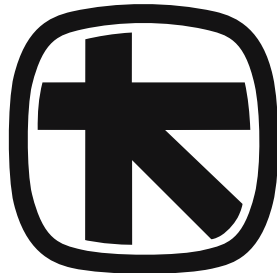




ALPHA BANK



ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ
ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ

2013

ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ
ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ
2013

Περιεχόμενα

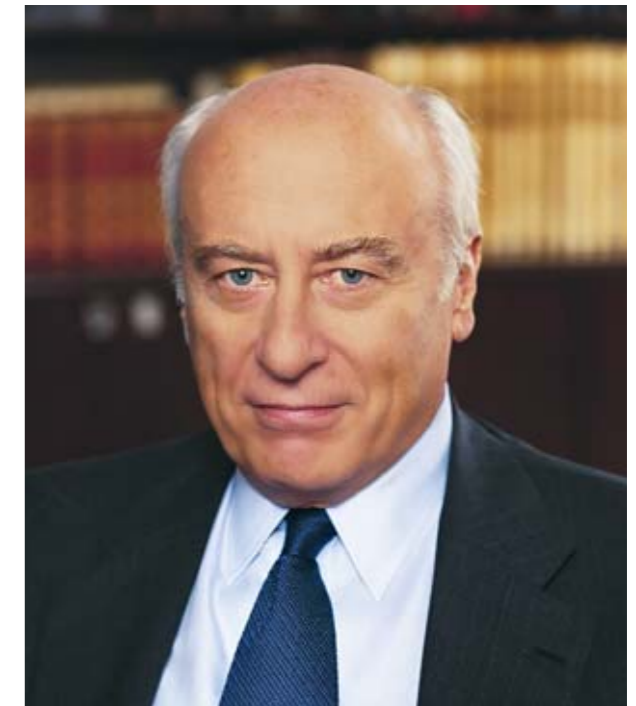
	σελ.
ΣΥΝΤΟΜΟ ΙΣΤΟΡΙΚΟ.....	8
ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ	9
ΕΠΙΣΤΟΛΗ ΤΟΥ ΠΡΟΕΔΡΟΥ	11
ΕΠΙΣΤΟΛΗ ΤΟΥ ΔΙΕΥΘΥΝΟΝΤΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ.....	15
ΜΕΤΟΧΗ.....	21
ΕΠΙΤΥΧΗΣ ΟΛΟΚΛΗΡΩΣΗ ΤΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΝΙΣΧΥΣΕΩΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΗΣ	22
ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΗΣ, ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΑΝΑΔΙΑΡΘΡΩΣΕΩΣ ΚΑΙ ΥΛΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΕΡΓΕΙΩΝ	24
1. Η ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΚΑΙ Η ΔΙΕΘΝΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ ΚΑΤΑ ΤΟ 2013 ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΟ 2014	27
2. ΤΟΜΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΟΣ	35
Τραπεζική Ιδιωτών και Μικρών Επιχειρήσεων	35
Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις.....	42
Διαχείριση Χαρτοφυλακίου και Ασφαλιστικές Εργασίες	45
Επενδυτική Τραπεζική και Εργασίες Διαχείρισεως Διαθεσίμων.....	48
Νοτιοανατολική Ευρώπη.....	53
Λοιπές Δραστηριότητες Ομίλου.....	58
3. ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΔΙΚΤΥΑ ΔΙΑΝΟΜΗΣ.....	61
Συστήματα και Έργα Πληροφορικής.....	61
Πιστοποίηση Κρίσιμων Τομέων Εργασιών	63
Καταστήματα, Εναλλακτικά Δίκτυα και Ηλεκτρονικές Υπηρεσίες	63
4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ.....	69
5. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ	81
6. ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ	85
Διοικητικό Συμβούλιο	86
Ελεγκτική Επιτροπή	89
Επιτροπή Διαχείρισεως Κινδύνων.....	90
Επιτροπή Αποδοχών	91
Εκτελεστική Επιτροπή.....	93
Ορκωτοί Ελεγκτές	93
Εσωτερικός Έλεγχος.....	93
Κανονιστική Συμμόρφωση	94
Ασφάλεια Πληροφοριών Ομίλου.....	95
Οργανόγραμμα.....	96
7. ΕΚΘΕΣΗ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	99
8. ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΤΟΜΕΑ ΚΑΙ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΠΕΡΙΟΧΗ	109

Η εικονογράφηση του φετινού Απολογισμού είναι αφιερωμένη, μέσω των υλικών προβολής της εποχής που θα αποτελέσουν αντικείμενο της επόμενης εκθέσεως του Ιστορικού Αρχείου, στην περίοδο που ξεκινάει με την ανάληψη των καθηκόντων του Γιάννη Κωστόπουλου ως Διευθύνοντας Συμβούλου και φθάνει μέχρι σήμερα που ανακηρύσσεται Επίτιμος Πρόεδρος.

Πρόκειται για σαράντα δύο έτη στη διάρκεια των οποίων η Τράπεζα μεγαλώνεται εντυπωσιακά, εξελίσσεται σε Όμιλο χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και αποκτά διεθνή φυσιογνωμία, χάρις στο όραμα αλλά και στις ιδέες της Διοικήσεώς της.

Αναρίθμητες συνήθειες της τραπεζικής μας καθημερινότητας ξεκίνησαν από την Τράπεζα που ακριβώς εκείνη την εποχή υιοθετεί το νέο της όνομα, Τράπεζα Πίστεως, το σήμα της, το οποίο προέρχεται από τον οπισθότυπο των πρώτων νομισμάτων του ελλαδικού χώρου που κόπηκαν στην Αίγινα κατά τον 6ο αιώνα π.Χ. και τη φιλική και σύγχρονη εξυπηρέτηση του Πελάτη με τη χρήση της λέξεως «Μαζί».

Για τις ανάγκες του εντύπου αυτού έγινε, φυσικά, επιλογή μεταξύ καινοτομιών που καθιερώθηκαν, όπως τα ATMs, οι κάρτες αναλήψεως μετρητών (cashcards) και η εισαγωγή βασικού επιτοκίου με περιθώριο.



Βεβαίως, υπήρξαν και καινοτομίες που είτε δεν υιοθετήθηκαν από τους Πελάτες μας, όπως το Drive-in banking, είτε ξεπεράστηκαν από τις τεχνολογικές και συναλλακτικές εξελίξεις, όπως τα νυκτερινά χρηματοκιβώτια. Όλες φέρουν τη σφραγίδα της συνεχούς επιδίωξης για ποιότητα του Γιάννη Κωστόπουλου, ο οποίος, στα μέσα της δεκαετίας του 1990, προσέθεσε τη λέξη «Alpha» στη διεθνή επωνυμία της Τραπέζης και τα εθνικά χρώματα στο λογότυπό της για να της προσδώσει ελληνικότητα.

Η αρχή του 21ου αιώνα σηματοδοτείται από δύο μεγάλες εξαγορές, της Ιονικής Τραπέζης το 2000 και της Εμπορικής Τραπέζης το 2013, γεγονότα που αποτελούν ένα μεγάλο βήμα για τον εξορθολογισμό του ελληνικού τραπεζικού συστήματος και τη δημιουργία μίας σημαντικής σε μέγεθος ελληνικής τραπεζής στην Ενωμένη Ευρώπη.



ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΙΣΤΕΩΣ

CREDIT BANK

1972. Ο Γιάννης Σ. Κωστόπουλος αναλαμβάνει καθήκοντα Διευθύνοντος Συμβούλου. Η Τράπεζα μετονομάζεται από Τράπεζα Εμπορικής Πίστεως σε Τράπεζα Πίστεως. Καθιερώνεται ένα νέο εταιρικό σήμα, το οποίο προέρχεται από τον οπισθότυπο του αργυρού στατήρος της Αιγίνης (480-456 π.Χ.), της πόλεως-κράτους που πρώτη έκοψε νόμισμα στον ελλαδικό χώρο.



Ο Νέος Κόσμος της Τραπεζής Πίστεως
ΣΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ ΜΑΣ ΑΛΛΑΞΑΜΕ ΤΑ ΠΑΝΤΑ:
ΕΚΤΟΣ ΑΠΟ ΤΟ ΠΟΡΤΡΑΙΤΟ ΤΟΥ ΙΔΡΥΤΟΥ ΜΑΣ

Κάντετε πάντα από τότε που ο Γ. Κωστόπουλος, με
καρδιά στην Τράπεζα Πίστεως, διακρίνει στην καλλιέργεια
το όραμά του. Ην Τράπεζα του. Από τότε δαλάει το
πνεύμα. Ο κόσμος, το παράδειγμα οι άνθρωποι, η τραπεζι-
κή φιλοσοφία. Έτσι βιάσαν με τον κορμό το πνεύμα και
στην Τράπεζα μας εκτός από το πορτρέτο του Ίδρυτού
μας.
Υποθέτουμε κανονικές μεθόδους στις τραπεζικές συν-
ελεύσεις. Επικρατούμε με το κριτήριο ηγετικό μέσα
Εφαρμοζόμεν ηρωϊκόπαιδα συστήματα εξυπηρέτησης
των πελατών μας. Διαθέτουμε κρυφά στους δασύτη-
τες μας και διδάσκω την αποδοτικότητα στο Προσωπικό
μας και. Στην διακοπή μας τις πελάτες διακρίνουμε
εμπνευσμένες που αποκρίνεται, τελειότητα το συντο-
μίστημα και το όραμά μας. Τυπία αναζητούμε από
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΙΣΤΕΩΣ
Αυτός είναι ο Νέος Κόσμος της Τραπεζής Πίστεως. Διακρί-
νουμε, τρέμει, με πάραυτα ενότητα με εκκεντρικότητα
με κινήματα.
Ελάτε με τον συνειδητό. Ή περὶ τὸν 93 εἴδη, με
συνειδητό με ἴν Συγχρονία Τραπεζική Αντίληψη, με
μὲς δυνάμει ἴν καλλίτερη εὐνομήνους.



ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΙΣΤΕΩΣ

Σύγχρονος Τραπεζική Αντίληψη



Τώρα η Τράπεζα Πίστεως
δίνει τόκο μέχρι

11%

Καταθέσεις Ταμειοθήκην:	9%
Προθεσμίας 3-6 μηνών:	10%
Προθεσμίας 6-12 μηνών:	10 1/2%
Προθεσμίας 1 έτους και άνω:	11%

Ασφαλίστε το χρήματά σας στην Τράπεζα Πίστεως
και εισπράξτε τους υψηλότερους τόκους που
έχουν κορηγηθή στα τελευταία χρόνια.

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΙΣΤΕΩΣ
Σύγχρονος Τραπεζική Αντίληψη



Σύντομο Ιστορικό

Η ιστορία της Alpha Bank ξεκινά το 1879 με την ίδρυση από τον Ιωάννη Φ. Κωστόπουλο εμπορικής επιχειρήσεως στην Καλαμάτα η οποία σύντομα εισέρχεται στις τραπεζικές εργασίες, ιδίως στην αγορά συναλλάγματος. Το 1918 το τραπεζικό τμήμα του οίκου Ι.Φ. Κωστοπούλου μετονομάζεται σε «Τράπεζα Καλαμών».

Το 1924 η έδρα της Τραπεζής μεταφέρεται στην Αθήνα και ονομάζεται «Τράπεζα Ελληνικής Εμπορικής Πίστεως». Το 1947 η επωνυμία αλλάζει σε «Τράπεζα Εμπορικής Πίστεως», το 1972 σε «Τράπεζα Πίστεως» και τον Μάρτιο 1994 σε «Alpha Τράπεζα Πίστεως». Η «Alpha Τράπεζα Πίστεως» γνωρίζει μεγάλη ανάπτυξη, καθώς, εκτός από την προσφορά τραπεζικών υπηρεσιών και προϊόντων, εξελίσσεται σε έναν ολοκληρωμένο Όμιλο παροχής οικονομικών υπηρεσιών.

Το 1999 πραγματοποιείται η εξαγορά του 51% των μετοχών της Ιονικής Τραπεζής από την «Alpha Τράπεζα Πίστεως» και το 2000 εγκρίνεται η συγχώνευση της Ιονικής Τραπεζής με απορρόφηση της από την «Alpha Τράπεζα Πίστεως». Η νέα διευρυμένη Τράπεζα που προκύπτει λειτουργεί με τον διακριτικό τίτλο «Alpha Bank».

Την 1 Φεβρουαρίου 2013 ολοκληρώνεται η μεταβίβαση στην Alpha Bank του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου της Εμπορικής Τραπεζής από την Crédit Agricole S.A. Την ημερομηνία αυτή, η Τράπεζα αποκτά τον έλεγχο της Εμπορικής Τραπεζας της Ελλάδος Α.Ε. και τον Ιούνιο 2013 ολοκληρώνεται

η νομική συγχώνευση δι' απορροφήσεώς της. Η Εμπορική Τράπεζα ιδρύθηκε το 1886 και ήταν μία ιστορική τράπεζα η οποία διαδραμάτισε σημαντικό ρόλο στην οικονομική ανάπτυξη της χώρας κατά τον 20ό αιώνα. Διέθετε, στο τέλος του 2012, Δίκτυο 323 Καταστημάτων και 4.230 Εργαζομένους. Με την εξαγορά της Εμπορικής Τραπεζής από την Alpha Bank δημιουργείται ένας ισχυρός τραπεζικός Όμιλος, ο οποίος αναλαμβάνει πρωτεύοντα ρόλο στην αναδιάρθρωση του ελληνικού χρηματοπιστωτικού τομέα.

Ο Όμιλος Alpha Bank προσφέρει ένα μεγάλο εύρος υψηλής ποιότητας χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένων της λιανικής τραπεζικής, της τραπεζικής μεσαίων και μεγάλων επιχειρήσεων, της διαχείρισης κεφαλαίων και private banking, της διαθέσεως ασφαλιστικών προϊόντων, της επενδυτικής τραπεζικής, των χρηματιστηριακών εργασιών και της διαχείρισης ακίνητης περιουσίας. Εκτός Ελλάδος δραστηριοποιείται στην Αλβανία, στη Βουλγαρία, στην Κύπρο, στην Π.Γ.Δ.Μ., στη Ρουμανία και στη Σερβία, ενώ έχει παρουσία και στο Λονδίνο.

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

Βασικά Μεγέθη

Στοιχεία Ομίλου (Ποσά σε εκατ. Ευρώ)	Μεταβολή %	Alpha Bank		Emporiki Bank
		2013	2012	2012
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ				
Σύνολο Ενεργητικού	26,5%	73.697	58.253	19.517
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών προ απομειώσεων	29,8%	58.634	45.185	19.853
Συσσωρευμένες απομειώσεις	51,0%	-6.956	-4.606	-5.019
Καταθέσεις	49,3%	42.485	28.464	12.676
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	1.018,7%	8.368	748	1.728
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ				
Επαναλαμβανόμενα Έσοδα (1)	22,5%	2.103	1.717	465
Επαναλαμβανόμενα Έξοδα (2)	30,2%	-1.337	-1.027	-454
Επαναλαμβανόμενα Κέρδη προ Φόρων και Ζημιών Απομειώσεως	11,0%	766	690	11
Μη Επαναλαμβανόμενα Έσοδα μείον Μη Επαναλαμβανόμενα Έξοδα		152	-368	-261
Ζημίες Απομειώσεων για Κάλυψη Πιστωτικού Κινδύνου	15,4%	-1.923	-1.667	-1.130
Αρνητική υπεραξία εξαγοράς Εμπορικής Τραπεζής		3.283		
Καθαρά Κέρδη/Ζημίες μετά το Φόρο Εισοδήματος	-370,1%	2.922	-1.082	-1.513
ΔΕΙΚΤΕΣ				
Καθαρό Περιθώριο Τόκων		2,5%	2,4%	1,7%
Επαναλαμβανόμενα Έξοδα/Επαναλαμβανόμενα Έσοδα		63,6%	59,8%	97,6%
Δείκτης Συνολικής Κεφαλαιακής Επάρκειας		16,4%	9,5%	17,6%
Δείκτης Βασικών Κεφαλαίων (TIER I)		16,1%	8,9%	13,5%
ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ				
Moody's		Caa1	Caa2	
Standard & Poor's		CCC	CCC	
Fitch Ratings		B-	CCC	
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				
Καταστήματα		1.085	913	323
Αριθμός Προσωπικού		16.934	13.650	4.230

(1) Έχουν εξαιρεθεί τα Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων χρήσεων 2012 και 2013, ενώ επιπλέον δεν περιλαμβάνεται η αναλογία κερδών/ζημιών από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες.

(2) Στο έτος 2013, δεν περιλαμβάνονται δαπάνες που προέκυψαν από την εξαγορά του Ομίλου της Εμπορικής Τραπεζής ύψους Ευρώ 27,4 εκατ. και λοιπά μη επαναλαμβανόμενα έξοδα Ευρώ 61,7 εκατ. Στο έτος 2012 έχουν εξαιρεθεί μη επαναλαμβανόμενα έξοδα ύψους Ευρώ 125,1 εκατ. της Alpha Bank και Ευρώ 126 εκατ. της Εμπορικής Τραπεζής.

Σημείωση: Ορισμένα κονδύλια της συγκριτικής χρήσεως έχουν αναμορφωθεί λόγω αναδρομικής εφαρμογής νέων λογιστικών αρχών, όπως αναφέρονται στη σημείωση 49 των Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου της 31.12.2013.

Πολύ λίγοι ξέρουν από αποταμίευση όσο μία Τράπεζα.

Γιά τή δική σας αποταμίευση, έχουμε κάποιον που περιμένει να συζητήσετε μαζί



μαζί

Πιστεύουμε πως μία Τράπεζα πρέπει να συνεργάζεται με τους πελάτες. Να στήνει μαζί τους. Μαζί τους να δουλεύει κάθε υπόθεση. Γι' αυτό το λόγο δημιουργήσαμε μία νέα δραστηριότητα. Και της δώσαμε το όνομα MAZI. Γιατί προορισμό έχει να συνεργάζεται μαζί σας και, μαζί, να διοικεί τους τρόπους που θα αξιοποιήσουν τα χρήματά σας καλύτερα. Στην Τράπεζα Πιστεως θα σας πούμε απλά, συγκεκριμένα πράγματα. Θα σας πούμε π.χ. πόσα κερδίζονται κάθε μήνα για να μαζευτεί το ποσό για τους γάμους της κόρης, για τις σπουδές του γιου, για το κτίσιμο του σπιτιού.

Θα μάσουμε για τους συνδυασμούς που μπορούν να γίνουν, ώστε και ψηλό τόκο να έχετε και να μπορείτε να αντιμετωπίσετε ξαφνικές ανάγκες. Θα συζητήσουμε για κάθε 1 που έχει ακόμα με εσάς και την αποταμίευση. Έλεος στην Τράπεζα Πιστεως να συζητήσουμε. Δεν είναι απαραίτητο να ανοίξετε ένα λογαριασμό ή να έχετε μαζευτεί χρήματα. Όπου ήθετε το όνομα **μαζί*** ένας δικός σας άνθρωπος σας περιμένει.

*Εκτελεστικό να ήττε μαζί.

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΙΣΤΕΩΣ

Σύγχρονος Τραπεζική Αντίληψη

Έρθε με το πρόβλημά του. Τό λυσαμε **μαζί**



ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΙΣΤΕΩΣ

Έρθε με τὰ σκέδιά του. Τὰ πραγματοποιούμε **μαζί**



ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΙΣΤΕΩΣ

Έρθε με ένα όνειρο. Τό κάνουμε πραγματικότητα **μαζί**



ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΙΣΤΕΩΣ

Επιστολή του Προέδρου

Η σημερινή Γενική Συνέλευση έχει ιδιαίτερη σημασία για τη σύγχρονη ιστορία της Alpha Bank. Είναι η πρώτη φορά, μετά από 30 έτη, που δεν προεδρεύει της Συνελεύσεως ο κ. Γιάννης Κωστόπουλος. Ο δημιουργός της σύγχρονης Alpha Bank, ο άνθρωπος που σφράγισε με τις πρωτοβουλίες του και τις καινοτομίες του μία νέα εποχή στο τραπεζικό σύστημα της χώρας μας, αποφάσισε να αποχωρήσει από τη Διοίκηση της Τραπεζής, όχι όμως και από την ενεργό δράση. Με την ιδιότητα του Επιτίμου Προέδρου θα συνεχίσει να είναι δίπλα μας, αρωγός στο έργο μας, με την πολύτιμη εμπειρία του, τις ιδέες του και κυρίως με το ήθος και το παράδειγμα ζωής του. Η πρόταση να διαδεχθώ τον κ. Γιάννη Κωστόπουλο στην προεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου αποτελεί για μένα ύψιστη τιμή, αλλά και μεγάλη ευθύνη. Δέχθηκα την πρόσκληση, επειδή γνωρίζω ότι θα έχω και τη δική του στήριξη, αλλά και την υποστήριξη μίας εξαιρετικής ομάδας Διοικήσεως που έχει συγκροτήσει ο κ. Κωστόπουλος.

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Το 2013 αποτέλεσε ένα κρίσιμο έτος στην πρόσφατη οικονομική ιστορία της Ελλάδας. Η χώρα, μετά από μία δύσκολη περίοδο δημοσιονομικής προσαρμογής και παρατεταμένης υφέσεως, κατόρθωσε να αντιμετωπίσει αποτελεσματικά τις μακροοικονομικές ανισορροπίες της οικονομίας, επιτυγχάνοντας πλεόνασμα τόσο στο πρωτογενές δημοσιονομικό ισοζύγιο όσο και στο ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών. Επιπλέον, τέθηκαν τα θεμέλια για την ανάκαμψη της οικονομίας, με το τραπεζικό σύστημα ενδυναμωμένο και κεφαλαιακά ισχυρό.

Τα επιτεύγματα αυτά συνδυάζονται με μία σημαντική υποχώρηση της υφέσεως από 7% το 2012 στο 3,9% το 2013, επίδοση αρκετά βελτιωμένη σε σχέση με την προβλεπόμενη στο πρόγραμμα προσαρμογής. Σύμφωνα με όλους τους δείκτες και τις εκτιμήσεις των διεθνών οργανισμών το 2014 θα είναι το πρώτο έτος μικρής έστω ανακάμψεως της οικονομικής δραστηριότητας στη χώρα μας. Το σημαντικό είναι ότι η ανάκαμψη αυτή αναμένεται να στηριχθεί στην επιβράδυνση της πτώσεως της ιδιωτικής

καταναλώσεως, στη θετική συνεισφορά της ζήτησεως από το εξωτερικό και στην αύξηση των επενδύσεων παγίου κεφαλαίου. Η τελευταία αναμένεται να ενισχυθεί από την ταχύτερη και αποτελεσματικότερη αξιοποίηση των κοινοτικών κονδυλίων, την επιτάχυνση των ιδιωτικοποιήσεων και τη δημιουργία κλίματος εμπιστοσύνης στην Ελληνική Οικονομία. Το κλίμα αυτό ήδη καταγράφεται σταδιακά στους σχετικούς δείκτες και αντανακλάται στη σημαντική μείωση της διαφοράς των αποδόσεων των ελληνικών από τα γερμανικά ομόλογα. Επιπλέον, οι μεταρρυθμίσεις στην αγορά εργασίας, στις αγορές αγαθών και υπηρεσιών, καθώς και η απελευθέρωση των κλειστών επαγγελματιών βελτίωσαν θεαματικά τη θέση της Ελλάδος στους δείκτες κατατάξεως των χωρών με βάση την ευχέρεια στο επιχειρείν. Η ανταγωνιστικότητα μάλιστα της Ελληνικής Οικονομίας, με βάση το κόστος εργασίας ανά μονάδα προϊόντος, βελτιώθηκε σημαντικά την τελευταία πενταετία, αντισταθμίζοντας πλήρως τις απώλειες της δεκαετίας 2000-2009.

Η μεγάλη πρόκληση την οποία αντιμετωπίζει η χώρα μας μεσοπρόθεσμα είναι η επιτυχής μετάβαση προς ένα νέο βιώσιμο πρότυπο ανάπτυξεως, που θα εδράζεται στην επενδυτική δραστηριότητα και στην παραγωγή διεθνώς εμπορεύσιμων αγαθών και υπηρεσιών. Η ανάκαμψη όμως αυτή θα πρέπει να συνδυασθεί και με την καταπολέμηση της ανεργίας και ιδιαίτερα των νέων, η οποία τα τελευταία έτη έχει προσλάβει διαστάσεις που δεν έχουν προηγούμενο. Η διατηρήσιμη όμως ανάκαμψη και η μείωση της ανεργίας δεν μπορούν να επιτευχθούν χωρίς την ολοκλήρωση των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων και του μετασχηματισμού του παραγωγικού ιστού της χώρας. Οι θεσμικές αλλαγές στην αγορά εργασίας και στις αγορές αγαθών και υπηρεσιών γενικότερα έχουν συνεισφέρει ήδη στη βελτίωση της ανταγωνιστικότητας η οποία, σε συνδυασμό με την προσδοκώμενη άνοδο των επενδύσεων, αναμένεται να οδηγήσει στη σταδιακή υποχώρηση της ανεργίας. Παράλληλα, η βελτίωση της παγκόσμιας οικονομικής δραστηριότητας μπορεί να στηρίξει

1976. Το «MAZI», μπαίνει στη ζωή της Τραπεζής, των Πελατών της, εκατομμυρίων Ελλήνων και γίνεται δημοφιλές. Ζεστό, φιλικό και ανθρώπινο, το νέο μήνυμα με το οποίο η Τράπεζα προσκαλεί το κοινό να μοιραστούν μαζί προβλήματα και λύσεις για τις καθημερινές του ανάγκες, συμπυκνώνει το επιχειρηματικό πνεύμα της Τραπεζής και αποκαλύπτει την ανθρώπινη διάσταση της σύγχρονης τραπεζικής αντιλήψεως. Το μήνυμα «MAZI» παραμένει επίκαιρο στη σχέση της Τραπεζής με τους Πελάτες της μέχρι σήμερα.

αποτελεσματικά τον εξαγωγικό προσανατολισμό της Ελλάδος.

Τα επόμενα έτη θα είναι κρίσιμα για το μέλλον της χώρας. Η Ελληνική Οικονομία έχει αρχίσει να ανακάμπτει την αξιοπιστία της στις διεθνείς αγορές αλλά αυτό πρέπει να ενισχυθεί περαιτέρω, με την προσήλωση της οικονομικής πολιτικής στη σταθερότητα και στη συνέχιση των μεταρρυθμίσεων, ιδιαίτερα στη λειτουργία του κρατικού μηχανισμού. Η μεγάλη πρόκληση για την Ελλάδα είναι η σταδιακή οικοδόμηση ενός κράτους που όχι μόνο θα δαπανά λιγότερα, αλλά θα είναι πιο φιλικό προς τον πολίτη και την επιχείρηση. Στο πλαίσιο αυτό, πρέπει να συνεχισθούν οι προσπάθειες για τον εξορθολογισμό και εκσυγχρονισμό της δημόσιας διοίκησης, για τη δημιουργία ενός σταθερού, πιο απλού και διαφανούς φορολογικού συστήματος, για την αναβάθμιση των υπηρεσιών παιδείας και υγείας και των υπηρεσιών που προσφέρει το κράτος γενικότερα. Αυτό απαιτεί σχεδιασμό και μεθοδική δουλειά και η επιτυχία του θα εξαρτηθεί από τη συνεργασία και την εγρήγορση όλων των δυνάμεων, με προσήλωση στην πλήρη υλοποίηση των μεταρρυθμίσεων, ώστε να αξιοποιηθούν όσα με μεγάλες θυσίες επετεύχθησαν τα τελευταία χρόνια και να διασφαλισθεί η μη επανάληψη των σφαλμάτων του παρελθόντος.

Όπως είναι αποδεδειγμένο, η ελληνική κρίση χρέους, που ενέσκηψε στις αρχές του 2010, ήταν το συνδυαστικό αποτέλεσμα όχι μόνο της καταρρέουσας των διεθνών χρηματοοικονομικών αγορών και της επακόλουθης παγκόσμιας ύφεσης αλλά και του ιδιαίτερου υψηλού δημοσίου χρέους που συσσωρεύσε η Ελλάδα τις προηγούμενες δεκαετίες.

Αυτή η κρίση είχε σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα. Η αναγκασία δημοσιονομική πολιτική, μέσω περιστολής δαπανών και αύξησης των φορολογικών εσόδων, οδήγησε σε μεγάλη ύφεση. Η εξέλιξη αυτή επέφερε σημαντική αύξηση του ποσοστού καθυστερήσεων και, κατά συνέπεια, των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις, τόσο στα επιχειρηματικά δάνεια όσο και στα χαρτοφυλάκια

στεγαστικών και καταναλωτικών δανείων. Στις συνθήκες αυτές, οι ελληνικές τράπεζες στήριξαν με επιτυχία τους πιστούχους που αντιμετώπιζαν δυσκολίες στην εκπλήρωση των συμβατικών τους υποχρεώσεων, μέσω πιστωτικών διευκολύνσεων και προγραμμάτων αναδιάρθρωσεως των δανείων σε καθυστέρηση.

Με την αναδιάρθρωση του ελληνικού δημοσίου χρέους, οι τράπεζες απώλεσαν πολύ μεγάλο τμήμα των κεφαλαίων τους και οι Μέτοχοι την περιουσία τους. Έτσι, το 2013 κατέστη αναγκαία η ανακεφαλαιοποίηση του τραπεζικού συστήματος, διαδικασία που συνεχίστηκε επιτυχώς και το 2014.

Παράλληλα με την ανακεφαλαιοποίηση των μεγάλων τραπεζών, ολοκληρώθηκε και η αναδιάρθρωση των δυνάμεων της τραπεζικής αγοράς, δίκως να θιγεί η χρηματοοικονομική σταθερότητα και η ασφάλεια των αποταμιεύσεων. Το ελληνικό τραπεζικό σύστημα είναι πλέον πιο ανθεκτικό στις αρνητικές επιδράσεις εξωτερικών παραγόντων και ικανό να αξιοποιήσει τις οικονομικές κλίμακες που δημιούργησε η συνένωση των δυνάμεων σε ισχυρότερα τραπεζικά ιδρύματα.

Οι αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου των μεγάλων τραπεζών, που τις καθιστούν ιδιαίτερες ισχυρές κεφαλαιακά σε ευρωπαϊκό επίπεδο, σε συνδυασμό με την επιτυχή έξοδο του Ελληνικού Δημοσίου στις διεθνείς αγορές τον Απρίλιο του 2014 διαμορφώνουν πλέον προσφορότερες συνθήκες για την επιστροφή των καταθέσεων στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα και την πρόσβαση στις διεθνείς αγορές χρήματος. Αποκαθίσταται, έτσι, σταδιακά η δυνατότητα χρηματοδότησεως της Ελληνικής Οικονομίας με καλύτερους όρους.

Στο νέο περιβάλλον που δημιουργείται, η Alpha Bank προβάλλει ως ένας από τους βασικούς πυλώνες του χρηματοπιστωτικού συστήματος, ικανός να πρωταγωνιστήσει στην οικονομική ανάπτυξη της χώρας. Με την επιτυχημένη Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου τον Μάρτιο του 2014, η Τράπεζα, όχι μόνο κάλυψε τις κεφαλαιακές ανάγκες που προσδιορίστηκαν από την Τράπεζα

της Ελλάδος, αλλά και αποπλήρωσε πρώτη τη συμμετοχή του Ελληνικού Δημοσίου μέσω των προνομιούχων μετοχών. Εκ μέρους των Εργαζομένων, των Στελεχών και εμού προσωπικά, απευθύνω τις θερμές μας ευχαριστίες προς τους Μετόχους για την εμπιστοσύνη που έδειξαν για μία ακόμη φορά προς την Τράπεζα.

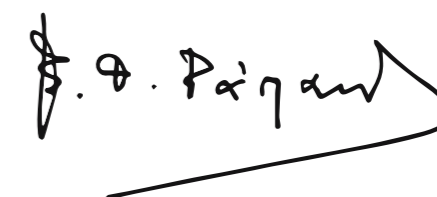
Το 2013 ολοκληρώθηκε επίσης η νομική συγχώνευση δι' απορροφήσεως της Εμπορικής Τραπέζης από την Alpha Bank και εντός του πρώτου τριμήνου του 2014 επετεύχθη η λειτουργική ενοποίηση των επιμέρους συστημάτων των δύο Τραπεζών. Το νέο ισχυρό σχήμα, με το κύρος του στην αγορά, θα διαδραματίσει ένα σημαντικό ρόλο στην παροχή ευρέως φάσματος και υψηλής ποιότητας χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών. Η κοινή επιχειρησιακή αντίληψη των δύο ιστορικών Τραπεζών διασφάλισε την ομαλή ενσωμάτωση των Εργαζομένων της πρώην Εμπορικής Τραπέζης. Παράλληλα, η νέα Τράπεζα εμπλούτισε και αναβάθμισε περαιτέρω τη λειτουργική της αποτελεσματικότητα ως συνέπεια του Προγράμματος Αναδιάρθρωσεως που ξεκίνησε το προηγούμενο έτος.

Σήμερα, το τραπεζικό σύστημα στην Ελλάδα έχει αλλάξει εκ βάθρων. Η Alpha Bank πρωταγωνιστεί σε αυτήν τη νέα εποχή. Μετά την επιτυχή ολοκλήρωση της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου, η Τράπεζα αποκτά νέα δυναμική με αυξημένη ιδιωτική συμμετοχή. Έχοντας επίγνωση των περιστάσεων και των νέων

συνθηκών, η Τράπεζα θα σταθεί αρωγός στην προσπάθεια ανακάμψεως και ανασυγκροτήσεως της Ελληνικής Οικονομίας. Η επιτυχής πορεία μας θα στηριχθεί, όπως και στο παρελθόν, στην ειλικρίνεια και στην αμοιβαία εμπιστοσύνη μεταξύ Τραπέζης και Πελατών, είτε αυτοί είναι καταθέτες είτε πιστολήπτες, στη στήριξη, αλλά και στη διασφάλιση των συμφερόντων των Μετόχων μας, καθώς και στην εργατικότητα του Προσωπικού μας, το οποίο θέλω να ευχαριστήσω για την αφοσίωση και τον ζήλο του.

Τέλος, θα μου επιτρέψετε και πάλι να απευθυνθώ στον Πρόεδρό μας τον κ. Κωστόπουλο και να τον ευχαριστήσω για όσα προσέφερε όλα αυτά τα έτη στην Alpha Bank, στο τραπεζικό σύστημα αλλά και στην Ελληνική Οικονομία, και κυρίως για όσα μας δίδαξε με το ήθος και τη στάση ζωής του. Να του ευχηθώ υγεία και δύναμη και να τον παρακαλέσω να συνεχίσει να είναι κοντά μας για να μας βοηθά και να μας εμπνέει.

Αθήναι, 27 Ιουνίου 2014



Βασίλειος Θ. Ράπανος



1979. Η Τράπεζα Πίστewς γιορτάζει τα εκατό της χρόνια με πλήθος προωθητικών ενεργειών και σειρά ενθυμημάτων «1879-1979. ΕΚΑΤΟ ΧΡΟΝΙΑ ΜΑΖΙ». Η καταχώριση της Τραπεζής τονίζει στο κείμενο: «Η Τράπεζα Πίστewς εκφράζει τη σύγχρονη τραπεζική αντίληψη και συνεργάζεται μαζί σας με την ευθύνη και την αξιοπιστία ενός αιώνα. ΜΑΖΙ και στη δεύτερη εκατονταετία».

Επιστολή του Διευθύνοντος Συμβούλου

Το 2013 ήταν έτος καμψής για την πορεία της ελληνικής οικονομίας και ειδικότερα του τραπεζικού συστήματος. Η μικρότερη της αναμενόμενης ύφεση, κυρίως λόγω της ιδιαίτερως θετικής πορείας των εξαγωγών, και ειδικά του τουρισμού, αλλά και της βραδύτερης της προβλεπόμενης υποχωρήσεως της ιδιωτικής καταναλώσεως, σε συνδυασμό με τη βελτίωση στους δείκτες οικονομικής εμπιστοσύνης, αναμένεται να οδηγήσουν σε θετικούς ρυθμούς αναπτύξεως το 2014. Η επίτευξη πρωτογενούς πλεονάσματος το 2013, ως αποτέλεσμα της επιτυχούς εφαρμογής του προγράμματος προσαρμογής, τόνωσε την εμπιστοσύνη των διεθνών αγορών στις προοπτικές της ελληνικής οικονομίας. Αυτό οδήγησε στην πτώση της διαφοράς αποδόσεων μεταξύ των ελληνικών και των γερμανικών κρατικών ομολόγων, στην άνοδο των εγχώριων χρηματιστηριακών δεικτών και στην αύξηση των εισροών ιδιωτικών κεφαλαίων. Έτσι, το Ελληνικό Δημόσιο, τέσσερα έτη μετά την προσφυγή στον μηχανισμό στήριξης, επανήλθε τον Απρίλιο 2014 στις διεθνείς αγορές.

Οι ελληνικές τράπεζες ανακεφαλαιοποιήθηκαν και ο κλάδος αναδιάρθρωθηκε μέσω συγχωνεύσεων και εξαγορών, καθώς και εξυγιάνσεων τραπεζών. Αυτή η αναδιάρθρωση των δυνάμεων είχε ως συνέπεια τη λειτουργία σήμερα ολιγότερων και πιο εύρωστων τραπεζών, με τα οφέλη από την αξιοποίηση των συνεργειών να είναι ήδη ορατά.

Η Alpha Bank κάλυψε το 2013 με Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου τις συνολικές κεφαλαιακές ανάγκες ύψους Ευρώ 4.571 εκατ. που είχαν προσδιορισθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος, σύμφωνα με τις εκτιμήσεις των αναμενόμενων ζημιών για τον πιστωτικό κίνδυνο που διενήργησε η εταιρεία BlackRock. Η αύξηση καλύφθηκε σε ποσοστό άνω του 10% με τη συμμετοχή του ιδιωτικού τομέως και ανήλθε στο ποσό των Ευρώ 550 εκατ., εκ των οποίων Ευρώ 457 εκατ. επενδύθηκαν από παλαιούς Μετόχους, γεγονός που επέτρεψε στην Τράπεζα να διατηρήσει τον ιδιωτικό της χαρακτήρα. Το εναπομείναν μέρος των συνολικών κεφαλαιακών απαιτήσεων καλύφθηκε από το Ταμείο

Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Κατά το δεύτερο εξάμηνο του 2013, η Τράπεζα της Ελλάδος διενήργησε δεύτερο διαγνωστικό έλεγχο για τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών, λαμβάνοντας υπ' όψιν τις εκτιμήσεις που περιελάμβανε νέα σχετική μελέτη της εταιρείας BlackRock. Τα αποτελέσματα ανακοινώθηκαν τον Μάρτιο 2014 με την Alpha Bank να εμφανίζει τις μικρότερες κεφαλαιακές ανάγκες μεταξύ των τεσσάρων μεγάλων ελληνικών τραπεζών, ύψους Ευρώ 262 εκατ. Η επίδοση αυτή επετεύχθη παρά τις συντηρητικές παραδοχές που εφαρμόστηκαν από την Τράπεζα της Ελλάδος ως προς τις εκτιμήσεις της BlackRock για τις ζημιές πιστωτικού κινδύνου. Συγκεκριμένα, οι εκτιμηθείσες κεφαλαιακές ανάγκες αντιστοιχούν σε δείκτη καλύψεως 130% για τις αναμενόμενες ζημιές σε ολόκληρη τη διάρκεια ζωής του χαρτοφυλακίου, ποσοστό το οποίο είναι σημαντικά υψηλότερο σε σχέση με τις υπόλοιπες τράπεζες που συμμετείχαν στον διαγνωστικό έλεγχο.

Λαμβανομένων υπ' όψιν των ως άνω αποτελεσμάτων, η Alpha Bank προέβη σε Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου Ευρώ 1,2 δισ., που ολοκληρώθηκε με επιτυχία τον Μάρτιο 2014, ισχυροποιώντας περαιτέρω την κεφαλαιακή της βάση. Η αυξημένη συμμετοχή των ιδιωτών στη μετοχική της σύνθεση σε συνδυασμό με τη χρήση των κεφαλαίων για την εξαγορά των προνομιούχων μετοχών του Ελληνικού Δημοσίου ύψους Ευρώ 940 εκατ., εντάσσεται στη στρατηγική της Τραπεζής για τη σταδιακή μείωση των κρατικών ενισχύσεων καθώς η χώρα εξέρχεται από την κρίση.

Η εμπιστοσύνη με την οποία οι παλαιοί Μέτοχοι περιέβαλαν την Τράπεζα επιβεβαιώθηκε στη δύσκολη και κρίσιμη οικονομική συγκυρία του προηγούμενου έτους. Η ενεργός δε στήριξη από τους νέους Μετόχους υποδηλώνει ότι η Τράπεζα διαθέτει πλέον τα εφόδια για να εισέλθει εκ νέου σε πορεία ενδυναμώσεως της κερδοφορίας της. Μετά την πρόσφατη Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου και αφού ληφθεί υπ' όψιν η εξαγορά του συνόλου των προνομιούχων μετοχών κυριότητας Ελληνικού Δημοσίου, ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας Ι σύμφωνα

με τη Βασιλεία III διαμορφώθηκε σε 15,6% τον Μάρτιο 2014. Η επίδοση αυτή όχι μόνο υπερκαλύπτει το ελάχιστο απαιτούμενο ύψος από τις Εποπτικές Αρχές αλλά παρέχει και ένα ικανό απόθεμα εν όψει της προκλήσεως του ελέγχου ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού και των πανευρωπαϊκών ασκήσεων προσομοιώσεως ακραίων καταστάσεων της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τραπέζης (ΕΚΤ). Εξασφαλίζεται κατά αυτόν τον τρόπο τόσο η ανάπτυξη των εργασιών της Τραπέζης στα επόμενα έτη όσο και η εμπιστοσύνη των Πελατών και των Μετόχων.

Παρά το κλίμα αβεβαιότητας που επικράτησε μετά την κυπριακή κρίση, η Alpha Bank επέτυχε αύξηση του υπολοίπου των καταθέσεων της κατά 3% το 2013, κυρίως ως αποτέλεσμα εισροών από τον ιδιωτικό τομέα στην Ελλάδα, αυξάνοντας το μερίδιο αγοράς της κατά μία εκατοστιαία μονάδα και μειώνοντας περαιτέρω τον δείκτη δανείων προς καταθέσεις στην Ελλάδα στο 117%, έναντι 139% το 2012. Στην εισροή καταθέσεων συνέβαλαν, εκτός από το αυξημένο κύρος της Τραπέζης, και τα ιδιαίτερα επιτυχημένα και αναγνωρίσιμα προϊόντα της στην αγορά. Έτσι, οι συνολικές καταθέσεις της Alpha Bank ανήλθαν σε Ευρώ 42,5 δισ. στο τέλος του 2013. Ειδικότερα, οι καταθέσεις στην Ελλάδα διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 36,8 δισ., με τις εισροές από ιδιώτες να ανέρχονται σε Ευρώ 1,9 δισ. για το έτος, έναντι αυξήσεως Ευρώ 1,8 δισ. για το τραπεζικό σύστημα συνολικά.

Αξίζει να επισημανθεί τέλος, ότι στις αρχές Δεκεμβρίου 2013, η Alpha Bank ανακοίνωσε την αναδοχή του συνόλου των καταθέσεων τριών Συνεταιριστικών Τραπεζών (Δυτικής Μακεδονίας, Δωδεκανήσου και Ευβοίας), ύψους Ευρώ 400 εκατ.

Οι εξελίξεις αυτές στο πεδίο των καταθέσεων σε συνδυασμό με τη μείωση των υπολοίπων των χορηγήσεων σε Ευρώ 62,8 δισ. στο τέλος του 2013 λόγω της υποχωρήσεως της ζήτησεως, οδήγησαν σε περαιτέρω μείωση του ύψους της χρηματοδότησεως της Τραπέζης από τις Κεντρικές Τράπεζες. Στο τέλος Δεκεμβρίου 2013, η χρηματοδότηση της Τραπέζης ανήλθε σε Ευρώ 17,2 δισ., εκ των οποίων Ευρώ 3,5 δισ. αφορούσαν τον

Έκτακτο Μηχανισμό Ρευστότητας της Τραπέζης της Ελλάδος (ΕΛΑ). Η τάση σταδιακής αποδεσμεύσεως από τη χρηματοδότηση από τις Κεντρικές Τράπεζες συνεχίσθηκε στο πρώτο τρίμηνο του 2014 χάρις την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και την περαιτέρω υποχώρηση των υπολοίπων των χορηγήσεων. Έτσι, στο τέλος Μαρτίου 2014, η χρηματοδότηση ανήλθε σε Ευρώ 15,7 δισ., ποσό που αντιπροσωπεύει το 18% του Συνολικού Ενεργητικού, εξαιρουμένων των Ομολόγων του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Παράλληλα, το ύψος της χρηματοδότησεως από τον Έκτακτο Μηχανισμό Ρευστότητας της Τραπέζης της Ελλάδος (ΕΛΑ) μειώθηκε περαιτέρω σε Ευρώ 900 εκατ. τον Μάρτιο 2014, ενώ μηδενίστηκε δύο μήνες μετά.

Οι ενέργειες της Τραπέζης που αποσκοπούν στη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων αρχίζουν ήδη να αποδίδουν, όπως επιβεβαιώνεται από την οριακή πτώση του Δείκτη Καθυστερήσεων κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2013 για πρώτη φορά στα έτη της υφέσεως της Ελληνικής Οικονομίας. Έτσι, ο δείκτης καθυστερήσεων διαμορφώθηκε στο τέλος του έτους σε 32,7% σε επίπεδο Ομίλου, ενώ τα δάνεια σε καθυστέρηση στην Ελλάδα ανήλθαν σε 34,3% και στη Νοτιοανατολική Ευρώπη σε 24,8%. Παράλληλα, ο Ισολογισμός συνεχίζει να ενισχύεται με προβλέψεις, που σωρευτικά το 2013 ανήλθαν σε Ευρώ 11,1 δισ. και αντιστοιχούν στο 18% του δανειακού χαρτοφυλακίου αυξάνοντας τον δείκτη καλύψεως των καθυστερήσεων σε 54%. Η ενδυνάμωση των προσπαθειών στη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου και των δανείων σε καθυστέρηση σε συνδυασμό με τη βελτίωση του οικονομικού περιβάλλοντος, αναμένεται να συμπιέσουν περαιτέρω τις καθυστερήσεις, εξέλιξη που μας επιτρέπει να αναμένουμε τη μείωση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις κατά το 2014.

Με την εφαρμογή του Επιχειρησιακού Σχεδίου για την αποκατάσταση της οργανικής κερδοφορίας της Τραπέζης, συνεχίσθηκε το 2013 η βελτίωση της χρηματοοικονομικής επιδόσεως αξιοποιώντας το μειωμένο κόστος χρηματοδότησεως και τις συνέργειες

κόστους. Ειδικότερα, το 2013, τα καθαρά έσοδα από τόκους ανήλθαν σε Ευρώ 1.658 εκατ., ενισχυμένα κατά 19,8% κυρίως λόγω της εξαγοράς της Εμπορικής Τραπέζης, της μείωσης του κόστους των νέων προθεσμιακών καταθέσεων στην Ελλάδα αλλά και της πτώσεως του βασικού επιτοκίου αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τραπέζης, τον Νοέμβριο 2013. Επιπροσθέτως, τα καθαρά έσοδα από προμήθειες κατά το 2013 διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 370,3 εκατ., ενισχυμένα κατά 36,3% σε σχέση με το 2012.

Οι προσπάθειες περιστολής των δαπανών συνεχίσθηκαν με επιτυχία το προηγούμενο έτος. Συγκεκριμένα, τα λειτουργικά έξοδα διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 1.336,8 εκατ., εμφανίζοντας μείωση κατά 6,6%, σε συγκρίσιμη βάση, δηλαδή εξαιρώντας τις μη επαναλαμβανόμενες δαπάνες καθώς και τα έξοδα συγχωνεύσεως. Η Τράπεζα έχει θέσει ως στόχο τη μείωση των λειτουργικών δαπανών κατά 20% στο νέο ενιαίο σχήμα. Το ένα τρίτο του τεθέντος στόχου πραγματοποιήθηκε ήδη το 2013, ως αποτέλεσμα των συνεργειών συγχωνεύσεως με την Εμπορική Τράπεζα καθώς και άλλων πρωτοβουλιών εξορθολογισμού του κόστους λειτουργίας. Οι δαπάνες προσωπικού ανήλθαν σε Ευρώ 690,5 εκατ., μειωμένες κατά 7,2% σε ετήσια βάση. Η βελτίωση αυτή οφείλεται κυρίως στη νέα διετή Συλλογική Σύμβαση, η οποία εφαρμόστηκε την 1 Ιουλίου 2013, και στις αυξημένες αποχωρήσεις Προσωπικού στην Ελλάδα. Συγκεκριμένα, το σύνολο του Προσωπικού μειώθηκε κατά 5,2%, ήτοι κατά 946 υπαλλήλους για το ενιαίο σχήμα.

Με την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης από την Crédit Agricole ενισχύθηκαν σημαντικά τα κεφάλαια, καθώς και τα μερίδια αγοράς της Τραπέζης. Η νομική συγχώνευση ολοκληρώθηκε το 2013. Η απορρόφηση της πρώην Εμπορικής Τραπέζης και η ανάγκη προσαρμογής στο μεταβαλλόμενο χρηματοοικονομικό περιβάλλον απετέλεσαν τους βασικούς προσδιοριστικούς παράγοντες για την υιοθέτηση ενός Προγράμματος Αναδιαρθρώσεως της Τραπέζης. Το πρόγραμμα αυτό αποσκοπεί στη βελτιστοποίηση

της αποτελεσματικότητας των επιχειρησιακών λειτουργιών, στην επίτευξη συνεργειών εσόδων και στην ελαχιστοποίηση του κόστους. Κατά τη διάρκεια του 2013 πραγματοποιήθηκαν 82 συγχωνεύσεις Καταστημάτων και 24 επιπλέον ολοκληρώθηκαν εντός του πρώτου διμήνου του 2014. Σημαντικές συνέργειες κόστους επετεύχθησαν βασιζόμενες κυρίως στις επαναδιαπραγματεύσεις συμβάσεων περισσότερων των 100 μισθωμένων Καταστημάτων, καθώς και στον επαναπροσδιορισμό σειράς δαπανών. Τέλος, με τη μεταστέγηση Κεντρικών Υπηρεσιών αποδεσμεύθηκαν 14.000 τ.μ., προσεγγίζοντας τον στόχο της πλήρους αξιοποιήσεως των ιδιόκτητων χώρων της Τραπέζης. Κατά το 2013 έλαβε χώρα και το ιδιαίτερος σημαντικό και απαιτητικό από τεχνικής απόψεως έργο της ενοποιήσεως των κεντρικών πληροφοριακών συστημάτων των δύο Τραπεζών.

Στις περισσότερες χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης, με εξαίρεση την Κύπρο, το 2013 ήταν έτος ανακάμψεως και σηματοδότησε την υπέρβαση των δυσχερειών που προκάλεσε η κρίση χρέους στη Ζώνη του Ευρώ και ιδιαίτερος στην Ελλάδα. Η Alpha Bank, που δραστηριοποιείται στην περιοχή μέσω ενός Δικτύου 429 Καταστημάτων, συνέχισε την αναδιάρθρωση του χαρτοφυλακίου επιχειρηματικών δανείων με σκοπό την περαιτέρω ενίσχυση της ποιότητάς του. Οι χορηγήσεις στη Νοτιοανατολική Ευρώπη διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 9,9 δισ. και οι καταθέσεις σε Ευρώ 5,1 δισ. Στο πλαίσιο του στρατηγικού σχεδιασμού για την αναμόρφωση της διεθνούς της παρουσίας, η Τράπεζα, τον Ιούλιο 2013, υπέγραψε σύμβαση πωλήσεως του συνόλου των μετοχών της Εταιρίας του Ομίλου JSC Astra Bank στην Ουκρανία. Στην Κύπρο τα αποτελέσματα επηρεάστηκαν δυσμενώς από την οικονομική κρίση και τις αναταράξεις στον χρηματοπιστωτικό τομέα της χώρας. Ως εκ τούτου, τον Οκτώβριο 2013 η Τράπεζα αποφάσισε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Alpha Bank Cyprus Ltd καλύπτοντας τις κεφαλαιακές απαιτήσεις όπως καθορίστηκαν από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

Η Alpha Bank, μέσω του προγράμματος Εταιρικής Κοινωνικής

Ευθύνης, έχει σχεδιάσει και αναλαμβάνει πρωτοβουλίες που εναρμονίζονται με τα ευρωπαϊκά και διεθνή πρότυπα, με στόχο την ισόρροπη επίτευξη κερδοφορίας και βιωσίμου ανάπτυξης. Το 2013, η Τράπεζα, με συνέπεια και προγραμματισμό διέθεσε μέρος του προϋπολογισμού της και ενίσχυσε Ιδρύματα, Συλλόγους και Οργανώσεις, που στηρίζουν άτομα τα οποία ευρίσκονται σε ανάγκη, ενώ συνεχίζει να επενδύει στους τομείς της εκπαίδευσης, του πολιτισμού, του περιβάλλοντος και της υγείας.

Στον τομέα του Εθελοντισμού, η Τράπεζα έχει να επιδείξει έντονη και ουσιαστική παρουσία, τόσο στην Ελλάδα, όσο και στο εξωτερικό, καθώς αποτελεί μέρος της εταιρικής της ταυτότητας. Η «Ημέρα Εθελοντισμού Ομίλου Alpha Bank» διοργανώνεται κάθε Μάιο, σε όλες τις χώρες όπου ο Όμιλος έχει παρουσία, με συμμετοχές που ξεπερνούν τις 1.500. Επιπλέον, ποικίλες ενέργειες πραγματοποιούνται στην Ελλάδα και αφορούν είτε εκδηλώσεις κοινωνικής προσφοράς (συλλογή τροφίμων, ρούχων, σχολικών ειδών), είτε περιβαλλοντικές δράσεις (δενδροφυτεύσεις, καθαρισμό δασικών δρόμων, καθαρισμό ακτών, εξωραϊσμό προαύλων χώρων, εκδήλωση για το «Μάζεμα της Ελιάς»).

Στον τομέα της κοινωνικής συνεισφοράς της Τραπεζής, ξεχώρισε η συνεργασία με το «Χαμόγελο του Παιδιού» στο πλαίσιο της οποίας πραγματοποιήθηκαν, τον Σεπτέμβριο 2013, τρεις παράλληλες εκδηλώσεις κοινωνικής προσφοράς στην Αθήνα, στη Θεσσαλονίκη και στην Πάτρα, με σκοπό την υποστήριξη των παιδιών που φιλοξενούνται στα δεκατρία σπίτια του εθελοντικού οργανισμού, σε όλη την Ελλάδα. Η μεγάλη συμμετοχή των Εργαζομένων της Τραπεζής είχε ως αποτέλεσμα τη συγκέντρωση συνολικά 470 χαρτοκιβωτίων με σχολικά είδη και τρόφιμα. Παράλληλα, συνεχίστηκε και το πρόγραμμα διανομής τροφίμων με τίτλο «Χέρι Βοηθείας», το οποίο σχεδιάστηκε για να υποστηρίξει αφενός ευπαθείς ομάδες (απόρους, πολύτεκνους, ηλικιωμένους) και αφετέρου ελληνικές επιχειρήσεις από τις οποίες η Τράπεζα προμηθεύεται τρόφιμα.

Η Alpha Bank, με κίνητρο την προαγωγή του ελληνικού

πολιτισμού, συμμετέχει ενεργά στην πολιτιστική ζωή και εκδηλώνει έμπρακτα επί σειρά ετών το ενδιαφέρον της για την Τέχνη και τον Πολιτισμό. Για τον σκοπό αυτό σχεδίασε και υλοποίησε το πρόγραμμα «Οι φθορές που πηλώνουν». Αφορμή αποτέλεσε η κατάσταση των γλυπτών του κέντρου της Αθήνας, τα οποία έχουν υποστεί εκτεταμένες καταστροφές και βανδαλισμούς, κυρίως κατά τα τελευταία πέντε έτη. Εντός του 2013, αποκαταστάθηκαν δύο ενόπτες γλυπτών τα οποία ευρίσκονται στην Πλατεία Συντάγματος, καθώς και στον περίβολο του Εθνικού Ιστορικού Μουσείου.

Επιπλέον, η Alpha Bank πραγματοποίησε πολιτιστικές εκδηλώσεις από τις οποίες ενδεικτικά αναφέρονται:

Η έκθεση «Το Νόμισμα στον Αρχαίο Ελληνικό Κόσμο», την οποία διοργάνωσε το Τμήμα Νομισματικής Συλλογής της Τραπεζής, και παρουσιάστηκε το χρονικό διάστημα 6 Ιουλίου 2012-31 Μαΐου 2014, στον Εκθεσιακό Χώρο του Μουσείου Χαρτονομισμάτων της Ιονικής Τραπεζής στην Κέρκυρα. Επίσης, στον Εκθεσιακό Πολιτιστικό Χώρο της Τραπεζής στο Ναύπλιο παρουσιάζονται οι εκπαιδευτικές εκθέσεις «Η Χαρακτική και οι Τεχνικές της» και «Γνωρίζω το Νόμισμα» και στη συνέχεια, στον ίδιο χώρο, η έκθεση «ΜΥΘΟΣ. Αρχαία και Σύγχρονη Ελληνική Τέχνη από τις Συλλογές της Alpha Bank».

Παράλληλα, στον Εκθεσιακό Χώρο του Κεντρικού Κτηρίου της Τραπεζής, το Τμήμα Ιστορικού Αρχείου διοργάνωσε την έκθεση «Alpha Bank/Ιστορία II. Τράπεζα Εμπορικής Πίστωσης, 1947-1972», ενώ στη συνέχεια, στον ίδιο χώρο, τα Τμήματα Συλλογής Έργων Τέχνης και Βιβλιοθήκης παρουσιάζουν, έως τον Σεπτέμβριο 2014, την έκθεση «Επιτοίχια Ημερολόγια 1925-1992», που περιλαμβάνει εικονογραφημένα ημερολόγια εκδόσεως των Τραπεζών που αποτελούν σήμερα την Alpha Bank, ήτοι της Τραπεζής Πίστωσης, της Εμπορικής Τραπεζής της Ελλάδος και της Ιονικής και Λαϊκής Τραπεζής Ελλάδος. Τέλος, το 2013 εξεδόθη από το Τμήμα Ιστορικού Αρχείου ο τόμος «Greeks in Romania in the Nineteenth Century».

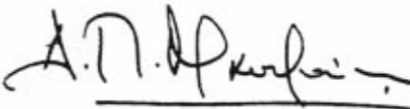
Αξίζει, επίσης, να σημειωθεί ότι η Alpha Bank ανέλαβε τη χορηγία

της εκθέσεως με τίτλο «Γιάννης Τσαρούχης - Εικονογράφηση μιας αυτοβιογραφίας. Πρώτο Μέρος (1910-1940)», η οποία παρουσιάζεται στο Μουσείο Μπενάκη έως τον Ιούλιο 2014.

Καθώς η Ελληνική Οικονομία εισέρχεται σε περίοδο σταδιακής ανακάμψεως, η Τράπεζα, με την κεφαλαιακή της ευρωστία, τον πρωταγωνιστικό της ρόλο στην αγορά και το διευρυμένο της δίκτυο, θα συνεχίσει να στηρίζει τους Πελάτες της κατά τα επόμενα έτη ενισχύοντας παράλληλα την αξία της περιουσίας των Μετόχων. Με την επιτυχή ολοκλήρωση της Αυξήσεως Μετοχικού Κεφαλαίου, η Alpha Bank συνιστά σταθερό σημείο αναφοράς στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα και στηρίζει ενεργώς την πορεία ανακάμψεως της Ελληνικής Οικονομίας.

Θα ήθελα να ευχαριστήσω τους Μετόχους και τους Πελάτες για τη συνεχή εμπιστοσύνη και υποστήριξη τους στην προσπάθειά μας να αντεπεξέλθουμε στις προκλήσεις της τρέχουσας οικονομικής συγκυρίας. Εκφράζω τις ευχαριστίες μου προς το Προσωπικό στην Ελλάδα και στο εξωτερικό για την προσήλωσή του στην επίτευξη των στόχων μας.

Αθήναι, 27 Ιουνίου 2014



Δημήτριος Π. Μαντζούνης

CASHCARD

ή κάρτα της Τραπέζης Πίστεως που σας δίνει μετρητά σε 58 δευτερόλεπτα όποια ώρα και μέρα θέλετε

...Και τη νύχτα και τα Σάββατα και τις Κυριακές και τις γιορτές, όταν οι Τράπεζες είναι κλειστές, μπορείτε να παίρνετε μετρητά από την Τράπεζα Πίστεως με την CASHCARD. Και να καταθέσετε επίσης.

Βέβαια τα ποσά που σας εξασφαλίζει η ΚΑΡΤΑ ΜΕΤΡΗΤΩΝ δεν είναι εκατομμύρια –γι' αυτά χρειάζεστε ΚΑΡΝΕ ΕΠΙΤΑΓΩΝ της Τραπέζης Πίστεως– αλλά τετραψήφια και πενταψήφια. Για να αποκτήσετε τη δυνατότητα να παίρνετε μετρητά και ό-

ταν οι Τράπεζες είναι κλειστές, πρέπει να έχετε λογαριασμό στην Τράπεζα Πίστεως (ή να ανοίξετε αν δεν έχετε). Μετά, με την CASHCARD και τον μυστικό κωδικό αριθμό σας, λύνετε το πρόβλημα των μετρητών σε 58 δευτερόλεπτα.

Η CASHCARD της Τραπέζης Πίστεως είναι ένας ακόμη σύγχρονος τρόπος συναλλαγών.




1981-1983. Η ηλεκτρονική εποχή είναι εδώ. Τα πρώτα ATMs λειτουργούν σε έξι σημεία των Αθηνών, της Θεσσαλονίκης και της Λαρίσης και η πρώτη τραπεζική κάρτα αυτόματης συναλλαγής είναι γεγονός. Η Cashcard προκαλεί θαυμασμό και αμνηστία. Το να έχεις μυστικό κωδικό και να παίρνεις χρήματα σε 58 δευτερόλεπτα, μέρα-νύχτα, Σάββατα, Κυριακές και αργίες, ήταν ήδη επιστημονική... πραγματικότητα.



Μετοχή

Η Alpha Bank είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925 και κατατάσσεται σταθερά μεταξύ των εταιριών με την υψηλότερη κεφαλαιοποίηση. Την 31.12.2013 η κεφαλαιοποίηση της Τραπέζης ανήλθε σε Ευρώ 6,892 εκατ. και αντιπροσώπευε το 5% και 24,8% της κεφαλαιοποίησης των εταιριών του Γενικού και του Τραπεζικού Δείκτη του Χρηματιστηρίου Αθηνών αντιστοίχως, ενώ η συμμετοχή της μετοχής στον Δείκτη FTSE/X.A. Large Cap ήταν 5,3%. Εκτός από την ελληνική κεφαλαιαγορά, η μετοχή είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο του Λονδίνου με τη μορφή διεθνών πιστοποιητικών (GDRs), ενώ διαπραγματεύεται επίσης εκτός χρηματιστηριακού κύκλου στην αγορά της Νέας Υόρκης (ADRs). Η μετοχή συμμετέχει σε διεθνείς δείκτες όπως, ο MSCI Emerging Markets Index (από την 26.11.2013), ο FTSE All-World Index (από την 10.4.2014) και ο FTSE Med 100 Index.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης την 31.12.2013 ανήλθε σε Ευρώ 4.216.871.803,60, διαιρούμενο σε 10.922.906.012 κοινές μετοχές μετά δικαιώματος ψήφου, ονομαστικής αξίας ίσης προς Ευρώ 0,30 ανά μετοχή και 200.000.000 προνομιούχες μετοχές, άνευ δικαιώματος ψήφου, εκδοθείσες υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, ονομαστικής αξίας ίσης προς Ευρώ 4,70 ανά μετοχή. Ως αποτέλεσμα της Αυξήσεως Μετοχικού Κεφαλαίου με κατάργηση των δικαιωμάτων προτιμίας που πραγματοποίησε η Τράπεζα τον Μάρτιο 2014, το σύνολο των κοινών ονομαστικών μετοχών της αυξήθηκε σε 12.769.059.858. Στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαπραγματεύονται 4.294.971.798 κοινές μετοχές της Τραπέζης, ενώ το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας κατέχει τις υπόλοιπες 8.474.088.060 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλες μετοχές, ή ποσοστό 66,4% επί του συνόλου κοινών μετοχών εκδόσεως της Τραπέζης. Την 17.4.2014 η Alpha Bank, πρώτη εκ των τεσσάρων μεγάλων τραπεζών, εξαγόρασε από το Ελληνικό Δημόσιο το σύνολο των προνομιούχων μετοχών ύψους Ευρώ 940 εκατ., κυριότητας του τελευταίου και εκδόσεως της Τραπέζης. Μετά την εξαγορά των προνομιούχων μετοχών,

το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης ανέρχεται σήμερα σε Ευρώ 3.830.717.957,40.

Ο αριθμός των Μετόχων της Τραπέζης την 31.12.2013 ανήρχετο σε περίπου 133.000 ιδιώτες και θεσμικούς επενδυτές. Συγκεκριμένα, οι ιδιώτες επενδυτές την 31.12.2013 κατείχαν το 18,3% των μετοχών ενώ, εξαιρουμένου του ποσοστού κατοχής του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, οι Θεσμικοί Επενδυτές αντιπροσώπευαν το 57% της μετοχικής βάσεως, τα Φυσικά Πρόσωπα το 38% και το υπόλοιπο 5% η Οικογένεια Κωστοπούλου. Επιπλέον, αξίζει να σημειωθεί ότι η είσοδος της μετοχής στον Δείκτη MSCI Emerging Markets Index, καθώς και στον FTSE All-World Index είχε ως αποτέλεσμα τη διεύρυνση της επενδυτικής μας βάσεως, δεδομένου ότι ένας σημαντικός αριθμός ξένων οίκων που επενδύουν σε μετοχές αναδυόμενων αγορών ξεκίνησαν να περιλαμβάνουν τη μετοχή της Τραπέζης στις αναλύσεις τους.

Η εμπορευσιμότητα της μετοχής για το έτος 2013 διαμορφώθηκε σε 11.820.863 τεμάχια κατά μέσο όρο, ανά συνεδρίαση, ενώ η μέση ημερήσια αξία των συναλλαγών ανήλθε σε Ευρώ 5.928.313. Αντίστοιχα για τα Warrants, τα οποία εξέδωσε το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας κατά την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου της Τραπέζης και τα οποία απέκτησαν δωρεάν οι Μέτοχοι που συμμετείχαν στην Αύξηση, ο μέσος ημερήσιος όγκος συναλλαγών ανήλθε σε 4.685.217 τεμάχια, ενώ η μέση ημερήσια αξία των συναλλαγών κατά το έτος 2013 ανήλθε σε Ευρώ 4.576.547. Σημειώνεται ότι η ημερομηνία εισαγωγής των Warrants στο Χρηματιστήριο Αθηνών ήταν η 11.6.2013.

Επιτυχής ολοκλήρωση του Σχεδίου Κεφαλαιακής Ενισχύσεως της Τραπεζής

Κατά την περίοδο που ακολούθησε την κρίση δανεισμού του Ελληνικού Δημοσίου, το ελληνικό τραπεζικό σύστημα υπέστη σημαντικά πλήγματα εξαιτίας τόσο της συμμετοχής των ελληνικών τραπεζών στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων (PSI) όσο και της διογκώσεως των μη εξυπηρετούμενων δανείων ως αποτέλεσμα της οικονομικής υφέσεως. Για την αποκατάσταση των ζημιών που προκάλεσαν αυτές οι εξελίξεις, το Δεύτερο Πρόγραμμα Χρηματοδοτικής Στήριξης της Ελλάδος προέβλεψε τη διάθεση ποσού Ευρώ 50 δισ. για την κεφαλαιακή ενίσχυση των βιώσιμων τραπεζών, ώστε να διασφαλισθεί η σταθερότητα του χρηματοπιστωτικού συστήματος.

Η Τράπεζα της Ελλάδος, αφού έλαβε υπ' όψιν τις εκτιμήσεις του διαγνωστικού ελέγχου που διεξήγαγε η εταιρία BlackRock Solutions, καθώς και το ύψος των ζημιών που συνδέονται με τη συμμετοχή στο PSI, καθόρισε τις κεφαλαιακές ανάγκες των τραπεζών. Για την Alpha Bank προσδιόρισε συνολικές κεφαλαιακές ανάγκες Ευρώ 4.571 εκατ., ποσό σημαντικά μικρότερο σε σχέση με τα αντίστοιχα των υπολοίπων μεγάλων τραπεζών.

Τον Απρίλιο 2013 αποφασίστηκε το Σχέδιο Κεφαλαιακής Ενισχύσεως διά της Αυξήσεως του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά Ευρώ 4.571 εκατ. Συγκεκριμένα, το Σχέδιο Κεφαλαιακής Ενισχύσεως προέβλεπε Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου τόσο με τη συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα όσο και με τη συμμετοχή του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ).

Ειδικότερα, η συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα ανήλθε σε Ευρώ 550 εκατ., συμπεριλαμβανομένων των Ευρώ 92,9 εκατ. που προσφέρθηκαν σε επιλεγμένους Έλληνες και ξένους θεσμικούς επενδυτές, μέσω ιδιωτικής τοποθετήσεως. Σημειώνεται ότι η ζήτηση από τους ενασκήσαντες δικαιώματα προτιμήσεως και προεγγραφής υπερέβη το 165%.

Το υπόλοιπο ποσό ύψους Ευρώ 4.021 εκατ. καλύφθηκε από το ΤΧΣ με εισφορά ομολόγων του Ευρωπαϊκού Ταμείου

Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Επιπλέον, οι ιδιώτες επενδυτές έλαβαν ένα παραστατικό τίτλο δικαιώματος κτήσεως κοινών μετοχών (Warrant) που εκδόθηκε από το ΤΧΣ για κάθε μία νέα κοινή ονομαστική μετοχή. Ο τίτλος αυτός είναι διαπραγματεύσιμος στο Χρηματιστήριο Αθηνών και ενσωματώνει δικαίωμα αγοράς τουλάχιστον 7,4 νέων μετοχών κυριότητα του ΤΧΣ σε εξαμηνιαία βάση, για τα επόμενα τεσσεράμισι έτη στην τιμή διαθέσεως πλέον ενός επίσιου περιθωρίου.

Στο πλαίσιο αυτό, η Alpha Bank ήταν η πρώτη ελληνική τράπεζα που εξασφάλισε την απαραίτητη συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα (με ποσοστό συμμετοχής άνω του 10% επί της συνολικής ανακεφαλαιοποίησής της) και επέτυχε να παραμείνει σημείο αναφοράς στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα. Έτσι, ο δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων διαμορφώθηκε στο 13,9% στο τέλος Ιουνίου 2013, γεγονός που κατέστησε την Alpha Bank μια εκ των κεφαλαιακά ισχυροτέρων τραπεζών της χώρας, ικανή να θωρακίσει τον Ισολογισμό της και να αντιμετωπίσει ενδεχόμενη επιδείνωση της ποιότητας του δανειακού της χαρτοφυλακίου. Με την ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποίησης υπεγράφη το Πλαίσιο Συμφωνίας (Relationship Framework Agreement) μεταξύ του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας και της Τραπεζής, με το οποίο ρυθμίζονται οι μεταξύ τους σχέσεις, καθώς και θέματα που σχετίζονται με την εταιρική διακυβέρνηση και την εκπόνηση του Προγράμματος Αναδιαρθρώσεως (Restructuring Plan).

Το 2013, η Τράπεζα της Ελλάδος διεξήγαγε νέα άσκηση προσομοιώσεως ακραίων καταστάσεων, βάσει στοιχείων της 30.6.2013, προκειμένου να επαναπροσδιορίσει τις κεφαλαιακές ανάγκες των τραπεζών. Η Τράπεζα της Ελλάδος ανακοίνωσε τις κεφαλαιακές ανάγκες κάθε τραπεζής, οι οποίες υπολογίσθηκαν σύμφωνα με το βασικό σενάριο της νέας μελέτης της BlackRock Solutions και εκτιμήθηκαν σε Ευρώ 6,4 δισ. Οι συνολικές κεφαλαιακές ανάγκες για την Alpha Bank προσδιορίσθηκαν σε Ευρώ 262 εκατ., σημαντικά χαμηλότερες από αυτές των υπολοίπων μεγάλων τραπεζών.

Σε συνέχεια των ως άνω εξελίξεων, την 7.3.2014, το Διοικητικό Συμβούλιο της Alpha Bank αποφάσισε τη σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων της, την 28.3.2014, με θέμα ημερησίας διατάξεως την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου (ΑΜΚ) συνολικού ποσού έως Ευρώ 1,2 δισ. με καταβολή μετρητών και κατάργηση των δικαιωμάτων προτιμήσεως των υφιστάμενων (κοινών και προνομιούχων) μετοχών. Η νέα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου είχε ως σκοπό:

- τη δημιουργία κατάλληλων συνθηκών για την αποπληρωμή των προνομιούχων μετοχών εκδόσεως της Τραπεζής και κυριότητας του Ελληνικού Δημοσίου,
- την ικανοποίηση των οριακών κεφαλαιακών αναγκών που προέκυψαν από τη διαγνωστική μελέτη που εκπονήθηκε κατ' εντολή της Τραπεζής της Ελλάδος,
- τη βελτίωση της ποιότητας των εποπτικών κεφαλαίων της Τραπεζής και την επίτευξη της προσαρμογής της στο νέο εποπτικό πλαίσιο της Βασιλείας III και
- τη διευκόλυνση της χρηματοδότησεως της Τραπεζής από τις διεθνείς αγορές κεφαλαίου στο πλαίσιο της ενισχυμένης πιστοληπτικής ικανότητας.

Με την ολοκλήρωση της Αυξήσεως του Μετοχικού Κεφαλαίου διευρύνθηκε σημαντικά η διασπορά των μετοχών εκδόσεως της Τραπεζής, ενώ ενισχύθηκε η εμπορευσιμότητα της μετοχής και η συμμετοχή της σε διεθνείς χρηματιστηριακούς δείκτες. Μετά την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου τον Μάρτιο 2014, η συμμετοχή του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας στο Μετοχικό Κεφάλαιο της Τραπεζής μειώθηκε σε 69,9% (από 81,71% πριν την ΑΜΚ), ενώ αυξήθηκε συνολικά το ποσοστό των Ιδιοτών και των Ειδικών Επενδυτών σε 20,75% (από 7,35% πριν την ΑΜΚ). Τον Ιούνιο 2014, μετά τον διακανονισμό των εντολών ασκήσεως Warrants, το ποσοστό του ΤΧΣ επί του συνόλου των κοινών μετοχών υποχώρησε περαιτέρω σε 66,4%.

Ως αποτέλεσμα της κεφαλαιακής ενισχύσεως της Τραπεζής και μετά την εξαγορά του συνόλου των προνομιούχων μετοχών κυριότητας του Ελληνικού Δημοσίου ύψους Ευρώ 940 εκατ., ο δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου της 31.12.2013 αναπροσαρμόζεται σε 16,9% από 16,4% και ο δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων σε 16,6% από 16,1%. Τέλος, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας I διαμορφώνεται σε 16,6%.

Εξαγορά Εμπορικής Τραπέζης, Πρόγραμμα Αναδιαρθρώσεως και Υλοποίηση Συνεργειών

Το 2013 ήταν ένα ακόμη έτος ανακατατάξεων τόσο για τον ελληνικό τραπεζικό τομέα συνολικά όσο και για την Alpha Bank, με σημαντικά γεγονότα να διαμορφώνουν τον στρατηγικό σχεδιασμό του Ομίλου για τα επόμενα έτη. Τα κυριότερα γεγονότα για την Τράπεζα, εκτός της ανακεφαλαιοποίησής της, περιλαμβάνουν την εξαγορά της πρώην Εμπορικής Τραπέζης (Φεβρουάριος 2013) και την ολοκλήρωση της διαδικασίας συγχωνεύσεως μετά και δι' απορροφήσεώς της (Ιούνιος 2013), την πώληση του συνόλου των μετοχών της Εταιρίας του Ομίλου στην Ουκρανία, JSC Astra Bank (Σεπτέμβριος 2013) και την ανακήρυξη της ως αναδόχου του συνόλου των καταθέσεων των συνεταιριστικών τραπεζών Δυτικής Μακεδονίας, Δωδεκανήσου και Ευβοίας.

Με την απόκτηση της πρώην Εμπορικής Τραπέζης, ο Όμιλος συνέβαλε καθοριστικά στην αναδιάρθρωση του ελληνικού τραπεζικού συστήματος και διασφάλισε σημαντικά οφέλη. Η Εμπορική Τράπεζα ήταν ένα ιστορικό πιστωτικό ίδρυμα της χώρας που προσέφερε ένα μεγάλο εύρος τραπεζικών προϊόντων σε ιδιώτες, μικρές, μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις. Το 2000 προέβη στη σύναψη στρατηγικής συνεργασίας με τη γαλλική τράπεζα Crédit Agricole, η οποία απέκτησε αρχικά το 6,7% του μετοχικού κεφαλαίου της. Η συμμετοχή της Crédit Agricole αυξήθηκε σταδιακά και το 2011 απέκτησε τον πλήρη έλεγχο της Εμπορικής Τραπέζης. Το 2012, η Alpha Bank συνήψε συμφωνία με την Crédit Agricole για την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης και την 1.2.2013 το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της μεταβιβάστηκε στην Alpha Bank.

Με την υπογραφή της συμβάσεως αγοράς μετοχών, η Crédit Agricole ολοκλήρωσε την κεφαλαιακή ενίσχυση της Εμπορικής Τραπέζης με την καταβολή συνολικά Ευρώ 2,9 δισ. και αγόρασε ομόλογο εκδόσεως της Alpha Bank ύψους Ευρώ 150 εκατ. μετατρέψιμο σε μετοχές.

Τα οφέλη από την εξαγορά εστιάζονται κυρίως στη δημιουργία ενός από τους μεγαλύτερους χρηματοοικονομικούς ομίλους στην Ελλάδα, στην ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσεως, λόγω

της ανακεφαλαιοποίησής της Εμπορικής Τραπέζης από την Crédit Agricole πριν την ολοκλήρωση της συναλλαγής και στην απόκτηση ενός δανειακού χαρτοφυλακίου με υψηλές καλύψεις από προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις.

Όσον αφορά τη διαχείριση του ανθρωπίνου δυναμικού, πραγματοποιήθηκε η μετάπτωση των στοιχείων της πρώην Εμπορικής Τραπέζης στο Σύστημα Διοικητικής Πληροφορικής Στοιχείων Προσωπικού της Alpha Bank. Επιπλέον, ολοκληρώθηκε η ενσωμάτωση του Προσωπικού της πρώην Εμπορικής Τραπέζης και η οργανωτική και λειτουργική ενοποίηση των διαδικασιών, μέσω ενεργειών συγχωνεύσεως Καταστημάτων.

Με την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης δημιουργούνται σημαντικές συνέργειες που αφορούν το λειτουργικό κόστος, το κόστος χρηματοδοτήσεως και τα έσοδα. Τα οφέλη από αυτές αναμένεται να προκύψουν εντός τριών ετών από την ολοκλήρωση της συναλλαγής. Η Τράπεζα έχει ως στόχο τη μείωση των λειτουργικών εξόδων κατά 20% σε επίπεδο Ομίλου, μεταξύ των ετών 2012 (περιλαμβανομένης της πρώην Εμπορικής Τραπέζης) και 2016 (περίπου Ευρώ 320 εκατ.). Ο στόχος αυτός περιλαμβάνει την υλοποίηση πρωτοβουλιών εξορθολογισμού του κόστους, καθώς και την επίτευξη σημαντικών συνεργειών κόστους από την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης μέσω έργων αναδιαρθρώσεως, όπως η αναβάθμιση των πληροφοριακών συστημάτων, η βελτιστοποίηση του Δικτύου Καταστημάτων, η κεντρική διαχείριση των προμηθειών, καθώς και η αναπροσαρμογή του μοντέλου λειτουργίας των Επιχειρησιακών Μονάδων. Ειδικότερα, το Πρόγραμμα Αναδιαρθρώσεως καλύπτει τρεις βασικούς άξονες:

- τη βελτιστοποίηση της αποδοτικότητας και της αποτελεσματικότητας των επιχειρησιακών λειτουργιών,
- την επίτευξη συνεργειών εσόδων και τη βελτίωση του περιθωρίου κέρδους και
- την αξιοποίηση των πόρων και την ελαχιστοποίηση του κόστους.

Αναφορικά με τον πρώτο άξονα τα βασικά έργα αναδιαρθρώσεως καλύπτουν τη «Στρατηγική Πωλήσεων και Δικτύων Λιανικής Τραπεζικής», την «Κεντροποίηση Υπηρεσιών Back-Office Λιανικής Τραπεζικής», καθώς και την «Κεντροποίηση Υπηρεσιών Middle-Office Wholesale Banking».

Η «Στρατηγική Πωλήσεων και Δικτύων Λιανικής Τραπεζικής» αναμένεται να συμβάλει στον εκσυγχρονισμό του προτύπου λειτουργίας του τομέα Λιανικής Τραπεζικής μέσω της νέας κατηγοριοποίησης των πελατών, στη δημιουργία ανταγωνιστικής προτάσεως προϊόντων και υπηρεσιών για κάθε ομάδα πελατών και στον επαναπροσδιορισμό της στρατηγικής πωλήσεων και δικτύων. Παράλληλα, στο πλαίσιο του συγκεκριμένου έργου, εξελίσσεται ο εξορθολογισμός του Δικτύου Καταστημάτων, ο οποίος και έχει επιταχυνθεί μετά τη νομική συγχώνευση με την πρώην Εμπορική Τράπεζα, καθώς 82 Καταστήματα συγχωνεύθηκαν εντός του 2013. Όλα τα Καταστήματα της Τραπέζης χρησιμοποιούν πλέον τα ίδια πληροφοριακά συστήματα ώστε να διατίθεται το σύνολο των προϊόντων και υπηρεσιών της.

Με την κεντρική διαχείριση των Υπηρεσιών Back-Office Λιανικής Τραπεζικής και Middle-Office Wholesale Banking, η Τράπεζα επιτυγχάνει την ενοποίηση των λειτουργιών και των διαδικασιών, η οποία αποβλέπει αφενός στην αποτελεσματικότερη και αμεσότερη εξυπηρέτηση των πελατών και στην ενίσχυση της σχέσεως Καταστήματος-Πελάτη και αφετέρου στη βέλτιστη και αποδοτικότερη χρήση των εσωτερικών πόρων της Τραπέζης.

Για την επίτευξη των στόχων του δεύτερου άξονα που αφορά τις συνέργειες εσόδων και τη βελτίωση του περιθωρίου κέρδους έχουν δρομολογηθεί δύο Στρατηγικά Έργα Αναδιαρθρώσεως:

Το πρώτο Έργο Αναδιαρθρώσεως αφορά τη βελτίωση της κερδοφορίας των καταθέσεων μέσω ενεργειών οι οποίες αποσκοπούν στον περιορισμό του κόστους καταθέσεων μέσω του εξορθολογισμού της τιμολογιακής πολιτικής. Επιπλέον, προσβλέπουν στην προσέλκυση καταθέσεων μέσω της ανανέωσης του

χαρτοφυλακίου προϊόντων και της δημιουργίας νέων καινοτόμων προϊόντων, καθώς και στην περαιτέρω βελτίωση της εξυπηρέτησεως των πελατών.

Το δεύτερο Έργο Αναδιαρθρώσεως αφορά τη διαχείριση των καθυστερήσεων λιανικής τραπεζικής, με στόχο τον σχεδιασμό ενός ολοκληρωμένου επιχειρησιακού μοντέλου διαχείρισεως καθυστερήσεων ώστε να επιτευχθεί η μείωση των επισφαλειών και των προβλέψεων του σχετικού χαρτοφυλακίου δανείων.

Ο τρίτος άξονας του Προγράμματος Αναδιαρθρώσεως επικεντρώνεται στην πλήρη αξιοποίηση των πόρων και στην ελαχιστοποίηση του κόστους και περιλαμβάνει τα κατωτέρω βασικά έργα:

- την ενοποίηση των πληροφοριακών συστημάτων,
- τον εξορθολογισμό χρήσεως της ακίνητης περιουσίας της Τραπέζης από τις Κεντρικές Υπηρεσίες, καθώς και την πλήρη αξιοποίηση των ιδιόκτητων κτηρίων της και
- την ελαχιστοποίηση των Γενικών και Διοικητικών εξόδων, κυρίως μέσω του επαναπροσδιορισμού σειράς δαπανών.

Το ένα τρίτο του τεθέντος στόχου συνολικής μείωσης κόστους επιτεύχθηκε το 2013 (Ευρώ 97 εκατ.) ως αποτέλεσμα συνεργειών (Ευρώ 54 εκατ.) και άλλων πρωτοβουλιών εξορθολογισμού του κόστους (Ευρώ 43 εκατ.). Ως αποτέλεσμα όλων των ενεργειών εξορθολογισμού του κόστους και επιτεύξεως συνεργειών το Προσωπικό σε επίπεδο Ομίλου μειώθηκε κατά 946 άτομα, ήτοι ο συνολικός αριθμός Εργαζομένων την 31.12.2013 ήταν 16.934 (Τράπεζα 10.452, Εταιρίες του Ομίλου στην Ελλάδα 688, Διεθνές Δίκτυο 5.794) από 17.880 την 31.12.2012 (συμπεριλαμβανομένης της πρώην Εμπορικής Τραπέζης).

Η Τράπεζα Πίστεως κτίζει με εμπιστοσύνη για το μέλλον



Η πρώτη φάση του κτηρίου ήδη ολοκληρώθηκε και στεγάζει διοικητικές υπηρεσίες καθώς και το κεντρικό κατάστημα. Η αρχιτεκτονική του μορφή, οι τεχνικές εφαρμογές και ο σύγχρονος τραπεζικός εξοπλισμός του, κάνουν το νέο κτήριο

της Τράπεζας Πίστεως πραγματικά μοναδικό. Η Τράπεζα Πίστεως κτίζει με αισιοδοξία για το μέλλον. Το νέο κτήριο της Σταδίου 40 είναι η απόδειξη. Αποτελεί προσφορά στους ανθρώπους που εργάζονται σ' αυτό και στους

συναλλασσόμενους μαζί της. Αξίζει πράγματι να το επισκεφθείτε!



1986. Τον Νοέμβριο, ολοκληρώνεται η πρώτη φάση ανεγέρσεως του νέου Κεντρικού Κτηρίου, Σταδίου 40, τα τεχνικά χαρακτηριστικά του οποίου το καθιστούν επίτευγμα της σύγχρονης τεχνολογίας. Το νέο Κτήριο εγκαινιάζει τη νέα εποχή στην τραπεζική εξυπηρέτηση, στη θέση όπου στεγάζετο το Τραπεζικό Τμήμα του Εμπορικού Οίκου Ι.Φ. Κωστοπούλου, το έτος 1922. Το 1990, ολοκληρώνεται η δεύτερη φάση ανεγέρσεως, με τη δημιουργία του πιο σύγχρονου τραπεζικού κτηρίου της χώρας.

1. Η Ελληνική και η Διεθνής Οικονομία κατά το 2013 και οι Προοπτικές για το 2014

Ελληνική Οικονομία

Το 2013 συμπληρώθηκε το τέταρτο έτος προσαρμογής της Ελληνικής Οικονομίας, μετά την προσφυγή στον Μηχανισμό Στήριξης. Σε όρους παραγωγής, απασχολήσεως και διαθεσίμου εισοδήματος, το τίμημα της προσαρμογής υπήρξε βαρύ, καθώς σε σύντομο χρονικό διάστημα έπρεπε να αντιμετωπισθούν ελλείμματα και διαρθρωτικές δυσλειτουργίες που συσσωρεύθηκαν σε μία περίοδο πολλών δεκαετιών. Η πιστή εφαρμογή του προγράμματος προσαρμογής οδήγησε στην επίτευξη πρωτογενών πλεονασμάτων στη Γενική Κυβέρνηση από το 2013, καθώς και σε μεγάλο πλεόνασμα στο ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών της χώρας, ταυτοχρόνως με τη δραστική αναβάθμιση της διεθνούς ανταγωνιστικότητας της χώρας, ως συνέπεια της υλοποίησης μιας μεγάλης σειράς σημαντικών μεταρρυθμίσεων σε όλους τους τομείς της οικονομίας.

Η βελτίωση των συνθηκών μακροοικονομικής ισορροπίας και οι διαρθρωτικές και θεσμικές μεταρρυθμίσεις συνεισέφεραν στη σταδιακή ανάκτηση και εμπέδωση της εμπιστοσύνης των επενδυτών και των αγορών για τις προοπτικές της Ελληνικής Οικονομίας. Είναι χαρακτηριστικό ότι, από τον Ιούνιο 2012 έως τον Απρίλιο 2014:

- Η διαφορά αποδόσεων μεταξύ του ελληνικού και του γερμανικού δεκαετούς ομολόγου σημείωσε ραγδαία αποκλιμάκωση και υποχώρησε στις 469 μονάδες βάσεως, ήτοι σε επίπεδα προ του έτους 2010.
- Η χώρα επέτυχε να επιστρέψει στις διεθνείς αγορές ύστερα από αποκλεισμό ετών.
- Η δημοσιονομική προσαρμογή συνετελέσθη κατά το μεγαλύτερο μέρος και οδήγησε, το 2013, σε αξιοσημείωτο πρωτογενές πλεόνασμα, ενώ σημαντική πρόοδος παρατηρείται στον τομέα της δημοσιονομικής διαχείρισεως κατά το πρώτο τετράμηνο του 2014.
- Ο δείκτης οικονομικού κλίματος σημείωσε σταδιακή άνοδο και έφθασε, τον Μάιο 2014, στο υψηλότερο των τελευταίων πέντε ετών.
- Οι ελληνικές τράπεζες μείωσαν με ταχείς ρυθμούς την εξάρτησή τους από το Ευρωσύστημα.

Παράλληλα, κατά το 2013 επιταχύνθηκε ο ρυθμός αυξήσεως προσλήψεων μισθωτών στην αγορά εργασίας. Η πτώση του Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος (ΑΕΠ) περιορίστηκε στο 3,9% το 2013 (έναντι επίσημων προβλέψεων για πτώση κατά 4,2%), μετά τη σωρευτική πτώση κατά 23,5% από το 2008. Στην υποχώρηση του ΑΕΠ κατά το προηγούμενο έτος εκτιμάται ότι συνέβαλαν

η νέα μεγάλη μείωση της ιδιωτικής καταναλώσεως (2013: -6,0%, 2012: -9,3%) και η πτώση των επενδύσεων παγίου κεφαλαίου (2013: -12,8%, 2012: -19,2%), με τις επενδύσεις σε κατοικίες να σημειώνουν νέα, μεγάλη πτώση (2013: -37,8%, 2012: -32,9%). Αντιθέτως, οι καθαρές εξαγωγές είχαν θετική συμβολή στη μεταβολή του ΑΕΠ, λόγω της συνεχιζόμενης μείωσης των εισαγωγών αγαθών και υπηρεσιών (2013: -5,3%, 2012: -13,8%) και της ανόδου των εξαγωγών (2013: +1,8%, 2012: -1,7%).

Κατόπιν των ανωτέρω εξελίξεων, το 2014 αναμένεται να είναι το πρώτο έτος ανακάμψεως του ΑΕΠ. Στο πρώτο τρίμηνο του έτους συνεχίσθηκε η πορεία υποχώρησης της υφέσεως. Συγκεκριμένα, ο ρυθμός μείωσης του ΑΕΠ διαμορφώθηκε σε 0,9% σε επίσημη βάση, σύμφωνα με εκτιμήσεις της ΕΛ.ΣΤΑΤ. Οι κύριοι παράγοντες της ανακάμψεως αναμένεται να είναι οι εξής:

α) Η σημαντική επιβράδυνση της μείωσης της ιδιωτικής καταναλώσεως, καθώς προβλέπεται ότι θα ανακοπεί η μείωση του πραγματικού διαθέσιμου εισοδήματος και έχουν ήδη βελτιωθεί ουσιαστικά οι καταναλωτικές προσδοκίες.

β) Η αύξηση των επενδύσεων παγίου κεφαλαίου, λόγω της ταχύτερης αξιοποίησεως των κοινοτικών κονδυλίων και πόρων από Διαρθρωτικά Ταμεία της Ευρωπαϊκής Ενώσεως και της Ευρωπαϊκής Τραπεζής Επενδύσεων για τη χρηματοδότηση των επενδύσεων σε υποδομές (έχει ήδη πραγματοποιηθεί η επανεκκίνηση της κατασκευής μεγάλων αυτοκινητοδρόμων) και των επενδύσεων από μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις. Επιπλέον, αναμένεται ενίσχυση των επενδύσεων από την επιτάχυνση των ιδιωτικοποιήσεων και τη σταδιακή ενεργοποίηση των επιχειρηματικών επενδύσεων σε κατασκευές, πλην κατοικιών, όπως προκύπτει από τη βελτίωση των δεικτών επενδυτικής ζήτησεως. Αναμένεται, επίσης, σταθεροποίηση των επενδύσεων σε κατοικίες.

γ) Η συνέχιση της θετικής συμβολής των καθαρών εξαγωγών στην αύξηση του ΑΕΠ, λόγω της νέας μικρής μείωσης των

εισαγωγών και της νέας αυξήσεως των εξαγωγών αγαθών και υπηρεσιών το 2014, με τον εξωτερικό τουρισμό να εκτιμάται ότι θα σημειώσει νέα σημαντική αύξηση κατά το τρέχον έτος. Γενικώς, στο νέο αναπτυξιακό πρότυπο της χώρας ενισχύεται η συμβολή στο ΑΕΠ των επενδύσεων και των εξαγωγών.

Η επιβράδυνση της πτώσεως του ΑΕΠ και η αξιοσημείωτη αναπτυξιακή πορεία του εξωτερικού, ιδίως, τουρισμού το 2013 συνέβαλαν στην έγκαιρη εμφάνιση τάσεων ουσιαστικής βελτίωσης της αγοράς εργασίας στη χώρα, ήδη από το δεύτερο εξάμηνο του προηγούμενου έτους. Συγκεκριμένα, σύμφωνα με τα στοιχεία του πληροφωριακού συστήματος «Εργάνη» του Υπουργείου Εργασίας, Κοινωνικής Ασφάλισης και Πρόνοιας, το 2013 οι καθαρές προσλήψεις μισθωτών εργαζομένων στον ιδιωτικό τομέα ανήλθαν σε 133.500, έναντι πτώσεως κατά 72.000 το 2012 και κατά 125.900 το 2011. Οι θετικές αυτές εξελίξεις σε ό,τι αφορά την απασχόληση των μισθωτών συνέτειναν στην ανάσχεση της ανοδικής πορείας του ποσοστού ανεργίας στην οικονομία ως σύνολο. Το ποσοστό αυτό, σύμφωνα με την Έρευνα Εργατικού Δυναμικού της ΕΛ.ΣΤΑΤ., συγκρατήθηκε στο 27,3% του εργατικού δυναμικού το 2013, από 24,3% το 2012. Η ανάκαμψη της οικονομίας θα επηρεάσει θετικά την απασχόληση και το μέσο ετήσιο επίπεδο της ανεργίας αναμένεται να υποχωρήσει στο 26,8% το 2014 και σταδιακά σε χαμηλότερο επίπεδο το 2015.

Σχετικά με τη δημοσιονομική προσαρμογή, η πρόοδος που επετεύχθη σε τέσσερα έτη ήταν εντυπωσιακή. Το έλλειμμα της Γενικής Κυβερνήσεως μειώθηκε από 15,7% του ΑΕΠ το 2009 σε 3,2% το 2013. Επίσης, επετεύχθη πρωτογενές πλεόνασμα στη Γενική Κυβέρνηση, για πρώτη φορά μετά το 2002, το οποίο διαμορφώθηκε στο 0,8% του ΑΕΠ το 2013 (έναντι μηδενικού ελλείμματος που προέβλεπαν οι πιστωτές έως τον Ιούλιο 2013). Η μεγάλη πρόοδος που έχει σημειωθεί στον τομέα της δημοσιονομικής προσαρμογής εξασφαλίζει ουσιαστικά τη συνέχιση της χρηματοδοτικής στήριξεως της οικονομίας από τον Μηχανισμό Στήριξεως. Ωστόσο, για να παγιωθεί οριστικά η εμπιστοσύνη,

πρέπει να ολοκληρωθούν επιτυχώς οι επικείμενες διαπραγματεύσεις με τους πιστωτές για την περαιτέρω ελάφρυνση του χρέους με βάση την απόφαση του Eurogroup της 27.11.2012. Η προσπάθεια δημοσιονομικής διαχειρίσεως αναμένεται να συνεχισθεί επιτυχώς και το 2014. Αυτό θα οδηγήσει σε περαιτέρω βελτίωση της εμπιστοσύνης στις προοπτικές της Ελληνικής Οικονομίας και μετέπειτα στη σταδιακή αποκλιμάκωση του λόγου δημοσίου χρέους προς το ΑΕΠ. Επίσης, η ανάκαμψη της οικονομίας θα συμβάλλει, με τη σειρά της, στην επίτευξη ακόμη υψηλότερων πλεονασμάτων.

Ήδη κατά το πρώτο τετράμηνο του 2014, ο κρατικός προϋπολογισμός κατέγραψε πρωτογενές πλεόνασμα Ευρώ 1,05 δισ., έναντι στόχου Ευρώ 0,74 δισ. Παράλληλα, το ύψος των καθαρών εσόδων του Τακτικού Προϋπολογισμού ανήλθε σε Ευρώ 13,84 δισ., έναντι Ευρώ 14,0 δισ. το πρώτο τετράμηνο του 2013, ενώ οι πρωτογενείς δαπάνες υποχώρησαν σε Ευρώ 13,2 δισ., έναντι Ευρώ 14,65 δισ. Σε ό,τι αφορά το Πρόγραμμα Δημοσίων Επενδύσεων, οι δαπάνες αυξήθηκαν σημαντικά σε Ευρώ 1,40 δισ. κυρίως λόγω των έργων υποδομής, ενώ τα έσοδα ανήλθαν σε Ευρώ 2,29 δισ.

Στις εξωτερικές συναλλαγές, το ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών (συμπεριλαμβανομένων των κεφαλαιακών μεταβιβάσεων) παρουσίασε για πρώτη φορά πλεόνασμα ύψους 1,33% του ΑΕΠ το 2013, έναντι ελλείμματος 2,4% το 2012. Η εξέλιξη αυτή αποδίδεται στη σημαντική ανάκαμψη των εισπράξεων από τουριστικές υπηρεσίες, στην άνοδο των εσόδων από εξαγωγές αγαθών και στη μείωση των εισαγωγών. Παράλληλα, η αξία των εξαγωγών ανήλθε το 2013 σε Ευρώ 22,5 δισ., έναντι Ευρώ 11,1 δισ. το 2003. Επίσης, σύμφωνα με τα οριστικά στοιχεία της Τραπεζής της Ελλάδος, η τουριστική κίνηση υπερέβη κάθε προσδοκία, αφού οι ξένοι επισκέπτες ανήλθαν σε 20,1 εκατ. το 2013, έναντι 16,9 εκατ. το 2012, 16,4 εκατ. το 2011 και 15,0 εκατ. το 2010.

Οι μεταβολές στο εξωτερικό ισοζύγιο τείνουν να αναστρέψουν την πορεία πολλών ετών, όταν η θετική μεταβολή της εγχώριας ζήτησεως αποτελούσε τον κύριο παράγοντα αυξήσεως του ΑΕΠ. Η διεύρυνση των εξαγωγών αγαθών και υπηρεσιών ως ποσοστό του ΑΕΠ μπορεί να οδηγήσει σε ένα νέο πρότυπο αναπτύξεως που δεν θα στηρίζεται αποκλειστικά στην εγχώρια ζήτηση. Η έκταση της προσαρμογής αντανακλάται στη βελτίωση της διεθνούς ανταγωνιστικότητας της Ελληνικής Οικονομίας ως προς το κόστος εργασίας. Είναι ενδεικτικό ότι, ενώ στη δεκαετία 2000-2009 απωλέσθη το 19,3% της ανταγωνιστικότητας της χώρας, έναντι των κύριων εμπορικών της εταίρων, από το τέταρτο τρίμηνο του 2009 έως το αντίστοιχο τρίμηνο του 2013 η απώλεια αυτή είχε πλέον μηδενισθεί και το 2014 η Ελληνική Οικονομία ευρίσκεται σε καλύτερη θέση όσον αφορά την ανταγωνιστικότητα, κατά περισσότερες των πέντε (5) ποσοστιαίων μονάδων σε σχέση με το 2000. Η βελτίωση της ανταγωνιστικότητας με βάση το σχετικό κόστος παραγωγής στηρίχθηκε στη μείωση των μισθολογικών αμοιβών και των παροχών στο σύνολο της οικονομίας και στην ενίσχυση της παραγωγικότητας της εργασίας, τόσο το 2012 όσο και το 2013, καθώς και στις διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις.

Στον τομέα των διαρθρωτικών αλλαγών, η πρόοδος είναι σημαντική. Η Ελλάδα ανταποκρίθηκε στις συστάσεις του ΟΟΣΑ με τον καλύτερο δυνατό τρόπο. Επιπροσθέτως, καταγράφηκε σημαντική βελτίωση στην κατάταξη του δείκτη «Doing Business» της Παγκόσμιας Τραπεζής, καθώς η χώρα μας ανήλθε στην 72η θέση το 2013 από την 78η το 2012, ως επακόλουθο της απλοποίησης της διαδικασίας ιδρύσεως επιχειρήσεων και της εξαλείψεως του απαιτούμενου ελαχίστου κεφαλαίου. Είναι χαρακτηριστικό ότι, όσον αφορά το ζήτημα της ευκολίας ιδρύσεως νέων επιχειρήσεων, η Ελλάδα βελτίωσε τη θέση της στην παγκόσμια κατάταξη κατά 110 βαθμίδες, ήτοι έλαβε την 36η θέση το 2013 από την 146η το 2012, ενώ ως προς τη διευκόλυνση του διεθνούς εμπορίου, η Ελλάδα έλαβε την 52η θέση από την

62n το 2012, λόγω της θεσίσεως της δυνατότητας ηλεκτρονικής υποβολής των εγγράφων στα τελωνεία, καθώς και της εφαρμογής 25 μέτρων απλουστεύσεως των διαδικασιών για τις εξαγωγές. Επιπροσθέτως, σύμφωνα με τα στοιχεία της Διεθνούς Διαφάνειας, η Ελλάδα ανέβηκε 14 θέσεις στην παγκόσμια κατάταξη.

Σε ό,τι αφορά τον δημόσιο τομέα, συνεχίστηκαν με εντατικούς ρυθμούς οι προσπάθειες για τον εξορθολογισμό του. Μειώθηκε δραστικά ο αριθμός των δημοσίων υπαλλήλων του ευρύτερου δημόσιου τομέα, καταργήθηκαν ή συγχωνεύθηκαν δημόσιοι οργανισμοί και επιχειρήσεις, βελτιώθηκε η φορολογική διοίκηση και ο φοροεισπρακτικός μηχανισμός και αντιμετωπίστηκαν κενά του ασφαλιστικού συστήματος. Επιταχύνθηκε, εξάλλου, η διαδικασία των αποκρατικοποιήσεων με πρωταρχικό πλέον κριτήριο τις δυνατότητες κάθε συγκεκριμένης συναλλαγής να δημιουργεί νέες θέσεις εργασίας και να συμβάλει στην αλλαγή του παραγωγικού προτύπου της οικονομίας. Το 2013 πραγματοποιήθηκε μία σειρά από σημαντικές συμφωνίες, μεταξύ των οποίων ξεχωρίζουν η πώληση του ξενοδοχείου Astir Palace στη Βουλιαγμένη, η αποκρατικοποίηση του ΟΠΑΠ, της ΔΕΣΦΑ κ.ά. Η επέκταση του προγράμματος των αποκρατικοποιήσεων, με αναμενόμενες εισπράξεις Ευρώ 1,5 δισ. το 2014, θα τυνώσει το επενδυτικό κλίμα και θα προσελκύσει ξένες επενδύσεις. Καθοριστικής σημασίας εξέλιξη ήταν και η επιλογή του Αδριατικού Αγωγού Φυσικού Αερίου (Trans Adriatic Pipeline-TAP) για τη μεταφορά του φυσικού αερίου από την περιοχή της Κασπίας προς τις ευρωπαϊκές αγορές. Το έργο της κατασκευής του αγωγού, ο οποίος θα διασχίζει τη Βόρειο Ελλάδα, εκτιμάται ότι θα προσελκύσει επενδύσεις και τεχνολογία από το εξωτερικό, ενώ θα συμβάλει στη μείωση του ενεργειακού κόστους που επιβαρύνει κυρίως την εγχώρια βιομηχανία.

Στον τομέα των επενδύσεων σε υποδομές, αξίζει να επισημανθεί η επιτάχυνση κατά το 2013 της αξιοποίησης του ΕΣΠΑ, με το ποσοστό απορροφήσεως των κοινοτικών κονδυλίων να

ανέρχεται στο τέλος του 2013 στο 74% της συνολικής χρηματοδοτήσεως της περιόδου 2007-2013, έναντι 48,6% το 2012 και 34,5% το 2011. Το νέο ΕΣΠΑ (2014-2020), αναμένεται να είναι εμπροσθοβαρές και να κατευθύνεται σε κλάδους με υψηλή εξωστρέφεια και προστιθέμενη αξία για την Ελληνική Οικονομία. Ο στόχος για το 2020 είναι το νέο ΕΣΠΑ να συμβάλει στη δημιουργία 640.000 νέων θέσεων εργασίας και στην εισροή επενδύσεων Ευρώ 112 δισ., με προστιθέμενη αξία περί τα Ευρώ 50 δισ. ετησίως έως το 2020. Ήδη από το τέλος Νοεμβρίου 2013 ξεκίνησαν εκ νέου τα έργα στους τέσσερις μεγάλους αυτοκινητόδρομους, τα οποία αναμένεται να συνεισφέρουν σημαντικά στη μεταβολή του ΑΕΠ και να δημιουργήσουν περί τις 20.000 νέες θέσεις εργασίας. Αξίζει, επίσης, να σημειωθεί ότι οι Οργανισμοί Τοπικής Αυτοδιοικήσεως ξεκίνησαν ήδη να υλοποιούν μικρά δημόσια έργα συντηρήσεως και αναπλάσεως (231 ευρίσκονται σε εξέλιξη). Λόγω των ανωτέρω θετικών εξελίξεων, οι επενδύσεις σε υποδομές αυξήθηκαν κατά 3,2% το 2013, έναντι μείωσης κατά 7,9% το 2012. Ολοκληρώθηκε, τέλος, ο διαγωνισμός για την αξιοποίηση του πρώην αεροδρομίου Ελληνικού. Η συνολική επένδυση αναμένεται να ξεπεράσει τα Ευρώ 5 δισ. και να δημιουργήσει νέες θέσεις εργασίας.

Η ανακεφαλαιοποίηση και αναδιάρθρωση του τραπεζικού συστήματος οδήγησε στη δημιουργία τεσσάρων μεγάλων και ισχυρών τραπεζικών ομίλων, οι οποίοι έχουν εξασφαλίσει κεφαλαιακή επάρκεια και διαθέτουν την αξιοπιστία που είναι αναγκαία για την επαναπροσέλκυση καταθέσεων και την αποκατάσταση θετικού ρυθμού χορηγήσεων στην οικονομία. Οι χορηγήσεις δανείων ήταν και πάλι μειωμένες τον Δεκέμβριο 2013, κατά 3,9% σε ετήσια βάση, δεδομένων και των εξαιρετικώς υψηλών ποσοστών μη εξυπηρετούμενων δανείων στα χαρτοφυλάκια των τραπεζών. Ωστόσο, αναμένεται η πλήρης αποκατάσταση της δυνατότητας των τραπεζών για προσέλκυση καταθέσεων και, κατά συνέπεια, η ενίσχυση της δυνατότητας ομαλής χρηματοδοτήσεως της οικονομίας.

Διεθνής Οικονομία

Σύμφωνα με το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (Απρίλιος 2014), η αύξηση του παγκόσμιου Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος (ΑΕΠ) επιβραδύνθηκε περαιτέρω το 2013 στο 3,0%, από 3,2% το 2012. Η υποχώρηση του ρυθμού ανόδου του παγκόσμιου ΑΕΠ οφειλετο στην εξασθένηση της εγχώριας ζήτησεως στις περισσότερες οικονομίες. Μετά τον Μάιο 2013, η επιβράδυνση της αναπτύξεως επιβάρυνε και τις αναπτυσσόμενες οικονομίες. Στο πλαίσιο αυτό, ο ρυθμός ανόδου του όγκου του παγκοσμίου εμπορίου αγαθών και υπηρεσιών παρέμεινε χαμηλός στο 3,0% το 2013, έναντι 2,8% το 2012, κυρίως λόγω της υποτονικής διεθνούς ζήτησεως αλλά και των δυσκολιών στη χρηματοδότηση των εξαγωγικών επιχειρήσεων στις αναπτυσσόμενες οικονομίες. Στις αναπτυσσόμενες οικονομίες, ως σύνολο, η αύξηση του ΑΕΠ επιβραδύνθηκε στο 1,3% το 2013, από 1,4% το 2012, καθώς η διατήρηση ικανοποιητικού ρυθμού ανόδου της ιδιωτικής καταναλώσεως αντιστάθμισε σε μεγάλο βαθμό τη μείωση της δημόσιας καταναλώσεως και την ανάσχεση της αύξησεως των επενδύσεων παγίου κεφαλαίου. Η εφαρμογή των προγραμμάτων δημοσιονομικής προσαρμογής ήταν αυστηρότερη στην Ευρώπη και λιγότερο στις Η.Π.Α., ενώ στην Ιαπωνία η οικονομική πολιτική ήταν σε μεγάλο βαθμό επεκτατική. Η αναπόφευκτη πορεία απομολέσεως των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων και μείωσης του υπερδανεισμού του ιδιωτικού τομέα λειτούργησε μεν ως αρνητικός παράγοντας σε ό,τι αφορά την ανάκαμψη κατά το 2013, αλλά συνέβαλε στη σταδιακή αποκατάσταση της εμπιστοσύνης (ιδιαίτερως στην Ευρώπη) βελτιώνοντας τελικά τις προσδοκίες για μία βιώσιμη ανάπτυξη μεσοπρόθεσμα.

Η επιβράδυνση στις προηγμένες οικονομίες, ως σύνολο, περιλαμβάνει εξαιρετικά διαφοροποιημένες εξελίξεις σε κάθε χώρα. Στις Η.Π.Α., το ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 1,9% το 2013, από 2,8% το 2012, υπό την επίδραση της πολιτικής μείωσης των

δημοσιονομικών ελλειμμάτων σε συνδυασμό με τη συνέχιση της έντονα επεκτατικής νομισματικής πολιτικής, η οποία βελτίωσε τις προσδοκίες στις χρηματιστηριακές αγορές. Το ΑΕΠ της Ιαπωνίας σημείωσε αύξηση κατά 1,5% το 2013, έναντι 1,4% το 2012, λόγω της εφαρμογής μίας εξαιρετικά επεκτατικής δημοσιονομικής και νομισματικής πολιτικής. Στο Ηνωμένο Βασίλειο, το ΑΕΠ ανέκαμψε ταχύτερα στο 1,8% το 2013, από 0,3% το 2012 και το ποσοστό ανεργίας κινείται πτωτικά με ταχείς ρυθμούς.

Στη Ζώνη του Ευρώ, το ΑΕΠ μειώθηκε περαιτέρω κατά 0,4% το 2013, έναντι 0,7% το 2012. Το σημαντικό, πάντως, είναι ότι σταθεροποιούνται και οι οικονομίες που εφαρμόζουν προγράμματα δημοσιονομικής προσαρμογής. Ωστόσο, η πιστωτική στενότητα και η υψηλή ανεργία σε αρκετές χώρες-μέλη, ως αποτέλεσμα των προσαρμοστικών μείωσεως των χρηματοπιστωτικών και μακροοικονομικών ανισορροπιών, συνεχίζουν βραχυπρόθεσμα να δρουν ανασχετικά στην οικονομική ανάκαμψη της ευρωπαϊκής οικονομίας. Σε ύφεση ευρέθησαν οκτώ χώρες της Ζώνης του Ευρώ το 2013, έναντι δέκα χωρών το προηγούμενο έτος. Οι χώρες της Κεντρικής Ευρώπης είτε διατήρησαν πολύ χαμηλούς ρυθμούς μεγεθύνσεως (Γερμανία, Γαλλία, Αυστρία), είτε συνέχισαν να ευρίσκονται σε ύφεση (Ολλανδία, Φιλανδία). Από τις χώρες που αντιμετώπισαν σοβαρές μακροοικονομικές ανισορροπίες κατά τη διάρκεια της κρίσεως, η Ιταλία, η Ισπανία, η Ελλάδα και η Πορτογαλία εξακολούθησαν να ευρίσκονται σε ύφεση αλλά μικρότερης εκτάσεως το 2013.

Ο πληθωρισμός στις προηγμένες οικονομίες υποχώρησε περαιτέρω το 2013 (1,4% από 2,0% το 2012) εξαιτίας του υψηλού και αυξημένου, σε σχέση με το προηγούμενο έτος, παραγωγικού κενού, της επιβραδύνσεως της ανόδου του κόστους εργασίας ανά μονάδα προϊόντος και της μικρής υποχωρήσεως, κατά το 2013, των διεθνών τιμών του αργού πετρελαίου και των λοιπών βασικών εμπορευμάτων. Το 2014, ο πληθωρισμός στις προηγμένες οικονομίες προβλέπεται ότι θα αυξηθεί σε 1,5% από 1,4%

το 2013. Οι πληθωριστικές πιέσεις παραμένουν γενικά σε χαμηλό επίπεδο, γεγονός που επιτρέπει τη συνέχιση της έντονα επεκτατικής νομισματικής πολιτικής στις προηγμένες οικονομίες, με σκοπό τη διευκόλυνση της ανακάμψεώς τους από την ύφεση.

Το ποσοστό ανεργίας συνέχισε να υποχωρεί για τρίτο συνεχές έτος, κατά το 2013, στις Η.Π.Α. (στο 7,4%), όπως και στην Ιαπωνία (στο 4,0%). Αντιθέτως, στη Ζώνη του Ευρώ, όπου σημειώθηκε ύφεση και η ανεργία αποτελεί το υπ' αριθμόν ένα πρόβλημα σε αρκετές οικονομίες, το ποσοστό ανεργίας αυξήθηκε περαιτέρω στο 12,0% το 2013 από 7,5% το 2007. Το 2014 προβλέπεται σταθεροποίηση του ποσοστού ανεργίας στη Ζώνη του Ευρώ στο 11,8%, πριν αρχίσει να υποχωρεί από το 2015 και εξής, ενώ προβλέπεται περαιτέρω υποχώρησή του στις Η.Π.Α. (στο 6,4%).

Στις αναδυόμενες και αναπτυσσόμενες οικονομίες, το ΑΕΠ επιβραδύνθηκε περαιτέρω στο 4,7% το 2013 από 5,0% το 2012, κυρίως λόγω της σταθεροποίησης ή υποχώρησης των διεθνών τιμών των βασικών εμπορευμάτων των οποίων είναι εξαγωγείς, της πιο περιοριστικής νομισματικής πολιτικής και του χαμηλότερου ρυθμού πιστωτικής επεκτάσεως. Η διαφαινόμενη σταθεροποίηση της ανόδου του ΑΕΠ ορισμένων εκ των αναδυόμενων οικονομιών σε ρυθμούς υψηλότερους μεν των προηγμένων, αλλά χαμηλότερους του παρελθόντος, καθώς και η προσδοκώμενη μεταβολή της νομισματικής πολιτικής και η άνοδος των μακροπρόθεσμων επιτοκίων στις Η.Π.Α., έχουν προκαλέσει, από τα μέσα του 2013, σημαντική εκροή κεφαλαίων και υποχώρηση των συναλλαγματικών ισοτιμιών πολλών αναδυόμενων οικονομιών.

Η δημοσιονομική πολιτική στις προηγμένες οικονομίες συνεχίζει να είναι έντονα περιοριστική. Τα διαρθρωτικά ελλείμματα μειώθηκαν με στόχο την εξάλειψη των κινδύνων που εγκυμονεί το εξαιρετικά υψηλό και αυξανόμενο δημόσιο χρέος σε πολλές από αυτές τις χώρες. Το πρωτογενές δημοσιονομικό έλλειμμα

στο σύνολο της Ζώνης του Ευρώ διαμορφώθηκε στο 0,1% του ΑΕΠ το 2013, από 0,6% το 2012, ενώ προβλέπεται πλεόνασμα 0,4% το 2014. Το συνολικό έλλειμμα της Γενικής Κυβερνήσεως (περιλαμβανομένων και των δαπανών τόκων) υποχώρησε στο 3,0% του ΑΕΠ το 2013 από 3,7% το 2012, ενώ προβλέπεται περαιτέρω υποχώρηση στο 2,5% το 2014. Το ακαθάριστο δημόσιο χρέος αυξήθηκε κατά σχεδόν τρεις εκατοστιαίες μονάδες στο 95,0% του ΑΕΠ το 2013, ενώ εκτιμάται ότι θα αυξηθεί περαιτέρω στο 96,0% του ΑΕΠ, προτού αρχίσει να υποχωρεί από το 2015.

Στις Η.Π.Α., η περιστολή του ελλείμματος της Γενικής Κυβερνήσεως υπήρξε δραστική, στο 6,2% του ΑΕΠ το 2013 από 9,2% το 2012, ενώ η δημοσιονομική προσαρμογή αναμένεται να συνεχισθεί για πέμπτο κατά σειρά έτος και το 2014. Στην Ιαπωνία, η απόφαση για συνέχιση της δημοσιονομικής επεκτάσεως διατήρησε σταθερό το ήδη υψηλό διαρθρωτικό έλλειμμα, ενώ το έλλειμμα της Γενικής Κυβερνήσεως εκτιμάται στο 9,0% του ΑΕΠ το 2013, από 8,7% το 2012.

Στις αναπτυσσόμενες οικονομίες, η νομισματική πολιτική συνεχίζει να είναι εξαιρετικά χαλαρή, ούτως ώστε να υποστηρίξει τις προσπάθειες ανακάμψεως από τη μεγάλη ύφεση, ενώ κινείται σε περιοριστική κατεύθυνση σε αρκετές αναδυόμενες οικονομίες, προκειμένου να αντιμετωπισθούν προβλήματα «υπερθερμάνσεως» ή εκροής κεφαλαίων. Στη Ζώνη του Ευρώ, όπου ο πληθωρισμός ευρίσκεται κάτω από τον μεσοπρόθεσμο στόχο, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα συνέχισε το πρόγραμμα μακροπρόθεσμης χρηματοδοτήσεως, ενώ μείωσε περαιτέρω το βασικό επιτόκιο αναχρηματοδοτήσεως δύο φορές, την 8.5.2013 και την 13.11.2013, με αποτέλεσμα να υποχωρήσει σε 0,25%. Στις Η.Π.Α., η ισχυρότερη των προσδοκιών ανάκαμψη και η συνεχιζόμενη τάση μείωσής του ποσοστού ανεργίας οδήγησε την Ομοσπονδιακή Τράπεζα να ανακοινώσει μείωση του ανώτατου μηνιαίου ύψους αγοράς ομολόγων από το τρίτο πρόγραμμα ποσοτικής χαλαρώσεως (QE3) κατά USD 10 δις.,

ήτοι στα USD 75 δις. από τις αρχές του 2014, αλλά και διατήρηση του βασικού επιτοκίου-στόχου για τα ομοσπονδιακά κεφάλαια μεταξύ του 0% και 0,25%, όπως δηλαδή αυτό έχει καθορισθεί από τα τέλη του 2008. Στην Ιαπωνία, ο νέος στόχος που έθεσε η Κεντρική Τράπεζα για επίτευξη πληθωρισμού 2% μέσω διπλασιασμού της νομισματικής βάσεως, με ταυτόχρονη όμως επαγρύπνηση για τυχόν δημιουργία υπερβολικών ανατιμήσεων στις αγορές περιουσιακών στοιχείων, έχει ήδη συμβάλει στη βελτίωση του οικονομικού κλίματος και του εμπορικού ισοζυγίου διά της σημαντικής εξασθένισής της ισοτιμίας του Γιεν από τον Αύγουστο 2012 και εξής.

Το 2014 προβλέπεται επιτάχυνση της αυξήσεως του παγκοσμίου ΑΕΠ στο 3,6% από 3,0% το 2013, και μάλιστα σε όλες τις οικονομικές περιοχές, ενώ η βελτίωση των δεικτών οικονομικής δραστηριότητας ήταν ορατή ήδη από το δεύτερο ήμισυ του 2013. Το 2014 ο ρυθμός ανόδου του ΑΕΠ προβλέπεται ότι θα επιταχυνθεί στις προηγμένες οικονομίες στο 2,2% από 1,3% το 2013 και στο 4,9% από 4,7% το 2013 στις αναπτυσσόμενες και αναδυόμενες οικονομίες. Ωστόσο, σημειώνεται ότι, παρά την ενίσχυση της οικονομικής δραστηριότητας κατά τους τελευταίους μήνες, κυρίως στις ανεπτυγμένες οικονομίες, η ανάκαμψη παραμένει εύθραυστη, ενώ η αβεβαιότητα εξακολουθεί να υπάρχει, γεγονός που αντανακλάται στη μεταβλητότητα των αγορών των αναπτυσσόμενων οικονομιών. Επιπροσθέτως, οι γεωπολιτικές εξελίξεις στην Ουκρανία αποτελούν αστάθμητο παράγοντα για την παγκόσμια ανάπτυξη. Η προβλεπόμενη ανάκαμψη της Ζώνης του Ευρώ κατά 1,2%, παρότι δεν θα είναι ομοιόμορφα κατανεμημένη στο εσωτερικό της, θα αποτελέσει την κινητήρια δύναμη για την ανάκαμψη του διεθνούς εμπορίου και της διεθνούς ζήτησεως. Αναμφιβόλως, τόσο η έξοδος της Πορτογαλίας και της Ιρλανδίας από τα προγράμματα προσαρμογής, όσο και η υπερκάλυψη των δημοσιονομικών στόχων στην Ελλάδα, κατά το τελευταίο δίμηνο του 2013, συνέβαλαν στη μείωση της αβεβαιότητας και στη βελτίωση του

οικονομικού κλίματος και των προσδοκιών στη Ζώνη του Ευρώ για το 2014.

Στις Η.Π.Α., παρά την αναμενόμενη συνέχιση της δημοσιονομικής προσαρμογής και τη λιγότερο επεκτατική νομισματική πολιτική, προβλέπεται επιτάχυνση του ΑΕΠ το 2014 στο 2,8% και περαιτέρω υποχώρηση του ποσοστού ανεργίας, κυρίως λόγω ανακάμψεως της εγχώριας ζήτησεως σε περιβάλλον χαμηλού πληθωρισμού. Στην Ιαπωνία, προβλέπεται σταθερός ρυθμός αναπτύξεως στο 1,4% και κατά το 2014, καθώς η θετική επίδραση από την επεκτατική δημοσιονομική και νομισματική πολιτική, που αποφασίσθηκε τον Δεκέμβριο 2012, μειώνεται σταθερά και οι επιπτώσεις από την αύξηση του φόρου καταναλώσεως από το 5% στο 8%, κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2014, θα αντισταθμίσουν σε μεγάλο βαθμό τα οφέλη από την υλοποίηση της νέας δέσμης δημοσιονομικών μέτρων για την τόνωση της ζήτησεως. Στην Κίνα, οι ενδείξεις για μικρή επιβράδυνση της οικονομικής ανόδου, λόγω διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων, αναμένεται ότι δεν θα έχει σημαντικές επιπτώσεις στο διεθνές εμπόριο, στις διεθνείς τιμές των βασικών εμπορευμάτων και στη ναυτιλία. Ειδικότερα, η αύξηση του ΑΕΠ της Κίνας εκτιμάται ότι θα υποχωρήσει στο 7,5% το 2014, από 7,7% το 2013, ενώ αντιθέτως στην Ινδία, προβλέπεται επιτάχυνση της αυξήσεως του ΑΕΠ σε 5,4% το 2014, από 4,4% το 2013.

Η Τράπεζα Πίστεως αυξάνει τα κεφάλαιά της και σας δίνει την ευκαιρία να γίνετε Μέτοχοί της. Τώρα.

Για να ανταποκριθεί στην πρόκληση του '92, η Τράπεζα Πίστεως αυξάνει τα κεφάλαιά της και δίνει την ευκαιρία σε κάθε παραπομπή επενδυτής να γίνει Μέτοχος της. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου γίνεται με την έκδοση 1.300.000 νέων μετοχών, οι οποίες θα διατεθούν κατά προτεραιότητα στους παλαιούς Μετόχους, στην προνομιακή τιμή των 4.800 ₺ (₺4.800 στην αξία των δικαιωμάτων).

Μεγάλη Τράπεζα
Η Τράπεζα Πίστεως είναι η πρώτη και μεγαλύτερη Τράπεζα ιδιωτικής πρωτοβουλίας στην Ελλάδα με δυναμική ανάπτυξη, σύγχρονη οργάνωση και άριστες προοπτικές.

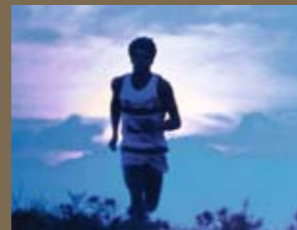
Μεγάλο Μέγεθος
Αποτελέσματα της δυναμικής εξέλιξης: όταν την μεγάλαν της Τράπεζας Πίστεως είναι ο τριπλασιασμός του μερισματος στα τρία τελευταία χρόνια. Από 220 ₺ το 1997, έφτασε τις 670 ₺ μετά την αύξηση της μετοχικής αξίας. Το διαμερισμένο μερίδιο θα αντιπροσωπεύει το 60% του κεφαλαίου έναντι του 50% που αντιπροσωπεύει ο τίτλος.

Μεγάλη υπεραξία
Η μετοχή της Τράπεζας Πίστεως είναι ένας σίγουρος και αποδοτικός τίτλος με μεγάλη υπεραξία. Το ίδιο ισχύει και για την αξία της εδωκόμενης με ρυθμό ταχύτερο του επιτοκίου ρυθμίζονται των μετοχών γενικά και των προνομίων ειδικότερα. Στην τελευταία χρονιά (Ιουνίου '87 - Ιουνίου '88) η μετοχή της από 4.800 ₺ έφτασε τις 11.300 ₺.

Πώς θα γίνετε Μέτοχος της Τράπεζας Πίστεως
Για να αγοράσετε μετοχές της Τράπεζας Πίστεως, απευθυνθείτε στα Χρηματιστήρια της Κεφαλαιαγοράς μας που είναι στην Ελλάδα, ή στην ΥΠΟΤΕΣΙΑ ΑΝΤΙΧΕΙΡΙΣΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ, Κεντρικό Κατάστημα, Σταδίου 40, Αθήνα, τηλ. 326.5555.

Σίγουρη επένδυση
Η σημαντική θέση της Τράπεζας Πίστεως είναι αποτέλεσμα εδωκόμενης υπερκατανομιότητας προνομιούχων. Με τη διαδοχική τριετή γενική συνέλευση των μετόχων επιβεβαιώθηκε ένα αυξανόμενο μέγεθος και κέρδη, που ενισχύουν την περαιτέρω δυναμική ανάπτυξη της. Επενδύοντας σε μετοχές της Τράπεζας Πίστεως, εξασφαλίζετε μεγάλο εισόδημα για σας και για το μέλλον σας.

Το 1992, η Τράπεζα Πίστεως έγινε μέτοχος της Τράπεζας Πίστεως στην Ελλάδα, η οποία είναι η μεγαλύτερη Τράπεζα ιδιωτικής πρωτοβουλίας στην Ελλάδα.

2. Τομείς Δραστηριότητας

Ο Όμιλος της Alpha Bank δραστηριοποιείται σε διάφορους επιχειρηματικούς τομείς στην Ελλάδα και το εξωτερικό και προσφέρει πλήθος χρηματοοικονομικών υπηρεσιών σε ιδιώτες και επιχειρήσεις. Συγκεκριμένα, στον τομέα της λιανικής τραπεζικής περιλαμβάνονται όλοι οι ιδιώτες πελάτες (πελάτες λιανικής τραπεζικής) του Ομίλου, οι ελεύθεροι επαγγελματίες και οι μικρές και πολύ μικρές επιχειρήσεις. Στον τομέα των μεσαίων και μεγάλων επιχειρήσεων περιλαμβάνονται όλες οι συνεργαζόμενες μεσοσείες και μεγάλες επιχειρήσεις, οι επιχειρήσεις με πολυεθνική επιχειρηματική δραστηριότητα και οι επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στον χώρο της ναυτιλίας. Στον τομέα της διαχείρισης χαρτοφυλακίου και των ασφαλιστικών εργασιών περιλαμβάνεται ένας μεγάλος αριθμός προϊόντων διαχείρισης χαρτοφυλακίου, καθώς και τα έσοδα από την πώληση ευρείας κλίμακας ασφαλιστικών προϊόντων που παρέχονται προς ιδιώτες και επιχειρήσεις. Στον τομέα της επενδυτικής τραπεζικής και των εργασιών διαχείρισης διαθέσιμων περιλαμβάνονται οι χρηματιστηριακές εργασίες, οι συμβουλευτικές και διαμεσολαβητικές υπηρεσίες που σχετίζονται με την κεφαλαιαγορά, καθώς και η επενδυτική τραπεζική. Ο Όμιλος Alpha Bank έχει παρουσία στη Νοτιοανατολική Ευρώπη μέσω των Καταστημάτων της Τραπεζής και των Εταιριών του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στην Αλβανία, στη Βουλγαρία, στην Κύπρο, στην Π.Γ.Δ.Μ., στη Ρουμανία και στη Σερβία.

Ο Όμιλος έχει επίσης παρουσία στο Ηνωμένο Βασίλειο μέσω του Καταστήματος Λονδίνου και της Εταιρίας του Ομίλου Alpha Bank London Ltd. Στους λοιπούς τομείς εντάσσονται οι Εταιρίες του Ομίλου, όπως η διαχείριση ακίνητης περιουσίας και οι ξενοδοχειακές επιχειρήσεις.

Ο Όμιλος Alpha Bank αποτελεί έναν από τους μεγαλύτερους εγχωρίους τραπεζικούς ομίλους, με μερίδιο αγοράς καταθέσεων ύψους 20,6% (31.12.2013) και ένα εκτεταμένο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων, το οποίο περιλαμβάνει όλους τους βασικούς τομείς της ελληνικής οικονομίας. Το 2013, το μερίδιο αγοράς του Ομίλου ως προς τα εταιρικά δάνεια σε εγχώριες επιχειρήσεις ανήλθε σε 21,3%, γεγονός που τον καθιστά έναν από τους μεγαλύτερους χρηματοδότες ελληνικών επιχειρήσεων.

Τραπεζική Ιδιωτών και Μικρών Επιχειρήσεων

Ο ρυθμός μείωσης της χρηματοδότησης προς τον ιδιωτικό τομέα για το σύνολο του τραπεζικού συστήματος επιβραδύνθηκε σε 3,9% το 2013, έναντι 4,0% το 2012 ως αποτέλεσμα της παρατεταμένης οικονομικής υφέσεως. Ειδικότερα, η πιστωτική επέκταση προς τα νοικοκυριά μειώθηκε κατά 3,5% το 2013, έναντι μεγαλύτερης μείωσης κατά 3,8% το 2012. Η εξέλιξη αυτή αντανακλά αφενός την επιβράδυνση του αρνητικού

1988-1992. Ατενίζοντας με αισιοδοξία το ευρωπαϊκό της μέλλον, η Τράπεζα Πίστεως επιχειρεί το μεγάλο άλμα και με το σύνθημα «Μαζί για το '92» ξεκινά την προσπάθεια να ανταποκριθεί με επιτυχία στη μεγάλη πρόκληση της Ενωμένης Ευρώπης. Παράλληλα, μία δυναμική περίοδος ξεκινά. Αλληπάλληλες αυξήσεις κεφαλαίου, επενδύσεις σε υπερσύγχρονη τεχνολογία, επενδύσεις σε ανθρώπινο δυναμικό, συστηματική ανάπτυξη του Δικτύου Καταστημάτων, πρωτοποριακά τραπεζικά προϊόντα, νέες εταιρίες συμμετοχής σε όλο το εύρος των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών προσδίδουν στην Τράπεζα μέγεθος και διεθνείς επιδόσεις.



ρυθμού κυρίως των καταναλωτικών δανείων (2013: -3,9%, 2012: -5,1%) και αφετέρου των στεγαστικών δανείων (2013: -3,3%, 2012: -3,4%).

Οι καταθέσεις του ιδιωτικού τομέα τον Δεκέμβριο 2013, διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 163,1 δισ. με ετήσιο ρυθμό αύξησης 1,3%, έναντι πτώσεως κατά 7,3% και 17,0% τον Δεκέμβριο 2012 και τον Δεκέμβριο 2011 αντιστοίχως.

Στεγαστικά Δάνεια

Κατά το 2013 η αγορά της στεγαστικής πίστωσης στην Ελλάδα συνέχισε να συρρικνώνεται, καθώς η ζήτηση ήταν χαμηλή λόγω της αβεβαιότητας για την εξέλιξη των τιμών των οικιστικών ακινήτων και των εισοδημάτων, σε συνδυασμό με την υψηλή φορολόγηση της ακίνητης περιουσίας και το δυσμενές οικονομικό περιβάλλον.

Οι ανωτέρω εξελίξεις αντικατοπτρίστηκαν στην υποχώρηση των αιτήσεων για στεγαστικά δάνεια και κατά συνέπεια στις χαμηλές εκταμιεύσεις νέων δανείων. Τα υπόλοιπα στεγαστικών δανείων της Alpha Bank ενισχύθηκαν μετά τη συγχώνευση με την Εμπορική Τράπεζα και το μερίδιο της Τραπέζης στην αγορά της στεγαστικής πίστωσης τον Μάρτιο 2014 διαμορφώθηκε σε 23,5%.

Το 2013 δόθηκε ιδιαίτερη έμφαση στην ανάπτυξη και υποστήριξη προϊόντων αναδιρθρώσεως και ρυθμίσεως στεγαστικών δανείων για την περαιτέρω διευκόλυνση των πελατών. Με σκοπό την ταχύτερη ανταπόκριση στα σχετικά αιτήματα έγιναν αναπροσαρμογές στις διαδικασίες και στα συστήματα.

Επιπλέον, η Τράπεζα προχώρησε στη διάθεση του κρατικού προγράμματος διευκόλυνσεως ενήμερων δανειοληπτών βάσει του Νόμου 4161/2013 σύμφωνα με τον οποίο, στο πλαίσιο των τρεχουσών οικονομικών συνθηκών, θεσπίστηκε η δυνατότητα εντάξεως φυσικών προσώπων σε πρόγραμμα ευνοϊκής μεταχείρισεως των οφειλών τους από ενυπόθηκα δάνεια.

Στόχος του προγράμματος είναι η διευκόλυνση συγκεκριμένων κοινωνικών ομάδων που αποδεδειγμένα έχουν υποστεί μεγάλες εισοδηματικές μειώσεις.

Επίσης, η Τράπεζα συνέχισε την παροχή του προγράμματος διευκόλυνσεως πληρωμών «**Προσαρμόζω τη Δόση μου**», το οποίο διευκολύνει τους δανειολήπτες ώστε να συνεχίσουν να είναι συνεπείς στην αποπληρωμή των στεγαστικών τους δανείων με την προσαρμογή της μηνιαίας δόσεως των δανείων τους στην τρέχουσα οικονομική τους δυνατότητα.

Το 2014 βασικό στόχο της Τραπέζης αποτελεί η ενίσχυση της διαθέσεως των νέων στεγαστικών δανείων και η αύξηση των εκταμιεύσεων, ιδιαίτερα μετά τη διαφαινόμενη σταθεροποίηση των μακροοικονομικών μεγεθών. Ταυτόχρονα, η Alpha Bank θα συνεχίσει να στηρίζει τους πελάτες της που αντιμετωπίζουν δυσκολίες μέσω της παροχής ολοκληρωμένων λύσεων και διευκολύνσεων προκειμένου να καλύψει τις ανάγκες τους με τον καλύτερο δυνατό τρόπο.

Καταναλωτικά Δάνεια

Παρά το δυσμενές οικονομικό περιβάλλον, η Τράπεζα δραστηριοποιήθηκε με επιτυχία στην αγορά της καταναλωτικής πίστωσης κατά το προηγούμενο έτος. Το χαρτοφυλάκιο των καταναλωτικών δανείων της Alpha Bank διαμορφώθηκε στο τέλος του 2013 σε Ευρώ 4,9 δισ. περίπου. Μολονότι σημειώθηκε σημαντική μείωση της ζήτησεως νέων δανείων, οι εκταμιεύσεις τους ανήλθαν σε Ευρώ 70 εκατ. Επίσης, τα δάνεια για αγορά αυτοκινήτου παρουσίασαν σταθερή πορεία καθώς δεν υπήρξε αύξηση στις πωλήσεις αυτοκινήτων το 2013.

Η Τράπεζα έδωσε ιδιαίτερη βαρύτητα στη διαχείριση των οφειλών σε καθυστέρηση μέσω προγραμμάτων αποπληρωμής που αποσκοπούν στη στήριξη των πελατών της και κατάφερε να επιτύχει θετικά αποτελέσματα. Συγκεκριμένα, το 2013 συνεχίστηκε η διάθεση του προγράμματος «**Alpha Διευκόλυνση**»

το οποίο, μέσω της σημαντικής μειώσεως της μηνιαίας καταβολής και της ρυθμίσεώς της βάσει των δυνατοτήτων των πελατών, συμβάλλει στον καλύτερο προγραμματισμό και έλεγχο των οφειλών τους σε καταναλωτικά δάνεια.

Κατά το 2013 η Τράπεζα συνέχισε, σε συνεργασία με το Υπουργείο Περιβάλλοντος, Ενέργειας και Κλιματικής Αλλαγής (Υ.Π.Ε.Κ.Α.) να παρέχει το πρόγραμμα «**Εξοικονομώ Κατ' Οίκον**», που επιδοτείται μέσω του Εθνικού Ταμείου Επιχειρηματικότητας και Ανάπτυξης (Ε.Τ.Ε.ΑΝ.) το οποίο είναι το πρώην Ταμείο Εγγυοδοσίας Μικρών και Πολύ Μικρών Επιχειρήσεων (Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε.) και προσφέρει τη δυνατότητα ενεργειακής αναβαθμίσεως της κατοικίας, με ιδιαίτερα χαμηλό κόστος και ευελιξία στην αποπληρωμή.

Κάρτες

Το 2013 η Τράπεζα διατήρησε την ηγετική της θέση στην αγορά των πιστωτικών καρτών. Η Alpha Bank είναι ο μοναδικός εκδότης και αποδέκτης καρτών των τριών μεγαλύτερων διεθνών συστημάτων πληρωμών (American Express, Visa, MasterCard) στην Ελλάδα και διαθέτει μία πλήρη σειρά προϊόντων (κάρτες χρεωστικές, διευκολύνσεως, πιστωτικές, εταιρικές, συνεργασίας κ.λπ.).

Ιδιαίτερα σημαντική επιτυχία για το 2013 ήταν η ανανέωση της συμβάσεως αποκλειστικής συνεργασίας της Τραπέζης με την American Express στον τομέα της εκδόσεως (issuing) και αποδοχής (acquiring) καρτών στην ελληνική αγορά για τα επόμενα επτά έτη. Έτσι, επισφραγίστηκε η εμπιστοσύνη της American Express στην Alpha Bank ως αποκλειστικό της συνεργάτη, γεγονός που θα συντελέσει στην περαιτέρω ανάπτυξη του χαρτοφυλακίου της στην Ελλάδα.

Κατόπιν της εντάξεως των καρτών της πρώην Εμπορικής Τραπέζης στα συστήματα και στα προϊόντα της Alpha Bank, το σύνολο των πιστωτικών και χρεωστικών καρτών ανήλθε σε περίπου τρία εκατομμύρια, αριθμός που αντιπροσωπεύει ένα από

τα μεγαλύτερα χαρτοφυλάκια καρτών της αγοράς, ενώ ο κύκλος εργασιών διαμορφώθηκε σε Ευρώ 2 δισ.

Στον τομέα της αποδοχής (acquiring) και εκκαθαρίσεως συναλλαγών καρτών, η Τράπεζα διατήρησε και ισχυροποίησε την ηγετική της θέση στην αγορά, καθώς το μερίδιό της ξεπέρασε το 40% μετά την ενσωμάτωση της πρώην Εμπορικής Τραπέζης.

Παρά τη διακοπή λειτουργίας ενός μεγάλου αριθμού επιχειρήσεων εξαιτίας της οικονομικής κρίσεως, η Τράπεζα διέθετε το 2013 ένα δίκτυο 100.000 συνεργαζομένων επιχειρήσεων, με περισσότερα από 135.000 σημεία πωλήσεως, τα οποία έχουν τη δυνατότητα εξυπηρέτησεως όλων των μεγάλων διεθνών σημάτων καρτών (Visa, MasterCard, American Express, Diners). Το 2013 ο κύκλος εργασιών ανήλθε σε Ευρώ 3 δισ. και παρουσίασε αύξηση 25%, με ταυτόχρονη διατήρηση της μέσης προμήθειας στα επίπεδα του 2012. Στον τομέα συνεργασιών με επιχειρήσεις ηλεκτρονικού εμπορίου, σημειώθηκε αύξηση στον κύκλο εργασιών κατά 70% προσεγγίζοντας τα Ευρώ 200 εκατ. Το 2013 ολοκληρώθηκε το έργο αντικαταστάσεως/αναβαθμίσεως του συνόλου των τερματικών POS με τερματικά Cardlink.

Ιδιαίτερη έμφαση δόθηκε και το 2013 στην περαιτέρω ανάπτυξη και βελτίωση των προγραμμάτων επιβραβεύσεως, τα οποία θεωρούνται ως τα πιο επιτυχημένα της ελληνικής αγοράς. Το **Πρόγραμμα Επιβραβεύσεως Συναλλαγών Bonus** συνέχισε την ιδιαίτερως επιτυχημένη πορεία του, με το ποσοστό των εξαργυρωθέντων πόντων ως προς τους εκδοθέντες να διατηρείται σε πολύ υψηλά επίπεδα (100%), αποδεικνύοντας την εμπιστοσύνη των πελατών σε αυτό. Παρά τη συνεχιζόμενη μείωση της καταναλώσεως και της χρήσεως πιστωτικών καρτών (-12% με βάση τα στοιχεία της Visa Hellas), η συνολική χρήση των καρτών Bonus στις επιχειρήσεις ενισχύθηκε κατά 4% σε σχέση με το 2012, γεγονός που αποτυπώνει την ποιότητα του χαρτοφυλακίου.

Το 2013 το Πρόγραμμα ενισχύθηκε με πολλούς νέους και σημαντικούς συνεργάτες, μεταξύ των οποίων οι εταιρίες IKEA,

Intersport, The Body Shop, Haralas Shoes, Max stores, ΑΗΤΩ, ΔΟΛ, Mediterraneo Hospital, GM Hellas/OPEL, Ατλαντική Ένωση, κ.ά. Στο πλαίσιο της συνεργασίας με τη Visa Europe, ιδιαίτερη έμφαση δόθηκε στην ένταξη στο Πρόγραμμα κατηγοριών όπου οι συναλλαγές πραγματοποιούνται κυρίως με μετρητά, με σκοπό την αύξηση των πληρωμών με κάρτα σε φαρμακεία που ανήκουν στο Πανελλαδικό Δίκτυο Φαρμακείων ADVANCE Pharmacies, σε περίπτερα του δικτύου Kiosky's και σε αρκετά ταξί.

Σε συνεργασία με την εταιρία Vodafone, Μεγάλο Συνεργάτη του Προγράμματος, δημιουργήθηκαν δύο νέες πιστωτικές κάρτες, η «**Vodafone Bonus Visa**» και η «**Vodafone Bonus American Express**» με σκοπό την προώθησή τους κυρίως στους πελάτες της εν λόγω εταιρίας. Οι δύο νέες κάρτες συνδυάζουν όλα τα πλεονεκτήματα του Προγράμματος Επιβραβεύσεως Συναλλαγών Bonus, καθώς και των υπηρεσιών της εταιρίας Vodafone και προσφέρουν σημαντικά προνόμια στους κατόχους.

Επίσης, η Τράπεζα προχώρησε στην ανάπτυξη και διάθεση του «**Bonus App**», μίας εφαρμογής του Προγράμματος Bonus για smartphones, η οποία δίδει τη δυνατότητα στον χρήστη να εντοπίζει τις Bonus επιχειρήσεις στο σημείο όπου ευρίσκεται και να ενημερώνεται για τις προσφορές εξαργυρώσεως και τα νέα του Προγράμματος. Το Bonus App διακρίθηκε με το Silver Award στην κατηγορία «Καινοτόμες e-Business Εφαρμογές», στο πλαίσιο του καθιερωμένου θεσμού των βραβείων «e-volution awards 2014».

Τα Προγράμματα Επιβραβεύσεως «**Membership Rewards**» και «**Χρυσή Alpha Bank Visa**» συνέχισαν σταθερά την επιτυχημένη πορεία τους και προσέφεραν στους κατόχους των καρτών που συμμετέχουν σε αυτά προϊόντα και υπηρεσίες υψηλής αξίας.

Το «**Πρόγραμμα Επιστροφής Μετρητών**» της κάρτας Dynamic παρέμεινε ένα από τα πιο επιτυχημένα προγράμματα στην κατηγορία του. Τα ποσοστά εξαργυρώσεως διατηρήθηκαν σε πολύ υψηλά επίπεδα (98%), γεγονός που επιβεβαιώνει την εμπιστοσύνη των

πελατών και την ικανοποίησή τους από το Πρόγραμμα.

Με σκοπό την περαιτέρω βελτίωση των Προγραμμάτων Επιβραβεύσεως της Τραπέζης, την παροχή εκσυγχρονισμένων υπηρεσιών προς τους πελάτες, αλλά και τη μείωση του λειτουργικού κόστους, η Τράπεζα αξιοποίησε το ιδιαίτερος επιτυχημένο λογισμικό που χρησιμοποιείται στο Πρόγραμμα Bonus (Welcome Real-time) προκειμένου να ενταχθούν σε αυτό όλα τα επιμέρους προγράμματα. Η σχετική υλοποίηση ολοκληρώθηκε επιτυχώς και στα τέλη του 2013 εντάχθηκαν το Πρόγραμμα «Membership Rewards» της American Express και το Πρόγραμμα της Χρυσής Alpha Bank Visa, ενώ το Πρόγραμμα της Dynamic αναμένεται να ενταχθεί σύντομα. Ιδιαίτερα σημαντική αύξηση, κατά 20% σε σχέση με το 2012, παρουσίασε η χρήση των χρεωστικών καρτών της Τραπέζης για αγορές. Σημαντική συμμετοχή στην παραπάνω αύξηση έχει η ιδιαίτερος επιτυχημένη κάρτα «**Enter Bonus American Express**», ο κύκλος εργασιών της οποίας ανήλθε σε Ευρώ 75 εκατ. το 2013, έναντι Ευρώ 30 εκατ. το 2012. Τα ανωτέρω ευνοϊκά στοιχεία επιβεβαιώνουν τη στρατηγική επιλογή της Τραπέζης ως προς την προτεραιότητα που πρέπει να δοθεί στις χρεωστικές κάρτες, καθώς κερδίζουν σημαντικό μερίδιο ως μέσο πληρωμών.

Το 2013 δημιουργήθηκε η πρώτη εφαρμογή για πραγματοποίηση πληρωμών με χρήση κινητού τηλεφώνου (mobile payments) στην Ελλάδα, η οποία ονομάζεται «**Tap 'n Pay**» και παρουσιάστηκε πρόσφατα στην αγορά, σε συνεργασία με τη Vodafone. Αρχικά, η εφαρμογή θα λειτουργήσει πιλοτικά, ενώ το δεύτερο εξάμηνο του 2014 αναμένεται να διατεθεί στους πελάτες.

Επιπρόσθετα, κυκλοφόρησε η νέα κάρτα ανέπαφων συναλλαγών (contactless) «**Alpha Bank Enter Visa contactless**» που σήμερα αριθμεί πάνω από 30.000 κάρτες, ενώ το 2014 θα εκδοθούν οι κάρτες ανέπαφων συναλλαγών «**Alpha Bank Enter MasterCard contactless**» και «**Enter Bonus American Express contactless**». Παράλληλα με την κυκλοφορία των νέων καρτών

ανέπαφων συναλλαγών αυξάνονται και τα σημεία αποδοχής που σήμερα ανέρχονται σε 5.000.

Επίσης, η σύγχρονη Υπηρεσία **Alpha alerts** διατέθηκε στο σύνολο των πελατών, γεγονός που δημιούργησε μία νέα πηγή εσόδου για την Τράπεζα. Μέσω αυτής της Υπηρεσίας ο πελάτης ενημερώνεται σε πραγματικό χρόνο με sms ή/και e-mail για τις αγορές που πραγματοποιούνται με την κάρτα του. Παράλληλα, αυξήθηκαν οι συνδρομητές της Υπηρεσίας **Alpha e-statements** (εφαρμογή ηλεκτρονικών εκκαθαριστικών) και μειώθηκε σημαντικά το σχετικό λειτουργικό κόστος.

Χρηματοδότηση Μικρών Επιχειρήσεων

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται στον τομέα της χρηματοδότησεως Μικρών Επιχειρήσεων και Ελευθέρων Επαγγελματιών όπου παρέχει ένα μεγάλο εύρος προϊόντων και υπηρεσιών τα οποία καλύπτουν τις εξειδικευμένες ανάγκες τους. Στα τέλη του 2013 το υπόλοιπο των δανείων προς Μικρές Επιχειρήσεις και Ελεύθερους Επαγγελματίες (με πιστωτικό όριο έως Ευρώ 1 εκατ.) ανήλθε σε Ευρώ 5,3 δισ.

Το 2013, στον τομέα των Μικρών Επιχειρήσεων και Ελευθέρων Επαγγελματιών στην Ελλάδα, η Alpha Bank έδωσε προτεραιότητα:

- Στην αποτελεσματικότερη στήριξη των πιστούχων και στη διενέργεια στοχευμένων ενεργειών ανά ομάδα πελατών για τη βέλτιστη διαχείριση του χαρτοφυλακίου σε καθυστέρηση.
- Στην προώθηση χρηματοδοτικών προϊόντων επιχειρήσεων για την κάλυψη των βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών τους αναγκών και τη στήριξη νέων επενδύσεων.
- Στη στήριξη της επιχειρηματικότητας μέσω της συστηματικής προωθήσεως των προγραμμάτων του Εθνικού Ταμείου Επιχειρηματικότητας και Αναπτύξεως (Ε.Τ.Ε.ΑΝ.), του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων (European Investment Fund), καθώς και

προγραμμάτων που διαχειρίζονται τρίτοι οργανισμοί.

- Στην ενίσχυση της εξωστρέφειας των εξαγωγικών επιχειρήσεων, μέσω χρηματοδοτήσεώς τους, σε συνεργασία με τον Οργανισμό Ασφαλίσεως Εξαγωγικών Πιστώσεων (Ο.Α.Ε.Π.).

Ειδικότερα, η στήριξη των Μικρών Επιχειρήσεων και Ελευθέρων Επαγγελματιών πραγματοποιήθηκε μέσω των προϊόντων της σειράς «**Alpha Στήριξη**» και «**Alpha Ρύθμιση**». Στις Μικρές Επιχειρήσεις, το πλαίσιο διευκολύνσεων περιλαμβάνει ευελιξία στον τρόπο αποπληρωμής, δυνατότητα εφάπαξ αυξημένης καταβολής στη λήξη του δανείου, επιμήκυνση διάρκειας αποπληρωμής, δυνατότητα καταβολής μειωμένης δόσεως κ.ά. Για τις Ατομικές Επιχειρήσεις και Ελεύθερους Επαγγελματίες, βελτιώθηκαν περαιτέρω τα χαρακτηριστικά των τυποποιημένων προϊόντων «Επιμήκυνση διάρκειας», «Καταβολή μόνο τόκων», «Balloon Payment», «Ευέλικτο Πλάνο Αποπληρωμής» και «Παροχή περιόδου χάριτος».

Το 2013 η Τράπεζα προώθησε τα ευέλικτα χρηματοδοτικά προϊόντα της σειράς «**Alpha Επιχειρώ**» για να εξυπηρετήσει νέα αιτήματα χρηματοδοτήσεων για κάλυψη βραχυπρόθεσμων αναγκών σε κεφάλαιο κινήσεως ή/και επενδυτικών δαπανών για επαγγελματική στέγη και εξοπλισμό. Επίσης, συνεχίσθηκαν οι ενέργειες στη διαχείριση του χαρτοφυλακίου δανείων Μικρών Επιχειρήσεων και Ελευθέρων Επαγγελματιών μέσω στοχευμένων αναθέσεων προς το Δίκτυο Καταστημάτων για την παροχή ευέλικτων λύσεων με σκοπό την κάλυψη των αναγκών τους στις νέες συνθήκες της αγοράς.

Τέλος, συνεχίσθηκε η προώθηση των προϊόντων για τη χρηματοδότηση επενδύσεων με σκοπό την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας μέσω Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας, «**Alpha Πράσινες Λύσεις - Οικολογική Επιχείρηση**» και «**Alpha Εκολογικό Επιχειρείν**». Τα προϊόντα αυτά παρέχουν χρηματοδοτική στήριξη για την ενεργειακή αναβάθμιση της επαγγελματικής στέγης και την εγκατάσταση φωτοβολταϊκών

συστημάτων ισχύος έως 10kw, καθώς και για τη χρηματοδότηση δαπανών για επενδύσεις φωτοβολταϊκών πάρκων ισχύος μέχρι 500kw αντιστοίχως.

Όσον αφορά την ενδυνάμωση της επιχειρηματικότητας, η Τράπεζα προχώρησε σε συνεργασία με το Ε.Τ.Ε.ΑΝ. στη διάθεση της Δράσεως «**ΤΕΠΙΧ - Επιχειρηματική Επανεκκίνηση**» και εξασφάλισε 50% άτοκη συγχρηματοδότηση, με σκοπό την άμεση προώθηση συγχρηματοδοτούμενων δανείων προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις, για την κάλυψη των αναπτυξιακών και επενδυτικών αναγκών τους. Εντός του έτους 2013, εγκρίθηκαν 306 αιτήσεις συνολικού ύψους Ευρώ 51,9 εκατ., ενώ το συνολικό ποσό εκταμιεύσεων έως την 31.12.2013 ανήλθε σε Ευρώ 25,36 εκατ. Επιπροσθέτως, ενεργοποιήθηκε η Δράση «**ΤΕΠΙΧ - Ταμείο Εγγυοδοσίας**», μέσω της οποίας παρέχονται δάνεια με την εγγύηση έως 80% του Ε.Τ.Ε.ΑΝ. για την κάλυψη επενδυτικών σχεδίων και αναγκών κεφαλαίων κινήσεως, αναπτυξιακού χαρακτήρα και έναντι εκχωρήσεως επιχορηγήσεως, καθώς επίσης και το «**Πρόγραμμα Εκδόσεως Εγγυητικών Επιστολών**», το οποίο ενισχύει τη ρευστότητα των Μεσαίων, Μικρών και Πολύ Μικρών Επιχειρήσεων παρέχοντας 50% εγγύηση του Ε.Τ.Ε.ΑΝ. για την έκδοση χαρτοφυλακίου εγγυητικών επιστολών έως Ευρώ 150 χιλ. ανά επιχείρηση.

Παράλληλα, συνεχίστηκε η αναδιάρθρωση παλαιότερων Προγραμμάτων Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. (νυν Ε.Τ.Ε.ΑΝ.) μέσω της επιμκύνσεως της χρονικής διάρκειας αποπληρωμής ήδη χορηγηθέντων δανείων κεφαλαίων κινήσεως. Η Alpha Bank υλοποίησε συνολικά 685 αναδιρθρώσεις δανείων, συνολικού ύψους Ευρώ 11,08 εκατ. και το υπόλοιπο αυτών των δανείων την 31.12.2013 ανήλθε σε Ευρώ 4,95 εκατ. (συμπεριλαμβανομένων των μεγεθών της πρώην Εμπορικής Τραπέζης).

Τέλος, εντός του 2013 ολοκληρώθηκε επιτυχώς, σε συνεργασία με το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων (European Investment Fund), η προώθηση των Προγραμμάτων JEREMIE (Joint European Resources for Micro to Medium Enterprises), τα οποία παρείχαν

δανειοδότηση σε Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις και Ελεύθερους Επαγγελματίες, με 50% άτοκη συγχρηματοδότηση, για την υλοποίηση των επενδυτικών και αναπτυξιακών σχεδίων τους. Στο πλαίσιο των Προγραμμάτων αυτών και από την έναρξή τους εγκρίθηκαν 760 δάνεια, συνολικού ύψους Ευρώ 52,72 εκατ., τα υπόλοιπα των οποίων ανήλθαν την 31.12.2013 σε Ευρώ 24,88 εκατ.

Επιπλέον, στο πλαίσιο της προωθήσεως των ιδιωτικών επενδύσεων στη χώρα, η Alpha Bank συνέχισε αδιάλειπτα το 2013 τη συμμετοχή της σε χρηματοδοτήσεις επενδυτικών σχεδίων τα οποία εντάσσονται σε λοιπά προγράμματα διαχειριζόμενα από τρίτους οργανισμούς (ΕΦΕΠΑΕ, Υπουργεία, Περιφέρειες), και παρείχε δανεισμό με ανταγωνιστικούς όρους, ενώ συνέβαλε αποφασιστικά στην παρακολούθηση της υλοποίησής τους.

Τέλος, με σκοπό την ενίσχυση της εξαγωγικής δραστηριότητας των επιχειρήσεων, η Alpha Bank, σε συνεργασία με τον Οργανισμό Ασφαλίσεως Εξαγωγικών Πιστώσεων (Ο.Α.Ε.Π.), προώθησε προς τις εξαγωγικές επιχειρήσεις το ασφαλιστικό Πρόγραμμα «Εξωστρέφεια». Βάσει αυτού, ο εξαγωγέας, αφού ασφαλισθεί από τον Ο.Α.Ε.Π. σε ποσοστό 80% έναντι κινδύνου μη πληρωμής, απευθύνεται στην Τράπεζα προκειμένου να εξασφαλίσει χρηματοδότηση μέσω του προϊόντος «**Alpha Ανάπτυξη Εξαγωγών**», έως Ευρώ 500.000, με ιδιαίτερα ευνοϊκούς όρους αποπληρωμής και χωρίς απαίτηση για παροχή εμπράγματων εξασφαλίσεων.

Καταθετικά Προϊόντα

Η Alpha Bank κατείχε κατά το 2013 το 20,6% των καταθέσεων της αγοράς και αύξησε σημαντικά το συνολικό της μερίδιο σε σχέση με το 2012. Η σταδιακή εισροή των καταθέσεων, η κυπριακή κρίση του Μαρτίου 2013, σε συνδυασμό με την συνεχιζόμενη ύφεση της Ελληνικής Οικονομίας και τις αυξημένες υποχρεώσεις πληρωμών άμεσων φόρων, διαμόρφωσαν τις συνθήκες ώστε η αγορά να παρουσιάσει περιορισμένη αύξηση

καταθέσεων κατά Ευρώ 1,8 δισ. Οι συνολικές καταθέσεις της Alpha Bank στην Ελλάδα αυξήθηκαν κατά Ευρώ 1,9 δισ., αύξηση η οποία προήλθε στο σύνολό της από τις καταθέσεις των νοικοκυριών.

Το 2013, στο πλαίσιο της συγχωνεύσεως με την Εμπορική Τράπεζα, πραγματοποιήθηκε προσαρμογή των καταθετικών προϊόντων. Επιπλέον, επετεύχθη αξιοσημείωτη αποκλιμάκωση του κόστους όλων των κατηγοριών καταθέσεων. Ειδικότερα, σημειώθηκε ταχεία αποκλιμάκωση των προσφερόμενων επιτοκίων στις προθεσμιακές καταθέσεις και ανατιμολόγηση σημαντικού μέρους του χαρτοφυλακίου με αποτέλεσμα τη μείωση του μεσοσταθμικού κόστους του κατά 142 μονάδες βάσεως. Αξίζει να σημειωθεί ότι καθ' όλη την διάρκεια του 2013 το μέσο επιτόκιο των νέων προθεσμιακών καταθέσεων νοικοκυριών της Τραπέζης με διάρκεια έως ένα έτος ήταν σταθερά χαμηλότερο από το αντίστοιχο της αγοράς.

Τον Δεκέμβριο 2013 η Alpha Bank ανακηρύχθηκε ανάδοχος του συνόλου των καταθέσεων των συνεταιριστικών τραπεζών Δυτικής Μακεδονίας, Δωδεκανήσου και Ευβοίας, μετά από σχετική απόφαση της Τραπέζης της Ελλάδος και την ολοκλήρωση της διαγωνιστικής διαδικασίας. Η αναδοχή αφορά αποκλειστικά τις καταθέσεις (που διασφαλίστηκαν πλήρως) και όχι άλλα στοιχεία ενεργητικού ή/και παθητικού. Η Alpha Bank θα συνεχίσει να καταβάλει κάθε δυνατή προσπάθεια για να διασφαλίσει την απρόσκοπτη εξυπηρέτηση των πελατών που υποδέχθηκε από τις συνεταιριστικές Τράπεζες.

Η Τράπεζα παρουσίασε το 2013 τα νέα πρωτοποριακά προϊόντα καταθέσεων «**Alpha Νέα Εποχή**» και «**Alpha Προθεσμιακή με Bonus**».

Η προθεσμιακή κατάθεση «Alpha Νέα Εποχή» διατέθηκε τον Φεβρουάριο 2013 και αποτέλεσε το πρώτο κοινό προϊόν με την πρώην Εμπορική Τράπεζα, ενώ σηματοδότησε ταυτόχρονα την επερχόμενη νομική συγχώνευση και την πτωτική πορεία

των επιτοκίων, για πρώτη φορά στην αγορά. Το προϊόν, στην υφιστάμενη μορφή του, εξασφαλίζει ελκυστικές αποδόσεις, σταθερές ανά τρίμηνο, τριμηνιαία καταβολή τόκων, καθώς και δυνατότητα ολικής αναλήψεως του κεφαλαίου κάθε τρίμηνο, στην επέτειο του προϊόντος, χωρίς επιβάρυνση.

Η προθεσμιακή κατάθεση «Alpha Προθεσμιακή με Bonus» ξεκίνησε να διατίθεται τον Δεκέμβριο 2013. Η νέα προθεσμιακή κατάθεση εισάγει πρωτοποριακά στην τραπεζική αγορά την έννοια του διττού οφέλους από τις προθεσμιακές καταθέσεις, με τη συνδρομή του καταξιωμένου «Προγράμματος Επιβραβεύσεως Συναλλαγών Bonus». Το νέο προϊόν συνδυάζει ελκυστικό επιτόκιο και χιλιάδες πόντους Bonus, διαθέσιμους προς εξαργύρωση μέσω της κάρτας Bonus. Οι Bonus πόντοι που αναλογούν στην κατάθεση «Alpha Προθεσμιακή με Bonus» μπορούν να εξαργυρωθούν σε πληθώρα αγαθών, όπως αεροπορικά εισιτήρια, ηλεκτρονικά είδη, καύσιμα χωρίς Φ.Π.Α., είδη καθημερινής χρήσεως και πολλά άλλα προϊόντα και υπηρεσίες από τους Συνεργάτες του Προγράμματος Bonus.

Τα προϊόντα που ενίσχυσαν περαιτέρω τις διαθέσιμες επιλογές των πελατών για το 2013 ήταν το «**Νέο Alpha Plus!**» και η «**Alpha Μηνιαία Πρόσδος Plus**».

Το «Νέο Alpha Plus!» διατίθεται από τον Ιούνιο 2013 με νέους συνδυασμούς Προθεσμιακών Καταθέσεων με Αμοιβαία Κεφάλαια. Οι συνδυασμοί αυτοί παρέχουν υψηλές αποδόσεις λόγω των ανταγωνιστικών επιτοκίων των προθεσμιακών καταθέσεων και των εξαιρετικών επιδόσεων των αμοιβαίων κεφαλαίων.

Η «Alpha Μηνιαία Πρόσδος Plus» διατέθηκε εκ νέου τον Νοέμβριο 2013 με στόχο τη διακράτηση και προσέλκυση κεφαλαίων. Το προϊόν παρέχει μηνιαία καταβολή τόκων, δυνατότητα ολικής αναλήψεως του κεφαλαίου κάθε μήνα χωρίς επιβάρυνση, καθώς και τη δυνατότητα να μπορεί ο πελάτης να προσθέτει επιπλέον κεφάλαια και να επωφελείται από τις αυξανόμενες αποδόσεις.

Επίσης, τον Ιούνιο 2013 πραγματοποιήθηκε η πλήρης επανατοποθέτηση στην αγορά της Υπηρεσίας **Alpha Prime Personal Banking** με στόχο την παροχή ολοκληρωμένης εξυπηρέτησής σύμφωνα με τις προδιαγραφές, την ποιότητα και την πελατοκεντρική προσέγγιση της Τραπέζης. Η Υπηρεσία ενισχύθηκε τόσο με την εισαγωγή εφαρμογής διαχείρισης πελατολογίου (CRM) όσο και από πλευράς προϊόντων και επεκτάθηκε σε 86 Καταστήματα της πρώην Εμπορικής Τραπέζης. Το ανθρώπινο δυναμικό της ανέρχεται πλέον σε 230 Συμβούλους, ενώ αναμένεται σταδιακά να αυξηθεί περαιτέρω. Η πρωτόθυπη της Υπηρεσίας πραγματοποιήθηκε μέσω ολοκληρωμένης διαφημιστικής προβολής στον Τύπο και στην τηλεόραση.

Για το 2014 οι στόχοι της Τραπέζης συνοψίζονται στην περαιτέρω ενίσχυση της καταθετικής βάσεως, στη δημιουργία νέων πρωτοπόρων καταθετικών και επενδυτικών προϊόντων που απευθύνονται σε διακριτές ομάδες πελατών, στην περαιτέρω επέκταση της Υπηρεσίας Alpha Prime Personal Banking, στη βέλτιστη διαχείριση του κόστους καταθέσεων, καθώς και στην αύξηση των εσόδων από την προώθηση προϊόντων με μεγαλύτερα περιθώρια κέρδους και από αναπροσαρμογές στην τιμολογιακή πολιτική.

Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις

Το 2013 ήταν ένα ακόμη δύσκολο έτος για την Ελληνική Οικονομία, καθώς η παρατεταμένη ύφεση επηρέασε δυσμενώς και τη δραστηριότητα του χρηματοπιστωτικού τομέα. Ο ανταγωνισμός των τραπεζών στον χώρο των επιχειρήσεων επικεντρώθηκε στην προσέλκυση νέων αποταμιευτικών κεφαλαίων αλλά και στη χρηματοδότηση επιχειρήσεων με υγιή κεφαλαιακή διάρθρωση και προοπτικές. Ο ρυθμός αύξησής των καθυστερήσεων φαίνεται ότι σταδιακά επιβραδύνεται, καθώς ενισχύονται οι προοπτικές ανακάμψεως, ενώ με το ήδη υψηλό απόθεμα

προβλέψεων οι τράπεζες δείχνουν να διατηρούν ισχυρό δείκτη καλύψεως των καθυστερήσεων.

Στον τομέα χρηματοδοτήσεως επιχειρήσεων η Τράπεζα συνέχισε να δραστηριοποιείται δυναμικά και το 2013, με την παροχή προϊόντων και υπηρεσιών υψηλής ποιότητας και με προτεραιότητα την καλύτερη δυνατή εξυπηρέτηση και την κάλυψη των αναγκών τους. Ειδικότερα, η Τράπεζα παρέχει έναν μεγάλο αριθμό προϊόντων και υπηρεσιών στους επιχειρηματικούς πελάτες, όπως καταθετικούς λογαριασμούς, βραχυπρόθεσμα, μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα δάνεια σε ευρώ και άλλα νομίσματα, προεξόφληση λογαριασμών, διαπραγμάτευση ξένου συναλλάγματος, διαπραγμάτευση στην αγορά ομολόγων, παραγώγων και στη διατραπεζική, εγγυητικές επιστολές, πρακτορεύσεις και χρηματοδοτικές μισθώσεις. Επιπλέον, παρέχει υπηρεσίες διαχείρισης κινδύνων και διαθεσίμων, καθώς και επιπρόσθετες τραπεζικές υπηρεσίες, όπως συμφωνίες και συμμετοχές στη χορήγηση κοινοπρακτικών δανείων σε μεγάλες επιχειρήσεις και συμμετοχή σε διμερείς συναλλαγές χρηματοδοτικής αναδιάρθρωσής σύμφωνα με τις κεφαλαιακές και χρηματοδοτικές ανάγκες των πελατών.

Το 2013 η Τράπεζα δραστηριοποιήθηκε στη χρηματοδότηση μεσαίων επιχειρήσεων μέσω των εννέα Επιχειρηματικών Κέντρων που διαθέτει ανά την επικράτεια, με περίπου 6.400 πελάτες και σύνολο υπολοίπων που ανήλθαν σε Ευρώ 6.733 εκατ. (συμπεριλαμβανομένων των μεγεθών της πρώην Εμπορικής Τραπέζης). Κατά το ίδιο έτος η Τράπεζα απέκτησε 183 νέους πελάτες με σύνολο πιστοδοτικών ορίων Ευρώ 92 εκατ. Εδόθη ιδιαίτερο βάρος στην επιλεκτική αύξηση των χορηγήσεων σε επιχειρήσεις και κλάδους με ευνοϊκές προοπτικές, καθώς και στην αποτελεσματική διαχείριση των καθυστερήσεων μέσω ρυθμίσεων και αναδιρθρώσεων με σκοπό τη στήριξη των πελατών που κρίθηκαν βιώσιμοι.

Επίσης, στο πλαίσιο της χρηματοδοτήσεως από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (European Investment Bank) με την

εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου συνολικού ύψους Ευρώ 140 εκατ., εκταμιεύθηκαν προς μεσαίες επιχειρήσεις Ευρώ 116,5 εκατ. Επιπροσθέτως, στα μέσα Νοεμβρίου 2013, η Τράπεζα υπέγραψε με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων νέα σύμβαση ύψους Ευρώ 100 εκατ. για τη χρηματοδότηση μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων, ενώ έχουν ήδη προσδιορισθεί οι πελάτες που πρόκειται να συμμετάσχουν στο πρόγραμμα και αναμένεται η σχετική έγκριση.

Παράλληλα, η Τράπεζα προώθησε τα Προγράμματα του Εθνικού Ταμείου Επιχειρηματικότητας και Ανάπτυξης (Ε.Τ.Ε.ΑΝ.), «**ΤΕΠΙΧ - Επιχειρηματική Επανεκκίνηση**» και «**ΤΕΠΙΧ - Ταμείο Εγγυοδοσίας**», μέσω των οποίων έχουν εγκριθεί (έως 16.5.2014) δάνεια συνολικού ύψους Ευρώ 100 εκατ. και έχουν εκταμιευθεί Ευρώ 36 εκατ.

Τέλος, μετά τη συγχώνευση με την πρώην Εμπορική Τράπεζα και στο πλαίσιο του λειτουργικού ανασχεδιασμού, απορροφήθηκαν από τον Σεπτέμβριο 2013 τα δέκα Επιχειρηματικά Κέντρα της πρώην Εμπορικής Τραπέζης, γεγονός που αναμένεται να οδηγήσει σε σημαντικές οικονομίες κλίμακος στο μέλλον.

Στη χρηματοδότηση μεγάλων επιχειρήσεων, η Τράπεζα κατέχει σημαντικό μερίδιο και το υπόλοιπο των δανείων διαμορφώθηκε σε Ευρώ 7,5 δισ. στο τέλος του 2013. Το χαρτοφυλάκιο πιστοδοτήσεων αφορά κυρίως δάνεια σε επιχειρήσεις του βιομηχανικού και εμπορικού κλάδου και δευτερευόντως σε επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στους κλάδους κατασκευών και διαχείρισης ακίνητης περιουσίας, στις μεταφορές, στον τουρισμό και στον δημόσιο τομέα.

Η Τράπεζα συνέχισε να δραστηριοποιείται ως συντονιστής της πλειονότητας των κοινοπρακτικών δανείων της αγοράς και να παρέχει με τη βοήθεια των συμμετεχουσών, ελληνικών κυρίως, τραπεζών την αναγκαία ρευστότητα στις επιχειρήσεις διά της αναδιρθρώσεως και της επιμκύνσεως των δανειακών τους υποχρεώσεων, ώστε να στηρίξει τη βιωσιμότητά τους στο

δυσμενές οικονομικό περιβάλλον της χώρας.

Το 2013 έμφαση δόθηκε στην αποτελεσματικότερη διαχείριση του κινδύνου και στη διατήρηση της καλής ποιότητας του χαρτοφυλακίου δανείων. Κατά συνέπεια, ένα υψηλό ποσοστό των δανείων εμπίπτουν στη ζώνη των πιστούχων αποδεκτού, μέσου και χαμηλού κινδύνου.

Επίσης, η Τράπεζα επέτυχε την ισορροπημένη αύξηση των εσόδων από προμήθειες και καθαρούς τόκους χορηγήσεων, των οποίων το συνολικό ύψος κατά το 2013 ανήλθε σε Ευρώ 400 εκατ. Αποτέλεσμα ήταν να καλυφθεί το κόστος χρήματος, να απορροφηθεί η αύξηση των προβλέψεων για επισφάλειες και τελικά να διατηρηθεί η αποδοτικότητα και η ποιότητα του χαρτοφυλακίου σε ικανοποιητικό επίπεδο.

Χρηματοδότηση Ναυτιλίας

Από το 1997, η Τράπεζα δραστηριοποιείται με επιτυχία στον χώρο των χρηματοδοτήσεων και της παροχής εξειδικευμένων τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών (εμβάσματα, μετατροπές νομισμάτων, χρηματοοικονομικά προϊόντα διαχείρισης κινδύνων κ.ά.) προς την ελληνόκτητη ποντοπόρο ναυτιλία (εταιρίες που ελέγχουν κυρίως πλοία υγρού και ξηρού φορτίου), αλλά και την ελληνική ακτοπλοΐα.

Το ναυτιλιακό χαρτοφυλάκιο ανήλθε σε περίπου Ευρώ 1,8 δισ. την 31.12.2013, με την Τράπεζα να παραμένει ένας από τους βασικούς χρηματοδότες της ελληνικής ναυτιλίας, κατόπιν και της προσθήκης του χαρτοφυλακίου της Εμπορικής Τραπέζης ύψους Ευρώ 570 εκατ. περίπου. Το 89% των δανείων προς τη ναυτιλία αντιστοιχούσε στην ποντοπόρο ναυτιλία (42% πλοία ξηρού φορτίου, 42% δεξαμενόπλοια, 5% πλοία μεταφοράς εμπορευματοκιβωτίων) και το 11% αντιστοιχούσε στην ακτοπλοΐα. Επίσης, το 34% των δανείων προς τη ναυτιλία αφορούσε συμμετοχές σε κοινοπρακτικά δάνεια και το 66% διμερή δάνεια.

Παρά την επιβράδυνση της παγκόσμιας οικονομίας, οι Έλληνες ηλαιοκίτες διατηρούν την προσήλωσή τους, αλλά και τη δυναμική τους στον κλάδο και ανανεώνουν συνεχώς τον στόλο τους. Ο τραπεζικός δανεισμός παραμένει, αν και περιορισμένος σήμερα, το βασικό μέσο αντλήσεως κεφαλαίων. Συνεπώς, στόχος της Τραπεζής θα παραμείνει η μέγιστη δυνατή ανταπόκριση στα αιτήματα των πελατών της.

Χρηματοδοτική Μίσθωση

Παρά τις εξαιρετικά αντίξοες οικονομικές συνθήκες που επικράτησαν και το 2013 η Εταιρία του Ομίλου, Alpha Leasing, βελτίωσε σημαντικά την κατάταξή της στις νέες εργασίες του κλάδου των χρηματοδοτικών μισθώσεων και κατέλαβε την τρίτη θέση έναντι της πέμπτης θέσεως στην προηγούμενη χρήση.

Τα συνολικά έσοδα της χρήσεως 2013 ανήλθαν σε Ευρώ 21,5 εκατ., μειωμένα κατά 22,1% σε σχέση με το 2012 κυρίως λόγω της μείωσης της οικονομικής δραστηριότητας στον τομέα των χρηματοδοτικών μισθώσεων. Το προ-απομειώσεων χαρτοφυλάκιο απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις μειώθηκε κατά 7,8% και διαμορφώθηκε σε Ευρώ 884 εκατ., έναντι Ευρώ 959 εκατ. στο τέλος του 2012. Η Εταιρία του Ομίλου Alpha Leasing κατατάσσεται στην τέταρτη θέση του κλάδου των χρηματοδοτικών μισθώσεων, σύμφωνα με το υπολειπόμενο κεφάλαιο των συμβάσεων χρηματοδοτικής μισθώσεως.

Η διατήρηση ισχυρού δείκτη καλύψεως των καθυστερήσεων είχε ως συνέπεια το σχηματισμό πρόσθετων προβλέψεων για την απομείωση επισφαλών απαιτήσεων ύψους Ευρώ 21,5 εκατ. Έτσι ενισχύθηκε περαιτέρω το απόθεμα των προβλέψεων, το οποίο διαμορφώθηκε σε Ευρώ 74,1 εκατ. στο τέλος του 2013 και αποτελούσε το 8% του χαρτοφυλακίου, σε σχέση με 5% που ήταν το 2012. Η επάρκεια των προβλέψεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και η εξασφάλιση ισχυρής κεφαλαιακής

επάρκειας είναι και παραμένει βασικός στόχος της Εταιρίας προκειμένου να ανταπεξέλθει αποτελεσματικά στην κρίση. Η ισχυρή κεφαλαιακή βάση της την κατατάσσει στην πρώτη θέση στον κλάδο των χρηματοδοτικών μισθώσεων.

Στο περιβάλλον αυτό η Εταιρία συνέχισε και το 2013 την προσπάθεια ενεργού διαχειρίσεως του χαρτοφυλακίου χρηματοδοτικών μισθώσεων και εστίασε στην άμεση αντιμετώπιση των προβλημάτων των πελατών μέσω αναδιρθρώσεων και ρυθμίσεων οφειλών με ταυτόχρονη λήψη επιπλέον εξασφαλίσεων, ούτως ώστε να διασφαλίζονται τα συμφέροντα των Μετόχων και η βιωσιμότητα των πελατών της.

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

Εργασίες Factoring

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται στον τομέα των υπηρεσιών factoring μέσω της Εταιρίας του Ομίλου ABC Factors που αποτελεί από το 1995 μέλος της διεθνούς ενώσεως Factors Chain International (FCI) και από το 2006 μέλος της International Forfaiting Association (I.F.A.) σχετικά με τις υπηρεσίες forfaiting, ενώ το 2009 απετέλεσε ένα από τα ιδρυτικά μέλη της Ελληνικής Ενώσεως Factoring (E.E.F.). Από τα μέσα του 2013, η ABC Factors ανέλαβε τις εργασίες του χαρτοφυλακίου της Διευθύνσεως Factoring της πρώην Εμπορικής Τραπεζής.

Το 2013 η Εταιρία κατέλαβε την πρώτη θέση στην ελληνική αγορά factoring με το μερίδιο αγοράς της, όσον αφορά τον κύκλο εργασιών, να διαμορφώνεται σε 31,5%, έναντι 22,5% το 2012. Η Εταιρία παρουσίασε αύξηση του κύκλου εργασιών της κατά 33,1% σε σχέση με το 2012, ενώ ο συνολικός κύκλος εργασιών

της αγοράς υπηρεσιών factoring παρουσίασε υποχώρηση κατά 5,2% λόγω της συνεχιζόμενης υφέσεως της Ελληνικής Οικονομίας. Το 2013 σημειώθηκε αύξηση του κύκλου εργασιών της Εταιρίας στο εξαγωγικό factoring κατά 30,2%, σε σχέση με το 2012, ως αποτέλεσμα της εξωστρέφειας και του ενδιαφέροντος των επιχειρήσεων να απευθυνθούν σε αγορές όπου υφίστανται συνθήκες αναπτύξεως, με στόχο τη ρευστότητα και τη διασφάλιση των πωλήσεών τους. Παράλληλα, η Εταιρία διατήρησε την κερδοφόρο πορεία της και το 2013, αν και τα κέρδη προ φόρων μειώθηκαν κατά 23,7% σε σχέση με το 2012 λόγω αυξήσεως του κόστους δανεισμού.

Η Εταιρία συνέχισε το 2013 την επιτυχή αναδιάρθρωση του χαρτοφυλακίου της και επέτυχε αύξηση του μέσου υπολοίπου προεξοφλήσεων κατά 22,9%, σε σχέση με το 2012, ενώ διατήρησε το ποσοστό των απομειωμένων απαιτήσεων κατά πελατών σε 0,4% επί των συνολικών προεξοφλήσεων, με έμφαση τόσο στην ορθολογική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, όσο και στην εφαρμογή των βέλτιστων πρακτικών. Το 2013 οι απαιτήσεις κατά πελατών προήλθαν κατά 71,2% από επιχειρήσεις της βιομηχανίας, κατά 16,6% από το χονδρικό και το λιανικό εμπόριο, κατά 6,0% από τον τομέα υπηρεσιών, κατά 0,6% από μεταφορικές επιχειρήσεις, κατά 0,4% από ξενοδοχειακές επιχειρήσεις και επιχειρήσεις τουρισμού και κατά 5,2% από λοιπούς κλάδους.

Το 2014 η Εταιρία δίδει έμφαση στην περαιτέρω ανάπτυξη των εργασιών του διεθνούς factoring, είτε με απευθείας δραστηριοποίηση σε ξένες αγορές, είτε μέσω συνεργασιών με τα μέλη της διεθνούς ενώσεως Factors Chain International, καθώς και στην προώθηση των παραγώγων προϊόντων forfaiting και reverse factoring μέσω του δικτύου της International Forfaiting Association, καθώς και μέσω του χαρτοφυλακίου πελατών των Επιχειρηματικών Κέντρων και της Διεύθυνσης Μεγάλων Επιχειρήσεων της Τραπεζής.

Διαχείριση Χαρτοφυλακίου και Ασφαλιστικές Εργασίες

Αμοιβαία Κεφάλαια

Οι ευνοϊκές προσδοκίες όσον αφορά την ανάκαμψη της Ελληνικής Οικονομίας οδήγησαν σε σημαντική άνοδο των τιμών των εγχώριων μετοχών και ομολόγων κατά το 2013, ενώ οι αγορές μετοχών των αναπτυγμένων χωρών κατέγραψαν τις καλύτερες επίσεις αποδόσεις μετά την κρίση των ετών 2007-2009. Η θετική αυτή πορεία των αγορών αποτυπώθηκε και στην αγορά αμοιβαίων κεφαλαίων, όπου ανετράπη η αρνητική πορεία των τελευταίων ετών. Τούτο είχε ως αποτέλεσμα το συνολικό ύψος των υπό διαχείριση κεφαλαίων να διαμορφωθεί σε Ευρώ 6,25 δισ., έναντι Ευρώ 5,95 δισ. την 31.12.2012 και οι αποδόσεις στις επιμέρους κατηγορίες να είναι θετικές.

Το ενεργητικό των Alpha Αμοιβαίων Κεφαλαίων διαμορφώθηκε σε Ευρώ 1.082 εκατ. την 31.12.2013, έναντι Ευρώ 894 εκατ. την 31.12.2012. Η αύξηση του ενεργητικού κατά 21% οφείλεται τόσο στη θετική μεταβολή των τιμών των αξιογράφων στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, όσο και στο θετικό ισοζύγιο συμμετοχών-εξαγορών σε αμοιβαία κεφάλαια ύψους Ευρώ 11 εκατ. Σημαντικές εισροές πραγματοποιήθηκαν στο «Alpha Διαχειρίσεως Διαθεσίμων» καθώς και στα Alpha Αμοιβαία Κεφάλαια που επενδύουν στην εγχώρια αγορά («Alpha Επιθετικής Στρατηγικής Μετοχικό Εσωτερικού», «Alpha Μικτό Εσωτερικού», «Alpha Ομολογιακό Εσωτερικού»). Επίσης, οι επενδυτές έδειξαν εμπιστοσύνη στο «Alpha Global Allocation Μικτό» και στο «Alpha Ναυτιλία Μετοχικό Εξωτερικού».

Η Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. βελτίωσε τη θέση της και πλέον ευρίσκεται στη δεύτερη θέση, με μερίδιο αγοράς 17,3% έναντι του ανταγωνισμού, ενώ η Εταιρία κατέχει, διαχρονικά, την πρώτη θέση στα υπό διαχείριση κεφάλαια μετοχικών αμοιβαίων κεφαλαίων εσωτερικού, με Ευρώ 313 εκατ.

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

Κατά το 2013, τα Alpha Αμοιβαία Κεφάλαια κατέγραψαν αξιοσημείωτες αποδόσεις και κατέλαβαν κορυφαίες θέσεις στις κατηγορίες τους. Συγκεκριμένα, το «**Alpha Μικτό Εσωτερικού**», με απόδοση 47,7%, κατέλαβε την πρώτη θέση στο σύνολο των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζονται οι εγχώριες Α.Ε.Δ.Α.Κ. Επιπλέον, το «**Alpha Επιθετικής Στρατηγικής Μετοχικό Εσωτερικού**» και το «**Alpha Blue Chips Μετοχικό Εσωτερικού**», με αποδόσεις 45% και 41,7% αντιστοίχως, κατέλαβαν τη δεύτερη και την τρίτη θέση στην κατηγορία τους, ενώ υπερέβησαν σημαντικά την απόδοση του Γενικού Δείκτη του Χρηματιστηρίου (28,1%).

Μεταξύ των Ομολογιακών Αμοιβαίων Κεφαλαίων, το «**Alpha Ομολογιακό Εσωτερικού**» κατέγραψε σημαντική απόδοση 42,7% και παρουσίασε άνοδο 88,4% τα τελευταία δύο έτη. Υψηλές επιδόσεις σημείωσαν και τα Alpha Αμοιβαία Κεφάλαια που επενδύουν σε αγορές του εξωτερικού. Στην κατηγορία των Μετοχικών Funds of Funds, το «**Alpha Fund of Funds Cosmos Stars USA Μετοχικό Εξωτερικού**», με απόδοση 23,8%, κατέλαβε την πρώτη θέση και το «**Alpha Fund of Funds Cosmos Stars Europe Μετοχικό Εξωτερικού**», με απόδοση 20,0%, κατέλαβε την τρίτη θέση.

Το «**Alpha Ναυτιλία Μετοχικό Εξωτερικού**» κατετάγη στη δεύτερη θέση στην κατηγορία των Διεθνών Μετοχικών Αμοιβαίων Κεφαλαίων, με απόδοση 26,8%.

Τέλος, αξίζει να σημειωθεί ότι τα τελευταία τρία έτη, τα Alpha Αμοιβαία Κεφάλαια αξιολογούνται από τον διεθνή οίκο

Morningstar και λαμβάνουν, συστηματικά, εξαιρετική βαθμολογία σε ό,τι αφορά τη σχέση αποδόσεως/κινδύνου. Τα σχετικά στοιχεία είναι διαθέσιμα στην ιστοσελίδα της Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. (www.alphamutual.gr).

Το 2014, δημιουργείται η προοπτική αυξήσεως του ενεργητικού και του κύκλου εργασιών των Alpha Αμοιβαίων Κεφαλαίων, καθώς στις αρχές του έτους αφενός υλοποιήθηκε η ανάληψη διαχειρίσεως των τριών Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειρίζεται η Amundi Ελλάς Α.Ε.Δ.Α.Κ., συνολικού ενεργητικού περίπου Ευρώ 100 εκατ. και αφετέρου αναμένονται αυξημένες εισροές από το Δίκτυο Καταστημάτων, την Υπηρεσία Alpha Prime Personal Banking και τα Κέντρα Alpha Private Bank. Παράλληλα, η Εταιρία αποσκοπεί στην περαιτέρω δραστηριοποίησή της στον τομέα της διαχειρίσεως θεσμικών κεφαλαίων και στον εμπλουτισμό των προσφερόμενων προϊόντων.

Private Banking

Η Τράπεζα παρέχει από το 1993 ολοκληρωμένες υπηρεσίες διαχειρίσεως χαρτοφυλακίου, καθώς και τραπεζικές υπηρεσίες σε ιδιώτες πελάτες με υψηλή οικονομική επιφάνεια. Διαθέτει Κέντρα Alpha Private Bank στην Αθήνα, στη Θεσσαλονίκη, στην Πάτρα, στο Βόλο, στο Ηράκλειο, στη Ρόδο και στο Λονδίνο, τα οποία στελεκώνονται από εξειδικευμένους και πιστοποιημένους επενδυτικούς συμβούλους. Στη διάθεση των πελατών του Private Banking ευρίσκεται ένα ευέλικτο πλαίσιο υπηρεσιών που προσφέρονται υπό τον διακριτικό τίτλο Alpha Private Bank. Πιο συγκεκριμένα, παρέχονται οι εξής τρεις τρόποι συνεργασίας ή συνδυασμός αυτών για την καλύτερη δυνατή κάλυψη των αναγκών τους:

- 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 υπ' όψιν το ποσό (ελάχιστο ύψος χαρτοφυλακίου Ευρώ 300.000) και οι επενδυτικοί στόχοι του πελάτη (προστασία κεφαλαίου, μέγιστη δυνατή υπεραξία), καθώς και ο χρονικός ορίζοντας, η επενδυτική του εμπειρία, οι γνωστές ή εκτιμώμενες ταμειακές ροές και το φορολογικό πλαίσιο του τόπου κατοικίας του.

Το 2013, η Διεύθυνση Private Banking, δεδομένων των τρεχουσών οικονομικών συνθηκών, επικεντρώθηκε σε πέντε βασικές κατευθύνσεις:

- α) στην ενίσχυση της πελατειακής της βάσεως,
- β) στην ενσωμάτωση μέρους των δραστηριοτήτων Personal Banking της πρώην Εμπορικής Τραπεζής,
- γ) στη βελτίωση της αποδόσεως των χαρτοφυλακίων των πελατών,
- δ) στη διαχείριση αναδιάρθρωσεως ομολογιακών εκδόσεων ιδιωτικού τομέα και
- ε) στον εξορθολογισμό του δανειακού χαρτοφυλακίου των πελατών.

Παρά τη δυσκολία προσελκύσεως νέων κεφαλαίων, η Τράπεζα επέτυχε να αντλήσει πελάτες τόσο από τον ανταγωνισμό όσο και μέσω της συγχωνεύσεως με την πρώην Εμπορική Τράπεζα. Ως εκ τούτου, τα κεφάλαια ανήλθαν σε Ευρώ 3,46 δισ., αυξημένα κατά 20% σε σχέση με την 31.12.2012. Η αύξηση αυτή οφείλεται κατά 60% σε εισροές νέων κεφαλαίων και κατά 40% στη βελτίωση των αποτιμήσεων.

Παράλληλα, το 2013 οι αποδόσεις των Χαρτοφυλακίων Διαχειρίσεως (Discretionary Portfolios- συντηρητικό, μικτό, επιθετικό) κινήθηκαν σε υψηλά επίπεδα, αρκετά υψηλότερα από τα χαρτοφυλάκια αναφοράς (Benchmark Portfolios). Συγκεκριμένα, το συντηρητικό προφίλ παρουσίασε απόδοση 8,6% (Benchmark: 3,1%), το μικτό 13,6% (Benchmark: 6,2%) και το δυναμικό 15,5% (Benchmark: 9,4%). Η θετική πορεία των μετοχικών (MSCI World Euro Index: 18,24%), και λιγότερο των ομολογιακών (iBoxx Euro Index World Wide: 2,15%), αγορών σε συνδυασμό με τις σωστές αποφάσεις και κινήσεις της Επενδυτικής Επιτροπής συνέβαλαν στην επίτευξη των παραπάνω αποδόσεων.

Όσον αφορά την αναδιάρθρωση ομολογιακών εκδόσεων ιδιωτικού τομέα, εντός του 2013, η Διεύθυνση Private Banking προέβη έγκαιρα σε όλες τις αναγκαίες ενέργειες ώστε οι πελάτες να έχουν στη διάθεσή τους όλες τις απαραίτητες πληροφορίες και εναλλακτικές δυνατότητες προκειμένου να λάβουν τις τελικές τους αποφάσεις. Επιπλέον, με ιδιαίτερη επιτυχία ολοκλήρωσε το δεύτερο πρόγραμμα προαιρετικής προτάσεως αγοράς υβριδικών και τίτλων μειωμένης εξασφαλίσεως του Ομίλου Alpha Bank και επέτυχε υψηλό ποσοστό αποδοχής.

Το Private Banking, με στόχο την παροχή υπηρεσιών υψηλής προστιθέμενης αξίας και καινοτόμων προϊόντων, ενισχύει συνεχώς την υποστήριξη επενδυτικών προϊόντων, σε συνεργασία και με την Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. Επιπλέον, κατά το 2013, στις παρεχόμενες υπηρεσίες εντάχθηκε το **Πρόγραμμα Alpha Gold** που περιλαμβάνει τη Χρυσή Κάρτα American Express και τη Χρυσή Alpha Bank Visa. Στο πλαίσιο της συνεχούς προσπάθειας για εξέλιξη των υπηρεσιών του Private Banking, ανανεώθηκε η ιστοσελίδα www.alphaprivate.gr και αναβαθμίσθηκε η υπηρεσία **Alpha Private Web**, ώστε να προσφέρει ευελιξία στην ενημέρωση των πελατών σχετικά με την πορεία του χαρτοφυλακίου τους, καθώς και πρόσβαση σε ειδικές αναφορές για τις αγορές χρήματος και κεφαλαίου και για διαθέσιμα επενδυτικά προϊόντα σε ένα περιβάλλον απόλυτης ασφάλειας και ευελιξίας.

Το 2014, το Private Banking θα επικεντρωθεί στην περαιτέρω αύξηση της πελατειακής βάσεως, ενώ θα αξιοποιήσει το πλαίσιο συνεργασίας με το Δίκτυο της Τραπεζής, τα Επιχειρηματικά Κέντρα και το Corporate Banking με στόχο την προσέλκυση νέων κεφαλαίων από τον ανταγωνισμό και την αξιοποίηση των ευκαιριών που δημιουργούνται από την αναδιάρθρωση του τραπεζικού κλάδου στην Ελλάδα.

Τραπεζοασφαλιστικές Εργασίες

Η Τράπεζα, με σκοπό την κάλυψη των αυξανόμενων αναγκών των πελατών της, προσφέρει μία πλήρη σειρά ασφαλιστικών προϊόντων, τα οποία είτε είναι συνδεδεμένα με τραπεζικές υπηρεσίες, είτε αποτελούν αυτοτελή ασφαλιστικά προγράμματα. Τα προϊόντα αυτά καλύπτουν τόσο επενδυτικά-συνταξιοδοτικά ασφαλιστικά προγράμματα που παρέχονται ήδη από το 2010 μέσω της ασφαλιστικής Εταιρίας του Ομίλου **AlphaLife A.A.E.Z.**, όσο και προϊόντα ασφαλίσεως περιουσίας, ασφαλίσεως ζωής και παροχών υγείας, που προσφέρονται μέσω της μακροχρόνιας συνεργασίας με την **ΑΧΑ Ασφαλιστική**, κορυφαία ασφαλιστική εταιρία παγκοσμίως.

Κατά το 2013, η ελληνική ασφαλιστική αγορά σημείωσε περαιτέρω μείωση, κατά 9% , στην παραγωγή ασφαλίσεων λόγω της συνεχιζόμενης υφέσεως και της γενικότερης πτώσεως των τιμών των ασφαλίσεων. Ακόμη μεγαλύτερη κάμψη, κατά 14%, σημείωσε η αγορά των ασφαλίσεων ζωής.

Εντούτοις, συνεχίσθηκε με ιδιαίτερη επιτυχία η δραστηριότητα της ασφαλιστικής Εταιρίας του Ομίλου **AlphaLife A.A.E.Z.**, καθώς η παραγωγή ασφαλίσεων παρουσίασε αύξηση κατά 54%, στην κατηγορία των συνταξιοδοτικών-επενδυτικών προγραμμάτων. Η εν λόγω Εταιρία συνέχισε να αυξάνει σημαντικά το χαρτοφυλάκιο των συμβολαίων της, τα υπό διαχείριση κεφάλαια, καθώς και την κερδοφορία της, ενώ υπερκάλυψε ταυτοχρόνως το περιθώριο φερεγγυότητας και τον δείκτη Κεφαλαιακής

Επάρκειας που απαιτείται. Σημειώνεται ότι, οι εξαγορές και ακυρώσεις των συμβολαίων της **AlphaLife A.A.E.Z.** διατηρήθηκαν σε πολύ χαμηλά επίπεδα. Το συνολικό ποσό που καταβλήθηκε για εξαγορές ασφαλιστηρίων ανήλθε σε Ευρώ 1,4 εκατ., ποσοστό μόλις 1,6% των συνολικών αποθεμάτων. Το ποσοστό αυτό είναι ιδιαίτερος χαμηλό ακόμη και σε σύγκριση με περιόδους οικονομικής αναπτύξεως, γεγονός που αποδεικνύει την υψηλή ποιότητα του χαρτοφυλακίου της Εταιρίας.

Στις γενικές ασφαλίσεις, η αγορά σημείωσε μείωση της τάξεως του 5,5%. Ωστόσο, η παραγωγή γενικών ασφαλίσεων στην Τράπεζα, μέσω της **ΑΧΑ Ασφαλιστική**, παρέμεινε σταθερή, παρά τη μείωση των χορηγήσεων της Τραπεζής και την πτώση των τιμών των ασφαλίσεων. Επίσης, ενισχύθηκε, σε συνεργασία με την **ΑΧΑ Ασφαλιστική**, η προώθηση των προγραμμάτων ασφαλίσεως αυτοκινήτου (πρόγραμμα «**Alpha Safe Auto**»), καθώς και του προγράμματος «**Alpha Υγεία για Όλους**», το οποίο προσφέρεται πλέον και ως οικογενειακό/παιδικό.

Τέλος, ολοκληρώθηκε και η διαδικασία προσαρμογής των τραπεζοασφαλιστικών εργασιών μετά τη συγκώνευση με την πρώην Εμπορική Τράπεζα.

Επενδυτική Τραπεζική και Εργασίες Διαχειρίσεως Διαθεσίμων

Επενδυτική Τραπεζική και Χρηματιστηριακές Εργασίες

Το 2013 η Τράπεζα συνέχισε να εργάζεται ως Χρηματοοικονομικός Σύμβουλος του Ελληνικού Δημοσίου σε έναν σημαντικό αριθμό έργων, όπως η αποκρατικοποίηση της ΔΕΠΑ, της ΔΕΗ, της ΕΥΔΑΠ και του ΟΔΙΕ, το έργο της αξιοποιήσεως της ακίνητης περιουσίας του Δημοσίου, κ.ά. Επίσης, το 2013 ολοκληρώθηκε με επιτυχία ο διαγωνισμός για την αποκρατικοποίηση της ΔΕΣΦΑ,

για την οποία η Τράπεζα, από κοινού με άλλες τράπεζες, ενεργεί ως Χρηματοοικονομικός Σύμβουλος και έχει τον συντονιστικό ρόλο. Προτιμητέος ανάδοχος αναδείχθηκε η ενεργειακή εταιρία του Αζερμπαϊτζάν **SOCAR**, η οποία προσέφερε τίμημα της τάξεως των Ευρώ 400 εκατ. για το 66% της ΔΕΣΦΑ και έχει ήδη υπογραφεί η σύμβαση αγοραπωλησίας μετοχών, ενώ είναι σε εξέλιξη οι διαδικασίες λήψεως των απαραίτητων ρυθμιστικών και λοιπών εγκρίσεων προκειμένου να ολοκληρωθεί η συναλλαγή. Ακόμη, η Τράπεζα, από κοινού με άλλες τράπεζες, ανέλαβε τον ρόλο του Χρηματοοικονομικού Συμβούλου για την πώληση και επαναμίσθωση 28 ακινήτων του Ελληνικού Δημοσίου. Ανάδοχοι αναδείχθηκαν η **Eurobank Properties A.E.E.A.Π.** και η Εθνική Πανγαία **A.E.E.A.Π.** και το συνολικό προσφερόμενο τίμημα ανήλθε σε Ευρώ 261 εκατ. Καθώς το πρόγραμμα αποκρατικοποιήσεων ευρίσκεται σε εξέλιξη, η Τράπεζα συμμετέχει στη διαδικασία και με την ιδιότητα του Συμβούλου ενδιαφερομένων αγοραστών από τον ιδιωτικό τομέα, ενώ έχει ήδη αναλάβει την υποστήριξη ενδιαφερομένων επενδυτών στο πλαίσιο της αποκρατικοποιήσεως 14 περιφερειακών αεροδρομίων, έργο που θα συνεχισθεί κατά τη διάρκεια του 2014.

Η Τράπεζα συνέχισε να δραστηριοποιείται ενεργά σε έργα κεφαλαιαγορών, καθώς και σε άλλα έργα εξαγορών και συγχωνεύσεων. Ολοκλήρωσε επιτυχώς την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της **Attica Bank**, συνολικού ύψους Ευρώ 400 εκατ. περίπου, με την έκδοση νέων μετοχών και ομολογιών μετατρεψίμων σε μετοχές (υπό αίτηση μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο). Επίσης, διεκπεραίωσε την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας «**Forthnet A.E.**», την προαιρετική δημόσια πρόταση του κ. Σ. Ψυχάρη προς τους μετόχους της εταιρίας «**Δημοσιογραφικός Οργανισμός Λαμπράκη Α.Ε.**», καθώς και την αποτίμηση της «**Eurodirp A.B.E.Γ.Ε.**» στο πλαίσιο της δημόσιας προτάσεως της «**P&P Water Holdings (Greece)**». Επιπροσθέτως, το 2013, ολοκληρώθηκε το έργο της χορηγήσεως αποκλειστικής άδειας δωδεκαετούς λειτουργίας και διαχειρίσεως των Κρατικών

Λαχείων στον ΟΠΑΠ, Σύμβουλος του οποίου ήταν η Τράπεζα, στα πλαίσια της διαγωνιστικής διαδικασίας που διενήργησε το ΤΑΙΠΕΔ.

Το 2013, η ελληνική χρηματιστηριακή αγορά παρουσίασε υψηλότερη απόδοση έναντι των περισσότερων βασικών χρηματιστηριακών αγορών: Ελλάδα (Γενικός Δείκτης Χ.Α.) 27,2%, έναντι της Γερμανίας (DAX) 24,2%, της Μεγάλης Βρετανίας (FTSE100) 14,4%, της Γαλλίας (CAC) 16,0%, των ΗΠΑ (S&P 500) 29,6% και της Ιαπωνίας (Nikkei) 53,6%.

Ο Γενικός Δείκτης του Χρηματιστηρίου Αθηνών κατέγραψε υψηλό έτους την 3.12.2013 (1.232,43 μονάδες) και χαμηλό έτους την 15.7.2013 (788,81 μονάδες). Η συνολική κεφαλαιοποίηση της αγοράς διαμορφώθηκε σε Ευρώ 68,8 δισ. την 31.12.2013, αυξημένη κατά 100% σε σχέση με Ευρώ 34,4 δισ. την 31.12.2012, λόγω και των μεγάλων αυξήσεων κεφαλαίου των Τραπεζών. Δώδεκα εταιρίες είχαν κεφαλαιοποίηση άνω των Ευρώ 1 δισ. σε σχέση με μόλις επτά την 31.12.2012.

Στο τέλος Δεκεμβρίου 2013, οι ξένοι θεσμικοί επενδυτές κατείχαν το 14,7% της συνολικής κεφαλαιοποιήσεως (έναντι 30,1% τον Δεκέμβριο 2012), οι Έλληνες θεσμικοί επενδυτές το 5,6% (έναντι 6,9% τον Δεκέμβριο 2012), οι ιδιώτες επενδυτές το 12,5% (έναντι 21,2% τον Δεκέμβριο 2012) και το Ελληνικό Δημόσιο μαζί με το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας το 45,7% (έναντι 8,1% τον Δεκέμβριο 2012).

Μολοντί ο συνολικός όγκος συναλλαγών στην Αγορά Μετοχών του Χρηματιστηρίου Αθηνών διαμορφώθηκε σε Ευρώ 42,6 δισ., αυξημένος κατά 65% σε σχέση με το 2012, η συναλλακτική δραστηριότητα μειώθηκε κατά περίπου 80% από το υψηλό του 2007. Από τις βασικές κατηγορίες επενδυτών, οι ξένοι θεσμικοί επενδυτές πραγματοποίησαν το 50,3% του συνόλου (2012: 33%), οι ιδιώτες επενδυτές το 30,1% (2012: 42%) και οι εγχώριοι θεσμικοί επενδυτές καθώς και άλλοι εκτός ιδιωτών το 19,6% (2012: 25%).

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται στον τομέα των χρηματιστηριακών

εργασιών μέσω της Εταιρίας του Ομίλου Alpha Finance. Το 2013 η Εταιρία κατείχε την πέμπτη θέση στην αγορά με μερίδιο 5,96%, ενώ ο κύκλος εργασιών της διαμορφώθηκε σε Ευρώ 19,5 εκατ.

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

- Μετοχές, Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια των Χρηματιστηρίων Αθηνών και Κύπρου και Παράγωγα στο Χρηματιστήριο Αθηνών: Πρόσβαση στην κοινή πλατφόρμα διαπραγματεύσεως μετοχών των Χρηματιστηρίων Αθηνών και Κύπρου, καθώς και πρόσβαση στην Αγορά Παραγώγων του Χρηματιστηρίου Αθηνών.
- Διεθνείς Αγορές: Πρόσβαση σε αγορές μετοχών και παραγώγων του εξωτερικού μέσω αντιπροσώπου, καθώς και μέσω της διαδικτυακής υπηρεσίας Alpha Global Trading.
- Ειδική Διαπραγμάτευση: Η Alpha Finance δραστηριοποιείται ως Ειδικός Διαπραγματευτής σε μετοχές και παράγωγα που διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών.
- ALPHATRADE: Παροχή ολοκληρωμένων ηλεκτρονικών υπηρεσιών μέσω της υπηρεσίας εξυπηρέτησεως πελατών, μέσω εφαρμογής για συσκευές iPhone, iPad, iPod και για συσκευές με λειτουργικό Android, μέσω υπηρεσίας αυτόματης τηλεφωνικής αποκρίσεως (Interactive Voice Response), καθώς και μέσω της ιστοσελίδας www.alphafinance.gr.
- Οικονομικές Αναλύσεις: Έγκαιρη και έγκυρη ενημέρωση με τεκμηριωμένες εταιρικές, κλαδικές και μακροοικονομικές αναλύσεις.
- Εκκαθάριση Συναλλαγών και Θεματοφυλακή: Ολοκληρωμένες υπηρεσίες εκκαθαρίσεως συναλλαγών και θεματοφυλακής για το σύνολο των εγχώριων και διεθνών αγορών.

Το 2013, στο πλαίσιο της συγχωνεύσεως, μεταφέρθηκαν 80.000 χρηματιστηριακοί κωδικοί πελατών της πρώην Εμπορικής Τραπέζης στην Alpha Finance.

Το 2014, βασική στρατηγική επιλογή της Alpha Finance αποτελεί η οργανική και κερδοφόρος ανάπτυξη των εργασιών. Επίσης, στόχος της Εταιρίας είναι η διατήρηση του κύρους και της αξιοπιστίας που απολαμβάνει στην αγορά, καθώς και ο συνεχής έλεγχος των λειτουργικών δαπανών, οι οποίες μειώνονται διαρκώς τα τελευταία πέντε έτη.

Εργασίες Διαχείρισεως Διαθεσίμων

Η επιτυχημένη ανακεφαλαιοποίηση της Τραπέζης το 2013 συνοδεύθηκε από την ενίσχυση του δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας μέσω εναλλακτικών μορφών αντλήσεως κεφαλαίου, όπως η επαναγορά των υβριδικών τίτλων και των ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης εκδόσεως του Ομίλου. Η Τράπεζα πραγματοποίησε, για δεύτερη φορά, μετά το επιτυχημένο εγχείρημα του 2012, δημόσια πρόταση για την επαναγορά των εν λόγω τίτλων και συγκέντρωσε τα μεγαλύτερα ποσοστά συμμετοχής από επενδυτές, καθώς παρείχε υψηλές τιμές επαναγοράς και ικανοποιητικά επίπεδα ανακτήσεως αξίας. Είναι, επίσης, σημαντικό να σημειωθεί ότι διαχρονικά όλες εν γένει οι ομολογιακές εκδόσεις της Τραπέζης απολαμβάνουν διαρκώς τις υψηλότερες τιμές στην αγορά, γεγονός που επιβεβαιώνει την ευρωστία της και το αίσθημα ασφαλείας που εμπνέει στους επενδυτές.

Στον τομέα της διαχείρισεως του χαρτοφυλακίου ομολόγων και της συμμετοχής στην Ηλεκτρονική Δευτερογενή Αγορά Τίτλων (ΗΔΑΤ), η Τράπεζα κατέλαβε την πρώτη θέση στην κατάταξη των βασικών διαπραγματευτών το 2013. Η διάκριση αυτή ήρθε ως αποτέλεσμα της ενεργού συμμετοχής, της έμπρακτης στήριξεως και της σημαντικής συμβολής της Τραπέζης στην προώθηση των συναλλαγών τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου τόσο στην εγχώρια όσο και στις διεθνείς αγορές. Παράλληλα, στήριξε ουσιαστικά την πρωτογενή αγορά τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου με την απρόσκοπτη συμμετοχή της στις δημοπρασίες των Εντόκων Γραμματίων και προσέφερε σημαντική βοήθεια στον Οργανισμό Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους (Ο.Δ.ΔΗ.Χ.), με την παροχή

ανταγωνιστικής τιμολογήσεως στις συναλλαγές διαχειρίσεως των δόσεων του προγράμματος δανεισμού της χώρας.

Παρά τις ιδιαίτερα αντίξοες συνθήκες στις αγορές και τα υψηλά ασφάλιστρα κινδύνου, που απαιτούσαν τα διεθνή πιστωτικά ιδρύματα προκειμένου να διεξάγουν συναλλαγές με ελληνικές τράπεζες, η Τράπεζα κατόρθωσε να πραγματοποιήσει αξιοσημείωτα κέρδη από χρηματοοικονομικές συναλλαγές στις αγορές συναλλάγματος, επιτοκίων και ομολόγων. Οι εύστοχες επιλογές στη διαχείριση ανοικτών θέσεων και στην αποτελεσματική αντιστάθμιση των κινδύνων αγοράς και των πιστωτικών κινδύνων από την κρίση χρέους είχαν ως αποτέλεσμα μία εξαιρετική επίδοση που ενίσχυσε σημαντικά την κερδοφορία της Τραπέζης σε μία περίοδο υψηλής μεταβλητότητας και αστάθειας. Αξίζει ακόμη να σημειωθεί ότι, στις περισσότερες περιπτώσεις, οι διεθνείς τράπεζες προτίμησαν να συναλλάσσονται στην Ελλάδα με την Alpha Bank, κατά προτεραιότητα και μάλιστα με ευνοϊκότερους όρους σε σχέση με τον ανταγωνισμό, ως επιβράβευση της συνετούς και σταθερής χρηματοοικονομικής συμπεριφοράς που επιδεικνύει η Τράπεζα.

Σε ό,τι αφορά τα θέματα ρευστότητας της Τραπέζης, η υποδειγματική διαχείριση συνεχίσθηκε και το 2013. Παρά το γεγονός ότι η Τράπεζα άντλησε το μικρότερο ποσό κεφαλαίων από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας και διαμόρφωσε, κατά συνέπεια, τη μικρότερη έμμεση ενίσχυσή της από κρατικές πηγές, κατάφερε να διατηρεί υψηλά πλεονάσματα ρευστότητας για την προστασία των καταθετών, την απρόσκοπτη συνέχιση της συναλλακτικής της δραστηριότητας και την αντιμετώπιση εκτάκτων αναγκών. Η Τράπεζα συνέχισε να εμφανίζει τη μικρότερη έκθεση σε κρατικές εγγυήσεις και αποκλιμάκωσε σταδιακά την εξάρτησή της από τους μηχανισμούς παροχής ρευστότητας στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα, ενώ ταυτόχρονα έδωσε έμφαση στην μείωση του κόστους χρηματοδοτήσεως. Τα ανωτέρω επετεύχθησαν λόγω της συνετούς διαχείρισεως των χρηματοδοτικών πόρων, της συνεχούς και εντατικής διαπραγματεύσεως με τους διεθνείς

αντισυμβαλλομένους και της στοχευμένης συγκρατήσεως των μεγεθών του ενεργητικού της σε επίπεδο Ομίλου.

Όσον αφορά τη δραστηριότητα των πωλήσεων χρηματοοικονομικών προϊόντων, η διαρκής προσπάθεια προσαρμογής τους στις ανάγκες των πελατών και η αφοσίωση στην παροχή υψηλής ποιότητας υπηρεσιών, ενισχύθηκε σε μεγάλο βαθμό με την ολοκλήρωση της νομικής συγχωνεύσεως με την Εμπορική Τράπεζα, καθώς συνέβαλε στην αύξηση του αριθμού των πελατών και στην ποιοτική ενίσχυση των εργασιών και βελτίωσε τις περαιτέρω προοπτικές κερδοφορίας. Η δυναμική αυτή αναμένεται να αποτελέσει σημαντικό παράγοντα διαφοροποίησης της Τραπέζης σε σχέση με τον ανταγωνισμό κατά τα επόμενα έτη.

Επιπροσθέτως, η ενεργός διαχείριση των καταθετικών υπολοίπων και του κόστους αυτών παρέμεινε στο επίκεντρο των εργασιών, σε μία περίοδο ευμετάβλητου μακροοικονομικού κλίματος κατά την οποία η ουσιαστική ανάπτυξη των σχέσεων με τους πελάτες συνιστά τον βασικό παράγοντα επιτυχίας.

Το θετικό επενδυτικό κλίμα ενθάρρυνε την τοποθέτηση εταιρικών ομολόγων από εγχώριους εκδότες σε διεθνείς επενδυτές, οι οποίοι επιδεικνύουν διαρκώς αυξανόμενη ανταπόκριση στις νέες πρωτογενείς εκδόσεις. Η Τράπεζα λειτούργησε ως καταλύτης της επιτυχίας αυτής διευρύνοντας την πρόσβαση των πελατών της στις νέες αγορές ελληνικών ομολόγων, χάρη στην τεχνογνωσία της στις αγορές κεφαλαίων και στην εκτεταμένη πρόσβασή της σε δίκτυο εγχωρίων και διεθνών επενδυτών.

Η Ανάλυση Διεθνών Αγορών, σύμφωνα με δημοσκόπηση που διεξάγει το διεθνές πρακτορείο Thomson Reuters, παρέμεινε για έβδομη φορά κατά τα τελευταία οκτώ χρόνια μεταξύ των 15 κορυφαίων πιστωτικών ιδρυμάτων παγκοσμίως στην αξιολόγηση για τις εκτιμήσεις επί των κυριότερων συναλλαγματικών ισοτιμιών και επιβεβαίωσε με τον καλύτερο τρόπο την αξία των παρεχόμενων υπηρεσιών. Η Ανάλυση Διεθνών Αγορών παραμένει προσηλωμένη στην παροχή υψηλού επιπέδου

υπηρεσιών στους πελάτες της Τραπέζης όσον αφορά τις εξελίξεις στις διεθνείς χρηματαγορές και κεφαλαιαγορές. Ιδιαίτερη έμφαση δίδεται στην εξειδίκευση και στην άμεση μετάδοση της παρεχόμενης πληροφορίας, τόσο μέσω απευθείας ενημερώσεως, όσο και μέσω περιοδικών εκδόσεων.

Οι προοπτικές του συνόλου των τομέων χρηματοοικονομικής δραστηριότητας για τα επόμενα έτη είναι αρκετά θετικές, καθώς η Τράπεζα είναι πλήρως κεφαλαιοποιημένη και οι διεθνείς αγορές υποδέχονται εκ νέου τις ελληνικές τράπεζες, ενώ το επενδυτικό κλίμα και η διάθεση για συναλλαγές και ανάληψη κινδύνου βελτιώνεται διαρκώς.

Project Finance

Το 2013 η Τράπεζα συνέχισε τη δυναμική της πορεία στον τομέα του Project Finance όπου κατέχει μία εκ των κυρίαρχων θέσεων στην ελληνική αγορά. Η Τράπεζα προσφέρει δομημένες χρηματοδοτήσεις (structured finance) σε διμερή και κοινοπρακτική βάση για την υλοποίηση μεγάλων αυτοτελών έργων, τόσο εντός όσο και εκτός Ελλάδος, στους τομείς της αναπτύξεως υποδομών (οδικόί άξονες, αεροδρόμια, λιμένες, κ.ά.) και των έργων ηλεκτροπαραγωγής (θερμοηλεκτρικοί σταθμοί, μονάδες συμπαραγωγής, έργα ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, όπως αιολικά και φωτοβολταϊκά πάρκα). Επίσης, δραστηριοποιήθηκε με μεγάλη επιτυχία στην παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών για τη δόμηση και διοργάνωση χρηματοδοτήσεων δημόσιων και ιδιωτικών επενδυτικών έργων, ιδιωτικοποιήσεων και Συμπράξεων Δημοσίου και Ιδιωτικού Τομέα (Σ.Δ.Ι.Τ.).

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

Από την ίδρυσή της το 2004 έως σήμερα, η Μονάδα Project Finance έχει συνάψει επιτυχώς συνολικές χρηματοδοτήσεις ύψους Ευρώ 1,2 δισ. περίπου (συμπεριλαμβανομένων των χρηματοδοτήσεων της πρώην Εμπορικής Τραπέζης που ενσωματώθηκαν στη διαχειριστική αρμοδιότητα της Μονάδας).

Το 2013, παράλληλα με τη συνέχιση της επιλεκτικής απομολύσεως, η οποία ξεκίνησε το 2011 και αποτυπώνεται στον ρυθμό μεταβολής του χαρτοφυλακίου των επενδυτικών έργων, η Μονάδα Project Finance συμμετείχε ενεργά στην αναδιάρθρωση των χρηματοδοτήσεων των οδικών αξόνων, που ολοκληρώθηκε στα τέλη του έτους, καθώς και στην αρμόδια οργανωτική επιτροπή (steering committee). Επιπλέον, η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών προς κοινοπραξίες κατά τη συμμετοχή τους σε διαγωνισμούς Σ.Δ.Ι.Τ. οδήγησε στην κατοχύρωση των διαγωνισμών υπέρ των εν λόγω κοινοπραξιών και απέδειξε το υψηλό επίπεδο και την αποτελεσματικότητα των παρεχόμενων υπηρεσιών.

Η βελτίωση του οικονομικού κλίματος στην Ελλάδα κατά το 2013 και οι προοπτικές περαιτέρω ανακάμψεως της οικονομίας, έδωσαν τη δυνατότητα υλοποίησης συμβάσεων για νέα έργα στον τομέα της ενέργειας και των υποδομών.

Για το 2014 προβλέπεται ανοδική πορεία των μεγεθών και της αποδοτικότητας του χαρτοφυλακίου δανείων Project Finance και Real Estate, με την αύξηση των εργασιών να εστιάζεται πρωτίστως στον τομέα των υποδομών (μεταφορές) και των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, καθώς και στις Σ.Δ.Ι.Τ.

Venture Capital, Equity Financing

Το 2013, τόσο η Alpha Ventures όσο και η Alpha Ventures Capital Management, σημείωσαν κέρδη τα οποία προέρχονται από τη ρευστοποίηση παλαιότερων επενδύσεων και τη διαχείριση του Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ., παρά τη γενικότερη αρνητική οικονομική συγκυρία.

Η επενδυτική στρατηγική της Alpha Ventures, που είναι η πρώτη εταιρία επιχειρηματικού κεφαλαίου στην Ελλάδα, δίδει έμφαση σε καινοτόμες εξωστρεφείς εταιρίες με ικανή διοίκηση, προοπτικές αναπτύξεως και σαφή ανταγωνιστικά πλεονεκτήματα. Ο χρονικός ορίζοντας των επενδύσεων είναι από τρία έως έξι έτη και η ρευστοποίηση υλοποιείται μέσω εσωτερικών χρηματοροών της εταιρίας ή πωλήσεως σε στρατηγικό εταίρο ή εισαγωγής σε ανεπτυγμένη κεφαλαιαγορά.

Η επενδυτική δραστηριότητα της Alpha Ventures εκφράζεται είτε μέσω απευθείας επενδύσεως των ιδίων κεφαλαίων είτε μέσω του Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ. Το Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ. είναι επενδυτικό ταμείο που συστάθηκε από την Τράπεζα σε συνεργασία με το Ταμείο Ανάπτυξης Νέας Οικονομίας (TANEΟ) και το διαχειρίζεται η κατά 100%, ειδικού σκοπού, θυγατρική της Alpha Ventures, Alpha Ventures Capital Management.

Οι προοπτικές της Alpha Ventures διαγράφονται θετικές, καθώς η παρατεταμένη οικονομική ύφεση και η γενικότερη έλλειψη ρευστότητας υποχρέωσε τις εταιρίες να αντιληφθούν την επιτακτική ανάγκη για επαναπροσδιορισμό της στρατηγικής τους και αναζήτηση συνεργασιών για την αξιοποίηση ευκαιριών στην Ελλάδα και στο εξωτερικό. Παράλληλα, ο σημαντικός ρόλος που μπορούν να διαδραματίσουν οι εταιρίες Venture Capital/Private Equity στην ανάπτυξη της οικονομίας γίνεται όλο και περισσότερο αντιληπτός, καθώς, εκτός από κεφάλαια, παρέχουν τεχνογνωσία σε διάφορους τομείς, ενώ λόγω του θεσμικού τους ρόλου διασφαλίζουν το απαραίτητο επίπεδο εμπιστοσύνης μεταξύ των συμμετεχόντων.

Το 2013, αφού πλέον προσαρμόσθηκε στις νέες συνθήκες, η Alpha Ventures αύξησε την επενδυτική δραστηριότητά της σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Έτσι, αξιολογήθηκαν 52 επενδυτικές προτάσεις, εκ των οποίων δύο μετουσιώθηκαν σε επενδύσεις, 43 απερρίφθησαν και επτά παραμένουν υπό εξέταση, εκ των οποίων τρεις ενδέχεται να οδηγήσουν σε επενδύσεις, εντός του εννεαμήνου του τρέχοντος έτους.

Με οδηγό την εμπειρία δύο δεκαετιών αλλά και το κύρος του ονόματος του Ομίλου, η Alpha Ventures στοχεύει στην αξιοποίηση των ευκαιριών που δημιουργεί το διαρκώς μεταβαλλόμενο επιχειρηματικό περιβάλλον, με βάση τους ακόλουθους άξονες:

- Συνέχιση της επενδύσεως των διαθέσιμων κεφαλαίων του Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ. σε νέες και καινοτόμες εταιρίες που δραστηριοποιούνται σε κλάδους με δυναμική ταχεία ανάπτυξη, η οποία συνεπικουρείται από την ανάπτυξη τεχνολογιών αιχμής με εξαγωγικό προσανατολισμό.
- Προσέλκυση επενδυτικών κεφαλαίων τρίτων προς διαχείριση. Στόχος είναι, μέσο-μακροπρόθεσμα, τα υπό διαχείριση κεφάλαια να είναι κυρίως τρίτων και δευτερευόντως της Alpha Ventures.

Νοτιοανατολική Ευρώπη

Ο Όμιλος Alpha Bank δραστηριοποιείται σε έξι χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης μέσω Εταιριών του Ομίλου στην Αλβανία, στην Κύπρο, στην Π.Γ.Δ.Μ., στη Ρουμανία, στη Σερβία και μέσω Δικτύου Καταστημάτων στη Βουλγαρία. Την 31.12.2013 η παρουσία του Ομίλου στις χώρες αυτές υπεστηρίζεται από Δίκτυο 429 Καταστημάτων και Προσωπικό 5.731 ατόμων.

Το 2013 ήταν έτος οικονομικής ανακάμψεως για το σύνολο των χωρών της Νοτιοανατολικής Ευρώπης (με εξαίρεση την Κύπρο), οι οποίες, παρά τις διαφορετικές οικονομικές τους δομές, αντιμετώπισαν επιτυχώς τις οικονομικές αντιξοότητες που προκάλεσε η κρίση χρέους της Ζώνης του Ευρώ. Ειδικότερα, οι εξαγωγές αποτέλεσαν τον βασικότερο παράγοντα τόνωσης της οικονομικής δραστηριότητας, καθώς η εσωτερική κατανάλωση δεν ήταν ικανή ώστε να ενισχύσει την αναπτυξιακή πορεία. Στην πλειονότητα των χωρών ασκήθηκε επεκτατική νομισματική πολιτική, καθώς και πολιτική μείωσης των βασικών επιτοκίων

προκειμένου να ενισχυθεί η οικονομική δραστηριότητα. Οι μέχρι σήμερα ενδείξεις υποδηλώνουν ότι η οικονομική ανάκαμψη της περιοχής θα συνεχισθεί και το 2014 με εντονότερο ρυθμό. Καθοριστικό ρόλο θα διαδραματίσει η εξομάλυνση της οικονομικής καταστάσεως στη Ζώνη του Ευρώ, καθώς αποτελεί τον κυριότερο εμπορικό εταίρο των χωρών της περιοχής. Οι υψηλότεροι ρυθμοί οικονομικής επεκτάσεως αναμένεται να συμβάλλουν στην περαιτέρω βελτίωση των χρηματοπιστωτικών εργασιών της Τραπέζης στη Νοτιοανατολική Ευρώπη, εκτός της Κύπρου, καθώς η κυπριακή οικονομία θα παραμείνει, για τρίτο κατά σειρά έτος, σε περιβάλλον υφέσεως.

Το 2013 ο Όμιλος, στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων του στη Νοτιοανατολική Ευρώπη παρουσίασε υπόλοιπα χορηγήσεων που ανήλθαν σε Ευρώ 9.857 εκατ. αυξημένα κατά 1,8% σε σύγκριση με το 2012 και καταθέσεις που διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 5.134 εκατ. την 31.12.2013. Οι καταθέσεις στη Νοτιοανατολική Ευρώπη αποτελούν το 12,1% των συνολικών καταθέσεων του Ομίλου και οι χορηγήσεις το 15,8% των συνολικών χορηγήσεων του Ομίλου αντιστοίχως.

Η στρατηγική της Τραπέζης στη Νοτιοανατολική Ευρώπη στοχεύει στην προσαρμογή των διαδικασιών της ώστε να επωφεληθεί πλήρως από τις προοπτικές οικονομικής αναπτύξεως στην περιοχή. Βασική προτεραιότητα αποτελεί η διατήρηση της κεφαλαιακής βάσεως μέσω της παρακολούθησής της ποιότητας του ενεργητικού και της ενισχύσεως των προ προβλέψεων κερδών.

Το 2013 η Τράπεζα υπέγραψε σύμβαση πωλήσεως του συνόλου των μετοχών της Εταιρίας του Ομίλου JSC Astra Bank στον ουκρανικό όμιλο Delta Bank. Η συναλλαγή ολοκληρώθηκε τον Σεπτέμβριο 2013 και ήταν ουδέτερη κεφαλαιακά για την Alpha Bank.

Αλβανία

Το πρώτο Κατάστημα της Alpha Bank στην Αλβανία λειτούργησε στα Τίρανα τον Ιανουάριο 1998. Από το 2012 τα Καταστήματα της

Τραπέζης λειτουργούν ως Εταιρία του Ομίλου με την επωνυμία Alpha Bank Albania SHA.

Το 2013, η Τράπεζα έθεσε ως στόχο τη διατήρηση της υγιούς κεφαλαιακής της θέσεως, παράλληλα με την ενίσχυση της ρευστότητας και επέτυχε να διαμορφώσει δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας 18,6% και ρευστότητας 42,2%, σημαντικά υψηλότερους από το ελάχιστο όριο που απαιτείται από τις εποπτικές αρχές της χώρας. Επίσης, έδωσε έμφαση στην αύξηση των καταθέσεων, στη μείωση του κόστους, στην είσπραξη των μη εξυπηρετούμενων δανείων και στη συνετή πιστωτική επέκταση.

Σε ένα περιβάλλον που χαρακτηρίστηκε από οικονομική και πολιτική αστάθεια, η Alpha Bank Albania διατήρησε τα μερίδια χορηγήσεων και καταθέσεων σε 8,9% και 6,9% αντιστοίχως. Συνολικά το 2013 οι χορηγήσεις διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 370 εκατ. και οι καταθέσεις σε Ευρώ 483 εκατ. (αύξηση 3% έναντι του 2012), με αποτέλεσμα ο δείκτης δάνεια προς καταθέσεις να βελτιωθεί σε 77% από 80% το 2012. Με βάση το ύψος των χορηγήσεων στη Λιανική Τραπεζική, η Alpha Bank Albania κατατάσσεται πέμπτη και με βάση τις καταθέσεις έκτη, σε σύνολο δεκαέξι εμπορικών τραπεζών.

Στο τέλος Δεκεμβρίου 2013 η πελατειακή βάση της Τραπέζης υπερέβαινε τους 235.000 πελάτες, οι οποίοι εξυπηρετούνται από Δίκτυο 42 Καταστημάτων και 58 ATMs. Επιπλέον, η Τράπεζα έχει διαθέσει περίπου 5.600 πιστωτικές κάρτες και 46.000 χρεωστικές κάρτες, ενώ προσφέρει ένα μεγάλο εύρος προϊόντων και υπηρεσιών προς τους πελάτες της.

Βουλγαρία

Η Alpha Bank δραστηριοποιείται στη Βουλγαρία μέσω Δικτύου Καταστημάτων από το 1995. Με στοιχεία ενεργητικού ύψους Ευρώ 1,9 δισ., η Alpha Bank κατατάσσεται μεταξύ των δέκα μεγαλύτερων τραπεζών της χώρας, με Δίκτυο 86 Καταστημάτων και Προσωπικό 791 ατόμων.

Το 2013, η Alpha Bank στη Βουλγαρία κατέβαλε σημαντικές προσπάθειες περαιτέρω μειώσεως του κόστους και βελτιστοποιήσεως των λειτουργιών της. Παράλληλα, κατάφερε να προσελκύσει νέους πελάτες με λογαριασμούς μισθοδοσίας και λογαριασμούς ταμιευτηρίου, καθώς και να πραγματοποιήσει νέες χορηγήσεις λόγω διευρύνσεως των σταυροειδών πωλήσεων.

Οι συνολικές καταθέσεις αυξήθηκαν (κυρίως στον τομέα των επιχειρήσεων) και υπερέβησαν τον ρυθμό αναπτύξεως της αγοράς με τη διατήρηση, ωστόσο, ορθολογικής τιμολογήσεως. Τα υπόλοιπα των καταθέσεων το 2013 ανήλθαν σε Ευρώ 430 εκατ. και κατέγραψαν επίσημα αύξηση 26,0%. Τα υπόλοιπα χορηγήσεων διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 634 εκατ., μειωμένα κατά 14,5%. Ο συνδυασμός της βελτιωμένης δομής του χαρτοφυλακίου των δανείων και της προσελκύσεως νέων καταθέσεων συνέβαλε στη βελτίωση του δείκτη δανείων προς καταθέσεις σε 147% το 2013 από 217% το 2012.

Η Alpha Bank στη Βουλγαρία πραγματοποίησε το 2013 διαφημιστικές εκστρατείες για την προώθηση της «**Dynamic Visa Debit**», της πρώτης χρεωστικής κάρτας που συνδέεται με πρόγραμμα επιστροφών βάσει αξίας αγορών στο δίκτυο συνεργατών της, αλλά και σε όλα τα εμπορικά σημεία στη Βουλγαρία, στο εξωτερικό και στο Διαδίκτυο. Επίσης, υποστηρίχθηκαν με συνδυαστικές προωθητικές ενέργειες στον τομέα των χορηγήσεων τα προϊόντα «**Alpha Housing Loan Perfecto**», «**Dynamic Visa**», «**Dynamic Visa Debit**» και «**Alpha All in 1**» και στον τομέα των καταθέσεων τα προϊόντα «**Alpha Ultima**» και «**Alpha 4-Month Deposit**».

Κύπρος

Η παρουσία της Alpha Bank στην Κύπρο ξεκίνησε τον Οκτώβριο του 1998 με την εξαγορά του 75% του μετοχικού κεφαλαίου της Lombard Natwest Bank Ltd., θυγατρικής του Ομίλου NatWest στην Κύπρο. Με σταδιακές αγορές μετοχών, η Alpha Bank

αύξησε το ποσοστό συμμετοχής της σε 100%. Αργότερα η εξαγορασθείσα Τράπεζα μετονομάστηκε σε Alpha Bank Limited και στη συνέχεια σε Alpha Bank Cyprus Ltd.

Το 2013 οι αποφάσεις του Eurogroup της 25.3.2013 που οδήγησαν στην εφαρμογή περιοριστικών μέτρων στις συναλλαγές και στις μεταφορές κεφαλαίων, έχουν δημιουργήσει δυσχερείς συνθήκες στο εγχώριο χρηματοοικονομικό περιβάλλον. Στο πλαίσιο της υλοποίησης του Μνημονίου Συνεννοήσεως που συμφωνήθηκε με τους πιστωτές και καλύπτει την περίοδο των ετών 2013-2016, υιοθετήθηκε ένα απαιτητικό πρόγραμμα οικονομικών και διαρθρωτικών αλλαγών για την κυπριακή οικονομία και τον χρηματοπιστωτικό τομέα. Τα αποτελέσματα της Τραπέζης επηρεάζονται από τη συνεχιζόμενη οικονομική κρίση, την αύξηση της ανεργίας και την έλλειψη ρευστότητας στην εγχώρια αγορά.

Ο Όμιλος, προκειμένου να ενισχύσει κεφαλαιακά την Alpha Bank Cyprus Ltd, αποφάσισε τον Οκτώβριο 2013 την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου ύψους Ευρώ 129 εκατ., με την έκδοση κοινών μετοχών και μετατρεψίμων ομολόγων, που αποκτήθηκαν εξ ολοκλήρου από την Alpha Bank. Ως αποτέλεσμα της υλοποίησης των ανωτέρω εκδόσεων, η Alpha Bank Cyprus Ltd καλύπτει πλήρως τις κεφαλαιακές απαιτήσεις, όπως αυτές καθορίστηκαν από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, με βάση το δυσμενές σενάριο που έχει καταρτισθεί στο πλαίσιο του διαγνωστικού ελέγχου της PIMCO (Pacific Investment Management Company LLC).

Το 2013, τα υπόλοιπα χορηγήσεων του Ομίλου στην Κύπρο ανήλθαν σε Ευρώ 5,1 δισ. και τα υπόλοιπα καταθέσεων σε Ευρώ 2,2 δισ. (συμπεριλαμβανομένης της Emporiki Bank Cyprus Ltd). Παρά τις αντίξοες χρηματοοικονομικές συνθήκες και τη σημαντική εκροή καταθέσεων από το σύστημα, ο Όμιλος έχει αυξήσει το μερίδιο αγοράς στις καταθέσεις σε 4,7% (τέλος Δεκεμβρίου 2013).

Η επιδείνωση του οικονομικού κλίματος υπαγόρευσε την

ενίσχυση του αποθέματος προβλέψεων για κάλυψη του αυξανόμενου πιστωτικού κινδύνου. Ως εκ τούτου, η Τράπεζα προχώρησε σε αύξηση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις κατά 21,9% με το ύψος των προβλέψεων επί του συνόλου των δανείων να ανέρχεται σε 4,1%. Έτσι, τα συνολικά αποτελέσματα της Τραπεζής το 2013 ανήλθαν σε ζημίες προ φόρων Ευρώ 99 εκατ.

Το 2013, δόθηκε έμφαση στην ενίσχυση της εταιρικής εικόνας της Τραπεζής, καθώς και στην προώθηση καταθετικών προϊόντων και καρτών σε υφιστάμενους πελάτες. Ενδεικτικά αναφέρονται οι προωθητικές ενέργειες για τα καταθετικά προϊόντα, «**Alpha Προνομιακοί Λογαριασμοί**» και «**Alpha Νεοσύμφων**», καθώς και για τις κάρτες «**Aegean Visa**» και «**Alpha Bank Enter Youth Visa**».

Παράλληλα, δόθηκε βαρύτητα στην εισαγωγή προϊόντων και προγραμμάτων ρυθμίσεων, με στόχο τη μείωση και την πρόληψη των καθυστερήσεων. Τα σημαντικότερα προγράμματα ρυθμίσεων ήταν τα ακόλουθα: «**Alpha Διευκόλυνση**» και «**Alpha Ρύθμιση Οφειλών**» για καταναλωτικά δάνεια, «**Προσαρμόζω τη Δόση μου**» για στεγαστικά δάνεια. Επίσης, το 2013 ολοκληρώθηκε ο σχεδιασμός των προγραμμάτων «**Alpha Στήριξη**» και «**Alpha Ρύθμιση**» για Μικρές Επιχειρήσεις & Ελεύθερους Επαγγελματίες.

Το 2013 η Alpha Bank Cyprus, δεδομένων των σημαντικών αλλαγών στον τραπεζικό τομέα της Κύπρου, συνέχισε τις ενέργειες αναδιαρθρώσεως του Δικτύου Καταστημάτων και μείωσε τον συνολικό αριθμό από 31 σε 29 με την απορρόφηση των εργασιών δύο Καταστημάτων. Το Δίκτυο Καταστημάτων πλαισιώνεται αποτελεσματικά από τις υπηρεσίες Εναλλακτικών Δικτύων Internet Banking και Mobile Banking, καθώς και από το δίκτυο των ATMs. Σε αυτό τον τομέα, έχει αναβαθμιστεί η υπηρεσία ηλεκτρονικής τραπεζικής «Alpha Express Banking» με την εισαγωγή πολλαπλών και καινοτόμων λειτουργιών. Τον Δεκέμβριο 2013, το Προσωπικό της Τραπεζής αριθμούσε 732 άτομα, έναντι 756 τον Δεκέμβριο 2012.

Μετά την εξαγορά της Εμπορικής Τραπεζής από την Alpha Bank δόθηκε άμεση προτεραιότητα στη λειτουργική ενσωμάτωση των δραστηριοτήτων της Emprōiki Bank Cyprus Ltd στον Όμιλο. Στο πλαίσιο αυτό εναρμονίστηκαν οι πολιτικές και οι βασικές τραπεζικές λειτουργίες με αυτές του Ομίλου. Επίσης, πραγματοποιήθηκε η προσαρμογή του πλαισίου εταιρικής διακυβερνήσεως, καθώς και η εναρμόνιση των εγκριτικών διαδικασιών πιστοδοτήσεων, της μεθοδολογίας υπολογισμού κεφαλαιακής επάρκειας και της διαχειρίσεως γεγονότων λειτουργικού κινδύνου με αυτές του Ομίλου.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται και στην ασφαλιστική αγορά της Κύπρου μέσω της Alpha Insurance Ltd, η οποία, παρά τη δυσμενή οικονομική συγκυρία για την οικονομία της χώρας, παρουσίασε το 2013 αύξηση κερδών προ φόρων 10% περίπου. Η κερδοφορία της Εταιρίας κρίνεται άκρως ικανοποιητική, δεδομένου ότι η κυπριακή ασφαλιστική αγορά συρρικνώθηκε κατά 6%.

Π.Γ.Δ.Μ.

Η παρουσία της Alpha Bank στην Π.Γ.Δ.Μ. χρονολογείται από το 2000 με την εξαγορά της Kreditna Banka A.D. Skorje, η οποία μετονομάστηκε αργότερα σε Alpha Bank A.D. Skorje. Το 2013, η Τράπεζα διέθετε Δίκτυο 18 Καταστημάτων και Προσωπικό 243 ατόμων.

Το 2013, βασικός στόχος της Τραπεζής ήταν η ενδυνάμωση των σχέσεων με τους πελάτες μέσω της διαθέσεως μεγάλου αριθμού ανταγωνιστικών προϊόντων και υπηρεσιών. Επίσης, έμφαση δόθηκε στην αύξηση των καταθέσεων, στη διατήρηση του υγιούς χαρτοφυλακίου δανείων, μέσω της εντατικοποίησης των προσπαθειών εισπράξεως και αναδιαρθρώσεως των μη εξυπηρετούμενων δανείων, καθώς και στον περιορισμό του κόστους.

Το 2013, το σύνολο των χορηγήσεων της Alpha Bank A.D. Skorje ανήλθε σε Ευρώ 69 εκατ. και οι καταθέσεις σε Ευρώ 84

εκατ. με αύξηση κατά 0,5% και 19,9% αντιστοίχως. Ειδικότερα, όσον αφορά τον τομέα των επιχειρήσεων, η καταθετική βάση αυξήθηκε κατά 44% και το δανειακό χαρτοφυλάκιο κατά 14%.

Επίσης, εντός του 2013 ξεκίνησε με μεγάλη επιτυχία η διάθεση της πιστωτικής κάρτας «**American Express Gold**», η προώθηση της οποίας συνοδεύθηκε από σημαντικά οφέλη για τους κατόχους μέσω εκπαιδευτικών παροχών.

Το 2013, η Alpha Bank A.D. Skorje κατόρθωσε να παραμείνει κερδοφόρος και να επιτύχει παράλληλα δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας 18,5%.

Ρουμανία

Η Alpha Bank έχει παρουσία στη Ρουμανία από το 1994 και ήταν η πρώτη ξένη τράπεζα που δραστηριοποιήθηκε στη χώρα. Το 2013, στο πλαίσιο της αναδιοργάνωσης του Ομίλου, το Δίκτυο των Καταστημάτων μειώθηκε σε 149 Καταστήματα και το σύνολο του Προσωπικού σε 1.997 άτομα. Με βάση το σύνολο του ενεργητικού, το 2013, η Τράπεζα κατατάσσεται όγδοη μεταξύ των 40 πιστωτικών ιδρυμάτων της χώρας.

Ένας από τους στόχους της Τραπεζής για το 2013 ήταν η διατήρηση της υγιούς κεφαλαιακής θέσεως και η συγκράτηση των μη εξυπηρετούμενων δανείων σε χαμηλό επίπεδο. Ως αποτέλεσμα των παραπάνω, ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας διαμορφώθηκε κατά μέσο όρο στο 16,2% και ο δείκτης μη εξυπηρετούμενων δανείων στο 13,7%, αρκετά χαμηλότερα από τον αντίστοιχο δείκτη του τραπεζικού συστήματος της χώρας (21,87%).

Στο πλαίσιο της απομολούσεως και ειδικότερα της προσπάθειας μείωσης των στεγαστικών δανείων σε ξένο νόμισμα, οι χορηγήσεις διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 2,9 δισ., ενώ οι καταθέσεις σε Ευρώ 1,4 δισ., αυξημένες κατά 15%. Τα μερίδια αγοράς διαμορφώθηκαν σε 5,8% και 2,8% αντιστοίχως. Σε ό,τι αφορά τις κάρτες, η Τράπεζα διατήρησε τα μερίδια αγοράς της κατά το 2013 και εξέδωσε 48.500 νέες κάρτες, ενώ ο συνολικός αριθμός των

ενεργών καρτών ανήλθε σε 215.000. Παρά την υποχώρηση της αγοράς πιστωτικών καρτών κατά 2%, το χαρτοφυλάκιο καρτών της Alpha Bank Romania παρουσίασε οριακή αύξηση, ενώ στον τομέα των χρεωστικών καρτών σημείωσε αύξηση 5% σε σχέση με τη στασιμότητα στην αγορά.

Το 2013 χαρακτηρίστηκε από την επιστροφή της Alpha Bank Romania στην κερδοφορία, καθώς κατέγραψε καθαρά κέρδη Ευρώ 7,9 εκατ., έναντι ζημιών Ευρώ 1,1 εκατ. το 2012.

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

Στον τομέα των χρηματοπιστωτικών εργασιών, ο Όμιλος Alpha Bank δραστηριοποιείται από το 1994 μέσω της SSIF Alpha Finance Romania S.A., η οποία προσφέρει υπηρεσίες αγοράς και πωλήσεως μετοχών στο χρηματιστήριο της Ρουμανίας και σε ξένες αγορές, υπηρεσίες χρηματοοικονομικού συμβούλου, υπηρεσίες συμμετοχής σε δημόσιες εγγραφές κ.ά. Το 2013 οι θετικές εξελίξεις στην εγχώρια και στις διεθνείς αγορές οδήγησαν σε αύξηση της αξίας των συναλλαγών της Εταιρίας κατά 11% και σε επιστροφή στην κερδοφορία.

Σερβία

Η Alpha Bank έχει παρουσία στη Σερβία από το 2002, ενώ έτος ορόσημο ήταν το 2005 με την απόκτηση της Jubanka, της εβδομης μεγαλύτερης σερβικής τραπεζής, η οποία μετονομάστηκε σε Alpha Bank Beograd και εν συνεχεία σε Alpha Bank Srbija A.D.

Το 2013, η Alpha Bank Srbija A.D. προέβη σε μία σειρά ενεργειών με στόχο την αναδιάρθρωση του δανειακού χαρτοφυλακίου της και τη βελτίωση των περιθωρίων σε δάνεια και καταθέσεις. Τα έσοδα από τόκους και προμήθειες αυξήθηκαν κατά 29% και

8% αντιστοίχως, ενώ παράλληλα οι μη λειτουργικές δαπάνες μειώθηκαν κατά 6,3%.

Οι καταθέσεις διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 469 εκατ. και δόθηκε έμφαση στην προσέλκυση νέων πελατών με λογαριασμούς μισθοδοσίας και στη μείωση του μέσου επιτοκιακού κόστους, κυρίως των προθεσμιακών καταθέσεων, σύμφωνα με τις τάσεις της αγοράς. Η προσπάθεια απομολέσεως μείωσε οριακά το μερίδιο της Τραπέζης στις χορηγήσεις στο 4,4% και το σύνολο των χορηγήσεων διαμορφώθηκε σε Ευρώ 734 εκατ. Παράλληλα, προωθήθηκαν οι συνεργασίες με σημαντικές επιχειρήσεις, ενώ τα προσωπικά και καταναλωτικά δάνεια συνέχισαν να αποτελούν τους βασικούς κερδοφόρους τομείς της λιανικής τραπεζικής.

Κατά το 2013 συνεχίστηκε η διαδικασία αναδιοργάνωσης του Δικτύου των Καταστημάτων, με στόχο την αύξηση της αποτελεσματικότητάς του και της κερδοφορίας. Την 31.12.2013, το Δίκτυο της Τραπέζης αριθμούσε 101 Καταστήματα και το σύνολο του Προσωπικού ανέρχόταν σε 1.300 άτομα.

Σε ό,τι αφορά τις πιστωτικές κάρτες, συνεχίστηκε η δυναμική διείσδυση στην αγορά της **MasterCard Hvala**, η οποία εμπλουτίστηκε με πρόγραμμα ασφάλειας ζωής ώστε να προσφέρει ένα επιπλέον προνόμιο στους κατόχους της, ενώ διατηρήθηκε το **Πρόγραμμα Hvala CSR**, σε συνεργασία με το Υπουργείο Υγείας της Σερβίας. Επιπλέον, εισήχθη στην αγορά η πρώτη χρεωστική κάρτα σε συνεργασία με τη MasterCard, η οποία προσφέρει ως ανταμοιβή στον κάτοχό της δωρεάν αγορές στη μεγαλύτερη αλυσίδα καταστημάτων λιανικού εμπορίου.

Λοιπές Δραστηριότητες Ομίλου

Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας

Οι βασικές δραστηριότητες της Εταιρίας του Ομίλου Alpha Αστικά Ακίνητα είναι η διαχείριση και η εκμετάλλευση ακινήτων

που ανήκουν στην ίδια ή σε τρίτους, η παροχή συμβουλών επί συναφών θεμάτων, η άσκηση κτηματικών και μισιτικών εργασιών, η διενέργεια εκτιμήσεων ακινήτων για λογαριασμό τρίτων και η συμμετοχή σε επιχειρήσεις που έχουν τον ίδιο ή συναφείς σκοπούς.

Στο πλαίσιο αυτό, η Alpha Αστικά Ακίνητα, και κατά το 2013, συμμετείχε με ποσοστό 100% στις εταιρίες Alpha Real Estate D.O.O. Beograd, Alpha Astika Akinita D.O.O.E.L. Skopje, Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D., Chardash Trading E.O.O.D. και την Alpha Astika Akinita Romania S.R.L.

Επίσης, μετά τη συγχώνευση με την πρώην Εμπορική Τράπεζα, αυξήθηκε σημαντικά ο αριθμός των προς διαχείριση ακινήτων που ανέλαβε η Εταιρία.

Το σύνολο ενεργητικού διαμορφώθηκε για τη χρήση 2013 σε Ευρώ 131 εκατ. από Ευρώ 126 εκατ. το 2012, με αύξηση 4%. Τα λειτουργικά έσοδα για τη χρήση 2013 ανήλθαν σε Ευρώ 11,6 εκατ., έναντι Ευρώ 9,1 εκατ., αυξημένα κατά 26%, γεγονός που οφείλεται κυρίως στην αύξηση των εσόδων από την παροχή υπηρεσιών. Τα λειτουργικά έξοδα για τη χρήση 2013 διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 6,8 εκατ., έναντι Ευρώ 7 εκατ. κατά την προηγούμενη χρήση. Η μείωση αυτή οφείλεται στη συνεχή προσπάθεια για τον περιορισμό των λειτουργικών δαπανών.

Η Εταιρία Alpha Αστικά Ακίνητα, μετά από αρκετά έτη σημαντικής αναπτύξεως, χαρακτηρίζεται πλέον από την υψηλή ποιότητα του χαρτοφυλακίου ακινήτων που διαθέτει, τα σημαντικά διαθέσιμα κεφάλαια, τον μηδενικό δανεισμό και το εξειδικευμένο Προσωπικό, στοιχεία απαραίτητα για τη διαχείριση και εκμετάλλευση των ακινήτων υπό τις ιδιαίτερες δύσκολες συνθήκες που αντιμετωπίζει σήμερα ο κλάδος.

Ξενοδοχειακές Επιχειρήσεις

Η αντιστροφή του αρνητικού κλίματος, η σταδιακή βελτίωση διεθνώς της εικόνας του ελληνικού τουρισμού και η απουσία

αναφοράς αρνητικών ειδήσεων, σε συνδυασμό με τις ευνοϊκές γεωπολιτικές συνθήκες στην ευρύτερη περιοχή, συνετέλεσαν στην αύξηση του αριθμού των ξένων επισκεπτών.

Η ξενοδοχειακή αγορά των Αθηνών, μετά από τέσσερα έτη συνεχούς πτωτικής πορείας και αρνητικής προβολής, χαρακτηρίστηκε από την αύξηση των αφίξεων, των διανυκτερεύσεων και της πληρότητας δωματίων. Σύμφωνα με στοιχεία της Ενώσεως Ξενοδόχων Αθηνών-Αττικής και Αργοσαρωνικού, η μέση πληρότητα δωματίων σε όλες τις κατηγορίες διαμορφώθηκε σε 59,8%, έναντι 53,8% το 2012, ενώ η μέση τιμή δωματίων κατέγραψε οριακή μείωση κατά 2%, οφειλόμενη κυρίως στον έντονο ανταγωνισμό ως προς την προσφορά τιμών στις κύριες κατηγορίες ξενοδοχειακών μονάδων. Θετική εικόνα παρουσίασαν και τα ξενοδοχεία πολυτελείας, όπου η μέση ετήσια πληρότητα δωματίων διαμορφώθηκε σε 56,1% έναντι 50,6% το 2012, ενώ μικρή άνοδο, κατά 2,2%, κατέγραψε η μέση τιμή δωματίου. Αξίζει να σημειωθεί ότι τα ξενοδοχεία πολυτελείας εμφάνισαν την υψηλότερη ποσοστιαία αύξηση, μεταξύ των διαφόρων κατηγοριών, του δείκτη RevPAR (Revenue Per Available Room), ενώ παράλληλα βελτίωσαν οριακά το μερίδιο αγοράς έναντι των ξενοδοχείων τεσσάρων αστέρων.

Ο Όμιλος Alpha Bank δραστηριοποιείται στον χώρο των ξενοδοχειακών επιχειρήσεων μέσω της Εταιρίας «Ιονική Ξενοδοχειακή Επιχειρήσεις», η οποία ιδρύθηκε το 1957 με σκοπό την ανέγερση, λειτουργία και εκμετάλλευση ξενοδοχειακών μονάδων υψηλών προδιαγραφών και είναι ιδιοκτήτρια του ξενοδοχείου Hilton Αθηνών. Το 2013 υπεγράφη παράταση της συμβάσεως διαχείρισεως με την ομώνυμη διεθνή εταιρία, έως την 31.12.2016, σε εφαρμογή των προβλεπομένων στην υφιστάμενη σύμβαση.

Το Hilton Αθηνών, στο πλαίσιο ενός έντονα ανταγωνιστικού περιβάλλοντος, κατόρθωσε να καταγράψει για ένα ακόμη έτος το υψηλότερο ποσοστό πληρότητας δωματίων, το οποίο ανήλθε σε 60,9%, έναντι 55,1% το 2012 και 56,1% για το σύνολο

των ξενοδοχείων πολυτελείας. Σημαντική ήταν και η αύξηση του δείκτη RevPAR, ο οποίος διαμορφώθηκε σε Ευρώ 81,33, έναντι Ευρώ 72,84 το 2012 και Ευρώ 76,34 των ξενοδοχείων πολυτελείας. Παράλληλα, το 2013, το Hilton Αθηνών κατέκτησε μία σημαντική διάκριση σε διεθνές επίπεδο, δεδομένου ότι ανακηρύχθηκε το τέταρτο καλύτερο επιχειρηματικό ξενοδοχείο στην Ευρώπη, γεγονός που επιβεβαίωσε το υψηλό επίπεδο των παρεχομένων υπηρεσιών.

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρίας διαμορφώθηκε σε Ευρώ 26,1 εκατ., έναντι Ευρώ 23,3 εκατ. το 2012 και κατέγραψε αύξηση στις δύο βασικές πηγές εσόδων, ήτοι ενοίκια δωματίων και εκμετάλλευση των επισιτιστικών τμημάτων του ξενοδοχείου, παρά τη συνεχιζόμενη ύφεση στην εσωτερική αγορά. Η αυξημένη ζήτηση, και ιδίως αυτή για συνεδριακό και ομαδικό τουρισμό, αναμένεται να διατηρηθεί, οπότε και προβλέπεται αύξηση των πωληθέντων δωματίων και συνακόλουθη αύξηση του κύκλου εργασιών και του μικτού αποτελέσματος εκμεταλλεύσεως, καθώς και περιορισμός της ζημίας.

Σημαντικές προσπάθειες κατεβλήθησαν για τη συγκράτηση όλων των επί μέρους κατηγοριών λειτουργικών δαπανών, παρά την αισθητή αύξηση του κόστους ενέργειας και φόρων. Επιπροσθέτως, ως επιβεβαίωση της περιβαλλοντικής ευαισθησίας τόσο της Εταιρίας όσο και της Διαχειρίστριας Hilton, υλοποιήθηκε επενδυτικό πρόγραμμα, με βασικό στόχο τη μείωση της καταναλώσεως ενέργειας και του λειτουργικού κόστους.



Νέο όνομα.

Η ποιότητα και η ελληνικότητα είναι τώρα και στο όνομά μας.

Η Alpha Τράπεζα Πίστεως ξεπερνά το όνομά της και βρίσκεται στη νέα της εποχή. Η μετονομασία της σε Alpha Τράπεζα Πίστεως τη συνδέει με τις στόμφοι που Ομάδα και τα προϊόντα της, ενώ υπαρκτά στοιχεία και για τη διάκριση της από τις άλλες ευρωπαϊκές τράπεζες με τη λέξη Credit στο όνομά τους. Η σημερινή Alpha Τράπεζα Πίστεως, αντανακλά τις αξίες που χαρακτηρίζουν τη δραστηριότητα της Τράπεζας, την ποιότητα, την ποιότητα και την ελληνικότητα. Στις αξίες αυτές η Alpha Τράπεζα Πίστεως στηρίζει τη δυναμική της και ανανέωση.



ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΙΣΤΕΩΣ



Νέο χρώμα, ελληνικό.

Τώρα που ξεπερνάμε το όνομά μας, θέλουμε να προβάλλουμε την ελληνικότητά μας.



ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΙΣΤΕΩΣ



Νέα εμφάνιση.

Τώρα η πρωτοπορία μας αντανάκλασε και στην εξωτερική μας εμφάνιση.



ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΙΣΤΕΩΣ

1994-1995. Η Τράπεζα μετονομάζεται από Τράπεζα Πίστεως σε Alpha Τράπεζα Πίστεως και σχεδιάζεται η νέα εταιρική της ταυτότητα. Το όνομα, το χρώμα και η εμφάνιση της νέας εταιρικής ταυτότητας, αποτελούν σύμβολα της ελληνικότητας και απεικονίζουν τη δυναμικότητα, το μέγεθος και το πλήθος των υπηρεσιών της Alpha Τραπέζης Πίστεως και των Εταιριών του Ομίλου.



3. Συστήματα και Δίκτυα Διανομής

Συστήματα και Έργα Πληροφορικής

Η Τράπεζα δίδει ιδιαίτερη σημασία στη διαρκή ποιοτική αναβάθμιση των παρεχόμενων υπηρεσιών, στην αύξηση της παραγωγικότητας και στην ελαχιστοποίηση των λειτουργικών κινδύνων. Για την επίτευξη των στόχων αυτών οι Μονάδες της Τραπέζης που στηρίζουν συστήματα και εφαρμογές πληροφορικής, αμέσως μετά την υπογραφή της συμβάσεως εξαγοράς της πρώην Εμπορικής Τραπέζης, ξεκίνησαν τον προγραμματισμό, την οργάνωση, τον συντονισμό και την υλοποίηση του έργου ενοποίησης των πληροφοριακών συστημάτων.

Υπό αυτές τις ιδιαίτερες σύνθετες και απαιτητικές συνθήκες, μερικά από τα κυριότερα έργα που υλοποιήθηκαν το 2013 στο πλαίσιο της συγχωνεύσεως περιελάμβαναν:

- Εκκαθάριση, εμπλουτισμό και ενσωμάτωση των στοιχείων Πελατών της πρώην Εμπορικής Τραπέζης και μετάπτωση των ψηφιοποιημένων εγγράφων τους στην αντίστοιχη εφαρμογή Ηλεκτρονικού Φακέλου Πελάτη (e-File) της Alpha Bank.
- Μετάπτωση δεδομένων και διασυνδέσεις συστημάτων των Κεντρικών Μονάδων και των Καταστημάτων για την ενιαία εξυπηρέτηση Πελατών. Επίσης, ολοκληρώθηκαν εργασίες

υποδομών και εφαρμογών για τις ανάγκες των συγχωνευόμενων Καταστημάτων και τις μετακινήσεις Λειτουργιών Διευθύνσεων.

- Αναβάθμιση των υποδομών (πληροφορικής και ηλεκτρομχανολογικών) και μεταφορά εξοπλισμού στο νέο Data Centre βάσει στρατηγικού σχεδιασμού για την κάλυψη των άμεσων και μακροπρόθεσμων αναγκών του Ομίλου, καθώς και ενοποίηση του τηλεπικοινωνιακού δικτύου των δύο Τραπεζών.
- Μετάπτωση των στοιχείων των Πελατών και των συστηματικών εργασιών της πρώην Εμπορικής Τραπέζης στο σύστημα διαχείρισης κινδύνων της Alpha Bank.
- Οριστικοποίηση των διαδικασιών της μεθόδου υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων του Ομίλου και της Τραπέζης (Βασιλεία II). Το έργο κάλυψε τη μετάβαση της πρώην Εμπορικής Τραπέζης στην Αναλυτική Μέθοδο Χρηματοοικονομικών Εξασφαλίσεων (Standardised Comprehensive Method) και την προετοιμασία του συστήματος της Alpha Bank για την υποδοχή των στοιχείων της πρώην Εμπορικής, ώστε να γίνεται αυτοματοποιημένα ο υπολογισμός του σταθμισμένου ενεργητικού του Ομίλου.
- Λειτουργική ενοποίηση του Dealing Room και των τμημάτων λειτουργικής υποστήριξης (Back Offices) της Alpha Bank με αυτά της πρώην Εμπορικής Τραπέζης.

- Μεταφορά όλων των καθυστερημένων οφειλών μεγάλων/ μεσαίων επιχειρήσεων και πελατών λιανικής τραπεζικής της πρώην Εμπορικής Τραπέζης στο σύστημα διαχείρισης καθυστερήσεων (collections) της Alpha Bank καθώς και δημιουργία διεπαφών (interfaces) με τα συστήματα πηγές (source systems) για την καθημερινή ενημέρωσή του.
- Συγχώνευση των συστημάτων μεταφοράς κεφαλαίων των δύο Τραπεζών για τη διακίνηση διατραπεζικών εντολών κινήσεως κεφαλαίων (SWIFT και ΔΙΑΣ).
- Συγχώνευση των εργασιών διεθνούς εμπορίου των δύο Τραπεζών στο σύστημα Bank Trade με ταυτόχρονη κατάργηση των υφιστάμενων παράλληλων εφαρμογών.
- Λειτουργική ενοποίηση των συστημάτων ηλεκτρονικής τραπεζικής (Web Banking, Phone Banking, Mobile Banking) και μετάπτωση όλων των συνδρομητών της πρώην Εμπορικής Τραπέζης στα αντίστοιχα συστήματα της Alpha Bank.
- Σύνδεση των δικτύων Αυτόματων Ταμειολογιστικών Μηχανών (ATM) και των Κέντρων Αυτόματων Συναλλαγών (Κ.Α.Σ.), ώστε να παρέχουν τις ίδιες συναλλαγές με αυτά της Alpha Bank (περιλαμβανομένων και των off-site ATMs) και μετάπτωση των πιστωτικών και χρεωστικών καρτών της πρώην Εμπορικής Τραπέζης στα συστήματα της First Data Hellas και σε υφιστάμενα προϊόντα της Alpha Bank.
- Λειτουργική βελτίωση του συστήματος στεγαστικών δανείων της Τραπέζης και μετάπτωση των λογαριασμών στεγαστικών δανείων και του χαρτοφυλακίου των καταναλωτικών δανείων της πρώην Εμπορικής Τραπέζης.
- Μετάπτωση του ηλεκτρονικού ταχυδρομείου της πρώην Εμπορικής Τραπέζης και αλλαγή των SMTP διευθύνσεων για το σύνολο του Προσωπικού.

Τον Δεκέμβριο 2013, ολοκληρώθηκαν οι απαιτούμενες ενέργειες στα μηχανογραφικά συστήματα της Τραπέζης για την αναδοχή

των καταθέσεων των Συνεταιριστικών Τραπεζών Δωδεκανήσου, Ευβοίας και Δυτικής Μακεδονίας. Το έργο περιελάμβανε την αντιστοίχιση Καταστημάτων για τη μετάπτωση λογαριασμών, τη δημιουργία μερίδων Πελατών και τη μετάπτωση των στοιχείων τους, καθώς και τη μετάπτωση των τραπεζικών επιταγών των τριών Συνεταιριστικών Τραπεζών.

Επιπλέον, ολοκληρώθηκε πλήθος έργων πληροφορικής και βελτιώσεων/αναβαθμίσεων συστημάτων όπως: η παραγωγή αρχείων για τις ανάγκες της Βασιλείας III, η ανάλυση του καταθετικού/επενδυτικού προφίλ των Πελατών και οι εφαρμογές e-Banking Windows 8 και Windows Phone, καθώς και η υλοποίηση ασφαλών συνδέσεων συνδρομητών Web Banking και ενημερώσεων ασφαλείας Alpha Web Banking.

Η συνδρομή των Μονάδων Πληροφορικής ήταν καίριας σημασίας για τη συγκέντρωση και απόδοση στοιχείων, καθώς και για την επιχειρησιακή και τεχνική υποστήριξη των αρμοδίων Μονάδων της Τραπέζης, στο πλαίσιο σημαντικών ελέγχων που πραγματοποιήθηκαν κατά το 2013, όπως, ενδεικτικά, αυτοί της BlackRock Solutions, του Εποπτεύοντος Επιτρόπου, της Τραπέζης της Ελλάδος και ο ετήσιος έλεγχος των Ορκωτών Λογιστών.

Κύριος στόχος των Μονάδων Πληροφορικής για το 2014 είναι η διαχείριση και ολοκλήρωση των λοιπών έργων της συγχωνεύσεως, καθώς και η εξυπηρέτηση των αναγκών που προκύπτουν από τον σχεδιασμό των Στρατηγικών Έργων Αναδιαρθρώσεως (Key Strategic Initiatives-KSIs) με σκοπό τη βελτιστοποίηση της αποδοτικότητας και την ταυτόχρονη μείωση του λειτουργικού κόστους. Παράλληλα, η πληροφορική συνεχίζει να εξυπηρετεί τα αιτήματα των Μονάδων της Τραπέζης και των εξωτερικών φορέων, τα οποία προκύπτουν από την επιχειρησιακή λειτουργία και τον στρατηγικό σχεδιασμό της Τραπέζης.

Πιστοποίηση Κρίσιμων Τομέων Εργασιών

Το 2013 πραγματοποιήθηκε από τον φορέα αξιολόγησης TÜV Austria Hellas έλεγχος και πιστοποίηση βάσει του Διεθνούς Προτύπου ISO 22301 (Σύστημα Διαχείρισης Επιχειρησιακής Συνέχειας) για τους τομείς εργασιών:

- Πληροφορικής (Information Technology),
- Υποστηρικτικών Λειτουργιών (Back Office Operations),
- Χρηματοοικονομικών Εργασιών (Financial Markets),

καθώς και της Εταιρίας του Ομίλου Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών (Alpha Supporting Services), η οποία παρέχει υπηρεσίες πληροφορικής και συστήματα στις Εταιρίες του Ομίλου στο εξωτερικό.

Οι ανωτέρω ενέργειες εντάσσονται στο πλαίσιο ανανεώσεως και επεκτάσεως της υφιστάμενης (από το 2012) πιστοποίησης της Τραπέζης με το διεθνώς αναγνωρισμένο βρετανικό πρότυπο (British Standard) BS 25999, Σύστημα Διαχείρισης Επιχειρησιακής Συνέχειας, και πεδίο εφαρμογής την πληροφορική.

Σημειώνεται ότι το Πλαίσιο Διαχείρισης Επιχειρησιακής Συνέχειας (Business Continuity Management Framework) καταρτίστηκε το 2008 για την Τράπεζα και τις Εταιρίες του Ομίλου στην Ελλάδα και το 2009 για τις Εταιρίες του Ομίλου στο Εξωτερικό και καλύπτει το σύνολο των εργασιών των ανωτέρω με την εφαρμογή ενιαίας μεθοδολογίας και διαδικασιών στην Τράπεζα και στις Εταιρίες του Ομίλου.

Καταστήματα, Εναλλακτικά Δίκτυα και Ηλεκτρονικές Υπηρεσίες

Δίκτυο Καταστημάτων

Η παρουσία της Alpha Bank στην Ελλάδα και στο εξωτερικό υποστηρίζεται από ένα ισχυρό δίκτυο 1.085 Καταστημάτων και Μονάδων Εξυπηρέτησης Πελατών. Λόγω της διεθνούς

οικονομικής κρίσεως, το 2009 αναστάλη το σχέδιο επεκτάσεως του Δικτύου της Τραπέζης στην Ελλάδα και στο εξωτερικό και έκτοτε υλοποιείται ένα πρόγραμμα εξορθολογισμού με σκοπό την αποτελεσματικότερη λειτουργία και τον περιορισμό του κόστους. Ωστόσο, η συγχώνευση με την πρώην Εμπορική Τράπεζα ενίσχυσε σημαντικά το Δίκτυο της Alpha Bank στην Ελλάδα.

Στο τέλος του 2013, το Δίκτυο των Καταστημάτων της Alpha Bank στην Ελλάδα αριθμούσε 655 Καταστήματα και Μονάδες Εξυπηρέτησης Πελατών (συμπεριλαμβανομένων 9 Επιχειρηματικών Κέντρων και 9 σημείων εξυπηρέτησης πελατών Private Banking), μετά από συγχώνευση 82 Καταστημάτων. Στο εξωτερικό, το Δίκτυο της Alpha Bank αριθμούσε 430 Καταστήματα (429 στην Νοτιοανατολική Ευρώπη και ένα στο Λονδίνο), 58 ολιγότερα σε σχέση με την 31.12.2012, κυρίως λόγω περιορισμού του Δικτύου (38 Καταστήματα συγχωνεύθηκαν και ένα έπαυσε να λειτουργεί), αλλά και μεταβιβάσεως 23 Καταστημάτων της JSC Astra Bank στον ουκρανικό όμιλο Delta Bank, ενώ η συγχώνευση με την πρώην Εμπορική Τράπεζα πρόσθεσε τέσσερα νέα Καταστήματα.

Το εκτεταμένο Δίκτυο του Ομίλου, με ισχυρή παρουσία στις αστικές περιοχές αλλά και στην ευρύτερη περιφέρεια, προσφέρει τη δυνατότητα στην Τράπεζα να προσαρμόζεται στις διαρκώς μεταβαλλόμενες συνθήκες της αγοράς και να ευρίσκεται πλησίον του Πελάτη καλύπτοντας τις ανάγκες του.

Ιδιαίτερη έμφαση δίδεται στην καλύτερη αξιοποίηση του Δικτύου των Καταστημάτων και στην αποτελεσματικότερη λειτουργία τους.

Εναλλακτικά Δίκτυα και Υπηρεσίες Ηλεκτρονικής Τραπεζικής

Η Alpha Bank, πρωτοπόρος στην αξιοποίηση των δυνατοτήτων που παρέχουν οι νέες τεχνολογίες, επεκτείνει συνεχώς και βελτιώνει τα εναλλακτικά δίκτυα διαθέσεως των προϊόντων και υπηρεσιών της, ώστε να ανταποκρίνεται στις ανάγκες των

Πελατών προσφέροντας υπηρεσίες ηλεκτρονικής τραπεζικής. Τον Οκτώβριο 2013 ολοκληρώθηκε κατά το μεγαλύτερο μέρος η λειτουργική συγχώνευση της Alpha Bank με την πρώην Εμπορική Τράπεζα και η ηλεκτρονική τραπεζική της Alpha Bank προσφέρει πλέον το σύνολο των υπηρεσιών που προσέφεραν οι δύο Τράπεζες.

Η εμπιστοσύνη των Πελατών στις υπηρεσίες εναλλακτικών δικτύων της Τραπεζής αποδεικνύεται από τη διαρκώς αυξανόμενη χρήση τους. Κατά το 2013, οι συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν μέσω των υπηρεσιών ηλεκτρονικής τραπεζικής της Alpha Bank και της πρώην Εμπορικής Τραπεζής παρουσίασαν αύξηση κατά 10,4% σε σχέση με το 2012 και αποτελούν πλέον το 52,1% του συνόλου των συναλλαγών της Τραπεζής.

Οι υπηρεσίες ηλεκτρονικής τραπεζικής που προσφέρει η Τράπεζα είναι:

• **Συσκευές Αυτοματοποιημένης Τραπεζικής**

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

Πρώτη η Alpha Bank, με την εγκατάσταση των πρώτων ATM, το 1981, εισήγαγε τη σύγχρονη τραπεζική τεχνολογία στην Ελλάδα, ενώ μετά τη συγχώνευση με την πρώην Εμπορική Τράπεζα, ευρίσκεται σε εξέλιξη ο εξορθολογισμός τόσο του Δικτύου των Καταστημάτων όσο και των δικτύων ATM (on-site και off-site) και Κ.Α.Σ. Στο τέλος του 2013, η Τράπεζα διέθετε 1.239 ATM (768 εγκατεστημένα σε Καταστήματα και 471 σε χώρους εκτός Καταστημάτων) με το πλήθος των συναλλαγών στα δίκτυα των δύο Τραπεζών να ανέρχεται το 2013 σε 69,2 εκατ., αυξημένο κατά 3,5% σε σχέση με το 2012, ενώ η αξία τους ήταν Ευρώ 10,7 δισ., μειωμένη κατά 3,7% έναντι του 2012.

Στο τέλος του 2013, το δίκτυο των Κ.Α.Σ. αριθμούσε 284 μονάδες. Μέσω των Κέντρων Αυτόματων Συναλλαγών

πραγματοποιούνται συναλλαγές με μετρητά που αφορούν πληρωμές καρτών και δανείων, καταθέσεις σε λογαριασμούς Alpha Bank και πληρωμές τρίτων, όπως παρόχων τηλεφωνίας και υπηρεσιών διαδικτύου, ΔΕΚΟ, ασφαλιστικών εταιριών και άλλων.

Το πλήθος των συναλλαγών που διενεργήθηκαν μέσω των Κ.Α.Σ. της Alpha Bank και της πρώην Εμπορικής Τραπεζής ανήλθε σε 4,6 εκατ. το 2013, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 22,4% σε σχέση με το 2012. Η αντίστοιχη αξία συναλλαγών ανήλθε σε Ευρώ 1,2 δισ., αυξημένη κατά 13,7% σε σχέση με το 2012.

• **Alpha Web Banking**

Το 1996 η Alpha Bank καθιέρωσε πρώτη τις τραπεζικές συναλλαγές μέσω διαδικτύου παρέχοντας τραπεζικές υπηρεσίες σε ιδιώτες και επιχειρήσεις. Οι συνδρομητές που χρησιμοποιούν τις υπηρεσίες αυτές ξεπερνούν τους 217.000, σημειώνοντας αύξηση κατά 9,5% σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος. Το 2013 πραγματοποιήθηκαν περίπου 99 εκατ. συναλλαγές, αυξημένες κατά 14,1% έναντι του 2012. Κατά τη διάρκεια του 2013, και παρά την παρατεινόμενη οικονομική κρίση, σημειώθηκε αύξηση του πλήθους καθώς και της αξίας των εγχρήματων συναλλαγών κατά 13,7% και 7,9%, αντίστοιχα, έναντι του 2012.

Το 2013, εντάχθηκαν 45 νέες εταιρίες και οργανισμοί στην υπηρεσία πληρωμών οφειλών και τρεις νέες στην υπηρεσία δωρεών. Έτσι, οι συνδρομητές έχουν τη δυνατότητα να πληρώνουν οφειλές τους σε περισσότερες από 250 εταιρίες/οργανισμούς.

Επιπλέον, στο πλαίσιο της λειτουργικής συγχωνεύσεως της Alpha Bank με την πρώην Εμπορική Τράπεζα, στον τομέα των Ηλεκτρονικών Υπηρεσιών, το Alpha Web Banking εμπλουτίστηκε με τις υπηρεσίες παγίων εντολών πληρωμής λογαριασμών και ειδοποιήσεων (Alpha alerts) για κινήσεις λογαριασμών και καρτών.

• **Alpha Mobile Banking**

Η υπηρεσία Alpha Mobile Banking αφορά την παροχή τραπεζικών υπηρεσιών μέσω κινητού τηλεφώνου από το οποίο οι

Πελάτες έχουν τη δυνατότητα να παρακολουθούν τα υπόλοιπα των λογαριασμών και των πιστωτικών καρτών τους, να πραγματοποιούν μεταφορές κεφαλαίων σε τρίτους, καθώς και πληρωμές πιστωτικών καρτών και οφειλών σε φυσικά πρόσωπα, εταιρίες και οργανισμούς.

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

Κατά τη διάρκεια του 2013 σημειώθηκε σημαντική αύξηση, έναντι του 2012, των ενεργών συνδρομητών κατά 48,9% και του πλήθους των εγχρήματων συναλλαγών κατά 100,3%, ενώ η αξία των συναλλαγών αυξήθηκε κατά 73,8%.

Επιπροσθέτως, το 2013 αναπτύχθηκε η υπηρεσία Alpha Safe Access. Η νέα αυτή υπηρεσία δίδει τη δυνατότητα στους κατόχους smartphones να τα χρησιμοποιούν εναλλακτικά για να προμηθεύονται τον πρόσθετο κωδικό ασφαλείας (one time password), ο οποίος είναι απαραίτητος για τη διασφάλιση των κρίσιμων συναλλαγών που διενεργούνται μέσω του Alpha Web ή του Alpha Mobile Banking, αντί της συσκευής πρόσθετου κωδικού ασφαλείας (token).

Η υπηρεσία Alpha Safe Access είναι διαθέσιμη ως εφαρμογή σχεδόν για όλα τα smartphones ή άλλες φορητές συσκευές με λειτουργικό σύστημα iOS, Android και Windows Phone. Ήδη, άνω του 10% των συνδρομητών που χρησιμοποιούν υπηρεσίες με Πρόσθετο Κωδικό Ασφαλείας επιλέγουν το Alpha Safe Access αντί της ειδικής συσκευής.

• **Alpha Phone Banking**

Το Alpha Phone Banking παρέχει τραπεζικές υπηρεσίες μέσω τηλεφώνου, είτε με χρήση του αυτόματου συστήματος (IVR)

επί εικοσιτετράωρου βάσεως, είτε μέσω τηλεφωνικού κέντρου εξυπηρέτησεως πελατών. Οι συναλλαγές που παρέχονται μέσω Alpha Web Banking είναι επίσης άμεσα διαθέσιμες και μέσω των υπηρεσιών τηλεφωνικής τραπεζικής Alpha Phone Banking.

• **Υπηρεσία Alpha e-statements**

Η υπηρεσία Alpha e-statements δίδει τη δυνατότητα στους Πελάτες να λαμβάνουν αντίγραφα κινήσεως των λογαριασμών και των πιστωτικών τους καρτών σε ηλεκτρονική, αντί της εντύπου μορφής. Επιτυγχάνεται, έτσι, η παροχή άμεσης πληροφόρησης στον Πελάτη με παράλληλη μείωση του λειτουργικού κόστους.

Έως το τέλος του 2013 είχαν ενταχθεί στην υπηρεσία 95.568 λογαριασμοί καταθέσεων και δανείων, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 13,0% έναντι του 2012, και 70.264 κάρτες, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 47,4% έναντι του 2012.

• **Alpha Line**

Η υπηρεσία Alpha Line παρέχει τραπεζικές υπηρεσίες προς επιχειρήσεις μέσω εφαρμογής που εγκαθίσταται στους ηλεκτρονικούς υπολογιστές των Πελατών. Οι ενεργοί συνδρομητές στην υπηρεσία αυτή ανέρχονται σε 430 περίπου επιχειρήσεις. Προκειμένου να εξορθολογισθεί το χαρτοφυλάκιο ηλεκτρονικών υπηρεσιών και να μειωθεί το λειτουργικό κόστος, ευρίσκονται σε εξέλιξη οι διαδικασίες παύσεως λειτουργίας της υπηρεσίας και προωθήσεως των συνδρομητών της στο Alpha Web Banking για επιχειρήσεις.

• **Alpha Global Cash Management**

Η υπηρεσία Alpha Global Cash Management λειτουργεί από το 2011 με σκοπό την ηλεκτρονική διαχείριση των χρηματορροών μεγάλων εταιριών με παρουσία στην Ελλάδα ή/και στο εξωτερικό. Επιπροσθέτως, η υπηρεσία παρέχει εξειδικευμένη λειτουργικότητα εκκαθαρίσεως συναλλαγών σε χρηματιστηριακές εταιρίες που δραστηριοποιούνται στα Χρηματιστήρια Αθηνών και Κύπρου.

• **Alpha Web International Trade**

Η υπηρεσία Alpha Web International Trade λειτουργεί από

το 2007 και προσφέρει τη δυνατότητα στους Πελάτες που συνεργάζονται με την Τράπεζα στον τομέα των εισαγωγών/εξαγωγών να παρακολουθούν την πορεία των σχετικών φακέλων διακανονισμών και να αποστέλλουν ηλεκτρονικά αιτήματα διακανονισμών και ενέγγυων πιστώσεων εισαγωγών, καθώς και τα απαιτούμενα δικαιολογητικά. Στο τέλος του 2013 είχαν ενταχθεί στην υπηρεσία 777 εταιρίες, αυξημένες κατά 14,9% έναντι του 2012 και είχαν διεκπεραιωθεί 7.388 συναλλαγές εισαγωγών, σημειώνοντας ετήσια μείωση κατά 20% λόγω της οικονομικής υφέσεως που συνεχίζει να πλήττει τις εργασίες διεθνούς εμπορίου.

- **Υπηρεσία Ηλεκτρονικού Εμπορίου**

Με την υπηρεσία Ηλεκτρονικού Εμπορίου παρέχεται η δυνατότητα στις επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται σε πωλήσεις μέσω διαδικτύου να διενεργούν με ασφάλεια συναλλαγές με χρήση πιστωτικής κάρτας.

Κατά το 2013 αναπτύχθηκε νέο σύστημα για την υποστήριξη της υπηρεσίας, το οποίο βασίζεται στις σύγχρονες τεχνολογικές εξελίξεις ώστε να καλύπτει πλήρως τις ανάγκες των εμπόρων-συνδρομητών. Στο νέο σύστημα έχουν μεταπέσει ήδη οι συνδρομητές της πρώην Εμπορικής Τραπέζης και κατά το 2014 προβλέπεται η σταδιακή μετάπτωση όλων των Πελατών της Alpha Bank.

Το 2013 ο συνολικός κύκλος εργασιών των υπηρεσιών των δύο Τραπεζών έφθασε τα Ευρώ 217,6 εκατ., έναντι Ευρώ 138,9 εκατ. το 2012, σημειώνοντας αύξηση κατά 56,6%.

- **Υπηρεσίες μαζικών πληρωμών/εισπράξεων με ηλεκτρονική διακίνηση αρχείων**

Οι υπηρεσίες μαζικών πληρωμών/εισπράξεων αφορούν την είσπραξη οφειλών μέσω παγίων εντολών ή/και εναλλακτικών δικτύων και τη διενέργεια πληρωμών (όπως η καταβολή μισθοδοσίας, η πληρωμή προμηθευτών κ.ά.).

Κατά το 2013, οι υπηρεσίες αυτές εμπλουτίστηκαν με τη νέα υπηρεσία «Alpha Mass Payments» που αποτελεί τη συνέχεια αντίστοιχης υπηρεσίας της πρώην Εμπορικής Τραπέζης και διατίθεται πλέον στο σύνολο των Πελατών. Η υπηρεσία προσφέρεται μέσω διαδικτύου, διαθέτει ιδιαίτερα εύχρηστο περιβάλλον εργασίας και προσφέρει λειτουργίες για τη δημιουργία, αποστολή και παρακολούθηση της πορείας των μαζικών εντολών (π.χ. για μισθοδοσία ή πληρωμή προμηθευτών).

Οι συναλλαγές (ενδοτραπεζικές και διατραπεζικές) μέσω των υπηρεσιών μαζικών πληρωμών/εισπράξεων το 2013 έφθασαν τα Ευρώ 14,9 εκατ., παρουσιάζοντας αύξηση κατά 9% έναντι του 2012.

- **Ενιαίο τηλεφωνικό κέντρο εξυπηρέτησεως πελατείας ιδιωτών (Call Centre)**

Για τη διενέργεια τραπεζικών συναλλαγών μέσω τηλεφώνου, την παροχή πληροφοριών για τα χαρακτηριστικά των προϊόντων και των υπηρεσιών της Τραπέζης και την υποστήριξη Πελατών κατόχων καρτών και συνδρομητών ηλεκτρονικών υπηρεσιών, το τηλεφωνικό κέντρο της Τραπέζης λειτουργεί καθημερινά σε συνεχές ωράριο και διεκπεραιώνει περισσότερες από 178.000 κλήσεις τον μήνα.

**A EUROPEAN BANK
ON LINE REAL TIME**

In a country with an undeniable European direction, there is now a Bank with a clearly European perception: Banca Bucuresti.

A Bank that grows dynamically with the confidence, know how and support of two large Banking institutions: Alpha Credit Bank, the largest private Banking group in Greece and the European Bank for Reconstruction and Development.

Banca Bucuresti has branches in most major cities of Romania connected together on line real time. There, the experienced and well trained staff is at your disposal, to offer you quick and reliable services. If, thus, you want safe, quick, expert and friendly service from your Bank, like in western Europe, visit Banca Bucuresti: The Bank which is on line with the future.

BANCA BUCURESTI S.A.

ON LINE WITH THE FUTURE

1994. Ιδρύεται η «Banca Bucuresti», σε συνεργασία της Τραπέζης με Έλληνες επιχειρηματίες, την Alpha Finance και την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκροτήσεως και Αναπτύξεως. Η Alpha Τράπεζα Πίστεως υπήρξε η πρώτη ξένη τράπεζα που εισήλθε στην τραπεζική αγορά της Ρουμανίας.

4. Διαχείριση Κινδύνων

Ο Όμιλος της Alpha Bank, σε πλήρη εναρμόνιση με τους ισχύοντες εποπτικούς κανόνες, έχει θεσπίσει ένα ολοκληρωμένο και αυστηρό πλαίσιο διαχείρισεως κινδύνων και προσδίδει ιδιαίτερη σημασία στη διαρκή βελτίωση και εξέλιξη του. Σε συνέχεια των προσπαθειών των προηγούμενων ετών, το 2013, ο Όμιλος προέβη σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την ισχυρότερη θωράκισή του έναντι των πάσης φύσεως χρηματοοικονομικών κινδύνων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης ασκεί εποπτεία επί του συνόλου των λειτουργιών του Τομέα Διαχείρισεως Κινδύνων. Η Επιτροπή Διαχείρισεως Κινδύνων, η οποία αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο, συνεδριάζει σε μηνιαία βάση ή/και εκτάκτως, εισηγείται τη στρατηγική αναλήψεως κινδύνων και διαχείρισεως κεφαλαίων ώστε να ανταποκρίνεται στους επιχειρησιακούς στόχους της Τραπέζης και του Ομίλου και παρακολουθεί, αξιολογεί και ελέγχει την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα της εφαρμοζόμενης πολιτικής και της διαδικασίας διαχείρισεως κινδύνων.

Το πλαίσιο διαχείρισεως κινδύνων και η αποτελεσματικότητά του επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα, ώστε να είναι εναρμονισμένα και με τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές. Για την πληρέστερη και αποτελεσματικότερη αναγνώριση και αντιμετώπιση των πάσης φύσεως κινδύνων που αναλαμβάνονται έχουν συσταθεί η Επιτροπή Διαχείρισεως Ενεργητικού-Παθητικού (ALCo), η Επιτροπή Πιστωτικού Κινδύνου και η Επιτροπή

Διαχείρισεως Λειτουργικού Κινδύνου.

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

Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος απορρέει από την αδυναμία ενός δανειολήπτη ή αντισυμβαλλομένου να εκπληρώσει τις δανειακές του υποχρεώσεις προς τον Όμιλο. Η έγκαιρη και αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου έχει βαρύνουσα σημασία για τον Όμιλο της Alpha Bank καθώς συμβάλλει στην ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων ζημιών.

Βασικοί στόχοι της διαχείρισεως του πιστωτικού κινδύνου της Τραπέζης αποτελούν η παροχή πλήρους και έγκαιρης υποστηρίξεως των επιχειρησιακών Μονάδων κατά τη διαδικασία λήψεως αποφάσεων, η διαρκής και συστηματική παρακολούθηση του δανειακού χαρτοφυλακίου, σύμφωνα με την πολιτική και τις διαδικασίες του Ομίλου, και η εναρμόνιση με το κανονιστικό

πλαίσιο και τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές. Οι στόχοι αυτοί επιτυγχάνονται μέσω ενός πλαισίου μεθοδολογιών και συστημάτων μετρήσεως και παρακολούθησεως του πιστωτικού κινδύνου, το οποίο εξελίσσεται διαρκώς και προσαρμόζεται στις απαιτήσεις των εκάστοτε οικονομικών συγκυριών, καθώς και στη φύση και στην έκταση των επιχειρησιακών δραστηριοτήτων του Ομίλου.

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

- Διαρκή ενημέρωση των Κανονισμών Πιστοδοτήσεων και των Μοντέλων Διαβαθμίσεως Επιχειρηματικής Πίστεως (Wholesale Banking) και Λιανικής Τραπεζικής (Retail Banking) στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, προσαρμοσμένων στις εκάστοτε μακροοικονομικές συνθήκες και στη διάθεση αναλήψεως κινδύνων του Ομίλου, ώστε να διασφαλίζεται η ορθή και αποτελεσματική λειτουργία τους.
- Επικαιροποίηση των Πολιτικών Διενέργειας Προβλέψεων επί Πιστοδοτήσεων Επιχειρηματικής Πίστεως (Wholesale Banking) και Λιανικής Τραπεζικής (Retail Banking).
- Κεντρική διαχείριση και αυτοματοποιημένη εγκριτική διαδικασία αιτημάτων και μηχανισμών πολιτικής εισπράξεως Λιανικής Τραπεζικής στην Ελλάδα και στο εξωτερικό.
- Συστηματικό και περιοδικό έλεγχο ποιότητας των πιστοδοτήσεων Επιχειρηματικής Πίστεως και Λιανικής Τραπεζικής και συστηματική μέτρηση και αξιολόγηση του κινδύνου συγκεκριμένων ανά αντισυμβαλλόμενο και κλάδο οικονομικής δραστηριότητας.
- Περιοδική διενέργεια ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress tests), ως εργαλείο αξιολογήσεως των επιπτώσεων διαφόρων οικονομικών σεναρίων στις κεφαλαιακές απαιτήσεις. Οι ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων υλοποιούνται σύμφωνα με τις απαιτήσεις του εποπτικού πλαισίου και αποτελούν βασική συνιστώσα της στρατηγικής διαχείρισεως του πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου.

Στον τομέα της Λιανικής Τραπεζικής, ο Όμιλος έχει αναπτύξει ένα πλαίσιο διευκολύνσεως αποπληρωμής οφειλών τόσο στην Ελλάδα όσο και στις χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης στις οποίες έχει παρουσία. Επιπροσθέτως, εφαρμόζει κατάλληλη μεθοδολογία υπολογισμού των δαπανών διαβίωσης φυσικών προσώπων στις περιπτώσεις αιτημάτων ρυθμίσεως/αναδιαρθρώσεως οφειλών, με σκοπό την παροχή λύσεων ρυθμίσεως ληξιπρόθεσμων οφειλών βάσει των πρόσφατων οικονομικών στοιχείων των πιστούχων. Παράλληλα, στο πλαίσιο της απορροφήσεως της Εμπορικής Τραπεζικής, εναρμονίσθηκε η Πιστωτική Πολιτική των δύο Τραπεζών και ενοποιήθηκαν τα Συμβούλια Πιστοδοτήσεων.

Όσον αφορά τον Τομέα Wholesale Banking, με την ενσωμάτωση της Εμπορικής Τραπεζικής στον Όμιλο τον Φεβρουάριο 2013, πραγματοποιήθηκαν σημαντικές προσαρμογές στην πιστοδοτική και εγκριτική πολιτική και στις διαδικασίες. Συγκεκριμένα, συστήθηκαν Συμβούλια Πιστοδοτήσεων και Καθυστερήσεων για κοινούς και μη κοινούς πελάτες, εκδόθηκαν αναλυτικές διαδικασίες διαχείρισεως αιτημάτων κοινών και μη κοινών πελατών από όλες τις επιχειρησιακές Μονάδες και αντιστοιχήθηκαν οι κλίμακες διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου των δύο Τραπεζών.

Επιπλέον, το Θεσμικό Πλαίσιο Πιστοδοτήσεων διευρύνθηκε με την ενσωμάτωση τόσο του ρόλου του Εποπτεύοντος Επιτρόπου (Monitoring Trustee) στην πιστωτική πολιτική όσο και των υποχρεώσεων της Τραπεζικής που σχετίζονται με τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου. Βασική αποστολή του Εποπτεύοντος Επιτρόπου είναι η διασφάλιση της εφαρμογής των αρχών Εταιρικής Διακυβερνήσεως και η υιοθέτηση αμιγώς εμπορικών όρων στη διαδικασία λήψεως των κρίσιμων αποφάσεων, όπως αυτές καθορίζονται από το πλαίσιο των δεσμεύσεων που έχει αναλάβει η Ελληνική Κυβέρνηση έναντι της Ευρωπαϊκής Επιτροπής ως προς τις υπό αναδιάρθρωση ελληνικές τράπεζες. Περιλαμβάνεται επίσης και η έννοια των «συνδεδεμένων πιστούχων» που αφορά πιστούχους με ειδική σχέση με την

Τράπεζα, το Δημόσιο καθώς και ειδικές κατηγορίες πιστούχων.

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

- Προετοιμασία για τη μετάβαση της Τραπεζικής και των Εταιριών του Ομίλου στην Ελλάδα, συμπεριλαμβανομένων και των χαρτοφυλακίων της πρώην Εμπορικής Τραπεζικής, στην Εξελιγμένη Μέθοδο Υπολογισμού των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων έναντι του πιστωτικού κινδύνου. Για τους σκοπούς της εν λόγω μεταβάσεως θα χρησιμοποιηθεί η Προσέγγιση Εσωτερικών Διαβαθμίσεων (Advanced Internal Ratings-Based Approach), όσον αφορά το χαρτοφυλάκιο Επιχειρηματικής Πίστεως, Λιανικής Τραπεζικής, Χρηματοδοτικών Μισθώσεων και Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων.
- Βελτίωση των υφιστάμενων συστημάτων με σκοπό την υιοθέτηση των οδηγιών της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (European Banking Authority) για τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια και τις ρυθμίσεις (Forborne Exposure).
- Διαμόρφωση βάσεων δεδομένων για την πραγματοποίηση στατιστικών ελέγχων στα υποδείγματα αξιολογήσεως πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου. Αναβάθμιση και αυτοματοποίηση της παραπάνω διαδικασίας σχετικά με τις πιστοδοτήσεις Wholesale Banking και Retail Banking με τη χρήση εξειδικευμένων στατιστικών λογισμικών. Σταδιακή υλοποίηση αυτόματης διασυνδέσεως των συστημάτων διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου με τα κεντρικά συστήματα (core banking systems) όλων των Εταιριών του Ομίλου στο εξωτερικό.
- Υιοθέτηση μηχανισμού ελέγχων πληρότητας και ποιότητας των κρίσιμων πεδίων Επιχειρηματικής Πίστεως και Λιανικής Τραπεζικής, για την παρακολούθηση και μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου.

Ιδιαίτερη αναφορά πρέπει να γίνει στη σύσταση εκ μέρους της

Τραπεζικής εξειδικευμένης Ομάδας Στελεχών για την ανάπτυξη και επικύρωση στατιστικών υποδειγμάτων, τα οποία στη συνέχεια χρησιμοποιούνται τόσο κατά την εγκριτική διαδικασία, όσο και κατά τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων (Βασιλεία II), σύμφωνα και με την τάση που επικρατεί στα πιστωτικά ιδρύματα διεθνώς.

Στο τέλος του 2013, τα δάνεια σε καθυστέρηση στον Όμιλο ανήλθαν σε Ευρώ 20,5 δισ. και ο δείκτης καθυστερήσεων σε 32,7%, έναντι 22,8% στο τέλος του 2012. Το συνολικό απόθεμα των προβλέψεων διαμορφώθηκε σε Ευρώ 11,1 δισ. για τον Όμιλο στο τέλος Δεκεμβρίου 2013, ενισχύοντας τον δείκτη Καλύψεως των Καθυστερήσεων από 45% το 2012 σε 54%. Αντιστοίχως, στο τέλος του 2013, ο δείκτης Αποθέματος Προβλέψεων ως προς το σύνολο του δανειακού χαρτοφυλακίου διαμορφώθηκε σε 18%.

Η αύξηση των προβλέψεων έναντι του πιστωτικού κινδύνου αντανακλά τη συνεχιζόμενη πολιτική της Τραπεζικής για τη δημιουργία επάρκειας προβλέψεων, προκειμένου να καλύψει την πιθανότητα περαιτέρω επιδεινώσεως των πιστωτικών συνθηκών στην Ελλάδα και στη Νοτιοανατολική Ευρώπη.

Ο Όμιλος, έχοντας αναγνωρίσει την ανάγκη αναπτύξεως πλαισίου διευκολύνσεως αποπληρωμής οφειλών πιστούχων για τους οποίους ενδέχεται να υπάρξει ή διαπιστώνεται αδυναμία ικανοποίησεως των συμβατικών τους υποχρεώσεων εξαιτίας χρηματοοικονομικών δυσκολιών, έχει θεσπίσει πολιτική ρυθμίσεων πιστοδοτήσεων. Την 31.12.2013, τα συνολικά υπόλοιπα των ρυθμισμένων πιστοδοτήσεων του Ομίλου ήταν Ευρώ 6,7 δισ., με συνολική αξία εξασφαλίσεων Ευρώ 4,9 δισ.

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

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

(Ποσά σε χιλ. Ευρώ)

31.12.2013

	Μη απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις		Απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις		Συνολική αξία προ απομειώσεως	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομειώσεως		Συνολική Καθαρή Αξία μετά την απομείωση	Αξία εξασφαλίσεων
	Χωρίς καθυστέρηση και μη απομειωμένα	Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	Ατομική αξιολόγηση	Συλλογική αξιολόγηση		Ατομική αξιολόγηση	Συλλογική αξιολόγηση		
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	13.030.162	1.968.548	39.072	18.368.854	33.406.636	23.810	6.114.791	27.268.035	22.491.698
Στεγαστικά	9.757.811	1.307.201	22.888	9.832.545	20.920.445	16.395	1.838.121	19.065.929	18.108.162
Καταναλωτικά	1.766.200	363.528	14.901	3.673.972	5.818.601	6.531	1.784.094	4.027.976	1.293.454
Πιστωτικές κάρτες	611.701	109.934	9	427.323	1.148.967	9	317.673	831.285	21.554
Μικρές επιχειρήσεις	894.450	187.885	1.274	4.435.014	5.518.623	875	2.174.903	3.342.845	3.068.528
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	16.991.351	1.011.235	9.271.787	451.888	27.726.261	4.774.702	161.027	22.790.532	19.354.643
Μεγάλες επιχειρήσεις	11.699.521	583.153	3.832.827	223.358	16.338.859	1.902.621	63.953	14.372.285	11.024.228
Μεσαίες επιχειρήσεις	5.291.830	428.082	5.438.960	228.530	11.387.402	2.872.081	97.074	8.418.247	8.330.415
Δημόσιος τομέας	1.615.484		34.384	676	1.650.544	26.074	4.724	1.619.746	431.452
Ελλάδα	1.448.737		34.384	676	1.483.797	26.074	4.718	1.453.005	403.410
Λοιπές χώρες	166.747				166.747	6	166.741		28.042
Σύνολο	31.636.997	2.979.783	9.345.243	18.821.418	62.783.441	4.824.586	6.280.542	51.678.313	42.277.793

Στις συσσωρευμένες προβλέψεις απομειώσεως βάσει «Συλλογικής Αξιολογήσεως» περιλαμβάνεται ποσό ύψους Ευρώ 252,6 εκατ. που αφορά σε συλλογικές προβλέψεις για ζημιογόνα γεγονότα τα οποία δύναται να έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν ακόμη δηλωθεί (Incurred But Not Reported - IBNR).

Στα απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις περιλαμβάνονται και εξυπηρετούμενες ρυθμίσεις οι οποίες υπόκεινται σε συλλογική αξιολόγηση ποσού Ευρώ 5,5 δισ.

Κίνδυνος αγοράς

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

Εντός του 2013, συστάθηκε η Επιτροπή Διαχείρισεως Διαθεσίμων και Ισολογισμού με σκοπό την επίτευξη των επιχειρησιακών στόχων της Τραπέζης και του Ομίλου, επί των

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

(Ποσά σε χιλ. Ευρώ)

31.12.2013

	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις				Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις		Σύνολο δανείων σε καθυστέρηση και μη απομειωμένων δανείων
	Στεγαστικά	Καταναλωτικά	Πιστωτικές κάρτες	Μικρές επιχειρήσεις	Μεγάλες επιχειρήσεις	Μεσαίες επιχειρήσεις	
1 - 29 ημέρες	725.721	224.094	80.275	101.138	212.294	168.969	1.512.491
30 - 59 ημέρες	266.893	91.809	20.754	48.815	11.428	59.098	498.797
60 - 89 ημέρες	287.140	43.881	8.905	37.505	111.562	39.816	528.809
90 - 179 ημέρες	4.348	304			16.119	31.894	52.665
180 - 360 ημέρες	5.341	489			77.009	32.882	115.721
> 360 ημέρες	17.758	2.951		427	154.741	95.423	271.300
Σύνολο	1.307.201	363.528	109.934	187.885	583.153	428.082	2.979.783
Αξία εξασφαλίσεων	1.168.189	97.014	840	118.676	505.574	394.838	2.285.131

οποίων δύναται να εισηγηθεί για τη λήψη αποφάσεων στην Επιτροπή Διαχείρισεως Ενεργητικού-Παθητικού (ALCo) του Ομίλου ή εκτάκτως στην Εκτελεστική Επιτροπή, σε περίπτωση που απαιτηθεί έγκριση σε χρόνο προγενέστερο της συνεδρίασεως της Επιτροπής Διαχείρισεως Ενεργητικού-Παθητικού. Ταυτόχρονα ενημερώθηκε ο Κανονισμός της Επιτροπής Διαχείρισεως Ενεργητικού-Παθητικού, η οποία είναι υπεύθυνη

για την έγκριση των κατευθυντηρίων γραμμών, της στρατηγικής και της οργανωτικής δομής αναφορικά με τη διαχείριση του κινδύνου αγοράς.

1. Εμπορικού Χαρτοφυλακίου

Ο κίνδυνος αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου υπολογίζεται βάσει της Αξίας σε Κίνδυνο (Value at Risk - VaR) με χρήση

Πίνακας 3
Εμπορικό Χαρτοφυλάκιο

(Ποσά σε χιλ. Ευρώ)

	2013				2012	
	Συναλλαγματικός Κίνδυνος	Επιτοκιακός Κίνδυνος	Κίνδυνος Τιμής	Επίδραση Αλληλοσυσχετίσεως	Σύνολο	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου	832,2	289,9	42,3	-270,0	894,3	1.030,5
Μέση ημερήσια Αξία (ετησίως)	542,5	732,5	112,7	-398,8	988,9	685,2
Μέγιστη ημερήσια Αξία (ετησίως)	1.178,7	863,8	62,8	-517,2	1.588,0	1.609,6
Ελάχιστη ημερήσια Αξία (ετησίως)	249,0	620,3	40,0	-292,4	617,0	264,7

ειδικής εφαρμογής. Η μέθοδος υπολογισμού της Αξίας σε Κίνδυνο που χρησιμοποιείται είναι αυτή της ιστορικής προσομοιώσεως. Η Τράπεζα χρησιμοποιεί περίοδο διακρατήσεως μίας και δέκα ημερών, αναλόγως του χρόνου που απαιτείται για τη ρευστοποίηση του χαρτοφυλακίου. Η αξιοπιστία του μοντέλου που χρησιμοποιείται ελέγχεται με τη διενέργεια αναδρομικού εκ των υστέρων ελέγχου (back-testing).

Για τον υπολογισμό της Αξίας σε Κίνδυνο μίας ημέρας του χαρτοφυλακίου συναλλαγών της Τραπεζής χρησιμοποιήθηκε περίοδος μεταβλητότητας δύο ετών και διάστημα εμπιστοσύνης 99%. Στον Πίνακα 3 παρατίθενται τα στοιχεία που προέκυψαν για το εμπορικό χαρτοφυλάκιο έτους 2013 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, εκτός από τον υπολογισμό της Αξίας σε Κίνδυνο ελέγχεται και η συμπεριφορά του σε υποθετικές μεταβολές των παραμέτρων της 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 του χαρτοφυλακίου συναλλαγών. Από την 31.12.2011 στον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον γενικό κίνδυνο αγοράς, εκτός από την Αξία σε Κίνδυνο, συνυπολογίζεται και η δυννητική ζημία υπό ακραίες συνθήκες (stressed VaR).

Εντός του 2012, στο πλαίσιο της εποπτείας της Τραπεζής όσον αφορά την καλή λειτουργία του εσωτερικού μοντέλου, ξεκίνησε η παραγωγή εκτενούς μηνιαίας αναφοράς με ανάλυση στοιχείων που αφορούν τις θέσεις διαπραγματεύσεως, την Αξία σε Κίνδυνο και το stress testing, σύμφωνα με οδηγία της Τραπεζής της Ελλάδος.

Εντός του 2013, και σε συνέχεια της ενσωματώσεως στα χαρτοφυλάκια της Τραπεζής των θέσεων της Εμπορικής Τραπεζής, η Εποπτική Αρχή υπέβαλε σε νέο έλεγχο το εσωτερικό μοντέλο της Τραπεζής. Η Τράπεζα της Ελλάδος επαναξιολόγησε τα ποιοτικά και ποσοτικά κριτήρια του υποδείγματος και επικύρωσε εκ νέου τη χρήση από την Τράπεζα του εσωτερικού μοντέλου για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για την κάλυψη του κινδύνου αγοράς.

Στο πλαίσιο της πολιτικής διαχειρίσεως χρηματοοικονομικών κινδύνων από την Επιτροπή Διαχειρίσεως Ενεργητικού-Παθητικού έχουν θεσπισθεί όρια εκθέσεως μεγίστης ζημίας (stop-loss) και Αξίας σε Κίνδυνο (Value at Risk) στα προϊόντα που απαρτίζουν τις θέσεις διαπραγματεύσεως και χρηματοοικονομικής διαχειρίσεως, λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες ανάγκες του Ομίλου και τις συνθήκες της αγοράς.

Ήδη, από το 2012, η Τράπεζα προμηθεύθηκε και εγκατέστησε ειδική εφαρμογή για την παρακολούθηση και τον έλεγχο του ποσοστού καλύψεως και τον εντοπισμό, σε συνεχή βάση και σε πραγματικό χρόνο (real-time), τυχόν υπερβάσεων των ορίων εκθέσεως και μεγίστης ζημίας για τις θέσεις διαπραγματεύσεως και χρηματοοικονομικής διαχειρίσεως της Ελλάδας.

Επίσης, παρακολουθούνται από τις επιμέρους Μονάδες Διαχειρίσεως Κινδύνων, σε ημερήσια βάση και κατά τη διάρκεια της ημέρας, τα όρια χρηματοοικονομικής διαχειρίσεως των αντίστοιχων Μονάδων του εξωτερικού. Σε ημερήσια βάση, ενοποιούνται τα αποτελέσματα διαχειρίσεως των κατά τύπους Μονάδων και ελέγχονται για το ποσοστό καλύψεως, καθώς και για τυχόν υπερβάσεις των ορίων χρηματοοικονομικής διαχειρίσεως του Ομίλου.

Επισημαίνεται ότι η παρακολούθηση και ο έλεγχος των αντίστοιχων ορίων Αξίας σε Κίνδυνο πραγματοποιείται επίσης σε ημερήσια βάση.

Πίνακας 4
Συναλλαγματική Θέση Ομίλου

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)

	31.12.2013								
	USD	GBP	CHF	JPY	RON	RSD	Λοιπά ΞΝ	Ευρώ	Σύνολο
Σύνολο Ενεργητικού	1.067,3	510,0	2.482,9	83,9	794,3	274,5	596,3	67.888,1	73.697,3
Σύνολο Υποχρεώσεων	2.590,0	250,7	180,6	32,4	822,7	128,3	742,5	60.582,4	65.329,5
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	-1.522,7	259,3	2.302,4	51,5	-28,4	146,2	-146,2	7.305,7	8.367,7
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων	1.481,6	-233,9	-2.338,8	-50,3	72,9	44,9	223,1	709,0	-91,4
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	-41,1	25,4	-36,4	1,1	44,5	191,1	76,9	8.014,7	8.276,3

2. Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι Τραπεζικού

Χαρτοφυλακίου

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

α. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Γενική Διεύθυνση καθορίζει όρια για την ανοικτή συναλλαγματική θέση τόσο στο σύνολό της όσο και ανά νόμισμα. Η συνολική θέση προκύπτει από την άθροιση της τρέχουσας θέσεως από τα στοιχεία του ισολογισμού και της προθεσμιακής θέσεως από τα παράγωγα προϊόντα (Πίνακας 4).

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος που αναλαμβάνει ο Όμιλος προέρχεται κυρίως από τις συμμετοχές και επιδιώκεται η

Πίνακας 5
Ανάλυση Ανατιμολογήσεως Προϊόντων Ενεργητικού-Παθητικού

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)

	31.12.2013							
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 ετών	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
Ενεργητικό	29.979,6	14.576,1	9.689,5	2.215,7	6.882,8	3.128,5	7.225,0	73.697,2
Υποχρεώσεις	31.231,1	7.829,1	5.791,3	6.188,0	11.139,6	1.394,7	1.755,7	65.329,5
Καθαρή Θέση	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	8.367,7	8.367,7
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	31.231,1	7.829,1	5.791,3	6.188,0	11.139,6	1.394,7	10.123,4	73.697,2
Άνοιγμα Ρευστότητας	-1.251,5	6.747,0	3.898,2	-3.972,3	-4.256,8	1.733,8	-2.898,4	0,0
Σωρευτικό Άνοιγμα	-1.251,5	5.495,5	9.393,7	5.421,4	1.164,6	2.898,4	0,0	0,0

αντιταθμισή του, εφόσον υπάρχουν αντίστοιχα εργαλεία στα εν λόγω νομίσματα.

β. Επιτοκιακός κίνδυνος

Όσον αφορά το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο, διενεργείται ανάλυση σύμφωνα με την περίοδο ανατιμολόγησης των προϊόντων (Interest Rate Gap Analysis). Ειδικότερα, τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους (Gaps) ανάλογα με το πότε επαναπροσδιορίζεται το επιτόκιο τους (για τα στοιχεία κυμαινομένου επιτοκίου) ή με το πότε λήγουν (για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου). Στον Πίνακα 5 δίδεται η Ανάλυση Ανατιμολόγησης Προϊόντων Ενεργητικού-Παθητικού την 31.12.2013 για τον Όμιλο.

Προκειμένου να υπολογισθεί η μεταβολή τόσο στο καθαρό έσοδο τόκων όσο και στην καθαρή θέση για τα διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία (Πίνακας 6) πραγματοποιούνται σε μηνιαία βάση ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress tests) για τον επιτοκιακό κίνδυνο.

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

Πίνακας 6
Ευαισθησία Καθαρού Εσόδου Τόκων

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)

Σενάριο μεταβολής επιτοκίων (παράλληλη μετατόπιση καμπύλης αποδόσεων)	Ευαισθησία καθαρού εσόδου τόκων (για χρονική περίοδο ενός έτους)	Ευαισθησία της Καθαρής Θέσεως
-100	32,0	99,6
+100	132,0	-99,6

Κίνδυνος Ρευστότητας

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

Τα τελευταία έτη, λόγω των σημαντικών εκροών καταθέσεων που σημειώθηκαν, η Τράπεζα έκανε επιπλέον χρήση των μηχανισμών χρηματοδοτήσεως που παρέχει το Ευρωπαϊκό Σύστημα Κεντρικών Τραπεζών (ΕΣΚΤ). Ο δανεισμός του Ομίλου από το Ευρωπαϊκό Σύστημα Κεντρικών Τραπεζών αναδείχθηκε κατ' αυτόν τον τρόπο σε πρόσθετη πηγή χρηματοδοτήσεως και ανήλθε συνολικά σε Ευρώ 17,2 δισ. την 31.12.2013 (2012: Ευρώ 23,7 δισ.), ποσό σημαντικά μειωμένο σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Ο κίνδυνος ρευστότητας της Τραπέζης και του Ομίλου ελέγχεται περιοδικά με τον υπολογισμό των Δεικτών Ρευστότητας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Τραπέζης της Ελλάδος (Πράξη Διοικητού Τραπέζης της Ελλάδος 2614/7.4.2009). Σημειώνεται ότι η μείωση δανεισμού από το ΕΣΚΤ συνεχίζεται κατά το 2014, καθώς επιστρέφουν οι καταθέσεις στην Τράπεζα και βελτιώνεται η ρευστότητά της.

Στο πλαίσιο του Σχεδίου Αντιμετώπισης Καταστάσεων Κρίσεως Ρευστότητας (Contingency Funding Plan)

Πίνακας 7
Ανάλυση Ληκτότητας Ενεργητικού - Παθητικού

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)

	31.12.2013					
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	Σύνολο
Ενεργητικό	9.019,6	2.086,1	3.538,2	3.802,1	55.251,3	73.697,3
Υποχρεώσεις	28.156,5	6.449,8	5.241,0	5.743,4	19.738,9	65.329,6
Καθαρή Θέση	0,0	0,0	0,0	0,0	8.367,7	8.367,7
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	28.156,5	6.449,8	5.241,0	5.743,4	28.106,6	73.697,3
Άνοιγμα Ρευστότητας	-19.136,9	-4.363,7	-1.702,8	-1.941,3	27.144,7	0,0
Σωρευτικό Άνοιγμα	-19.136,9	-23.500,6	-25.203,4	-27.144,7	0,0	0,0

παρακολουθούνται και χρησιμοποιούνται δείκτες (Early Warning Indicators) με σκοπό τον εντοπισμό προβλημάτων ρευστότητας και τη διερεύνηση της πιθανότητας αυξήσεως του κινδύνου ρευστότητας ή των χρηματοδοτικών αναγκών. Επίσης διενεργείται, σε μηνιαία βάση, Ανάλυση Ληκτότητας Ρευστότητας (Liquidity Gap Analysis). Στον Πίνακα 7 δίδεται η Ανάλυση Ληκτότητας Ενεργητικού-Παθητικού για τον Όμιλο την 31.12.2013.

Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένων Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Χωρών

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

Ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένων πιστωτικών ιδρυμάτων αφορά

τον κίνδυνο ζημίας σε περίπτωση αθετήσεως των συμβατικών υποχρεώσεων των αντισυμβαλλομένων πιστωτικών ιδρυμάτων αναφορικά με χρεόγραφα, μετοχές, διατραπεζικές συναλλαγές (περιλαμβανομένων των παραγωγών συναλλαγών), χορηγήσεις και εργασίες Διεθνούς Εμπορίου.

Ο Κίνδυνος χώρας αφορά το σύνολο των κινδύνων που σχετίζονται με επενδύσεις στη χώρα.

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

Τον Αύγουστο 2013 ενοποιήθηκαν οι δύο ξεχωριστοί, μέχρι πρότινος, Κανονισμοί (αντισυμβαλλομένων πιστωτικών ιδρυμάτων και χωρών) σε έναν, ο οποίος πλέον αφορά τόσο την ανάληψη κινδύνων από την Τράπεζα και τις Εταιρίες του Ομίλου ανά χώρα και ανά Πιστωτικό Ίδρυμα για τον Όμιλο, την Τράπεζα, τις Μονάδες του Ομίλου στο εξωτερικό και τις Εταιρίες

του Ομίλου όσο και τη θέσπιση σχετικών ορίων.

Η παρακολούθηση και ο έλεγχος για το ποσοστό καλύψεως και τυχόν υπερβάσεις των ορίων αντισυμβαλλομένων πιστωτικών ιδρυμάτων γίνεται σε συνεχή βάση με χρήση ειδικής εφαρμογής για την Τράπεζα, την Alpha Bank London και την Alpha Bank Romania, ενώ για τις λοιπές Εταιρίες του Ομίλου γίνεται σε ημερήσια βάση. Στην ίδια εφαρμογή, εντός του 2013, έγινε ανάπτυξη και παραμετροποίηση των ορίων κωρών για την Τράπεζα, τα οποία επίσης παρακολουθούνται σε συνεχή βάση. Επιπλέον, με βάση τον Κανονισμό, παρακολουθούνται σε τακτική βάση συγκεκριμένες παράμετροι διαπραγματικών αντισυμβαλλομένων και κωρών, π.χ. πιστοληπτική διαβάθμιση, πιστωτικό περιθώριο ομολόγων κ.λπ., η μεταβολή των οποίων ενδεχομένως δημιουργεί έναυσμα αναθεώρησης των σχετικών ορίων.

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

Εντός του 2013, η Τράπεζα προμηθεύθηκε εξειδικευμένη εφαρμογή για την παρακολούθηση και ποσοτικοποίηση της προσαρμογής της αποτιμώσεως του χαρτοφυλακίου πράξεων παραγώγων, ώστε να αντικατοπτρίζει τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου και των δύο συναλλασσομένων μερών λόγω αθετήσεως των συμβατικών υποχρεώσεών τους πριν τον οριστικό διακανονισμό των χρηματοροών των συναλλαγών (Bilateral Credit Valuation Adjustment - BCVA). Οι εν λόγω προσαρμογές αποτυπώθηκαν στις οικονομικές καταστάσεις χρήσεως 2013 επηρεάζοντας την εύλογη αξία των συναλλαγών. Η ίδια εφαρμογή χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό του μέγιστου δυνητικού πιστωτικού ανοίγματος (Potential Future Exposure) σε πράξεις παραγώγων των πελατών.

Λειτουργικός Κίνδυνος

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

Το 2013, λόγω της συνεχούς βελτιώσεως στην εφαρμογή του πλαισίου διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου, η Τράπεζα προχώρησε με εντατικό ρυθμό στον εμπλουτισμό της διαδικασίας συλλογής και αναλύσεως γεγονότων λειτουργικού κινδύνου, καθώς και στην επέκταση των προληπτικών μεθόδων αναγνώρισεως και αξιολογήσεως κινδύνου. Πιο συγκεκριμένα, η μέθοδος αυτοαξιολογήσεως λειτουργικού κινδύνου (RCSA) εφαρμόστηκε κατά τη διάρκεια του έτους, σύμφωνα με τον γενικό σχεδιασμό, τόσο σε επιλεγμένες Διευθύνσεις της Τραπέζης όσο και σε Εταιρίες του Ομίλου. Σημειώνεται ότι η μέθοδος αυτή προβλέπει την αναγνώριση και αξιολόγηση των ενδεχόμενων λειτουργικών κινδύνων μετά την εφαρμογή ελέγχων (υπολειπόμενοι κίνδυνοι). Στη συνέχεια οι αρμόδιες Μονάδες προβαίνουν στην ανάληψη δράσεων για την αντιστάθμιση των πιθανών αρνητικών αποτελεσμάτων. Επιπροσθέτως, ολοκληρώθηκε η διαδικασία αναλύσεως σεναρίων, η οποία αφορά την αξιολόγηση πιθανών λειτουργικών κινδύνων που μπορούν να επιφέρουν πολύ σοβαρές επιπτώσεις αλλά έχουν μικρή πιθανότητα εμφάνισης. Η μέθοδος αυτή εφαρμόστηκε σε επίπεδο Τραπέζης και πραγματοποιήθηκε σε συνεργασία με τις αρμόδιες Διευθύνσεις. Προγραμματίζεται η υιοθέτηση συστηματικής καταγραφής τέτοιων σεναρίων σε επίπεδο Ομίλου, ώστε να διασφαλίζεται η ετοιμότητα έναντι ακραίων συνθηκών.

Επίσης, ενημερώθηκαν οι Πράξεις και Εγκύκλιοι του Ομίλου

σχετικά με τη Διαχείριση Λειτουργικού Κινδύνου, ενώ σε εξέλιξη ευρίσκεται μελέτη για τη μετάβαση σε πιο εξελιγμένες μεθόδους παρακολούθησεως και μετρήσεως λειτουργικού κινδύνου (Advance Measurement Approach).

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

Παράλληλα έχει δημιουργηθεί ειδική Ομάδα Εργασίας σε επίπεδο Τραπέζης, την οποία συντονίζει η Διεύθυνση Κινδύνων Αγοράς και Λειτουργικών Κινδύνων με τη συμμετοχή των Διευθύνσεων Εσωτερικού Ελέγχου, Κανονιστικής Συμμορφώσεως και Διαχείρισεως Έργων και με σκοπό την επίτευξη των διαδικασιών αξιολογήσεως, ιεραρχήσεως αλλά και παρακολούθησεως των σχεδίων δράσεως και άλλων διορθωτικών ενεργειών που είτε έχουν καθορισθεί μέσω της διαδικασίας αυτοαξιολογήσεως λειτουργικού κινδύνου (RCSA) ή των αναφορών Εσωτερικού Ελέγχου είτε σχετίζονται με ζημιές και γεγονότα λειτουργικού κινδύνου ιδιαίτερης κρισιμότητας.

Η ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΙΣΤΕΩΣ μειώνει δραστικά τα επιτόκια χορηγήσεων.

Η ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΙΣΤΕΩΣ, με σκοπό να ευνοηθεί μεγαλύτερος αριθμός επιχειρήσεων, προχωρεί σε σημαντική μείωση όλων των επιτοκίων χορηγήσεων και ορίζει ελάχιστο επιτόκιο (prime rate) 19,5% με ανώτατο περιθώριο προσαυξήσεως (spread) τις 3,5 ποσοστιαίες μονάδες, ανάλογα με την αποδοτικότητα και την πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη.

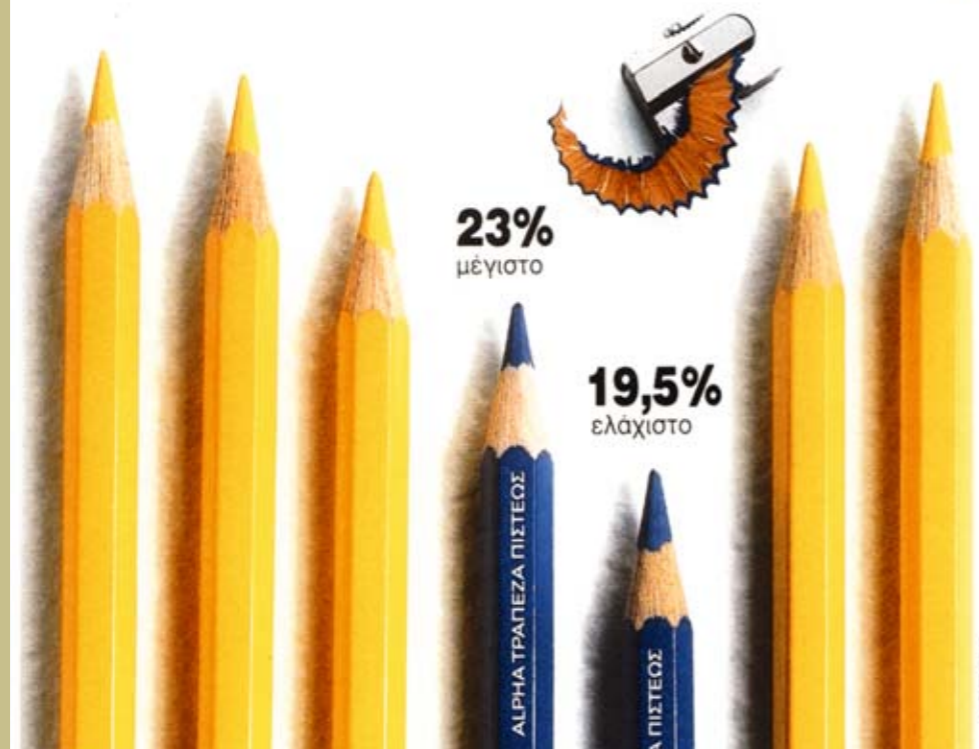
Με το σύστημα αυτό, τα νέα επιτόκια χορηγήσεων για πάγιες εγκαταστάσεις και κεφάλαια κινήσεως, κυμαίνονται μεταξύ 19,5% και 23%. Τα νέα επιτόκια προσφέρουν στις χρηματοδοτούμενες επιχειρήσεις δραστική μείωση του κόστους δανεισμού, αφού σε καμία περίπτωση το μέγιστο επιτόκιο δεν θα ξεπερνά το 23%.

Όσον αφορά στα δάνεια για κατοικία, το επιτόκιο μειώνεται σε 19,5%.

Τα νέα επιτόκια ισχύουν από 1ης Μαρτίου. Για τα υφιστάμενα δάνεια απαιτούνται νέες συμβάσεις. Για να επωφεληθούν οι πιστοί της αναδρομικής ισχύος των νέων επιτοκίων, πρέπει οι συμβάσεις τους να υπογραφούν εντός του μηνός.

Μόνον η ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΙΣΤΕΩΣ, χάρη στην ισχυρή κεφαλαιακή δομή της και την τεχνολογική της πρωτοπορία, μπορεί να προσφέρει στις επιχειρήσεις τόσο χαμηλά επιτόκια! Επισκεφθείτε σήμερα το πλησιέστερο Κατάστημα της Τραπέζης μας.

ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΙΣΤΕΩΣ



1995. Τον Μάρτιο, η Alpha Τράπεζα Πίστεως προχωρεί πρώτη σε δραστική μείωση των επιτοκίων χορηγήσεων, ορίζοντας ελάχιστο επιτόκιο (prime rate) και ανώτατο περιθώριο προσαυξήσεως κατά 3,5 μονάδες. Η ισχυρή κεφαλαιακή δομή και η τεχνολογική υπεροχή της Alpha Τραπέζης Πίστεως επιτρέπουν τέτοιες πρωτοβουλίες!



5. Κεφαλαιακή Επάρκεια

Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας

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

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

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας συγκρίνει τα εποπτικά ίδια κεφάλαια του Ομίλου με τους κινδύνους (σταθμισμένο ενεργητικό) που αναλαμβάνει ο Όμιλος. Τα εποπτικά κεφάλαια περιλαμβάνουν τα κύρια βασικά κεφάλαια (μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά, δικαιώματα μειοψηφίας), τα πρόσθετα βασικά κεφάλαια (υβριδικό 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 εμπορικού χαρτοφυλακίου και τον λειτουργικό κίνδυνο.

Προκειμένου να υπολογισθεί το σταθμισμένο ενεργητικό έναντι

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

Οι ενέργειες που συνέβαλαν στην ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου κατά τη διάρκεια του 2013 είναι οι κάτωθι:

- Την 1.2.2013 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση στην Τράπεζα του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου της Εμπορικής Τραπέζης από την Crédit Agricole S.A., σε συνέχεια της σχετικής συμφωνίας που είχε υπογραφεί ανάμεσά τους την 16.10.2012 και αφότου ελήφθησαν όλες οι απαιτούμενες κανονιστικές εγκρίσεις. Κατά την ημερομηνία αυτή, η Τράπεζα απέκτησε τον έλεγχο της Εμπορικής Τραπέζης. Την 21.3.2013 η Alpha Bank και η Εμπορική Τράπεζα υπέγραψαν Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη. Η διαδικασία συγχωνεύσεως ολοκληρώθηκε την 28.6.2013 με συνέπεια τη μεταφορά των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της απορροφώμενης στην Alpha Bank.

- Εντός του 2013 η Τράπεζα προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ποσού Ευρώ 4.571 εκατ. καλύπτοντας με τον τρόπο αυτό τις κεφαλαιακές ανάγκες του Ομίλου, όπως αυτές είχαν προσδιορισθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος. Η αύξηση με δικαιώματα προτιμήσεως ύψους Ευρώ 457,1 εκατ. καλύφθηκε πλήρως όπως επίσης και πρόσθετο ποσό Ευρώ 92,9 εκατ. καλύφθηκε μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης από θεσμικούς και λοιπούς ιδιώτες επενδυτές. Το εναπομείναν ποσό Ευρώ 4.021 εκατ. καλύφθηκε, σύμφωνα με το Σχέδιο Κεφαλαιακής Ενισχύσεως, από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) δια απευθείας εγγραφής («Διάθεση στο ΤΧΣ») με εισφορά ομολόγων του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, όπως αναφέρθηκε στο κεφάλαιο «Επιτυχής ολοκλήρωση του Σχεδίου Κεφαλαιακής Ενισχύσεως της Τραπεζικής».
- Ο Όμιλος συνεχίζει την προσπάθεια ενισχύσεως των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας με την απομόχλευση του ισολογισμού, η οποία οδήγησε σε μείωση των σταθμισμένων για τον κίνδυνο στοιχείων του ενεργητικού.
- Τέλος, η αποδοχή της από 19.4.2013 προτάσεως προαιρετικής επαναγοράς τίτλων που αποτελούν στοιχεία ιδίων κεφαλαίων για εποπτικούς σκοπούς ενίσχυσε τα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια κατά Ευρώ 103 εκατ. προ φόρου.

Οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου διαμορφώνονται ως κάτωθι:

	31.12.2013	31.12.2012*
Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier I) ¹	16,1%	8,5%
Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier I)	16,1%	8,9%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier I + Tier II)	16,4%	9,5%

* Συμπεριλαμβάνεται κεφαλαιακή ενίσχυση από το ΤΧΣ Ευρώ 2,9 δισ.

Επιπλέον, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας I (Common Equity Tier I) του Ομίλου διαμορφώθηκε σε 14,6% την 31.12.2013, ενώ προσαρμοσμένος για την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους Ευρώ 1,2 δισ. και την πλήρη εξαγορά των προνομιούχων μετοχών του Ελληνικού Δημοσίου ποσού Ευρώ 940 εκατ. ανέρχεται σε 16,6%.

Από την 31.3.2013, πέραν του ελάχιστου ορίου 8% για τον Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας, η Τράπεζα της Ελλάδος με την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής 13/28.3.2013 όρισε ελάχιστο δείκτη Core Tier I με όριο 9% ταυτόχρονα με το δείκτη Common Equity 6%, σε απλή και ενοποιημένη βάση. Στην εν λόγω Πράξη τέθηκε επίσης όριο 20% στις καθαρές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που αναγνωρίζονται στα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια, το οποίο εν συνεχεία κατηργήθη με την ΠΕΕ 36/23.12.2013.

Εφαρμογή Βασιλείας III (CRR και CRD IV)

Η χρηματοπιστωτική κρίση που άρχισε να εκδηλώνεται διεθνώς με την κατάρρευση της Lehman Brothers Holdings Inc το 2008 ανέδειξε τις ελλείψεις του εποπτικού πλαισίου και ενίσχυσε την ανάγκη θεσπίσεως αυστηρότερων κανόνων προσδιορισμού των ιδίων κεφαλαίων και της άμεσης και μακροπρόθεσμης ρευστότητας, ενώ επέβαλε τη μείωση της μοχλεύσεως των πιστωτικών ιδρυμάτων. Στην κατεύθυνση αυτή, η Επιτροπή της Βασιλείας δημοσιοποίησε τις οριστικές της προτάσεις και το χρονοδιάγραμμα εφαρμογής του νέου πλαισίου κεφαλαιακής επάρκειας (Βασιλεία III) με το έγγραφο της 16.12.2010. Οι προτάσεις της Επιτροπής μεταφέρθηκαν στην ευρωπαϊκή νομοθεσία με έναν κανονισμό και μία οδηγία και είναι γνωστές ως CRD IV.

¹ Για την 31.12.2012 έχουν υπολογισθεί σύμφωνα με τη μεθοδολογία της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EBA Methodological Note 8.12.2011). Από την 31.12.2013 σύμφωνα με την ΠΕΕ 13/28.3.2013 της ΤτΕ, όπως αυτή ισχύει.

Η ημερομηνία εφαρμογής της CRD IV είναι η 1.1.2014. Παρότι προβλέπεται η σταδιακή εφαρμογή της, η Alpha Bank ήδη ευρίσκεται συγκριτικά σε πλεονεκτική θέση προκειμένου να εναρμονισθεί με την εν λόγω οδηγία. Η ενδεχόμενη μικρή επιβάρυνση στον δείκτη Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων οφείλεται:

- στο ελάχιστο ποσό των δικαιωμάτων μειοψηφίας,
- στο χαμηλό ύψος της υπεραξίας και των άυλων στοιχείων και
- στη μη ανάληψη ουσιαστικών ασφαλιστικών κινδύνων.

Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός (Single Supervisory Mechanism)

Η θέσπιση ενός ενιαίου εποπτικού μηχανισμού είναι το πρώτο βήμα για τη δημιουργία μίας ευρωπαϊκής τραπεζικής ενώσεως, που θα βασίζεται σε ενιαίο εγχειρίδιο κανόνων, όσον αφορά τις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες και τα νέα πλαίσια για την ασφάλιση των καταθέσεων και για την εξυγίανση του συστήματος. Προκειμένου να θεσπισθεί ένας ενιαίος εποπτικός μηχανισμός, ο Κανονισμός αριθ. 1024/2013 του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ενώσεως αναθέτει ειδικά καθήκοντα στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ), που αφορούν πολιτικές σχετικές με την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων στα κράτη-μέλη που έχουν ως νόμισμα το ευρώ και επιτρέπει σε άλλα κράτη-μέλη να εγκαθιδρύσουν στενή συνεργασία με την ΕΚΤ.

Τον Οκτώβριο 2013 ανακοινώθηκε ότι η ΕΚΤ και οι συμμετέχουσες εθνικές αρμόδιες αρχές, που είναι υπεύθυνες για την άσκηση τραπεζικής εποπτείας, θα διενεργήσουν συνολική αξιολόγηση σύμφωνα με τις διατάξεις του κανονισμού για τον ενιαίο εποπτικό μηχανισμό. Η ΕΚΤ θα ολοκληρώσει τη συνολική αξιολόγηση του τραπεζικού συστήματος τον Οκτώβριο 2014 και θα αναλάβει τα νέα της εποπτικά καθήκοντα τον Νοέμβριο 2014.

Η αξιολόγηση θα περιλαμβάνει τα εξής στάδια:

1. Αξιολόγηση των κινδύνων για σκοπούς εποπτείας.
 - Εποπτικές κρίσεις για παράγοντες βασικών κινδύνων, όπως ρευστότητα, μόχλευση και χρηματοδότηση.
 - Ποσοτική και ποιοτική ανάλυση.
2. Έλεγχο ποιότητας στοιχείων ενεργητικού.
 - Αποτιμήσεις στοιχείων ενεργητικού.
 - Ταξινόμηση μη εξυπηρετούμενων δανείων.
 - Αποτίμηση εξασφαλίσεων και προβλέψεις.
 - Κάλυψη ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο αγοράς βάσει στοχευμένης προσεγγίσεως βασιμένης στον κίνδυνο.
3. Άσκηση προσομοιώσεως ακραίων καταστάσεων (stress test) σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών.
 - Προοπτική εκτίμηση της ικανότητας των τραπεζών να απορροφούν τους «κραδασμούς» υπό ακραίες συνθήκες, με όριο δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων 8% για το βασικό σενάριο και 5,5% για το δυσμενές.

Η Τράπεζα με βάση τα διαθέσιμα στοιχεία, την προσομοίωση ακραίων καταστάσεων που έχει διενεργήσει και τη διαδικασία αξιολογήσεως επάρκειας του εσωτερικού κεφαλαίου, εκτιμά ότι έχει ικανοποιητικά κεφαλαιακά αποθέματα ώστε, κατά την αξιολόγηση της ΕΚΤ και την άσκηση προσομοιώσεως ακραίων καταστάσεων, να ικανοποιήσει το βασικό και το δυσμενές σενάριο με απαιτούμενους ελάχιστους δείκτες Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων 8% και 5,5% αντιστοίχως.



6. Εταιρική Διακυβέρνηση

Η ορθή και υπεύθυνη τήρηση των αρχών εταιρικής διακυβέρνησης αποτελεί για την Alpha Bank βασικό παράγοντα δημιουργίας αξίας για τους Μετόχους της και το κοινωνικό σύνολο. Η Τράπεζα υιοθέτησε και εφήρμοσε, ήδη από το 1994, αρχές εταιρικής διακυβέρνησης, πριν καταστούν υποχρεωτικές βάσει νόμων και οδηγιών των εποπτικών αρχών, επιδιώκοντας τη διαφάνεια στην επικοινωνία με τους Μετόχους της, την άμεση και συνεχή ενημέρωση του επενδυτικού κοινού και την ορθή διακυβέρνηση της Τραπεζής.

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

Εντός του 2013 ενημερώθηκε ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, καθώς και οι Κανονισμοί Λειτουργίας των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου: Ελεγκτικής Επιτροπής, Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και Επιτροπής Αποδοχών.

Δημιουργήθηκε ξεχωριστή ενότητα Εταιρικής Διακυβέρνησης στην ιστοσελίδα της Τραπεζής και αναρτήθηκαν σε αυτήν όλες οι σχετικές πληροφορίες, καθώς και ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης και οι Κανονισμοί Λειτουργίας των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου.

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

Την 1.2.2013 η Τράπεζα, σε εφαρμογή της από 16.10.2012 συμφωνίας μεταξύ της ίδιας και της Crédit Agricole S.A. και μετά τη λήψη όλων των απαιτούμενων κανονιστικών εγκρίσεων, απέκτησε τον έλεγχο της Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε., με την ολοκλήρωση της προς αυτή μεταβίβασης, από την Crédit Agricole S.A., του συνόλου των μετοχών κυριότητας της τελευταίας και εκδόσεως της Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. Την 28.6.2013 ολοκληρώθηκε, κατά νόμον, η διαδικασία συγχωνεύσεως της Τραπεζής μετά και δι' απορροφήσεως υπ' αυτής της Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε., σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως της 21.3.2013.



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

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο:

- Κατά τη συνεδρίασή του την 30.1.2014, εξέλεξε, σύμφωνα με τον Ν. 3864/2010, κατόπιν υποδείξεως του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, την κυρία Παναγιώτα Σ. Ιπλιζιάν ως Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Η κυρία Π. Ιπλιζιάν ορίσθηκε επίσης ως Μέλος των Επιτροπών Ελεγκτικής, Διαχειρίσεως Κινδύνων και Αποδοχών του Διοικητικού Συμβουλίου για την υπολειπόμενη διάρκεια της θητείας του. Ο ορισμός της κυρίας Π. Ιπλιζιάν ως Μέλους της Ελεγκτικής Επιτροπής του Διοικητικού Συμβουλίου επικυρώθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης την 28.3.2014.
- Κατά τη συνεδρίασή του την 29.5.2014, εξέλεξε, για την υπολειπόμενη διάρκεια της θητείας του, τους κ.κ.: Βασίλειο Θ. Ράπανο σε αντικατάσταση του κ. Γιάννη Σ. Κωστοπούλου, Shahzad A. Shahbaz σε αντικατάσταση του κ. Αθανασίου Μ. Βερέμη, Ευθύμιο Ο. Βιδάλη σε αντικατάσταση του κ. Παύλου Γ. Καρακώστα και Ibrahim S. Dabdoub σε αντικατάσταση του

κ. Γεωργίου Ε. Αγουρίδη. Περί της εκλογής των νέων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου θα ενημερωθεί η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης.

Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδρίασε είκοσι επτά φορές το 2013 και απαρτίζεται από τα κάτωθι Μέλη, ως ακολούθως:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος)

Γιάννης Σ. Κωστόπουλος, έως 29.5.2014

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

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Βασίλειος Θ. Ράπανος, από 29.5.2014

Γεννήθηκε στην Κω το 1947. Είναι Καθηγητής Δημόσιας Οικονομικής στο Τμήμα Οικονομικών Επιστημών της Σχολής Νομικών, Οικονομικών και Πολιτικών Επιστημών του Πανεπιστημίου Αθηνών. Σπούδασε Διοίκηση Επιχειρήσεων στην Ανωτάτη Σχολή Οικονομικών και Εμπορικών Επιστημών (ΑΣΟΕΕ) (1975) και είναι κάτοχος Master's στα οικονομικά από το Πανεπιστήμιο Lakehead του Καναδά (1977) και διδακτορικού (PhD) από το Πανεπιστήμιο Queen's του Καναδά. Έχει διατελέσει Υποδιοικητής και Διοικητής της Κτηματικής Τραπέζης (1995-1998), Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Οργανισμού Τηλεπικοινωνιών Ελλάδος (Ο.Τ.Ε.) (1998-2000), Πρόεδρος του Συμβουλίου

Οικονομικών Εμπειρογνομόνων στο Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών (2000-2004) και Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εθνικής Τραπέζης της Ελλάδος και της Ελληνικής Ενώσεως Τραπεζών (2009-2012). Από τον Μάιο 2014 είναι Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης.

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος)

Μηνάς Γ. Τάνες

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

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Δημήτριος Π. Μαντζούνης

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

ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΟΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ

Σπύρος Ν. Φιλάρετος

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

Αρτέμις Χ. Θεοδωρίδης

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

Γεώργιος Κ. Αρώνης

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1957. Σπούδασε Οικονομικά και είναι κάτοχος MBA, major in Finance, του ALBA. Εργάστηκε για 15 έτη σε πολυεθνικές τράπεζες, το μεγαλύτερο διάστημα στην ABN AMRO στην Ελλάδα και στο εξωτερικό. Εργάζεται στην Alpha Bank από το 2004 ως επικεφαλής της Λιανικής Τραπεζικής. Από το 2006 ανέλαβε Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής και από το 2008 Γενικός Διευθυντής. Το 2011 εξελέγη μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης.

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

Πάυλος Γ. Καρακώστας, έως 29.5.2014

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

Ευθύμιος Ο. Βιδάλης, από 29.5.2014

Γεννήθηκε το 1954. Είναι κάτοχος πτυχίου Πολιτικών Επιστημών (BA in Government) του Harvard University και MBA του Harvard Graduate School of Business Administration. Εργάστηκε στην Owens Corning (1981-1998), όπου διετέλεσε Πρόεδρος των παγκοσμίων δραστηριοτήτων του Τομέα Συνθετικών Υλικών (Composites) και Μονωτικών Υλικών. Επίσης, διετέλεσε Εντεταλμένος Σύμβουλος (1998-2001) και Διευθύνων Σύμβουλος (2001-2011) του Ομίλου S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε. Είναι Γενικός Γραμματέας του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ) και Πρόεδρος του Συμβουλίου ΣΕΒ για τη Βιώσιμη Ανάπτυξη. Είναι εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ομίλου TITAN και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της RAYCAP. Από τον Μάιο του 2014 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης.

Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου

Γεννήθηκε το 1952 και είναι Πρόεδρος και Διευθύνουσα Σύμβουλος της εταιρίας ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΜΠΙΣΚΟΤΩΝ ΚΑΙ ΕΙΔΩΝ

ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ Ε.Ι. ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε. Από το 2008 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης.

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ

Γεώργιος Ε. Αγουρίδης, έως 29.5.2014

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

Ibrahim S. Dabdoub, από 29.5.2014

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

Παύλος Α. Αποστολίδης

Γεννήθηκε το 1942 και αποφοίτησε από τη Νομική Σχολή του Πανεπιστημίου Αθηνών. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου

της Τραπέζης από το 2004. Εισήλθε στο Διπλωματικό Σώμα το 1965 και διετέλεσε, μεταξύ άλλων, Πρέσβυς της Ελλάδος στην Κύπρο και Μόνιμος Αντιπρόσωπος της Ελλάδος στην Ευρωπαϊκή Ένωση στις Βρυξέλλες. Το 1998 ανέλαβε ως Γενικός Γραμματέας του Υπουργείου Εξωτερικών και τον επόμενο χρόνο επελέγη ως Διοικητής της Εθνικής Υπηρεσίας Πληροφοριών (ΕΥΠ), από όπου συνταξιοδοτήθηκε τον Νοέμβριο 2004.

Θάνος Μ. Βερέμης, έως 29.5.2014

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

Shahzad A. Shahbaz, από 29.5.2014

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

Ευάγγελος Ι. Καλούσης

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

Ιωάννης Κ. Λύρας

Γεννήθηκε το 1951 και είναι Πρόεδρος της εταιρίας PARALOS

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

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ

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

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

Σαράντης-Ευάγγελος Γ. Λώλος

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1951. Είναι Καθηγητής Οικονομικών στο Τμήμα Οικονομικής και Περιφερειακής Αναπτυξεως του Παντείου Πανεπιστημίου Κοινωνικών και Πολιτικών Επιστημών. Σπούδασε στο Warwick University της Μ. Βρετανίας και απέκτησε πτυχίο μηχανολόγου (BSc) και οικονομολόγου (BA). Το 1981 έλαβε διδακτορικό δίπλωμα (PhD) στα Οικονομικά από το Council for National Academic Awards (CNAA), σε συνεργασία με το Imperial College του Λονδίνου. Υπήρξε στέλεχος της Διευθύνσεως Οικονομικών Μελετών της Τραπέζης της Ελλάδος (1985-1997), ενώ συνεργάστηκε ως εμπειρογνώμων με συμβουλευτικό και ερευνητικό ρόλο σε οικονομικά Υπουργεία. Το ερευνητικό και δημοσιευμένο έργο του εντοπίζεται κυρίως σε θέματα οικονομικής ανάπτυξης, μακροοικονομικής και διαρθρωτικής πολιτικής και λειτουργίας του χρηματοπιστωτικού συστήματος. Κατόπιν αποφάσεως του Υπουργού Οικονομικών, είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης, εκπροσωπώντας το Ελληνικό Δημόσιο από το 2010.

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ

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

Νικόλαος Γ. Κουτσός, έως 30.1.2014

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1944. Σπούδασε Διοίκηση Επιχειρήσεων στην Ανωτάτη Βιομηχανική Σχολή Πειραιώς και είναι κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου από το Οικονομικό Πανεπιστήμιο

Αθηνών. Από το 1962 έως το 2011 εργάστηκε στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος. Από τον Ιούνιο 2012 έως τον Ιανουάριο 2014 ήταν μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης, εκπροσωπώντας το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

Παναγιώτα Σ. Ιηλιζιάν, από 30.1.2014

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

ΓΡΑΜΜΑΤΕΥΣ

Έκτωρ Π. Βερύκιος, έως 2.1.2014

Γεώργιος Π. Τριανταφυλλίδης, από 2.1.2014

Ελεγκτική Επιτροπή

Η Ελεγκτική Επιτροπή απαρτίζεται από τα πιο κάτω, Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου:

- Παύλο Γ. Καρακώστα, Πρόεδρο (έως 29.5.2014)
- Ευάγγελο Ι. Καλούση, Πρόεδρο (Μέλος έως 29.5.2014 και Πρόεδρος από 29.5.2014)

- Γεώργιο Ε. Αγουρίδη (έως 29.5.2014)
- Νικόλαο Γ. Κουτσό (έως 30.1.2014)
- Μηνά Γ. Τάνες (από 29.5.2014)
- Ιωάννη Κ. Λύρα (από 29.5.2014)
- Παναγιώτα Σ. Ιηλιζιάν (από 30.1.2014).

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

Η Επιτροπή συνήλθε κατά το 2013 ένδεκα φορές.

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

Η Επιτροπή, στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της, παρακολούθησε και επέτρεψε το έργο των Διευθύνσεων Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμορφώσεως.

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

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

και των χρηματοοικονομικών εκθέσεων της Τραπέζης. Επί των θεμάτων αυτών, οι Ορκωτοί Ελεγκτές και ο Διευθυντής της Διευθύνσεως Εσωτερικού Ελέγχου διαβεβαίωσαν την Επιτροπή Ελέγχου ότι, από τους ελέγχους που πραγματοποίησαν, δεν διαπίστωσαν σημαντικό θέμα που να έχει ουσιαστική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις και στην ομαλή λειτουργία της Τραπέζης.

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

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

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

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

Επιτροπή Διαχειρίσεως Κινδύνων

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

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

Η Επιτροπή συνήλθε το 2013 δεκατρείς φορές.

Εισηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο τη στρατηγική αναλήψεως

κινδύνων και διαχειρίσεως κεφαλαίων που ανταπεκρίνετο στους επιχειρησιακούς στόχους της Τραπέζης και του Ομίλου, παρακολούθησε και έλεγξε την εφαρμογή της.

Η Επιτροπή είχε σειρά συναντήσεων με τους Ορκωτούς Ελεγκτές της Τραπέζης και του Ομίλου για τις ετήσιες και εξαμηνιαίες καταστάσεις επί των οποίων έδωσαν διευκρινίσεις σε απάντηση ερωτημάτων των μελών της Επιτροπής. Για τα θέματα αυτά η Επιτροπή είχε, επίσης, συναντήσεις με τον Chief Financial Officer προκειμένου να επιβεβαιωθεί η επάρκεια και η αποτελεσματικότητα των διαδικασιών κατάρτισης των λογιστικών καταστάσεων και των χρηματοοικονομικών εκθέσεων της Τραπέζης. Επί των θεμάτων αυτών, οι Ορκωτοί Ελεγκτές διαβεβαίωσαν την Επιτροπή Διαχειρίσεως 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 διαχειρίσεως κινδύνων της Τραπέζης και του Ομίλου ως προς την ανάληψη, παρακολούθηση και διαχείριση των κινδύνων, ως προς τον καθορισμό των εκάστοτε ανωτάτων ορίων αναλήψεως κινδύνου συνολικά για κάθε είδος κινδύνου και περαιτέρω κατανομή καθενός εκ των ορίων αυτών ανά χώρα, κλάδο, νόμισμα, υπηρεσιακή μονάδα κ.λπ. και ως προς τη θέσπιση ορίων παύσεως ζημιωγόνων δραστηριοτήτων ή άλλων διορθωτικών ενεργειών. Τέλος, έλαβε γνώση των διαφόρων διορθωτικών ενεργειών που έχουν ως σκοπό τον περιορισμό των κινδύνων της Τραπέζης.

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

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

της δυσχερούς οικονομικής καταστάσεως.

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

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

Επιτροπή Αποδοχών

Η Επιτροπή Αποδοχών απαρτίζεται από τα πιο κάτω, Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου:

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

Η Επιτροπή συνήλθε το 2013 τέσσερις φορές. Σύμφωνα με την από 22.12.2009 απόφαση της Επιτροπής Αποδοχών, το ύψος των αποδοχών των Εκτελεστικών Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Μελών της Εκτελεστικής Επιτροπής έχει προσαρμοσθεί στο επίπεδο των αποδοχών του 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. Παρακολούθησε και έλεγξε την εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών. Εισηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο την Πολιτική Παροχών Τραπέζης και Εταιριών Ομίλου Ημεδαπής και την Πολιτική Αποδοχών Εταιριών του Ομίλου στο εξωτερικό.

Η Επιτροπή Αποδοχών ενημέρωσε εγγράφως το Διοικητικό Συμ-

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

● Πρόεδρος της Επιτροπής ○ Μέλος της Επιτροπής

βούλιο για τα θέματα που παρακολούθησε, συζήτησε και αποφάσισε.

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

Εκτελεστική Επιτροπή

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

- Γιάννης Σ. Κωστόπουλος, Πρόεδρος της Εκτελεστικής Επιτροπής έως 29.5.2014
- Δημήτριος Π. Μαντζούνης, Διευθύνων Σύμβουλος, Πρόεδρος της Εκτελεστικής Επιτροπής από 29.5.2014
- Σπύρος Ν. Φιλάρετος, Γενικός Διευθυντής - COO
- Αρτέμις Χ. Θεοδωρίδης, Γενικός Διευθυντής Wholesale Banking and International Network
- Γεώργιος Κ. Αρώνης, Γενικός Διευθυντής Retail Banking
- Αλέξιος Α. Πιλάβιος, Γενικός Διευθυντής Wealth Management
- Σπυρίδων Α. Ανδρονικάκης, Γενικός Διευθυντής - CRO
- Βασίλειος Ε. Ψάλτης, Γενικός Διευθυντής - CFO

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

Ορκωτοί Ελεγκτές

Ελεγκτές των εξαμηνιαίων και ετησίων οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2013 είναι οι:

Τακτικοί: Μάριος Τ. Κυριάκου
Χαράλαμπος Γ. Συρούνης
Αναπληρωματικοί: Μιχαήλ Α. Κόκκινος
Ιωάννης Α. Αχειλας
της εταιρίας KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Εσωτερικός Έλεγχος

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

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

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

Το έτος 2013 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.

Επίσης, το 2013 ολοκληρώθηκε η ενσωμάτωση της Διευθύνσεως Επιθεωρήσεως της πρώην Εμπορικής Τραπέζης στη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, αναβαθμίσθηκε το εξειδικευμένο μηχανογραφικό πρόγραμμα διαχειρίσεως έργων, βελτιώθηκε η διαδικασία παρακολούθησης των συστάσεων του ελέγχου και εφαρμόσθηκε νέο, εκτενέστερο πλαίσιο διασφάλισης ποιότητας των εργασιών εσωτερικού ελέγχου.

Κανονιστική Συμμόρφωση

Η Τράπεζα εντοπίζει, αξιολογεί και διαχειρίζεται τους κινδύνους στους οποίους δύναται 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, ούτως ώστε να αξιολογούνται εγκαίρως οι επιπτώσεις τους, να λαμβάνονται τα κατάλληλα μέτρα για την υλοποίησή τους και να διασφαλίζονται τα συμφέροντα και η φήμη της Τραπέζης.

Συγκεκριμένα το 2013 οι σημαντικότερες ενέργειες στον τομέα αυτόν ήταν οι εξής:

- Η εποπτεία και ο αποτελεσματικός συντονισμός των Υπευθύνων Κανονιστικής Συμμορφώσεως (Compliance Officers) των Εταιριών του Ομίλου και των Καταστημάτων της Τραπέζης στο εξωτερικό, ώστε να επιτυγχάνεται η διαρκής εναρμόνιση με το ισχύον τοπικό και ελληνικό κανονιστικό πλαίσιο.
- Η ολοκλήρωση μηχανογραφικής εφαρμογής στο πλαίσιο συμμορφώσεως με την ΠΔ/ΤΕ 2652/2012, για τον έλεγχο της πελατειακής βάσεως της Τραπέζης και τη δημιουργία καταλόγου πελατών υψηλού κινδύνου φοροδιαφυγής για το έτος 2011

και η επεξεργασία του εν λόγω έργου για το έτος 2012.

- Η έκδοση νέας πολιτικής του Ομίλου για την πρόληψη και καταστολή της νομιμοποιήσεως εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και της χρηματοδοτήσεως της τρομοκρατίας, η οποία ενσωμάτωσε την ΠΔ/ΤΕ 2652/2012.
- Η αποτελεσματική ενσωμάτωση των εργασιών της Μονάδας Κανονιστικής Συμμορφώσεως της πρώην Εμπορικής Τραπέζης.
- Η έκδοση οδηγιών για τη διαχείριση αιτημάτων άρσεως απορρήτου από το Δίκτυο Καταστημάτων και η διαχείριση μεγάλου αριθμού υποθέσεων οι οποίες αφορούσαν παροχή πληροφοριών. Συγκεκριμένα παρελήφθησαν και διερευνήθηκαν τα σχετικά αιτήματα και, κατόπιν, ενημερώθηκαν τα Καταστήματα για ενέργειες διασφάλισης συμφερόντων Δημοσίου.
- Η διασφάλιση πολιτικής και διαδικασιών της Τραπέζης σε ό,τι αφορά την προστασία του καταναλωτή, όπως η προσυμβατική ενημέρωση και συνομολόγηση των συμβατικών όρων της Τραπέζης στον τομέα της καταναλωτικής πίστωσης, καθώς και η εναρμόνιση των προϊόντων, των υπηρεσιών και του Τιμολογίου της Τραπέζης με το ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο.
- Η παρακολούθηση και ο συντονισμός ενεργειών για την αντιμετώπιση περιστατικών απάτης με τη θέσπιση διαδικασιών τόσο για την πρόληψη, τον εντοπισμό και τη μείωση των κινδύνων που προέκυψαν από περιστατικά εσωτερικής ή εξωτερικής απάτης, όσο και για την αποτελεσματική διαχείρισή τους καθώς και η παροχή σχετικών οδηγιών στο Δίκτυο των Καταστημάτων της Τραπέζης.

Ιδιαίτερη έμφαση δόθηκε στο εκπαιδευτικό πρόγραμμα της Τραπέζης το οποίο, μέσω εισηγήσεων-παρουσιάσεων, επιδιώκει την εμπέδωση και διασφάλιση της εφαρμογής των αρχών της κανονιστικής συμμορφώσεως, καθώς και την ευαισθητοποίηση των Λειτουργιών στα σχετικά θέματα.

Κύριες επιδιώξεις για το 2014 είναι η διαρκής διασφάλιση ενιαίας πολιτικής και διαδικασιών κανονιστικής συμμορφώσεως σε όλο τον Όμιλο, ώστε να επιτυγχάνεται η πλήρης συμμόρφωση στο συνεχώς

μεταβαλλόμενο κανονιστικό περιβάλλον, και η αντικατάσταση του μηχανογραφικού συστήματος AML της Alpha Bank για τη διαρκή παρακολούθηση και τον εντοπισμό υπόπτων ή ασυνήθων συναλλαγών.

Ασφάλεια Πληροφοριών Ομίλου

Από τον Μάιο του 2005, η Τράπεζα θέσπισε τον ανεξάρτητο ρόλο του Υπευθύνου Ασφαλείας Πληροφοριών Ομίλου, με σκοπό τη διαχείριση του κινδύνου που προέρχεται από την αυξανόμενη εξάρτηση των επιχειρησιακών λειτουργιών του Ομίλου από πληροφορίες (προφορικές, έντυπες και ηλεκτρονικές) και πληροφοριακά συστήματα.

Η Μονάδα έχει την ευθύνη για την ανάπτυξη, εφαρμογή, συντήρηση και παρακολούθηση της πολιτικής, των βασικών αρχών, διαδικασιών και μηχανισμών ασφαλείας πληροφοριών, καθώς και για τη διαχείριση των σχετικών θεμάτων σύμφωνα με τους επιχειρησιακούς στόχους του Ομίλου και το Κανονιστικό Πλαίσιο. Επίσης, καταρτίζει το Πλαίσιο Ασφαλείας Πληροφοριών Ομίλου και το υποβάλλει προς έγκριση στην Επιτροπή Διαχειρίσεως Λειτουργικού Κινδύνου.

Στο πλαίσιο αυτό, το 2013 οι σημαντικότερες ενέργειες ήταν οι εξής:

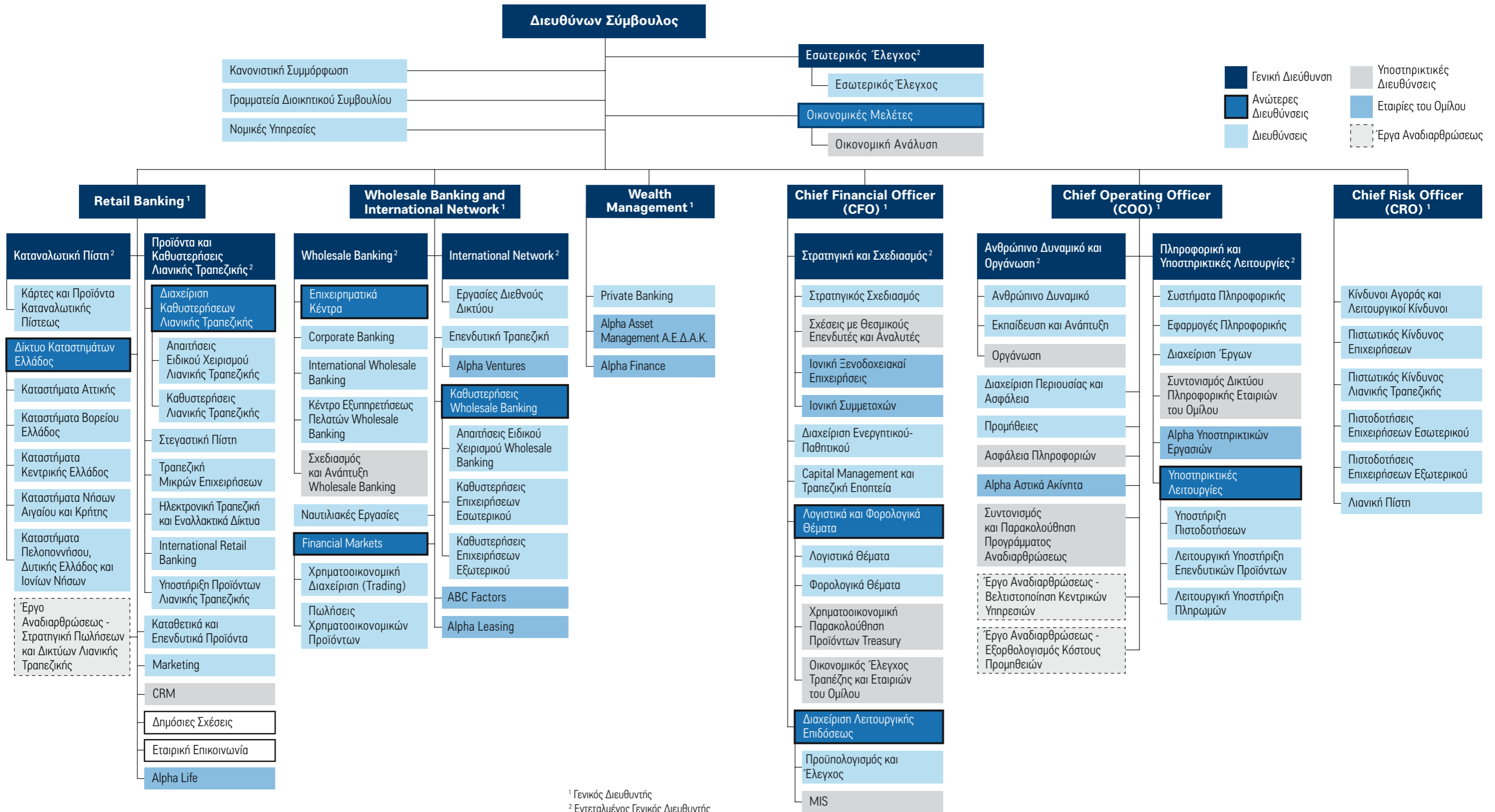
- Ο έλεγχος του επιπέδου ασφαλείας σε συστήματα και υποδομές και η λήψη βελτιωτικών μέτρων, όπου αυτό απαιτείτο, για την ενίσχυση της ασφαλείας της Τραπέζης και των Εταιριών του Ομίλου, καθώς και σχεδιασμός και καθορισμός απαιτήσεων ασφαλείας σε νέα συστήματα.
- Η περιοδική ενημέρωση του Προσωπικού σχετικά με τα μέτρα, τις αρχές ασφαλείας και τις νέες απειλές, καθώς και η έναρξη προγράμματος ευαισθητοποίησής του στα θέματα αυτά.
- Η ανάπτυξη και εφαρμογή μεθοδολογίας Information Security Risk Assessment.
- Η δημιουργία νέου περιβάλλοντος εργασίας και η βελτίωση του συστήματος διαχειρίσεως προσβάσεως των χρηστών στα

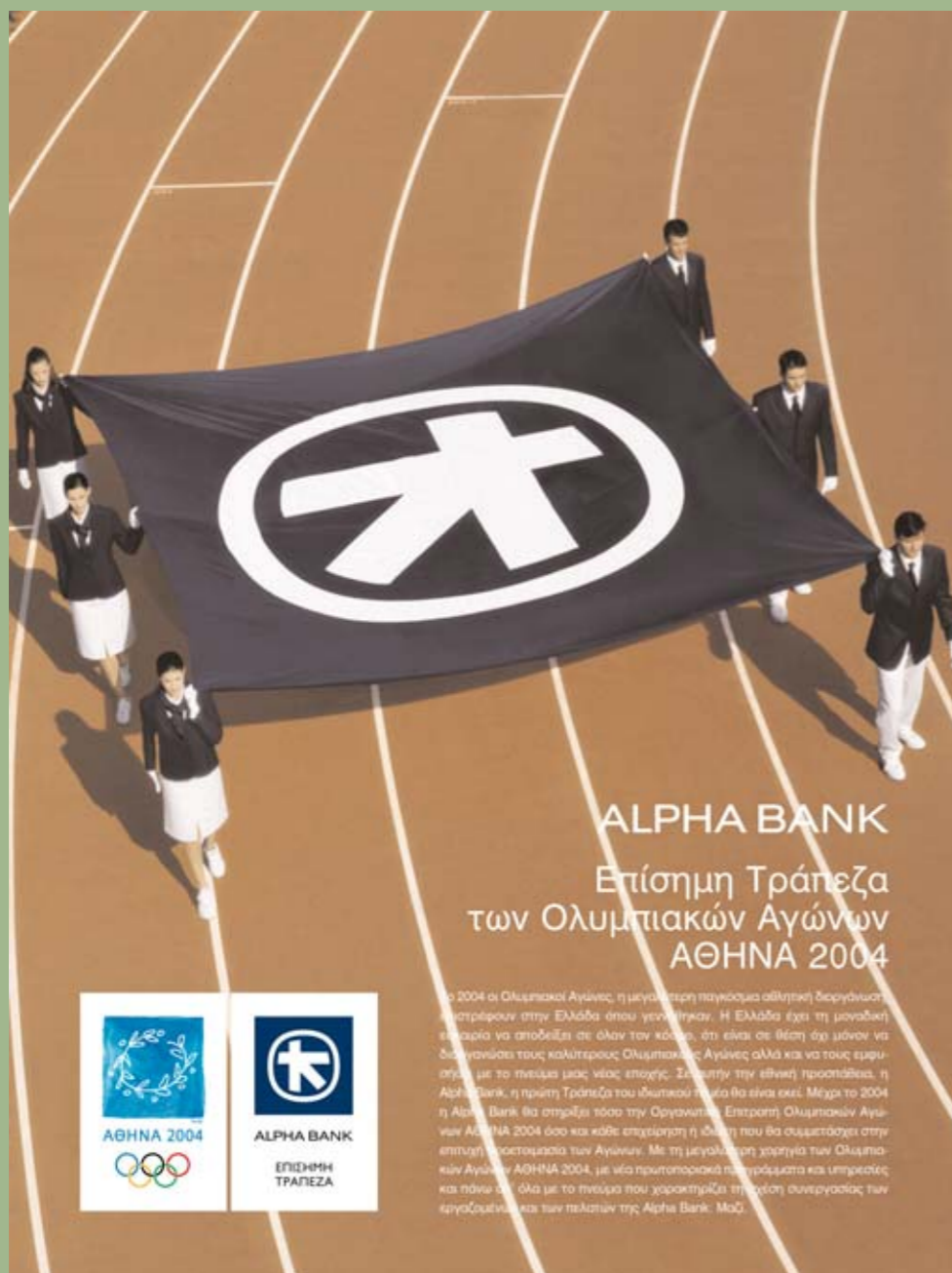
συστήματα της Τραπέζης (Identity Management System-IDM).

- Η αντικατάσταση του συστήματος προστασίας από ιούς σε επίπεδο Ομίλου.
- Η προστασία εικονικών υποδομών (Virtual Infrastructures) με εξειδικευμένο λογισμικό.
- Η αναβάθμιση και κεντρική διαχείριση της τεχνολογίας «EndPoint Security» (κρυπτογράφηση, έλεγχος συσκευών) για τους φορητούς ηλεκτρονικούς υπολογιστές και τα αποθηκευτικά μέσα των Εταιριών του Ομίλου. Οι ενέργειες έχουν ολοκληρωθεί σε επίπεδο Τραπέζης και ευρίσκονται σε εξέλιξη στις θυγατρικές του Ομίλου.
- Η εγκατάσταση συστήματος για την προστασία των κινητών συσκευών (Mobile Data Management).
- Η ενίσχυση της ασφαλείας του Alpha Web Banking με την αποστολή ειδοποιήσεων (alerts) σχετικών με συναλλαγές του Πελάτη και με την υλοποίηση συστήματος ενημερώσεως για την πιθανότητα μολύνσεως του τερματικού του από κακόβουλο λογισμικό.
- Οι αναβαθμίσεις των υποδομών ασφαλείας και η αξιολόγηση νέων τεχνολογιών.
- Η υλοποίηση υποδομών ασφαλείας της Alpha Bank με αυτές της πρώην Εμπορικής Τραπέζης και η εφαρμογή των αρχών ασφαλείας της πρώτης στο περιβάλλον της δεύτερης.
- Η αντικατάσταση των ψηφιακών πιστοποιητικών στο σύστημα e-banking της Alpha Bank Romania S.A. με συσκευές «VIP Tokens».
- Η υλοποίηση υποδομής ασφαλείας στο «Disaster Site» της Alpha Bank Srbija A.D.
- Η κάλυψη απαιτήσεων ασφαλείας που έθεσε η Κεντρική Τράπεζα της Π.Γ.Δ.Μ. στην Alpha Bank A.D. Skopje.

Το 2014, η Διεύθυνση Ασφαλείας Πληροφοριών έχει θέσει ως στόχο την ολοκλήρωση των έργων που ευρίσκονται σε εξέλιξη, καθώς και την αναβάθμιση και ενίσχυση των υποδομών ασφαλείας, με απώτερο σκοπό τη μέγιστη προστασία των Πελατών και των συστημάτων του Ομίλου.

Οργανόγραμμα





2001-2004. Η Alpha Bank είναι η Επίσημη Τράπεζα των Ολυμπιακών Αγώνων ΑΘΗΝΑ 2004.

7. Έκθεση Ορκωτών Ελεγκτών και Οικονομικές Καταστάσεις

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών

Προς τους Μετόχους της
ALPHA BANK A.E.

Έκθεση επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ALPHA BANK A.E. (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από τον ενοποιημένο ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2013, τις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως και συνολικού αποτελέσματος, μεταβολών της καθαρής θέσεως και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

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

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

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση της ALPHA BANK A.E. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

- (α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στις παραγράφους 3δ του άρθρου 43α και 3στ του άρθρου 107 του Κ.Ν. 2190/1920.
- (β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 37, 43α και 108 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 19 Μαρτίου 2014
KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Μάριος Τ. Κυριάκου
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 11121

Χαράλαμπος Συρούνης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071

Στοιχεία Ισολογισμού

(Ποσά σε χιλ. Ευρώ)

	Ενοποιημένα Στοιχεία		Στοιχεία Τραπέζης	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.688.182	1.437.248	1.006.294	770.193
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.566.230	3.382.690	5.036.860	6.623.503
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	8.836	20.132	7.001	14.119
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	797.393	736.693	807.911	740.614
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	51.678.313	40.578.845	44.236.465	32.796.574
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου				
- Διαθέσιμα προς πώληση	4.966.934	6.037.298	4.449.576	6.171.283
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	1.369.786	1.535.572	1.017.694	1.082.215
- Δανειακού χαρτοφυλακίου	4.308.556		4.308.556	
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες			2.070.735	2.150.455
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	50.044	74.610		
Επενδύσεις σε ακίνητα	560.453	493.498	28.205	31.683
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	1.122.470	987.385	754.299	596.994
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	242.914	141.757	196.067	93.429
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	2.788.688	1.806.151	2.740.649	1.786.612
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	1.542.830	1.014.735	1.442.735	915.685
	<u>73.691.629</u>	<u>58.246.614</u>	<u>68.103.047</u>	<u>53.773.359</u>
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	5.638	6.804		
Σύνολο Ενεργητικού	<u>73.697.267</u>	<u>58.253.418</u>	<u>68.103.047</u>	<u>53.773.359</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	19.082.724	25.215.163	19.355.329	25.825.551
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.373.500	1.518.881	1.374.261	1.529.730
Υποχρεώσεις προς πελάτες			37.504.689	23.191.009
(συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)	42.484.860	28.464.349		
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	782.936	732.259	1.295.445	2.317.252
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	56.768	42.529	32.781	22.774
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	35.160	412.020		372.468
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	78.700	52.182	74.574	48.719
Λοιπές υποχρεώσεις	1.156.000	929.748	1.059.717	866.049
Προβλέψεις	278.884	138.787	258.945	30.173
Σύνολο Υποχρεώσεων (α)	<u>65.329.532</u>	<u>57.505.918</u>	<u>60.955.741</u>	<u>54.203.725</u>
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ				
Μετοχικό Κεφάλαιο	4.216.872	1.100.281	4.216.872	1.100.281
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	4.212.062	2.757.653	4.212.062	2.757.653
Αποθεματικά	631.033	268.315	517.559	213.097
Αποτελέσματα εις νέον	(747.572)	(3.538.207)	(1.799.187)	(4.501.397)
Καθαρή θέση Μετόχων της Τραπέζης	8.312.395	588.042	7.147.306	(430.366)
Δικαιώματα τρίτων	23.640	11.904		
Υβριδικά κεφάλαια	31.700	147.554		
Σύνολο Καθαρής Θέσεως (β)	<u>8.367.735</u>	<u>747.500</u>	<u>7.147.306</u>	<u>(430.366)</u>
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως (α) + (β)	<u>73.697.267</u>	<u>58.253.418</u>	<u>68.103.047</u>	<u>53.773.359</u>

Στοιχεία Καταστάσεως Συνολικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλ. Ευρώ)

	Ενοποιημένα Στοιχεία Από 1 Ιανουαρίου έως		Στοιχεία Τραπέζης Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Τόκοι και εξομιούμενα έσοδα	3.512.375	3.303.458	2.676.549	2.806.242
Τόκοι και εξομιούμενα έξοδα	(1.854.554)	(1.920.176)	(1.516.787)	(1.780.274)
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.657.821	1.383.282	1.159.762	1.025.968
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	429.378	322.949	321.848	253.843
Προμήθειες έξοδα	(59.071)	(51.262)	(47.656)	(41.633)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	370.307	271.687	274.192	212.210
Έσοδα από μερίσματα	1.048	998	664	494
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	256.551	(232.856)	(18.704)	(444.990)
Λοιπά έσοδα	74.626	61.337	23.433	12.372
	332.225	(170.521)	5.393	(432.124)
Σύνολο εσόδων	2.360.353	1.484.448	1.439.347	806.054
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(661.569)	(532.699)	(417.991)	(402.886)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(584.554)	(454.990)	(436.484)	(352.522)
Αποσβέσεις	(92.161)	(93.634)	(48.357)	(60.270)
Λοιπά έξοδα	(87.568)	(70.769)	(46.941)	(26.680)
Σύνολο εξόδων	(1.425.852)	(1.152.092)	(949.773)	(842.358)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(1.923.213)	(1.666.543)	(1.609.775)	(1.374.711)
Αρνητική υπεραξία εξαγοράς Εμπορικής Τραπέζης	3.283.052		3.295.718	
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	(16.194)	(10.393)		
	1.343.645	(1.676.936)	1.685.943	(1.374.711)
Κέρδη/(ζημίες) πριν τον φόρο εισοδήματος	2.278.146	(1.344.580)	2.175.517	(1.411.015)
Φόρος εισοδήματος	701.195	256.973	681.504	278.081
Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά τον φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	2.979.341	(1.087.607)	2.857.021	(1.132.934)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά τον φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	(57.117)	5.920		
Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά τον φόρο εισοδήματος (α)	2.922.224	(1.081.687)	2.857.021	(1.132.934)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν σε:				
Μετόχους της Τραπέζης				
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	2.979.286	(1.088.021)	2.857.021	(1.132.934)
- από διακοπείσες δραστηριότητες	(57.117)	5.920		
	2.922.169	(1.082.101)	2.857.021	(1.132.934)
Τρίτους				
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	55	414		
Λοιπά αποτελέσματα, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:				
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων				
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	226.865	239.353	246.689	314.249
Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	153.151	(152.674)	145.078	(140.082)
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως μονάδων εξωτερικού	(2.449)	(21.003)		3

Στοιχεία Καταστάσεως Συνολικού Αποτελέσματος (συνέχεια)

(Ποσά σε χιλ. Ευρώ)

	Ενοποιημένα Στοιχεία Από 1 Ιανουαρίου έως		Στοιχεία Τραπέζης Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Μεταβολή αναλογίας λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	1.131	500		
Φόρος εισοδήματος	(94.196)	(12.363)	(87.305)	(34.843)
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες, μετά τον φόρο εισοδήματος	284.502	53.813	304.462	139.327
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από διακοπείσες δραστηριότητες	47.037	(5.064)		
	331.539	48.749	304.462	139.327
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες				
Μεταβολή αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παραοχών	(5.074)	2.584	(10.089)	3.114
Φόρος εισοδήματος	3.510	(517)	4.524	(623)
	(1.564)	2.067	(5.565)	2.491
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά τον φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση (β)	329.975	50.816	298.897	141.818
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά τον φόρο εισοδήματος (α) + (β)	3.252.199	(1.030.871)	3.155.918	(991.116)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως που αναλογεί σε:				
Μετόχους της Τραπέζης				
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	3.262.233	(1.032.651)	3.155.918	(991.116)
- από διακοπείσες δραστηριότητες	(10.080)	856		
	3.252.153	(1.031.795)	3.155.918	(991.116)
Τρίτους				
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	46	924		
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή:				
Βασικά και προσαρμοσμένα (Ευρώ ανά μετοχή)	0,4401	(1,1206)	0,4303	(1,1732)
Βασικά και προσαρμοσμένα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (Ευρώ ανά μετοχή)	0,4487	(1,1267)		
Βασικά και προσαρμοσμένα από διακοπείσες δραστηριότητες (Ευρώ ανά μετοχή)	(0,0086)	0,0061		

Στοιχεία Καταστάσεως Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε χιλ. Ευρώ)

	Ενοποιημένα Στοιχεία Από 1 Ιανουαρίου έως		Στοιχεία Τραπέζης Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες	(4.429.886)	2.624.671	(4.096.915)	3.484.572
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες λειτουργικές δραστηριότητες	(2.479)	(18.697)		
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(4.432.365)	2.605.974	(4.096.915)	3.484.572
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες	2.852.821	(1.217.333)	2.561.165	(1.494.616)
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες επενδυτικές δραστηριότητες	(415)	(5.247)		
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	2.852.406	(1.222.580)	2.561.165	(1.494.616)
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες	446.300	(478.434)	270.386	(1.750.422)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	446.300	(478.434)	270.386	(1.750.422)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της χρήσεως (α) + (β) + (γ)	(1.133.659)	904.960	(1.265.364)	239.534
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(3.267)	(939)	1.215	1.457
Σύνολο εισροών/(εκροών) χρήσεως	(1.136.926)	904.021	(1.264.149)	240.991
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ενάρξεως χρήσεως	2.110.093	1.206.072	2.013.148	1.772.157
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξεως χρήσεως	973.167	2.110.093	748.999	2.013.148

Στοιχεία Καταστάσεως Μεταβολών Καθαρής Θέσεως

(Ποσά σε χιλ. Ευρώ)

	Ενοποιημένα Στοιχεία Από 1 Ιανουαρίου έως		Στοιχεία Τραπέζης Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Καθαρή θέση ενάρξεως χρήσεως (1.1.2013 και 1.1.2012 αντίστοιχα)	747.500	1.966.248	(430.366)	592.944
Επίδραση από την αναδρομική εφαρμογή νέων λογιστικών αρχών, μετά τον φόρο εισοδήματος		(31.363)		(32.044)
Αναμορφωμένο Υπόλοιπο 1.1.2012	747.500	1.934.885	(430.366)	560.900
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά τον φόρο εισοδήματος	3.252.199	(1.030.871)	3.155.918	(991.116)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με έκδοση κοινών μετοχών υπέρ του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας	4.021.000		4.021.000	
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών	550.000		550.000	
Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου, μετά τον φόρο εισοδήματος	(163.828)		(163.828)	
Μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες	11.298	(705)		
(Αγορές), (Ανακλήσεις)/Πωλήσεις υβριδικών τίτλων	(64.928)	(155.350)		
Λοιπά	14.494	(459)	14.582	(150)
Καθαρή θέση λήξεως χρήσεως (31.12.2013 και 31.12.2012 αντίστοιχα)	8.367.735	747.500	7.147.306	(430.366)

Πρόσθετα Στοιχεία και Πληροφορίες

1. Οι εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου σε αυτές κατά την 31.12.2013, καθώς και η μέθοδος ενσωματώσεως που εφαρμόστηκε, παρατίθενται αναλυτικά στη σημείωση 39 επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2013. Στην ίδια σημείωση αναφέρονται και οι εταιρίες που δεν περιλαμβάνονται στην ενοποίηση.
2. Κατά το χρονικό διάστημα από 1.1.2013 έως 31.12.2013 επήλθαν οι κατωτέρω μεταβολές στις εταιρίες που ενοποιούνται με τη μέθοδο της πλήρους (ολικής) ενοποίησης και περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις:
 - Νέες εταιρίες: Την 21.1.2013, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Group Investments Ltd, απέκτησε το σύνολο των μετοχών των εταιριών Samorelia Ltd, Anfhisia Ltd, Marantelo Ltd με έδρα την Κύπρο, οι οποίες στη συνέχεια μετονομάστηκαν σε AGI-RRE Venus Ltd, AGI-RRE Artemis Ltd και AGI-BRE Participations 5 Ltd αντίστοιχα. Την 1.2.2013 ολοκληρώθηκε η εξαγορά του συνόλου των μετοχών της Εμπορικής Τραπέζης Α.Ε. Την 8.10.2013 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Group Investments Ltd, απέκτησε το σύνολο των μετοχών των εταιριών Comuba Ltd, Pakatra Ltd, Lafagior Ltd με έδρα την Κύπρο, οι οποίες στην συνέχεια μετονομάστηκαν σε AGI - Cypre Arsinoe Ltd, AGI - RRE Cleopatra Ltd και AGI - RRE Hermes Ltd αντίστοιχα. Την 6.12.2013, η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, AGI-RRE ARES Ltd, απέκτησε το σύνολο των μετοχών της εταιρίας SC Cordia Residence Srl με έδρα τη Ρουμανία. Την 18.12.2013, η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, AGI-BRE Participations 3 Ltd απέκτησε το σύνολο των μετοχών της εταιρίας HT - 1 EOOD με έδρα τη Βουλγαρία.

- Εκκαθαρίσεις/Πωλήσεις: Την 1.7.2013 η θυγατρική του Ομίλου ABL Holdings Jersey Ltd. προέβη στην πώληση του συνόλου των μετοχών της εταιρίας Alpha Asset Finance C.I. Ltd. Την 29.7.2013 ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της θυγατρικής του Ομίλου, ABL Holding Jersey Ltd. Την 19.9.13 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής της Τραπέζης, JSC Astra Bank.
3. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Τραπέζης και των Εταιριών του Ομίλου, αναφέρονται στις σημειώσεις 38β και 36β επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2013 του Ομίλου και της Τραπέζης αντίστοιχα.
 4. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία του Ομίλου και της Τραπέζης. Ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν σχηματίσει πρόβλεψη έναντι αυτών ύψους Ευρώ 32,1 εκατ. και Ευρώ 29,7 εκατ. αντίστοιχα. Επιπλέον, ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν σχηματίσει λοιπές προβλέψεις ύψους Ευρώ 246,8 εκατ. και Ευρώ 229,2 εκατ. αντίστοιχα.
 5. Η Τράπεζα και οι λοιπές Εταιρίες του Ομίλου δεν κατείχαν ίδιες μετοχές κατά την 31.12.2013.
 6. Ο αριθμός του απασχολούμενου Προσωπικού στον Όμιλο, κατά την 31.12.2013, ήταν 16.934 άτομα (31.12.2012: άτομα 13.650) και στην Τράπεζα 11.268 άτομα (31.12.2012: άτομα 7.553).
 7. Από τις συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη, για το χρονικό διάστημα από 1.1.2013 έως 31.12.2013, προέκυψαν τα εξής αποτελέσματα:
 - Με μέλη της Διοικήσεως και Διευθυντικά Στελέχη:
 - α) Ομίλου: έσοδα Ευρώ 1.580 χιλ., έξοδα Ευρώ 6.224 χιλ.
 - β) Τραπέζης: έσοδα Ευρώ 1.485 χιλ., έξοδα Ευρώ 6.196 χιλ.
 - Με λοιπά συνδεδεμένα μέρη: α) Ομίλου: έσοδα Ευρώ 16.565 χιλ., έξοδα Ευρώ 19.788 χιλ. β) Τραπέζης:

έσοδα Ευρώ 82.501 χιλ., έξοδα Ευρώ 140.392 χιλ. γ)
Αποτελέσματα (έξοδα) που αναγνωρίστηκαν απευθείας
στην Καθαρή θέση Ευρώ 153 εκατ.

- Τα υπόλοιπα, κατά την 31.12.2013, των απαιτήσεων και υποχρεώσεων από τις εν λόγω συναλλαγές έχουν ως εξής:

– Με μέλη της Διοικήσεως και Διευθυντικά Στελέχη:

α) Ομίλου: απαιτήσεις Ευρώ 77.827 χιλ., υποχρεώσεις Ευρώ 82.889 χιλ., εγγυητικές επιστολές Ευρώ 12.054 χιλ. β) Τραπέζης: απαιτήσεις Ευρώ 77.644 χιλ., υποχρεώσεις Ευρώ 75.446 χιλ., εγγυητικές επιστολές Ευρώ 12.054 χιλ.

– Με λοιπά συνδεδεμένα μέρη: α) Ομίλου: απαιτήσεις Ευρώ 331.200 χιλ., υποχρεώσεις Ευρώ 78.895 χιλ. β) Τραπέζης: απαιτήσεις Ευρώ 5.627.508 χιλ., υποχρεώσεις Ευρώ 2.275.643 χιλ., εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις Ευρώ 524.101 χιλ.

8. Τα ποσά και η φύση των αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή θέση αναφέρονται αναλυτικά στα «Στοιχεία καταστάσεως συνολικού αποτελέσματος», που παρατίθενται ανωτέρω.

9. Δεδομένου ότι στη χρήση 2013 δεν υφίστανται διανεμητέα κέρδη, σε εφαρμογή της διατάξεως του άρθρου 44α Κ.Ν. 2190/1920, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης δεν θα προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων:

- την καταβολή προς το Ελληνικό Δημόσιο της κατ' άρθρο 1 παρ. 3 Ν.3723/2008 οριζόμενης αποδόσεως χρήσεως 2013 επί των προνομιούχων μετοχών κυριότητάς του και
- τη διανομή μερίσματος προς τους κατόχους των κοινών μετοχών της Τραπέζης για τη χρήση 2013.

10. Την 1.2.2013, σε συνέχεια της συμφωνίας εξαγοράς της Εμπορικής Τραπέζης από την Alpha Bank μετά της Crédit

Agricole και της λήψεως των οικείων κανονιστικών εγκρίσεων από τις ελληνικές και κυπριακές Κεντρικές Τράπεζες και Επιτροπές Ανταγωνισμού, ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών της Εμπορικής Τραπέζης από την Crédit Agricole στην Alpha Bank. Επιπρόσθετα, η Crédit Agricole την ίδια ημερομηνία, αγόρασε ομόλογο εκδόσεως της Alpha Bank ύψους Ευρώ 150 εκατ. μετατρέψιμο σε μετοχές.

11. Την 28.6.2013 ολοκληρώθηκε, κατά νόμο, η διαδικασία συγχωνεύσεως της Τραπέζης μετά, και δι' απορροφήσεως, της Εμπορικής Τραπέζης της Ελλάδος Α.Ε.

12. Την 6.6.2013 πραγματοποιήθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης, σύμφωνα με τις αποφάσεις της από 16.4.2013 Β' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων της Τραπέζης και κατ' εφαρμογή του Ν. 3864/2010. Με την αύξηση αυτή αντλήθηκε συνολικό ύψος κεφαλαίων ποσού Ευρώ 4,571 δισ. και αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο κατά συνολικό ποσό Ευρώ 3,117 δισ. εκ του οποίου ποσό Ευρώ 375 εκατ. με καταβολή μετρητών και ποσό Ευρώ 2,742 δισ. με εισφορά εις είδος από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας χρεογράφων κυριότητας του ιδίου και εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Σχετική αναφορά παρατίθεται στη σημείωση 33 και 32 επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2013 του Ομίλου και της Τραπέζης αντίστοιχα.

13. Την 8.12.2013 η Τράπεζα ανακηρύχθηκε ανάδοχος του συνόλου των καταθέσεων των Συνεταιριστικών Τραπεζών Εύβοιας, Δωδεκανήσου και Μακεδονίας μετά από ολοκλήρωση της κατ' άρθρον 63Δ Ν. 3601/2007 διαγωνιστικής διαδικασίας. Σχετική αναφορά παρατίθεται στη σημείωση 48 και 44 επί των Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου και της Τραπέζης αντίστοιχα.

14. Την 7.3.2014 η Τράπεζα ανακοίνωσε πρόσκληση σε Έκτακτη

Γενική Συνέλευση την 28.3.2014, με θέμα μεταξύ άλλων την άντληση υπό της Τραπέζης κεφαλαίων, δι' αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου αυτής, με καταβολή μετρητών, κατάργηση των δικαιωμάτων προτιμήσεως των υφισταμένων (κοινών και προνομιούχων) μετοχών, έκδοση και διανομή υπό της Τραπέζης νέων κοινών, ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου, αΐλων μετοχών.

15. Ορισμένα στοιχεία των συγκριτικών περιόδων των Οικονομικών Καταστάσεων της Τραπέζης και του Ομίλου έχουν αναμορφωθεί λόγω αναδρομικής εφαρμογής τροποποιήσεων που επήλθαν σε λογιστικά πρότυπα, λόγω της οριστικοποίησης της αποτιμήσεως σε εύλογες αξίες των στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεων του Ομίλου της Εμπορικής Τραπέζης και επιπλέον για τον Όμιλο, λόγω της παρουσίασης των αποτελεσμάτων της θυγατρικής της Τραπέζης JSC Astra Bank ως αποτελέσματα από διακοπήσεις δραστηριότητες.

Αθήναι, 19 Μαρτίου 2014

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

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

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

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

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΚΑΙ
CHIEF FINANCIAL OFFICER

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ε. ΨΑΛΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666591

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ
ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ

ΜΑΡΙΑΝΝΑ Δ. ΑΝΤΩΝΙΟΥ
Α.Δ.Τ. Χ 694507

Τα γεγονότα αυτά είχαν επίπτωση στα αποτελέσματα μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας, στα συνολικά αποτελέσματα μετά τον φόρο εισοδήματος, καθώς και στα κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους μετόχους της Τραπέζης. Σχετική αναφορά παρατίθεται στις σημειώσεις 47 και 49 επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2013 του Ομίλου και στην αντίστοιχη σημείωση 45 της Τραπέζης.

16. Τα αποτελέσματα από διακοπήσεις δραστηριότητες του Ομίλου παρατίθενται αναλυτικά στη σημείωση 47 επί των Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου της 31.12.2013.

17. Οι λογιστικές αρχές, τις οποίες ακολούθησαν ο Όμιλος και η Τράπεζα για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2013, είναι αυτές που προβλέπουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως (Δ.Π.Χ.Π.) και παρατίθενται αναλυτικά στη σημείωση 1 επί των Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου και της Τραπέζης.

ALPHA BANK.
ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΜΠΙΣΤΟΣΥΝΗΣ
ΚΑΙ ΣΤΑΘΕΡΟ ΣΗΜΕΙΟ
ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΣΤΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ
ΤΡΑΠΕΖΙΚΟ ΣΥΣΤΗΜΑ.

Η Alpha Bank, με σταθερή πορεία άνω των 130 ετών, είναι η Τράπεζα εμπιστοσύνης και αναφοράς στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα. Τώρα, προχωρά σε Αύξηση Μεταχικού Κεφαλαίου, εξελίσσεται και περνά με σιγουριά σε μία νέα εποχή.



 ALPHA BANK

801 11 326 0000, www.alpha.gr

2013. Alpha Bank και Εμπορική Τράπεζα μαζί. Δύο Τράπεζες με παράδοση εκατό και πλέον ετών η κάθε μία, με κοινές καταβολές και αξίες. Μαζί, κάνουν ένα σημαντικό βήμα για την αναδιάρθρωση του ελληνικού τραπεζικού συστήματος. Μαζί, προχωρούν σταθερά στη δημιουργία μίας Τραπέζης, η οποία θα πρωταγωνιστεί στις εξελίξεις στην Ελλάδα και στην ευρύτερη περιοχή.

8. Ανάλυση κατά Λειτουργικό Τομέα και Γεωγραφική Περιοχή

Ανάλυση κατά Λειτουργικό Τομέα

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)

1.1 - 31.12.2013

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

Η αύξηση που παρουσιάζεται στα επί μέρους υπόλοιπα ενεργητικού και υποχρεώσεων της 31.12.2013 έναντι της συγκριτικής περιόδου 31.12.2012 οφείλεται κατά κύριο λόγο στην ενσωμάτωση της Εμπορικής Τραπέζης Α.Ε.

Σημειώνεται ότι στο σύνολο εξόδων συμπεριλαμβάνονται έξοδα που προέκυψαν από τη συγχώνευση της Εμπορικής Τραπέζης, ποσού Ευρώ 27,4 εκατ. Επιπλέον στο πλαίσιο της λειτουργικής συγχωνεύσεως η Τράπεζα προέβη σε κεφαλαιουχικές δαπάνες ποσού Ευρώ 16,2 εκατ.

Ανάλυση κατά Λειτουργικό Τομέα (συνέχεια)

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)

1.1 - 31.12.2012

	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	829,2	525,5	11,7	(343,4)	359,0	1,3	1.383,3
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	106,3	97,0	22,1	(1,3)	47,5	0,1	271,7
Λοιπά έσοδα	11,3	13,4	4,1	94,8	35,7	(340,2)	(180,9)
Σύνολο εσόδων	946,8	635,9	37,9	(249,9)	442,2	(338,8)	1.474,1
Σύνολο εξόδων	(524,7)	(129,4)	(27,3)	(20,8)	(280,9)	(169,0)	(1.152,1)
Ζημίες απομειώσεως	(773,1)	(581,0)	–	–	(312,5)	–	(1.666,6)
Κέρδη/(Ζημίες) πριν τον φόρο εισοδήματος	(351,0)	(74,5)	10,6	(270,7)	(151,2)	(507,8)	(1.344,6)
Φόρος εισοδήματος							257,0
Κέρδη/(Ζημίες) μετά τον φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(351,0)	(74,5)	10,6	(270,7)	(151,2)	(507,8)	(1.087,6)
Κέρδη/(Ζημίες) από διακοπείσες δραστηριότητες					5,9		5,9
Κέρδη/(Ζημίες) μετά τον φόρο εισοδήματος	(351,0)	(74,5)	10,6	(270,7)	(145,3)	(507,8)	(1.081,7)
Ενεργητικό	18.564,5	13.217,7	676,9	12.987,7	10.351,5	2.455,1	58.253,4
Υποχρεώσεις	20.615,6	1.858,2	1.681,2	26.622,9	5.706,0	1.022,0	57.505,9
Κεφαλαιακές δαπάνες	33,4	11,2	1,0	1,1	14,7	7,0	68,4
Αποσβέσεις	(38,1)	(15,5)	(1,9)	(1,3)	(22,9)	(13,9)	(93,6)

Ορισμένα ποσά της αναλύσεως κατά Λειτουργικό Τομέα της χρήσεως 2012 έχουν αναμορφωθεί λόγω αναδρομικής εφαρμογής νέων λογιστικών αρχών.

Ανάλυση κατά Γεωγραφική Περιοχή

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)

1.1 - 31.12.2013

	Ελλάδα	Λοιπές χώρες	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.293,7	364,1	1.657,8
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	323,3	47,0	370,3
Λοιπά έσοδα	276,0	40,0	316,0
Σύνολο εσόδων	1.893,0	451,1	2.344,1
Σύνολο εξόδων	(1.130,9)	(294,9)	(1.425,8)
Ζημίες απομειώσεως	(1.488,1)	(435,1)	(1.923,2)
Αρνητική Υπεραξία εξαγοράς Εμπορικής Τραπεζής	3.283,0		3.283,0
Κέρδη/(Ζημίες) πριν τον φόρο εισοδήματος	2.557,0	(278,9)	2.278,1
Φόρος εισοδήματος			701,2
Κέρδη/(Ζημίες) μετά τον φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	2.557,0	(278,9)	2.278,1
Κέρδη/(Ζημίες) από διακοπείσες δραστηριότητες		(57,1)	(57,1)
Κέρδη/(Ζημίες) μετά τον φόρο εισοδήματος	2.557,0	(336,0)	2.221,0
Ενεργητικό	60.825,3	12.872,0	73.697,3

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)

1.1 - 31.12.2012

	Ελλάδα	Λοιπές χώρες	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.004,6	378,7	1.383,3
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	220,2	51,5	271,7
Λοιπά έσοδα	(215,2)	34,3	(180,9)
Σύνολο εσόδων	1.009,6	464,5	1.474,1
Σύνολο εξόδων	(861,6)	(290,5)	(1.152,1)
Ζημίες απομειώσεως	(1.354,1)	(312,5)	(1.666,6)
Κέρδη/(Ζημίες) πριν τον φόρο εισοδήματος	(1.206,1)	(138,5)	(1.344,6)
Φόρος εισοδήματος			257,0
Κέρδη/(Ζημίες) μετά τον φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(1.206,1)	(138,5)	(1.087,6)
Κέρδη/Ζημίες από διακοπείσες δραστηριότητες		5,9	5,9
Κέρδη/(Ζημίες) μετά τον φόρο εισοδήματος	(1.206,1)	(132,6)	(1.081,7)
Ενεργητικό	47.362,0	10.891,4	58.253,4



ALPHA BANK

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