



ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ 2009

ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ 2009

Οι φωτογραφίες που εμπεριέχονται στις ενότητες του εφετινού Απολογισμού Δραστηριοτήτων, μεταξύ άλλων, υπάρχουν στο βιβλίο με τίτλο «Οικοδομικό Τετράγωνο 19. Η παρουσία της Alpha Bank στο κέντρο της Αθήνας», το οποίο είναι έκδοση της Τραπέζης και μελέτη του ομότιμου Καθηγητού του Εθνικού Μετσοβίου Πολυτεχνείου, Δημήτρη Φιλιππίδη.

Το βιβλίο αναφέρεται στην ιστορία των τεσσάρων κεντρικών κτηρίων που καταλαμβάνουν σημαντικό τμήμα του οικοδομικού τετραγώνου 19 που περικλείεται από τις οδούς Σταδίου, Πεσμαζόγλου, Πανεπιστημίου και Κοραή. Πρόκειται για το Κτήριο Διοικήσεως (Σταδίου 40), το κτήριο της Ιονικής Τραπέζης (Πεσμαζόγλου 12-14), το κτήριο της Λαϊκής Τραπέζης (Πανεπιστημίου 45) και το κτήριο Νικολούδη (Πανεπιστημίου 41) που λειτουργούν ως ενιαίος λειτουργικός και διοικητικός πυρήνας.

Φωτογραφία εξωφύλλου

Αποκατάσταση κτηρίου Ιονικής Τραπέζης (1999-2002), Πεσμαζόγλου 12-14. Άποψη της προσόψεως.

Περιεχόμενα

	σελ.
ΣΥΝΤΟΜΟ ΙΣΤΟΡΙΚΟ	4
ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ	5
ΜΕΤΟΧΗ	6
ΕΠΙΣΤΟΛΗ ΤΟΥ ΠΡΟΕΔΡΟΥ	8
ΕΠΙΣΤΟΛΗ ΤΟΥ ΔΙΕΥΘΥΝΟΝΤΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ	10
1. Η ΔΙΕΘΝΗΣ ΚΑΙ Η ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ ΓΙΑ ΤΟ 2009 ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΟ 2010	17
2. ΤΟΜΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΟΣ	27
Τραπεζική Ιδιωτών και Μικρών Επιχειρήσεων	28
Νοτιοανατολική Ευρώπη	38
Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις.....	46
Διαχείριση Χαρτοφυλακίου και Ασφαλιστικές Εργασίες.....	51
Επενδυτική Τραπεζική και Εργασίες Διαχείρισεως Διαθεσίμων	56
Λοιπές Δραστηριότητες.....	60
3. ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΔΙΚΤΥΑ ΔΙΑΝΟΜΗΣ	61
Λειτουργικός Ανασχεδιασμός	62
Καταστήματα και Εναλλακτικά Δίκτυα	64
4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	69
5. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ	80
6. ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ	83
Διοικητικό Συμβούλιο	85
Ελεγκτική Επιτροπή	87
Επιτροπή Διαχείρισεως Κινδύνων	88
Επιτροπή Αποδοχών Διοικήσεως	89
Εκτελεστική Επιτροπή	89
Ορκωτοί Ελεγκτές.....	89
Εσωτερικός Έλεγχος	90
Κανονιστική Συμμόρφωση.....	90
Νέα Οργανωτική Δομή.....	92
Οργανόγραμμα	94
7. ΕΚΘΕΣΗ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	97
8. ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΝΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΤΟΜΕΑ ΚΑΙ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΠΕΡΙΟΧΗ	106

Σύντομο Ιστορικό

Η ιστορία της Alpha Bank ξεκινά από την εμπορική επιχείρηση που ίδρυσε στην Καλαμάτα το 1879 ο Ιωάννης Φ. Κωστόπουλος και η οποία σύντομα εισήλθε στις τραπεζικές εργασίες, ιδίως στην αγορά συναλλάγματος. Το 1918 το τραπεζικό τμήμα του οίκου Ι. Φ. Κωστοπούλου μετονομάστηκε σε Τράπεζα Καλαμών. Το 1924, η έδρα της μεταφέρθηκε στην Αθήνα και η Τράπεζα ονομάστηκε Τράπεζα Ελληνικής Εμπορικής Πίστεως. Το 1947, η επωνυμία άλλαξε σε Τράπεζα Εμπορικής Πίστεως, αργότερα, το 1972 σε Τράπεζα Πίστεως και τέλος τον Μάρτιο του 1994 σε Alpha Τράπεζα Πίστεως.

Η Τράπεζα γνώρισε μεγάλη ανάπτυξη τις τελευταίες δεκαετίες. Εκτός από την προσφορά τραπεζικών υπηρεσιών και προϊόντων, εξελίχθηκε σε έναν ολοκληρωμένο Όμιλο παροχής οικονομικών υπηρεσιών. Το 1999 πραγματοποιήθηκε η εξαγορά του 51% των μετοχών της Ιονικής Τραπεζής από την Alpha Τράπεζα Πίστεως.

Την 11 Απριλίου 2000 εγκρίθηκε η συγχώνευση της Ιονικής Τραπεζής με απορρόφσή της από την Alpha Τράπεζα Πίστεως. Η νέα διευρυμένη Τράπεζα

που προέκυψε λειτουργεί με τον διακριτικό τίτλο Alpha Bank.

Η Alpha Bank εδρεύει στην Αθήνα, στην οδό Σταδίου αριθ. 40, και είναι καταχωρισμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 6066/06/Β/86/05. Η διάρκειά της έχει ορισθεί έως το 2100, δύναται δε να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως.

Η Alpha Bank είναι ένας σύγχρονος Όμιλος επιχειρήσεων του χρηματοπιστωτικού τομέα ο οποίος προσφέρει ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών υπηρεσιών σε ιδιώτες και επιχειρήσεις στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, εξυπηρετώντας περίπου 4 εκατ. πελάτες. Μετά την ταχεία επέκταση του Δικτύου της κατά την τριετία 2006-2008 κυρίως, η Alpha Bank αναδεικνύεται σταδιακά σε μία από τις πιο σημαντικές τράπεζες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης. Εκτός Ελλάδος, δραστηριοποιείται στις αγορές της Ρουμανίας, Σερβίας, Βουλγαρίας, Π.Γ.Δ.Μ., Αλβανίας, Κύπρου και Ουκρανίας, ενώ έχει επίσης παρουσία στο Λονδίνο και στη Νέα Υόρκη.

Βασικά Μεγέθη

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)	Μεταβολή %	2009	2008
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ			
Σύνολο Ενεργητικού	6,6%	69.596	65.270
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών (προ απομειώσεων)	2,0%	53.043	51.981
Καταθέσεις	0,9%	42.916	42.547
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	77,8%	5.372	3.021

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ			
Λειτουργικά Έσοδα	1,5%	2.380	2.346
Λειτουργικά Έξοδα	2,0%	1.202	1.178
Ζημιές Απομειώσεων	24,8%	676	542
Κέρδη προ Φόρων και Ζημιών Απομειώσεως	0,9%	1.178	1.167
Καθαρά Κέρδη εξαιρουμένης της εκτάκτου εισφοράς	-23,7%	392	513
Καθαρά Κέρδη	-31,7%	350	512
Βασικά και Προσαρμοσμένα Κέρδη ανά Μετοχή (σε Ευρώ)	-44,3%	0,64	1,15

ΔΕΙΚΤΕΣ			
Καθαρό Περιθώριο Τόκων		2,6%	3,0%
Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων		10,1%	15,7%
Έξοδα/Έσοδα		50,5%	50,2%
Δείκτης Συνολικής Κεφαλαιακής Επάρκειας		13,2%	9,8%
Δείκτης Βασικών Κεφαλαίων (TIER I)		11,6%	8,0%

ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ			
Moody's		A2	A1
Standard & Poor's		BBB	BBB+
Fitch Ratings		BBB+	A-

Μετοχή

Η Alpha Bank, η οποία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925, με κεφαλαιοποίηση ύψους Ευρώ 4,38 δισ. κατά την τελευταία ημέρα του 2009, κατατάσσεται ως η πέμπτη μεγαλύτερη εισηγμένη εταιρία στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Στο τέλος του 2009 η κεφαλαιοποίηση της Τραπέζης αντιπροσώπευε το 6,8% και 14,1% της κεφαλαιοποίησης των εταιριών του Γενικού και του Τραπεζικού Δείκτη του Χρηματιστηρίου Αθηνών αντιστοίχως, ενώ η συμμετοχή της μετοχής στον Δείκτη FTSE-ASE 20 ήταν 9,75%. Από τον Φεβρουάριο του 2004, η μετοχή συμμετέχει και στον δείκτη FTSE Eurofirst 300, στον οποίο περιλαμβάνονται οι 300 μεγαλύτερες ευρωπαϊκές εταιρίες, ενώ συμμετέχει και σε άλλους σημαντικούς διεθνείς δείκτες όπως, μεταξύ άλλων, ο S&P Europe 350, ο FTSE Med 100, ο MSCI Europe, ο DJ Euro Stoxx και ο FTSE4Good.

Το σύνολο των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009 ανήλθε σε 534.269.648 μετοχές, ενώ ο αριθμός των Μετόχων της Τραπέζης ανερχόταν σε περίπου 125.000 εκ των οποίων 1.862 θεσμικοί επενδυτές, οι οποίοι κατείχαν το 51% των μετοχών (Έλληνες 11%, ξένοι 40%).

Η εμπορευσιμότητα της μετοχής για το έτος 2009 διαμορφώθηκε στα 2.114.638 τεμάχια περίπου κατά μέσο όρο, ανά συνεδρίαση, ενώ η μέση ημερήσια αξία των συναλλαγών μετοχών ανήλθε σε Ευρώ 17 εκατ.

Το Νοέμβριο του 2009 ολοκληρώθηκε με απόλυτη επιτυχία η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης ύψους Ευρώ 986 εκατ., διά της καταβολής μετρητών, με δικαίωμα προτιμίας υπέρ των υφιστάμενων κατόχων κοινών μετοχών για λήψη 3 νέων ανά 10 παλαιές μετοχές. Εκδόθηκαν και διανεμήθηκαν 123.292.996 νέες κοινές μετοχές,

ονομαστικής αξίας Ευρώ 4,70 και τιμή διαθέσεως Ευρώ 8,00 για κάθε νέα μετοχή.

Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου υπερκαλύφθηκε κατά 1,52 φορές, με τους ενασκήσαντες δικαιώματα προτιμίας Μετόχους να καλύπτουν ποσοστό 96,66% της αύξησης κεφαλαίου, ενώ το υπόλοιπο 3,34% καλύφθηκε από την ενάσκηση των δικαιωμάτων προεγγραφής.

Επίσης την 31.8.2009 διατέθηκαν, μέσω ιδιωτικής τοποθετήσεως σε θεσμικό επενδυτή 6.140.959 ιδιοκατεχόμενες μετοχές, ποσοστό 1,49% επί των κοινών μετά ψήφου μετοχών της Τραπέζης, έναντι τιμής διαθέσεως Ευρώ 12,12 ανά πωλούμενη μετοχή.

Η επιτυχία της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου και η διάθεση των ιδιοκατεχόμενων μετοχών, καταδεικνύουν την ελκυστικότητα της μετοχής μας και την εμπιστοσύνη του επενδυτικού κοινού προς την Τράπεζα. Με την ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου η Τράπεζα ενδυναμώνει τη θέση της έναντι των ανταγωνιστών, καλύπτει τις αναμενόμενες αυξημένες απαιτήσεις των εποπτικών αρχών και ενισχύει την πρόσβασή της στις κεφαλαιαγορές και τη φήμη της στην προσέλκυση καταθέσεων.

Την 31η Δεκεμβρίου 2009, το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης ανήλθε πλέον στο ποσό των Ευρώ 3.451.067.346, διαιρούμενο σε 534.269.648 κοινές μετοχές άυλες μετά δικαιώματος ψήφου και σε 200.000.000 προνομιούχες μετοχές, άνευ δικαιώματος ψήφου, εκδοθείσες υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, ονομαστικής αξίας ίσης προς Ευρώ 4,70 ανά μετοχή.

Εκτός από την ελληνική κεφαλαιαγορά, η μετοχή είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο του Λονδίνου με

τη μορφή διεθνών πιστοποιητικών (GDRs), ενώ διαπραγματεύσή της γίνεται εκτός χρηματιστηριακού κύκλου στην αγορά της Νέας Υόρκης (ADRs).

Η Alpha Bank είναι η μόνη εισηγμένη εταιρία η οποία από το 1948 καταβάλλει μέρισμα ανελλιπώς. Το 2009 όμως, η Τράπεζα δεν κατέβαλε μέρισμα για τη χρήση 2008, βάσει ειδικής διατάξεως νόμου, η οποία δεν επέτρεπε στα πιστωτικά ιδρύματα που συμμετείχαν στο Πρόγραμμα Ενισχύσεως της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας να καταβάλουν μέρισμα σε μετρητά.

Επιστολή του Προέδρου

Προς
τους Μετόχους, τους Πελάτες
και το Προσωπικό

Το 2009, αναλάβαμε συγκεκριμένες πρωτοβουλίες για την αντιμετώπιση των μεγάλων προκλήσεων του οικονομικού περιβάλλοντος. Εν μέσω επιδεινούμενων λειτουργικών συνθηκών επιδιώξαμε με επιτυχία την περαιτέρω θωράκιση του ισολογισμού, την ενίσχυση της ρευστότητας αλλά και του αποθέματος προβλέψεων.

Για άλλο ένα έτος συνεχίσθηκε στην Ελλάδα, λόγω της υφέσεως, η αποκλιμάκωση του ρυθμού πιστωτικής επεκτάσεως στις επιχειρήσεις και στους ιδιώτες. Η μακροοικονομική αστάθεια, η αβεβαιότητα και η εν γένει κρίση στην αγορά, οδήγησαν σε σημαντική συρρίκνωση του περιθωρίου καταθέσεων και σε μείωση των προμηθειών.

Σε αυτό το δυσμενές περιβάλλον, επιτύχαμε τη διατήρηση της κερδοφορίας, πρό ζημιών απομειώσεως, στα επίπεδα των ετών 2008 και 2007, δίδοντας βάρος στην ανατιμολόγηση του ενεργητικού, στη συγκράτηση των δαπανών και στην επιλεκτική αξιοποίηση ευκαιριών που παρουσιάσθηκαν στην αγορά ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

Στην αρχή της κρίσεως, αξιοποιήσαμε πλήρως το πρόγραμμα ενισχύσεως της ρευστότητας της ελληνικής οικονομίας και αργότερα τις αγορές χρήματος και κεφαλαίου, αντλώντας πολύτιμα κεφάλαια και θωρακίζοντας περαιτέρω την κεφαλαιακή βάση και τη ρευστότητά μας. Κατά τη διάρκεια του τετάρτου τριμήνου, ολοκληρώσαμε, με μεγάλη επιτυχία, αύξηση μετοχικού κεφαλαίου 986 εκατομμύρια ευρώ διαμορφώνοντας υποδειγματική κεφαλαιακή διάρθρωση. Επιπλέον, προβήκαμε σε εκδόσεις

ομολόγων και τιτλοποιήσεις, αυξάνοντας το απόθεμα των αποδεκτών τίτλων προς αναχρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

Το 2010 η ανάκαμψη της παγκόσμιας οικονομίας θα ενισχυθεί, καθώς η ιδιωτική κατανάλωση, οι επενδύσεις και οι εξαγωγές έχουν αρχίσει να αυξάνονται πλέον αυτοδύναμα, μετά από μία μακρά περίοδο συντονισμένης δημοσιονομικής στήριξης της ζήτησεως σε πολλές χώρες. Ταυτοχρόνως, όμως, αυξάνεται η αβεβαιότητα που σχετίζεται με την επαναφορά των ελλειμμάτων και του χρέους σε χαμηλότερα επίπεδα, συμβατά με τον στόχο της μακροπρόθεσμης χρηματοοικονομικής σταθερότητας. Ήδη, έντονο δημοσιονομικό πρόβλημα αντιμετωπίζει και η Ευρωζώνη, κυρίως στις χώρες του Νότου.

Η ελληνική οικονομία, μετά από μία μακρά περίοδο υψηλού ρυθμού αναπτύξεως, εισήλθε σε ύφεση το 2009. Παράλληλα, η δημοσιονομική εκτροπή που σημειώθηκε και η αδυναμία αντιμετώπισής της με τρόπο αξιόπιστο και αποτελεσματικό, οδήγησαν τους πρώτους μήνες του 2010 την ελληνική οικονομία σε βαθειά κρίση. Έτσι η Ελλάδα, με τη συμμετοχή της στο κοινό πρόγραμμα της Ευρωπαϊκής Ενώσεως και του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου, εφαρμόζει ένα αυστηρό πρόγραμμα δημοσιονομικής προσαρμογής και διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων, που επιτείνει την ύφεση. Αλλά και στις χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης, αν και σταδιακά ανακάμπτουν, η οικονομική δραστηριότητα αναμένεται να παραμείνει υποτονική.

Η ελληνική οικονομία καλείται να αντιμετωπίσει πάγια διαρθρωτικά προβλήματα σε σχετικά σύντομο χρονικό διάστημα. Το εύρος και βάθος των απαιτούμενων αλλαγών είναι μεγάλο, πράγμα που απαιτεί

κοινωνική σύνεση και συναίνεση. Η άρση, όμως, των χρόνιων παθογενειών της ελληνικής οικονομίας θα ανοίξει μία νέα περίοδο ισχυρής οικονομικής αναπτύξεως τα επόμενα χρόνια.

Καλούμεθα σήμερα να λειτουργήσουμε σε ένα εξαιρετικά δυσμενές οικονομικό περιβάλλον. Η επέκταση του Προγράμματος Ενισχύσεως της Ρευστότητας της ελληνικής οικονομίας και οι λοιπές πρωτοβουλίες που ανελήφθησαν για τη στήριξη του τραπεζικού συστήματος, αναμένεται να λειτουργήσουν ως παράγων σταθερότητας για τις ελληνικές τράπεζες οι οποίες έχουν αποδειχθεί ιδιαίτερα ανθεκτικές στις δύσκολες συνθήκες.

Σε αυτήν τη δυσμενή για τη χώρα οικονομική συγκυρία, η Τράπεζα θα σταθεί αρωγός στην προσπάθεια στήριξης της ελληνικής οικονομίας. Με υπευθυνότητα και σύνεση θα συνεχίσουμε να στηρίζουμε τους πελάτες μας, οι οποίοι υφίστανται τις συνέπειες της κρίσεως, μέσω αναχρηματοδοτήσεων, διευκολύνσεων και άλλων παροχών.

Η αντιμετώπιση των μακροοικονομικών ανισορροπιών και η σταδιακή αποκατάσταση της αξιοπιστίας της χώρας, που είναι και το ζητούμενο, θα επιφέρουν βελτίωση των λειτουργικών συνθηκών για το τραπεζικό σύστημα και ανάκτηση των αναπτυξιακών του προοπτικών.

Εν τω μεταξύ, εμείς συνεχίζουμε την προσπάθεια ενδυναμώσεως του ισολογισμού καθώς τα μέτρα λιτότητας ενδεχομένως οδηγήσουν σε επιδείνωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου. Παράλληλα, λαμβάνουμε μέτρα για την ενίσχυση της ρευστότητας, τη μείωση των λειτουργικών δαπανών και τη βελτίωση της αποδόσεως του ενεργητικού μέσω ανατιμολόγησης των δανείων. Επίσης, στηρίζουμε τις επενδύσεις μας στη Νοτιοανατολική Ευρώπη, έναν χώρο ζωτικής σημασίας για τη μελλοντική μας ανάπτυξη.

Πέρσι, ήταν η πρώτη χρονιά, μετά από 60 συνεχή έτη, που η Τράπεζα δεν διένειμε μέρισμα λόγω της κείμενης νομοθεσίας περί ενισχύσεως της ρευστότητας της ελληνικής οικονομίας. Δυστυχώς και εφέτος, για τους ίδιους λόγους, το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγείται στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων τη μη διανομή μερίσματος για τη χρήση 2009.

Στόχος μας είναι να βγούμε ισχυρότεροι από την κρίση, έχοντας σταθεί κοντά στους τέσσερα εκατομμύρια Πελάτες μας, όπως άλλωστε κάνουμε στα τόσα χρόνια παρουσίας μας στην αγορά. Σε αυτούς υποσχόμεθα ότι θα έχουν την αμέριστη συμπαράστασή μας.

Στους 15.200 Εργαζομένους στην Alpha Bank, που με ήθος, εργατικότητα και κατανόηση, εργάζονται για την επίτευξη των επιχειρησιακών μας στόχων, απευθύνουμε συγχαρητήρια και ένα μεγάλο Ευχαριστώ.

Στους 130.000 Μετόχους μας, οι οποίοι εμπράκτως έδειξαν την εμπιστοσύνη τους στις αναπτυξιακές προοπτικές μας μέσα από την πρόσφατη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, υποσχόμεθα ότι θα εργασθούμε σκληρά για τη διαφύλαξη των συμφερόντων τους, την ενδυνάμωση της Τραπεζής και την ενίσχυση της ανταγωνιστικής της θέσεως.

Αθήναι, 22 Ιουνίου 2010



Γιάννης Σ. Κωστόπουλος

Επιστολή του Διευθύνοντος Συμβούλου

Προς
τους Μετόχους, τους Πελάτες
και το Προσωπικό

Το 2009, εν μέσω δυσμενών συνθηκών στο οικονομικό περιβάλλον, εστιάσαμε την προσπάθειά μας στην ενδυνάμωση του Ισολογισμού επιτυγχάνοντας ταυτόχρονα ικανοποιητική χρηματοοικονομική επίδοση. Ανταποκρινόμενοι με διορατικότητα και υπευθυνότητα στις επερχόμενες προκλήσεις, ενισχύσαμε την Τράπεζα αξιοποιώντας πλήρως τις επιχειρησιακές μας δυνατότητες.

Βασική προτεραιότητα του 2009 ήταν η διατήρηση του πλεονάσματος ρευστότητας της Τραπέζης σε υψηλά επίπεδα και η ενίσχυση και διαφοροποίηση των πηγών αντλήσεως μεσοπρόθεσμης και μακροπρόθεσμης χρηματοδοτήσεως. Η Alpha Bank διατηρεί σταθερή βάση ρευστότητας καθώς τα τρία τέταρτα του ενεργητικού της χρηματοδοτούνται από την ευρεία καταθετική της βάση. Πέραν της αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου και παρά το δυσμενές περιβάλλον για τις διεθνείς κεφαλαιαγορές, πραγματοποιήσαμε με επιτυχία δύο ομολογιακές εκδόσεις άνευ εξασφαλίσεων, συνολικού ύψους Ευρώ 1,5 δισ., μέσω δημοσίων και ιδιωτικών τοποθετήσεων. Συμμετείχαμε στο πρόγραμμα για την ενίσχυση της ρευστότητας της ελληνικής οικονομίας με ποσό Ευρώ 2 δισ. ενώ ολοκληρώσαμε τρεις τιτλοποιήσεις, προσθέτοντας περισσότερα από Ευρώ 1,6 δισ. στο απόθεμα τίτλων αναχρηματοδοτούμενων από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα. Έτσι, εξασφαλίσθηκε ικανή ρευστότητα ασφαλείας για την αποφυγή δυσμενέστερων εξελίξεων.

Η ανάγκη προσαρμογής στα νέα δεδομένα του οικονομικού περιβάλλοντος μας οδήγησε το 2009

στην υιοθέτηση νέας οργανωτικής δομής. Με αυτή την κίνηση επιδιώξαμε να επιτύχουμε, μεταξύ άλλων, τον εξορθολογισμό της λειτουργίας μας αλλά και τον αποτελεσματικότερο έλεγχο του κόστους.

Προς αυτήν την κατεύθυνση μειώσαμε τις συνολικές διοικητικές θέσεις και καταστήσαμε πιο ορθολογική την οργάνωση και κατανομή των διοικητικών επιπέδων, καταργώντας ή συγχωνεύοντας περίπου το ένα τέταρτο των Διευθύνσεων και Υποδιευθύνσεων και ενοποιώντας τίτλους σε παρεμφερείς θέσεις ευθύνης. Ταυτόχρονα, αναβαθμίσαμε την οργανωτική δομή, για την ενδυνάμωση και τη μελλοντική ανάπτυξη της Τραπέζης, με τη δημιουργία ενός ισχυρού Chief Operating Officer. Επίσης, μετά και την τοποθέτηση Γενικού Διευθυντού στον τομέα Wealth Management, έγινε ανακατανομή των αρμοδιοτήτων και των εποπτευόμενων Μονάδων των Γενικών Διευθυντών. Ο δεύτερος άξονας των αλλαγών ήταν η δημιουργία νέου οργανωτικού σχήματος για τις διεθνείς δραστηριότητες, με τις κεντρικές επιχειρησιακές και υποστηρικτικές Μονάδες της Τραπέζης να αποκτούν πιο ενεργό ρόλο και ευθύνη από κοινού με τις διευθυντικές ομάδες κάθε χώρας. Με αυτόν τον τρόπο προωθούνται καλύτερα οι συνεργασίες μεταξύ των Μονάδων του Ομίλου και αξιοποιούνται η εμπειρία και οι βέλτιστες πρακτικές των μονάδων Retail και Wholesale Banking. Τέλος, επιδιώξαμε να ενδυναμώσουμε την Τράπεζα σε θέματα διαχείρισεως κινδύνων αλλά και έγκυρης πληροφόρησης των Μετόχων με αντίστοιχη ενίσχυση του ρόλου του Chief Financial Officer.

Η κεφαλαιακή μας βάση ενισχύθηκε σημαντικά το τέταρτο τρίμηνο 2009 με την ολοκλήρωση της αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου κατά Ευρώ 986

εκατ. Η επιτυχής έκβαση της αυξήσεως κεφαλαίου, της μεγαλύτερης στην ιστορία της Τραπέζης, έδειξε την έμπρακτη εμπιστοσύνη των Μετόχων μας στην αναπτυξιακή μας πορεία και μας προσέδωσε σαφή πλεονεκτική κεφαλαιακή θέση. Συνεπεία της αυξήσεως, οι κεφαλαιακοί δείκτες μας αυξήθηκαν κατά 200 μονάδες βάσεως. Συγκεκριμένα, ο δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ανήλθε στο 9% και ο δείκτης Κεφαλαίων Πρώτης Διαβαθμίσεως στο 11,7%. Τα ενσώματα ίδια κεφάλαια διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 4,3 δισ. στο τέλος Δεκεμβρίου 2009, έναντι συνόλου ενεργητικού Ευρώ 69,6 δισ., επιβεβαιώνοντας τη χαμηλή μόχλευση του ισολογισμού μας.

Ιδιαίτερα σημαντική ήταν η διατήρηση της κερδοφορίας, παρά την επιδείνωση των επιχειρηματικών συνθηκών, με τα κέρδη προ προβλέψεων και φόρων να αυξάνονται σε Ευρώ 1,2 δισ. και τη λειτουργική αποτελεσματικότητα να διατηρείται σε υψηλό επίπεδο. Το γεγονός αυτό μας επέτρεψε να διενεργήσουμε επαρκείς προβλέψεις ύψους Ευρώ 676 εκατ. για την αντιμετώπιση αντίξοων εξελίξεων στα δεδομένα του πιστωτικού κινδύνου. Τα καθαρά κέρδη, εξαιρουμένης της έκτακτης εισφοράς στα κέρδη του 2008, ανήλθαν σε Ευρώ 392 εκατ., μειωμένα κατά 23,8% σε ετήσια βάση, ένα πολύ ικανοποιητικό αποτέλεσμα, λαμβανομένης υπόψη της συμπίεσεως της οικονομικής δραστηριότητας στις χώρες όπου έχουμε παρουσία.

Σε ό,τι αφορά τα λειτουργικά έσοδα, εστιάσαμε την προσπάθειά μας στην ανατιμολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού, με την ενίσχυση των περιθωρίων χορηγήσεως κατά 65 μονάδες βάσεως το 2009. Έτσι, αντισταθμίσθηκε η σημαντική συρρίκνωση του περιθωρίου καταθέσεων στην Ελλάδα και στη Νοτιοανατολική Ευρώπη και το καθαρό έσοδο τόκων μειώθηκε μόνον κατά 2% σε ετήσια βάση, σε Ευρώ

1.726 εκατ. Τα καθαρά έσοδα από προμήθειες ανήλθαν σε Ευρώ 378,8 εκατ., παρουσιάζοντας μείωση κατά 18,4% σε ετήσια βάση, η οποία είναι άμεσα συνυφασμένη με τη μείωση των νέων εκταμιεύσεων στις χορηγήσεις αλλά και του περιορισμένου όγκου των εργασιών στην επενδυτική τραπεζική και στη διαχείριση χαρτοφυλακίου.

Η συνεπής πολιτική συγκρατήσεως του κόστους απέδωσε καρπούς, με αποτέλεσμα τα τακτικά έξοδα να αυξηθούν μόνο κατά 2% σε ετήσια βάση, διαμορφώνοντας τον δείκτη κόστους προς έσοδα στο 50,5%. Και αυτό παρά την αύξηση του μέσου όρου του αριθμού Καταστημάτων στη Νοτιοανατολική Ευρώπη κατά 24% το 2009. Στην Ελλάδα, η αύξηση του λειτουργικού κόστους περιορίσθηκε σε 1,8%, επηρεασμένη κυρίως από τη μείωση των δαπανών που σχετίζονται με την παραγωγή αλλά και τη συγκράτηση κατά 5% των δαπανών προσωπικού.

Η βελτίωση της αποτελεσματικότητας και της παραγωγικότητας του Ομίλου, σε συνδυασμό με τη διαρκή αναβάθμιση της ποιότητας των παρεχομένων υπηρεσιών αποτελούν στόχους υψηλής προτεραιότητας. Οι επιδόσεις του Ομίλου αποδεικνύουν ότι οι πρωτοβουλίες μας κινούνται στη σωστή κατεύθυνση. Κατά το έτος 2009, το πρόγραμμα λειτουργικού ανασχεδιασμού διευρύνθηκε με νέα έργα για την υποστήριξη των επιχειρησιακών απαιτήσεων, την αναβάθμιση της Πληροφορικής καθώς και τη δημιουργία ενιαίου λειτουργικού συστήματος. Ιδιαίτερα σημαντική ήταν η ολοκλήρωση του έργου αντικαταστάσεως των συστημάτων πληροφορικής των Εταιριών του Ομίλου στη Νοτιοανατολική Ευρώπη. Επίσης, δρομολογήσαμε νέα έργα για την εγκατάσταση ενιαίων συστημάτων επεξεργασίας δανείων και καρτών καθώς και διαχειρίσεως καθυστερήσεων. Συνεχίσαμε να αξιοποιούμε τις

δυνατότητες που παρέχουν οι νέες τεχνολογίες και τα εναλλακτικά δίκτυα προωθήσεως προϊόντων και υπηρεσιών. Ενδεικτικό της επιτυχούς προσπάθειάς μας είναι ότι η Alpha Bank κατέχει πλέον μερίδιο 25% σε ενεργούς συνδρομητές web banking και 40% σε εγχρήματες συναλλαγές που διενεργούνται μέσω web banking στην Ελλάδα. Οι συσκευές αυτοματοποιημένης τραπεζικής ανήλθαν στο τέλος του 2009, σε 1.120, καλύπτοντας μεγάλο μέρος συναλλαγών αναλήψεως μετρητών, πληρωμής καρτών και καταθέσεων.

Το 2009, τα υπό διαχείριση κεφάλαια των πελατών ανήλθαν σε Ευρώ 47,1 δισ. και τα υπόλοιπα των καταθέσεων σε Ευρώ 42,9 δισ., αυξημένα κατά 0,4 δισ. εν σχέση με το 2008. Στην Ελλάδα οι καταθέσεις ανήλθαν σε Ευρώ 36 δισ., παραμένοντας ουσιαστικά αμετάβλητες από το προηγούμενο έτος, όμως σημαντικό γεγονός ήταν η αύξηση των χαμηλότερου κόστους καταθέσεων Όψεως και Ταμειευτηρίου εις βάρος των προθεσμιακών καταθέσεων, οι οποίες σημείωσαν πτώση της τάξεως του 7,7%. Αντιθέτως οι καταθέσεις ταμειευτηρίου ανήλθαν σε Ευρώ 14,7 δισ., αυξημένες κατά Ευρώ 2 δισ. (+15,1%) το 2009, αποδεικνύοντας τη σταθερότητα της σχέσεως εμπιστοσύνης με τα εκατομμύρια των ιδιωτών πελατών μας. Στη Νοτιοανατολική Ευρώπη, όπου επιδιώκουμε ισόρροπη αύξηση χορηγήσεων και καταθέσεων, δώσαμε έμφαση στην ομογενοποίηση και τον εμπλουτισμό των προσφερομένων καταθετικών προϊόντων. Οι καταθέσεις στη Νοτιοανατολική Ευρώπη ανήλθαν το 2009 σε Ευρώ 6,3 δισ., αυξημένες κατά Ευρώ 226 εκατ., μία επίδοση ικανοποιητική δεδομένων των μακροοικονομικών συνθηκών.

Στα αμοιβαία κεφάλαια προβήκαμε σε εκτεταμένη αναδιάρθρωση με σκοπό τη βελτίωση των υφισταμένων και τη δημιουργία νέων προϊόντων με θετικές

προοπτικές και απήχηση. Σε μία αρνητική συγκυρία για τον κλάδο, διατηρήσαμε τη θέση μας στην αγορά, με τα υπό διαχείριση κεφάλαια να διαμορφώνονται σε Ευρώ 1,74 δισ. Στο private banking επιτύχαμε την αύξηση των υπό διαχείριση κεφαλαίων κατά 15%, σε Ευρώ 4,7 δισ., ως αποτέλεσμα της προσφοράς νέων προϊόντων.

Οι χρηματοδοτήσεις μας ανήλθαν σε Ευρώ 53 δισ., αυξημένες κατά 2% σε ετήσια βάση. Η εξέλιξη αυτή προήλθε κυρίως από την αύξηση των χορηγήσεων στην Ελλάδα κατά 2,9% και από την αύξηση του δανειακού χαρτοφυλακίου μας στη Νοτιοανατολική Ευρώπη κατά 1,3% σε ετήσια βάση.

Η τραπεζική χρηματοδότηση των μικρών επιχειρήσεων και των ιδιωτών στην Ελλάδα σημείωσε στη διάρκεια του 2009 σημαντική επιβράδυνση του ρυθμού αναπτύξεώς της, ανακόπτοντας έτσι την πορεία των τελευταίων ετών.

Στη στεγαστική πίστη, παρά την αποκλιμάκωση της ζήτησεως από πλευράς νοικοκυριών, εκταμιεύσαμε Ευρώ 1 δισ. για νέα δάνεια, διατηρώντας το δεύτερο σε μέγεθος χαρτοφυλάκιο της αγοράς. Το τελευταίο τρίμηνο 2009, η Τράπεζα, προκειμένου να στηρίξει την οικονομική δραστηριότητα των πελατών της επανέφερε τη δυνατότητα χρηματοδοτήσεως της εμπορικής αξίας των ακινήτων έως 100%. Στον τομέα της καταναλωτικής πίστεως, οι χρηματοδοτήσεις μας αυξήθηκαν κατά 4,9%, έναντι αρνητικής μεταβολής 1,1% στην αγορά, ενισχύοντας περαιτέρω το μερίδιό μας στο 14,4%.

Στις δύσκολες για την ελληνική επιχειρηματικότητα συνθήκες, η Alpha Bank έθεσε ως προτεραιότητα τη στήριξη των μικρομεσαίων επιχειρήσεων. Τα δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις επεκτάθηκαν κατά 2,4% ενώ τα δάνεια προς πολύ μικρές επιχειρήσεις

κατέγραψαν αύξηση 9,1%. Οι εργασίες ενισχύθηκαν περαιτέρω από το πρόγραμμα συγχρηματοδοτήσεως μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων με τη συμμετοχή της Ευρωπαϊκής Τραπέζης Επενδύσεων, ενώ συνεχίσθηκε η στενή συνεργασία μας με το Ταμείο Εγγυοδοσίας Μικρών και Πολύ Μικρών Επιχειρήσεων, η συμβολή του οποίου στη στήριξη των μικρών επιχειρηματικών μονάδων είναι ιδιαίτερως σημαντική. Στην κατεύθυνση αυτή, η Τράπεζα προώθησε έως το τέλος του 2009 συνολικά 6.762 αιτήματα χρηματοδοτήσεων που αντιστοιχούσαν σε Ευρώ 770 εκατ.

Στις μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις η υποστήριξη των χρηματοδοτικών αναγκών της πελατείας μας συνδυάσθηκε αποτελεσματικά με την προσεκτική και σταδιακή ανατιμολόγηση του πιστωτικού κινδύνου και με την αναγκαία επαύξηση των εξασφαλίσεων. Αποτέλεσμα ήταν η διατήρηση της αποδοτικότητας και της ποιότητας του χαρτοφυλακίου σε ικανοποιητικό επίπεδο με τα υπόλοιπα στην Ελλάδα να διαμορφώνονται σε Ευρώ 18,7 δισ. Στη ναυτιλία συνεχίσαμε την επιτυχή πορεία των τελευταίων δώδεκα ετών, με το σύνολο του χαρτοφυλακίου των Ευρώ 1,7 δισ. να είναι στο σύνολό του ενήμερο με υψηλής ποιότητας πελατολόγιο.

Στη Νοτιοανατολική Ευρώπη, η προοδευτική ωρίμανση του Δικτύου Καταστημάτων μάς επιτρέπει να επιτυγχάνουμε ισορροπημένη ανάπτυξη των μεγεθών χορηγήσεων και καταθέσεων. Τα τελευταία έτη και κυρίως την τριετία 2006-2008 αναπτύξαμε Δίκτυο Καταστημάτων στις τοπικές αγορές που προσφέρει επαρκή γεωγραφική κάλυψη για την ανάπτυξη των εργασιών λιανικής τραπεζικής. Η παρουσία μας υποστηρίζεται από ένα ισχυρό Δίκτυο 620 Καταστημάτων στα οποία απασχολείται Προσωπικό 7.580 ατόμων. Το 2009 οι χορηγήσεις

σημείωσαν μικρή αύξηση έναντι του 2008 και ανήλθαν σε Ευρώ 11,3 δισ. Το μέγεθος αυτό υπερβαίνει το 21% του συνόλου των χορηγήσεων σε ενοποιημένη βάση.

Η δυσμενής οικονομική συγκυρία επηρέασε αρνητικά την οικονομική κατάσταση επιχειρήσεων και ιδιωτών και, κατά συνέπεια, την ποιότητα του χαρτοφυλακίου μας, με τον δείκτη καθυστερήσεων να διαμορφώνεται σε 5,7% στο τέλος Δεκεμβρίου 2009. Οι εξελίξεις αντισταθμίσθηκαν από τη συντηρητική δομή του χαρτοφυλακίου μας, από την ποιότητα των εξασφαλίσεων και από τη σημαντική βελτίωση των εισπρακτικών διαδικασιών, ιδιαίτερα στα αρχικά στάδια των καθυστερήσεων. Οι σωρευτικές προβλέψεις ανήλθαν σε Ευρώ 1,64 δισ. αντανakλώντας έναν ισχυρό δείκτη καλύψεως των καθυστερήσεων 55%, που αυξάνεται σε 135% συμπεριλαμβανομένων των εξασφαλίσεων και παραμένει μεταξύ των υψηλότερων στην αγορά.

Το 2009 η Τράπεζα επένδυσε στους τομείς του πολιτισμού, της εκπαίδευσης, της κοινωνικής πρόνοιας, του περιβάλλοντος, της υγείας και του αθλητισμού. Χιλιάδες εργαζόμενοι του Ομίλου Alpha Bank ενθαρρύνονται να συμμετέχουν και αφιερώνουν γενναϊόδωρα τον χρόνο και τις γνώσεις τους σε ενέργειες κοινωνικής συνεισφοράς για τις οποίες η Τράπεζα διέθεσε το 2009, σε ένα δύσκολο οικονομικά έτος, μέρος των καθαρών κερδών της. Περισσότερα από 115.000 άτομα επισκέφθηκαν τις εκθέσεις ή συμμετείχαν στις πολιτιστικές και εκπαιδευτικές εκδηλώσεις που οργανώθηκαν από την Alpha Bank, στο πλαίσιο υποστήριξεως δραστηριοτήτων για την ανάδειξη της ιστορίας και του ελληνικού πολιτισμού. Ιδιαίτερως σημαντική ήταν η έκθεση που πραγματοποιήθηκε στο Αρχαιολογικό Μουσείο Θεσσαλονίκης με τίτλο «ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΝΟΜΙΣΜΑ

ΑΠΟ ΤΗ ΣΥΛΛΟΓΗ ΤΗΣ ALPHA BANK» και διοργανώθηκε από τη Νομισματική Συλλογή της Τραπέζης σε συνεργασία με το Αρχαιολογικό Μουσείο Θεσσαλονίκης. Δύο ακόμη εκθέσεις πραγματοποιήθηκαν στον Εκθεσιακό Πολιτιστικό Χώρο της Alpha Bank στο Ναύπλιο, ήτοι η έκθεση που οργανώθηκε σε συνεργασία με το Μουσείο Μπενάκη «Γιάννης Μόραλης. Θέατρο-Μουσική-Ποίηση. Σχέδια, Μακέτες, Χαρακτικά Εικονογραφήσεις» και η έκθεση «Ταξίδι στα Νησιά. Νομισματικές Μαρτυρίες». Για ένατη συνεχή χρονιά, η Τράπεζα συνέχισε την περιοδεία του επιτυχημένου προγράμματος «Αθλητικό Πανόραμα Alpha Bank», εκτός από δέκα πόλεις στην Ελλάδα, σε τέσσερις πόλεις στην Κύπρο και για πρώτη φορά σε τέσσερις πόλεις στην Αλβανία.

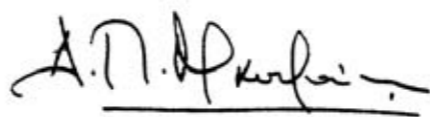
Όσον αφορά την εκπαίδευση του Προσωπικού, το 2009 ήταν μία ιδιαίτερα αποδοτική χρονιά καθώς πραγματοποιήθηκαν άνω των 14.500 συμμετοχών σε εκπαιδευτικά προγράμματα, ενώ το 57% του Προσωπικού συμμετείχε σε ένα τουλάχιστον εκπαιδευτικό πρόγραμμα. Πολύ ικανοποιητικό είναι και το αποτέλεσμα της προσπάθειας για την απόκτηση πιστοποιήσεων καθώς έχουμε πλέον 980 πιστοποιημένους Υπαλλήλους στη διαμεσολάβηση τραπεζοασφαλιστικών εργασιών, ενώ εκατοντάδες έχουν λάβει, με εξετάσεις διαφόρων επιπέδων, Πιστοποιητικά της Τραπέζης της Ελλάδος στην παροχή επενδυτικών

υπηρεσιών. Το 2009 εγκρίναμε την πραγματοποίηση ενός εσωτερικού μεταπτυχιακού προγράμματος, σε συνεργασία με το Εθνικό και Καποδιστριακό Πανεπιστήμιο Αθηνών, με αντικείμενο νομισματική και χρηματοοικονομική τραπεζική, το οποίο ήδη ξεκίνησε με συμμετοχή Υπαλλήλων της Τραπέζης.

Η προσπάθειά μας το 2010 επικεντρώνεται στον περιορισμό των επιπτώσεων της δημοσιονομικής κρίσεως. Βασική μας προτεραιότητα είναι η διατήρηση επαρκούς ρευστότητας, η συνδρομή μας στην εξυπηρέτηση των υποχρεώσεων της πελατείας και ο έλεγχος του λειτουργικού κόστους με σκοπό τη διατήρηση της οργανικής κερδοφορίας.

Η επιτυχής πορεία μας όλα αυτά τα χρόνια είναι συνυφασμένη με τις υψηλές επιδόσεις του Προσωπικού, το οποίο με ομαδική και συστηματική εργασία συμβάλλει στην πρόοδο και την ανάπτυξη της Τραπέζης. Στο άριστο Προσωπικό μας αξίζουν συγχαρητήρια. Η εμπιστοσύνη που μας δείχνουν οι Μέτοχοι και οι Πελάτες μάς δίδει αισιοδοξία για το μέλλον και δύναμη να ανταποκριθούμε με τον καλύτερο δυνατό τρόπο στις προσδοκίες τους.

Αθήναι, 22 Ιουνίου 2010



Δημήτριος Π. Μαντζούνης



Αποκατάσταση κτηρίου Ιονικής Τραπέζης (1999-2002), Πεσμαζόγλου 12-14. Άποψη της αιθούσας συναλλαγών.

Η ΔΙΕΘΝΗΣ ΚΑΙ Η ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ ΓΙΑ ΤΟ 2009 ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΟ 2010

Η Διεθνής και η Ελληνική Οικονομία για το 2009 και οι Προοπτικές για το 2010

1

Α. Η Διεθνής Οικονομία

Η μεγάλη κρίση στο παγκόσμιο χρηματοοικονομικό σύστημα που εκδηλώθηκε στα τέλη του 2007 έλαβε δραματικές διαστάσεις από τον Σεπτέμβριο του 2008 και οδήγησε στη μεγαλύτερη παγκόσμια οικονομική κρίση των τελευταίων 80 ετών. Ειδικότερα, η παγκόσμια οικονομία επιδεινώθηκε απότομα στο τέταρτο τρίμηνο του 2008 οδηγώντας σε βαθειά ύφεση, με πτώση του παγκόσμιου Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος (ΑΕΠ) και του παγκόσμιου εμπορίου κατά 0,8% και 12,3% αντιστοίχως το 2009, έναντι ανόδου τους κατά 3% και 2,8% αντιστοίχως το 2008.

Ωστόσο, οι πρωτοφανούς κλίμακος επιτυχείς παρεμβάσεις των κυβερνήσεων και των κεντρικών τραπεζών στις μεγάλες χώρες για την αντιμετώπιση της κρίσεως περιόρισαν τις επιπτώσεις της, με αποτέλεσμα το χρηματοοικονομικό σύστημα να σταθεροποιηθεί και να αποκατασταθεί εγκαίρως σε μεγάλο βαθμό η ομαλή λειτουργία των κύριων χρηματοοικονομικών αγορών. Ως εκ τούτου, η παγκόσμια οικονομία εξήλθε από την ύφεση από το τρίτο τρίμηνο του 2009, ενώ στις αρχές του 2010 έχουν ενισχυθεί οι προοπτικές για θετική ανάπτυξη και ισχυρή ανάκαμψη του παγκόσμιου εμπορίου κατά το 2010 και στα επόμενα έτη.

Βέβαια, η ένταση και η διάρκεια της διαφαινόμενης το 2010 ανακάμψεως της παγκόσμιας οικονομίας δεν είναι ακόμη σαφώς προσδιορισμένες, καθώς η ανεργία συνεχίζει να αυξάνεται, ιδιαίτερα στις ΗΠΑ και στην Ευρωπαϊκή Ένωση, ενώ η υπέρμετρη

διόγκωση του δημοσίου χρέους και των δημοσιονομικών ελλειμμάτων σε όλες τις μεγάλες χώρες θα καταστήσει αναγκαία εντός της επόμενης διετίας την άσκηση συστατικής δημοσιονομικής πολιτικής. Επίσης, οι μεγάλες κεντρικές τράπεζες θα επιδιώξουν την έγκαιρη απόσυρση των σημαντικών έκτακτων μέτρων ενισχύσεως της ρευστότητας των τραπεζικών ιδρυμάτων παγκοσμίως προκειμένου να αποφευχθούν καταστάσεις εντάσεως των πληθωριστικών πιέσεων.

Στο ανωτέρω οικονομικό περιβάλλον, το παγκόσμιο ΑΕΠ αναμένεται να αυξηθεί κατά 3,9% το 2010 και κατά 4,3% το 2011, μετά την πτώση του κατά 0,8% το 2009, ενώ το παγκόσμιο εμπόριο εκτιμάται ότι θα αυξηθεί κατά 5,8% το 2010 και κατά 6,3% το 2011, από -12,3% το 2009. Οι οικονομικές εξελίξεις στις κυριότερες οικονομικές περιοχές, όπως διαμορφώθηκαν το 2009 και όπως εκτιμάται ότι θα εξελιχθούν το 2010 και στα επόμενα έτη έχουν ως ακολούθως:

Στη **Ζώνη του Ευρώ**, το ΑΕΠ σημείωσε το 2009 πτώση κατά 3,9%, έναντι οριακής ανόδου κατά 0,6% το 2008. Στην εξέλιξη αυτή συνέβαλαν τόσο η υποχώρηση της εγχώριας τελικής ζήτησεως και των αποθεμάτων, όσο και η σημαντική πτώση των καθαρών εξαγωγών (δηλαδή του πλεονάσματος των εξαγωγών έναντι των εισαγωγών). Μεγαλύτερη μείωση του ΑΕΠ αντιμετώπισαν η Ιρλανδία (-7,5%), η Σλοβενία (-7,4%), η Φινλανδία (-6,9%), η Σλοβακία (-5,8%), η Ιταλία (-4,7%) και η Γερμανία (-5,0%), ενώ πολύ μικρότερη ήταν η πτώση του ΑΕΠ στην

Κύπρο (-0,7%) και στην Ελλάδα (-1,2%). Παράλληλα, μειώθηκε η απασχόληση κατά 2,3% και το ποσοστό ανεργίας αυξήθηκε κατά δύο εκατοστιαίες μονάδες στο 9,5% κατά μέσο όρο το 2009, ενώ εκτιμάται ότι θα ανέλθει άνω του 10,5% το 2010. Ωστόσο, και στον τομέα της απασχολήσεως σημειώθηκαν σημαντικές διαφοροποιήσεις ανάμεσα στις χώρες-μέλη της Ζώνης του Ευρώ. Στη Γερμανία, παρά τη σημαντική πτώση του ΑΕΠ, η απασχόληση μειώθηκε μόνο κατά 0,5% και το ποσοστό ανεργίας αυξήθηκε μόλις κατά 0,4 ποσοστιαίες μονάδες στο 7,7%. Αυτό ήταν αποτέλεσμα κυρίως της πολιτικής της κυβερνήσεως της Γερμανίας, η οποία επέλεξε την επιδότηση της μερικής απασχολήσεως των εργαζομένων από τις επιχειρήσεις αντί της απολύσεώς τους. Η πολιτική αυτή, βέβαια, δεν μπορεί να βοηθήσει στην αποτροπή της αυξήσεως της ανεργίας και το 2010, εάν η ανάκαμψη δεν συμβάλλει ουσιαστικά στην παραγωγική απασχόληση των εργαζομένων. Αντιθέτως, στην Ισπανία και την Ιρλανδία που επλήγησαν από την ραγδαία πτώση της δραστηριότητας στον κλάδο των κατασκευών, με την Ιρλανδία να αντιμετωπίζει επιπλέον προβλήματα από την μεγάλη πτώση των εξαγωγών της και εκτεταμένες επισφάλειες στο ενεργητικό των ήδη κρατικοποιημένων τραπεζών της, η απασχόληση μειώθηκε κατά 6,6% και κατά 7,8% αντιστοίχως και το ποσοστό ανεργίας αυξήθηκε στο 17,9% κατά μέσο όρο (20% τον Δεκέμβριο του 2009) στην Ισπανία και στο 11,7% κατά μέσο όρο στην Ιρλανδία.

Η οικονομική κρίση και η πτώση της οικονομικής δραστηριότητας είχε δυσμενείς επιπτώσεις και στα δημόσια οικονομικά των χωρών της Ευρωπαϊκής Ενώσεως και ιδιαίτερως της Ζώνης του Ευρώ. Συγκεκριμένα στη Ζώνη του Ευρώ το έλλειμμα της γενικής κυβερνήσεως υπερδιπλασιάσθηκε το 2009 σε 6,4% του ΑΕΠ από 2% το 2008, ενώ προβλέπεται

να αυξηθεί περαιτέρω σε άνω του 6,9% του ΑΕΠ το 2010. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής περισσότερο από το μισό του δημοσιονομικού ελλείμματος οφείλεται στην επίδραση του οικονομικού κύκλου, με κύρια επίπτωση τη σημαντική μείωση των δημοσίων εσόδων. Η οικονομία της Ζώνης του Ευρώ έχει εισέλθει σε φάση ήπιας ανακάμψεως από το δεύτερο εξάμηνο του 2009, λόγω κυρίως της βελτιώσεως της εξωτερικής ζήτησεως, της ενισχύσεως της εγχώριας καταναλωτικής δαπάνης με έκτακτα μέτρα, της βελτιώσεως των χρηματοπιστωτικών συνθηκών και της εμπιστοσύνης, ενώ παρατηρείται και μείωση της αρνητικής συμβολής των επενδύσεων στην οικονομική δραστηριότητα. Ωστόσο, ερωτηματικά υπάρχουν ακόμα όσον αφορά τη μελλοντική πορεία της εγχώριας καταναλωτικής δαπάνης, καθώς διακόπεται η εφαρμογή των έκτακτων δημοσιονομικών μέτρων που είχαν εφαρμοσθεί κατά το 2009, ενώ εξακολουθούν να υφίστανται δυσμενείς συνθήκες στην αγορά εργασίας. Σημειώνεται ότι τα έκτακτα μέτρα επέδρασαν στην κατανάλωση απλώς αποτρέποντας τη μεγάλη πτώση της την περίοδο όπου η κρίση βρισκόταν σε έξαρση. Τα μέτρα δεν συνέβαλαν στη διατηρήσιμη ανάκαμψη της καταναλωτικής δαπάνης στη Ζώνη του Ευρώ, η οποία αναμένεται να σημειώσει και πάλι πτώση κατά το 2010, ιδιαίτερα στη Γερμανία. Κατά συνέπεια, το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ) εκτιμά ότι το ΑΕΠ στη Ζώνη του Ευρώ θα αυξηθεί ελάχιστα, κατά 1% το 2010 (Γερμανία: 1,5%, Ισπανία: -0,6%), για να επιταχυνθεί η ανάκαμψη το 2011, με αύξησή του κατά 1,6% (όπου θετική ανάπτυξη θα σημειώσουν και η Ισπανία, η Ιρλανδία και η Ελλάδα).

Στις **ΗΠΑ**, το ΑΕΠ μειώθηκε το 2009 κατά 2,4%, έναντι οριακής αυξήσεώς του το 2008 κατά 0,4%, γεγονός που αποδίδεται στην υποχώρηση της

εγχώριας ζήτησης ιδίως στο πρώτο εξάμηνο του 2009, εξαιτίας, της πτώσεως της απασχόλησης, της μεγάλης μείωσης των επενδύσεων στις κατοικίες και γενικώς των επιχειρηματικών επενδύσεων, υπό την επίδραση της μεγάλης μείωσης της πιστωτικής επεκτάσεως. Σημειώνεται ότι η μείωση του ΑΕΠ στις ΗΠΑ το 2009 ήταν συγκριτικά μικρότερη από εκείνη της Ιαπωνίας, του Ηνωμένου Βασιλείου και της Ευρωζώνης. Επίσης, και η ανάκαμψη το 2010 και τα επόμενα έτη αναμένεται να πραγματοποιηθεί με ταχύτερους ρυθμούς, χάρη στη έγκαιρη παρέμβαση της νομισματικής και δημοσιονομικής πολιτικής το 2008-2009 και στη μεγάλη ευελιξία της αγοράς εργασίας σε αυτή την οικονομία. Αυτή η ευελιξία συμβάλλει σε ταχεία αύξηση της παραγωγικότητας της εργασίας στις ΗΠΑ ακόμη και σε περιόδους βαθείας υφέσεως. Συναφώς, το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών των ΗΠΑ περιορίστηκε στο 2,6% του ΑΕΠ το 2009, από 4,9% το 2008, λόγω κυρίως της βελτίωσης του εμπορικού της ισοζυγίου. Το ποσοστό ανεργίας αυξήθηκε σημαντικά στο 9,3% κατά μέσο όρο (10% τον Δεκέμβριο του 2009 και 9,7% τον Ιανουάριο 2010) από 5,8% κατά μέσο όρο το 2008. Ωστόσο, το πιο εντυπωσιακό είναι ότι η μεγάλη χρηματοοικονομική κρίση των τελευταίων δύο ετών στοίχισε στις ΗΠΑ συνολικά 8,4 εκατ. θέσεις εργασίας. Τέλος, ο πληθωρισμός κατέστη αρνητικός στο -0,4% κατά μέσο όρο το 2009, από 3,8% το 2008, αλλά επανήλθε στο 2,7% τον Δεκέμβριο του 2009. Για το 2010 προβλέπεται ανάκαμψη της οικονομίας των ΗΠΑ, με αύξηση του ΑΕΠ κατά 2,7%, με τη βοήθεια και της παρατηρούμενης από τον Νοέμβριο του 2009 βελτίωσης της αγοράς εργασίας. Η αποκατάσταση μίας ουσιαστικά αυξητικής πορείας της απασχόλησης από τις αρχές του 2010 αναμένεται να στηρίξει την ικανοποιητική αύξηση και της εγχώριας ιδιωτικής

καταναλώσεως. Επίσης, η σχετικά αργή ανάκαμψη της αγοράς ακινήτων και η δυναμικότερη ανάκαμψη της παραγωγής στη μεταποιητική βιομηχανία αναμένεται να οδηγήσουν στην αύξηση των επενδύσεων το 2010. Ο Λευκός Οίκος ανακοίνωσε τις προβλέψεις του για την ανάπτυξη στα επόμενα έτη, καθώς και το πρόγραμμά του για μείωση του πολύ υψηλού δημοσιονομικού ελλείμματος. Το έλλειμμα προβλέπεται να μειωθεί στο 8,3% του ΑΕΠ το 2011 και στο 4,2% το 2012, από 9,6% του ΑΕΠ το 2009 και 10,6% το 2010, με αύξηση του ΑΕΠ κατά 2,7% το 2010, 3,8% το 2011 και 4,3% το 2012.

Στην **Ιαπωνία**, η πτώση του ΑΕΠ το 2009 ανήλθε τελικά στο 5,3% (2008: -1,2%). Η μείωση του όγκου του διεθνούς εμπορίου και η ανατίμηση του γιεν είχαν από τα τέλη του 2008 επιδράσει αρνητικά στις εξαγωγές και τις επιχειρηματικές επενδύσεις. Οι εξαγωγές μειώθηκαν κατά 26,6% και οι επενδύσεις παγίου κεφαλαίου κατά 12,3%. Οι τρεις συμπληρωματικές δημοσιονομικές δέσμες που εγκρίθηκαν μέχρι τον Μάιο του 2009 επιδείνωσαν μεν το δημοσιονομικό έλλειμμα στο 8% του ΑΕΠ το 2009 από 3,8% το 2008, έχουν όμως τώρα θετικές επιπτώσεις στην εγχώρια καταναλωτική δαπάνη. Ωστόσο, η εγχώρια καταναλωτική δαπάνη παραμένει αδύναμη και συμβάλλει στην πτώση των τιμών των προϊόντων (αρνητικός πληθωρισμός) με αρνητικές επιπτώσεις στη λειτουργία των επιχειρήσεων. Το ΑΕΠ της Ιαπωνίας αυξήθηκε κατά 1,1% σε τριμηνιαία βάση στο τέταρτο τρίμηνο του 2009 και αναμένεται να αυξηθεί κατά 1,7% και 2,2% το 2010 και το 2011, καθώς η βελτίωση του διεθνούς εμπορίου και η εντυπωσιακή ανάπτυξη της Κίνας και των άλλων χωρών της Νοτιοανατολικής Ασίας συμβάλλουν στην αύξηση των εξαγωγών της Ιαπωνίας και τη θετική επίδραση του εξωτερικού τομέα στην αύξηση του ΑΕΠ.

Στην **Κίνα**, η οικονομική δραστηριότητα διατηρήθηκε και το 2009 σε υψηλό επίπεδο, με ενίσχυση της εγχώριας ζήτησης και ιδιαίτερα των επενδύσεων σε υποδομές από ένα σημαντικό δημοσιονομικό πακέτο και ιδιαίτερος από τη μεγάλη αύξηση της πιστωτικής επεκτάσεως των τραπεζών, η οποία συνεχίζεται με εντονότερο ρυθμό και στους πρώτους δύο μήνες του 2010. Η αύξηση του ΑΕΠ ανήλθε στο 8,7% το 2009, από 9,6% το 2008, ενώ στο τέταρτο τρίμηνο του 2009 η αύξηση του ΑΕΠ ανήλθε στο 10%. Η εντυπωσιακή αναπτυξιακή δυναμική στο δεύτερο εξάμηνο του 2009 συνοδεύεται από την εμφάνιση τάσεων υπερθερμάνσεως της εγχώριας οικονομίας. Σε αυτό συμβάλλει και η εμμονή της Κίνας στη διατήρηση του εγχώριου νομισματός σε υποτιμημένα επίπεδα, με ταχεία αύξηση των συναλλαγματικών διαθεσίμων άνω των USD 2,4 τρισ. Η οικονομία της Κίνας εκτιμάται ότι θα αναπτυχθεί κατά 10% το 2010, συμβάλλοντας ουσιαστικά στην ανάκαμψη της παγκόσμιας οικονομίας. Ωστόσο οι κίνδυνοι υπερθερμάνσεως της εγχώριας οικονομίας μπορεί να οδηγήσουν τις αρχές σε εσπευσμένη απόσυρση των μέτρων ενισχύσεως της εγχώριας ζήτησης και σε αποδυνάμωση της αναπτυξιακής δυναμικής της χώρας στο δεύτερο εξάμηνο του 2010.

Στη **Ρωσία**, οι πιέσεις από τη διεθνή οικονομική ύφεση ήταν έντονες με αποτέλεσμα τη μείωση του ΑΕΠ κατά 9% το 2009, έναντι 5,6% το 2008. Ωστόσο, σήμερα η κατάσταση έχει ομαλοποιηθεί και το 2010 αναμένεται άνοδος του ΑΕΠ κατά 3,6%, λόγω της αυξήσεως της ζήτησης πετρελαίου και άλλων εξαγωγικών προϊόντων καθώς και της ανόδου της δημόσιας καταναλώσεως και της ασκούμενης επεκτατικής εγχώριας οικονομικής πολιτικής. Οι αναπτυξιακοί ρυθμοί στις χώρες της **Νοτιοανατολικής Ευρώπης** επιβραδύνθηκαν σημαντικά το 2009,

λόγω κυρίως της απότομης πτώσεως της καθαρής εισροής κεφαλαίου και της σημαντικής επιβραδύνσεως της πιστωτικής επεκτάσεως, εξελίξεις που οδήγησαν σε μεγάλη μείωση της εγχώριας ζήτησης, κυρίως από την πλευρά των επενδύσεων. Ωστόσο, η αδυναμία της εξωτερικής και εσωτερικής ζήτησης είχε θετικό αντίκτυπο στην διόρθωση των ελλειμμάτων του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών των χωρών αυτών και συνεπώς συνέβαλε σε θετική επίπτωση στην μεταβολή του ΑΕΠ τους. Η θετική συμβολή του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών δεν αντιστάθμισε την αρνητική επίδραση από την πτώση της εγχώριας ζήτησης. Επιπλέον, χώρες όπως η Ρουμανία, η Σερβία και η Ουκρανία χρησιμοποίησαν την χρηματοδοτική υποστήριξη από το ΔΝΤ για να βελτιώσουν την δεινή δημοσιονομική τους θέση. Σημειώνεται ότι η οικονομική δραστηριότητα προβλέπεται να βελτιωθεί το 2010 με αποτέλεσμα ο ρυθμός αυξήσεως του ΑΕΠ να γίνει θετικός. Η ανάπτυξη όμως θα εξαρτηθεί σε μεγάλο βαθμό από την ανάκαμψη της Ευρώπης, εξέλιξη που θα οδηγήσει σε αύξηση των εξαγωγών ως αποτέλεσμα και των βελτιωμένων προοπτικών για ανάπτυξη.

B. Η Ελληνική Οικονομία

Η αναπτυξιακή δυναμική της ελληνικής οικονομίας της περιόδου 2000-2008, η οποία σημείωσε μέσο ετήσιο ρυθμό ανάπτυξεως κατά 4% έναντι 1% στη Ζώνη του Ευρώ, αναστάλη το 2009. Η μεγαλύτερη παγκόσμια χρηματοοικονομική και οικονομική κρίση των τελευταίων 80 ετών και η βαθειά ύφεση στην παγκόσμια οικονομία και το διεθνές εμπόριο το 2008 και το 2009, σε συνδυασμό με τα μεγάλα προβλήματα υπερχρεώσεως και υποβαθμίσεως της πιστοληπτικής ικανότητας του ελληνικού δημοσίου, οδήγησαν τελικά

και την ελληνική οικονομία σε χαμηλότερη ανάπτυξη το 2008 και σε ύφεση το 2009. Ωστόσο, οι επιπτώσεις της παγκόσμιας οικονομικής κρίσεως ήταν σχετικά ηπιότερες στη χώρα μας από ό,τι στις ανεπτυγμένες οικονομίες, με την πτώση του ελληνικού ΑΕΠ σε σταθερές τιμές το 2009 να περιορίζεται στο -2%, μετά από την αύξησή του κατά 2% το 2008.

Παρά ταύτα, το βιοτικό επίπεδο βελτιώθηκε διατηρούμενο υψηλό και κατά το 2009, καθώς το κατά κεφαλήν ΑΕΠ (σε μονάδες ισοδύναμης αγοραστικής δύναμης) ανήλθε στο 94,6 του μέσου όρου της Ευρωπαϊκής Ενώσεως το 2009, έναντι 94,3 το 2008 και 84,1 το 2000, φθάνοντας έτσι το βιοτικό επίπεδο της Ισπανίας και Ιταλίας. Επίσης, σύμφωνα με τον δείκτη ανθρώπινης ανάπτυξης του ΟΗΕ (που περιλαμβάνει εκτός του ΑΕΠ και μη οικονομικούς δείκτες που απεικονίζουν την οικονομική ευημερία και την ποιότητα της ζωής σε κάθε χώρα), η Ελλάδα τοποθετείται το 2009 στην 23 θέση μεταξύ των 177 χωρών μελών του ΟΗΕ, δύο μόνο θέσεις κάτω από τη Γερμανία. Ωστόσο, η αύξηση της εγχώριας ιδιωτικής καταναλωτικής δαπάνης στο 72,8% του ΑΕΠ το 2009 και, γενικότερα, η αύξηση της οικονομικής ευημερίας στην Ελλάδα στη δεκαετία του 2000 οφείλεται σε κάποιο βαθμό και στην υπέρμετρη επιδείνωση των δημοσίων οικονομικών της χώρας. Ειδικότερα, στην περίοδο 2002-2009 σημειώθηκε ανεπαρκής αύξηση των καθαρών φορολογικών εσόδων του τακτικού προϋπολογισμού (κατά μέσο ετήσιο ρυθμό 4,1%), παρά τη μεγάλη αύξηση των πρωτογενών δημοσίων δαπανών (κατά 11,1% ετησίως) και έναντι αυξήσεως του ονομαστικού ΑΕΠ κατά 6,3%. Οι εξελίξεις αυτές οδήγησαν στην αύξηση του ελλείμματος και του χρέους της γενικής κυβερνήσεως στο 12,7% και 113,4% του ΑΕΠ αντίστοιχα το 2009, δηλαδή σε υπερχρέωση του ελληνικού δημοσίου και σε υποβάθμιση της πιστοληπτικής

του ικανότητας. Δημιούργησαν έτσι την επιτακτική ανάγκη για άμεση αλλαγή πορείας και για ουσιαστική δημοσιονομική προσαρμογή από το 2010 και στα επόμενα έτη. Η δημοσιονομική προσαρμογή απαιτεί ουσιαστικό περιορισμό των πρωτογενών δαπανών και αύξηση των καθαρών εσόδων του τακτικού προϋπολογισμού, με αναδιοργάνωση και σημαντική αύξηση της παραγωγικότητας στον δημόσιο τομέα. Η προσαρμογή αυτή συνεπάγεται αύξηση της συμβολής της εγχώριας αποταμιεύσεως στην εξυπηρέτηση και μείωση του δημοσίου χρέους, στη χρηματοδότηση των εγχώριων επενδύσεων και των επενδύσεων στο εξωτερικό. Συνεπάγεται επίσης σημαντική βελτίωση της διεθνούς ανταγωνιστικότητας και μείωση του ελλείμματος του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών της χώρας με αύξηση των εξαγωγών και μείωση των εισαγωγών ως ποσοστών του ΑΕΠ. Σημειώνεται ότι η δημοσιονομική προσαρμογή και η αναδιάρθρωση και ανάταξη της ελληνικής οικονομίας μπορεί να συνεπάγονται αύξηση (και όχι μείωση) της αναπτυξιακής της δυναμικής.

Η εξέλιξη των βασικών μεγεθών της ελληνικής οικονομίας το 2009 και οι προοπτικές για την εξέλιξή τους στα επόμενα έτη έχουν ως ακολούθως:

Σημειώθηκε πτώση του πραγματικού ΑΕΠ το 2009 κατά 2%, έναντι αυξήσεώς του κατά 2% το 2008 ενσωματώνοντας τις επιπτώσεις της διεθνούς χρηματοοικονομικής κρίσεως και την επίδραση της εγχώριας δημοσιονομικής κρίσεως. Η πτώση του ΑΕΠ το 2009 οφείλεται κυρίως στη μεγάλη πτώση των επενδύσεων παγίου κεφαλαίου κατά 13,9% (με επίπτωση στην αύξηση του ΑΕΠ κατά -2,9 ποσοστιαίες μονάδες) και στην πτώση της ιδιωτικής καταναλώσεως κατά 1,8% (με επίπτωση στην αύξηση του ΑΕΠ κατά -1,3 π.μ.). Ειδικότερα, τόσο οι επενδύσεις σε οικοδομές όσο και η κατανάλωση σε διαρκή

καταναλωτικά αγαθά επηρεάστηκαν αρνητικά από την παγκόσμια οικονομική κρίση, λόγω κυρίως της δραματικής επιδείνωσής του επιχειρηματικού και καταναλωτικού κλίματος. Δεδομένου δε ότι το διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών ήταν σημαντικά αυξημένο το 2009, η πτώση της ιδιωτικής καταναλώσεως συνεπάγεται μεγάλη αύξηση της αποταμιεύσεως των νοικοκυριών από τα πολύ χαμηλά επίπεδα του 2008. Πάντως, η μείωση της εγχώριας ζήτησεως το 2009 επηρέασε σημαντικά και τις εισαγωγές αγαθών και υπηρεσιών, οι οποίες σημείωσαν πτώση κατά 14,1%, ενώ η πτώση των εξαγωγών αγαθών και υπηρεσιών ήταν 18,1%. Έτσι, οι καθαρές εξαγωγές είχαν θετική επίδραση στην αύξηση του ΑΕΠ το 2009 της τάξεως των 0,7 ποσοστιαίων μονάδων. Τέλος, σημειώνεται η μεγάλη αύξηση της δημόσιας καταναλώσεως κατά 9,6% το 2009, η οποία συνετέλεσε στην αύξηση του ΑΕΠ κατά 1,5 ποσοστιαία μονάδα.

Ο μέσος πληθωρισμός υποχώρησε το 2009 στο 1,2% (Ζώνη του Ευρώ: 0,3%), από 4,2% το 2008. Ο δομικός πληθωρισμός μειώθηκε επίσης στο 2,4% (Ζώνη του Ευρώ: 1,3%) από 3% το 2008 και αναμένεται να περιορισθεί περαιτέρω το 2010 στο 2,2%, παρά το ότι θα επιβαρυνθεί με τις μεγάλες αυξήσεις της έμμεσης φορολογίας και ορισμένων τιμών των ΔΕΚΟ. Επίσης, αναμένεται επιβράδυνση του ρυθμού αυξήσεως του κόστους εργασίας ανά μονάδα προϊόντος στο 0,4% το 2010, από 4,5% το 2009.

Η δημοσιονομική κατάσταση επιδεινώθηκε υπέρμετρα το 2009 οδηγώντας τη χώρα σε κατάσταση δημοσιονομικής εκτροπής και αμφισβήτησεως της αξιοπιστίας της από τις αγορές. Το έλλειμμα της γενικής κυβερνήσεως ανήλθε στο 12,7% του ΑΕΠ το 2009 από 7,7% το 2008 και το δημόσιο χρέος στο 113,4% του ΑΕΠ και 99,2% του ΑΕΠ αντίστοιχα.

Η επιδείνωση της δημοσιονομικής διαχειρίσεως το 2009 αντικατοπτρίζεται στην αύξηση του πρωτογενούς ελλείμματος της γενικής κυβερνήσεως στο 7,7% του ΑΕΠ το 2009 από 3,2% το 2008. Σημειώθηκε σημαντική πτώση των καθαρών εσόδων του τακτικού προϋπολογισμού (2009: -6,2%, 2008: +5,1%) και μεγάλη άνοδος των πρωτογενών δαπανών του τακτικού προϋπολογισμού (2009: +17,2%, 2008: +12,5%). Τα σημερινά υψηλά επίπεδα του δημοσιονομικού ελλείμματος και του δημοσίου χρέους, καθώς και η επαναξιολόγηση των κινδύνων από τους επενδυτές στις διεθνείς αγορές, καθιστούν αναγκαία τη δραστική μείωση των ελλειμμάτων με την εφαρμογή της πολιτικής που προβλέπεται στο «Επικαιροποιημένο Ελληνικό Πρόγραμμα Σταθερότητας και Αναπτύξεως 2010-2013» (ΕΠΣΑ). Στα επόμενα έτη είναι αναγκαία η μείωση του δημοσίου χρέους σε επίπεδα χαμηλότερα από το 100% του ΑΕΠ. Ειδικότερα, το πρόγραμμα προβλέπει μείωση του ελλείμματος και του χρέους της γενικής κυβερνήσεως στο 8,7% και 120,4% αντίστοιχως το 2010, στο 5,6% και 120,6% το 2011, στο 2,8% και στο 117,7% το 2012 και στο 2,0% και 113,4% το 2013. Η πρόωθηση της δημοσιονομικής εξυγιάνσεως μεσοπρόθεσμα απαιτεί σημαντικές μεταρρυθμίσεις στους τομείς της φορολογικής διοικήσεως και της διοικήσεως των ΔΕΚΟ, με εφαρμογή σύγχρονων μεθόδων διοικήσεως και δεσμευτικών προϋπολογισμών καθώς και εκ βάθρων αναδιάρθρωση και οργάνωση των διαδικασιών καταρτίσεως και εκτελέσεως του Προϋπολογισμού. Απαιτεί επίσης την ουσιαστική μεταρρύθμιση του συστήματος των συντάξεων και της υγειονομικής περιθάλψεως της χώρας για την εξασφάλιση της μεσο-μακροχρόνιας βιωσιμότητας των ασφαλιστικών ταμείων, με προσαρμογή των παροχών στο επίπεδο των εισφορών των ασφαλισμένων εκείνων που υπερβαίνουν

ένα ορισμένο ύψος κατώτατης συντάξεως. Η απαρέγκλιτη υλοποίηση του ΕΠΣΑ είναι πλέον απολύτως υποχρεωτική για τη χώρα, αφού η κάθε απόκλιση από τους στόχους αυτού του προγράμματος, το 2010 ή τα επόμενα έτη, θα έχει καταστροφικές συνέπειες για την οικονομία και τους εργαζόμενους.

Στις εξωτερικές συναλλαγές, το έλλειμμα του Ισοζυγίου Τρεχουσών Συναλλαγών και κεφαλαιακών μεταβιβάσεων (ΙΤΣ) υποχώρησε στο 10% του ΑΕΠ το 2009, έναντι 12,7% του ΑΕΠ το 2008. Η σημαντική μείωση του ελλείμματος του ΙΤΣ το 2009 προήλθε κυρίως από τη μεγάλη μείωση του εμπορικού ισοζυγίου κατά 30,2%, εξέλιξη που οφείλεται σε σημαντικό βαθμό στον περιορισμό της εγχώριας ζήτησης υπό την επίδραση της διεθνούς κρίσεως. Η μείωση του εμπορικού ελλείμματος κατά Ευρώ 13,3 δισ. ήταν πολλαπλάσια από τη μείωση του πλεονάσματος του ισοζυγίου των υπηρεσιών κατά Ευρώ 4,6 δισ., η οποία οφείλεται επίσης στην παγκόσμια κρίση, με πτώση των εισπράξεων της χώρας από τον εξωτερικό τουρισμό κατά 10,8% και των καθαρών εισπράξεων από την ναυτιλία κατά 34,3%. Επίσης, η μείωση του ισοζυγίου των τρεχουσών συναλλαγών θα ήταν πολύ μεγαλύτερη αν το 2009 δεν μειώνονταν κατακόρυφα και αδικαιολόγητα οι εισπράξεις της χώρας από τα ταμεία της Ευρωπαϊκής Ενώσεως κατά Ευρώ 3,3 δισ. Σημειώνεται ότι η επίτευξη προόδου στον τομέα της δημοσιονομικής προσαρμογής, όπως προβλέπεται στο ΕΠΣΑ 2010-2013, θα έχει επίσης ως συνέπεια τη σημαντική αύξηση της εγχώριας αποταμιεύσεως και την περαιτέρω σημαντική μείωση του ελλείμματος του ΙΤΣ της χώρας. Μάλιστα, αν το δημοσιονομικό έλλειμμα μειωθεί, όπως είναι αναγκαίο, κάτω του 2% του ΑΕΠ το 2013, το έλλειμμα του ΙΤΣ της Ελλάδος θα τείνει να μηδενιστεί από το έτος αυτό, όπως άλλωστε έγινε το 1988 όταν το έλλειμμα μειώθηκε

στα USD 957 εκατ., από USD 3,3 δισ. το 1985 και το 1994 όταν το έλλειμμα μειώθηκε στα USD 121,6 εκατ., από USD 3,56 δισ. το 1990. Η πορεία προς τη δημοσιονομική προσαρμογή θα συμπίπτει με την πορεία της ελληνικής οικονομίας προς σημαντική βελτίωση της ανταγωνιστικότητάς της.

Στο πεδίο των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων δεν σημειώθηκε σημαντική πρόοδος. Αντίθετα, οι εκλογικές αναμετρήσεις συνέβαλαν στην ουσιαστική δυσλειτουργία του κρατικού μηχανισμού και οδήγησαν στην υπερχρέωση και την υποβάθμιση του δημόσιου τομέα με εξαιρετικά δυσμενείς επιπτώσεις για τη χώρα.

Η χρηματοδότηση της οικονομίας προσδιορίστηκε από τη σημαντική επιβράδυνση της οικονομικής δραστηριότητας σε καθοριστικούς τομείς της οικονομίας, όπως στις οικοδομές, στη βιομηχανία και τις εισαγωγές, και ειδικότερα από τη σημαντική πτώση των επενδύσεων και των πωλήσεων διαρκών καταναλωτικών αγαθών. Η μεγάλη επιδείνωση του οικονομικού κλίματος στις επιχειρήσεις και τα νοικοκυριά έως τον Αύγουστο του 2009 ήταν το αναπόφευκτο αποτέλεσμα των μεγάλων κινδύνων που είχαν ως επακόλουθο οι έως τότε εξελίξεις στην παγκόσμια οικονομία και στις αγορές χρήματος και κεφαλαίων. Από τον Αύγουστο έως τον Οκτώβριο 2009 το οικονομικό κλίμα βελτιώθηκε αισθητά τόσο στην Ελλάδα όσο και στην Ευρωπαϊκή Ένωση λόγω των σημαντικών βελτιώσεων στην παγκόσμια οικονομία και τις αγορές. Η βελτίωση συνεχίστηκε στην Ευρώπη έως τον Ιανουάριο του 2010, αλλά στην Ελλάδα σημειώθηκε νέα οπισθοδρόμηση λόγω της δημοσιονομικής εκτροπής που επιβάρυνε πλέον άμεσα και το κόστος χρηματοδοτήσεως των τραπεζών. Επομένως, η αύξηση της τραπεζικής πιστωτικής επεκτάσεως στην Ελλάδα κατά 4,2% το 2009, έναντι

15,9% το 2008, θα πρέπει να θεωρείται ιδιαίτερος ικανοποιητικός, αφού η αντίστοιχη αύξηση στη Ζώνη του Ευρώ ήταν 0% παρά την ανάκαμψη των ευρωπαϊκών οικονομιών στο δεύτερο εξάμηνο του 2009. Άλλωστε, η ποσοστιαία αναλογία της συνολικής χρηματοδοτήσεως του ιδιωτικού τομέα προς το ΑΕΠ αυξήθηκε εκ νέου σε 105,5% από 104,4% το 2008, γεγονός που υποδηλώνει ότι ο ιδιωτικός τομέας χρηματοδοτήθηκε επαρκώς δεδομένων των συνθηκών. Συγκεκριμένα, η πιστωτική επέκταση προς τις εγχώριες επιχειρήσεις διαμορφώθηκε σε 5,1% (Ζώνη του Ευρώ: -2,3%), έναντι 18,7% το 2008 (Ζώνη του Ευρώ: +9,4%) και προς τα νοικοκυριά σε 3,1% (Ζώνη του Ευρώ: +1,3%), έναντι 12,8% το 2008 (Ζώνη του Ευρώ: +1,8%).

Όσον αφορά το ελληνικό τραπεζικό σύστημα, τα θεμελιώδη μεγέθη του παρέμειναν το 2009 υγιή και δεν εγκυμονούν κινδύνους για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα. Η οριακή έκθεση των τραπεζών σε τοξικά στοιχεία του ενεργητικού, η σχετικά μικρή εξάρτησή τους από τις αγορές για άντληση κεφαλαίων και τα ικανοποιητικά επίπεδα κεφαλαιακής τους επάρκειας και βαθμού μοχλεύσεως ενισχύουν την αξιοπιστία τους. Ο βαθμός ρευστότητας του τραπεζικού τομέα ενισχύθηκε το 2009 με τον λόγο δανείων προς καταθέσεις πελατών να περιορίζεται στο 113,4 στο τέλος Σεπτεμβρίου 2009, από 115,1 στο τέλος 2008. Όσον αφορά την κεφαλαιακή επάρκεια των τραπεζών, ο σχετικός δείκτης για τις τράπεζες και τους ομίλους τους ανήλθε σε 13,2% και 11,7% αντιστοίχως στο τέλος Σεπτεμβρίου 2009, από 10,7 και 9,4 αντιστοίχως τον Δεκέμβριο του 2008. Η υποχώρηση της κερδοφορίας που παρατηρήθηκε το 2009 ήταν αναμενόμενη, εξαιτίας της συμπίεσεως της εγχώριας οικονομικής δραστηριότητας που επηρέασε τη δραστηριότητα και την καθαρή χρηματοοικονομική θέση των επιχειρήσεων και των νοικοκυριών.

Το 2010 είναι έτος καμπής για την ελληνική οικονομία, καθώς η έμφαση της οικονομικής πολιτικής σε αυτό επικεντρώνεται στην υλοποίηση του ΕΠΣΑ, με στόχο αφενός τη μείωση του ελλείμματος της γενικής κυβερνήσεως κάτω από το 8,7% του ΑΕΠ το 2010 και αφετέρου τη θεσμοθέτηση των μεταρρυθμίσεων που θα διασφαλίσουν τη συνέχιση της δημοσιονομικής προσαρμογής στα επόμενα έτη και μάλιστα κατά τέτοιο τρόπο που να ενισχύεται και όχι να εμποδίζεται η αναμφισβήτητη αναπτυξιακή δυναμική της ελληνικής οικονομίας. Η υπό όρους λήψεως προσθέτων μέτρων δημοσιονομικής προσαρμογής και εφαρμογής ρηξικέλευθων διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων, χρηματοδότηση της ελληνικής οικονομίας με ποσό ύψους Ευρώ 110 δισ. για τρία έτη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, συμβάλλει στην ταχύτερη του αναμενόμενου έξοδο από την ύφεση, καθώς επουλώνονται σταδιακά οι πληγές που άνοιξε η απώλεια αξιοπιστίας της χώρας μας έναντι των αγορών τους τελευταίους μήνες. Στο περιβάλλον αυτό, με την εφαρμογή του ΕΣΠΑ 2007-2013 (Εθνικό Στρατηγικό Πλαίσιο Αναφοράς) μπορούμε να ολοκληρώσουμε τις επενδύσεις που απαιτούνται για την περαιτέρω ουσιαστική αναβάθμιση της υποδομής και για βελτίωση της ανταγωνιστικότητας της οικονομίας μας. Μπορούμε τώρα να στηριχθούμε στα αναμφισβήτητα συγκριτικά μας πλεονεκτήματα για να έχουμε ικανοποιητική ανάπτυξη και πραγματική αύξηση των εισοδημάτων μας. Σημαντικό ρόλο πάντως προς την κατεύθυνση αυτή αναμένεται να παίξουν και οι ιδιωτικοποιήσεις περιλαμβανομένης και της αξιοποίησεως της ακίνητης κρατικής περιουσίας, καθώς και η αναμόρφωση κανόνων και παισίων χωροταξικού σχεδιασμού με στόχο την ανάληψη επενδυτικών πρωτοβουλιών μεγάλης εμβέλειας που τόσο έχει ανάγκη η χώρα μας στην σημερινή υφεσιακή συγκυρία.



Κτίριο Διοικήσεως της Alpha Bank, Σταδίου 40. Πρόσψη επί της οδού Σταδίου με το Αρσάκειο στο βάθος.

ΤΟΜΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΟΣ

Τομείς Δραστηριότητας **2**

Τραπεζική Ιδιωτών και Μικρών Επιχειρήσεων

Η τραπεζική χρηματοδότηση των μικρών επιχειρήσεων και των ιδιωτών στην Ελλάδα σημείωσε στη διάρκεια του 2009 σημαντική επιβράδυνση του ρυθμού αναπτύξεως της, ανακόπτοντας έτσι την ικανοποιητική πορεία των τελευταίων ετών. Ιδιαίτερα μεγάλη πίεση γνώρισαν η καταναλωτική αλλά και η στεγαστική πίστη, καθώς η πορεία τους, καθ'όλη τη διάρκεια του έτους ήταν πτωτική και διαμορφώθηκε την 31 Δεκεμβρίου 2009 στο χαμηλό 2,2% έναντι 12,7% στο τέλος του 2008. Ανάλογη ήταν και η εικόνα στις καταθέσεις. Η ετήσια αύξηση των υπολοίπων τους για το σύνολο της αγοράς περιορίστηκε στο 4,6% από 15% που ήταν την 31 Δεκεμβρίου 2008. Ο χαμηλός ρυθμός αύξησης των καταθέσεων οφείλεται στη μείωση των προθεσμιακών καταθέσεων, ενώ αντιθέτως, οι καταθέσεις όψεως και ταμειευτηρίου ανέκαμψαν σημειώνοντας αύξηση της τάξεως του 14,6%.

Ο ρυθμός ανάπτυξεως και οι προοπτικές της λιανικής τραπεζικής είναι μεγαλύτερες στις χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης, αν και ανακόπηκαν εξαιτίας της οικονομικής κρίσεως. Για το λόγο αυτό εξακολουθούμε να δίδουμε μεγαλύτερη έμφαση στην ανάπτυξη των εργασιών μας στις χώρες αυτές όπου η Τράπεζα επεκτάθηκε ταχέως κατά τα δύο προηγούμενα έτη.

Σε ενοποιημένο επίπεδο, το χαρτοφυλάκιο της Alpha Bank στη λιανική τραπεζική ανήλθε σε Ευρώ 27 δισ., σημειώνοντας αύξηση 2,6%. Το έτος 2009, τα

κέρδη προ φόρων που προήλθαν από τον τομέα της τραπεζικής ιδιωτών και μικρών επιχειρήσεων στην Ελλάδα, συνεισέφεραν κατά 23% στα προ φόρων κέρδη του Ομίλου και διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 113 εκατ. Οι επιδόσεις της Τραπέζης οφείλονται κατά κύριο λόγο στην ισχυρή εταιρική εικόνα, στη μεγάλη και σταθερή πελατειακή βάση, στην αποτελεσματικότητα του Δικτύου, στην ποιότητα των προϊόντων, αλλά και στην παροχή εξατομικευμένων υπηρεσιών προς τους πελάτες.

Στεγαστικά Δάνεια

Το 2009, υπό την επίδραση της διεθνούς κρίσεως στον χρηματοοικονομικό τομέα και την κτηματαγορά δημιουργήθηκε ένα γενικότερο κλίμα αβεβαιότητας και αναμονής στα νοικοκυριά. Αρκετοί καταναλωτές ανέβηκαν την απόφασή τους για αγορά κατοικίας προσδοκώντας και σε περαιτέρω πτώση των τιμών των ακινήτων. Επίσης, η χρηματοδότηση της αγοράς κατοικίας χαρακτηρίστηκε από την εφαρμογή αυστηρότερων κριτηρίων χορηγήσεως, κυρίως σε ότι αφορά την ίδια συμμετοχή του πελάτη στη δαπάνη αγοράς. Οι τάσεις αυτές αποτυπώνονται στην επιβράδυνση της αγοράς στεγαστικής πίστωσης, η οποία το 2009 αυξήθηκε μόλις 3,7%, έναντι αύξησης κατά 12% πέρυσι.

Η Alpha Bank, παρά τη σημαντική επιβράδυνση της αγοράς και τη μειωμένη ζήτηση, εκταμίευσε για στεγαστικά δάνεια ποσά ύψους Ευρώ 1 δισ. Στο τέλος του έτους, το σύνολο των υπολοίπων στεγαστικής πίστωσης της Τραπέζης υπερέβη τα Ευρώ 11,2 δισ.

και εξακολουθεί να αποτελεί το δεύτερο σε μέγεθος χαρτοφυλάκιο της αγοράς.

Η σταδιακή αποκλιμάκωση των ευρωπαϊκών επιτοκίων και η διαμόρφωσή τους κατά το 2009 σε ιστορικά χαμηλό επίπεδο, έστρεψαν την προτίμηση της πλειοψηφίας των πελατών στην επιλογή του προγράμματος κυμαινομένου επιτοκίου «Alpha Euro Rate». Επιπλέον, τον Ιούνιο η Τράπεζα αναμόρφωσε το στεγαστικό πρόγραμμα με ανώτατο όριο κυμαινομένου επιτοκίου «Alpha Προστασία» που πρώτη είχε εισαγάγει στην αγορά, ώστε να καλύπτει τις ανάγκες των πελατών όπως διαμορφώνονται με τα νέα δεδομένα, αλλά και να προωθεί τις αρχές του συνετού και υπεύθυνου δανεισμού. Το «Alpha Προστασία» επιτρέπει στους δανειολήπτες όχι μόνο να εκμεταλλευθούν τη σημερινή ευνοϊκή επιτοκιακή συγκυρία και να επωφεληθούν όσο τα επιτόκια παραμένουν χαμηλά, αλλά και να διασφαλίσουν ότι σε περιόδους ανόδου των επιτοκίων η δόση τους δεν θα ξεπεράσει ένα προκαθορισμένο όριο.

Το τελευταίο τρίμηνο 2009 η Τράπεζα, προκειμένου να στηρίξει την οικονομική δραστηριότητα των πελατών της αλλά και προς όφελος της ελληνικής οικονομίας, επανέφερε τη δυνατότητα χρηματοδότησεως της εμπορικής αξίας των ακινήτων έως 100%. Μάλιστα, η δυνατότητα πλήρους χρηματοδότησεως σε συνδυασμό με τα οφέλη της προστασίας επιτοκίου υποστηρίχθηκε και επικοινωνιακά στο διαφημιστικό πρόγραμμα που ξεκίνησε το δεύτερο εξάμηνο του έτους για τα «Alpha Δάνεια Κατοικίας» με κύριο μήνυμα: «Ο πιο αξιόπιστος συνεργάτης για το σπίτι σας». Ως αποτέλεσμα, το τελευταίο τρίμηνο του έτους παρατηρήθηκε αύξηση της κινητικότητας στα νέα στεγαστικά δάνεια, με τα αιτήματα να είναι αυξημένα κατά 40% σε σχέση με αυτά των αρχών του έτους, και οι εκταμιεύσεις κατά 50%.

Μετά τη λειτουργική ολοκλήρωση της κεντρικής διαχειρίσεως εγκρίσεων και της λειτουργικής υποστηρίξεως των στεγαστικών δανείων, οι προσπάθειες της Τραπέζης πλέον εστιάζονται στη βελτίωση της αποτελεσματικότητας στην προώθηση των στεγαστικών δανείων και της υποστηρίξεως του Δικτύου Καταστημάτων, προκειμένου να αυξηθεί το χαρτοφυλάκιο, με την προσφορά σύγχρονων ανταγωνιστικών προϊόντων και υπηρεσιών, και έχοντας πάντοτε ως προτεραιότητα τη διασφάλιση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου.

Καταναλωτικά Δάνεια

Στον τομέα της καταναλωτικής πίστωσης η Alpha Bank επέτυχε ρυθμό αύξησης των χρηματοδοτήσεων 4,9%, μεγαλύτερο από αυτόν της αγοράς (-1,1%), ενισχύοντας περαιτέρω το μερίδιο αγοράς κατά 0,8 ποσοστιαίες μονάδες, στο 14,4%. Η επίδοση αυτή αποκτά μεγαλύτερη σημασία καθώς λόγω των μακροοικονομικών συνθηκών, η εγκριτική διαδικασία έγινε αυστηρότερη, διατηρώντας την ποιότητα του χαρτοφυλακίου σε υψηλό επίπεδο.

Οι παράγοντες που συμβάλλουν στην ενίσχυση της θέσεως της Τραπέζης στην καταναλωτική πίστη είναι η καινοτομία και η ποιότητα των προϊόντων, η ανταγωνιστική τιμολόγησή τους, η εκτεταμένη και αποτελεσματική χρήση εναλλακτικών δικτύων πωλήσεων, παράλληλα με το δίκτυο των Καταστημάτων, η ανάπτυξη συνεργασιών με μεγάλες επιχειρήσεις, ηγέτες στο χώρο του λιανικού εμπορίου. Η Τράπεζα διαθέτει άριστη τεχνογνωσία στη διαχείριση κινδύνων λιανικής τραπεζικής και βελτιώνει συνεχώς τη διαδικασία εγκρίσεων των αιτημάτων. Η διαδικασία αξιολογήσεως αιτημάτων για προϊόντα καταναλωτικής πίστωσης γίνεται πλέον σε κεντρικό επίπεδο, επιτυγχάνοντας με αυτόν τον τρόπο την έγκαιρη εναρμόνιση στις συνθήκες της αγοράς και

στο κανονιστικό πλαίσιο καθώς και στην αποτελεσματική εφαρμογή και παρακολούθηση των αρχών και της πολιτικής διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου.

Στον τομέα των προϊόντων, το 2009 συνεχίσθηκε η επιτυχημένη πορεία του προγράμματος μεταφοράς δανείων και καρτών «**Alpha Όλα σε 1**». Πρόκειται για ένα πρόγραμμα συγκεντρώσεως οφειλών με χαμηλή δόση, το οποίο παρέχει στον πελάτη τη δυνατότητα να καλύψει τις οφειλές του σε κάρτες και καταναλωτικά δάνεια εύκολα και γρήγορα, αυξάνοντας το διαθέσιμο μηνιαίο εισόδημά του. Με το προϊόν «**Alpha Επιλογή**» δίδεται η δυνατότητα ικανοποίησης των αναγκών των πελατών, με ταυτόχρονη προσαρμογή στις οικονομικές τους δυνατότητες.

Επίσης, συνεχίσθηκε η ανοδική πορεία του προγράμματος υπεραναλήψεως «**Alpha Επιπλέον**» για την ενίσχυση του μηνιαίου προϋπολογισμού των πελατών. Πρόκειται για ένα ανακυκλούμενο όριο, το οποίο συνδέεται με τους λογαριασμούς καταθέσεων «**Alpha Προνομιακός**» ή «**Alpha Μισθοδοσία**» και προστίθεται στο διαθέσιμο υπόλοιπο ώστε ο πελάτης να έχει τη δυνατότητα για «επιπλέον» χρήματα στον τραπεζικό λογαριασμό του.

Διατηρώντας τα επιτυχημένα προϊόντα **Alpha Επιλογή, Alpha Όλα σε 1, Alpha Επιπλέον, Alpha Καταναλωτικό Δάνειο για αγορά αυτοκινήτου, Alpha X12, Alpha Δάνειο Φυσικού Αερίου και Λοιπών Εργασιών, Alpha Αξιοποίηση Χαρτοφυλακίου, Alpha Αξιοποίηση Ακινήτου**, το έτος 2009 εμπλουτίσαμε τα καταναλωτικά δάνεια που παρέχουμε με δύο νέα. Το «**Alpha Δάνειο Ρύθμισης Καθυστερημένων Οφειλών**», έχει ως σκοπό τη διευκόλυνση των πελατών που έχουν δυσκολίες στην ομαλή εξυπηρέτηση των οφειλών τους,

να αποπληρώνουν τα καταναλωτικά δάνεια και τις κάρτες εκδόσεως της Τραπέζης. Η ανταπόκριση των πελατών στο προϊόν αυτό είναι αξιοσημείωτη, όπως ικανοποιητικό είναι και το ποσοστό εισπράξεως των δανείων αυτών. Με το «**Alpha Μέτρον Άριστον**» επαναποθετήθηκε το τοκοχρεωλυτικό δάνειο για την κάλυψη προσωπικών αναγκών. Ο επανασχεδιασμός του είναι βασισμένος στη φιλοσοφία μας «**Μετρημένα και Νοικοκυρεμένα**» με δυνατότητα εξατομικευμένης τιμολογήσεως για την επιβράβευση της συνέπειας του πελάτη στη συναλλακτική του συμπεριφορά και με την επιλογή διάρκειας του δανείου από 6 έως 96 μήνες ώστε να επωφελείται ο πελάτης από την ισορροπημένη σχέση μεταξύ ύψους δόσεως και συνολικής επιβαρύνσεως από τόκους.

Ακόμη, στη διάρκεια του 2009, συνεχίσθηκε η πολιτική προσεγγίσεως των εταιριών του κλάδου των αυτοκινήτων, με αποτέλεσμα να αυξηθεί η διείσδυση στην εν λόγω αγορά. Ο αριθμός νέων δανείων για το 2009 διατηρήθηκε στο ίδιο επίπεδο με το 2008, παρά τη σημαντική μείωση των πωλήσεων αυτοκινήτων και την αυστηρότερη εγκριτική πολιτική που ακολουθήθηκε.

Στόχος είναι η διατήρηση και περαιτέρω ανάπτυξη των υφιστάμενων κεντρικών συνεργασιών στην αγορά αυτοκινήτων, η ενίσχυση των συνεργασιών στο χώρο της μοτοσυκλέτας, και η ανάπτυξη νέων προϊόντων για επιχειρήσεις.

Δίδοντας έμφαση στη συνεργασία με επιχειρήσεις για προσφορά συνδυασμού προϊόντων (cross selling) για την καλύτερη εξυπηρέτηση και ικανοποίηση των αναγκών των πελατών, δημιουργούμε προϊόντα με ευνοϊκούς όρους και ιδιαίτερα χαρακτηριστικά ανά περίπτωση π.χ. ειδική τιμολόγηση για πυρόπληκτους, δάνεια μισθοδοτούμενων ανά επιχείρηση κ.λπ., καθώς και καταναλωτικά δάνεια με

εξασφάλιση ακινήτου (ένταξη των προϊόντων Alpha Όλα σε 1 και Alpha Ρύθμιση).

Επίσης, οδηγούμαστε προς την πλήρη εφαρμογή παραμέτρων των χαρακτηριστικών των καταναλωτικών δανείων με τη δημιουργία ενός προϊόντος με ελεύθερους όλους τους διαθέσιμους συνδυασμούς χαρακτηριστικών που αφορούν τα καταναλωτικά δάνεια. Τέλος είμαστε στη διαδικασία ολοκλήρωσης της εφαρμογής που θα προσφέρει στον πελάτη τη δυνατότητα να αιτείται μέσω internet το Προσωπικό-Καταναλωτικό Δάνειο που εξυπηρετεί τις ανάγκες του. Παράλληλα θα του παρέχεται η δυνατότητα να επιλέξει την εκταμίευση του δανείου του άμεσα στον λογαριασμό του, εφόσον είναι χρήστης του Alpha Web Banking, είτε την εκταμίευση του δανείου του μέσω Καταστήματος.

Κάρτες

Η Alpha Bank, στον τομέα των καρτών, διατήρησε την ηγετική θέση της στην ελληνική αγορά, παρά το γεγονός ότι λειτουργησε σε ένα δυσμενές χρηματοοικονομικό περιβάλλον λόγω της διεθνούς οικονομικής κρίσεως.

Η Τράπεζα είναι ο μοναδικός εκδότης και αποδέκτης καρτών και των τριών μεγαλύτερων διεθνών συστημάτων πληρωμών -Visa, MasterCard, American Express- και διαθέτει μία πλήρη σειρά προϊόντων (κάρτες χρεωστικές, διευκολύνσεως, πιστωτικές, εταιρικές κ.λπ.) καλύπτοντας πλήρως τις ανάγκες του σύγχρονου καταναλωτή.

Ο συνολικός αριθμός πιστωτικών και χρεωστικών καρτών ανέρχεται σε περίπου 3 εκατ., αντιπροσωπεύοντας ένα από τα μεγαλύτερα χαρτοφυλάκια καρτών της αγοράς με μερίδιο 20%. Τα χρεωστικά υπόλοιπα στο τέλος του έτους διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 1,4 δισ., επιτυγχάνοντας αύξηση κατά 6%

έναντι του 2008, παρά τη μείωση της χρήσεως των καρτών που σημειώθηκε στην ελληνική αγορά. Ο κύκλος εργασιών των καρτών της Τραπέζης ανήλθε σε Ευρώ 2,35 δισ., ελαφρώς μειωμένος σε σχέση με πέρυσι, λόγω κυρίως του περιορισμού των αναλήψεων μετρητών.

Στον τομέα της αποδοχής και εκκαθάρισεως συναλλαγών (acquiring), η Τράπεζα, με ένα δίκτυο πλέον των 125.000 συνεργαζομένων επιχειρήσεων, εκ των οποίων 55.000 με εγκατεστημένα τερματικά POS, ενίσχυσε περαιτέρω τη θέση της στην αγορά και σήμερα διαθέτει μερίδιο άνω του 30%. Το 2009 ο κύκλος εργασιών ανήλθε σε Ευρώ 2,45 δισ. παρουσιάζοντας οριακή αύξηση έναντι του 2008. Παράλληλα πραγματοποιήθηκε αναβάθμιση του δικτύου των τερματικών POS της Τραπέζης, τα οποία πλέον σύμφωνα με το πρότυπο EMV υποστηρίζουν κάρτες με chip σε ποσοστό μεγαλύτερο του 80%. Επίσης, στο πλαίσιο του ενιαίου δικτύου τερματικών POS σε συνεργασία με την EFG Eurobank, το δίκτυο τερματικών της Τραπέζης εξυπηρετεί όλα τα μεγάλα διεθνή σήματα (Visa, MasterCard, American Express, Diners).

Το 2009 αναπτύχθηκαν νέα προϊόντα και αναβαθμίσθηκαν τα χαρακτηριστικά υφιστάμενων καρτών. Ως πρώτη ενέργεια στον τομέα αυτόν αναφέρεται η επαναποθέτηση στην αγορά της κάρτας με το υψηλό κύρος και τη διεθνή αναγνώριση «**Χρυσή Κάρτα American Express**», με ανανεωμένη ταυτότητα και αναβαθμισμένες υπηρεσίες. Παράλληλα δημιουργήθηκε το «**Alpha Gold**» (Χρυσή Κάρτα American Express και Χρυσή Alpha Bank Visa) το νέο προϊόν υψηλού κύρους που προσφέρει στους εκλεκτούς κατόχους του τα πολύτιμα προνόμια των δύο καρτών με ευνοϊκότερη ενιαία ετήσια συνδρομή.

Με σκοπό την επιβράβευση της ικανοποιητικής χρήσεως των κατόχων καρτών Bonus, δημιουργήθηκε η νέα κάρτα «**Bonus Premium American Express**», η οποία προσφέρει ακόμα μεγαλύτερη επιβράβευση στους κατόχους Bonus. Παράλληλα, στο πλαίσιο της ιδιαίτερα επιτυχημένης συνεργασίας με την Aegean Airlines δημιουργήθηκε η «**Aegean Bonus Visa**», η οποία δίδει τη δυνατότητα οι πόντοι Bonus που κερδίζονται από την χρήση της κάρτας να μετατρέπονται σε μίλια στην Aegean. Επίσης, εκδόθηκαν οι κάρτες συνεργασίας «**Notosplus Visa**» και «**Desire Visa**», οι οποίες προσφέρουν σημαντικές εκπτώσεις και επιστροφές στους κατόχους τους, για την προβολή των οποίων υλοποιήθηκαν διαφημιστικά προγράμματα μαζί με τις συνεργαζόμενες εταιρίες.

Επίσης, αναβαθμίστηκε η χρεωστική κάρτα «**Alpha Bank Enter Visa**», η οποία εφοδιάστηκε με smart chip και εφαρμόστηκε η τεχνολογία chip & pin για μεγαλύτερη ασφάλεια στην διενέργεια των συναλλαγών. Η σειρά των χρεωστικών καρτών εμπλουτίστηκε με την είσοδο στην αγορά του νέου προϊόντος για επιχειρήσεις, της «**Alpha Bank Enter Visa Business**», η οποία δίδει πρόσβαση στους εταιρικούς λογαριασμούς.

Το 2009 δόθηκε ιδιαίτερη έμφαση στην περαιτέρω ανάπτυξη και βελτίωση των προγραμμάτων επιβραβεύσεως συναλλαγών της Τραπέζης, τα οποία θεωρούνται από τα κορυφαία και πιο επιτυχημένα της ελληνικής αγοράς.

Το **Πρόγραμμα Επιβραβεύσεως Συναλλαγών Bonus**, συνέχισε την ιδιαίτερα επιτυχημένη πορεία του και βελτίωσε σημαντικά τους βασικούς δείκτες αποδόσεώς του. Η παρουσία του είναι ισχυρή τόσο στο δίκτυο των μεγάλων συνεργατών (WIND, AB Βασιλόπουλος, Aegean Airlines, BP, Hertz και τα πολυκαταστήματα Fokas) όσο και στις υπόλοιπες

συνεργαζόμενες επιχειρήσεις. Το πρόγραμμα ενισχύθηκε περαιτέρω με την είσοδο νέων συνεργατών (μεταξύ των οποίων είναι οι εταιρίες Gap, Gap Kids, Grand Optical, Elite Strom, Therme Sylla, St'George Hotel, Galle, Morfi), ανεβάζοντας τον αριθμό των καταστημάτων που συμμετείχαν στο εν λόγω πρόγραμμα σε πάνω από 2.000 σε όλη την Ελλάδα, με προϊόντα και υπηρεσίες που καλύπτουν ποικίλες ανάγκες των πελατών. Η συνεχής και στοχευμένη προβολή του προγράμματος και των προσφορών των συνεργατών καθώς και οι διαρκώς αυξανόμενες επιλογές εξαργυρώσεως έχουν οδηγήσει τόσο σε αύξηση της χρήσεως, όσο και σε σημαντική αύξηση του αριθμού εξαργυρώσεων. Το ποσοστό εξαργυρώσεως αυξήθηκε σε 50% από 31% το 2008 και ο αριθμός εξαργυρώσεων που πραγματοποιήθηκε το 2009 ήταν 270.000 έναντι 200.000 το 2008. Το πρόγραμμα έχει ιδιαίτερα θετικά αποτελέσματα στην αύξηση της χρήσεως των καρτών Bonus (αύξηση 5% το 2009 έναντι εκτιμωμένης μείωσης της αγοράς περίπου 10%).

Επίσης, το πρωτοποριακό πρόγραμμα επιβραβεύσεως «**Membership Rewards**», το οποίο έχει σχεδιαστεί για τους κατόχους της Πράσινης, της Χρυσής, καθώς και της Blue American Express, είναι το μοναδικό πρόγραμμα της ελληνικής αγοράς που περιλαμβάνει ελληνικές αλλά και διεθνείς συνεργασίες (British Airlines, Air France, Alitalia, Iberia, Delta Airlines, Continental Airlines, Hilton, Starwood κ.ά.). Προσφέρει υψηλό επίπεδο υπηρεσιών, ενισχύοντας ακόμη περισσότερο τη σχέση των μελών με το πρόγραμμα.

Η ισχυροποίηση του προγράμματος επιβραβεύσεως «**Χρυσή Alpha Bank Visa**» επιβεβαίωσε τη θέση του ως ένα από τα πιο αναγνωρίσιμα προγράμματα επιβραβεύσεως στην ελληνική αγορά. Η συνεχής

προβολή του προγράμματος και οι ελκυστικές προσφορές με προϊόντα και υπηρεσίες υψηλού κύρους συνετέλεσαν στην αύξηση της χρήσεως της κάρτας καθώς και στην αύξηση των εξαργυρώσεων.

Τέλος, το «**Πρόγραμμα Επιστροφής Μετρητών της κάρτας Dynamic**», η οποία επανατοποθετήθηκε το 2008, κατόρθωσε να διατηρήσει αλλά και να αυξήσει την πίστη των κατόχων στην κάρτα Dynamic American Express, συνεχίζοντας να είναι ένα από τα πιο επιτυχημένα προγράμματα επιβραβεύσεως στην ελληνική αγορά. Το νέο αναβαθμισμένο πρόγραμμα προσφέρει υψηλότερα ποσοστά επιστροφής (3% στις αγορές σε όλα τα supermarkets και 1,5% στις υπόλοιπες αγορές στην Ελλάδα και στο εξωτερικό).

Για όλα τα προϊόντα καρτών της Alpha Bank αλλά και τα Προγράμματα Επιβραβεύσεως δημιουργήθηκε το καλοκαίρι του 2009 μία ενιαία πύλη εισόδου στο διαδίκτυο, το www.alpha.gr/cards. Το νέο portal των καρτών Alpha Bank λειτουργεί ως εργαλείο πωλήσεως, προβολής αλλά και ενημερώσεως, αξιοποιώντας σύγχρονα εργαλεία και τεχνικές όπως σύγκριση καρτών, πόντοι στο διαδίκτυο, και σύντομο ηλεκτρονικό εκκαθαριστικό.

Για το 2010 στόχος είναι η μεγαλύτερη διείσδυση των καρτών πληρωμών στις καθημερινές συναλλαγές, καθώς η χρήση του πλαστικού χρήματος στην Ελλάδα παραμένει σε χαμηλότερο επίπεδο συγκριτικά με τις υπόλοιπες Ευρωπαϊκές χώρες, και το διαθέσιμο εισόδημα μειώνεται εξαιτίας των μέτρων δημοσιονομικής εξυγιάνσεως και της υφέσεως στην οικονομία. Με σκοπό τη διατήρηση της δυναμικής αναπτύξεως σε όλους τους τομείς που σχετίζονται με το πλαστικό χρήμα και τη συνεχή βελτίωση της εξυπηρέτησεως των πελατών, σχεδόν το σύνολο των πιστωτικών καρτών της Τραπέζης έχει ήδη αντικατασταθεί με κάρτες τεχνολογίας EMV (smart

chip cards). Η αντικατάσταση με «έξυπνες» κάρτες προσφέρει στους κατόχους σημαντικά οφέλη, όπως υψηλότερη ασφάλεια στη διενέργεια των συναλλαγών και δυνατότητα συμμετοχής σε εξελεγμένα προγράμματα επιβραβεύσεως.

Χρηματοδότηση Μικρών Επιχειρήσεων

Στις δύσκολες για την ελληνική επιχειρηματικότητα συνθήκες που επικράτησαν το 2009, με κύριο χαρακτηριστικό την ύφεση, η Alpha Bank έθεσε ως βασικό στόχο της τη στήριξη των μικρομεσαίων επιχειρήσεων, συμβάλλοντας έτσι στην προσπάθεια για την ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας και τη βιωσιμότητα αυτού του νευραλγικού για την οικονομία τομέα. Στο πλαίσιο αυτό ανέπτυξε πιστοδοτικές συνεργασίες προσφέροντας ευέλικτα χρηματοδοτικά προϊόντα και συμμετείχε ενεργά στα διάφορα προγράμματα ενισχύσεως των μικρομεσαίων επιχειρήσεων.

Οι χρηματοδοτήσεις προς μικρές επιχειρήσεις με κύκλο εργασιών έως Ευρώ 2,5 εκατ. ή όριο χρηματοδοτήσεως έως Ευρώ 1 εκατ., αυξήθηκαν κατά 2,4%, ενώ οι χρηματοδοτήσεις προς τις πολύ μικρές επιχειρήσεις, με πιστωτικό όριο έως Ευρώ 150.000, σημείωσαν αύξηση υπολοίπων κατά 9,1%, εξέλιξη ιδιαίτερως σημαντική σε σχέση με τις επικρατούσες συνθήκες.

Το 2009, η ανάπτυξη των εργασιών στον τομέα των μικρών επιχειρήσεων και ελεύθερων επαγγελματιών εστιάστηκε στη δημιουργία νέων προϊόντων και στην προώθηση των ήδη καθιερωμένων στην αγορά, στην προσέλκυση νέας πελατείας και στην επίτευξη σταυροειδών πωλήσεων. Αναλυτικότερα, προωθήθηκαν μέσω ειδικών τιμολογιακών προσφορών τα προϊόντα «Alpha Ανοικτό Επιχειρηματικό», «Alpha Σταθερό Επιχειρηματικό», «Alpha Ταμειακή Διαχείριση», «Alpha Ανάπτυξη», «Alpha Επαγγελματικό

Ακίνητο» και «Alpha Εξοπλισμός». Επιπλέον, εφαρμόστηκαν νέοι τρόποι επικοινωνίας με τις μικρές επιχειρήσεις και τους ελεύθερους επαγγελματίες, όπως η νέα ηλεκτρονική αίτηση ενδιαφέροντος και η δημιουργία ειδικής γραμμής τηλεφωνικής εξυπηρέτησης (call center) με εξειδικευμένο προσωπικό αποκλειστικά για μικρές επιχειρήσεις και ελεύθερους επαγγελματίες. Έντονη ήταν επίσης και η διαφημιστική παρουσία της Τραπέζης καθώς και οι επαναλαμβανόμενες ενέργειες άμεσου marketing (direct mail σε περίπου 150.000 αποδέκτες).

Πέραν αυτών, συνεχίστηκε η δημιουργία καινοτομικών προϊόντων και υπηρεσιών, τομέας που αποτελεί συγκριτικό πλεονέκτημα της Τραπέζης. Προϊόν προσαρμοσμένο στις νέες συνθήκες είναι ο νέος λογαριασμός όψεως με δυνατότητα υπεραναλήψεως «Alpha Έξυπνη Διαχείριση» που απευθύνεται σε επιχειρηματίες οι οποίοι επιθυμούν να απολαμβάνουν 24ωρη εξυπηρέτηση μέσω του Alpha Web Banking, ATM και Alpha Phone και σημαντικά εκπτώτικα προνόμια σε μία σειρά από τραπεζικές συναλλαγές. Σκοπός του νέου λογαριασμού είναι να δώσει κίνητρο στον επιχειρηματία να συγκεντρώσει τις καταθέσεις και τις λοιπές τραπεζικές εργασίες του σε μία τράπεζα, που του παρέχει από την πρώτη ημέρα συνεργασίας προνόμια συνολικής τραπεζικής εξυπηρέτησης, διευκολύνοντας έτσι την επαγγελματική καθημερινότητά του. Επίσης, με την εταιρική χρεωστική κάρτα «Alpha Bank Enter Visa Business» δίδεται στον επιχειρηματία πρόσβαση στους εταιρικούς τραπεζικούς λογαριασμούς του μέσω ATM, 24 ώρες το 24ωρο και δυνατότητα αγορών για τις επαγγελματικές του ανάγκες από συνεργαζόμενες επιχειρήσεις στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

Επιδεικνύοντας ιδιαίτερη ευαισθησία για συγκεκριμένους κλάδους της οικονομίας, το 2009, η Τράπεζα στήριξε εμπράκτως την ανταγωνιστικότητα και

εξωστρέφεια του ελληνικού τουρισμού με το πρόγραμμα «Alpha Ενίσχυση Τουρισμού» το οποίο προσβλέπει στην αναχρηματοδότηση και ρύθμιση των δανειακών υποχρεώσεων των τουριστικών επιχειρήσεων που έχουν επιλέξει την Alpha Bank για να καλύψουν τις κεφαλαιακές τους ανάγκες.

Επιπρόσθετα, η Alpha Bank συμμετείχε ενεργά στην α' φάση της δράσεως του Ταμείου Εγγυοδοσίας Μικρών και Πολύ Μικρών Επιχειρήσεων (Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε.) η οποία προέβλεπε την παροχή εγγυήσεως 80% και επιδοτήσεως επιτοκίου 100% σε δάνεια κεφαλαίου κινήσεως για μικρές και πολύ μικρές επιχειρήσεις. Στο τέλος του προγράμματος ο αριθμός των εγκριθέντων αιτημάτων ανήλθε σε 27.069, συνολικού ύψους Ευρώ 3 δισ., εκ των οποίων η Alpha Bank έλαβε 3.315 εγκρίσεις, ύψους Ευρώ 514 εκατ. (ποσοστό 16%). Ταυτόχρονα με τη λήξη της α' φάσεως της δράσεως τον Απρίλιο του 2009, ανακοινώθηκε η έναρξη της β' φάσεως του προγράμματος και μέχρι τα τέλη του 2009 σε σύνολο 27.456 εγκρίσεων αιτημάτων συνολικού ύψους Ευρώ 1,8 δισ., η Alpha Bank έλαβε 3.447 εγκρίσεις, ύψους Ευρώ 255,9 εκατ. (ποσοστό 14%).

Εξίσου δυναμική θα είναι η συμμετοχή της Τραπέζης στα δύο νέα προγράμματα του Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. που αναμένεται να ξεκινήσουν στο 2010. Το πρώτο πρόγραμμα αφορά σε δανειοδοτήσεις από τις Τράπεζες με χαμηλό επιτόκιο για την εξόφληση ασφαλιστικών και φορολογικών υποχρεώσεων και το δεύτερο σε δανειοδοτήσεις για την αγορά πρώτων υλών. Ο προϋπολογισμός των δύο νέων προγραμμάτων ανέρχεται σε Ευρώ 1 δισ. το καθένα.

Στο πλαίσιο των Περιφερειακών Επιχειρησιακών Προγραμμάτων του Εθνικού Στρατηγικού Πλαισίου Αναφοράς (ΕΣΠΑ 2007-2013) προκηρύχθηκε το πρώτο μεγάλο Περιφερειακό Επιχειρησιακό

Πρόγραμμα (Π.Ε.Π.) «Ενίσχυση Μικρών και Πολύ Μικρών Επιχειρήσεων στους κλάδους Μεταποίησης, Τουρισμού, Εμπορίου και Παροχής Υπηρεσιών» για το οποίο εκδηλώθηκε μεγάλο επενδυτικό ενδιαφέρον. Η συμβολή της Τραπέζης στην προώθηση του Προγράμματος ΕΣΠΑ ήταν σημαντική, και εκφράστηκε με την αποστολή ενημερωτικής επιστολής σε 45.702 πελάτες και με διαφημιστικό πρόγραμμα μέσω ραδιοφωνικών μηνυμάτων και καταχωρήσεων στον ηλεκτρονικό και έντυπο τύπο. Για την ενημέρωση των στελεχών της Τραπέζης και των υποψήφιων επενδυτών διοργανώθηκαν συγκεντρώσεις σε 20 πόλεις πανελλαδικά. Με τη λήξη του προγράμματος υποβλήθηκαν συνολικά 43.820 επενδυτικές προτάσεις, εκ των οποίων οι 3.800, ποσοστό περίπου 9%, υποβλήθηκαν στην Alpha Bank.

Τέλος, στο πλαίσιο του Προγράμματος ΕΣΠΑ για την ενίσχυση επιστημόνων-ελεύθερων επαγγελματιών (ιατροί, οδοντίατροι, αρχιτέκτονες, λογιστές κ.ά.) με επιδότηση έως 80% του κόστους αποκτήσεως σύγχρονου τεχνολογικού εξοπλισμού, σε σύνολο 25.500 αιτήσεων που υποβλήθηκαν, η Τράπεζα έλαβε τις 3.467, ποσοστό 13,5%.

Σε οργανωτικό επίπεδο, η κεντρική εγκριτική διαδικασία πιστοδοτήσεων μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων για αιτήματα που υποβάλλονται μέσω συνεργασιών συνέβαλε στην αποτελεσματική διαχείριση και διεύρυνση του χαρτοφυλακίου των μικρών επιχειρήσεων. Με την ομοιόμορφη αντιμετώπιση των σχετικών αιτημάτων, την παρακολούθηση της πορείας των δανείων αυτών και μετά την εκταμίευσή τους, αλλά και τη συνολική επεξεργασία των αιτημάτων που υποβάλλονται μέσω τρίτων, επιδιώκεται η βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου ενώ παράλληλα εξάγονται χρήσιμες πληροφορίες για την αξιολόγηση των εξωτερικών συνεργατών.

Το 2010 η Τράπεζα θα συνεχίσει να εστιάζει τις προσπάθειές της στη βελτίωση και επέκταση υποδομών, με νέες εξωτερικές συνεργασίες και μηχανογραφικές εφαρμογές, που θα επιτρέψουν τη δυναμικότερη συμμετοχή της στα διάφορα εθνικά και κοινοτικά προγράμματα ενισχύσεως μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων. Ακόμη, στόχος είναι η ολοκλήρωση των διαδικασιών και των συστημάτων της κεντρικής εγκριτικής διαδικασίας και του συστήματος ελέγχου ποιότητας των κεντρικών συνεργασιών. Πάνω από όλα, λόγω του επιχειρηματικού περιβάλλοντος στην Ελλάδα που προβλέπεται εξίσου δυσμενές και το 2010, η προσοχή μας θα επικεντρωθεί στη διατήρηση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου της Τραπέζης σε ικανοποιητικά επίπεδα.

Καταθετικά Προϊόντα

Ο συνδυασμός της διεθνούς κρίσεως με τις μακροοικονομικές ανισορροπίες και τα χρόνια διαρθρωτικά προβλήματα της ελληνικής οικονομίας έπληξε την πραγματική οικονομία, ενώ η σοβαρή επιδείνωση της δημοσιονομικής καταστάσεως της χώρας διόγκωσε το κόστος δανεισμού του Δημοσίου. Συνέπεια των ανωτέρω ήταν να παραμείνουν τα επιτόκια των προθεσμιακών καταθέσεων σε υψηλό επίπεδο παρά την πτώση των επιτοκίων από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

Ως εκ τούτου, ο ετήσιος ρυθμός ανόδου του συνόλου των αποταμιευτικών κεφαλαίων στην Ελλάδα (συμπεριλαμβανομένων των ομολόγων λιανικής) επιβραδύνθηκε σε +3,2% από +11,8% που ήταν το 2008.

Σημειώνεται ότι στη σημαντική επιβράδυνση της αυξήσεως των αποταμιεύσεων συνετέλεσε, εκτός από την ύφεση, και η διαρροή κεφαλαίων σε τράπεζες του εξωτερικού λόγω της ανασφάλειας που

δημιούργησε σε μερίδα αποταμιευτών η ανακόφιση, περί τα τέλη του έτους, της δημοσιονομικής καταστάσεως της χώρας και η φήμη για ένταξη των καταθέσεων στο «πόθεν έσχες», μέσω των φορολογικών δηλώσεων. Επίσης, αντίθετα με ό,τι συνέβη το 2008, οι προθεσμιακές καταθέσεις και τα ομόλογα retail μειώθηκαν κατά -3,6% από τα ιστορικά υψηλά επίπεδα της 31.12.2008, ενώ οι καταθέσεις όψεως και ταμιευτηρίου ανέκαμψαν με σημαντική αύξηση κατά 14% περίπου, μετά από την επί δύο συνεχή έτη συρρίκνωσή τους.

Στην Alpha Bank, τα υπόλοιπα των καταθέσεων, συμπεριλαμβανομένων των ομολόγων λιανικής, ανήλθαν την 31.12.2009 σε Ευρώ 42,9 δισ., σημειώνοντας αύξηση κατά Ευρώ 0,4 δισ. σε σχέση με την αντίστοιχη περυσινή περίοδο. Από τα κεφάλαια αυτά, Ευρώ 36 δισ. αφορούν καταθέσεις πελατών στην Ελλάδα, οι οποίες αυξήθηκαν κατά 0,4%. Σημαντική εξέλιξη όμως ήταν η αύξηση των χαμηλότερου κόστους καταθέσεων όψεως και ταμιευτηρίου κατά 15,1% ή κατά Ευρώ 2 δισ. σε βάρος των προθεσμιακών καταθέσεων οι οποίες σημείωσαν πτώση της τάξεως του -7,7%. Με την επιλεκτική αυτή πολιτική στην άντληση αποταμιευτικών κεφαλαίων βελτιώθηκε σημαντικά το περιθώριο επιτοκίου στις τράπεζες και κατ' επέκταση το καθαρό έσοδο από τόκους. Δεδομένης της αρνητικής συγκυρίας, η ικανότητα αυτή αντλήσεως κεφαλαίων καθίσταται υψίστης σημασίας καθώς η Τράπεζα διατηρεί τις σχέσεις με τους πελάτες της, ενδυναμώνοντας τη σταθερότητα στην καταθετική της βάση και περιορίζει την εξάρτησή της από τις υψηλού κόστους χρηματαγορές, ιδιαίτερες υπό τις παρούσες συνθήκες. Έτσι, διατηρεί επαρκή ρευστότητα προκειμένου να αναπτύξει τις χορηγήσεις προς την πελατεία και να ενισχύσει περαιτέρω τον ισολογισμό της.

Η Τράπεζα, έχοντας ως στόχο την καλύτερη εξυπηρέτηση των πελατών και την όσο το δυνατόν πληρέστερη κάλυψη των αναγκών τους, εξετάζει το σύνολο των παρεχόμενων καταθετικών προϊόντων με σκοπό να προβεί σε αλλαγές και συμπληρώσεις στα ήδη υπάρχοντα προϊόντα και σε δημιουργία νέων.

Η προθεσμιακή κατάθεση «**Alpha Μηνιαία Πρόσδος**», με την οποία ο πελάτης «κλειδώνει» σταθερά αυξανόμενες μηνιαίες αποδόσεις ήταν το προϊόν εκείνο που συνέβαλε καθοριστικά στη διατήρηση των προθεσμιακών καταθέσεων. Το ποσό των τόκων καταβάλλεται κάθε μήνα στον λογαριασμό του πελάτη δημιουργώντας ένα μηνιαίο εισόδημα, ενώ το κεφάλαιό του ανανεώνεται αυτομάτως κάθε μήνα, δίδοντας όμως στον πελάτη τη δυνατότητα αναλήψεως του συνόλου του κεφαλαίου στην επέτειο του προϊόντος χωρίς επιβάρυνση. Το Μάιο 2009 δημιουργήθηκαν νέες Μηνιαίες Πρόσδοι 18 και 24 μηνών ενώ το Νοέμβριο 2009 τη σειρά ενίσχυσε η νέα Μηνιαία Πρόσδος 36 μηνών. Για την περίοδο από 23 Φεβρουαρίου έως 1 Μαρτίου 2010, διατίθεται μία νέα προθεσμιακή κατάθεση «Alpha Μηνιαία Πρόσδος 12 μηνών - Extra 14/12» η οποία παρέχει από μία επιπλέον απόδοση τον 6ο και 12ο μήνα, διπλασιάζοντας έτσι τις αποδόσεις των μηνών αυτών. Έτσι, ο χρόνος πλέον μετράει 14 αποδόσεις. Το νέο προϊόν προθεσμιακής καταθέσεως «Alpha Μηνιαία Πρόσδος» υποστηρίχθηκε με το διαφημιστικό πρόγραμμα «Κάθε μήνα Κερδισμένοι, Κάθε μήνα Ελεύθεροι».

Το 2009 συνεχίσθηκε η επιτυχημένη πορεία των προϊόντων «**Ομόλογα SYN**», με τοκομερίδια κάθε τρίμηνο, καθώς και του «**Alpha Plus**». Το προϊόν αυτό, με συνολικές συμμετοχές 16.000 και μέσο χαρτοφυλάκιο Ευρώ 47.000 προσφέρει συντηρητικά προεπιλεγμένα χαρτοφυλάκια αμοιβαίων κεφαλαίων

με μικρή μετοχική έκθεση που δεν ξεπερνά συνολικά το 15% και τα οποία συνδυάζονται με υψηλότοκη προθεσμιακή κατάθεση.

Το «**Alpha Δημιουργώ**» είναι ένα πρόγραμμα δημιουργίας κεφαλαίου με τακτικές συμμετοχές σε αμοιβαία κεφάλαια μέσω πάγιας εντολής. Το 2009 η Τράπεζα επέτυχε θετικές αποδόσεις και αύξηση των συμμετοχών σε 44.000 με 19.500 πελάτες. Η «**Alpha Προθεσμιακή SYN**» είναι ένας συνδυασμός υψηλότοκης προθεσμιακής καταθέσεως με ομόλογο, σύμφωνα με τον οποίο το 70% του κεφαλαίου κατατίθεται σε τρίμηνη επιδοτούμενη προθεσμιακή κατάθεση και το υπόλοιπο 30% σε τριετείς ομολογίες Alpha SYN.

Ο λογαριασμός «**Alpha 1|2|3**» για Νέους συνέχισε την επιτυχημένη πορεία του και παραμένει στοιχείο διαφοροποιήσεως των προϊόντων της Alpha Bank, δεδομένου ότι η Τράπεζα ήταν η πρώτη που έδωσε βάρος στο τμήμα της αγοράς που αφορά τους αυριανούς πελάτες. Για το προϊόν αυτό πραγματοποιήθηκε συνδυασμένη εκτεταμένη διαφημιστική προβολή και πλήθος προωθητικών ενεργειών μέσω τηλεόρασης, ραδιοφώνου, καθώς και του έντυπου και περιοδικού Τύπου.

Στη διάρκεια ενός δεύτερου στη σειρά δύσκολου έτους για τις επενδυτικές υπηρεσίες, το πρόγραμμα «**Alpha Prime**» γνώρισε ισχυρή ανάπτυξη διπλασιάζοντας τα κεφάλαια που έχουν ενταχθεί σε αυτό. Προκειμένου να ενισχυθεί η διακράτηση των κεφαλαίων σχεδιάσθηκαν και προωθήθηκαν εξειδικευμένα προϊόντα (Prime Alpha Plus, τριετές Ομόλογο linked κ.λπ.) που απευθύνονται στην συγκεκριμένη κατηγορία πελατείας, η οποία διαθέτει προς επένδυση χαρτοφυλάκια έως Ευρώ 300.000. Μεγάλο μέρος των πωλήσεων επενδυτικών προϊόντων έχει πραγματοποιηθεί μέσω των Συμβούλων Alpha Prime. Η Υπηρεσία ανέδειξε εκ νέου τις δυνατότητες

της στο τομέα των σταυροειδών πωλήσεων.

Το 2009 αναθεωρήθηκε ο τρόπος λειτουργίας του λογαριασμού «**Alpha Μισθοδοσία**», προκειμένου να επιτευχθούν άμεσα στοχευμένες σταυροειδείς πωλήσεις και να απαλλαγεί το Δίκτυο από χρονοβόρες διαδικασίες. Επίσης δημιουργήθηκε ομάδα εξειδικευμένων στελεχών η οποία έχει αναλάβει την υποστήριξη, τον συντονισμό και τη συνεχή ενημέρωση του Δικτύου. Η Τράπεζα εξυπηρετεί 5.300 εταιρίες και 470.000 μισθοδοτούμενους.

Αναφορικά με την Νοτιοανατολική Ευρώπη, κατά το 2009 ομογενοποιήθηκε και εμπλουτίστηκε το προϊόντικό μείγμα με πρωτοποριακά για τις τοπικές αγορές καταθετικά προϊόντα. Ενδεικτικά, αναφέρουμε προϊόν που αναπτύχθηκε με επιτυχία στην αγορά της Αλβανίας, το οποίο συνδυάζει προθεσμιακή κατάθεση με κάρτα και Bonus για τον πελάτη. Στηριζόμενοι στην επιτυχία της Μηνιαίας Πρόσδου στην ελληνική αγορά, το προϊόν υιοθετήθηκε από τις Μονάδες του Ομίλου στο εξωτερικό, προσαρμοζόμενο στις ανάγκες των τοπικών αγορών με αξιοσημείωτα αποτελέσματα. Αντιστοίχως αναπτύχθηκαν λογαριασμοί (όπως Μισθοδοσία, Παιδικός Λογαριασμός) που συμβάλλουν θετικά στην κερδοφορία, προάγουν τις σταυροειδείς πωλήσεις και χτίζουν μακροχρόνια σχέση με τον πελάτη. Παρόλα αυτά, αφενός ποσοστό 75% των καταθέσεων που αντλείται από τις χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης όπου έχουμε παρουσία εξακολουθεί να είναι τοποθετημένο σε προθεσμιακές καταθέσεις και αντίστοιχο ποσοστό κεφαλαίων παραμένει σε Ευρώ, αφετέρου τα επιτόκια για την προσέλκυση καταθέσεων παραμένουν ιδιαίτερα υψηλά.

Στο πλαίσιο της προσαρμογής της Τραπέζης στην κοινοτική οδηγία Markets in Financial Instruments Directive (MiFID) για τις αγορές χρηματοπιστωτικών

μέσων, μετά την ενημέρωση των Στελεχών του Δικτύου και την πιστοποίηση των Στελεχών που παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες, ολοκληρώθηκαν οι συμβάσεις μέσω MiFID, καθώς και το κατάλληλα προσαρμοσμένο ερωτηματολόγιο προκειμένου να γίνεται σωστή πώληση με τήρηση της διαδικασίας που προβλέπει η Οδηγία, ενώ προς υλοποίηση είναι η μηχανογραφική εφαρμογή συστήματος για την υποστήριξη των συμβάσεων.

Νοτιοανατολική Ευρώπη

Ο ρυθμός ανατύξεως των οικονομιών των χωρών της Νοτιοανατολικής Ευρώπης ήταν αρνητικός το 2009, λόγω της οικονομικής κρίσεως η οποία ήταν ιδιαίτερα έντονη στις χώρες της περιοχής. Πολλές από τις οικονομίες αυτές παραμένουν ευάλωτες στην κρίση, καθώς ο περιορισμός της εγχώριας ζήτησεως και η χαμηλή πιστωτική επέκταση δρουν ανασταλτικά στην οικονομική ανάπτυξη των χωρών. Παρόλα αυτά, το 2010 αναμένεται έστω και μικρή θετική ανάπτυξη, η οποία θα εξαρτηθεί από τον βαθμό ανακάμψεως των άλλων οικονομιών κυρίως της Ευρώπης.

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται πλέον σε επτά χώρες με διαφορετικά οικονομικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά, αντιμετωπίζοντας με επιτυχία τις προκλήσεις στις σημερινές δύσκολες συνθήκες, όπως αυτές διαμορφώνονται στο νέο οικονομικό περιβάλλον. Πρωταρχικής σημασίας ζήτημα είναι η άντληση καταθέσεων, το οποίο μπορεί να επιλυθεί μέσω της προώθησεως νέων ελκυστικών προϊόντων, της αυξήσεως της παραγωγικότητας του Δικτύου και κυρίως, της ταχείας ενισχύσεως της αναγνωρισιμότητας της Τραπεζής. Αυτό κρίνεται αναγκαίο στις χώρες όπου δραστηριοποιείται λόγω της επεκτάσεώς της, με ικανό αριθμό Καταστημάτων σε αστικές

περιοχές αλλά και στην ευρύτερη περιφέρεια. Το δεύτερο σημαντικό ζήτημα είναι η διαφύλαξη της ποιότητας του καρτοφυλακίου μας, που απαιτεί την άμεση παρακολούθηση και αποτελεσματική διαχείριση των ληξιπρόθεσμων οφειλών και την κεντροποίηση των σχετικών διαδικασιών. Σημαντικά εργαλεία που χρησιμοποιούνται για την επιτυχή αντιμετώπιση των θεμάτων αυτών είναι το εγχειρίδιο πιστωτικής πολιτικής, το οποίο έχει ως βάση τους κανόνες και τις διαδικασίες της Τραπεζής και είναι προσαρμοσμένο στα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά κάθε χώρας, καθώς και το εγχειρίδιο πολιτικής καθυστερήσεων για την παρακολούθηση των καρτοφυλακίων.

Αξίζει να σημειωθεί ότι η Τράπεζα έχει επιτύχει ποιότητα δανειακού καρτοφυλακίου με χαμηλότερο έναντι του ανταγωνισμού ποσοστό καθυστερήσεων. Στο γεγονός αυτό συνέβαλε και η πολιτική ανατύξεως της Τραπεζής στο εξωτερικό, η οποία στηρίχθηκε όχι στην εξαγορά τραπεζών αλλά στην αυτοτελή ανάπτυξη δικτύου Καταστημάτων, μεταφέροντας έτσι την πολιτική, τη δομή και τα συστήματα της Ελλάδος.

Η παρουσία της Τραπεζής στις χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης υποστηρίζεται από ένα ισχυρό δίκτυο 618 Καταστημάτων στα οποία απασχολούνται 6.838 άτομα Προσωπικό. Το δίκτυο Καταστημάτων επεκτάθηκε ταχέως κυρίως κατά την τριετία 2006-2008 με αποτέλεσμα να υπερτριπλασιασθεί σε σχέση με τα 176 Καταστήματα που αριθμούσε το 2005. Το εκτεταμένο πλέον Δίκτυο επιτρέπει την προσαρμογή στις ολοένα μεταβαλλόμενες συνθήκες και ανάγκες των τοπικών αγορών, συμβάλλοντας καθοριστικά στην ταχεία ανάπτυξη των μεγεθών μας καθώς θα αρχίσουν σταδιακά να ανακάμπτουν οι οικονομίες των χωρών.

Κατά το 2009 οι χορηγήσεις σημείωσαν μικρή αύξηση έναντι του 2008 και ανήλθαν σε Ευρώ 11,3

δισ. Το μέγεθος αυτό υπερβαίνει το 21% του συνόλου των χορηγήσεων σε ενοποιημένη βάση. Ακόμη, αύξηση της τάξεως του 3,7% σημείωσαν και οι καταθέσεις, οι οποίες ανήλθαν σε Ευρώ 6,3 δισ.

Η αύξηση των μεγεθών μας στις χώρες αυτές πλην Κύπρου, ήταν μεγαλύτερη σε σχέση με της αγοράς, με αποτέλεσμα το μερίδιό μας τόσο στον τομέα των χορηγήσεων όσο και των καταθέσεων να αυξηθεί κατά 0,3 και 0,2 ποσοστιαίες μονάδες αντιστοίχως. Καθώς θα «ωριμάζουν» τα Καταστήματα που λειτούργησαν για πρώτη φορά τα προηγούμενα έτη οι επιδόσεις μας θα βελτιώνονται, εφόσον βεβαιώως το επιτρέψουν οι συνθήκες της αγοράς. Σε αυτό θα συντελέσει το γεγονός ότι, με τη μεγαλύτερη διείσδυση μας στην περιοχή θα αυξάνεται η αναγνωρισιμότητα του ονόματος της Alpha Bank, καθώς και η εμπιστοσύνη των πελατών σε αυτό.

Στόχος της Τραπεζής είναι να ισχυροποιήσει τη θέση της στη λιανική τραπεζική στις αγορές της Νοτιοανατολικής Ευρώπης, δίδοντας έμφαση στις καταθέσεις, στις πιστωτικές και χρεωστικές κάρτες, στη δημιουργία προϊόντων συνεργασίας (co-branded) και στην ανάπτυξη του δικτύου των επιχειρήσεων μέσω των οποίων θα πραγματοποιηθεί η πώληση των προϊόντων μας στην καταναλωτική πίστη.

Ένας σημαντικός αριθμός νέων προϊόντων παρουσιάσθηκε και κατά το 2009 στις κατά τόπους αγορές. Πολλά από αυτά έχουν ήδη κυκλοφορήσει στην ελληνική αγορά, μεταφέροντας έτσι την εμπειρία και την τεχνογνωσία που έχουμε αποκτήσει. Γενικότερα, εφαρμόζουμε ενιαία συστήματα και πολιτική σε όλες τις βασικές λειτουργίες (διαχείριση κινδύνων, εσωτερικός έλεγχος, κ.ά.) με βάση το εγχώριο πρότυπο, προσαρμοσμένο στο ρυθμιστικό και νομικό πλαίσιο και στις ιδιαίτερες συνθήκες της κάθε χώρας.

Ρουμανία

Η Alpha Bank δραστηριοποιείται στην αγορά της Ρουμανίας επί 16 συνεχή έτη, καθώς είναι η πρώτη ξένη Τράπεζα που εισήλθε στην εγχώρια αγορά.

Τα τελευταία τέσσερα χρόνια ακολούθησε πολιτική ταχείας επεκτάσεως με την ίδρυση Καταστημάτων στις μεγαλύτερες πόλεις της χώρας. Η πολιτική αυτή ανεστάλη το 2009, όταν λόγω της οικονομικής συγκυρίας, ο αριθμός των Καταστημάτων της Τραπεζής παρέμεινε στα 200, εκ των οποίων τα 48 είναι στο Βουκουρέστι. Το Δίκτυο των Καταστημάτων ενισχύεται και με 234 ATM.

Για ένα ακόμη έτος, οι επιδόσεις της Alpha Bank Romania ήταν εξαιρετικές, λαμβάνοντας υπόψη τις αντίξοες συνθήκες λόγω της διεθνούς κρίσεως και του εντεινόμενου ανταγωνισμού. Η ποιότητα του καρτοφυλακίου είναι πολύ καλή, με τα δάνεια σε καθυστέρηση να ανέρχονται μόλις σε Ευρώ 110 εκατ. ή σε ποσοστό 2,6% επί του συνόλου των δανείων μας. Σημειώνεται ότι, η Alpha Bank Romania κατέχει πρωτεύουσα θέση στην παραγωγικότητα του κλάδου σε όρους χορηγήσεων ανά Κατάστημα.

Οι χορηγήσεις σημείωσαν αύξηση της τάξεως του 3,6% σε σχέση με το προηγούμενο έτος, έναντι μειώσεως κατά -3,9% της αγοράς, με αποτέλεσμα την ενίσχυση του μεριδίου στο 8,9% από 8,2% το 2008. Έτσι η Τράπεζα να διατήρησε τη θέση της στις μεγαλύτερες Τράπεζες της χώρας, με δανειακό καρτοφυλάκιο Ευρώ 4,2 δισ. Στον τομέα των καταθέσεων επετεύχθη αύξηση 15,9% έναντι ρυθμού αυξήσεως 5,5% του συνόλου της αγοράς, ενισχύοντας και στον τομέα αυτόν το μερίδιό μας κατά 0,4%. Τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε Ευρώ 50,7 εκατ., ενισχυμένα κατά 11% έναντι του 2008 και επηρεάσθηκαν από την πολιτική απομειώσεων, οι οποίες ανήλθαν σε Ευρώ 74,3 εκατ., αυξημένες

κατά 124%, προκειμένου να θωρακίσουμε τον ισολογισμό μας.

Σημαντική συμβολή στις καλές επιδόσεις είχε ο σχεδιασμός νέων πρωτοποριακών προϊόντων και η δυναμική προώθησή τους στην αγορά. Συγκεκριμένα, το 2009 η Τράπεζα δημιούργησε τον «**Alpha Consignment Account**», λογαριασμό για δικαστικές αποφάσεις πληρωμής, τον «**Alpha Anniversary**», λογαριασμό προθεσμιακής καταθέσεως για 15 εβδομάδες ή 15 μήνες, που δημιουργήθηκε στο πλαίσιο του εορτασμού των 15 ετών της Τραπεζής στην εγχώρια τραπεζική αγορά, τον «**Alpha Payroll**», ο οποίος είναι λογαριασμός μισθοδοσίας, τον «**Alpha Cash Collector**», λογαριασμό για κλείσιμο εταιριών, τον «**Alpha Administrator**», λογαριασμό για διαχειριστές πολυκατοικιών και τέλος το «**Zootehnie Credit**», bridge financing loan που αφορά χρηματοδοτήσεις έναντι επιχορηγήσεων του Υπουργείου Αγροτικής Αναπτύξεως. Επίσης, το 2009 τροποποιήθηκαν αρκετά προϊόντα της Τραπεζής ώστε να παρέχονται με πιο συντηρητικούς όρους προκειμένου να επιτευχθεί ασφαλέστερη χρηματοδότηση.

Σημαντικό γεγονός είναι ότι από τον Νοέμβριο του 2009 η Alpha Bank Romania ολοκλήρωσε και χρησιμοποίησε με επιτυχία το νέο ενιαίο σύστημα χρηματοδοτήσεων της Τραπεζής. Η εφαρμογή του νέου συστήματος αποτέλεσε μία σημαντική αλλαγή στην αρχιτεκτονική των πληροφοριακών συστημάτων καθώς και στη ροή των εργασιών.

Η επιτυχημένη πορεία της Alpha Bank Romania επισφραγίζεται με σειρά διακρίσεων, όπως είναι η βράβευσή της για «**Best Banking Strategy**», από το περιοδικό Business Arena για την έναρξη εφαρμογής του νέου συστήματος πληροφορικής το 2009 και η βράβευσή της για τη «**Συνετή και ισορροπημένη στρατηγική**» που εφαρμόζει στην τοπική αγορά,

σε ειδική εκδήλωση με τίτλο «**Bancheri de Top**» που διοργάνωσε ο εκδοτικός όμιλος της Ρουμανίας Finmedia. Η διάκριση αυτή συμπληρώνει την περυσινή διάκριση της Τραπεζής ως «**The most active bank on the corporate sector**».

Βουλγαρία

Με 14 χρόνια παρουσίας στη Βουλγαρία η Alpha Bank με 989 εργαζόμενους και δίκτυο 120 Καταστημάτων, διαθέτει παρουσία όχι μόνο σε όλες τις πόλεις άνω των 20.000 κατοίκων, αλλά και σε μικρότερες, με πληθυσμό άνω των 10.000 κατοίκων, επιτυγχάνοντας κάλυψη εθνικής εμβέλειας. Το 2009 η τράπεζα συνέχισε να εμπλουτίζει τα προϊόντα της παρέχοντας καινοτομικές λύσεις σε ιδιώτες και επιχειρήσεις της τοπικής και διεθνούς αγοράς, πάντα με γνώμονα την ποιότητα του χαρτοφυλακίου της.

Σε ένα έτος σαφώς επηρεασμένο από τη διεθνή οικονομική κρίση η οποία επέδρασε σημαντικά στην οικονομία και στο τραπεζικό σύστημα της Βουλγαρίας, η Alpha Bank έδωσε ιδιαίτερη έμφαση στην πολιτική προσελκύσεως καταθέσεων επιτυγχάνοντας στον τομέα αυτόν εξαιρετικές επιδόσεις.

Στον τομέα των χορηγήσεων, η Τράπεζα κατόρθωσε να διατηρήσει το μερίδιό της στο 3,9% σημειώνοντας οριακή αύξηση των υπολοίπων της, με την αύξηση των ιδιωτών να αντισταθμίζει τη μείωση των υπολοίπων στα επιχειρηματικά δάνεια. Με άνω των 33.000 νέους λογαριασμούς ιδιωτών και 2.000 εταιρικούς λογαριασμούς, η Alpha Bank Bulgaria θέτει τις βάσεις για περαιτέρω ανάπτυξη στο μέλλον καθώς η χώρα θα εξέρχεται από την κρίση.

Με νέα προϊόντα όπως το «**Alpha Housing Loan with floating interest rate**», στεγαστικό δάνειο με κυμαινόμενο επιτόκιο, το «**Restructuring consumer loan**», δάνειο για διακανονισμό οφειλών από

καταναλωτικά δάνεια, το «**Renegotiation consumer loan**», δάνειο διακανονισμού οφειλής καταναλωτικού δανείου με επέκταση του χρόνου αποπληρωμής, και το καταναλωτικό δάνειο «**Car Loan - Motor Show**», το οποίο προωθήθηκε κατά την ετήσια έκθεση αυτοκινήτου της Σόφιας, η Τράπεζα έχει δημιουργήσει όλες τις προϋποθέσεις για να εξελιχθεί σταδιακά σε τράπεζα ολοκληρωμένης εξυπηρέτησεως των πελατών της, που ανήκουν όχι μόνο στον επιχειρηματικό κλάδο αλλά και στους ιδιώτες.

Τα υπόλοιπα των καταθέσεων αυξήθηκαν κατά 52%. Στην αύξηση συνέβαλε και η προώθηση στην αγορά σειράς νέων ανταγωνιστικών καταθετικών προϊόντων. Με στόχο την παροχή ευελιξίας στους πελάτες, δημιουργήθηκε η «**Alpha Progressive Deposit**», δωδεκάμηνη προθεσμιακή κατάθεση με την οποία ο πελάτης «κλειδώνει» σταθερά αυξανόμενες μηνιαίες αποδόσεις. Το ποσό των τόκων καταβάλλεται κάθε μήνα στον λογαριασμό του πελάτη δημιουργώντας ένα μηνιαίο εισόδημα, ενώ το κεφάλαιό του ανανεώνεται αυτομάτως κάθε μήνα. Οι λογαριασμοί «**6 months promotional term deposit**» και «**3 months Alpha In Advance**» με ελκυστικά επιτόκια και ο «**Alpha Ultima**» ολοκληρώνουν το εύρος των νέων προϊόντων για τους πελάτες της Τραπεζής. Τέλος, εμπλουτίστηκε ο λογαριασμός «**Alpha Payroll Product**» με νέες δυνατότητες όπως υπερανάλψη, χρεωστικές και πιστωτικές κάρτες κ.λπ. Τον Οκτώβριο 2009 η Τράπεζα εισήγαγε το πρόγραμμα «**Alpha Save and Double**», προσφέροντας στους πελάτες τη δυνατότητα να διπλασιάσουν το υπόλοιπό τους.

Με την ευκαιρία της συμπλήρωσεως 130 ετών από την ίδρυση της Τραπεζής και την καθιέρωση της Σόφιας ως πρωτεύουσής της Βουλγαρίας διοργανώθηκε από κοινού με τον Δήμο της Σόφιας μία

εξέκουσα υπαίθρια έκθεση με τίτλο «**Experience Sofia - 130 years capital**».

Σερβία

Η παρουσία μας στη Σερβία χρονολογείται από το 2002. Έτος σταθμός για την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων μας στη χώρα ήταν το 2005 με την απόκτηση της έβδομης μεγαλύτερης σερβικής τραπεζής, της Jubanka, η οποία μετονομάστηκε σε Alpha Bank Beograd και εν συνεχεία σε Alpha Bank Srbija. Το δίκτυο των Καταστημάτων, από 89 που ήταν το 2005, σήμερα αριθμεί 166 Καταστήματα. Η συνεισφορά των νέων Καταστημάτων στην ανάπτυξη των εργασιών και στην κερδοφορία της Alpha Bank Srbija αναμένεται να είναι σημαντική στα αμέσως επόμενα έτη. Στο γεγονός αυτό θα συμβάλει και το εκτεταμένο πρόγραμμα ανακαινίσεων ή μεταστεγάσεων των παλαιότερων Καταστημάτων και των Κεντρικών Υπηρεσιών το οποίο ολοκληρώθηκε το 2009. Αρωγός στο έργο των Καταστημάτων για την εξυπηρέτηση της πελατείας και την προώθηση των προϊόντων είναι το εξίσου εκτεταμένο δίκτυο των 177 ATM. Το 2009 πραγματοποιήθηκε με επιτυχία πρόγραμμα εθελουσίας εξόδου για το Προσωπικό, σύμφωνα με το οποίο αποχώρησαν 200 περίπου άτομα, περιορίζοντας τον αριθμό του Προσωπικού την 31 Δεκεμβρίου 2009 σε 1.493.

Παρά το δυσμενές χρηματοοικονομικό περιβάλλον, η Alpha Bank Srbija κατόρθωσε να συνεχίσει την ανάπτυξη των μεγεθών της, επιτυγχάνοντας ρυθμό υψηλότερο της αγοράς. Συγκεκριμένα, τα υπόλοιπα χορηγήσεων την 31 Δεκεμβρίου 2009 παρουσίασαν αύξηση κατά 12% έναντι 8,5% του συνόλου της αγοράς. Ήδη, στην αγορά χορηγήσεων της Σερβίας το μερίδιο της Alpha Bank Srbija ανέρχεται σε 6,9%, ενισχυμένο κατά 0,2% σε σχέση με το 2008. Αξίζει να σημειωθεί ότι οι αυξήσεις μεγεθών επετεύχθησαν

διατηρώντας την άριστη ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου, σύμφωνα πάντοτε με την ενιαία πολιτική διαχειρίσεως κινδύνων της Τραπεζής. Απόδειξη των ανωτέρω είναι ότι η Alpha Bank Srbija πέρασε με επιτυχία τα Stress Tests που πραγματοποίησε η Κεντρική Τράπεζα της Σερβίας υπό την καθοδήγηση του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου.

Εξίσου ικανοποιητικές με των χορηγήσεων είναι οι επιδόσεις της Alpha Bank στις καταθέσεις, όπου σημειώθηκε ετήσιος αριθμός αυξήσεως της τάξεως του 23% έναντι αυξήσεως 15,2% για το σύνολο της αγοράς.

Στη διάρκεια του 2009 η Alpha Bank Srbija προχώρησε σε οργανωτικές και λειτουργικές αλλαγές. Αξιοσημείωτη είναι η ολοκλήρωση της εγκαταστάσεως συστημάτων τα οποία βελτίωσαν διαδικασίες και δραστηριότητες, όπως είναι η εκτέλεση εγχώριων συναλλαγών, η πίστωση μισθοδοσιών, η διεκπεραίωση διατραπεζικών online εντολών, κ.ά. Η εσωτερική αναδιοργάνωση καθώς επίσης και το νέο σύστημα πληροφορικής βελτίωσαν την αποτελεσματικότητά της ενώ παράλληλα πραγματοποιήθηκε η υλοποίηση σχεδιασμού νέας ταυτότητας για όλη τη σειρά προϊόντων λιανικής τραπεζικής. Προσφέρεται πλέον εκτενής σειρά τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένων προσωπικών και εταιρικών καρτών, ανταγωνιστικών καταθετικών προϊόντων, χρηματιστηριακών υπηρεσιών καθώς και υπηρεσιών Web Banking.

Η Τράπεζα επίσης δημιούργησε και εισήγαγε στην αγορά νέα επιδοτούμενα δάνεια για αγορά αυτοκινήτων εγχώριας κατασκευής, για εσωτερικό τουρισμό, καθώς και για αγορά προϊόντων εγχώριας παραγωγής. Η διαφημιστική εκστρατεία του πρωτοποριακού για τη χώρα προγράμματος μεταφοράς οφειλών από άλλες τράπεζες «All in One», είχε μεγάλη επιτυχία

και συνέβαλε σε αύξηση του μεριδίου αγοράς της Τραπεζής στον τομέα των καταναλωτικών δανείων. Σημαντική απήχηση στην αγορά είχε και το νέο «Cash Loan on Frozen Bonds», ένα καταναλωτικό δάνειο διάρκειας δύο ετών το οποίο εξοφλείται από τα κρατικά ομόλογα. Η Alpha Bank Srbija αποτελεί έναν από τους βασικούς εκδότες καρτών Visa στη Σερβία και παράλληλα εισήγαγε τις νέες χρεωστικές και πιστωτικές κάρτες Mastercard («Mastercard Debit», «Mastercard Credit», «Mastercard Credit Affinity»). Νέοι καταθετικοί λογαριασμοί προσφέρθηκαν στους πελάτες το 2009, όπως ο «Child Saving Account», καταθετικός λογαριασμός για ηλικίες 8-17 ετών και ο «Alpha New Born», καταθετικός λογαριασμός για ηλικίες 0-7 ετών οι οποίοι αποτελούν μέρος του «Alpha Stednja 1|2|3» και υποστηρίχθηκαν διαφημιστικά. Επίσης, δημιουργήθηκαν οι «Progressive T.D.», προθεσμιακή κατάθεση με αυξανόμενο επιτόκιο ανά μήνα και η «T.D. in Advance», προθεσμιακή κατάθεση με καταβολή τόκου στην αρχή της περιόδου.

Κύπρος

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

Η Τράπεζα, με 761 άτομα Προσωπικό διατηρεί ένα σύγχρονο δίκτυο 37 Καταστημάτων και εξειδικευμένων Μονάδων που καλύπτουν όλες τις πόλεις της Κύπρου και προχωρεί επιλεκτικά σε αναβαθμίσεις ή και μεταστεγάσεις Καταστημάτων με στόχο την

ανάπτυξη του κύκλου εργασιών τους και τη μείωση των λειτουργικών εξόδων. Το δίκτυο Καταστημάτων πλαισιώνεται αποτελεσματικά από τις υπηρεσίες εναλλακτικών δικτύων ATM και internet banking. Το δίκτυο των ATM έχει αναβαθμισθεί ενώ οι κάρτες φέρουν πλέον την πιστοποίηση EMV (smart chip cards) από τους οργανισμούς VISA και Mastercard. Επίσης η Τράπεζα προχώρησε σε αναβάθμιση της υπηρεσίας «Alpha Express Banking» μέσω της εισαγωγής νέας πλατφόρμας και επέκτεινε την περίοδο on line από 9 σε 18 ώρες. Επιπλέον, έχει γίνει προσθήκη της Ρωσικής γλώσσας, ως τρίτης γλώσσας επιλογής στους χρήστες της ιστοσελίδας μετά την Ελληνική και την Αγγλική. Η υπηρεσία «Alpha Express Banking» καλύπτει όλες τις ηλεκτρονικές συναλλαγές μέσω των υπηρεσιών «Alpha Web Banking», «Alpha ATM Banking», «Alpha Wap Banking».

Το 2009 ήταν ένα εξαιρετικά δύσκολο έτος λόγω της διεθνούς χρηματοοικονομικής κρίσεως, η οποία επηρέασε ετεροχρονισμένα και την Κύπρο. Στην Alpha Bank Cyprus σημειώθηκε το 2009 ελαφρά κάμψη τόσο στην κερδοφορία όσο και στα βασικά μεγέθη της, ως αποτέλεσμα της υποτονικής οικονομικής δραστηριότητας, της μειώσεως του περιθωρίου τόκων στις χορηγήσεις και του αυξημένου κόστους των καταθέσεων. Οι καταθέσεις διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 3,3 δισ. και τα δάνεια σε Ευρώ 4,4 δισ., μέγεθος που τη διατηρεί στην τρίτη θέση της κυπριακής αγοράς. Για άλλο ένα έτος η στεγαστική πίστη είχε την καλύτερη εξέλιξη μεταξύ των υπολοίπων κατηγοριών χρηματοδοτήσεων. Η Τράπεζα διατήρησε υψηλό το επίπεδο ποιότητας του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων σε ένα δύσκολο οικονομικό περιβάλλον, με το ποσοστό των οφειλών σε καθυστέρηση να ανέρχεται σε 4,1% του συνόλου των χρηματοδοτήσεων.

Το 2009 εφαρμόστηκε συνεπής στρατηγική και συντονισμένη προσπάθεια επικεντρωμένη στην προσέλκυση νέων και στη διατήρηση των υφιστάμενων καταθέσεων. Βασίσθηκε στην εισαγωγή νέων ανταγωνιστικών καταθετικών προϊόντων, όπως είναι οι προθεσμιακές καταθέσεις με προκαταβολή ή μηνιαία καταβολή των τόκων, ο καταθετικός λογαριασμός ειδικών παροχών και κινήτρων «Alpha Μισθοδοσία», καθώς και οι λογαριασμοί «Alpha Σύνταξη», «Alpha Νέων», «Alpha Νεογύμων» και «Alpha Αγροτών».

Επιπλέον, έχει δοθεί έμφαση στην προώθηση των καρτών με την εισαγωγή νέων Προγραμμάτων Πιστότητας Καρτών («Alpha Higher», «Alpha Gold Rewards», Διαγωνισμοί «5» και «Winday-Wednesday») και εκτενή προβολή μέσω τηλεοπτικής, ραδιοφωνικής και έντυπης διαφήμισης όπως και αποστολή ενημερωτικών επιστολών και φυλλαδίων στους πελάτες.

Παράλληλα με την υποστήριξη της Alpha Bank Cyprus σε τραπεζοασφαλιστικές δραστηριότητες, η Alpha Insurance στην Κύπρο παρέχει ασφαλιστικές εργασίες, τόσο στον κλάδο ζωής και υγείας, όσο και στους γενικούς κλάδους. Οι καλές σχέσεις με τους αντασφαλιστές, η έγκαιρη πληρωμή απαιτήσεων, το άριστα εκπαιδευμένο Προσωπικό, οι επαγγελματίες ασφαλιστικοί αντιπρόσωποι αποκλειστικής συνεργασίας, η πλήρης σειρά προϊόντων που διαθέτει και συνεχώς αναβαθμίζει, και ασφαλώς η αξιοπιστία του Ομίλου της Alpha Bank είναι τα στοιχεία που κάνουν την Alpha Bank Cyprus να υπερτερεί έναντι του ανταγωνισμού.

Για το 2010 και με βάση την ανάλυση του οικονομικού περιβάλλοντος και τις προκλήσεις της αγοράς, η Τράπεζα διατηρεί ως επιχειρησιακή προτεραιότητα την προσέλκυση νέων καταθέσεων στην τοπική

αγορά και, μέσω του δικτύου διεθνών δραστηριοτήτων, την αναδιάρθρωση και επιλεκτική ανάπτυξη χορηγήσεων βάσει προκαθορισμένων πιστωτικών κριτηρίων, τη συγκράτηση των λειτουργικών εξόδων, την αύξηση της παραγωγικότητας και τη συνεχή βελτίωση της ποιότητας των υπηρεσιών προς τους πελάτες. Βεβαίως στο δυσμενές οικονομικό περιβάλλον, πρωταρχική επιδίωξη αποτελεί η αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου και η βελτίωση του ρυθμού εισπράξεων των καθυστερημένων οφειλών, ώστε να διασφαλισθεί η ποιότητα του χαρτοφυλακίου.

Αλβανία

Η Alpha Bank, από την έναρξη των εργασιών της στη χώρα το 1998, υπήρξε ένας δυναμικός εταίρος στην ανάπτυξη του τραπεζικού τομέως αλλά και της τοπικής κοινωνίας. Πολλά δημόσια έργα, όπως η κατασκευή της Εθνικής Οδού Δυρραχίου-Μορίνα και του νέου Διεθνούς Αεροδρομίου των Τιράνων «Μπτέρα Τερέζα», χρηματοδοτήθηκαν από την Τράπεζα σε συνεργασία με το αλβανικό κράτος ενώ ενέργειες πραγματοποιήθηκαν και στο πλαίσιο της Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης της Τραπέζης. Σήμερα η Τράπεζα δραστηριοποιείται στην Αλβανία με 47 Καταστήματα. Η λιανική τραπεζική υποστηρίζεται πλέον από 62 ATM και περισσότερα από 1.000 POS, τα οποία καλύπτουν όλες τις μεγάλες πόλεις της χώρας. Η Alpha Bank στην Αλβανία χαίρει εξαιρετικής φήμης για την άριστη εξυπηρέτηση των πελατών της και την επαγγελματική ηθική.

Με μερίδιο αγοράς 15.5% για τις χορηγήσεις, ενισχυμένο κατά μία ποσοστιαία μονάδα σε σχέση με το 2008, τα μεγέθη εξακολουθούν να αυξάνονται παρόλη την οικονομική συγκυρία. Το σύνολο των χορηγήσεων σημείωσε αύξηση 10%. Οι επιδόσεις αυτές είναι αποτέλεσμα συστηματικής προσπάθειας,

η οποία υποστηρίζεται από νέα, σύγχρονα και υψηλής ποιότητας προϊόντα και υπηρεσίες.

Το 2009 έγινε η εισαγωγή της νέας προθεσμιακής καταθέσεως «**Alpha Christmas Surprise**», κατάθεση με δώρο το 0,7% του ποσού, διαθέσιμο σε μία πιστωτική κάρτα. Παράλληλα, τροποποιήθηκαν τα χαρακτηριστικά υφισταμένων προϊόντων προκειμένου να ανταποκρίνονται πληρέστερα στις απαιτήσεις και τις ανάγκες των πελατών μας όπως για παράδειγμα οι μεταβολές στο επιτόκιο και τη διάρκεια του καταθετικού λογαριασμού «**Alpha Progressive**».

Επίσης το 2009, η Alpha Bank Αλβανίας ήταν Χορηγός των εκδηλώσεων για την εορτασμό της επετείου συμπληρώσεως 100 ετών από τη γέννηση του μεγάλου Έλληνα ποιητή **Γιάννη Ρίτσου** καθώς και του συνεδρίου «**Ελληνοαλβανικές οικονομικές σχέσεις, προκλήσεις και προσκλήσεις**», στο οποίο εκ των ομιλητών ήταν ο Διευθυντής της Alpha Bank Αλβανίας.

Π.Γ.Δ.Μ.

Η Alpha Bank εισήλθε στην αγορά της χώρας το 2000 με την εξαγορά της Kreditna Banka AD Skopje, η οποία μετονομάστηκε σε Alpha Bank Skopje. Το 2009 το δίκτυο της Τραπέζης αποτελείται από 25 Καταστήματα εκ των οποίων 11 στα Σκόπια και 14 σε διάφορες περιοχές της χώρας ενώ το Προσωπικό ανήρχετο σε 265 άτομα.

Το 2009 ήταν μία χρονιά οργανωτικών αλλαγών για την Τράπεζα. Μεταξύ αυτών αναφέρεται το νέο οργανόγραμμα με ενίσχυση των μονάδων λιανικής τραπεζικής και διαχειρίσεως κινδύνων και η μεταστέγαση των κεντρικών γραφείων σε νέα τοποθεσία, στην καρδιά της πόλεως των Σκοπίων. Στο νέο κεντρικό κτήριο βρίσκονται πλέον όλες οι Διευθύνσεις που σχετίζονται με τα προϊόντα και τους

πελάτες της Τραπέζης, διασφαλίζοντας με τον τρόπο αυτό αποτελεσματικότερη λειτουργία και ανάπτυξη.

Η Alpha Bank Skopje επικεντρώνει την πολιτική της στην βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου, στην εισπραξιμότητα των καθυστερημένων οφειλών και στην ισόρροπη ανάπτυξη των εργασιών. Ιδιαίτερη έμφαση δόθηκε στην προώθηση νέων προϊόντων με προτεραιότητα στην άντληση καταθέσεων. Μερικά από τα νέα καταθετικά προϊόντα είναι η προθεσμιακή κατάθεση «**T.D. in advance**», με καταβολή του τόκου στην αρχή, η «**Alpha Progressive**», προθεσμιακή κατάθεση με επιτόκιο το οποίο αυξάνει κάθε μήνα, η «**Alpha Monthly Income**», προθεσμιακή κατάθεση με μηνιαία καταβολή του τόκου και η «**Alpha Instant Deposit**», προθεσμιακή κατάθεση δωδεκάμηνης διάρκειας με σταθερό επιτόκιο που επιτρέπει στους καταναλωτές να λαμβάνουν το σύνολο των αναλογούντων τόκων προκαταβολικά, τη στιγμή που καταθέτουν τα χρήματά τους.

Η Alpha Bank Skopje έλαβε επίσης μέρος στην έβδομη Διεθνή Έκθεση «**Finances, Business Opportunities and Economic Development - Finexpo 2009**» που πραγματοποιήθηκε στα Σκόπια. Πρόκειται για διεθνή εμπορική έκθεση για τον χρηματοοικονομικό τομέα και τις νέες επιχειρηματικές ευκαιρίες που έχει ως στόχο τον εκσυγχρονισμό του χρηματοοικονομικού συστήματος μέσω της αμοιβαίας ανταλλαγής γνώσεων και εμπειριών.

Ουκρανία

Τον Απρίλιο 2008 η Alpha Bank απέκτησε το 90% της νεοσυσταθείσας Ουκρανικής Τραπέζης Astra Bank OJSC και τον Ιούνιο 2008 συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της.

Στο τέλος του 2009 η Τράπεζα είχε 23 Καταστήματα και 346 άτομα Προσωπικό. Η στελέχωση γίνεται

με εξειδικευμένους λειτουργούς, οι οποίοι υποβοηθούμενοι από τα εκπαιδευτικά συστήματα που εφαρμόζονται στην Τράπεζα συμβάλλουν στις κύριες λειτουργικές και επιχειρησιακές διαδικασίες.

Πρωταρχικός στόχος της πρώτης περιόδου λειτουργίας της Astra Bank ήταν η θεμελίωση της εμπιστοσύνης και της φήμης της στο Ουκρανικό κοινό. Τα νέα τραπεζικά προϊόντα που δημιουργήθηκαν το 2009 είναι το «**Automaximum**», δάνειο για αγορά αυτοκινήτων μέσω αντιπροσωπειών, το «**Convenient Loan**», ανακυκλούμενη πίστωση μικρών επιχειρήσεων και η χρεωστική κάρτα «**Visa Debit**». Παράλληλα, η Astra Bank συμμετείχε στην έκθεση αυτοκινήτου στο Stolichnyj, η οποία θεωρείται μία από τις μεγαλύτερες και σημαντικότερες εκθέσεις αυτοκινήτων στην Ουκρανία. Στο πλαίσιο της προσελκύσεως πελατείας από τον χώρο των μικρομεσαίων επιχειρήσεων δημιουργήθηκε το προϊόν «**All inclusive**», το οποίο προσφέρει ολοκληρωμένες λύσεις σε επιχειρήσεις, τόσο για λογαριασμούς καταθέσεων όσο και για χρηματοδοτήσεις.

Παράλληλα, το 2009, για την ολοκληρωμένη εξυπηρέτηση των πελατών δημιουργήθηκε υπηρεσία helpdesk καθώς και υπηρεσία εξυπηρέτησεως πελατών, ενώ εγκαταστάθηκαν ATM σε όλα τα Καταστήματα του Δικτύου.

Η Astra Bank επέτυχε ικανοποιητική ανάπτυξη των εργασιών της παρά τον περιορισμένο χρόνο λειτουργίας της. Πολύ σημαντική ήταν η δημιουργία ενός δικτύου συνεργατών, όπως κτηματομεσιτών, ταξιδιωτικών γραφείων και αντιπροσώπων αυτοκινήτων καθώς και η πραγματοποίηση πολλών προωθητικών ενεργειών για την ενίσχυσή του στο μέλλον. Η συνεργασία με καταστήματα ηλεκτρονικών υπηρεσιών συμβάλει στην προώθηση των εργασιών της Τραπέζης.

Την 31.12.2009 τα υπόλοιπα χορηγήσεων και καταθέσεων ανήλθαν σε Ευρώ 60 εκατ. και Ευρώ 32 εκατ. αντιστοίχως. Η εφαρμογή αυστηρών κριτηρίων πιστωτικής πολιτικής συνέβαλε στην διατήρηση του δείκτη καθυστερήσεων σε ιδιαίτερα χαμηλό επίπεδο 5% σε σχέση με το ευρύτερο χρηματοοικονομικό περιβάλλον, ενώ παράλληλα διατηρούμε έναν από τους υψηλότερους δείκτες ρευστότητας και κεφαλαιακής επάρκειας για τα δεδομένα της τοπικής αγοράς.

Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις

Η Alpha Bank κατέχει ηγετική θέση στην αγορά χρηματοδοτήσεων μεσαίων και μεγάλων επιχειρήσεων ως αποτέλεσμα της παροχής υψηλής και συνεχώς βελτιούμενης ποιότητας υπηρεσιών αλλά και της δημιουργίας μακροχρόνιων σχέσεων εμπιστοσύνης με αυτό το υψηλών απαιτήσεων τμήμα της αγοράς. Συνολικά, σε επίπεδο Ομίλου, το υπόλοιπο χρηματοδοτήσεων προς μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις ανήλθε την 31.12.2009 σε Ευρώ 26 δισ. σημειώνοντας αύξηση 1,5%.

Η Διεύθυνση Corporate Banking διαχειρίζεται και συντονίζει τις σχέσεις της Τραπέζης με μεγάλους επιχειρηματικούς ομίλους (με κύκλο εργασιών άνω των Ευρώ 75 εκατ.), στην Ελλάδα και στο εξωτερικό. Σήμερα διαχειρίζεται 181 Ομίλους επιχειρήσεων που διακρίνονται για την εγχώρια ή/και τη διεθνή δραστηριότητά τους.

Στη διάρκεια του 2009 και κάτω από τις δυσμενείς χρηματοπιστωτικές και οικονομικές συνθήκες που χαρακτήρισαν τη διεθνή και την ελληνική οικονομία, δόθηκε ιδιαίτερη έμφαση στην ενίσχυση της ασφάλειας των απαιτήσεων της Τραπέζης, στις αναγκαίες ανατιμολογήσεις στοιχείων του ενεργητικού, στην αύξηση της ρευστότητάς της

και στην περαιτέρω ενίσχυση των σταυροειδών πωλήσεων.

Ειδικότερα το 2009, το συνολικό υπόλοιπο των πιστοδοτήσεων που διαχειρίστηκε η Μονάδα Corporate Banking διαμορφώθηκε σε Ευρώ 5,1 δισ.

Η υποστήριξη των χρηματοδοτικών αναγκών των επιχειρήσεων, σε ένα ιδιαίτερα δυσμενές χρηματοοικονομικό περιβάλλον και σημαντικά αυξημένου κόστους χρήματος, συνδυάστηκε αποτελεσματικά με την προσεκτική και σταδιακή ανατιμολόγηση του πιστωτικού κινδύνου και με την αναγκαία επαύξηση των εξασφαλίσεων. Αποτέλεσμα ήταν η διατήρηση της αποδοτικότητας και της ποιότητας του χαρτοφυλακίου σε ικανοποιητικό επίπεδο.

Οι σχέσεις με τη μεγάλη πελατεία δημιουργούν πολλαπλές συνεργασίες με σημαντικότερη και για την παρελθούσα χρήση την αύξηση των καταθέσεων πελατών (κατά 25% σε μέσο ετήσιο όρο), μέσω των οποίων χρηματοδοτήθηκε η ανάπτυξη των εργασιών χορηγήσεων, αλλά δημιουργήθηκε και πρόσθετη ρευστότητα στην Τράπεζα.

Ιδιαίτερη έμφαση δόθηκε στην ανάπτυξη εργασιών λιανικής τραπεζικής με την αξιοποίηση των δυνατοτήτων των μεγάλων corporate πελατών. Μέσω των συνεργασιών με μεγάλες επιχειρήσεις προωθήθηκαν προϊόντα retail banking, όπως δάνεια αγοράς αυτοκινήτου, άνοιγμα και διατήρηση λογαριασμών μισθοδοσίας και γενικά προϊόντα καταναλωτικής πίστωσης.

Στον τομέα των εργασιών με τις μεσαίες επιχειρήσεις, από τον Οκτώβριο 2009, όταν η Τράπεζα προέβη σε αλλαγή του οργανωτικού της σχήματος, η Διεύθυνση Επιχειρηματικών Κέντρων εποπτεύει και συντονίζει τις δραστηριότητες των δέκα Επιχειρηματικών Κέντρων, τα οποία εξυπηρετούν περίπου 6.600 μεσαίες επιχειρήσεις. Το χαρτοφυλά-

κιο δανείων αυτής της κατηγορίας ανήρχετο, στο τέλος του έτους σε Ευρώ 5,7 δισ., σημειώνοντας αύξηση 2%. Στα Επιχειρηματικά Κέντρα υπάγονται πελάτες-επιχειρήσεις μεσαίου μεγέθους με συνολικά πιστωτικά όρια μεγαλύτερα του Ευρώ 1 εκατ. ή με συνολικό κύκλο εργασιών μεγαλύτερο των Ευρώ 2,5 εκατ. και μέχρι Ευρώ 75 εκατ. και συνολικά μέσα υπόλοιπα επιχειρηματικών χρηματοδοτήσεων μεγαλύτερα των Ευρώ 300 χιλ.

Για την έγκαιρη διάγνωση των προβλημάτων ρευστότητας των πιστούχων και τη διατήρηση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου εκπονήθηκε νέος κανονισμός καθυστερήσεων μεγάλων και μεσαίων επιχειρήσεων και εκδόθηκε εγκύκλιος με την οποία προσδιορίζονται τα κριτήρια για τον χαρακτηρισμό των πιστοδοτήσεων ως ρυθμίσεις ή αναδιαρθρώσεις, σύμφωνα με σχετική οδηγία της Τραπέζης της Ελλάδος.

Στο πλαίσιο ενισχύσεως των Μικρών και Μεσαίων επιχειρήσεων, η Τράπεζα υπέγραψε σύμβαση συνεργασίας με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (EΤΕπ). Τα εν λόγω δάνεια χορηγούνται στους δικαιούχους με ιδιαίτερα ευνοϊκούς όρους και χωρίς να επιβαρύνονται με την εισφορά του Ν.128/75. Μέχρι 31.12.2009 έχουν εγκριθεί 257 δάνεια μέσω EΤΕπ συνολικού ύψους Ευρώ 355 εκατ. από τα οποία εκταμιεύθηκαν 188 δάνεια, ύψους Ευρώ 233 εκατ.

Όσον αφορά τα προϊόντα, με σκοπό την πληρέστερη κάλυψη των χρηματοδοτικών αναγκών των Πελατών Επιχειρήσεων της Τραπέζης, δημιουργήθηκαν οι δύο νέοι προνομιακοί λογαριασμοί «Alpha 670» (τρεχούμενος προνομιακός) και «Alpha 671» (δανειακός προνομιακός).

Δεδομένου του οικονομικού περιβάλλοντος στόχος της Τραπέζης είναι η στήριξη και ενίσχυση των επιχειρήσεων στο πλαίσιο της διαμορφωμένης πολιτι-

κής, με γνώμονα την εξυπηρέτηση και την παροχή υψηλού επιπέδου υπηρεσιών και προϊόντων. Ιδιαίτερη έμφαση δίδεται στη διατήρηση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου, στη ρευστότητα και στο ελεγχόμενο κόστος. Τα Επιχειρηματικά Κέντρα, στελεχωμένα με άρτια εκπαιδευμένο Προσωπικό, παρέχουν σύγχρονα προϊόντα και υπηρεσίες, για να καλύπτουν συνολικά τις ανάγκες των πελατών. Στόχος είναι, η αύξηση των μεγεθών και των εσόδων της Τραπέζης μέσω της διαχείρισεως του υφιστάμενου πελατολογίου, η προσέγγιση νέων πελατών και η ανάπτυξη σταυροειδών πωλήσεων με έμφαση σε χρηματοδοτικά προϊόντα leasing και factoring. Επίσης επιδιώκεται η διασφάλιση και περαιτέρω βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου μέσω της συνεχούς αξιολογήσεως της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών, του άμεσου εντοπισμού τυχόν προβλημάτων και της ταχείας επιλύσεώς τους.

Χρηματοδότηση Ναυτιλίας

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται με επιτυχία στον χώρο της ναυτιλίας τα τελευταία δώδεκα έτη. Παρέχεται χρηματοδότηση αλλά και άλλα εξειδικευμένα χρηματοοικονομικά προϊόντα και υπηρεσίες στα μεγαλύτερα ονόματα της ελληνόκτητης πομπού ναυτιλίας και της ελληνικής ακτοπλοΐας. Το πελατολόγιο της Τραπέζης αποτελείται από 150 ομίλους εκ των οποίων χρηματοδοτούνται οι 60.

Το 2009 παρουσιάστηκε σταδιακή και αργή ανάκαμψη, μετά την απότομη και μεγάλη πτώση του 2008, σε βιώσιμο πλέον επίπεδο ναύλων στην αγορά ξηρού φορτίου. Παραμένουν ακόμη σε χαμηλό επίπεδο οι ναύλοι στην αγορά του υγρού φορτίου και στην αγορά των containers, ενώ υπάρχει περιορισμένη ρευστότητα στη ναυτιλιακή τραπεζική αγορά σε παγκόσμιο επίπεδο και επιλεκτική διάθεσή της, σχεδόν αποκλειστικά σε υφιστάμενη πελατεία.

Υπό αυτές τις συνθήκες η Alpha Bank εφαρμόζει συντηρητική πολιτική και παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις σε όλους τους κλάδους της ναυτιλίας.

Το χαρτοφυλάκιο την 31 Δεκεμβρίου 2009, με ετήσια αύξηση 3,5% και δανειακά υπόλοιπα ύψους Ευρώ 1,68 δισ., συνεχίζει να είναι στο σύνολό του ενήμερο με υψηλής ποιότητας πελατολόγιο. Το 50% των υπολοίπων αφορά χρηματοδοτήσεις πλοίων μεταφοράς ξηρού φορτίου, το 35% δεξαμενόπλοια, το 7% πλοία μεταφοράς εμπορευματοκιβωτίων, το 7% αφορά χρηματοδοτήσεις εταιριών ακτοπλοΐας και το 1% τουριστικά σκάφη. Η διάρθρωση του χαρτοφυλακίου, ανά είδος χρηματοδοτήσεως, διακρίνεται σε διμερή δάνεια 69% και σε κοινοπρακτικά δάνεια και club deals 31%.

Αξιοσημείωτη είναι η συμβολή των ναυτιλιακών πελατών στη ρευστότητα της Τραπεζής καθώς οι καταθέσεις στο τέλος του 2009 ανήλθαν στο ιστορικά υψηλό επίπεδο των Ευρώ 2,16 δισ. Ανάλογη ήταν και η εξέλιξη των παράλληλων εργασιών, ενώ δόθηκε έμφαση και στις σταυροειδείς πωλήσεις με τους τομείς Private Banking, Project Finance, στεγαστικής πίστωσης κ.λπ.

Παρακολουθώντας στενά τις εξελίξεις της αγοράς και εφαρμόζοντας συντηρητική πολιτική, για το 2010 στόχος της Τραπεζής είναι η διατήρηση και αξιοποίηση της υφιστάμενης πελατειακής βάσεως με προσεκτική εξάπλωση σε νέους πελάτες (μεσαίας αγοράς καθώς και μη-Ελληνικών συμφερόντων) εφόσον εμφανίσουν οι αγορές σαφή σημάδια ανακάμψεως.

Χρηματοδοτική Μίσθωση

Οι επιπτώσεις της συνεχιζόμενης διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσεως στην οικονομία σε συνδυασμό με την κακή δημοσιονομική κατάσταση της χώρας μας, όπως ήταν φυσικό, επηρέασαν και τον κλάδο των χρηματοδοτικών μισθώσεων. Η αύξηση του κόστους

χρήματος με συνεπακόλουθο την περιορισμένη προσφορά κεφαλαίων οδήγησε στην αυστηρότερη πολιτική χορηγήσεων με συνέπεια την πτώση του ρυθμού πιστωτικής επεκτάσεως. Πέραν τούτου πιέσεις σημειώθηκαν και θα ενταθούν ακόμη περισσότερο από την αύξηση του πιστωτικού κινδύνου λόγω της αναμενόμενης μεγαλύτερης υφέσεως της οικονομίας.

Ως εκ τούτου, οι εργασίες της Τραπεζής προσανατολίσθηκαν στην υιοθέτηση συντηρητικής πολιτικής χρηματοδοτήσεων στοχεύοντας σε επιλεκτικές χρηματοδοτήσεις που να εξασφαλίζουν χαμηλό κίνδυνο. Συνέπεια αυτής της αμυντικής θέσεως ήταν η μείωση των νέων συμβάσεων, τάση που ενδεχομένως να διαρκέσει και το 2010.

Συγκεκριμένα, την 31.12.2009 η Alpha Leasing διαμόρφωσε χαρτοφυλάκιο απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις ύψους Ευρώ 1.234 εκατ. έναντι των οποίων έχει σχηματισθεί πρόβλεψη απομειώσεων Ευρώ 28,3 εκατ.

Η Alpha Leasing, στο πλαίσιο των ενεργειών του Ομίλου για άντληση ρευστότητας προχώρησε στην τιτλοποίηση μέρους του χαρτοφυλακίου των απαιτήσεων της από χρηματοδοτικές μισθώσεις ύψους Ευρώ 475 εκατ. η οποία ολοκληρώθηκε επιτυχώς εντός του 2009.

Παρά την αρνητική συγκυρία για την πορεία της αγοράς leasing, η εταιρία προσδοκά να διατηρήσει την ηγετική της θέση στην εγχώρια αγορά με την ήδη δοκιμασμένη πρακτική προσελκύσεως πελατείας υγιούς οικονομικής βάσεως, ήτοι με:

- Ενεργοποίηση των συνεργασιών με επιλεγμένους προμηθευτές (vendor leasing), γραφεία συμβούλων για την προσέλκυση νέας πελατείας και δικαιοπαρόχους (franchisers),
- Σχεδιασμό νέων προϊόντων,

- Αναχρηματοδότηση υφιστάμενων συμβάσεων ακινήτων (refinancing),
- Προώθηση των ειδικών προϊόντων για ελεύθερους επαγγελματίες, μικρομεσαίες επιχειρήσεις και νεοϊδρυθείσες επιχειρήσεις.

Παράλληλα αναμένεται η επέκταση της αγοράς leasing σε τομείς της οικονομίας που εκτιμάται ότι θα έχουν σημαντική ανάπτυξη τα επόμενα έτη, όταν θα το επιτρέψει η δημοσιονομική κατάσταση της χώρας, όπως είναι η παραγωγή εναλλακτικών μορφών ενέργειας, η περιβαλλοντική τεχνολογία με έμφαση στην πράσινη ανάπτυξη, οι μεταφορές και τα έργα υποδομής.

Εργασίες Factoring

Η Τράπεζα, μέσω της ABC Factors, δραστηριοποιείται σε υπηρεσίες factoring τα τελευταία 15 έτη.

Το 2009 οι εργασίες factoring στην Ελλάδα κινήθηκαν στο επίπεδο του 2008, με συνολικό κύκλο εργασιών περίπου Ευρώ 10,6 δισ. Η ζήτηση εκ μέρους των ελληνικών επιχειρήσεων προήλθε από την ανάγκη εξυγιάνσεως του εμπορικού τους κυκλώματος σε δύσκολες συνθήκες αγοράς εξαιτίας της οικονομικής κρίσεως, με αυξημένους πιστωτικούς κινδύνους και κινδύνους ρευστότητας. Σε αυτό το περιβάλλον και με διαφοροποιημένες απαιτήσεις ως προς τον ελεγκτικό τομέα μετά την υιοθέτηση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το factoring είναι εκείνο το χρηματοοικονομικό μέσον που παρέχει ολοκληρωμένες λύσεις σε τόσο σύνθετα προβλήματα.

Με τις συνθήκες που επικράτησαν το 2009, τα αποτελέσματα της ABC Factors κρίνονται ικανοποιητικά. Σημειώθηκε αύξηση των προεξοφλήσεων κατά 6,9%, ενώ η ορθολογική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου και η προσήλωση στην υιοθέτηση των βέλτιστων πρακτικών, όσον αφορά τη διαχείριση των κινδύνων,

επέτρεψε στην Εταιρία να διατηρήσει τις απομειωμένες απαιτήσεις κατά πελατών στο 0,62% των συνολικών προεξοφλήσεων την 31.12.2009.

Η κατανομή των απαιτήσεων κατά πελατών στους επιμέρους κλάδους έχει ως εξής: Βιομηχανία και βιοτεχνίες (52,94%), Χονδρικό και λιανικό εμπόριο (37,16%), Κατασκευαστικές, τεχνικές και εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας (0,31%), Ξενοδοχεία, τουρισμός (0,25%), Μεταφορές (1,00%), Λοιποί κλάδοι (8,34%).

Η ABC Factors, μέλος από το 1995 της διεθνούς ενώσεως Factors Chain International (FCI) επέτυχε το 2009 αύξηση των εργασιών διεθνούς factoring σε ποσοστό 35%. Είναι η πρώτη ελληνική εταιρία factoring που δραστηριοποιείται απευθείας σε Κύπρο, ενώ παράλληλα παρέχει εξαγωγικό factoring σε επιχειρήσεις στη Βουλγαρία και Ρουμανία με προοπτική πλήρους λειτουργίας στις χώρες αυτές από το 2011.

Στο πλαίσιο πλήρους δραστηριοποίησής της στις υπηρεσίες Commercial Finance, έγινε μέλος το 2006 της International Forfeiting Association (I.F.A.) για παροχή υπηρεσιών forfeiting σε διεθνές επίπεδο.

Αναλυτικότερα, οι υπηρεσίες που προσφέρει η ABC Factors είναι:

- **Εγχώριο Factoring με Αναγωγή**
Απευθύνεται σε επιχειρήσεις που εδρεύουν και δραστηριοποιούνται στην εγχώρια αγορά, έχουν πελάτες με τους οποίους συνεργάζονται σε μόνιμη βάση και ενδιαφέρονται για την παροχή δέσμης υπηρεσιών, όπως άμεση χρηματοδότηση με προεξόφληση των τιμολογημένων απαιτήσεων, αξιολόγηση φερεγγυότητας των πελατών της επιχειρήσεως και αποτελεσματική διαχείριση και είσπραξη των απαιτήσεων. Η ABC Factors μεριμνά για την τήρηση της πιστωτικής πολιτικής που

ισχύει μεταξύ της επιχειρήσεως και των πελατών της και εφαρμόζει τυχόν διαφοροποίησή της μόνο με τη σύμφωνη αποδοχή της επιχειρήσεως.

• Εγχώριο Factoring χωρίς Αναγωγή

Προκειμένου να εξασφαλισθεί η εύρυθμη λειτουργία της επιχειρήσεως, παρέχονται οι ανωτέρω υπηρεσίες, όπως επιπρόσθετα προσφέρεται ασφαλιστική κάλυψη κατά του πιστωτικού κινδύνου όπου μπορεί να προκύψει λόγω αφερεγγυότητας των πελατών.

• Reverse Factoring

Η ABC Factors παρέχει υπηρεσίες factoring σε προμηθευτές αγαθών και υπηρεσιών εφόσον ζητηθεί από τους οφειλότες (αγοραστές), οι οποίοι χαιρούν υψηλής πιστωτικής και συναλλακτικής αξιοπιστίας επιτυγχάνοντας επέκταση του χρόνου αποπληρωμής για τους αγοραστές ενώ μετατρέπονται οι πωλήσεις σε μετρητά.

• Προεξόφληση Τιμολογίων

Η προεξόφληση τιμολογίων απευθύνεται υπό ειδικούς όρους και προϋποθέσεις σε επιχειρήσεις οι οποίες έχουν οργανωμένο σύστημα εισπράξεως και ελέγχου των απαιτήσεών τους και χρειάζονται μόνο να αντλήσουν ρευστότητα μέσω της προεξόφλησεως των απαιτήσεών τους.

• Λογιστική Παρακολούθηση, Διαχείριση και Είσπραξη

Η υπηρεσία απευθύνεται σε επιχειρήσεις που δεν παρουσιάζουν ανάγκη ρευστότητας, αλλά έχουν ανάγκη για διαχείριση, λογιστική παρακολούθηση και είσπραξη των απαιτήσεών τους. Επιτρέπεται με αυτόν τον τρόπο στην επιχείρηση να επικεντρωθεί κυρίως στην ανάπτυξη των πωλήσεών της. Με την αξιόπιστη υποστήριξη της ABC Factors, η επιχειρηματική δραστηριότητα των

εταιριών απλοποιείται και δεν κινδυνεύουν οι αναπτυξιακοί τους στόχοι.

• Εισαγωγικό Factoring

Απευθύνεται σε επιχειρήσεις που εισάγουν εμπορεύματα ή υπηρεσίες από το εξωτερικό. Τους παρέχεται η δυνατότητα παροχής πιστωτικού ορίου στους ξένους προμηθευτές τους, αλλά και πλήρης διαχείριση της εισπράξεως των τιμολογίων και αποδόσεως αυτών στους προμηθευτές.

• Εξαγωγικό Factoring

Στις επιχειρήσεις με εξαγωγική δραστηριότητα παρέχεται χρηματοδότηση μέσω άμεσης προεξόφλησεως των ανοικτών επί πιστώσει απαιτήσεων, αποτελεσματική διαχείριση και είσπραξη αυτών, βοηθώντας στη μείωση των ημερών εισπράξεως. Ακόμη, παρέχεται πλήρης κάλυψη (100%) του πιστωτικού κινδύνου των αγοραστών, ευελιξία στη αντιμετώπιση τυχόν προβλημάτων που προκύπτουν από τις συναλλακτικές συνήθειες και τους νόμους κάθε χώρας καθώς και νομική υποστήριξη στη διεκδίκηση εκκωρημένων απαιτήσεων.

• Forfeiting

Είναι ένα σύγχρονο εργαλείο ανάπτυξεως των πωλήσεων, το οποίο παράλληλα βελτιώνει την ταμειακή ρευστότητα και μειώνει τον κίνδυνο. Απευθύνεται κυρίως σε εξαγωγικού χαρακτήρα επιχειρήσεις. Παρέχει ευελιξία στη διαμόρφωση της πιστωτικής πολιτικής των εν λόγω επιχειρήσεων, χωρίς τη δέσμευση που οφείλεται σε όρια χρηματοδοτήσεως. Επιπλέον, παρέχει κάλυψη του πιστωτικού καθώς και του επιτοκιακού/συναλλαγματικού κινδύνου.

Η υιοθέτηση νέων σύνθετων προϊόντων factoring, τα οποία συνιστούν σύγχρονες μορφές διαχειρίσεως του ενεργητικού των ελληνικών επιχειρήσεων, έχει

δημιουργήσει τις προοπτικές για την περαιτέρω δυναμική ανάπτυξη των εργασιών της ABC Factors, τόσο στην ελληνική όσο και στην αγορά της Νοτιοανατολικής Ευρώπης.

Διαχείριση Χαρτοφυλακίου και Ασφαλιστικές Εργασίες

Αμοιβαία Κεφάλαια

Η εγχώρια αγορά αμοιβαίων κεφαλαίων παρουσίασε το 2009 αρνητική πορεία αναφορικά με το ισοζύγιο εισροών-εκροών και παρά το γεγονός ότι τα συνολικά υπό διαχείριση κεφάλαια σημείωσαν μικρή άνοδο εξαιτίας της ανατιμήσεως των αξιογράφων (συνεπεία της θετικής πορείας των αγορών). Σε σχέση βέβαια με το 2008, που σημειώθηκε μείωση κατά 58% λόγω αθρών εξαγορών, η πορεία αυτή μπορεί να χαρακτηριστεί ως σταθεροποιητική. Το συνολικό ενεργητικό την 31.12.2009 διαμορφώθηκε σε Ευρώ 10,7 δισ., που αντιστοιχεί σε ετήσια αύξηση 2,6%. Το επενδυτικό κλίμα στην αγορά των εγχώριων αμοιβαίων κεφαλαίων παρέμεινε αρνητικό καθώς σημειώθηκαν καθαρές εκροές Ευρώ 595 εκατ. Η διάθεση του επενδυτικού κοινού για μακροπρόθεσμες τοποθετήσεις εμφανίζεται δυσμενής καθώς, εξαιρώντας τα αμοιβαία κεφάλαια διαχειρίσεως διαθεσίμων, οι καθαρές εκροές σε ομολογιακά/μικτά/μετοχικά αμοιβαία κεφάλαια ανήλθαν σε Ευρώ 104 εκατ.

Σε αυτή την αρνητική συγκυρία, το ενεργητικό της Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. την 31.12.2009, διαμορφώθηκε στα Ευρώ 1,74 δισ. έναντι Ευρώ 1,87 δισ. την 31.12.2008. Η μείωση ενεργητικού οφείλεται σε ισχυρές εκροές Ευρώ 312 εκατ. το πρώτο τρίμηνο του έτους, κυρίως από διαχειρίσεως διαθεσίμων και ομολογιακά αμοιβαία κεφάλαια, σε συνέχεια των μεγάλων εκροών που

είχαν οι κατηγορίες αυτές κατά το 2008. Η εταιρία διατήρησε την τρίτη θέση με βάση το μερίδιο αγοράς, με ποσοστό 16,3%, ενώ εξακολουθεί να βρίσκεται στην πρώτη θέση σε ό,τι αφορά τα συνολικά υπό διαχείριση κεφάλαια σε ελληνικές μετοχές, με ενεργητικό Ευρώ 513 εκατ. την 31.12.2009. Σημαντική διαφοροποίηση σε σχέση με την αγορά αποτελεί το γεγονός ότι στα Alpha Μικτά Αμοιβαία Κεφάλαια (κατηγορία η οποία προωθήθηκε ενεργά, δεδομένης της μεταβλητότητας των αγορών και της μειωμένης διαθέσεως για ανάληψη κινδύνου από πλευράς πελατών) σημειώθηκαν θετικές καθαρές εισροές Ευρώ 46 εκατ., ενώ η αγορά στο σύνολό της παρουσίασε καθαρές εκροές.

Στις σημαντικές ενέργειες του 2009 περιλαμβάνεται μεταξύ άλλων μία εκτεταμένη αναδιάρθρωση των αμοιβαίων κεφαλαίων της Alpha Bank με σκοπό τον εξορθολογισμό του υφιστάμενου προϊοντικού μίγματος καθώς και τη δημιουργία νέων προϊόντων με θετικές προοπτικές και απήχηση. Οι μεταβολές συντελέστηκαν μέσω συγχωνεύσεων, αλλαγών σκοπού καθώς και δημιουργίας νέων αμοιβαίων κεφαλαίων. Συγκεκριμένα, το 2009 συγχωνεύθηκαν δέκα αμοιβαία κεφάλαια διά απορροφήσεως του ενεργητικού τους από άλλα. Οι συγχωνεύσεις κρίθηκαν αναγκαίες είτε λόγω παρεμφερούς επενδυτικού σκοπού είτε λόγω ελλείψεως απηχίσεως στο επενδυτικό κοινό. Οι συγχωνεύσεις αυτές θα επιφέρουν σημαντική λειτουργική οικονομία, ενώ αναμένεται και να διευκολύνουν τη διαδικασία πωλήσεων.

Επίσης παρακολουθώντας τις διεθνείς τάσεις και προοπτικές, δημιουργήθηκαν νέα αμοιβαία κεφάλαια. Τα τρία νέα αμοιβαία κεφάλαια υψηλής προστιθέμενης αξίας είναι τα «Alpha Fund of Funds Cosmos Stars BRIC Μετοχικό Εξωτερικού» (που επενδύει στις σημαντικότερες αναδυόμενες χώρες), «Alpha Energy

Μετοχικό Εξωτερικού» (που επενδύει στον τομέα της ενέργειας, σε παραδοσιακές και εναλλακτικές πηγές), και «**Alpha Fund of Funds Cosmos Stars Commodities Μετοχικό Εξωτερικού**» (που επενδύει σε ένα καλάθι εμπορευμάτων -πετρέλαιο, μέταλλα, αγροτικά και ζωικά προϊόντα). Ακόμη, δημιουργήθηκε ένα νέο μικτό αμοιβαίο κεφάλαιο, το «**Alpha Global Συντηρητικό Μικτό Εξωτερικού**», το οποίο συμπληρώνει τα προϊόντα που προσφέρουν έτοιμα χαρτοφυλάκια κατανομής επενδύσεων ανάλογα με το επιθυμητό «προφίλ» κινδύνου του πελάτη.

Σε συνέχεια της δημιουργίας τομέα Wealth Management σε επίπεδο Ομίλου, η Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. αναδιοργανώθηκε με σκοπό τη βέλτιστη αξιοποίηση του ανθρώπινου δυναμικού, τη δημιουργία συνεργιών στον νέο τομέα και τη βέλτιστη συμμόρφωση στο κανονιστικό πλαίσιο. Εκτός από τον νέο Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα νέα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου με εμπειρία στα θέματα διαχείρισης κινδύνων, η εταιρία απέκτησε νέα δομή με σκοπό τη βέλτιστη λειτουργία αναφορικά με τις επενδυτικές αποφάσεις και διαδικασίες στη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων και θεσμικών χαρτοφυλακίων. Έμφαση δίδεται σε προϊόντα κατανομής περιουσίας (asset allocation funds) τα οποία παρέχουν στους επενδυτές έτοιμα, αποτελεσματικά χαρτοφυλάκια, τα οποία ενσωματώνουν άμεσα τις απόψεις της εταιρίας και διευκολύνουν το έργο των πωλητών. Επίσης, πραγματοποιήθηκε αναδιοργάνωση των επενδυτικών επιτροπών και αναβάθμιση του τομέα εργασιών της Εταιρίας ώστε να ανταποκριθεί στην υποδομή που χρειάζεται για διατήρηση της ποιότητας, τον εκσυγχρονισμό των συστημάτων και την εφαρμογή των διαδικασιών.

Επομένως, σε ό,τι αφορά τα προϊόντα, η Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. διαθέτει 27 αμοιβαία

κεφάλαια τα οποία καλύπτουν ένα μεγάλο εύρος επενδυτικών επιλογών. Τα προϊόντα περιλαμβάνουν 5 ομολογιακά αμοιβαία κεφάλαια, 11 μετοχικά αμοιβαία κεφάλαια, 5 μικτά αμοιβαία κεφάλαια, 1 αμοιβαίο κεφάλαιο διαχείρισης διαθεσίμων, 1 διαπραγματεύσιμο αμοιβαίο κεφάλαιο (ETF), 1 αμοιβαίο κεφάλαιο σε εναλλακτικές επενδύσεις (commodities) και 3 αμοιβαία κεφάλαια συνδεδεμένα με προγράμματα Bancassurance. Ακόμη, παρέχεται διαχείριση απεριόριστης εντολής χαρτοφυλακίων θεσμικών πελατών μέσω εξειδικευμένων συμβάσεων. Οι επενδυτικές προτάσεις ολοκληρώνονται με δύο επιτυχημένα στην αγορά προϊόντα, το «Alpha Plus» που είναι συνδυασμός επιδοτούμενης προθεσμιακής καταθέσεως και αμοιβαίων κεφαλαίων, καθώς και το «Alpha Δημιουργώ», πρόγραμμα τακτικών συμμετοχών μέσω πάγιας εντολής που αποτελεί τον πιο αποτελεσματικό τρόπο αναπτύξεως κεφαλαίου σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Στον τομέα του Bancassurance και σε συνέχεια επιτυχημένων ανάλογων εκδόσεων στο παρελθόν, σε συνεργασία με την Τράπεζα και την AXA, εκδόθηκε νέο τραπεζο-ασφαλιστικό προϊόν, το επενδυτικό σκέλος του οποίου διαχειρίζεται η Εταιρία και αφορά επένδυση με ορίζοντα δεκαετίας με παράλληλα χαρακτηριστικά προστασίας κεφαλαίου.

Για το 2010, με ακόμη πιο δυσμενείς συνθήκες στον χώρο του asset management, επιδίωξή μας είναι η ανάπτυξη των εργασιών μας στη Νοτιοανατολική Ευρώπη και η παροχή επενδυτικών υπηρεσιών προς τα Καταστήματα σε συνεργασία με το Private Banking, η αναθεώρηση διαδικασιών και μηχανογραφικών συστημάτων, η προσέγγιση Ασφαλιστικών Ταμείων με αφορμή το επικείμενο θεσμικό πλαίσιο που ρυθμίζει τις επενδύσεις των φορέων κοινωνικής ασφαλίσεως και η συνεργασία με τη νέα

ασφαλιστική εταιρία Alpha Life. Βεβαίως παραμένουμε προσπλωμένοι, στην πάγια πολιτική μας για παροχή ολοκληρωμένων επενδυτικών λύσεων προς τους πελάτες, εμπλουτίζοντας τα αμοιβαία κεφάλαια που διαθέτουμε με νέα ανταγωνιστικά προϊόντα που ανταποκρίνονται στις συνεχώς μεταβαλλόμενες ανάγκες των επενδυτών.

Private Banking

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

Σήμερα η Alpha Bank διαθέτει δίκτυο 14 Κέντρων Private Banking σε όλη την Ελλάδα, το πλέον εκτεταμένο δίκτυο εξυπηρέτησεως πελατών σε σχέση με τον ανταγωνισμό και μία Μονάδα στο Λονδίνο. Το δίκτυο αυτό είναι στελεχωμένο με 100 εξειδικευμένους και πιστοποιημένους επενδυτικούς συμβούλους, οι οποίοι ασχολούνται αποκλειστικά με τη συμβουλευτική διαχείριση χαρτοφυλακίων κινητής περιουσίας των πελατών.

Οι πελάτες του Private Banking της Τραπεζής έχουν στη διάθεσή τους ένα ευέλικτο πλαίσιο υπηρεσιών τόσο σε επίπεδο διαχείρισεως όσο και σε επίπεδο συμμετοχής τους στη διαδικασία λήψεως των επενδυτικών αποφάσεων. Έτσι ανάλογα με τις ανάγκες τους μπορούν να επιλέξουν οποιονδήποτε συνδυασμό υπηρεσιών επιθυμούν για μέρος ή για το σύνολο του χαρτοφυλακίου τους.

Στο πλαίσιο αυτό παρέχονται τρεις τρόποι συνεργασίας ή συνδυασμός αυτών:

- **Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (Discretionary)**, όπου η Τράπεζα αναλαμβάνει την εν λευκώ

διαχείριση των κεφαλαίων των πελατών.

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

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

Για την καλύτερη εξυπηρέτηση των πελατών λειτουργεί ειδική ιστοσελίδα, μέσω της οποίας προσφέρεται η υπηρεσία «Alpha Private Web», η οποία παρέχει τη δυνατότητα ηλεκτρονικής ενημερώσεως για την πορεία του χαρτοφυλακίου των πελατών και πληροφόρησεως για τις αγορές χρήματος και κεφαλαίου. Αξίζει να σημειωθεί ότι η Alpha Bank πρωτοπορεί για μία ακόμη φορά, αφού είναι η μόνη στην Ελλάδα που προσφέρει αυτού του είδους την υπηρεσία.

Η αρνητική συγκυρία από τη χρηματοπιστωτική κρίση οδήγησε πολλούς πελάτες στην αναζήτηση υψηλών επιτοκίων στις καταθέσεις, με αποτέλεσμα την αύξηση των εκροών και τη δυσκολία προσελκύνσεως νέων κεφαλαίων. Παρόλα αυτά, τα κεφάλαια υπό διαχείριση παρουσίασαν αύξηση σε σχέση με πέρυσι της τάξεως του 15%, Ευρώ 4,7 δις., η οποία οφείλεται κυρίως στη βελτίωση των χρηματιστηριακών

αξιών. Επιπλέον, αξίζει να σημειωθεί ότι η Alpha Bank είναι η μόνη Τράπεζα στην Ελλάδα που προσφέρει την υπηρεσία παροχής επενδυτικών συμβουλών, τα κεφάλαια της οποίας ανέρχονται σε Ευρώ 1,6 δισ. συμβάλλοντας στην αύξηση των σταθερών εσόδων από αμοιβές διαχειρίσεως.

Το αναπτυξιακό πρόγραμμα της Τραπέζης για τις υπηρεσίες Private Banking βασίζεται σε αρχές, οι οποίες υιοθετούν την πελατοκεντρική προσέγγιση και συμβάλλουν στη δημιουργία μακροπρόθεσμων σχέσεων με τους πελάτες. Δίδεται μεγάλη σημασία στην προώθηση υπηρεσιών υψηλής προστιθέμενης αξίας και καινοτομικών προϊόντων, όχι μόνο της Τραπέζης αλλά και προϊόντων τρίτων, με απώτερο στόχο την ευελιξία και ανεξαρτησία στις επενδυτικές επιλογές. Έτσι, αξιοποιούνται συνεχώς συνεργασίες με χρηματοοικονομικούς φορείς, που έχουν ηγετική παρουσία στον χώρο των επενδύσεων και εξειδίκευση στην παγκόσμια αγορά, ώστε οι πελάτες να έχουν στη διάθεσή τους εκτεταμένες σειρές προϊόντων και λύσεων που καλύπτουν όλες τις επενδυτικές κατηγορίες.

Στο πλαίσιο αυτό για την παροχή ολοκληρωμένων υπηρεσιών διαχείρισεως χαρτοφυλακίων και επενδυτικών συμβουλών, η Μονάδα Private Banking της Τραπέζης συνεργάζεται με την Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. για τη διαμόρφωση κοινής επενδυτικής στρατηγικής, συμμετέχοντας στην Επενδυτική Επιτροπή.

Όσον αφορά την αύξηση των κεφαλαίων υπό διαχείριση, επικεντρωθήκαμε στην προσέλκυση νέων κεφαλαίων τόσο από υφιστάμενους όσο και από νέους πελάτες. Για την επίτευξη του στόχου αυτού βάζουμε νέες βάσεις στις συνεργασίες και στον συντονισμό για την αποτελεσματικότερη αξιοποίηση των υπάρχουσών βασικών πηγών συστάσεως

πελατών, όπως το Δίκτυο της Τραπέζης, τα Επιχειρηματικά Κέντρα και το Corporate Banking.

Οι ενέργειες αυτές πρόκειται να εμπλουτισθούν με συστηματική προσπάθεια προσεγγίσεως συγκεκριμένων κοινωνικών-επαγγελματικών ομάδων μέσω στοχευμένων συνεργασιών καθώς και με προβολή των προϊόντων στον οικονομικό τύπο, στο διαδίκτυο κ.λπ.

Προκειμένου τα χαρτοφυλάκια των πελατών να αποκτήσουν διασπορά και σε διεθνείς επενδύσεις, γεγονός που συνιστάται σε περιόδους κρίσεων οπότε οι επενδυτικοί κίνδυνοι είναι αυξημένοι, παρέχουμε υπηρεσίες και υποστηρίζουμε με επενδυτικές ιδέες σε συγκεκριμένες ομάδες προϊόντων όπως Αμοιβαία Κεφαλαία και μετοχές εξωτερικού.

Ασφαλιστικές Εργασίες

Οι επιπτώσεις της οικονομικής κρίσεως στην αγορά των ασφαλίσεων ήταν ιδιαίτερα έντονες το 2009 και εκφράστηκαν τόσο με τη συρρίκνωση των συνολικών ασφαλίσεων ζωής για δεύτερη συνεχή χρονιά όσο και με ανακλήσεις αδειών ασφαλιστικών επιχειρήσεων από την εποπτική αρχή.

Στην Alpha Bank συνεχίσθηκε η αναδιάρθρωση των ασφαλιστικών δραστηριοτήτων και η ανάπτυξη νέων προϊόντων. Με την προώθηση του «**Alpha Smart Health**», του πρώτου ασφαλιστικού προϊόντος που συνδέεται με πιστωτικές κάρτες, επετεύχθη ο στόχος να υπάρχει ένα τουλάχιστον ασφαλιστικό προϊόν αντίστοιχο σε κάθε πιστωτικό προϊόν της Τραπέζης. Το «Alpha Smart Health» προσφέρει παροχές εξω-νοσοκομειακής φροντίδας (διαγνωστικές εξετάσεις, ιατρικές επισκέψεις, οδοντιατρική φροντίδα κ.ά.) στο ευρύτατο δίκτυο διαγνωστικών κέντρων της Βιοϊατρικής, ενώ ταυτόχρονα εξασφαλίζει την αποπληρωμή του χρεωστικού υπολοίπου της πιστωτικής κάρτας σε περίπτωση απώλειας ζωής του κατόχου.

Το νέο πρόγραμμα έχει την ευνοϊκότερη σχέση κόστους παροχών από όλα τα αντίστοιχα της αγοράς και υποστηρίχθηκε με διαφημιστική εκστρατεία μέσω τηλεοράσεως και ραδιοφώνου.

Στους ιδιώτες πελάτες, ταυτόχρονα με τις χορηγήσεις δανείων, διατίθενται και τραπεζοασφαλιστικά προϊόντα προστασίας:

- αποπληρωμής στεγαστικών δανείων («**Alpha Ασφάλιση Δανειολήπτη**»),
- ενυπόθηκων κατοικιών έναντι πυρός, σεισμού και άλλων επιμέρους κινδύνων («**Alpha Ασφάλιση Κατοικίας**», «**Alpha Ανέγερση Κατοικίας**»),
- αποπληρωμής καταναλωτικών δανείων («**Alpha Ασφάλιση Ιδιωτών**», «**Πρόγραμμα Ασφάλισης Ανοικτών Καταναλωτικών Δανείων**»).

Στις επιχειρήσεις προσφέρεται το πρόγραμμα προστασίας αποπληρωμής επιχειρηματικών δανείων «**Alpha Ασφάλιση Επιχειρηματιών**» και προγράμματα ασφαλίσεως μικρών επιχειρήσεων «**Alpha Ασφάλιση Επιχειρήσεως**».

Επίσης, το τελευταίο τρίμηνο του έτους διατέθηκε το πρώτο συνταξιοδοτικό πρόγραμμα περιοδικών καταβολών «**Alpha Εγγύηση**» και η δεύτερη έκδοση του προγράμματος «**Alpha Απόδοση**».

Το «**Alpha Απόδοση**» είναι ειδικά σχεδιασμένο συνταξιοδοτικό-επενδυτικό πρόγραμμα μακροχρόνιας διάρκειας το οποίο εξασφαλίζει συνθήκες εξαιρετικών αποδόσεων παρέχοντας παράλληλα καλύψεις προστασίας. Το επενδυτικό σκέλος του προϊόντος συνδέεται με ειδικό αμοιβαίο κεφάλαιο που διαχειρίζεται η Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. Το «**Alpha Εγγύηση**» είναι ένα πρόγραμμα συστηματικής αποταμιεύσεως το οποίο εξασφαλίζει ένα εγγυημένο κεφάλαιο, επιπλέον αποδόσεις από την επενδυτική διαχείριση και δυνατότητα καταβολής συντάξεως στη λήξη του.

Σε οργανωτικό επίπεδο, το 2009 οργανώθηκε πλήρως η νέα ασφαλιστική εταιρία **Alpha Life** η οποία θα δραστηριοποιηθεί καταρχάς στον χώρο των συνταξιοδοτικών προϊόντων, με έμφαση στη δημιουργία προϊόντων περιοδικών καταβολών τα οποία έχουν σημαντική απήχηση στην ελληνική αγορά.

Επίσης οργανώθηκε και λειτουργεί με επιτυχία ένα εξειδικευμένο τηλεφωνικό κέντρο για θέματα τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων (Bancassurance Help Desk), το οποίο απαντά σε αιτήματα και ερωτήσεις των Καταστημάτων και μεριμνά για την αποτελεσματική και έγκαιρη επίλυση των όποιων θεμάτων παρουσιάζονται, ενώ ολοκληρώθηκε η ανάπτυξη και τέθηκαν παράμετροι της νέας σύγχρονης μηχανογραφικής εφαρμογής WebMed Bancassurance η οποία θα υποστηρίζει τις τραπεζοασφαλιστικές εργασίες των Καταστημάτων.

Ακόμη, σχεδιάσθηκε νέα, αυτόματη διαδικασία εξοφλήσεως των καθυστερούμενων ασφαλίσεων από ασφαλίσεις ενυπόθηκων κατοικιών, η οποία βρίσκεται σε φάση υλοποίησεως. Με στόχο την ανάπτυξη των τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων και τον καλύτερο συντονισμό, καθορίσθηκε ο ρόλος του Υπευθύνου Τραπεζοασφαλιστικών Εργασιών (Υ.Τ.Ε.) στο Κατάστημα. Το έργο βρίσκεται σε φάση πιλοτικής εφαρμογής σε έναν αριθμό Καταστημάτων, ενώ πραγματοποιήθηκαν επισκέψεις σε Καταστήματα σε όλη την Ελλάδα με στόχο την υποστήριξη των πωλήσεων και την εκπαίδευση των Λειτουργών.

Βασικός στόχος για το 2010 είναι η ταχύτερη, σε σχέση με το 2009, διεύρυνση του χαρτοφυλακίου των ασφαλιστικών εργασιών με τη δημιουργία νέων προγραμμάτων όπως η εισαγωγή προϊόντος Ασφαλίσεως Δόσεων Δανείων από ανεργία και προσωρινή ανικανότητα καθώς και η επέκταση και βελτίωση των προνομίων των προγραμμάτων μας.

Επενδυτική Τραπεζική και Εργασίες Διαχειρίσεως Διαθεσίμων

Επενδυτική Τραπεζική και Χρηματιστηριακές Εργασίες

Η επενδυτική τραπεζική εστιάσθηκε κυρίως σε συμβουλευτικές εργασίες, τόσο προς το Δημόσιο στο πλαίσιο των ιδιωτικοποιήσεων, όσο και προς ιδιωτικές επιχειρήσεις στο πλαίσιο αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου, εξαγορών και συγχωνεύσεων. Το 2009 όπως και το 2008, οι συνθήκες της κεφαλαιαγοράς δεν ευνόησαν την εισαγωγή νέων εταιριών στην οργανωμένη αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Σημαντικό γεγονός του 2009 ήταν η επιτυχής ολοκλήρωση της αύξησεως του μετοχικού κεφαλαίου της Alpha Bank, με δικαίωμα προτιμίας υπέρ των παλαιών μετόχων, ύψους Ευρώ 986,3 εκατ. Επίσης, στις εργασίες επενδυτικής τραπεζικής που ολοκληρώθηκαν κατά το 2009, ενδεικτικά αναφέρονται η επιτυχής αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Hellas On Line, της ELINOIA, της Τραπεζής Αττικής, της S&B, καθώς και η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της INTRAKAT. Επίσης το ίδιο έτος ολοκληρώθηκαν συμβουλευτικές εργασίες σχετικά με τη δημόσια πρόταση για τις μετοχές της Rainbow από εταιρία του Ομίλου Infoquest, τη δημόσια πρόταση για τις μετοχές της Multirama από εταιρία του Ομίλου Γερμανός, καθώς και άλλα έργα εξαγορών και συγχωνεύσεων.

Στον τομέα των ιδιωτικοποιήσεων, η Alpha Bank ανέλαβε την παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών στο πλαίσιο ιδιωτικοποίησης της ΔΕΠΑ.

Για το 2010, με δεδομένο ότι δεν αναμένεται σύντομα ανάκαμψη των κεφαλαιαγορών, εκτιμάται ότι ο κύριος όγκος των εργασιών επενδυτικής τραπεζικής θα αφορά έργα ανασυγκροτήσεως

επιχειρήσεων, κεφαλαιακής αναδιαρθρώσεως καθώς και εξαγορές και συγχωνεύσεις.

Όσον αφορά την ελληνική χρηματιστηριακή αγορά, το 2009 ξεκίνησε με αρνητικές αποδόσεις των μετοχικών αξιών, αλλά και με εξαιρετικά χαμηλή συναλλακτική δραστηριότητα. Παρόλα αυτά, η σταδιακή εδραίωση της αντιλήψεως ότι το διεθνές χρηματοπιστωτικό σύστημα θα κατορθώσει να ξεπεράσει την κρίση, δομώντας πιο αμυντικά τα στοιχεία ενεργητικού του και θωρακίζοντας τα ίδια κεφάλαιά του, είχε ως άμεσο αποτέλεσμα την ταχύτερη ανάκαμψη των μετοχικών αξιών διεθνώς από τα τέλη Μαρτίου και μετά, γεγονός που υποβοηθήθηκε και από τη νομισματική πολιτική που υιοθέτησαν οι κεντρικές τράπεζες.

Η ελληνική χρηματιστηριακή αγορά παρουσίασε σημαντική υπεραπόδοση έναντι των βασικών χρηματιστηρίων περίπου μέχρι και τα τέλη Οκτωβρίου, για να απωλέσει στη συνέχεια σημαντικό μέρος των κερδών της, αφού βρέθηκε στο επίκεντρο αρνητικών εξελίξεων στα δημοσιονομικά μεγέθη της χώρας. Ο γενικός δείκτης του Χρηματιστηρίου Αθηνών κατέγραψε υψηλό έτους την 14.10.2009 (2.891,91 μονάδες) και χαμηλό έτους αλλά και 6 ετών την 25.2.2009 (1.521,49 μονάδες). Ο συνολικός όγκος συναλλαγών στην αγορά μετοχών του Χρηματιστηρίου Αθηνών διαμορφώθηκε σε Ευρώ 101,7 δισ., μειωμένος κατά 34,9% σε σχέση με το 2008.

Ο ανταγωνισμός μεταξύ των χρηματιστηριακών εταιριών παραμένει έντονος για όλες τις ομάδες επενδυτών (ξένους και εγχώριους θεσμικούς, ιδιώτες). Κατά τη διάρκεια των τελευταίων ετών όμως, υπήρξαν αρκετές αλλαγές στη διαμόρφωση του ανταγωνιστικού τοπίου, όπως η εξαγορά της Π&Κ από την Εθνική, η δημιουργία νέων εταιριών από στελέχη του χώρου, αλλά και η πιο επιθετική

δραστηριοποίηση άλλοτε μικρότερων εταιριών καθώς και η δραστηριοποίηση ως εξ αποστάσεως μελών (remote members) μερικών εκ των μεγαλύτερων χρηματοοικονομικών οίκων του εξωτερικού όπως Chevreux, UBS, Merrill Lynch, Deutsche Bank, Societe Generale. Ενδεικτικά αναφέρεται, ότι τα εξ αποστάσεως μέλη επέτυχαν συγκεντρωτικό μερίδιο αγοράς 13,2% από 6,7% το 2008.

Ενδιαφέρον στοιχείο για το 2009 ήταν η μείωση του βαθμού συγκεντρώσεως της αγοράς. Συγκεκριμένα, οι 10 μεγαλύτερες εταιρίες πραγματοποίησαν το 73,6% των ημερήσιων συναλλαγών από 85,7% το 2008 και 84,2% το 2007. Το γεγονός αυτό αποδίδεται στην αυξημένη συναλλακτική δραστηριότητα των ιδιωτών επενδυτών, οι οποίοι συνεργάζονται και με μικρότερες χρηματιστηριακές εταιρίες.

Στον τομέα των χρηματιστηριακών εργασιών, η Τράπεζα δραστηριοποιείται με την εταιρία Alpha Finance η πορεία των εργασιών της οποίας κατά τη διάρκεια του 2009 κρίνεται ιδιαίτερα ικανοποιητική δεδομένων των δυσμενών συνθηκών της αγοράς και της χαμηλότερης συναλλακτικής δραστηριότητας. Το μερίδιο αγοράς αυξήθηκε στο 7,8% από 6,3% το 2008, με την εταιρία να καταλαμβάνει την τέταρτη θέση στη σχετική κατάταξη από έκτη που ήταν το 2008.

Τα εναλλακτικά δίκτυα εξακολουθούν να παραμένουν στο επίκεντρο του ενδιαφέροντός μας, συμμετέχοντας σημαντικά στον κύκλο εργασιών της Alpha Bank. Για το 2009, το 51% (38% το 2008) του όγκου συναλλαγών και το 48% (37% το 2008) των μικτών προμηθειών ιδιωτικής πελατείας προήλθε μέσω των δικτύων αυτών. Στοχεύουμε στον εμπλουτισμό των παρεχόμενων προϊόντων και υπηρεσιών μέσω εναλλακτικών δικτύων. Η ανάπτυξη της ιστοσελίδας της εταιρίας (www.alphafinance.gr) ολοκληρώθηκε, ενώ δρομολογείται η επέκταση των

υπηρεσιών Alpha Phone Trading με τη λήψη και διαβίβαση εντολών σε αγορές μετοχών του εξωτερικού. Δίδεται ήδη η δυνατότητα στους πελάτες μας για διενέργεια εντολών σε μετοχές του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου μέσω internet, ενώ έχει ήδη επίσης εγκατασταθεί νέο ηλεκτρονικό σύστημα στο τμήμα Εξυπηρέτησεως Πελατών CRM (Customer Relationship Management) το οποίο βοηθά στη βελτίωση της ποιότητας των παρεχόμενων τηλεφωνικών υπηρεσιών.

Σε έρευνα που πραγματοποίησε μία από τις εγκυρότερες διεθνείς εταιρίες αξιολογήσεων, η Thomson Reuters Extel Surveys, στην οποία συμμετέχουν οι μεγαλύτεροι θεσμικοί επενδυτές παγκοσμίως, η Alpha Finance κατέκτησε τον τίτλο της καλύτερης ομάδας αναλυτών για την ελληνική αγορά. Η διάκριση αυτή δικαιώνει τις συνεχείς προσπάθειες της Alpha Finance για την παροχή υψηλού επιπέδου υπηρεσιών σε ξένους και εγχώριους θεσμικούς πελάτες.

Η Alpha Finance διευρύνει τις επενδυτικές επιλογές των πελατών της προσφέροντας μεγάλο εύρος προϊόντων και υπηρεσιών.

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

- Εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αθηνών και ειδική διαπραγμάτευση στο πρώτο Διαπραγματεύσιμο Αμοιβαίο Κεφάλαιο (ΔΑΚ) στην ελληνική αγορά.
- Πρόσβαση στην κοινή πλατφόρμα διαπραγματεύσεως μετοχών των Χρηματιστηρίων Αθηνών και Κύπρου, καθώς και πρόσβαση στην αγορά παραγώγων του Χρηματιστηρίου Αθηνών.
- Πρόσβαση σε αγορές μετοχών και παραγώγων του εξωτερικού.
- Δυνατότητα διενέργειας συναλλαγών στο

Χρηματιστήριο Αθηνών με την παροχή πιστώσεων από την Alpha Finance.

- Δραστηριοποίηση της Alpha Finance ως ειδικού διαπραγματευτή σε μετοχές και παράγωγα που διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών.
- Παροχή ολοκληρωμένων ηλεκτρονικών υπηρεσιών, είτε μέσω τηλεφώνου, είτε μέσω της ιστοσελίδας www.alphafinance.gr.
- Έγκαιρη ενημέρωση με τεκμηριωμένες εταιρικές, κλαδικές και μακροοικονομικές οικονομικές αναλύσεις.
- Ολοκληρωμένες υπηρεσίες εκκαθάρισης συναλλαγών και θεματοφυλακής για το σύνολο των εγχώριων και διεθνών αγορών.

Εργασίες Διαχείρισης Διαθεσίμων

Κατά τη διάρκεια του 2009, σε μία ευμετάβλητη διεθνή οικονομική συγκυρία, η Τράπεζα κατόρθωσε να βελτιώσει την αποδοτικότητα της μέσω του Τομέα Διαχείρισης Διαθεσίμων. Σε αυτό συνέβαλε η βέλτιστη οριοθέτηση και η συνετή ανάληψη των κινδύνων που απορρέουν από τη συναλλακτική δραστηριότητα της.

Με προσήλωση στην αμυντική επενδυτική πολιτική της δόθηκε έμφαση στην αποτελεσματική διαχείριση των καρτοφυλακίων ομολόγων και δανείων περιορίζοντας στο ελάχιστο τις όποιες συνέπειες από μη εξυπηρετούμενες απαιτήσεις. Ταυτόχρονα, η Τράπεζα εκμεταλλευόμενη την ισχυρή κεφαλαιακή βάση της και το πλεόνασμα της ρευστότητάς της, βελτίωσε το καθαρό έσοδο τόκων από τις επενδύσεις της σε ομόλογα και δάνεια εκδοτών με αναγνωρισμένη φερεγγυότητα. Σημειώνεται ότι και το 2009 η Τράπεζα συμμετείχε σε πλήθος ομολογιακών εκδόσεων του Ελληνικού Δημοσίου και εταιριών σε Ελλάδα και εξωτερικό ως ανάδοχος και επενδυτής παρά τις αντίξοες συνθήκες στις διεθνείς αγορές,

παραμένοντας στις πρώτες θέσεις της κατάταξης των Βασικών Διαπραγματευτών σε ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου.

Βασική επιδίωξη εξακολουθεί να είναι η κάλυψη των αναγκών των πελατών σε Ελλάδα και εξωτερικό, με έμφαση στη βελτίωση της ποιότητας των υφισταμένων και στην ανάπτυξη νέων χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, υποδεικνύοντας τρόπους αντιμετώπισης των κινδύνων της αγοράς. Έτσι, παρά τη συνεχιζόμενη δυσμενή συγκυρία στις αγορές, η Τράπεζα επέτυχε αύξηση των μεγεθών και των εσόδων της σε συνδυασμό με ενδυνάμωση της εμπιστοσύνης και της ικανοποίησης των πελατών.

Η διατήρηση του πλεονάσματος ρευστότητάς της σε υψηλά επίπεδα και η ενίσχυση και διαφοροποίηση των πηγών αντήσεως μεσομακροπρόθεσμης χρηματοδότησεως αναδείχθηκαν σε βασικές προτεραιότητες για το 2009. Προς την κατεύθυνση αυτή, και παρά το δυσμενές περιβάλλον για τις διεθνείς κεφαλαιαγορές, η Alpha Bank πραγματοποίησε με επιτυχία δύο ομολογιακές εκδόσεις χωρίς την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, ύψους Ευρώ 500 εκατ. τον Ιούνιο και Ευρώ 750 εκατ. τον Σεπτέμβριο, διετούς και τριετούς διάρκειας αντιστοίχως. Επίσης, επιταχύνθηκαν οι διαδικασίες τιτλοποιήσεως στοιχείων ενεργητικού, πολλαπλασιάζοντας έτσι τις δυνατότητες δανεισμού της προκειμένου να εξασφαλίσει ικανή ρευστότητα ασφαλείας για την αποφυγή δυσμενέστερων εξελίξεων στις διεθνείς χρηματαγορές. Σημειώνεται ότι, στο τέλος του έτους διαθέταμε σημαντικά αποθέματα ρευστότητας στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, ύψους Ευρώ 3,5 δισ. Η εμπιστοσύνη των διεθνών επενδυτών πιστοποιήθηκε με την ολοκλήρωση της διαδικασίας απαλοιφής του όρου περί μη εκχωρήσεως βαρών υπέρ τρίτων (negative pledge), που ολοκληρώθηκε ταχύτατα και με

απόλυτη επιτυχία στο τέλος του 2009 ανοίγοντας τον δρόμο για την απευθείας έκδοση καλυμμένων ομολογίων από την Τράπεζα.

Στο πλαίσιο του προγράμματος του Ελληνικού Δημοσίου για την ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας, η Alpha Bank έλαβε τις απαιτούμενες πρωτοβουλίες συμμετέχοντας σε αυτό με σκοπό αφενός τη θωράκιση της ρευστότητάς της και αφετέρου την απρόσκοπτη παροχή πιστώσεων στην πελατεία. Επιπροσθέτως, μέσω της συνεργασίας με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, έναν από τους σημαντικότερους φορείς που εξασφαλίζουν πόρους για την ανάπτυξη των μικρομεσαίων επιχειρήσεων, συγχρηματοδοτούμε τις επιχειρήσεις στην Ελλάδα με ιδιαίτερα ευνοϊκούς όρους.

Τέλος, αξιοσημείωτη είναι η επαναλαμβανόμενη διάκριση της Τραπεζής στον τομέα της αναλύσεως των διεθνών αγορών, όπου επί σειρά ετών κατακτά κορυφαία θέση μεταξύ μεγάλου αριθμού πιστωτικών ιδρυμάτων σε παγκόσμιο επίπεδο που αξιολογούνται για τις εκτιμήσεις τους επί των συναλλαγματικών ισοτιμιών στα βασικά νομίσματα. Η διάκριση αυτή επιβεβαιώνει με τον καλύτερο τρόπο τη δέσμευσή μας για παροχή υψηλού επιπέδου υπηρεσιών αναφορικά με τις εξελίξεις στις διεθνείς αγορές.

Project Finance

Η Τράπεζα συμπλήρωσε το 2009 πέντε έτη επιτυχούς δραστηριότητας στον τομέα Project Finance, κατά τη διάρκεια των οποίων ανέπτυξε καρτοφυλάκιο δανείων στις βασικές χώρες παρουσίας της στους τομείς της ενέργειας, των ακινήτων και των υποδομών.

Κατά το 2009, συνεχίσθηκε η ανοδική πορεία των μεγεθών του Project Finance παρά το δυσμενές κλίμα που επικράτησε στην εγχώρια και διεθνή

αγορά. Η Τράπεζα ολοκλήρωσε με επιτυχία τη διοργάνωση κοινοπρακτικών χρηματοδοτήσεων συνολικού ύψους Ευρώ 410 εκατ. που αφορούσαν την ανάπτυξη ακινήτων και έργων ανανεώσιμων πηγών ενέργειας στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

Το 2010 η ανάπτυξη των χρηματοδοτήσεων Project Finance αναμένεται να συνεχισθεί με πιο αργούς ρυθμούς από ό,τι το 2009. Εφόσον οι συνθήκες το επιτρέψουν, οι δραστηριότητες του Project Finance αναμένεται να αναπτυχθούν δίδοντας έμφαση στους ακόλουθους τομείς:

- Έργα υποδομής και παραγωγής ενέργειας.
- Έργα που θα πραγματοποιηθούν με τη μορφή των Συμπράξεων μεταξύ του Δημοσίου και του Ιδιωτικού Τομέα (ΣΔΙΤ).

Έμφαση θα εξακολουθήσει να δίδεται σε επιλεγμένες τοποθετήσεις στα Βαλκάνια, όπου οι σημαντικές επενδυτικές ευκαιρίες προσελκύουν το ενδιαφέρον επενδυτών σε διεθνές επίπεδο, μετά την παρέλευση βεβαίως της οικονομικής κρίσεως.

Venture Capital, Equity Financing

Η Alpha Ventures ιδρύθηκε το 1990 και είναι η πρώτη ιδιωτική εταιρεία επιχειρηματικού κεφαλαίου στην Ελλάδα. Επενδύει κυρίως σε ελληνικές επιχειρήσεις και επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στον ευρύτερο χώρο της Νοτιοανατολικής Ευρώπης, με μεγάλη ελκυστικότητα (εταιρίες με αναπτυξιακή δυναμική, υψηλές αποδόσεις, θετικό «προφίλ» στον κλάδο στον οποίο δραστηριοποιούνται, αποτελεσματική εσωτερική δομή και αποτελεσματικό management).

Το 2009 λόγω της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσεως και της δημοσιονομικής καταστάσεως της χώρας, η Alpha Ventures ακολούθησε συντηρητική πολιτική περιορίζοντας την απευθείας επενδυτική δραστηριότητα της σε πολύ επιλεγμένες επενδυτικές

ευκαιρίες. Αντίθετα εντάθηκε η επενδυτική προσπάθεια μέσω του Alpha TANEΟ Fund (ATF), το οποίο επικεντρώνεται σε μικρές καινοτόμες ανταγωνιστικές επιχειρήσεις με προοπτικές ανάπτυξης πολύ μεγαλύτερες των αγορών δραστηριοποίησής τους.

Λοιπές Δραστηριότητες

Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας

Το κύριο αντικείμενο της Alpha Αστικά Ακίνητα είναι η διαχείριση της ακίνητης περιουσίας της Alpha Bank και η εκμίσθωση των ακινήτων της. Με τον καθορισμό νέας οργανωτικής δομής για τον Όμιλο της Alpha Bank, η Alpha Αστικά Ακίνητα επεκτείνει τις δραστηριότητές της και στις χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης όπου ο Όμιλος έχει παρουσία.

Η Εταιρία καλύπτει όλο το εύρος των υπηρεσιών που σχετίζονται με τα ακίνητα και την διαχείριση αυτών. Με την πολυετή εμπειρία και διαρκή παρουσία της στον χώρο του Real Estate, αναλαμβάνει με απόλυτη επιτυχία την παροχή ολοκληρωμένων συμβουλευτικών υπηρεσιών σε θέματα εκτιμήσεως, αξιοποίησης, εκμεταλλεύσεως και διαχείρισεως ακίνητης περιουσίας.

Το 2009 η Εταιρία διαχειρίστηκε 590 ακίνητα ιδιοκτησίας Alpha Bank, ενώ στο τέλος του έτους παρέλαβε προς διαχείριση, με σκοπό την εν συνεχεία πώλησή τους, είκοσι ακίνητα της Alpha Leasing.

Ξενοδοχειακές Επιχειρήσεις

Η Ιονική Ξενοδοχειακή Επιχειρήσεις ιδρύθηκε το 1957 με σκοπό την ανέγερση, λειτουργία και εκμετάλλευση ξενοδοχειακών μονάδων υψηλών προδιαγραφών. Είναι ιδιοκτήτρια του ξενοδοχείου Hilton Αθηνών για το οποίο έχει υπογραφεί με την ομώνυμη διεθνή εταιρία σύμβαση διαχείρισεως.

Μετά την πλήρη ανακαίνισή του, το 2004, το ξενοδοχείο έχει διαμορφώσει ένα ελκυστικό περιβάλλον και διαθέτει άριστη εσωτερική οργάνωση και σύγχρονο ξενοδοχειακό και τεχνολογικό εξοπλισμό. Καλύπτει δε όλο το εύρος των ξενοδοχειακών υπηρεσιών που απαιτεί το σύγχρονο πνεύμα στον τομέα της προσφοράς υπηρεσιών.

Κατά το 2009, οι επιπτώσεις της διεθνούς οικονομικής κρίσεως έγιναν αισθητές και στον εισερχόμενο τουρισμό και ιδιαίτερα σε δύο βασικά τμήματα της αγοράς όπως ο επιχειρηματικός και συνεδριακός τουρισμός. Οι κύριοι ξενοδοχειακοί δείκτες του Hilton Αθηνών ακολούθησαν μεν την πτωτική τάση, κινήθηκαν όμως ελαφρώς καλύτερα σε σύγκριση με τους αντίστοιχους του άμεσου ανταγωνισμού.

Το Hilton Αθηνών παρουσίασε οριακή κάμψη της πληρότητας δωματίων κατά 2,9%, έναντι μειώσεως 15% των άμεσα ανταγωνιστικών ξενοδοχείων. Η επιβράδυνση της ζήτησεως δωματίων σε συνδυασμό με τις προσφορές του ανταγωνισμού δημιούργησαν έντονη πίεση για μείωση των τιμών των δωματίων, διαμορφώνοντας έτσι τη μέση τιμή σε κατώτερα επίπεδα έναντι του 2008. Ως εκ τούτου ο κύκλος του Hilton Athens διαμορφώθηκε σε Ευρώ 35,5 εκατ., έναντι Ευρώ 42,6 εκατ. το 2008.

Σε συνεργασία με τη διαχειρίστρια Hilton, κατεβλήθησαν σημαντικές και επιτυχείς προσπάθειες για τη μείωση των λειτουργικών δαπανών του ξενοδοχείου, διαμορφώνοντας έτσι το αποτέλεσμα προφύρων, χρηματοοικονομικών και αποσβέσεων της Εταιρίας σε κέρδη Ευρώ 9,3 εκατ. έναντι κερδών Ευρώ 12,1 εκατ. του 2008.



Κτήριο Διοικήσεως της Alpha Bank, Σταδίου 40. Άποψη της γυάλινης οροφής στο βάθος της αιθούσας συναλλαγών.

ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΔΙΚΤΥΑ ΔΙΑΝΟΜΗΣ

Συστήματα και Δίκτυα Διανομής

3

Λειτουργικός Ανασχεδιασμός

Η πολιτική της Alpha Bank για ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της, σε συνδυασμό με διαρκή αναβάθμιση της ποιότητας των παρεχόμενων υπηρεσιών, την ελαχιστοποίηση των λειτουργικών κινδύνων και την αύξηση της παραγωγικότητας, υποστηρίζεται από την υλοποίηση ενός εκτεταμένου προγράμματος λειτουργικού ανασχεδιασμού.

Κατά το έτος 2009, το πρόγραμμα αυτό διευρύνθηκε με ικανό αριθμό νέων έργων για την υποστήριξη των επιχειρησιακών απαιτήσεων και την αναβάθμιση των υποδομών της Πληροφορικής, ώστε η Τράπεζα να εκσυγχρονίζεται υιοθετώντας νέα τεχνολογία και σύγχρονες μεθόδους λειτουργίας.

Ένα από τα σημαντικότερα έργα του 2009 είναι η εγκατάσταση του ενιαίου συστήματος διαχείρισης πελάτη (CDI) στο Δίκτυο της Τραπέζης και στην εταιρία First Data η οποία υποστηρίζει μέρος των εργασιών μας. Επιπρόσθετα, δημιουργήθηκε μοναδική εγγραφή ανά φυσικό πρόσωπο-πελάτη με τυποποιημένη καταγραφή των δημογραφικών δεδομένων του. Η διαδικασία ενιαίας διαχείρισης των δεδομένων των Πελατών σε επίπεδο Τραπέζης και θυγατρικών Εσωτερικού θα ολοκληρωθεί εντός του 2010, με τη δημιουργία μοναδικών εγγραφών στο νέο σύστημα για κάθε νομικό πρόσωπο και κάθε κοινή πελατειακή μερίδα (ομάδα φυσικών προσώπων).

Στο πλαίσιο της τεχνολογικής αναβαθμίσεως των συστημάτων των Μονάδων μας στο εξωτερικό,

πραγματοποιήθηκε το 2009 η εγκατάσταση του νέου ενιαίου συστήματος πληροφορικής Core Banking στις Alpha Bank Albania (Φεβρουάριος 2009) και Alpha Bank Romania (Οκτώβριος 2009). Ολοκληρώθηκε έτσι με απόλυτη επιτυχία το έργο Alphacube, το οποίο ως στόχο είχε την αντικατάσταση των παλαιών συστημάτων των θυγατρικών μας στις χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης σε διάστημα ενάμιση ημερολογιακού έτους. Το σύστημα, πέραν της υποστήριξης των τραπεζικών εργασιών Retail και Corporate Banking, περιλαμβάνει την εγκατάσταση και λειτουργία web-banking καθώς και on-line διασυνδέσεις με το σύστημα της First Data Hellas που υποστηρίζει τις κάρτες, τα ATM και τα POS του Ομίλου. Επίσης, το σύστημα υποστηρίζει και τις on-line διασυνδέσεις με τα ανά χώρα συστήματα πληρωμών. Τέλος, προβλέπεται η διασύνδεσή του με συστήματα τρίτων για να υποστηριχθούν εργασίες προωθήσεως πωλήσεων καρτών και δανείων καθώς και εργασίες παρακολουθήσεως καθυστερήσεων. Επομένως, η λειτουργία του νέου συστήματος στις θυγατρικές Τράπεζες και στα Καταστήματα του εξωτερικού, διευκολύνει και υποστηρίζει τη δημιουργία ενιαίου λειτουργικού μοντέλου, καθώς και τη γρήγορη δημιουργία και προώθηση τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών. Σε αυτό το πλαίσιο αποφασίσθηκε η εισαγωγή συστήματος επεξεργασίας αιτήσεων δανείων και καρτών για καλύτερη υποστήριξη των απαιτούμενων λειτουργιών καθώς και συστήματος παρακολουθήσεως καθυστερήσεων (collections). Έτσι, ορίσθηκε έργο με στόχο την

εγκατάσταση αυτών των αυτοματοποιημένων υπηρεσιών σε όλες τις Τράπεζες του Ομίλου και τα Καταστήματα του εξωτερικού. Η πρώτη εγκατάσταση ολοκληρώθηκε επιτυχώς στην Alpha Bank Bulgaria (Δεκέμβριος 2009), ενώ οι υπόλοιπες πρόκειται να ολοκληρωθούν έως τον Ιούνιο του 2010.

Άμεσης προτεραιότητας ζήτημα που επέτεινε η διεθνής χρηματοπιστωτική κρίση ήταν η υποστήριξη του έργου τιτλοποίησης των στοιχείων του ενεργητικού της Τραπέζης, έργο το οποίο θα συνεχισθεί και κατά το 2010, προκειμένου να εξασφαλισθεί η απαιτούμενη ρευστότητα και να ενισχυθεί περαιτέρω ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας. Το 2009 υλοποιήθηκαν έργα για την υποστήριξη των τιτλοποιήσεων σε χαρτοφυλάκιο πιστωτικών καρτών και επιχειρηματικών δανείων, ενώ βρίσκεται σε εξέλιξη έργο για την έκδοση ομολογίας από την Τράπεζα με κάλυμμα στεγαστικά δάνεια.

Στην υφιστάμενη υποδομή, στην οποία υποστηρίζονται οι διαδικασίες υποβολής και κεντρικής διαχείρισης αιτημάτων χορηγήσεως καρτών και δανείων, πραγματοποιήθηκαν σημαντικές τεχνικές και λειτουργικές βελτιώσεις. Ενδεικτικά αναφέρεται η υλοποίηση της διασυνδέσεως της εφαρμογής με πρότυπο σύστημα βαθμολογήσεως της πιστοληπτικής ικανότητας βάσει στοιχείων της αιτήσεως στεγαστικού δανείου με στόχο την υποστήριξη της εγκριτικής διαδικασίας. Επίσης, παρέχεται πλέον η δυνατότητα υποβολής μέσω του δικτύου Καταστημάτων των αιτημάτων διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου μικρών επιχειρήσεων με στόχο την ταχύτερη διεκπεραίωση αιτημάτων αξιολογήσεως της πιστοληπτικής ικανότητας υφιστάμενων και νέων πελατών της Τραπέζης.

Μέρος των ενεργειών που πραγματοποιούνται για την προσαρμογή της Τραπέζης στο κανονιστικό

πλαίσιο αποτελεί και η αδιάλειπτη λειτουργία, σε περίπτωση καταστροφής ή δυσλειτουργίας, μερικής ή ολικής, του κύριου Data Centre παρέχοντας συνεχείς υπηρεσίες διαδικτύου (Alpha Web Banking, Alpha Trade, Web Banking θυγατρικών του εξωτερικού, παραλαβή μισθοδοσιών, πρόσβαση στο διαδίκτυο χρηστών Τραπέζης, κ.λπ.) με παράλληλη εξασφάλιση του ίδιου υψηλού επιπέδου ασφάλειας στους χρήστες και τους πελάτες της. Για τον σκοπό αυτό σε εξέλιξη βρίσκεται έργο σχετικά με την υλοποίηση της εφεδρικής διαδικτυακής πύλης και των απαραίτητων υποδομών ασφαλείας της στο εφεδρικό Data Centre της Τραπέζης που θα ολοκληρωθεί εντός του 2010.

Το έτος 2009 υλοποιήθηκαν σημαντικές τεχνικές και λειτουργικές βελτιώσεις (όπως αποτίμηση του χαρτοφυλακίου των χορηγήσεων και καταθέσεων σύμφωνα με το άρθρο 39 των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης) προσανατολισμένες στην ταχύτερη έκδοση των αποτελεσμάτων της Τραπέζης, ώστε το σύστημα να αποτελέσει ένα αποτελεσματικό εργαλείο για τη Διοίκηση, απαραίτητο στη λήψη αποφάσεων μέσα στο σημερινό χρηματοοικονομικό περιβάλλον αυξημένης αβεβαιότητας.

Τέλος, στον τομέα της ασφάλειας, σημαντικά έργα ήταν η μετεγκατάσταση του εφεδρικού μηχανογραφικού κέντρου σε σύγχρονες εγκαταστάσεις, η περαιτέρω ενίσχυση της ασφαλείας των υποδομών δικτύου και συστημάτων και η κεντρική διαχείριση αντιγράφων ασφαλείας όλων των κεντρικών συστημάτων στα τρία μηχανογραφικά κέντρα της Τραπέζης.

Καταστήματα και Εναλλακτικά Δίκτυα

Δίκτυο Καταστημάτων

Η παρουσία μας τόσο στην Ελλάδα όσο και στις χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης υποστηρίζεται από ένα ισχυρό δίκτυο 1081 Καταστημάτων και Μονάδων Εξυπηρέτησης Πελατών. Την προηγούμενη τριετία, η Τράπεζα ακολούθησε πολιτική σημαντικής επεκτάσεως της παρουσίας της τόσο στη Νοτιοανατολική Ευρώπη όσο και στην Ελλάδα. Στο διάστημα αυτό το Δίκτυο του Ομίλου σχεδόν διπλασιάστηκε με τη λειτουργία 500 περίπου νέων Καταστημάτων. Λόγω της διεθνούς οικονομικής κρίσεως, αποφασίσθηκε για το 2009 η αναστολή της επεκτάσεως του Δικτύου και έτσι ο αριθμός των νέων Καταστημάτων περιορίστηκε στα 28 (15 στην Ελλάδα και 13 στη Νοτιοανατολική Ευρώπη). Έτσι, το Δίκτυο των Καταστημάτων της Alpha Bank στο τέλος του έτους στην Ελλάδα αριθμούσε 460 Καταστήματα και Μονάδες Εξυπηρέτησης Πελατών (συμπεριλαμβανομένων των Επιχειρηματικών Κέντρων και των 14 σημείων εξυπηρέτησης πελατών Private Banking). Στη Νοτιοανατολική Ευρώπη, διαθέτουμε ήδη 618 Καταστήματα. Η Alpha Bank έχει παρουσία στο Λονδίνο με 3 Καταστήματα. Το εκτεταμένο Δίκτυο, με παρουσία στις αστικές περιοχές αλλά και στην ευρύτερη περιφέρεια, επιτρέπει στην Τράπεζα να προσαρμόζεται στις ολοένα μεταβαλλόμενες συνθήκες και ανάγκες της αγοράς. Έμφαση δίδεται πλέον στην καλύτερη αξιοποίηση των Καταστημάτων μέσω της αυξήσεως της αναγνωρισιμότητας του ονόματος της Alpha Bank στις τοπικές αγορές, στοιχείο απαραίτητο για την πραγματοποίηση του στόχου για ταχεία ανάπτυξη των εργασιών μας στη λιανική τραπεζική.

Τα νέα Καταστήματα που δημιουργούνται, τόσο στην

Ελλάδα όσο και στη Νοτιοανατολική Ευρώπη, στελεχώνονται με μικρότερο αριθμό Προσωπικού.

Παράλληλα με την επέκταση του Δικτύου, υλοποιείται ένα εκτεταμένο πρόγραμμα ανακαινίσεων, επεκτάσεων και μεταστεγάσεων Καταστημάτων, τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό. Μετά την ολοκλήρωση της γενικής ανακαινίσεως και διαμορφώσεως σε Εκπαιδευτικό Κέντρο του κτηρίου της Τραπέζης στον Άγιο Στέφανο, και της κατασκευής του κτηρίου γραφείων της Λεωφόρου Αθηνών 103, ολοκληρώθηκαν και οι μετακινήσεις σε αυτά Κεντρικών Υπηρεσιών στο πλαίσιο της νέας οργανωτικής δομής της Τραπέζης.

Εναλλακτικά Δίκτυα

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

Οι διαδικασίες σχεδιασμού, προωθήσεως και υποστηρίξεως των υπηρεσιών ηλεκτρονικής τραπεζικής πιστοποιήθηκαν τον Ιούνιο του 2009 με βάση το πρότυπο ISO 9001. Η μεγαλύτερη επιβράβευση όμως, είναι η εμπιστοσύνη των πελατών στις υπηρεσίες εναλλακτικών δικτύων της Τραπέζης που αποδεικνύεται από τη διαρκώς αυξανόμενη χρήση τους. Κατά το έτος 2009, οι συναλλαγές που εκτελούνται μέσω των υπηρεσιών ηλεκτρονικής τραπεζικής παρουσίασαν αύξηση κατά 7% σε σχέση με το 2008 και αποτελούν το 45% του συνόλου των συναλλαγών της Τραπέζης.

Τα εναλλακτικά δίκτυα και οι υπηρεσίες ηλεκτρονικής τραπεζικής που προσφέρει η Τράπεζα είναι:

Συσκευές Αυτοματοποιημένης Τραπεζικής
Περιλαμβάνονται τα Αυτόματα Ταμειολογιστικά Μηχανήματα (ΑΤΜ) και τα Κέντρα Αυτόματων Συναλλαγών (ΚΑΣ) για διενέργεια συναλλαγών με κατάθεση μετρητών.

Εγκαθιστώντας τα πρώτα ΑΤΜ το 1981, πρώτη η Alpha Bank άνοιξε τον δρόμο στη σύγχρονη τραπεζική τεχνολογία στην Ελλάδα. Το 2009 επεκτείναμε το Δίκτυο της Τραπέζης με 15 νέα μηχανήματα, ανεβάζοντας τον αριθμό τους σε 853 (520 εγκατεστημένα στα Καταστήματα και 333 σε χώρους εκτός των Καταστημάτων) στα οποία διενεργήθηκε το 80% περίπου των συναλλαγών αναλήψεων μετρητών της Τραπέζης και διακινήθηκαν Ευρώ 8,8 δισ. Η Τράπεζα κατέχει τη δεύτερη θέση της αγοράς με βάση τον μέσο μηνιαίο όρο συναλλαγών αναλήψεως ανά ΑΤΜ.

Για την καλύτερη εξυπηρέτηση των πελατών μας, το 2009 πραγματοποιήθηκαν περί τις 250 μελέτες σκοπιμότητας για αιτήματα σχετιζόμενα κυρίως με ΑΤΜ εκτός Καταστημάτων (νέες εγκαταστάσεις, καταργήσεις, μετεγκαταστάσεις, αντικαταστάσεις, ανανεώσεις συμβάσεων κ.λπ.). Αποτέλεσμα αυτών ήταν η εγκατάσταση 42 νέων μηχανημάτων και η κατάργηση 27. Επίσης, εκπονήθηκαν απολογιστικές μελέτες κόστους-οφέλους για το σύνολο των ΑΤΜ.

Στο δίκτυο των Κέντρων Αυτόματων Συναλλαγών προστέθηκαν 35 νέες Μονάδες και ο αριθμός τους, κατά το 2009, έφθασε τις 267. Έχει ξεκινήσει η σταδιακή αναβάθμιση των συσκευών με μηχανισμό διαχείρισεως κερμάτων, γεγονός που επέτρεψε την ένταξη νέων υπηρεσιών στα Κέντρα Αυτόματων Συναλλαγών με σκοπό την απομάκρυνση μεγάλου αριθμού πληρωμών που πραγματοποιούνται με μετρητά στα ταμεία των Καταστημάτων (π.χ. λογαριασμοί κινητής τηλεφωνίας, ΔΕΚΟ, παρόχων Internet, πιστωτικές κάρτες και άλλων, πλην Alpha

Bank, εκδοτών). Οι συναλλαγές στα ΚΑΣ διπλασιάστηκαν σε σχέση με το 2008 και εξυπηρετούν περίπου το 45% των συναλλαγών πληρωμής καρτών με μετρητά και το 10% των συναλλαγών καταθέσεων που διενεργούνται στα ταμεία των Καταστημάτων που είναι εγκατεστημένα.

Τέλος, με τη συνεχή αναβάθμιση του συστήματος παρακολουθήσεως καλής λειτουργίας των ΑΤΜ και ΚΑΣ, η Τράπεζα στοχεύει στην όσο το δυνατόν ασφαλέστερη και πληρέστερη εξυπηρέτηση των αναγκών των πελατών.

Alpha Web Banking

Το 1996 η Alpha Bank καθιέρωσε πρώτη τις τραπεζικές συναλλαγές μέσω internet και από τότε παρέχονται τραπεζικές υπηρεσίες σε ιδιώτες και σε μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις μέσω διαδικτύου. Ήδη, άνω των 112.000 συνδρομητές χρησιμοποιούν τις υπηρεσίες αυτές, κατά 7% περισσότεροι σε σχέση με το προηγούμενο έτος, ενώ πραγματοποιήθηκαν περίπου 60 εκατομμύρια συναλλαγές, αυξημένες κατά 17% έναντι του 2008.

Οι υπηρεσίες του Alpha Web Banking εμπλουτίστηκαν με νέες δυνατότητες, όπως εμβάσματα εξωτερικού (σε όλες τις χώρες και σε όλα τα νομίσματα), πληροφόρηση για χαρτοφυλάκια πελατών Alpha Prime και Private Banking, διάθεση παλαιότερων εκκαθαριστικών πιστωτικών καρτών σε μορφή e-statement, πληροφόρηση για τους πόντους των καρτών Bonus κ.λπ. Επίσης, το 2009, εντάχθηκαν 20 νέες εταιρίες και οργανισμοί στην υπηρεσία πληρωμών οφειλών. Έτσι οι συνδρομητές έχουν τη δυνατότητα να πληρώνουν οφειλές τους σε 70 περίπου εταιρίες.

Alpha Web International Trade

Η υπηρεσία, που ξεκίνησε το 2007, δίδει τη δυνατότητα στους πελάτες που συνεργάζονται με την

Τράπεζα σε εργασίες εισαγωγών/εξαγωγών να παρακολουθούν την πορεία των σχετικών φακέλων των διακανονισμών, να αποστέλλουν ηλεκτρονικά αιτήματα διακανονισμών και ενέγγυων πιστώσεων εισαγωγών, καθώς και να αποστέλλουν ηλεκτρονικά τα απαιτούμενα δικαιολογητικά. Μέχρι τέλος του 2009 είχαν ενταχθεί στην υπηρεσία 371 εταιρίες (αύξηση 73% των συνδρομητών) και διεκπεραιώθηκαν ηλεκτρονικά 9.700 φάκελοι εργασιών διεθνούς εμπορίου (εισαγωγές).

Alpha Line

Πρόκειται για παροχή τραπεζικών υπηρεσιών προς επιχειρήσεις μέσω εφαρμογής που εγκαθίσταται στους υπολογιστές των πελατών. Με την εμπλουτισμένη έκδοση Alphaline II παρέχεται η δυνατότητα λειτουργίας σε περιβάλλον δικτύου από πολλούς χρήστες. Οι συνδρομητές στην υπηρεσία αυτή ανέρχονται σε 841 επιχειρήσεις.

Alpha Mobile Banking

Αφορά την παροχή τραπεζικών υπηρεσιών μέσω κινητού τηλεφώνου. Οι πελάτες μπορούν να παρακολουθούν τα υπόλοιπα των λογαριασμών και των πιστωτικών καρτών τους, να πραγματοποιούν μεταφορές κεφαλαίων και πληρωμές σε τρίτους, πληρωμές πιστωτικών καρτών και οφειλών σε εταιρίες και οργανισμούς. Η υπηρεσία αναβαθμίσθηκε το 2009 με ανασχεδιασμό των συναλλαγών, νέες δυνατότητες πληρωμών και έμφαση στην ασφάλεια με χρήση «Πρόσθετου Κωδικού Ασφαλείας». Η ανάπτυξη της τεχνολογίας συνδέσεως των συσκευών στο Internet έχει καταστήσει περισσότερο εύχρηστες τις υπηρεσίες και ενισχύει το ενδιαφέρον των πελατών για τη συγκεκριμένη υπηρεσία.

Alpha Phone Banking

Πρόκειται για παροχή τραπεζικών υπηρεσιών μέσω τηλεφώνου, είτε με χρήση του αυτόματου συστήματος

(IVR) επί εικοσιτετραώρου βάσεως, είτε με τη βοήθεια εξειδικευμένων Λειτουργών.

Ενιαίο τηλεφωνικό κέντρο εξυπηρέτησης πελατείας ιδιωτών (Call Centre)

Για τη διενέργεια τραπεζικών συναλλαγών μέσω τηλεφώνου, την παροχή πληροφοριών για τα χαρακτηριστικά των προϊόντων και υπηρεσιών της Τραπέζης και την υποστήριξη συνδρομητών ηλεκτρονικών υπηρεσιών, το τηλεφωνικό κέντρο της Τραπέζης λειτουργεί καθημερινά σε ενιαίο ωράριο και διεκπεραιώνει περισσότερες από 310.000 κλήσεις τον μήνα.

Υπηρεσία Ηλεκτρονικού Εμπορίου

Με αυτή την υπηρεσία δίδεται η δυνατότητα στον πελάτη να διενεργεί με ασφάλεια αγορές μέσω του διαδικτύου με χρήση πιστωτικής κάρτας. Το 2009 εντάχθηκαν στην υπηρεσία 492 νέες εταιρίες, φθάνοντας συνολικά τις 1.430, ενώ ο συνολικός τζίρος έφτασε τα Ευρώ 47,4 εκατ.

Υπηρεσίες μαζικών εισπράξεων/πληρωμών με ηλεκτρονική διακίνηση αρχείων

Αφορά την είσπραξη οφειλών μέσω παγίων εντολών ή/και εναλλακτικών δικτύων και την πληρωμή χρεών (καταβολή μισθοδοσίας, πληρωμή προμηθευτών). Οι υπηρεσίες εμπλουτίστηκαν με τη δυνατότητα για μαζική αποστολή εμβασμάτων προς χώρες της Ευρωπαϊκής Ενώσεως.

Δικτυακή τοποθεσία της Τραπέζης (www.alpha.gr)

Από τη δικτυακή τοποθεσία μας, οι πελάτες και επενδυτές λαμβάνουν πληροφόρηση για την Τράπεζα, τις Εταιρίες του Ομίλου καθώς και για τις προσφερόμενες υπηρεσίες. Το πλήθος των επισκεπτών αυξήθηκε κατά 25,5% σε σχέση με το 2009 και ξεπέρασε τους 560.000 τον μήνα, ενώ το συνολικό πλήθος των επισκέψεων υπερβαίνει τα 16 εκατομμύρια ετησίως.

Τα στατιστικά στοιχεία για το 2009 επιβεβαιώνουν για άλλο ένα έτος τη μεγάλη αποδοχή των εν λόγω υπηρεσιών από τους πελάτες. Σύμφωνα με στοιχεία της Ελληνικής Ενώσεως Τραπεζών, από τις 18 Τράπεζες που παρέχουν υπηρεσίες Web Banking, η Alpha Bank κατέχει μερίδιο 25% περίπου σε ενεργούς συνδρομητές και 40% σε εγχρήματες συναλλαγές.



Αποκατάσταση κτηρίου Νικολούδη (1997-2002), Πανεπιστημίου 41. Άποψη του κεντρικού πλατώματος στη στοά με τη χαρακτηριστική διακόσμηση στην οροφή.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Διαχείριση Κινδύνων

4

Η Alpha Bank έχει θεσπίσει ένα συστηματικό και αυστηρό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, όπου κεντρική θέση κατέχει η αξιόπιστη μέτρηση των χρηματοοικονομικών κινδύνων. Βασικός στόχος είναι η εφαρμογή και η συνεχής βελτίωση του πλαισίου αυτού, με σκοπό την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών συνεπειών των χρηματοοικονομικών κινδύνων στα αποτελέσματα της Τραπέζης. Η ενεργός διαχείριση των κινδύνων αποτελεί κορυφαία προτεραιότητα της Alpha Bank, που στις παρούσες συνθήκες της διεθνούς οικονομικής κρίσεως αποκτά ακόμη μεγαλύτερη βαρύτητα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης έχει τη συνολική ευθύνη για την ανάπτυξη και την επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων συνεδριάζει σε μηνιαία βάση, αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο για τις δραστηριότητές της και έχει την ευθύνη της εποπτείας και της ορθής εφαρμογής της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων.

Η στρατηγική διαχείρισης κινδύνων της Τραπέζης βασίζεται στα Εγχειρίδια Πολιτικών και Διαδικασιών που καθορίζονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και συμπεριλαμβάνουν όλους τους κεντρικούς κανόνες διαχείρισης των κινδύνων. Οι αρχές επικοινωνούνται σε όλο τον Όμιλο με σκοπό τη δημιουργία κοινής αντιλήψεως στη διαχείριση των κινδύνων.

Η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου είναι αρμόδια για την ανεξάρτητη αξιολόγηση της εγκυρότητας των

διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων, της καταλληλότητας και της αποτελεσματικότητας των μέτρων ελέγχου που εφαρμόζονται.

Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου βασίζεται στις ακόλουθες κατευθυντήριες αρχές:

- Καθορίζεται από την Πολιτική Αναλήψεως Κινδύνων του Ομίλου.
- Είναι προσανατολισμένο στους επιχειρησιακούς στόχους της Τραπέζης.
- Καθοδηγείται από συγκεκριμένες αρμοδιότητες.
- Προωθεί την διαφάνεια μέσω σαφών γραμμών επικοινωνίας.
- Τεκμηριώνει όλες τις διαδικασίες που σχετίζονται με την αναγνώριση, μέτρηση, παρακολούθηση, αναφορά και έλεγχο των κινδύνων.
- Παρέχει επαρκή πληροφόρηση τόσο στις Μονάδες όσο και στη Διοίκηση του Ομίλου.

Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων και η αποτελεσματικότητά του επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα ώστε να είναι εναρμονισμένα και με τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές. Οι Διευθύνσεις Διαχείρισης Κινδύνων που λειτουργούν σε όλες τις Εταιρίες του Ομίλου που ανήκουν στον χρηματοπιστωτικό τομέα έχουν την ευθύνη για την άμεση υλοποίηση του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, σύμφωνα με τις κατευθύνσεις της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Ως πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται ο πιθανός κίνδυνος πραγματοποίησης χρηματοοικονομικής ζημίας που μπορεί να προκύψει από ενδεχόμενη αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις στις καθορισμένες ημερομηνίες αποπληρωμών. Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι η πιο σημαντική πηγή κινδύνου για τις τράπεζες και για τον λόγο αυτό, η έγκαιρη διάγνωση και η αποτελεσματική αντιμετώπισή του αποτελούν πρωταρχικό στόχο της Alpha Bank καθώς και ανταγωνιστικό της πλεονέκτημα.

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

Ειδικότερα, η όλη διαδικασία περιλαμβάνει τα ακόλουθα βήματα:

- Καθορισμό των γεγονότων που αποτελούν το έναυσμα για τη διενέργεια ελέγχου απομειώσεως (trigger events),
- Καθιέρωση κριτηρίων για τον έλεγχο σε ατομική βάση ή σε επίπεδο χαρτοφυλακίου,
- Μεθοδολογία προσεγγίσεως των μελλοντικών ταμειακών ροών σε απομειούμενα δάνεια,

δ) Εκτοκισμό απομειωμένων δανείων,

ε) Ανακτήσεις/εισπράξεις ποσών σε απομειωμένα δάνεια.

Ο έλεγχος απομειώσεως επικεντρώνεται κυρίως στα δάνεια που παρουσίασαν καθυστερημένες οφειλές άνω των 90 ημερών, που ως ποσοστό του χαρτοφυλακίου σημείωσε σταδιακή αύξηση στη διάρκεια του έτους και διαμορφώθηκε σε 5,7% στο τέλος του 2009, έναντι 3,9% στο τέλος του 2008. Η αύξηση αυτή είναι αποτέλεσμα της δυσμενούς οικονομικής συγκυρίας η οποία επηρέασε αρνητικά την οικονομική κατάσταση επιχειρήσεων και ιδιωτών.

Οι αρνητικές αυτές εξελίξεις αντισταθμίσθηκαν από τη συντηρητική δομή του χαρτοφυλακίου μας, από τις σημαντικές βελτιώσεις των εισπρακτικών διαδικασιών ιδιαίτερα στο αρχικό στάδιο των καθυστερήσεων καθώς και από την πολιτική των εξασφαλίσεων. Σημειώνεται ότι το ποσοστό καλύψεως των καθυστερήσεων, συμπεριλαμβανομένων των εξασφαλίσεων, ανέρχεται σε 135%.

Η κάλυψη του χαρτοφυλακίου μας με τις σωρευμένες απομειώσεις παρουσιάζεται στον **πίνακα 1**.

Οι προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου που σχημάτισε η Alpha Bank για το 2009 ανήλθαν σε ποσοστό 1,29% του συνόλου των δανείων, έναντι

Πίνακας 1

	31.12.2009			
(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)	Στεγαστικά	Κάρτες και Καταναλωτικά	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Αξία προ απομειώσεων	721,9	369,0	2.442,9	3.533,9
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(126,3)	(229,9)	(1.286,6)	(1.642,8)
Τρέχουσα αξία	595,6	139,2	1.156,3	1.891,1
Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	638,2	33,1	2.121,6	2.792,9

ποσοστού 1,14% το 2008. Οι σωρευτικές προβλέψεις ανήλθαν σε Ευρώ 1,64 δισ.

Στον **πίνακα 2** παρουσιάζεται η ενημερότητα του χαρτοφυλακίου των δανείων της Alpha Bank σε ενοποιημένη βάση.

Με στόχο την αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, έχει δημιουργηθεί στον Όμιλο της Alpha Bank συγκεκριμένο πλαίσιο μεθοδολογίας και συστήματος για τη μέτρησή του, το οποίο διαρκώς εξελίσσεται, έτσι ώστε να παρέχεται η όσο το δυνατόν πιο έγκαιρη και αποτελεσματική υποστήριξη των Επιχειρηματικών Μονάδων στη λήψη αποφά-

σεων και να προλαμβάνονται τυχόν αρνητικές συνέπειες στα αποτελέσματα του Ομίλου.

Κεντρικό άξονα στη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου αποτελούν τα συστήματα διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου των αντισυμβαλλομένων, τα οποία χρησιμοποιούν τόσο ποσοτικά όσο και ποιοτικά κριτήρια αξιολογήσεως, σε συνδυασμό και με κριτήρια συναλλακτικής συμπεριφοράς, ώστε να εξαχθούν στατιστικά διακριτές πιθανότητες αθετήσεως των πιστούχων. Τα υποδείγματα αυτά εξελίσσονται και εξειδικεύονται διαρκώς, με απώτερο στόχο την ένταξη όλων των χαρτοφυλακίων πιστοδοτήσεως

Πίνακας 2

Ανάλυση Καθυστερήσεων

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)	31.12.2009			
	Ενήμερα και μη απομειωμένα	Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	Απομειωμένα	Σύνολο
Στεγαστικά				
Ενήμερα	11.763,8			11.763,8
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		1.268,2		1.268,2
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			721,9	721,9
	11.763,8	1.268,2	721,9	13.753,9
Κάρτες, καταναλωτικά και λοιπές χορηγήσεις				
Ενήμερα	5.013,6			5.013,6
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		842,3		842,3
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			369,0	369,0
	5.013,6	842,3	369,0	6.225,0
Δάνεια και απαιτήσεις κατά επιχειρήσεων				
Ενήμερα	27.957,5		645,0	28.602,5
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		2.380,1	168,0	2.548,1
Καθυστερημένα > 90 ημέρες		283,4	1.629,9	1.913,3
	27.957,5	2.663,5	2.442,9	33.063,9
Σύνολο Χαρτοφυλακίου				
Ενήμερα	44.734,9		645,0	45.379,9
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		4.490,6	168,0	4.658,6
Καθυστερημένα > 90 ημέρες		283,4	2.720,9	3.004,3
Σύνολο	44.734,9	4.774,0	3.533,9	53.042,8

του Ομίλου στη μέθοδο εσωτερικών διαβαθμίσεων του νέου πλαισίου απαιτήσεων της κεφαλαιακής επάρκειας. Εντός του 2009 αναπτύχθηκαν και τέθηκαν σε χρήση εξειδικευμένα υποδείγματα διαβαθμίσεως για ανοίγματα δανεισμού ειδικής μορφής, όπως το project finance, οι ναυτιλιακές χρηματοδοτήσεις, οι χρηματοδοτήσεις ακινήτων που παράγουν εισόδημα, οι χρηματοδοτήσεις χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων και ασφαλιστικών εταιριών.

Η κλίμακα διαβαθμίσεως που χρησιμοποιείται αποτελείται από εννέα βασικές βαθμίδες, ενώ στη διευρυμένη της μορφή αποτελείται από δεκαεπτά βαθμίδες. Συμπληρωματικά και επικουρικά γίνεται χρήση και των διαβαθμίσεων που παρέχουν οι διεθνείς οίκοι πιστοληπτικής αξιολογήσεως.

Η διαβάθμιση πιστωτικού κινδύνου αποτελεί καθοριστικό στοιχείο για τη θέσπιση των πιστοδοτικών ορίων και των εξασφαλίσεων των πιστούχων και ανανεώνεται συστηματικά σε τακτά χρονικά διαστήματα, από τρεις μήνες έως έναν χρόνο ανάλογα με την επικινδυνότητα των πιστούχων ή και με την έλευση νέων πληροφοριών ή γεγονότων που ενδεχομένως επιδρούν σημαντικά στην πιθανότητα αθετήσεως αυτών.

Επιπλέον, εντός του 2009, αναπτύχθηκε εξειδικευμένο υπόδειγμα διαβαθμίσεως συναλλαγών (facility rating) αξιοποιώντας τα ιστορικά στοιχεία ανακτήσεων της Τραπέζης καθώς και την εμπειρία Διεθνών Οίκων Αξιολογήσεως. Το υπόδειγμα θα ενεργοποιηθεί εντός του 2010 αφού ολοκληρωθούν οι απαραίτητες δοκιμές. Τα συστήματα διαβαθμίσεως υπόκεινται σε διαρκή ποιοτικό έλεγχο ώστε να διασφαλίζεται ανά πάσα στιγμή η προβλεπτική ικανότητά τους.

Επίσης, διενεργούνται σε συστηματική βάση ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσεως

όπου διερευνάται η ενδεχόμενη επίπτωση στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου λόγω δυσμενών εξελίξεων τόσο στη συναλλακτική συμπεριφορά των πιστούχων, όσο και στο ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον. Επιπλέον, παρακολουθείται σε τακτή βάση η συγκέντρωση των κινδύνων στους μεγαλύτερους πιστούχους του Ομίλου και ενημερώνεται η Γενική Διεύθυνση και το Διοικητικό Συμβούλιο.

Το 2009, το Σύστημα Διαβαθμίσεως Πιστωτικού Κινδύνου χρησιμοποιήθηκε, για πρώτη φορά, για την προσέλευση πελατείας υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας μέσω της εκτιμήσεως των οικονομικών στοιχείων επιχειρήσεων στο σύνολο της Ελληνικής Οικονομίας.

Η διεύθυνση των εργασιών χρηματοδοτήσεων του Ομίλου στο εξωτερικό, σε συνδυασμό με την πιστωτική κρίση δημιούργησε αυξημένες ανάγκες πληροφόρησης για την κάλυψη των οποίων ενεργοποιήθηκαν τυποποιημένοι, τακτικοί δίαυλοι επικοινωνίας με έμφαση στον έγκαιρο εντοπισμό πιστωτικών κινδύνων (εβδομαδιαίο Early Warning Report) και την παρακολούθηση των Καθυστερήσεων (Μηνιαία Αναφορά Καθυστερήσεων Πελατών).

Ακόμη, στο πλαίσιο της αναδιοργανώσεως των εργασιών της Τραπέζης, συστάθηκε η Διεύθυνση Πιστωτικού Κινδύνου Λιανικής Τραπεζικής, η οποία σε συνεργασία με τη Διεύθυνση Καθυστερήσεων Επιχειρήσεων διαχειρίζεται τις πάσης φύσεως απαιτήσεις σε καθυστέρηση.

Επίσης, η Διεύθυνση Λιανικής Πίστωσης επεκτείνει την κεντρική διαδικασία αξιολογήσεων και στις πιστοδοτήσεις προς ελεύθερους επαγγελματίες και ατομικές επιχειρήσεις. Στόχος της κεντρικής αξιολογήσεως των εν λόγω πιστοδοτήσεων είναι η εναρμόνιση των εγκρίσεων αυτής της κατηγορίας με τις συνθήκες της αγοράς και η αποτελεσματική

και ενιαία εφαρμογή και τήρηση των αρχών και της πολιτικής διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου, όπως αυτές διαμορφώνονται από τη Διεύθυνση Πιστωτικού Κινδύνου Λιανικής Τραπεζικής.

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 και από το εμπορικό χαρτοφυλάκιο και κατά τη διαχείριση των στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού.

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

1. Εμπορικό Χαρτοφυλάκιο

Ο κίνδυνος αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου μετράται με τον υπολογισμό της Αξίας σε Κίνδυνο (Value at Risk - VaR). Η μέθοδος υπολογισμού της Αξίας σε Κίνδυνο που χρησιμοποιείται είναι η μέθοδος της ιστορικής προσομοίωσης. Η Τράπεζα χρησιμοποιεί περίοδο διακρατήσεως μίας και δέκα

ημερών, ανάλογα με τον χρόνο που απαιτείται για τη ρευστοποίηση του χαρτοφυλακίου.

Για τον υπολογισμό της αξίας σε κίνδυνο μίας ημέρας του χαρτοφυλακίου συναλλαγών της Τραπέζης, χρησιμοποιήθηκε περίοδος μεταβλητότητας δύο ετών και διάστημα εμπιστοσύνης 99%. Στον **πίνακα 3** παρατίθενται τα στοιχεία που προέκυψαν για το εμπορικό χαρτοφυλάκιο έτους 2009 και αφορούν την Τράπεζα. Οι Εταιρίες του Ομίλου έχουν πολύ μικρές θέσεις και όρια για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και συνεπώς η έκθεση σε κίνδυνο είναι αμελητέα.

Για τη μέτρηση του κινδύνου αγοράς του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, συμπληρωματικά με τον υπολογισμό της Αξίας σε Κίνδυνο, ελέγχεται η συμπεριφορά του σε υποθετικές μεταβολές των παραμέτρων αγοράς (σενάρια), καθώς και σε ακραίες μεταβολές τους που παρατηρήθηκαν στο παρελθόν (stress-testing).

Το 2008, η Τράπεζα της Ελλάδος αναγνώρισε την καταλληλότητα του εσωτερικού μοντέλου υπολογισμού του κινδύνου αγοράς και ενέκρινε την εφαρμογή του για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων. Από τον Σεπτέμβριο του 2008 η Τράπεζα υπολογίζει την κεφαλαιακή της επάρκεια για κίνδυνο αγοράς σύμφωνα με αυτό το μοντέλο.

Πίνακας 3

Εμπορικό Χαρτοφυλάκιο

(Ποσό σε χιλ. Ευρώ)	2009					2008
	Συναλλαγματικός Κίνδυνος	Επιτοκιακός Κίνδυνος	Κίνδυνος Τιμής	Επίδραση Αλληλοσυσχετίσεως	Σύνολο	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου	520,6	61,8	1.664,3	-598,3	1.648,5	1.675,4
Μέση ημερήσια Αξία (ετησίως)	295,1	915,1	1.702,1	-854,4	2.058,0	2.070,3
Μέγιστη ημερήσια Αξία (ετησίως)	214,9	3.211,6	2.372,3	-2.214,7	3.584,2	3.723,9
Ελάχιστη ημερήσια Αξία (ετησίως)	602,3	82,9	1.326,8	-676,0	1.336,1	580,6

Πίνακας 4

(Ποσό σε εκατ. Ευρώ)	31.12.2009								
	USD	GBP	CHF	JPY	RON	RSD	Λοιπά ΕΝ	Ευρώ	Σύνολο
Σύνολο Ενεργητικού	2.431,5	850,0	2.463,4	44,8	1.337,3	309,8	697,0	61.462,2	69.596,0
Σύνολο Υποχρεώσεων	5.008,8	436,3	111,5	1.189,2	1.003,2	121,0	646,6	55.106,0	63.622,7
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	-2.577,3	413,7	2.351,8	-1.144,4	334,1	188,8	50,4	6.356,2	5.973,4
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων	2.568,8	-403,2	-2.358,2	1.142,8	-68,0	-3,6	77,3	-975,3	-19,4
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	-8,5	10,5	-6,4	-1,6	266,0	185,2	127,7	5.380,9	5.953,9

Στο πλαίσιο της πολιτικής διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων από την Επιτροπή Διαχείρισης Στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO), έχουν θεσπισθεί όρια εκθέσεως και μεγίστης ζημίας (stop loss) στα διάφορα προϊόντα που απαρτίζουν το Εμπορικό Χαρτοφυλάκιο. Συγκεκριμένα έχουν θεσπισθεί όρια που αφορούν τους πιο κάτω κινδύνους:

- Συναλλαγματικό κίνδυνο για θέσεις spot και forward.
- Επιτοκιακό κίνδυνο για θέσεις ομολόγων, Interest Rate Swaps, Interest Futures, Interest Options.
- Κίνδυνο τιμών για θέσεις μετοχών, index Futures και Options.
- Πιστωτικό κίνδυνο για διατραπεζικές πράξεις, εταιρικά ομόλογα και κρατικά ομόλογα αναπτυσσόμενων χωρών.

Οι θέσεις σε αυτά τα προϊόντα παρακολουθούνται κατά τη διάρκεια της ημέρας και ελέγχονται για το ποσοστό καλύψεως και τυχόν υπερβάσεις των εκάστοτε ορίων.

2. Ανάλυση Στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού

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

α. Συναλλαγματικός κίνδυνος: Η Γενική Διεύθυνση καθορίζει όρια για την ανοικτή συναλλαγματική θέση -overnight- καθώς και για την ημερήσια ανοικτή συναλλαγματική θέση -daylight- τόσο για τη συνολική θέση 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**).

β. Επιτοκιακός κίνδυνος: Υπάρχουν τέσσερις κύριες πηγές κινδύνου επιτοκίου, οι οποίες επηρεάζουν τα κέρδη και την οικονομική αξία της Τραπέζης:

- Κίνδυνος ανατιμολογήσεως: ο εν λόγω κίνδυνος προκύπτει από διαφορές στη λήξη και την ανατιμολόγηση των στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού, καθώς και των εκτός Ισολογισμού στοιχείων του Ομίλου.
- Κίνδυνος της καμπύλης αποδόσεως: προκύπτει από απρόβλεπτες μεταβολές στην καμπύλη αποδόσεων, οι οποίες έχουν δυσμενείς επιδράσεις στα κέρδη και στην οικονομική αξία του Ομίλου.
- Κίνδυνος βάσεως: προκύπτει από ατελή συσχέτιση στις αλλαγές των αποδόσεων που καταβάλλονται ή εισπράττονται σε διαφορετικά χρηματοοικονομικά εργαλεία, τα οποία, όμως, εμφανίζουν παρόμοια χαρακτηριστικά ανατιμολογήσεως.

Πίνακας 5

Ανάλυση Ληκτότητας Ενεργητικού-Παθητικού

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 ετών	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
Σύνολο Ενεργητικού	40.264,1	10.053,8	7.633,0	2.478,5	4.430,4	1.351,8	3.384,3	69.596,0
Σύνολο Υποχρεώσεων	29.359,6	12.915,6	5.344,9	12.293,8	1.937,6	52,4	1.718,7	63.622,7
Σύνολο Καθαρής Θέσεως	0,0	583,8	0,0	0,0	0,0	0,0	5.389,6	5.973,4
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	29.359,6	13.499,4	5.344,9	12.293,8	1.937,6	52,4	7.108,3	69.596,0
Άνοιγμα	10.904,5	-3.445,6	2.288,1	-9.815,2	2.492,8	1.299,4	-3.724,0	
Σωρευτικό Άνοιγμα	10.904,5	7.458,9	9.747,0	-68,2	2.424,6	3.724,0	0,0	

- Κίνδυνος δικαιωμάτων (optionality): προκύπτει από ενσωματωμένα δικαιώματα (embedded options) στα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού ή στα εκτός Ισολογισμού στοιχεία του Ομίλου.

Στο πλαίσιο της ανάλυσης των στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού για τον επιτοκιακό κίνδυνο, διενεργείται ανάλυση ληκτότητας (Gap Analysis) του επενδυτικού χαρτοφυλακίου ανά νόμισμα. Τα στοιχεία Ενεργητικού-Παθητικού ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους ανάλογα με το πότε επαναπροσδιορίζεται το επιτόκίό τους, για τα στοιχεία κυμαινόμενου επιτοκίου ή με το πότε λήγουν, για τα

στοιχεία σταθερού επιτοκίου.

Στον **πίνακα 5** δίδεται η ανάλυση ληκτότητας των στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού την 31.12.2009 για τον Όμιλο.

Από την ανάλυση ληκτότητας και με την εφαρμογή εναλλακτικών σεναρίων μεταβολών των επιτοκίων της αγοράς ή και των βασικών επιτοκίων της Τραπέζης και των Εταιριών του Ομίλου, υπολογίζεται άμεσα η αντίστοιχη μεταβολή στο καθαρό έσοδο τόκων καθώς και στην καθαρή θέση για τα διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία (**πίνακας 6**).

Πίνακας 6

Ευαισθησία Καθαρού Εσόδου Τόκων

(Ποσά σε χιλ. Ευρώ)	Σενάριο μεταβολής επιτοκίων (παράλληλη μετατόπιση καμπύλης αποδόσεων)	Ευαισθησία καθαρού εσόδου τόκων (για χρονική περίοδο ενός έτους)	Ευαισθησία της Καθαρής Θέσεως
Νόμισμα			
Ευρώ	+50 μ.β.	54.792	-5.417
	-50 μ.β.	-54.792	5.504
USD	+50 μ.β.	959	-816
	-50 μ.β.	-2.270	837
GBP	+50 μ.β.	298	-3
	-50 μ.β.	-298	3
CHF	+50 μ.β.	-65	0
	-50 μ.β.	19	0

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

Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας αφορά τη δυνατότητα του Ομίλου να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών του υποχρεώσεων, είτε προγραμματισμένων είτε εκτάκτων. Το μεγαλύτερο μέρος του Ενεργητικού του Ομίλου χρηματοδοτείται από πελατειακές καταθέσεις και ομόλογα εκδόσεως του Ομίλου. Η χρηματοδότηση αυτή μπορεί να διαχωρισθεί σε δύο κατηγορίες:

α) Πελατειακές καταθέσεις για κάλυψη ταμειακών αναγκών: Οι καταθέσεις για σκοπούς καλύψεως ταμειακών αναγκών είναι οι καταθέσεις Ταμειυτηρίου και Όψεως. Παρόλο που οι καταθέσεις αυτές μπορούν να αποσυρθούν χωρίς προειδοποίηση εάν ζητηθεί, η διασπορά σε αριθμό και είδος καταθετών διασφαλίζει την απουσία σημαντικών απρόσμενων διακυμάνσεων. Έτσι αυτές οι καταθέσεις αποτελούν στην πλειοψηφία τους σταθερή καταθετική βάση.

β) Πελατειακές καταθέσεις και ομόλογα για επενδυτικούς σκοπούς: Οι πελατειακές καταθέσεις και τα ομόλογα για επενδυτικούς σκοπούς αφορούν τις προθεσμιακές πελατειακές καταθέσεις, τις πράξεις προσωρινής εκκωρήσεως με την πελατεία και την πώληση ομολόγων εκδόσεως του Ομίλου.

Ο κίνδυνος ρευστότητας στην Τράπεζα παρακολουθείται σε τακτική βάση με τον υπολογισμό των Δεικτών Ρευστότητας σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Τραπέζης της Ελλάδος (Π.Δ./Τ.Ε. 2614/7.4.2009), ήτοι:

- του Δείκτη Ρευστών Διαθεσίμων και
- του Δείκτη Ασυμφωνίας Ληκτότητας Απαιτήσεων-Υποχρεώσεων.

Σε τακτά χρονικά διαστήματα ελέγχεται η συμπεριφορά των Δεικτών Ρευστότητας σε υποθετικές μεταβολές των μεγεθών των στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού (ανάλυση σεναρίων), καθώς και σε ακραίες μεταβολές τους (προσομοίωση καταστάσεων κρίσεως).

Από την αρχή του έτους έχει αναπτυχθεί Σχέδιο Αντιμετώπισης Καταστάσεων Κρίσεως Ρευστότητας, στο πλαίσιο αναπτύξεως του οποίου παρακολουθούνται και εφαρμόζονται δείκτες (early warning indicators) οι οποίοι χρησιμεύουν στον εντοπισμό προβλημάτων ρευστότητας, στην αύξηση του κινδύνου ρευστότητας ή στην αύξηση των χρηματοδοτικών αναγκών.

Στην έναρξη κάθε έτους, με τα στοιχεία προϋπολογισμού επισημαίνονται οι χρηματοδοτικές ανάγκες για την Τράπεζα και τον Όμιλο και αποφασίζονται οι απαιτούμενες ενέργειες για την ικανοποίησή τους, έτσι ώστε οι αντίστοιχοι Δείκτες Ρευστότητας να παραμένουν εντός των θεσπισμένων ορίων σε όλη τη διάρκεια του έτους.

Επίσης, διενεργείται σε τακτική βάση Ανάλυση Ληκτότητας Ρευστότητας (Liquidity Gap Analysis). Υπολογίζονται οι χρηματοροές που προκύπτουν από όλα τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού και ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους, ανάλογα με το πότε πραγματοποιούνται, με εξαίρεση τις πελατειακές καταθέσεις, που κατανέμονται σύμφωνα με τη

συναλλακτική τους συμπεριφορά, καθώς και τα αξιόγραφα του χαρτοφυλακίου συναλλαγών που δεν έχουν δεσμευθεί στο πλαίσιο Πράξεων Νομισματικής Πολιτικής. Τα αξιόγραφα αυτά, τα οποία μπορούν να ρευστοποιηθούν εύκολα, κατανέμονται στην πρώτη περίοδο λαμβάνοντας υπόψη σχετικούς συντελεστές ρευστοποιησιμότητας (haircuts).

Στον **πίνακα 7** δίδεται η Ανάλυση Ρευστότητας για τον Όμιλο την 31.12.2009.

Λειτουργικός Κίνδυνος

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

Για τη διαχείριση του συγκεκριμένου κινδύνου, εφαρμόζεται από όλες τις Μονάδες, τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό, ενιαία πολιτική που καταγράφεται στο «Εγχειρίδιο Πολιτικής και Διαδικασιών Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου».

Το 2009, συνεχίσθηκε η συλλογή ζημιόγων γεγονότων λειτουργικού κινδύνου στην Τράπεζα και τις Εταιρίες του Ομίλου, με περαιτέρω εμπλουτισμό

των πηγών αντλήσεώς τους και καταχωρίσεώς τους στην κεντρική εφαρμογή που λειτουργεί για τον σκοπό αυτό.

Παράλληλα με τη συλλογή των ζημιόγων γεγονότων, εφαρμόσθηκε πλαίσιο δεικτών λειτουργικού κινδύνου (Key Risk Indicators) για τη διαχρονική παρακολούθηση της επικινδυνότητας επιμέρους λειτουργιών.

Το 2009 ολοκληρώθηκε η αξιολόγηση και διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου σε 15 Μονάδες της Τραπέζης. Μέσω της διαδικασίας αυτής και με τη συνεργασία των Στελεχών των αρμόδιων Διευθύνσεων, για κάθε επιμέρους δραστηριότητα προσδιορίζεται η έκθεση σε λειτουργικούς κινδύνους και ορίζονται σχέδια δράσεως για την παρακολούθηση και τον περιορισμό των σημαντικών λειτουργικών κινδύνων.

Για το 2010 έχει προγραμματισθεί η αξιολόγηση και διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου σε 20 επιπλέον Μονάδες της Τραπέζης, όπως επίσης και σε Μονάδες Θυγατρικών Τραπεζών του εξωτερικού.

Μέσω της καταγραφής και αναλύσεως των σχετικών δεδομένων, παρέχεται συστηματική ενημέρωση για θέματα διαχείρισης λειτουργικών κινδύνων, στην

Πίνακας 7

Ανάλυση Ρευστότητας

(Ποσό σε εκατ. Ευρώ)	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	Σύνολο
Ενεργητικό	12.995,7	2.537,9	2.450,0	3.726,1	47.886,4	69.596,0
Υποχρεώσεις	6.703,1	4.494,6	2.873,5	12.989,0	36.562,5	63.622,7
Καθαρή Θέση	0,0	0,0	0,0	0,0	5.973,4	5.973,4
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	6.703,1	4.494,6	2.873,5	12.989,0	42.535,9	69.596,0
Άνοιγμα Ρευστότητας	6.292,6	-1.956,8	-423,5	-9.262,8	5.350,5	

Επιτροπή Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου Ομίλου και στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου.

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

Τέλος, επισημαίνεται ότι από το 2005 η Τράπεζα είναι μέλος του KRI Library Services, μία πρωτοβουλία του Risk Management Association (RMA), σε συνεργασία με την εταιρία συμβούλων RiskBusiness.

Κεφαλαιακή Επάρκεια

5

Πολιτική της Τραπέζης είναι η διατήρηση μίας ισχυρής κεφαλαιακής βάσεως προκειμένου να εξασφαλίζεται η ανάπτυξη του Ομίλου και να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη των καταθετών, των Μετόχων, των αγορών και των συναλλασσομένων.

Η Alpha Bank αξιοποιεί όλες τις σύγχρονες μεθόδους διαχείρισης της κεφαλαιακής επάρκειας. Έχει προβεί σε εκδόσεις υβριδικών τίτλων και τίτλων μειωμένης εξασφάλισης που συνυπολογίζονται στα εποπτικά κεφάλαια. Η έκδοση των εν λόγω τίτλων προσθέτει αξία στον Μέτοχο, δεδομένου ότι το κόστος τους είναι σημαντικά χαμηλότερο από αυτό του μετοχικού κεφαλαίου.

Η μερισματική πολιτική του Ομίλου εξετάζεται ώστε να επιτυγχάνεται η καλύτερη σχέση μεταξύ μίας ικανοποιητικής αποδόσεως για τον Μέτοχο και της ασφάλειας που προσφέρει μία ισχυρή κεφαλαιακή βάση.

Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου διενεργούνται με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως, ή του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με το καταστατικό ή τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις.

Ειδικότερα, η Γενική Συνέλευση, δυνάμει της από 6 Ιουνίου 2006 αποφάσεώς της, εκκώρπη στο Διοικητικό Συμβούλιο, για χρονική περίοδο τεσσάρων ετών, την εξουσία αυξήσεως του μετοχικού της κεφαλαίου κατά τα οριζόμενα και με τις προϋποθέσεις του άρθρου 13 του Ν.2190/1920.

Ίδιες μετοχές είναι δυνατόν να αποκτώνται κατά τους ορισμούς και υπό τις προϋποθέσεις του νόμου.

Η Τράπεζα κατά τη διάρκεια του 2009, στο πλαίσιο διαχείρισης και ενισχύσεως της κεφαλαιακής της επάρκειας, προέβη στις κάτωθι ενέργειες:

- Εντάχθηκε στο πρόγραμμα ενισχύσεως της ρευστότητας του Ν. 3723/2008 και προέβη στην έκδοση προνομιούχων μετοχών, την 21 Μαΐου 2009, ποσού Ευρώ 940 εκατ., βάσει του άρθρου 1 του Ν.3723/2008 και κατ' εφαρμογή της από 12 Ιανουαρίου 2009 αποφάσεως της Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως, η οποία επικυρώθηκε κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 23ης Ιουνίου 2009.
- Πραγματοποιήθηκε τοποθέτηση των ιδίων μετοχών ποσού Ευρώ 69 εκατ.
- Ολοκληρώθηκε η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ποσού Ευρώ 986 εκατ. με σκοπό τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων αποκλειστικά για την ολοσχερή εξαγορά και εν συνεχεία ακύρωση των ανωτέρω προνομιούχων μετοχών του Δημοσίου.

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

Για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας από την 1.1.2008 εφαρμόζεται το νέο εποπτικό πλαίσιο (Βασιλεία II) που ενσωματώθηκε στο Ελληνικό Δίκαιο βάσει του νόμου 3601/2007 ο οποίος

τροποποιεί σημαντικά τον υπολογισμό του πιστωτικού κινδύνου και εισάγει κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον λειτουργικό κίνδυνο. Στον υπολογισμό του κινδύνου αγοράς δεν επήλθαν σημαντικές αλλαγές. Ειδικότερα, ο πιστωτικός κίνδυνος του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και ο λειτουργικός κίνδυνος υπολογίζονται με βάση την τυποποιημένη μέθοδο.

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

Οι διαμορφωθέντες δείκτες (βασικών κεφαλαίων και κεφαλαιακής επάρκειας) βρίσκονται σε πολύ υψηλότερα επίπεδα από τα ελάχιστα που απαιτεί η Πράξη του Διοικητού της Τραπέζης της Ελλάδος και δίδουν τη δυνατότητα στην Τράπεζα να αναπτύξει τις

δραστηριότητές της τα επόμενα έτη και να αντιμετωπίσει τις ενδεχόμενες προκλήσεις που επιφυλάσσει το δυσμενές χρηματοοικονομικό περιβάλλον.

Αξίζει να σημειωθεί η εξαιρετική ποιότητα των κεφαλαίων της Τραπέζης, καθώς τα ποσά που περιλαμβάνονται για δικαιώματα μειοψηφίας και για άυλα στοιχεία είναι ασήμαντα. Τα ανωτέρω, σε συνδυασμό με τη μη ανάληψη ουσιαστών ασφαλιστικών κινδύνων, απαλλάσσουν τον Όμιλο από ενδεχόμενες κεφαλαιακές επιβαρύνσεις λόγω της επερχόμενης εφαρμογής του νέου πλαισίου της Βασιλείας (Βασιλείας III). Επιπροσθέτως, το ποσοστό των υβριδικών τίτλων και των τίτλων μειωμένης εξασφάλισης είναι αρκετά μικρότερο των εποπτικών ορίων, και επομένως ο Όμιλος έχει τη δυνατότητα, εφόσον υπάρξει ανάγκη, της περαιτέρω αξιοποίησής τους.

Σημειώνεται ότι τόσο με βάση τους εποπτικούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας αλλά και με βάση άλλους δείκτες όπως ο δείκτης Μοχλεύσεως (Leverage Ratio) και ο δείκτης Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων προς Ενσώματα Στοιχεία Ενεργητικού (Tangible Equity/Tangible Assets Ratio), ο Όμιλος σε σχέση με τον υπόλοιπο κλάδο χαρακτηρίζεται από ιδιαίτερα ισχυρή κεφαλαιακή επάρκεια.

	31.12.2009	31.12.2008
Δείκτης Βασικών Κεφαλαίων (Tier I)	11,6%	8,0%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier I+Tier II)	13,2%	9,8%



Κτίριο Λαϊκής Τραπέζης, Πανεπιστημίου 45. Όψη από την οδό Πανεπιστημίου.

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

Εταιρική Διακυβέρνηση

6

Στο πλαίσιο της Εταιρικής Διακυβερνήσεως, η Alpha Bank έχει αναπτύξει ένα σύστημα αρχών βάσει του οποίου οργανώνεται, λειτουργεί και διοικείται, ώστε να διαφυλάσσονται και ικανοποιούνται τα έννομα συμφέροντα όλων όσοι συνδέονται με αυτή. Η ορθή και υπεύθυνη τήρηση των αρχών εταιρικής διακυβερνήσεως αποτελεί για την Alpha Bank βασική προϋπόθεση για τη δημιουργία αξίας για τους Μετόχους της και για το κοινωνικό σύνολο. Οι αρχές εταιρικής διακυβερνήσεως εφαρμόζονται σε θέματα όπως η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, η λειτουργία της Ελεγκτικής Επιτροπής, της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και της Επιτροπής Αποδοχών Διοικήσεως, ο Εσωτερικός Έλεγχος και η Κανονιστική Συμμόρφωση, καθώς και η λειτουργία της Εκτελεστικής Επιτροπής.

Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη συνεδρίαση της 29.12.2008 αποφάσισε τη σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων την 12.1.2009. Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση εγκρίθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης κατά Ευρώ 940 εκατ., με κατάργηση του δικαιώματος προτιμίας των παλαιών Μετόχων, διά της εκδόσεως και διανομής 200 εκατ. νέων προνομιούχων, άνευ ψήφου, ενσώματων και εξαγοράσιμων μετοχών, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3723/2008 περί ενισχύσεως της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσεως. Εγκρίθηκε επίσης η μεταβολή του ανωτάτου αριθμού των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης από δεκαπέντε σε δεκαέξι,

η αντίστοιχη τροποποίηση του άρθρου 7 του Καταστατικού της και η εκλογή του Ελληνικού Δημοσίου, μέσω του εκπροσώπου του, ως νέου μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με το Ν. 3723/2008.

Κατά τη συνεδρίαση της 19.10.2009, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε την άντληση υπό της Τραπέζης, συνολικού ύψους κεφαλαίων έως και Ευρώ 986.343.968, διά της με μετρητά αυξήσεως του μετοχικού της κεφαλαίου, μετά δικαιώματος προτιμίας υπέρ των κατόχων κοινών μετοχών, άνευ τροποποιήσεως του Καταστατικού, μέσω εκδόσεως και διανομής 123.292.996 νέων κοινών μετοχών, με τιμή διαθέσεως εκάστης Ευρώ 8. Επίσης, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε την αποκλειστική διάθεση του καθαρού ποσού της αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου προς τον σκοπό της ολικής εξαγοράς και μελλοντικής ακυρώσεως, συνεπεία ισοπόσου μειώσεως του μετοχικού κεφαλαίου του συνόλου, των 200 εκατ. εν κυκλοφορία προνομιούχων μετοχών, που η Τράπεζα εξέδωσε, κατά το άρθρο 1 του Ν. 3723/2008, διά της από 12ης Ιανουαρίου 2009 αποφάσεως της Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεώς.

Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ολοκληρώθηκε με απόλυτη επιτυχία, έχοντας υπερκαλυφθεί κατά 1,52 φορές. Κατόπιν τούτου, το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης ανέρχεται την 31.12.2009 στο συνολικό ποσό των Ευρώ 3.451.067.346, διαιρούμενο σε 534.269.648 κοινές, ονομαστικές, μετά

ψήφου, άυλες μετοχές, και 200.000.000 προνομιούχες, ονομαστικές, άνευ δικαιώματος ψήφου έγχαρτες και εξαγοράσιμες, μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς Ευρώ 4,70.

Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδρίασε 20 φορές το 2009 και έχει συγκροτηθεί σε σώμα, ως ακολούθως:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος)

Γιάννης Σ. Κωστόπουλος

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

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος)

Μηνάς Γ. Τάνης

Γεννήθηκε το 1940 και είναι Πρόεδρος της Ericsson Hellas S.A. Από το 2003 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης. Εξελέγη Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 27.7.2006.

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Δημήτριος Π. Μαντζούνης

Γεννήθηκε το 1947. Σπούδασε Πολιτικές Επιστήμες στο Πανεπιστήμιο Aix-Marseille. Εργάζεται στην Τράπεζα από το 1973 και το 2002 ανέλαβε Γενικός

Διευθυντής. Την 23.2.2005 εξελέγη Διευθύνων Σύμβουλος. Είναι Β' Αντιπρόεδρος στην Ελληνική Ένωση Τραπεζών.

ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΟΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ

Μαρίνος Σ. Γιαννόπουλος

Γεννήθηκε το 1953. Σπούδασε Οικονομικά στο Sussex (MA in Industrial Economics) και Διοίκηση Επιχειρήσεων στο Manchester Business School (MBA). Εργάστηκε για 15 έτη στο εξωτερικό με την Chase και την Εχπη (Λονδίνο, Νέα Υόρκη, Φρανκφούρτη, Μιλάνο και Ρώμη) και για δύο έτη ως Γενικός Διευθυντής της Ιονικής Τραπέζης. Εργάζεται στην Τράπεζα από το 1994, αρχικά ως Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής και από 23.2.2005 ως Γενικός Διευθυντής και Chief Financial Officer (CFO).

Σπύρος Ν. Φιλάρετος

Γεννήθηκε το 1958. Σπούδασε Οικονομικά στα Πανεπιστήμια του Manchester και του Sussex. Εργάζεται στην Τράπεζα από το 1985. Το 1997 ανέλαβε Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής και από 23.2.2005 Γενικός Διευθυντής. Από τον Οκτώβριο του 2009, με την αλλαγή της διοικητικής δομής της Τραπέζης, ανέλαβε τα καθήκοντα Chief Operating Officer (COO). Είναι Πρόεδρος της Εκτελεστικής Επιτροπής στην Ελληνική Ένωση Τραπεζών.

Αρτέμις Χ. Θεοδωρίδης

Γεννήθηκε το 1959. Σπούδασε Οικονομικά και είναι κάτοχος MBA του University of Chicago. Είναι Πρόεδρος της Alpha Finance ΑΧΕΠΕΥ, ανέλαβε Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής της Τραπέζης το 2002 και από 23.2.2005 είναι Γενικός Διευθυντής. Έχει διατελέσει μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών (1996-1999) και

μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών (2000-2002).

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

Σοφία Γ. Ελευθερουδάκη

Γεννήθηκε το 1954 και είναι Διευθύνουσα Σύμβουλος του Βιβλιοπωλείου και Εκδοτικού Οίκου Γ.Κ. Ελευθερουδάκης Α.Ε. από το 1983. Στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης εξελέγη το 2005.

Πάυλος Γ. Καρακώστας

Γεννήθηκε το 1945 και είναι Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της ΓΕΝΚΑ Εμπορική Α.Ε. Στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης εξελέγη το 2000. Υπήρξε Πρόεδρος του Ελληνο-Βρετανικού Εμπορικού Επιμελητηρίου καθώς και του Συνδέσμου Ελληνικού Οίνου.

Νικόλαος Ι. Μάνεσης

Γεννήθηκε το 1949 και είναι Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος της Χαλυβουργία Ελλάδος Α.Ε. Από το 2005 είναι επίσης μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης.

Γεώργιος Ι. Μέργος

Γεννήθηκε το 1948 και είναι Καθηγητής Οικονομικών του Πανεπιστημίου Αθηνών. Είναι ο εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3723/2008.

Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου

Γεννήθηκε το 1952 και είναι Πρόεδρος και Διευθύνουσα Σύμβουλος της ανώνυμης εταιρίας «Βιομηχανία Μπισκότων Και Ειδών Διατροφής Ε.Ι. Παπαδόπουλος Α.Ε.». Από το 2008 είναι επίσης μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης.

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ

Γεώργιος Ε. Αγουρίδης

Γεννήθηκε το 1952 και είναι Δικηγόρος και Πρόεδρος της Ελληνικής Συμβουλευτικής Επιτροπής του Ιδρύματος «Σταύρος Σ. Νιάρχος». Από το 2000 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης.

Πάυλος Α. Αποστολίδης

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

Θάνος Μ. Βερέμης

Γεννήθηκε το 1943 και είναι Καθηγητής Πολιτικών Επιστημών στο Πανεπιστήμιο Αθηνών από το 1987. Στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης συμμετέχει από το 2000. Είναι επίσης μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ελληνικού Ιδρύματος Ευρωπαϊκής και Εξωτερικής Πολιτικής (ΕΛΙΑΜΕΠ) από το 1988, έχοντας διατελέσει και Πρόεδρος από το 1995 έως το 2000.

Ευάγγελος Ι. Καλούσης

Γεννήθηκε το 1943 και είναι Πρόεδρος της Nestle Ελλάς Α.Ε., με ευθύνη την Περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης, από το 2001. Είναι επίσης Πρόεδρος του Συνδέσμου Ελληνικών Βιομηχανιών Τροφίμων (ΣΕΒΤ) από το 2006, ενώ είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνδέσμου από το 2002.

Στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης εξελέγη το 2007 σε αντικατάσταση του κ. Παναγιώτη Ι. Αθανασόπουλου.

Ιωάννης Κ. Λύρας

Γεννήθηκε το 1951 και είναι Πρόεδρος της εταιρίας Paralos Maritime Corporation S.A. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης από το 2005. Έχει διατελέσει Πρόεδρος της Ενώσεως Ελλήνων Εφοπιστών από το 1997 έως το 2003. Εκπροσωπεί την Ένωση Ελλήνων Εφοπιστών στο Διοικητικό Συμβούλιο της Ενώσεως Ευρωπαίων Εφοπιστών.

ΓΡΑΜΜΑΤΕΥΣ

Έκτωρ Π. Βερύκιος

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

Ελεγκτική Επιτροπή

Η Ελεγκτική Επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha Bank είναι τριμελής και αποτελείται από μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Κατά το 2009 η σύνθεσή της ήταν η ακόλουθη:

- Παύλος Γ. Καρακώστας, Πρόεδρος
- Γεώργιος Ε. Αγουρίδης, Μέλος
- Ευάγγελος Ι. Καλούσης, Μέλος

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

Η Επιτροπή συνήλθε κατά το 2009 έξι φορές. Στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της παρακολούθησε και επόπτευσε το έργο των Διευθύνσεων Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμορφώσεως.

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

Η Επιτροπή είχε σειρά συναντήσεων με τους Ορκωτούς Ελεγκτές της Τραπέζης και του Ομίλου για τις ετήσιες και εξαμηνιαίες καταστάσεις επί των οποίων έδωσαν διευκρινίσεις σε απάντηση ερωτημάτων των μελών της Επιτροπής. Για τα θέματα αυτά η Επιτροπή είχε επίσης συναντήσεις με τον Γενικό Διευθυντή και Chief Financial Officer, κ. Μ.Σ. Γιαννόπουλο και τον Διευθυντή της Διευθύνσεως Λογιστικών και Φορολογικών Θεμάτων κ. Γ.Ν. Κόντο προκειμένου να επιβεβαιωθεί η επάρκεια και η αποτελεσματικότητα των διαδικασιών κατάρτισης των λογιστικών καταστάσεων και των χρηματοοικονομικών εκθέσεων της Τραπέζης. Επί των θεμάτων αυτών, οι Ορκωτοί Ελεγκτές και ο Διευθυντής της Διευθύνσεως Εσωτερικού Ελέγχου διαβεβαίωσαν την Επιτροπή Ελέγχου ότι, από τους ελέγχους που πραγματοποίησαν δεν διαπίστωσαν σημαντικό θέμα που να έχει ουσιαστική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις και στην ομαλή λειτουργία της Τραπέζης.

Για τη διασφάλιση της ανεξαρτησίας της Επιτροπής, οι συνεδριάσεις της πραγματοποιήθηκαν χωρίς την παρουσία μελών της Διοικήσεως, όποτε εκρίνετο αναγκαίο. Όλα τα μέλη της Επιτροπής παρευρέθησαν σε όλες τις συνεδριάσεις για τις οποίες κρατήθηκαν

πρακτικά. Δεν υπήρξε διαφωνία επί ουσιαστικού θέματος.

Η Ελεγκτική Επιτροπή ενημέρωσε τακτικά το Διοικητικό Συμβούλιο για τα θέματα που παρακολουθεί, συζητεί και αποφασίζει.

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

Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha Bank είναι τριμελής και αποτελείται από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Κατά το 2009 η σύνθεσή της ήταν η ακόλουθη:

- Μηνάς Γ. Τάνες, Πρόεδρος
- Μαρίνος Σ. Γιαννόπουλος, Μέλος
- Ευάγγελος Ι. Καλούσης, Μέλος

Στην επιτροπή αναφέρεται ο Διευθυντής της Διευθύνσεως Διαχείρισης Κινδύνων και υποβάλλει για έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο ένα αποτελεσματικό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, το οποίο διαμορφώνει συνθήκες ασφαλούς αναπτύξεως δραστηριοτήτων, περιορίζει τις αρνητικές διακυμάνσεις στην κερδοφορία και συμβάλλει στην ορθολογική κατανομή των κεφαλαίων.

Η Επιτροπή συνήλθε το 2009 δέκα φορές. Λόγω των αυξημένων ζητημάτων διαχείρισης κινδύνων προς εξέταση, αποφάσισε από τον Απρίλιο και στο εξής να συνεδριάζει μηνιαίως.

Εισηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο τη στρατηγική αναλήψεως κινδύνων και διαχείρισης κεφαλαίων που ανταποκρίνεται στους επιχειρηματικούς στόχους

της Τραπέζης και του Ομίλου, παρακολούθησε και έλεγξε την εφαρμογή της.

Η Επιτροπή είχε σειρά συναντήσεων με τους Ορκωτούς Ελεγκτές της Τραπέζης και του Ομίλου για τις ετήσιες και εξαμηνιαίες καταστάσεις, επί των οποίων έδωσαν διευκρινίσεις σε απάντηση ερωτημάτων των μελών της Επιτροπής. Για τα θέματα αυτά η Επιτροπή είχε επίσης συναντήσεις με τον Διευθυντή της Διευθύνσεως Λογιστικών και Φορολογικών Θεμάτων, κ. Γ.Ν. Κόντο, προκειμένου να επιβεβαιωθεί η επάρκεια και η αποτελεσματικότητα των διαδικασιών κατάρτισης των λογιστικών καταστάσεων και των χρηματοοικονομικών εκθέσεων της Τραπέζης. Επί των θεμάτων αυτών, οι Ορκωτοί Ελεγκτές διαβεβαίωσαν την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων ότι, από τους ελέγχους που πραγματοποίησαν δεν διαπίστωσαν σημαντικό θέμα που να έχει ουσιαστική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις και στην ομαλή λειτουργία της Τραπέζης.

Αξιολόγησε την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα της πολιτικής και των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων της Τραπέζης και του Ομίλου ως προς την ανάληψη, παρακολούθηση και διαχείριση των κινδύνων καθώς και ως προς τον καθορισμό των εκάστοτε ανωτάτων ορίων αναλήψεως κινδύνου συνολικά για κάθε είδος κινδύνου και περαιτέρω κατανομή καθενός εκ των ορίων αυτών κατά χώρα, κλάδο, νόμισμα, υπηρεσιακή μονάδα κ.λπ. Τέλος, θέσπισε όρια παύσεως ζημιογόνων δραστηριοτήτων ή άλλων διορθωτικών ενεργειών.

Εξασφάλισε την επικοινωνία μεταξύ του Διευθυντή της Διευθύνσεως Διαχείρισης Κινδύνων, των Εξωτερικών Ελεγκτών και των Εποπτικών Αρχών με το Διοικητικό Συμβούλιο για θέματα διαχείρισης κινδύνων.

Στη διάρκεια του έτους η Επιτροπή ενημερωνόταν

για το διεθνές οικονομικό περιβάλλον. Ενεργούσε βάσει των συνθηκών και εισηγείτο τη λήψη μέτρων για την αντιμετώπιση της δυσχερούς οικονομικής καταστάσεως.

Τον Δεκέμβριο εγκρίθηκε η επικαιροποιημένη πολιτική διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου για τον Όμιλο.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων ενημέρωσε τακτικά και εγγράφως το Διοικητικό Συμβούλιο για τα θέματα που παρακολουθεί, συζητεί και αποφασίζει.

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

Επιτροπή Αποδοχών Διοικήσεως

Η Επιτροπή Αποδοχών Διοικήσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha Bank είναι τριμελής και αποτελείται από μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Κατά το 2009 η σύνθεσή της ήταν η ακόλουθη:

- Παύλος Α. Αποστολίδης, Πρόεδρος
- Ιωάννης Κ. Λύρας, Μέλος
- Νικόλαος Ι. Μάνεσης, Μέλος

Η Επιτροπή συνήλθε το 2009 μία φορά. Εισηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο την πολιτική αμοιβών για τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής και παρακολούθησε και έλεγξε την εφαρμογή τους.

Με την από την από 16.12.2008 απόφαση της Επιτροπής και την από 31.3.2009 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, το ύψος των αποδοχών των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των μελών της Εκτελεστικής Επιτροπής έχει προσαρμοσθεί στο επίπεδο των αποδοχών του

Διοικητού της Τραπέζης της Ελλάδος για όσο διάστημα η Τράπεζα υπάγεται στις διατάξεις των άρθρων 1 και 2 του Ν. 3723/2008.

Γνωμοδότησε για το ύψος των αποζημιώσεων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Επιτροπή Αποδοχών Διοικήσεως ενημέρωσε εγγράφως το Διοικητικό Συμβούλιο για τα θέματα που παρακολουθεί, συζητεί και αποφασίζει.

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

Εκτελεστική Επιτροπή

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

- Γιάννης Σ. Κωστόπουλος, Πρόεδρος
- Δημήτριος Π. Μαντζούνης, Διευθύνων Σύμβουλος
- Μαρίνος Σ. Γιαννόπουλος, Γενικός Διευθυντής - CFO
- Σπύρος Ν. Φιλάρετος, Γενικός Διευθυντής - COO
- Αρτέμης Χ. Θεοδωρίδης, Γενικός Διευθυντής - Wholesale Banking
- Γεώργιος Κ. Αρώνης, Γενικός Διευθυντής - Retail Banking
- Αλέξιος Α. Πιλάβιος, Γενικός Διευθυντής - Wealth Management

Ορκωτοί Ελεγκτές

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 23.6.2009 εξέλεξε ως ελεγκτές των εξαμηνιαίων και ετησίων οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2009, τους κάτωθι Ορκωτούς Ελεγκτές της εταιρίας KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.:

Τακτικοί: Νικόλαος Ε. Βουνισιάς
Χαράλαμπος Γ. Συρούνης

Αναπληρωματικοί: Νικόλαος Χ. Τσιμπούκας
Ιωάννης Α. Αχείλας

Εσωτερικός Έλεγχος

Με σκοπό την προστασία των περιουσιακών στοιχείων της Τραπέζης και τη διασφάλιση των συμφερόντων των Μετόχων της λειτουργεί Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου, το οποίο περιλαμβάνει ένα σύνολο ελεγκτικών μηχανισμών και διαδικασιών που καλύπτουν σε συνεχή βάση κάθε δραστηριότητά της και συντελούν στην αποτελεσματική και ασφαλή λειτουργία της.

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

Σε ό,τι αφορά το εξωτερικό, σε κάθε χώρα όπου δραστηριοποιούμεθα λειτουργεί Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, εφαρμόζοντας κοινή ελεγκτική μεθοδολογία με την Ελλάδα.

Το έτος 2009 οι αρμόδιες Μονάδες Εσωτερικού Ελέγχου διενήργησαν ελέγχους τόσο στα Καταστήματα όσο και στις Κεντρικές Υπηρεσίες της Τραπέζης και των Εταιριών του Ομίλου. Για τα αποτελέσματα των ελέγχων και την επίτευξη των στόχων του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου ενημερώθηκε η Διοίκηση και η Ελεγκτική Επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης.

Κανονιστική Συμμόρφωση

Η Τράπεζα εντοπίζει, αξιολογεί και διαχειρίζεται τους κινδύνους στους οποίους μπορεί να εκτεθεί, λόγω αδυναμίας συμμορφώσεως προς το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο (compliance risk). Στο πλαίσιο αυτό, πραγματοποιείται συνεχής συλλογή, καταγραφή, επεξεργασία και ερμηνεία του κανονιστικού πλαισίου, παρακολουθούνται οι επερχόμενες μεταβολές και καταγράφονται οι αποκλίσεις σε σχέση με τις απαιτήσεις και τις υποχρεώσεις που προκύπτουν για την Τράπεζα και τις εταιρίες του Ομίλου, έτσι ώστε να αξιολογούνται εγκαίρως οι επιπτώσεις τους, να λαμβάνονται τα κατάλληλα μέτρα για την υλοποίησή τους και να διασφαλίζονται τα συμφέροντα και η φήμη της Τραπέζης.

Συγκεκριμένα για το 2009 οι σημαντικότερες ενέργειες στον τομέα αυτό ήταν οι εξής:

- Η τήρηση των διαδικασιών που αφορούν την πρόληψη χρησιμοποίησης του χρηματοπιστωτικού συστήματος για τη νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας. Για τη συστηματική παρακολούθηση των ύποπτων συναλλαγών λειτουργεί το σύστημα Actimize που υποστηρίζει τις διαδικασίες για την αντιμετώπιση του ξεπλύματος χρήματος και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας. Συγκεκριμένα το σύστημα αξιολογεί τον κίνδυνο μέσω πολλαπλών παραμέτρων και επεξεργάζεται τα στοιχεία, ώστε να εντοπίζονται ύποπτες και ασυνήθιστες συναλλαγές με αντικειμενικά κριτήρια, στα οποία εκτός των άλλων περιλαμβάνονται και αυτές των πολιτικά εκτεθειμένων προσώπων και των προσώπων που βρίσκονται στους διεθνείς πίνακες για τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας. Σημειώνεται ότι το εν λόγω

μηχανογραφικό σύστημα λειτουργεί και στην Alpha Bank Cyprus.

- Η παρακολούθηση και ο συντονισμός των ενεργειών για την πλήρη προσαρμογή της Τραπέζης και των Εταιριών του Ομίλου στις απαιτήσεις που επιβάλλει το κανονιστικό πλαίσιο για τις Αγορές Χρηματοπιστωτικών Μέσων (Markets in Financial Instruments Directive - MiFID). Το κανονιστικό πλαίσιο επιβάλλει ιδιαίτερα σημαντικές μεταβολές στο ισχύον καθεστώς που διέπει την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών. Μεταξύ άλλων τέθηκε σε εφαρμογή η ενιαία σύμβαση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών Ομίλου και των σχετικών πρόσθετων πράξεων ανάλογα με τις παρεχόμενες επενδυτικές υπηρεσίες καθώς και του επενδυτικού ερωτηματολογίου. Ταυτόχρονα υλοποιήθηκε το σύστημα ηλεκτρονικής διαχείρισεως συμβάσεων και ερωτηματολογίου MiFID - E.C.M. Σημειώνεται ότι το εν λόγω νέο κανονιστικό πλαίσιο έχει ήδη επιφέρει εκτενείς οργανωτικές και λειτουργικές μεταβολές τόσο στην Τράπεζα όσο και στις εταιρίες του Ομίλου που παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες, οι οποίες προσαρμόζουν την πολιτική και τις διαδικασίες τους προκειμένου να ανταποκριθούν άμεσα στις νέες απαιτήσεις, ώστε να εξασφαλισθεί η διαφάνεια και ακεραιότητα της αγοράς καθώς και η προστασία των επενδυτών.
- Η ανάλυση του νομοσχεδίου για την ενσωμάτωση της οδηγίας 2007/64 ΕΚ για τις υπηρεσίες πληρωμών (Payment Services Directive) και συγκρότηση ομάδας εργασίας στην Τράπεζα, για προετοιμασία σχεδίου συμβάσεων και παρακολούθηση της εφαρμογής της οδηγίας στη Τράπεζα, στην Ελλάδα και στο εξωτερικό.
- Η παρακολούθηση των σταδίων μεταβάσεως στον Ενιαίο Χώρο Πληρωμών σε Ευρώ (Single Euro

Payments Area - SEPA) και η αντίστοιχη προσαρμογή της Τραπέζης. Σκοπός του SEPA είναι η δημιουργία μιας ενοποιημένης, ανταγωνιστικής και καινοτόμου αγοράς πληρωμών μικρής αξίας στον ευρωπαϊκό χώρο, όπου οι πληρωμές σε ευρώ χωρίς μετρητά και ειδικότερα οι μεταφορές πιστώσεων (credit transfers), οι άμεσες χρεώσεις (direct debits) και οι πληρωμές με τη χρήση καρτών (cards) θα διενεργούνται με τη χρήση ενός μόνο τραπεζικού λογαριασμού και μίας ενιαίας δέσμης μέσων πληρωμών. Η Τράπεζα έχει προσαρμόσει την πολιτική και τις διαδικασίες της και εντός του 2009 προσχώρησε και στο σχετικό πλαίσιο για τις άμεσες χρεώσεις.

- Η διασφάλιση της αναγκαίας επικοινωνίας με τις ελεγκτικές, εποπτικές και ανεξάρτητες αρχές του χρηματοπιστωτικού συστήματος καθώς και η εκπροσώπηση της Τραπέζης στις Αρχές από τις οποίες εκπορεύονται οι διατάξεις του κανονιστικού πλαισίου.
- Η εποπτεία και ο αποτελεσματικός συντονισμός των υπευθύνων κανονιστικής συμμορφώσεως (compliance officers) των εταιριών του Ομίλου στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, ώστε να εναρμονίζονται οι ενέργειές τους με το ισχύον τοπικό και ελληνικό κανονιστικό πλαίσιο.
- Η πλήρης καταγραφή των απαιτήσεων των Μονάδων στο εξωτερικό, με στόχο την ανάπτυξη και εγκατάσταση συστήματος πληροφορικής για την παρακολούθηση της συναλλακτικής δραστηριότητας των πελατών και τον εντοπισμό ασυνήθων ή ύποπτων συναλλαγών στο πλαίσιο της προληψιακής και καταστολής νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες.
- Η έκδοση εγχειριδίου Πολιτικής και Διαδικασιών Αναθέσεως Δραστηριοτήτων σε Τρίτους (Outsourcing).

- Η αναμόρφωση των συμβάσεων των εταιριών ενημερώσεως οφειλετών για ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις και υπογραφή των νέων συμβάσεων στις 21.12.2009, σε εφαρμογή του νόμου 3758/05.05.2009.
- Η παρακολούθηση και συντονισμός ενεργειών για την αντιμετώπιση περιστατικών απάτης με τη θέσπιση διαδικασιών τόσο για την πρόληψη, τον εντοπισμό και τη μείωση των κινδύνων που προκύπτουν από περιστατικά εσωτερικής ή εξωτερικής απάτης, όσο και για την αποτελεσματική διαχείριση των περιστατικών απάτης που διαπιστώνονται καθώς και παροχή σχετικών οδηγιών στο Δίκτυο των Καταστημάτων της Τραπέζης.

Πάγια επιδίωξη της Τραπέζης είναι η εφαρμογή ενιαίας πολιτικής και διαδικασιών κανονιστικής συμμορφώσεως σε όλες τις Μονάδες, ώστε να επιτευχθεί η πλήρης και διαρκής συμμόρφωση στο συνεχώς μεταβαλλόμενο κανονιστικό περιβάλλον.

Νέα Οργανωτική Δομή

Η Alpha Bank προχώρησε τον Οκτώβριο του 2009 σε αλλαγή του οργανωτικού της σχήματος, ώστε να προσαρμοσθεί στις αλλαγές που συντελούνται στο οικονομικό περιβάλλον και να είναι σε ετοιμότητα να αξιοποιήσει τις ευκαιρίες που θα προκύψουν αμέσως μόλις οι οικονομίες των χωρών όπου δραστηριοποιείται μπουν σε τροχιά αναπτύξεως. Επιπλέον, με τη νέα δομή ενισχύονται οι συνέργειες εντός του Ομίλου και διασφαλίζεται η ταχύτητα στη λήψη αποφάσεων και η σαφής κατανομή αρμοδιοτήτων για την εφαρμογή τους.

Οι αλλαγές επικεντρώθηκαν σε τρεις βασικούς άξονες. Ειδικότερα:

1. Αναβάθμιση της οργανωτικής δομής για την ενδυνάμωση και τη μελλοντική ανάπτυξη της Τραπέζης με τη **δημιουργία θέσεως Chief Operating Officer**.
Παράλληλα, και μετά την τοποθέτηση του νέου Γενικού Διευθυντή στον τομέα Wealth Management (Private Banking, Αμοιβαία Κεφάλαια και Χρηματιστηριακές Εργασίες), έγινε ανακατανομή των αρμοδιοτήτων και των εποπτευομένων Μονάδων στους Γενικούς Διευθυντές, με την υπαγωγή σε αυτούς του νέου επιπέδου των Ανωτέρων Διευθύνσεων, των Διευθύνσεων και των Υποστηρικτικών Διευθύνσεων.

2. Νέο οργανωτικό σχήμα λειτουργίας για τις **διεθνείς δραστηριότητες**.

Σύμφωνα με τη διεθνώς επικρατούσα οργανωτική δομή τραπεζών με παρόμοιο εύρος δραστηριοτήτων και λαμβάνοντας ταυτοχρόνως υπ' όψιν την ανάγκη για ασφαλέστερη έκθεση σε κινδύνους, οι κεντρικές επιχειρησιακές και υποστηρικτικές Μονάδες της Τραπέζης απέκτησαν πιο ενεργό ρόλο αλλά και ευθύνη για το αποτέλεσμα των διεθνών δραστηριοτήτων από κοινού με τις διευθυντικές ομάδες κάθε χώρας.

3. Ορθολογική **οργάνωση και κατανομή των διοικητικών επιπέδων**.

Έπαυσαν να υφίστανται ή συγχωνεύθηκαν περίπου το ένα τέταρτο των Διευθύνσεων και Υποδιευθύνσεων της Τραπέζης και ενοποιήθηκαν οι τίτλοι σε παρεμφερείς θέσεις ευθύνης.

Με το νέο οργανωτικό σχήμα η Τράπεζα επιδιώκει:

- **Αύξηση των εσόδων:** Στην Ελλάδα, η αύξηση των εσόδων θα προκύψει από την ανάπτυξη νέων προϊόντων και την πιο αποτελεσματική εξυπηρέτηση

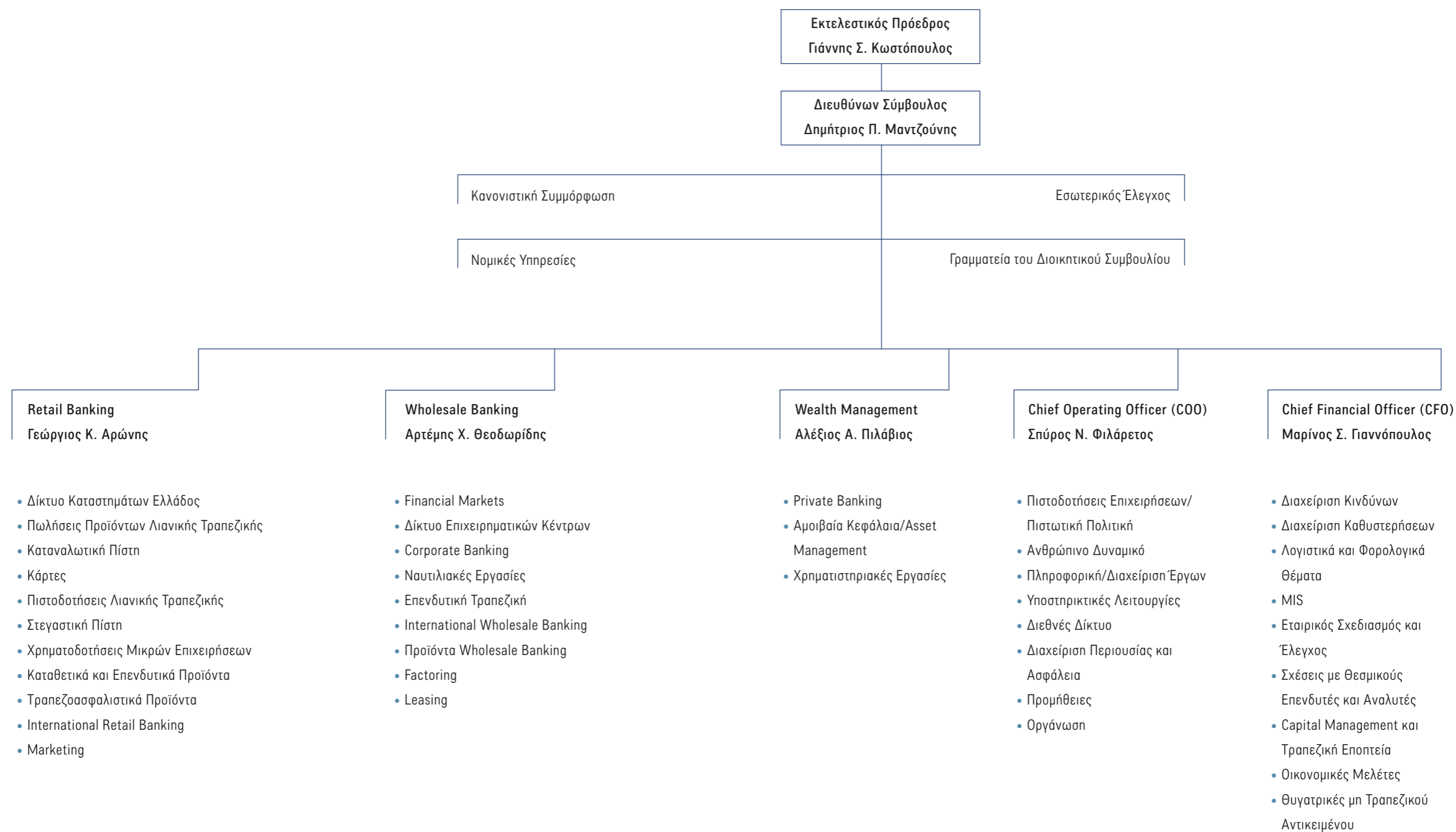
υφιστάμενων αλλά και νέων τμημάτων πελατείας. Στο εξωτερικό, το νέο οργανωτικό σχήμα επιτρέπει την καλύτερη αξιοποίηση της εμπειρίας και των βέλτιστων πρακτικών των Μονάδων Retail και Wholesale Banking της Ελλάδος.

- **Έλεγχος και μείωση του κόστους:** Ο ορισμός ενός ισχυρού Chief Operating Officer, η ενίσχυση των υποστηρικτικών Μονάδων, η δημιουργία μίας κεντρικής μονάδας σχεδιασμού και ελέγχου, η μείωση των συνολικών διοικητικών θέσεων, καθώς και η επαναξιολόγηση των επενδύσεων και δαπανών από μηδενική βάση, οδηγούν σε αποτελεσματικότερο έλεγχο και σε μείωση του λειτουργικού κόστους.
- **Διασφάλιση διαφάνειας και προστασίας έναντι κινδύνων:** Η ενίσχυση του ρόλου του Chief Financial Officer σε θέματα διαχείρισεως κινδύνων (risk management) και χρηματοοικονομικής

παρακολουθήσεως, ο διαχωρισμός της ευθύνης για την έγκριση των πιστώσεων, η συνεργασία των κεντρικών υποστηρικτικών Μονάδων με τις Εταιρίες του Ομίλου στο εξωτερικό και η στενότερη παρακολούθηση των καθυστερήσεων εξωτερικού είναι οι κυριότερες από τις παρεμβάσεις που αποσκοπούν στην περαιτέρω ενίσχυση της διαχείρισεως κινδύνων αλλά και της έγκυρης πληροφόρησης των Μετόχων.

- **Ανάδειξη Στελεχών:** Η αναβάθμιση του τομέως Ανθρωπίνου Δυναμικού και η δημιουργία νέων θέσεων αυξημένης ευθύνης δημιουργούν τις προϋποθέσεις για την ανάδειξη μίας ισχυρής διευρυμένης ομάδας Στελεχών που αποτελούν την κινητήρια δύναμη για τη μελλοντική ανάπτυξη της Τραπέζης.

Οργανόγραμμα





Αποκατάσταση κτηρίου Λαϊκής Τραπέζης (1999-2006), Πανεπιστημίου 45. Εσωτερικό της αιθούσης συναλλαγών.

ΕΚΘΕΣΗ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έκθεση Ορκωτών Ελεγκτών και Οικονομικές Καταστάσεις



ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Στρατηγού Τόμπρα 3, 153 42 Αγία Παρασκευή, Αθήνα, Ελλάς

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 29527/01ΑΤ/Β/93/162/96

Τηλ.: +30 210 60 62 100, Φαξ: +30 210 60 62 111

Internet: www.kpmg.gr, e-mail: postmaster@kpmg.gr

Προς τους Μετόχους της

ALPHA BANK A.E.

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της ALPHA BANK A.E. (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από τον Ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2009 και τις Ενοποιημένες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων, Συνολικού Αποτελέσματος, Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως και Ταμειακών Ροών για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη Διοικήσεως για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση της Τραπεζής έχει την ευθύνη για τη σύνταξη και την εύλογη παρουσίαση αυτών των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει το σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με τη σύνταξη και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, οι οποίες είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες, που οφείλονται σε απάτη ή λάθος επιλέγοντας και εφαρμόζοντας κατάλληλες λογιστικές πολιτικές και διενεργώντας λογιστικές εκτιμήσεις οι οποίες είναι εύλογες για την περίπτωση.

Ευθύνη Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με κανόνες ηθικής δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας με σκοπό την αποκόμιση εύλογης διασφάλισης ότι οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες.

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

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την ενοποιημένη οικονομική κατάσταση της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009, την ενοποιημένη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ενοποιημένες ταμειακές ροές της για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχηση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 37, 43α, και 107 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 29 Μαρτίου 2010
KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Νικόλαος Βουνισιάς
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701

Χαράλαμπος Συρούνης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071

Στοιχεία Ισολογισμού

(Ποσά σε χιλ. Ευρώ)

	Ενοποιημένα Στοιχεία		Στοιχεία Τραπέζης	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	2.514.664	3.450.947	1.425.965	1.724.081
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	6.408.155	2.829.970	13.461.442	8.420.793
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	70.600	81.135	66.946	86.880
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	347.178	485.026	373.600	494.386
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	51.399.939	50.704.702	41.810.755	42.189.278
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου				
- Διαθέσιμα προς πώληση	1.418.162	752.526	2.399.720	6.033.897
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	4.868.493	4.488.709	4.868.493	4.488.709
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες			1.794.719	1.750.902
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	50.715	59.260	-	-
Επενδύσεις σε ακίνητα	72.668	66.875	48.325	42.195
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	1.258.451	1.254.240	639.222	649.452
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	178.109	159.961	75.951	68.723
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	293.289	333.499	313.798	316.069
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	599.984	549.299	494.527	419.526
	69.480.407	65.216.149	67.773.463	66.684.891
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	115.640	53.805	75.113	53.283
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	69.596.047	65.269.954	67.848.576	66.738.174
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	13.235.439	8.963.796	15.291.428	10.883.969
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	603.932	805.346	628.886	804.172
Υποχρεώσεις προς πελάτες	-	-	35.258.048	33.816.094
(συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)	42.915.694	42.546.777	-	-
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	5.148.875	7.241.185	10.405.582	17.395.646
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	108.487	128.062	88.549	97.855
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	202.492	197.779	187.970	158.212
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	47.850	42.762	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	1.304.862	1.350.287	1.208.773	1.204.462
Προβλέψεις	55.057	53.263	3.768	8.415
Σύνολο Υποχρεώσεων (α)	63.622.688	61.329.257	63.073.004	64.368.825
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ				
Μετοχικό Κεφάλαιο	3.451.067	1.931.590	3.451.067	1.931.590
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	406.867	-	406.867	-
Αποθεματικά	239.253	188.404	202.391	165.848
Αποτελέσματα εις νέον	1.274.961	969.815	715.247	340.896
Ίδιες μετοχές	-	(68.985)	-	(68.985)
Καθαρή θέση Μετοχών της Τραπέζης	5.372.148	3.020.824	4.775.572	2.369.349
Δικαιώματα τρίτων	17.424	32.567	-	-
Υβριδικά κεφάλαια	583.787	887.306	-	-
Σύνολο Καθαρής Θέσεως (β)	5.973.359	3.940.697	4.775.572	2.369.349
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΕΩΣ (α)+(β)	69.596.047	65.269.954	67.848.576	66.738.174

Στοιχεία Καταστάσεως Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλ. Ευρώ)

	Ενοποιημένα Στοιχεία		Στοιχεία Τραπέζης	
	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Τόκοι και εξομιούμενα έσοδα	3.874.672	4.406.935	3.339.178	4.118.961
Τόκοι και εξομιούμενα έξοδα	(2.112.073)	(2.608.333)	(1.994.966)	(2.768.455)
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.762.599	1.798.602	1.344.212	1.350.506
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	425.194	505.039	316.910	346.494
Προμήθειες έξοδα	(46.371)	(40.625)	(38.178)	(29.418)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	378.823	464.414	278.732	317.076
Έσοδα από μερίσματα	2.646	2.591	105.037	74.937
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	171.522	(6.848)	263.591	(20.584)
Λοιπά έσοδα	67.430	79.944	14.276	21.138
	241.598	75.687	382.904	75.491
Σύνολο εσόδων	2.383.020	2.338.703	2.005.848	1.743.073
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(565.466)	(589.488)	(412.686)	(429.213)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(540.184)	(495.623)	(434.138)	(362.411)
Αποσβέσεις	(91.765)	(88.949)	(56.072)	(57.592)
Λοιπά έξοδα	(4.482)	(4.256)	(2.946)	(3.072)
Σύνολο εξόδων	(1.201.897)	(1.178.316)	(905.842)	(852.288)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(676.343)	(541.751)	(532.300)	(495.382)
Αναλογία κερδών / (ζημιών) από συγγενείς εταιρίες	(2.963)	6.997	-	-
	(679.306)	(534.754)	(532.300)	(495.382)
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος	501.817	625.633	567.706	395.403
Φόρος εισοδήματος	(110.337)	(112.186)	(101.616)	(61.165)
Καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος	391.480	513.447	466.090	334.238
Έκτακτη εισφορά (Ν.3808/2009)	(42.403)	-	(37.433)	-
Καθαρά κέρδη, μετά το φόρο εισοδήματος και την έκτακτη εισφορά	349.077	513.447	428.657	334.238
Λοιπά αποτελέσματα, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:				
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	74.124	(221.647)	25.529	(282.235)
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εξωτερικού/ καταστημάτων εξωτερικού	(23.245)	(132.924)	(175)	(130)
Φόρος εισοδήματος	(17.010)	49.649	(5.698)	68.091
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	33.869	(304.922)	19.656	(214.274)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος	382.946	208.525	448.313	119.964
Καθαρά κέρδη που αναλογούν σε:				
Μετόχους της Τραπέζης	349.814	512.067	428.657	334.238
Τρίτους	(737)	1.380	-	-
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως που αναλογεί σε:				
Μετόχους της Τραπέζης	383.676	210.529	448.313	119.964
Τρίτους	(730)	(2.004)	-	-
Καθαρά κέρδη ανά μετοχή:				
Βασικά και προσαρμοσμένα (Ευρώ ανά μετοχή)	0,6443	1,1487	0,8188	0,7498

Στοιχεία Καταστάσεως Μεταβολών Καθαρής Θέσεως

(Ποσά σε χιλ. Ευρώ)

	Ενοποιημένα Στοιχεία Από 1 Ιανουαρίου έως		Στοιχεία Τραπέζης Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Καθαρή θέση ενάρξεως χρήσεως (1.1.2009 και 1.1.2008 αντίστοιχα)	3.940.697	4.291.264	2.369.349	2.740.217
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος	382.946	208.525	448.313	119.964
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	1.926.344	–	1.926.344	–
Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου μετά από φόρους	(39.929)	(2.204)	(39.929)	(2.204)
Μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες	(19.434)	(6.410)	–	–
Διανεμηθέντα μερίσματα	(381)	(362.731)	–	(362.199)
Πληρωμή μερισμάτων στους κατόχους υβριδικών τίτλων	(53.887)	(58.575)	–	–
Αγορές / πωλήσεις ιδίων μετοχών και υβριδικών τίτλων	(162.893)	(127.174)	71.495	(123.276)
Λοιπά	(104)	(1.998)	–	(3.153)
Καθαρή θέση λήξεως χρήσεως (31.12.2009 και 31.12.2008 αντίστοιχα)	5.973.359	3.940.697	4.775.572	2.369.349

Στοιχεία Καταστάσεως Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε χιλ. Ευρώ)

	Ενοποιημένα Στοιχεία Από 1 Ιανουαρίου έως		Στοιχεία Τραπέζης Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	2.684.409	2.888.383	(2.130.537)	5.772.620
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(59.162)	(2.728.334)	4.374.506	(4.629.371)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	571.545	(855.188)	1.639.630	(962.292)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της χρήσεως (α) + (β) + (γ)	3.196.792	(695.139)	3.883.599	180.957
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(23.245)	(83.256)	1.996	1.239
Σύνολο εισροών / (εκροών) χρήσεως	3.173.547	(778.395)	3.885.595	182.196
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ενάρξεως χρήσεως	3.013.636	3.792.031	4.539.124	4.356.928
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξεως χρήσεως	6.187.183	3.013.636	8.424.719	4.539.124

Πρόσθετα Στοιχεία και Πληροφορίες

- Οι εταιρίες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου σε αυτές κατά την 31.12.2009, καθώς και η μέθοδος ενσωμάτωσης που εφαρμόστηκε, παρατίθενται αναλυτικά στη σημείωση 39 επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2009 του Ομίλου. Στην ίδια σημείωση αναφέρονται και οι εταιρίες που δεν περιλαμβάνονται στην ενοποίηση.
- Κατά το χρονικό διάστημα 1.1.2009 έως 31.12.2009 επήλθαν οι παρακάτω μεταβολές στις θυγατρικές εταιρίες και τις κοινοπραξίες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις:
 - Στις εταιρίες που ενοποιούνται με τη μέθοδο της πλήρους (ολικής) ενοποιήσεως:
 - Νέες εταιρίες: Την 31.3.2009 ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά η εταιρία Real Car Rental A.E., η οποία ιδρύθηκε από την κατά 100% θυγατρική της Τραπέζης Alpha Leasing A.E. και η εταιρία ειδικού σκοπού Talanto Plc. Την 30.6.2009 ενοποιήθηκε για πρώτη φορά η εταιρία ειδικού σκοπού Erihiro Plc. Την 30.9.2009 ενοποιήθηκε για πρώτη φορά η εταιρία Chardash Trading E.O.O.D., η οποία αποκτήθηκε από τη θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Αστικά Ακίνητα A.E. Την 31.12.2009 ενοποιήθηκε για πρώτη φορά η εταιρία ειδικού σκοπού Irida Plc.
 - Αλλαγή ονομασίας: Την 20.2.2009 η Alpha Immoables Bulgaria E.O.O.D., κατά 100% θυγατρική της Alpha Αστικά Ακίνητα A.E., μετονομάστηκε σε Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D.
 - Συγχώνευση εταιριών Ομίλου: Την 23.12.2009 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση δι' απορροφήσεως της Alpha Επενδυτικές Υπηρεσίες A.E.Π.Ε.Υ. από την Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.
 - Στις εταιρίες που ενοποιούνται με την αναλογική μέθοδο:
 - Νέες εταιρίες: Την 30.6.2009 ενοποιήθηκε για πρώτη φορά η εταιρία ΣΥ.ΜΕΤ. Α.Ε., μέσω της εταιρίας συμμετοχής της Τραπέζης APE Investment Property A.E.
- Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Τραπέζης και των εταιριών του Ομίλου, αναφέρονται στις σημειώσεις 37β και 38β των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2009 της Τραπέζης και του Ομίλου αντίστοιχα.
- Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτισία διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία του Ομίλου και της Τραπέζης. Ο Όμιλος έχει σχηματίσει πρόβλεψη έναντι αυτών ύψους Ευρώ 4,9 εκατ. Ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν σχηματίσει επίσης λοιπές προβλέψεις ύψους Ευρώ 50,2 εκατ. και Ευρώ 3,8 εκατ. αντίστοιχα.
- Η Τράπεζα, καθώς και οι λοιπές εταιρίες του Ομίλου, δεν κατείχαν ίδιες μετοχές κατά την 31.12.2009.
- Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στον Όμιλο, κατά την 31.12.2009, ήταν 15.163 άτομα (31.12.2008: άτομα 15.619) και στην Τράπεζα 8.860 άτομα (31.12.2008: άτομα 8.903).
- Από τις συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη, για το χρονικό διάστημα από 1.1.2009 έως 31.12.2009, προέκυψαν τα εξής αποτελέσματα:
 - Με μέλη της Διοικήσεως και Διευθυντικά Στελέχη:
 - Ομίλου: έσοδα Ευρώ 6.825 χιλ., έξοδα Ευρώ 16.098 χιλ.
 - Τραπέζης: έσοδα Ευρώ 6.776 χιλ., έξοδα Ευρώ 7.148 χιλ.
 - Με λοιπά συνδεδεμένα μέρη:
 - Ομίλου: έσοδα Ευρώ 5 χιλ., έξοδα Ευρώ 2.772 χιλ.
 - Τραπέζης: έσοδα Ευρώ 339.610 χιλ., έξοδα Ευρώ 394.296 χιλ.
 Τα υπόλοιπα, κατά την 31.12.2009, των απαιτήσεων και υποχρεώσεων από τις εν λόγω συναλλαγές έχουν ως εξής:
 - Με μέλη της Διοικήσεως και Διευθυντικά Στελέχη:
 - Ομίλου: απαιτήσεις Ευρώ 162.151 χιλ., υποχρεώσεις Ευρώ 85.447 χιλ., εγγυητικές επιστολές Ευρώ 10.213 χιλ.
 - Τραπέζης: απαιτήσεις Ευρώ 161.383 χιλ., υποχρεώσεις Ευρώ 61.601 χιλ., εγγυητικές επιστολές Ευρώ 10.213 χιλ.
 - Με λοιπά συνδεδεμένα μέρη:
 - Ομίλου: απαιτήσεις Ευρώ 42 χιλ., υποχρεώσεις Ευρώ 2.560 χιλ.
 - Τραπέζης: απαιτήσεις Ευρώ 11.219.888 χιλ., υποχρεώσεις Ευρώ 13.096.871 χιλ., εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις Ευρώ 712.328 χιλ.
- Τα ποσά και η φύση των αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση αναφέρονται αναλυτικά στα «Στοιχεία καταστάσεως συνολικού αποτελέσματος», που παρατίθενται ανωτέρω.

9. Η συνελθούσα την 23.6.2009 Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης, ενέκρινε και επικύρωσε την από 12.1.2009 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως, περί αύξησεως του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης στα πλαίσια του Ν.3723/2008, κατά Ευρώ 940 εκατ., με έκδοση 200.000.000 νέων, προνομιούχων, ενσώματων και εξαγοράσιμων μετοχών, ονομαστικής αξίας και τιμής διαθέσεως εκάστης ίσης προς Ευρώ 4,70. Η αύξηση αυτή καλύφθηκε από το Ελληνικό Δημόσιο, με τη μεταβίβαση στην πλήρη κυριότητα της Τραπέζης, ομολόγου εκδόσεώς του ίσης ονομαστικής αξίας, πενταετούς διάρκειας και κυμαινομένου επιτοκίου.
10. Την 30.11.2009 περατώθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης ποσού Ευρώ 986 εκατ. (Κ2-12294 απόφαση του Υπουργείου Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας).
11. Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Ν.3576/2009 και το σχέδιο νόμου για την τροποποίησή του, που κατατέθηκε στη Βουλή και μετά την ψήφισή του θα ισχύει από 16.3.2010, οι τράπεζες που συμμετέχουν στα προγράμματα ενισχύσεως ρευστότητας της οικονομίας του Ν.3723/2008 δύνανται να διανείμουν μερίσμα για τη χρήση 2009 μόνο με τη μορφή μετοχών. Έχοντας υπόψη τα ανωτέρω, καθώς και την υπ' αριθ.20708/Β.1175/23.4.2009 εγκύκλιο του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών, το Διοικητικό Συμβούλιο θα προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση τη μη διανομή μερίσματος για τη χρήση 2009.

Αθήνα, 16 Μαρτίου 2010

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΣ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ
ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ

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

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

ΜΑΡΙΝΟΣ Σ. ΓΙΑΝΝΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΗ 064139

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ν. ΚΟΝΤΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 522299

Ανάλυση ανά Επιχειρηματικό Τομέα και Γεωγραφική Περιοχή



Ανάλυση ανά Επιχειρηματικό Τομέα

	1.1 - 31.12.2009						
	Τραπεζική Ιδιωτών και Μικρών Επιχειρήσεων	Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις	Διαχείριση Χαρτοφυλακίου και Ασφαλιστικές Εργασίες	Επενδυτική Τραπεζική και Εργασίες Διαχειρίσεως Διαθεσίμων	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Όμιλος
Τόκοι	822,8	388,9	12,8	121,0	415,7	1,4	1.762,6
Προμήθειες	158,8	84,1	45,8	27,1	64,0	(1,0)	378,8
Λοιπά έσοδα	6,5	10,7	2,1	122,5	45,1	51,6	238,5
Σύνολο εσόδων	988,1	483,7	60,7	270,6	524,8	52,0	2.379,9
Σύνολο εξόδων	(618,9)	(133,6)	(40,5)	(38,7)	(306,7)	(63,4)	(1.201,8)
Απομειώσεις	(256,4)	(257,2)			(162,7)		(676,3)
Κέρδη προ φόρων	112,8	92,9	20,2	231,9	55,4	(11,4)	501,8
Ενεργητικό	23.344,9	19.586,5	1.622,1	13.187,0	11.200,0	655,5	69.596,0
Υποχρεώσεις	34.298,0	2.990,8	1.990,7	16.644,2	6.942,5	756,6	63.622,8
Κεφαλαιακές δαπάνες	40,1	11,6	1,1	3,5	34,6	26,6	117,5
Αποσβέσεις	33,6	9,7	1,8	1,3	27,2	18,2	91,8

	1.1 - 31.12.2008						
	Τραπεζική Ιδιωτών και Μικρών Επιχειρήσεων	Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις	Διαχείριση Χαρτοφυλακίου και Ασφαλιστικές Εργασίες	Επενδυτική Τραπεζική και Εργασίες Διαχειρίσεως Διαθεσίμων	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Όμιλος
Τόκοι	1.093,8	322,9	15,3	21,8	342,6	2,2	1.798,6
Προμήθειες	185,9	86,0	65,3	43,2	85,7	(1,7)	464,4
Λοιπά έσοδα	14,2	12,0	1,6	(15,4)	68,9	1,4	82,7
Σύνολο εσόδων	1.293,9	420,9	82,2	49,6	497,2	1,9	2.345,7
Σύνολο εξόδων	(595,3)	(129,9)	(51,2)	(40,7)	(295,7)	(65,5)	(1.178,3)
Απομειώσεις	(278,9)	(172,6)	(0,3)	(0,1)	(89,9)		(541,8)
Κέρδη προ φόρων	419,7	118,4	30,7	8,8	111,6	(63,6)	625,6
Ενεργητικό	23.605,0	19.925,4	1.800,4	8.722,7	10.532,6	683,9	65.270,0
Υποχρεώσεις	34.267,3	2.898,1	1.935,3	13.825,5	6.880,7	1.522,4	61.329,3
Κεφαλαιακές δαπάνες	80,8	30,1	2,1	6,7	85,3	5,2	210,2
Αποσβέσεις	37,3	10,4	2,0	1,8	23,4	14,0	88,9

Ανάλυση ανά Γεωγραφική Περιοχή

	1.1 - 31.12.2009		
	Ελλάδα	Λοιπές χώρες	Όμιλος
Τόκοι	1.326,3	436,3	1.762,6
Προμήθειες	313,6	65,2	378,8
Λοιπά έσοδα	190,8	47,7	238,5
Σύνολο εσόδων	1.830,7	549,2	2.379,9
Σύνολο εξόδων	(884,7)	(317,1)	(1.201,8)
Απομειώσεις	(513,6)	(162,7)	(676,3)
Κέρδη προ φόρων	432,4	69,4	501,8
Ενεργητικό	54.971,0	14.625,0	69.596,0

	1.1 - 31.12.2008		
	Ελλάδα	Λοιπές χώρες	Όμιλος
Τόκοι	1.437,5	361,1	1.798,6
Προμήθειες	375,4	89,0	464,4
Λοιπά έσοδα	11,5	71,2	82,7
Σύνολο εσόδων	1.824,4	521,3	2.345,7
Σύνολο εξόδων	(869,1)	(309,2)	(1.178,3)
Απομειώσεις	(402,0)	(139,8)	(541,8)
Κέρδη προ φόρων	553,3	72,3	625,6
Ενεργητικό	51.234,4	14.035,6	65.270,0



Σταδίου 40, 102 52 Αθήναι
Τηλεφωνικό κέντρο: 210 326 0000
Telex: 218691 ACB GR, Fax: 210 326 5438
Internet: www.alpha.gr
e-mail: secretariat@alpha.gr