048)	(71.336)
Λοιπά έξοδα	(30.281)	(7.057)
Σύνολο εξόδων	(919.647)	(983.972)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(1.170.200)	(2.699.237)
Αρνητική υπεραξία εξαγοράς Diners		48.237
Κέρδη/(ζημίες) πριν τον φόρο εισοδήματος	137.789	(1.812.457)

Ο ανωτέρω πίνακας προκύπτει από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση της 31.12.2016. Συνιστούμε, επομένως, στον αναγνώστη να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της Τραπέζης, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή (<http://www.alpha.gr/page/default.asp?la=1&id=16175>)

	(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	
	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2016	31.12.2015
Φόρος εισοδήματος	123.155	823.105
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά τον φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	260.944	(989.352)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά τον φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	(326)	(42.924)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά τον φόρο εισοδήματος	260.618	(1.032.276)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή:		
Βασικά και προσαρμοσμένα (Ευρώ ανά μετοχή)	0,1696	(2,6792)
Βασικά και προσαρμοσμένα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (Ευρώ ανά μετοχή)	0,1698	(2,5678)
Βασικά και προσαρμοσμένα από διακοπείσες δραστηριότητες (Ευρώ ανά μετοχή)	(0,0002)	(0,1114)

Ο ανωτέρω πίνακας προκύπτει από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση της 31.12.2016. Συνιστούμε, επομένως, στον αναγνώστη να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της Τραπέζης, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή (<http://www.alpha.gr/page/default.asp?la=1&id=16175>)

Ισολογισμός

	(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	
	31.12.2016	31.12.2015
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	674.439	698.730
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.912.313	3.406.859
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	2.865	1.888
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	644.436	794.471
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	40.261.524	41.558.014
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου		
- Διαθέσιμα προς πώληση	4.360.047	4.890.891
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	9.342	2.823
- Δανειακού χαρτοφυλακίου	2.682.655	4.289.482
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	1.815.255	2.087.386
Επενδύσεις σε ακίνητα	27.836	28.813
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	675.870	691.847
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	333.926	299.821
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.477.144	4.372.486
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	1.378.290	1.421.770
	60.255.942	64.545.281
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	146.631	447.601
Σύνολο Ενεργητικού	60.402.573	64.992.882
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	19.433.001	25.170.637
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.337.559	1.556.555

Ο ανωτέρω πίνακας προκύπτει από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση της 31.12.2016. Συνιστούμε, επομένως, στον αναγνώστη να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της Τραπέζης, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή (<http://www.alpha.gr/page/default.asp?la=1&id=16175>)

	(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	
	31.12.2016	31.12.2015
Υποχρεώσεις προς πελάτες	29.009.979	27.733.679
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	598.759	406.231
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	19.419	21.108
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	89.126	105.816
Λοιπές υποχρεώσεις	806.500	831.557
Προβλέψεις	383.188	410.446
	51.677.531	56.236.029
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		338.820
Σύνολο Υποχρεώσεων	51.677.531	56.574.849
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ		
Μετοχικό Κεφάλαιο	461.064	461.064
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	10.790.870	10.790.870
Αποθεματικά	208.187	153.631
Αποτελέσματα εις νέον	(2.735.079)	(2.987.532)
Σύνολο Καθαρής Θέσεως	8.725.042	8.418.033
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	60.402.573	64.992.882

Ο ανωτέρω πίνακας προκύπτει από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση της 31.12.2016. Συνιστούμε, επομένως, στον αναγνώστη να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της Τραπέζης, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή (<http://www.alpha.gr/page/default.asp?la=1&id=16175>)

Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

	(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	
	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2016	31.12.2015
Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά τον φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	260.618	(1.032.276)
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:		
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	133.659	67.378
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	(57.273)	52.408
Φόρος εισοδήματος	(21.830)	(19.506)
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	54.556	100.280
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Καθαρή μεταβολή αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	(10.529)	1.025
Φόρος εισοδήματος	3.052	2.076
	(7.477)	3.101
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά τον φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	47.079	103.381
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά τον φόρο εισοδήματος	307.697	(928.895)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά τον φόρο εισοδήματος που αναλογεί σε:		
Μετόχους της Τραπέζης		
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	308.023	(885.971)
- από διακοπείσες δραστηριότητες	(326)	(42.924)

Ο ανωτέρω πίνακας προκύπτει από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση της 31.12.2016. Συνιστούμε, επομένως, στον αναγνώστη να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της Τραπέζης, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή (<http://www.alpha.gr/page/default.asp?la=1&id=16175>)

Κατάσταση Μεταβολών της Καθακής Θέσεως

	(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)				
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2015	3.830.718	4.858.216	53.351	(1.921.112)	6.821.173
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2015					
Αποτέλεσμα χρήσεως, μετά τον φόρο εισοδήματος				(1.032.276)	(1.032.276)
Λοιπά αποτελέσματα μετά τον φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση			100.280	3.101	103.381
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά τον φόρο εισοδήματος			100.280	(1.029.175)	(928.895)
Μείωση ονομαστικής αξίας κοινών μετοχών	(3.754.104)	3.754.104			
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών	232.825	1.319.344			1.552.169
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση χρηματικών απαιτήσεων	151.625	859.206			1.010.831
Έξοδα αύξησεως μετοχικού κεφαλαίου, μετά τον φόρο εισοδήματος				(43.506)	(43.506)
Επίδραση λόγω αλλαγής του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος στα έξοδα αύξησεως μετοχικού κεφαλαίου				6.261	6.261
Υπόλοιπο 31.12.2015	461.064	10.790.870	153.631	(2.987.532)	8.418.033
Υπόλοιπο 1.1.2016	461.064	10.790.870	153.631	(2.987.532)	8.418.033
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2016					
Αποτέλεσμα χρήσεως, μετά τον φόρο εισοδήματος				260.618	260.618
Λοιπά αποτελέσματα μετά τον φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση			54.556	(7.477)	47.079
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά τον φόρο εισοδήματος			54.556	253.141	307.697
Έξοδα αύξησεως μετοχικού κεφαλαίου, μετά τον φόρο εισοδήματος				(688)	(688)
Υπόλοιπο 31.12.2016	461.064	10.790.870	208.187	(2.735.079)	8.725.042

Ο ανωτέρω πίνακας προκύπτει από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση της 31.12.2016. Συνιστούμε, επομένως, στον αναγνώστη να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της Τραπέζης, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή (<http://www.alpha.gr/page/default.asp?la=1&id=16175>)

Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	
	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2016	31.12.2015
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/(ζημίες) πριν τον φόρο εισοδήματος	137.789	(1.812.457)
Προσαρμογή κερδών/ (ζημιών) προ φόρων για:		
Αποσβέσεις/απομειώσεις ενσώματων παγίων	42.625	34.752
Αποσβέσεις αύλων παγίων	39.282	38.191
Απομειώσεις δανείων, προβλέψεις και αποζημιώσεις προσωπικού	1.129.237	2.790.974
Απομειώσεις συμμετοχών	307.280	25.553
Αρνητική υπεραξία εξαγοράς Diners		(48.237)
(Κέρδη)/ζημίες από επενδυτικές δραστηριότητες	(503.715)	(47.664)
(Κέρδη)/ζημίες από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	47.433	156.968
	1.199.931	1.138.080
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες:		
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	535.954	1.274.513
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και απαιτήσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	149.058	359.314
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	138.353	(1.249.681)
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού	19.759	53.757
Καθαρή αύξηση/(μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες:		
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(5.740.787)	7.616.240
Υποχρεώσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(276.269)	(337.439)
Υποχρεώσεων προς πελάτες	1.272.982	(10.239.781)
Λοιπών Υποχρεώσεων	(14.370)	(283.609)
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους	(2.715.389)	(1.668.606)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος και λοιποί φόροι	(1.688)	(26.563)

Ο ανωτέρω πίνακας προκύπτει από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση της 31.12.2016. Συνιστούμε, επομένως, στον αναγνώστη να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της Τραπέζης, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή (<http://www.alpha.gr/page/default.asp?la=1&id=16175>)

	(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	
	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2016	31.12.2015
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες	(2.717.077)	(1.695.169)
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες λειτουργικές δραστηριότητες	(17.434)	15.340
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες		
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	(105.520)	(40.032)
Εξαγορά εργασιών λιανικής τραπεζικής Citibank		10.046
Εισπραχθέντα μερίσματα	448.975	35.751
Αγορές ενσώματων και άυλων παγίων	(98.405)	(76.678)
Πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	1.285	3.163
Καθαρή (αύξηση)/μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα	2.211.631	(74.503)
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες	2.457.966	(142.253)
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες επενδυτικές δραστηριότητες	(9.906)	(460)
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		1.552.169
Έξοδα αύξησεως μετοχικού κεφαλαίου	(970)	(61.276)
Αποπληρωμές ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	168.969	(128.262)
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες	167.999	1.362.631
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα	1.295	2.130
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(89.817)	(472.661)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών από διακοπείσες δραστηριότητες	(27.340)	14.880
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσεως	765.248	1.223.029
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσεως	648.091	765.248

Ο ανωτέρω πίνακας προκύπτει από την Ετήσια Οικονομική Έκθεση της 31.12.2016. Συνιστούμε, επομένως, στον αναγνώστη να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της Τραπέζης, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή (<http://www.alpha.gr/page/default.asp?la=1&id=16175>)



ALPHA BANK

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

