



ALPHA BANK



ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ 2015





Το Ιστορικό Αρχείο της Alpha Bank ιδρύθηκε το 1999 με πρωτοβουλία του τότε Προέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου κ. Γιάννη Σ. Κωστοπούλου, με σκοπό τη διατήρηση της εταιρικής ταυτότητας της Τραπέζης και τη μελέτη της ιστορίας του Ομίλου.

Από την ίδρυσή του έχει αναπτύξει πλούσια δραστηριότητα συγκεντρώνοντας σημαντικό υλικό σχετικό με την ιστορία της Τραπέζης και των Εταιριών που συγκροτούν τον Όμιλο Alpha Bank, αλλά και διοργανώνοντας ποικίλες εκδηλώσεις και εκθέσεις.

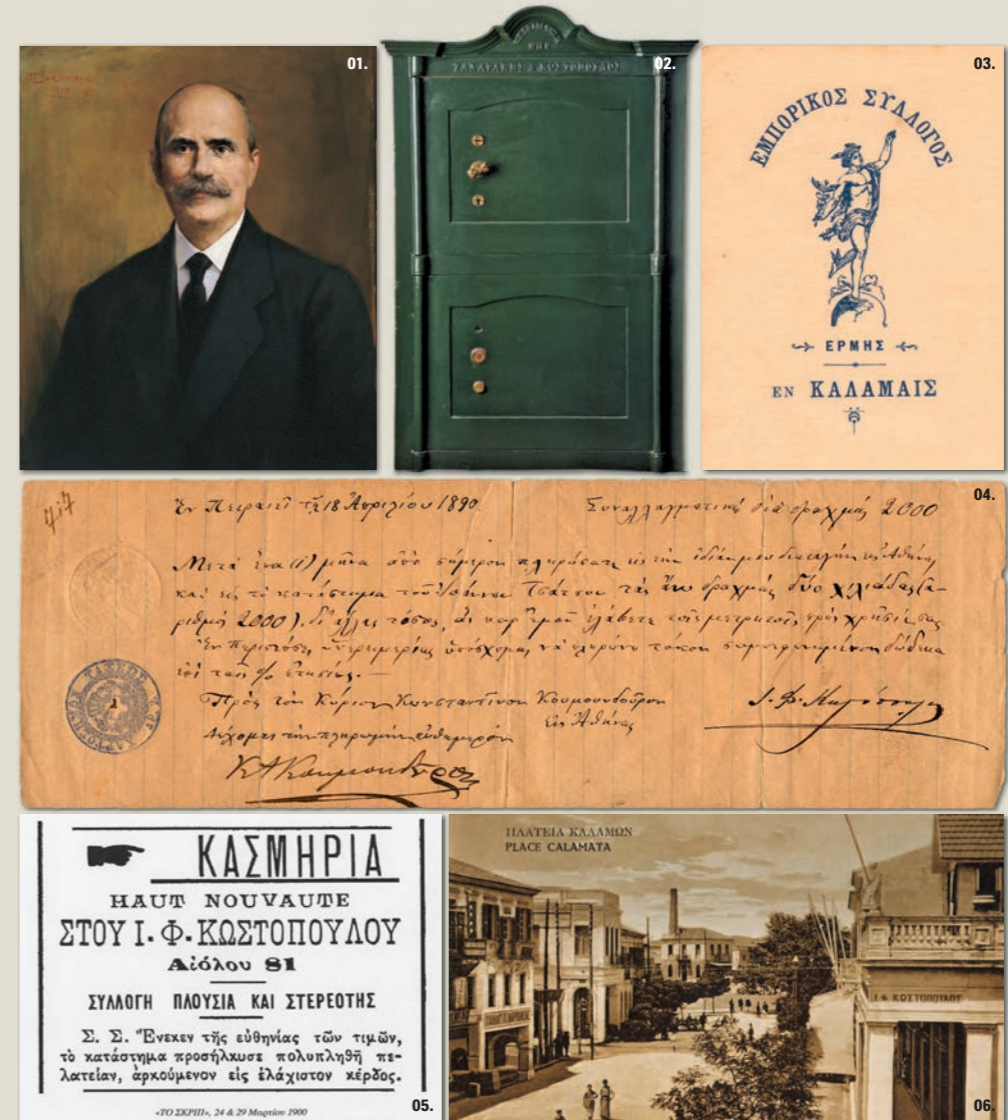
Το εικονογραφικό υλικό του Απολογισμού Δραστηριοτήτων της Τραπέζης του έτους 2015 προέρχεται από την πρόσφατη έκδοση του Ιστορικού Αρχείου με τίτλο **"Με λογισμό και μ' όνειρο. Alpha Bank 19ος - 21ος αιώνας"**. Στη Έκδοση αυτή παρουσιάζεται η ιστορία της Τραπέζης από τα πρώτα επιχειρηματικά βήματα του ιδρυτού της Ι.Φ. Κωστοπούλου έως σήμερα.

## Περιεχόμενα

6	ΣΥΝΤΟΜΟ ΙΣΤΟΡΙΚΟ
7	ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ
8	ΕΠΙΣΤΟΛΗ ΤΟΥ ΠΡΟΕΔΡΟΥ
12	ΕΠΙΣΤΟΛΗ ΤΟΥ ΔΙΕΥΘΥΝΟΝΤΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ
18	ΜΕΤΟΧΗ
19	ΚΥΡΙΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΟ 2015
24	1. Η ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΚΑΙ Η ΔΙΕΘΝΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ ΚΑΤΑ ΤΟ 2015 ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΟ 2016
32	2. ΤΟΜΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΟΣ
32	Τραπεζική Ιδιωτών και Μικρών Επιχειρήσεων
40	Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις
43	Διαχείριση Χαρτοφυλακίου και Χρηματιστηριακές Εργασίες
46	Επενδυτική Τραπεζική και Εργασίες Διαχείρισης Διαθεσίμων
50	Νοτιοανατολική Ευρώπη
52	Λοιπές Δραστηριότητες Ομίλου
56	3. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΤΟΜΕΑ ΚΑΙ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΠΕΡΙΟΧΗ
62	4. ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΔΙΚΤΥΑ ΔΙΑΝΟΜΗΣ
62	Συστήματα και Έργα Πληροφορικής
64	Πιστοποίηση Κρίσιμων Τομέων Εργασιών και Κορυφαία Διάκριση
64	Καταστάματα, Εναλλακτικά Δίκτυα και Ηλεκτρονικές Υπηρεσίες
72	5. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ
88	6. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ
96	7. ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ
97	Διοικητικό Συμβούλιο
97	Βιογραφικά Σημειώματα
100	Ελεγκτική Επιτροπή
101	Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων
102	Επιτροπή Αποδοχών
102	Επιτροπή Εταιρικής Διακυβερνήσεως και Σχεδιασμού Διαδοχής
104	Εκτελεστική Επιτροπή
104	Ορκωτοί Ελεγκτές
104	Εσωτερικός Έλεγχος
105	Κανονιστική Συμμόρφωση
106	Ασφάλεια Πληροφοριών Ομίλου
110	Οργανόγραμμα
115	8. ΕΚΘΕΣΗ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

## Ιωάννης Φ. Κωστόπουλος 1856-1918. Ο ιδρυτής

- 01.** Ο ιδρυτής της Τραπέζης Ιωάννης Φ. Κωστόπουλος (1856-1918). Έργο του Γ. Ιακωβίδη, 1919
- 02.** Πυρίμαχο χρηματοκιβώτιο της εταιρίας Ζαχαράκη και Κωστοπούλου, δεκαετία 1880
- 03.** Το έμβλημα του Εμπορικού Συλλόγου "Ερμής", στον οποίο ήταν Μέλος ο Ιωάννης Φ. Κωστόπουλος
- 04.** Συναλλαγματική του Ιωάννου Φ. Κωστοπούλου, 1890
- 05.** Διαφημιστική καταχώριση του καταστήματος κασμηρίων Ι.Φ. Κωστοπούλου στην Αθήνα, 1900
- 06.** Το κατάστημα του εμπορικού οίκου Ι.Φ. Κωστοπούλου στην Πλατεία 23ης Μαρτίου στην Καλαμάτα και σημερινό Κατάστημα της Alpha Bank



## Σύντομο Ιστορικό

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

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

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

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

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

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

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

## Βασικά Μεγέθη

Στοιχεία Ομίλου (Ποσά σε εκατ. Ευρώ)	Μεταβολή %	Alpha Bank	
		2015	2014
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ</b>			
Σύνολο Ενεργητικού	-5,0%	69.296	72.935
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών προ απομειώσεων	-0,3%	58.208	58.387
Συσσωρευμένες απομειώσεις	36,1%	-12.022	-8.830
Καταθέσεις	-26,7%	31.434	42.901
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	17,5%	9.054	7.707
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ*</b>			
Σύνολο Εσόδων <sup>(1)</sup>	-3,9%	2.258	2.349
Σύνολο Εξόδων	-16,0%	-1.305	-1.554
<b>Κέρδη προ Φόρων και Ζημιών Απομειώσεως</b>	<b>19,9%</b>	<b>953</b>	<b>795</b>
Ζημιές Απομειώσεων για Κάλυψη Πιστωτικού Κινδύνου	63,5%	-3.020	-1.847
Αρνητική υπεραξία εξαγορών			40
<b>Καθαρά Κέρδη/Ζημιές μετά τον Φόρο Εισοδήματος</b>	<b>315,5%</b>	<b>-1.371</b>	<b>-330</b>
<b>ΔΕΙΚΤΕΣ</b>			
Καθαρό Περιθώριο Τόκων <sup>(2)</sup>		3,1%	2,9%
Δείκτης Συνολικής Κεφαλαιακής Επάρκειας <sup>(3)</sup>		16,8%	14,6%
Δείκτης Βασικών Κεφαλαίων (TIER 1)		16,7%	14,3%
<b>ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ</b>			
Moody's		Caa3	Caa1
Standard & Poor's		SD	CCC+
Fitch Ratings		RD	B-
<b>ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>			
Καταστήματα <sup>(4)</sup>		897	1.032
Αριθμός Προσωπικού <sup>(5)</sup>		13.847	15.193

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

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

(3) Ο Δείκτης για το 2014 όπως εμφανίζεται αναμορφωμένος στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της 31.12.2015.

(4) Στα Καταστήματα του 2015 δεν περιλαμβάνονται 82 Καταστήματα της Τραπέζης στη Βουλγαρία και 18 Καταστήματα της Alpha Bank A.D. Skopje που έχουν χαρακτηριστεί ως διακοπιές δραστηριότητες. Στα Καταστήματα του 2014 περιλαμβάνονται τα 20 Καταστήματα του Δικτύου της Citibank στην Ελλάδα.

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

\*Τα κονδύλια της Ενοποιημένης Καταστάσεως Αποτελεσμάτων της συγκριτικής χρήσεως έχουν αναμορφωθεί λόγω τροποποιήσεως της παρουσιάσεως των νομικών εξόδων και της παρουσιάσεως του Καταστήματος της Τραπέζης στη Βουλγαρία, καθώς και της Alpha Bank A.D. Skopje ως διακοπιών δραστηριοτήτων.

## Επιστολή του Προέδρου

Το 2015 ήταν ένα έτος μεγάλης δοκιμασίας για την Ελληνική Οικονομία και για το τραπεζικό μας σύστημα. Η αβεβαιότητα για την κατάληξη των διαπραγματεύσεων της Ελληνικής Κυβερνήσεως με τους εταίρους που επικράτησε κατά το πρώτο εξάμηνο του έτους είχε ως συνέπεια τη σημαντική εκροή καταθέσεων και την επιβολή των ελέγχων στη διακίνηση κεφαλαίων, την επιδείνωση του προβλήματος των μη εξυπηρετούμενων δανείων και την ανακοπή της προβλεπόμενης ανακάμψεως της Ελληνικής Οικονομίας.

Παρά τις εξελίξεις αυτές, η Ελληνική Οικονομία επέδειξε αξιοσημείωτη ανθεκτικότητα. Η ύφεση ήταν ηπιότερη, μόλις -0,2%, σε σχέση με εκείνη που προέβλεπαν οι διεθνείς οργανισμοί μετά την επιβολή των κεφαλαιακών ελέγχων. Η εξέλιξη αυτή μπορεί να αποδοθεί στην ανελαστικότητα της, ήδη μειωμένης σημαντικά, ιδιωτικής καταναλώσεως και στη θετική συμβολή των καθαρών εξαγωγών στο ΑΕΠ.

Η Ελληνική Οικονομία θα παραμείνει σε ύφεση κατά το 2016, ενώ αναμένεται να επιστρέψει σε θετικούς ρυθμούς μεγέθυνσεως του ΑΕΠ από το δεύτερο εξάμηνο του έτους, καθώς θα αποκατασταθεί η εμπιστοσύνη και θα προωθηθούν περαιτέρω οι διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις μετά την ολοκλήρωση της πρώτης αξιολογήσεως του νέου Προγράμματος Προσαρμογής. Η εξάλειψη της αβεβαιότητας για το μέλλον της χώρας μας στην Ευρωζώνη και η επιτυχής κατάληξη των διαπραγματεύσεων με τους εταίρους δημιουργούν ένα νέο πλαίσιο που ευνοεί την ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας και την επάνοδο της οικονομικής ζωής στην κανονικότητα.

Η άρση της πολιτικής αβεβαιότητας μπορεί να επηρεάσει ουσιαστικά τη διεθνή ανταγωνιστική θέση της χώρας μας. Η μεγάλη βελτίωση της ανταγωνιστικότητας σε όρους κόστους εργασίας, όπως αυτή που σημειώθηκε στη χώρα μας κατά τα τελευταία έτη, δεν ήταν επαρκής για να ενισχύσει τις επενδύσεις και τις εξαγωγές. Μία σημαντική παράμετρος της ανταγωνιστικότητας είναι το κόστος κεφαλαίου. Το τελευταίο προσδιορίζεται από το υψηλό κόστος αντήλησεως ρευστότητας λόγω των υψηλών επασφαλιστρών κινδύνου, τα οποία εμπεριέχουν σε μεγάλο βαθμό την τιμολόγηση της πολιτικής αβεβαιότητας. Ο περιορισμός της, επομένως, ενδυναμώνει την αξιοπιστία της χώρας, γεγονός που οδηγεί σε μείωση του κόστους του κεφαλαίου, επηρεάζει θετικά την προσέλκυση επενδυτικών κεφαλαίων και ενδυναμώνει τις παραγωγικές δυνατότητες της

χώρας. Η ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας πρέπει να είναι ο ακρογωνιαίος λίθος της πολιτικής μας, όχι μόνο επειδή θα συμβάλει στη βελτίωση των εισοδημάτων και στη μείωση της ανεργίας, αλλά επειδή θα διαδραματίσει καθοριστικό ρόλο και στην εθνική προσπάθεια για τη βελτίωση της βιωσιμότητας του δημοσίου χρέους.

Στο σημείο αυτό αξίζει να αναφερθεί ότι η δέσμευση της Ελληνικής Κυβερνήσεως, στο πλαίσιο της πρώτης αξιολογήσεως του Προγράμματος Προσαρμογής, για την υιοθέτηση μηχανισμού λήψεως προληπτικών μέτρων για την περικοπή δαπανών (contingency plan) σε περίπτωση μη επιτεύξεως των δημοσιονομικών στόχων ενδυναμώνει την αξιοπιστία της χώρας στις διεθνείς αγορές. Ο μηχανισμός αυτός αποτελεί έναν πρόσθετο παράγοντα διαβεβαίωσης των εταίρων μας για την αποφασιστικότητα των ελληνικών αρχών να τηρήσουν τις δεσμεύσεις τους, αλλά και παράγοντα μετριασμού των ανησυχιών στις κεφαλαιαγορές και εμπειδώσεως κλίματος σταθερότητας στο επιχειρηματικό περιβάλλον.

Η εξάλειψη της πολιτικής αβεβαιότητας θα αποτελέσει, ωστόσο, απλώς το έναυσμα μίας αναπτυξιακής διαδικασίας. Η διατηρησιμότητα αυτής της διαδικασίας προϋποθέτει την προσέλκυση άμεσων ελληνικών και ξένων επενδύσεων, οι οποίες θα ενισχύσουν τη διεθνή ανταγωνιστικότητα των προϊόντων και των υπηρεσιών μας μέσω της βελτιώσεως της παραγωγικότητας και δευτερογενώς, θα αυξήσουν την αποδοτικότητα και άλλων επιχειρήσεων μέσω της αναβαθμίσεως της τεχνολογίας και της τεχνολογίας. Η αδυναμία μεταστροφής του παραγωγικού υποδείγματος της Ελλάδος κατά την περίοδο της κρίσεως, συνδέεται στενά με την επενδυτική ένδεια της χώρας μας. Η αποεπένδυση στην Ελλάδα έχει λάβει μεγάλες διαστάσεις κατά τα τελευταία έτη. Οι επενδύσεις το 2007 αντιστοιχούσαν στο 25% του ΑΕΠ, εν αντιθέσει με πέρυσι που υπερέβησαν μόλις το 11%, ενώ πλέον υπολείπονται των αποσβέσεων του παραγωγικού εξοπλισμού.

Το καθεστώς της αποεπενδύσεως ευθύνεται, σε μεγάλο βαθμό, για το πιο σημαντικό κοινωνικοοικονομικό πρόβλημα που προκάλεσε η παρατεταμένη ύφεση: την εκρηκτική άνοδο της μακροχρόνιας ανεργίας, και ιδιαίτερα της ανεργίας των νέων. Το πρόβλημα, πέρα από την κοινωνική του διάσταση, έχει και αρνητικές επιπτώσεις στην αναπτυξιακή διαδικασία, καθώς επιφέρει απαξίωση στις δεξιότητες και προκαλεί εκροή

υψηλής ποιότητας ανθρώπινου δυναμικού, φαινόμενο που έχει πλέον κωδικοποιηθεί με τον αγγλικό όρο "brain drain". Αποτέλεσμα αυτής της εξελίξεως είναι ότι η χώρα στερείται υψηλής ποιότητας εργασιακή δύναμη, καινοτόμες επιχειρηματικές ιδέες και κατά συνέπεια, έναν σημαντικό παράγοντα προωθήσεως της οικονομικής αναπτύξεως.

Πέρα από την αναδιάρθρωση της παραγωγικής βάσεως της Ελληνικής Οικονομίας, βασικό στοιχείο της οικονομικής πολιτικής παραμένει η επίτευξη των δημοσιονομικών στόχων, για την οποία δεσμεύθηκε η Κυβέρνηση. Είναι άξιο αναφοράς ότι η δέσμη μέτρων δημοσιονομικής προσαρμογής έχει ως βάση κυρίως την αύξηση των φορολογικών συντελεστών σε όλες τις κατηγορίες εισοδημάτων και δραστηριοτήτων. Η διεθνής, αλλά και η ελληνική εμπειρία, δείχνουν ότι η πολιτική αυτή μειώνει τη διεθνή ανταγωνιστικότητα αγαθών και υπηρεσιών, δημιουργεί αντικίνητρα για εργασία και για επενδύσεις, αλλά και κίνητρα για φοροαποφυγή και για φοροδιαφυγή. Μπορεί να ισχυρισθεί κανείς ότι η περιστολή δαπανών θα οδηγούσε σε υποβάθμιση των παρεχομένων από το Δημόσιο υπηρεσιών. Η γενικευμένη όμως αύξηση των φορολογικών συντελεστών οδηγεί εν τέλει σε μείωση εισοδημάτων, ενώ με την αύξηση των έμμεσων φόρων επιβαρύνονται αναλογικά περισσότερο οι οικονομικά αδύναμοι. Για τον λόγο αυτόν, είναι επιτακτική ανάγκη να περιορισθεί η φοροδιαφυγή και να βελτιωθεί η αποτελεσματικότητα των δημοσίων δαπανών. Με τον τρόπο αυτόν, θα δοθεί η δυνατότητα για μείωση του υπέρμετρα υψηλού φορολογικού βάρους και ταυτοχρόνως θα βελτιωθούν οι παρεχόμενες κοινωνικές υπηρεσίες.

Παρά τις αδυναμίες της πολιτικής για τη δημοσιονομική προσαρμογή, η ολοκλήρωση της αξιολογήσεως, η δέσμευση για ταχεία προώθηση των διαρθρωτικών αλλαγών και η τήρηση του χρονοδιαγράμματος για ιδιωτικοποιήσεις μπορούν να επαναφέρουν την εμπιστοσύνη στην Ελληνική Οικονομία. Η επανένταξη των ελληνικών κρατικών τίτλων στις αποδεκτές από το Ευρωσύστημα εξασφαλίσεις μπορεί να οδηγήσει σε σημαντική μείωση του κόστους χρηματοδοτήσεως των ελληνικών τραπεζών και κατά συνέπεια της πραγματικής οικονομίας. Ο ρόλος του τραπεζικού συστήματος σε αυτή την εθνική προσπάθεια είναι κομβικής σημασίας. Για να ανταποκριθούν τα πιστωτικά ιδρύματα σε αυτόν τον ρόλο, θα πρέπει να αντιμετωπίσουν επιτυχώς τη μεγάλη πρόκληση της ανακτίσεως όσο το δυνατόν μεγαλύτερου ποσοστού των μη

εξυπηρετούμενων δανείων. Το θεσμικό και νομικό περιβάλλον που διαμορφώθηκε με τη νομοθέτηση των υποχρεώσεων της χώρας, στο πλαίσιο της νέας συμφωνίας με τους εταίρους, είναι αρωγός σε αυτό το τιτάνιο έργο.

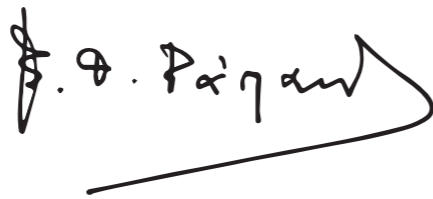
Στο ευμετάβλητο οικονομικό περιβάλλον του 2015, η Alpha Bank μπόρεσε να αντεπεξέλθει στη δοκιμασία της νέας ανακεφαλαιοποίησης χωρίς κρατική ενίσχυση, με αποτέλεσμα να μη χρειασθεί το Ελληνικό Δημόσιο να επιβαρύνει το χρέος της χώρας. Επιπλέον, η ολοκληρωτική κάλυψη των κεφαλαιακών αναγκών από ιδιώτες επενδυτές, Έλληνες και ξένους, επιβεβαιώνει για άλλη μία φορά την εμπιστοσύνη τους στην Τράπεζα και στη Διοίκησή της. Δεν πρέπει να λησμονείται επίσης, το γεγονός ότι η Alpha Bank είναι η τράπεζα που έχει τη μικρότερη κεφαλαιακή στήριξη από το Ελληνικό Δημόσιο.

Η μεγάλη πρόκληση τώρα είναι η διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Όπως προανέφερα, το νέο θεσμικό και νομικό πλαίσιο παρέχει τις δυνατότητες για πιο ενεργό αντιμετώπιση του προβλήματος. Με έναν ιδιαίτερα υψηλό Δείκτη Καλύψεως Καθυστερήσεων είμεθα έτοιμοι να εφαρμόσουμε στρατηγικές ενεργού διαχείρισης για την αντιμετώπιση των μη εξυπηρετούμενων δανείων τόσο στο επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο, όσο και στη λιανική τραπεζική, με στόχο την αύξηση της ανακτήσιμης αξίας τους. Όπως θα έχετε ήδη πληροφορηθεί και από τον Τύπο, η Alpha Bank, πρώτη από όλες τις ελληνικές τράπεζες, προχωρεί σε συνεργασία με μεγάλο και εξειδικευμένο οίκο στη δημιουργία ειδικής μονάδος για την αποτελεσματική και με κοινωνική ευαισθησία διαχείριση των στεγαστικών και των καταναλωτικών δανείων. Επίσης, από κοινού με τη Eurobank και σε συνεργασία με μεγάλο εξειδικευμένο διεθνή οίκο προχωρούμε στη διαχείριση μεγάλων επιχειρηματικών δανείων. Με αυτές τις πρωτοβουλίες και με την αναμενόμενη ανάκαμψη της Ελληνικής Οικονομίας, επιδιώκουμε να δημιουργηθεί ένα νέο πλαίσιο που θα διασφαλίσει τη βιωσιμότητα των λύσεων που σχεδιάζουμε, να επανέλθουμε σε κανονικούς ρυθμούς λειτουργίας και να συμβάλουμε δημιουργικά στην ανάπτυξη της χώρας μας.

Τέλος, θεωρώ χρέος μου να αναφέρω ότι σε αυτή τη δύσκολη περίοδο η Τράπεζά μας, σεμνά και αθόρυβα, συνέχισε τη δράση της τόσο στο πεδίο του πολιτισμού, όσο και στο πεδίο της αρωγής προς τους συμπολίτες μας που έχουν πληγεί από την κρίση.

Η επιτυχής πορεία της Alpha Bank σε μία ιδιαίτερα δύσκολη περίοδο κατέστη δυνατή χάρη στην εμπιστοσύνη που δείξατε εσείς οι Μέτοχοι, αλλά και οι Πελάτες μας και φυσικά χάρη στις άοκνες προσπάθειες των Στελεχών της Διοικήσεως και όλου του Προσωπικού της Τραπέζης. Για άλλη μία φορά, το Ανθρώπινο Δυναμικό της Alpha Bank εργάσθηκε με πρωτοφανή ζήλο και επέδειξε αφοσίωση στο καθήκον του. Από τη θέση του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου θέλω να πω σε όλο το Προσωπικό ένα μεγάλο ευχαριστώ και να τους καλέσω με την αγαπημένη φράση του Επιτίμου Προέδρου μας κ. Γιάννη Σ. Κωστοπούλου, «με λογισμό και μ' όνειρο», να προχωρήσουμε μαζί και στη νέα αυτή πορεία.

Αθήναι, 30 Ιουνίου 2016



Βασίλειος Θ. Ράπανος

## Επιστολή του Διευθύνοντος Συμβούλου

Το 2015 ήταν ένα ακόμη δύσκολο έτος για τη χώρα μας με το τραπεζικό σύστημα να αντιμετωπίζει αντίξοες συνθήκες λειτουργίας. Σε ένα ευμετάβλητο περιβάλλον, οι παρατεταμένες διαπραγματεύσεις με τους εταίρους αναζωπύρωσαν την αβεβαιότητα και επιτάχυναν την εκροή καταθέσεων. Η διαδικασία αυτή κατέληξε στην επιβολή κεφαλαιακών ελέγχων και Τραπεζικής Αργίας την 28η Ιουνίου του 2015.

Υπό αυτές τις προϋποθέσεις, η Ελληνική Οικονομία επέστρεψε το 2015 σε συνθήκες υφέσεως που οφείλεται στην αβεβαιότητα και την αποδυνάμωση της ιδιωτικής καταναλώσεως μετά από τις αυξήσεις των φορολογικών συντελεστών κατά το δεύτερο εξάμηνο του έτους. Η ύφεση απεδείχθη, εν τέλει, ηπιότερη σε σχέση με τις αρχικές εκτιμήσεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, κυρίως χάρις στη διατήρηση της θετικής πορείας του ελληνικού τουρισμού.

Οι τράπεζες επέδειξαν και πάλι ιδιαίτερη ανθεκτικότητα στις συνθήκες που διαμορφώθηκαν. Κατά τη διάρκεια της Τραπεζικής Αργίας και υπό εξαιρετικά δυσμενείς περιστάσεις, διασφάλισαν την εξυπηρέτηση των Πελατών, όσον αφορά στην ανάληψη μετρητών μέσω των ATM, την καταβολή συντάξεων και προνοιακών επιδομάτων, καθώς και τη διενέργεια άλλων εργασιών, όπως η έκδοση καρτών και κωδικών για ηλεκτρονικές συναλλαγές. Κατά το δεύτερο εξάμηνο του έτους, το ελληνικό τραπεζικό σύστημα διαχειρίστηκε με υποδειγματικό τρόπο τις λειτουργικές δυσχέρειες που προκάλεσε στις ελληνικές επιχειρήσεις η επιβολή των κεφαλαιακών ελέγχων και συνετέλεσε, κατ' αυτόν τον τρόπο, στον μετριασμό των επιπτώσεων στην Ελληνική Οικονομία.

Η επιστροφή στην ύφεση σε συνδυασμό με την πολιτική αβεβαιότητα, ενέτεινε την τάση αποφυγής αποπληρωμής των υποχρεώσεων επιδεινώνοντας περαιτέρω το πρόβλημα των μη εξυπηρετούμενων δανείων και διαμόρφωσε τις συνθήκες που κατέστησαν αναγκαία την εκ νέου ανακεφαλαιοποίηση των ελληνικών τραπεζών μόλις ένα έτος μετά από την πανθομολογούμενη επιτυχή ανακεφαλαιοποίηση το 2014.

Το φθινόπωρο του 2015, η διενέργεια μίας ακόμη Ασκήσεως Προσομοιώσεως Ακραίων Καταστάσεων, καθώς και του Ελέγχου της Ποιότητας των Στοιχείων του Ενεργητικού κατέδειξε την ανάγκη να ενισχυθεί η κεφαλαιακή βάση των τραπεζών. Η επιτυχής ανακεφαλαιοποίηση με αυξημένη ιδιωτική συμμετοχή ολοκληρώθηκε τον Δεκέμβριο του 2015 και δημιούργησε στέρεο έδαφος για έναν ισχυρό ρόλο του τραπεζικού συστήματος στην ανάκαμψη της οικονομίας. Οι ξένοι επενδυτές τοποθέτησαν περί τα Ευρώ 5,3 δισ. στις τέσσερις

συστημικές τράπεζες. Επιπλέον, κεφάλαια ύψους περί τα Ευρώ 2,7 δισ. αντλήθηκαν μέσω προτάσεων ανταλλαγής ομολόγων με μετοχές. Τέλος, πρόσθετα κεφάλαια της τάξεως των Ευρώ 5,4 δισ. περίπου –για τις δύο από τις τέσσερις τράπεζες που δεν κάλυψαν όλες τις κεφαλαιακές τους ανάγκες από ιδιωτικές πηγές– προήλθαν από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

Αξιίζει να σημειωθεί πως ένδειξη της επιτυχούς προσπάθειας ανακεφαλαιοποίησης αποτελεί η εξοικονόμηση δημοσίων πόρων που επετεύχθη. Χρησιμοποιήθηκε τελικώς ένα πολύ χαμηλότερο ποσό από εκείνο των Ευρώ 25 δισ. που είχε αρχικώς προβλεφθεί από το Eurogroup τον Αύγουστο του 2015, στο πλαίσιο της συμφωνίας για το τρίτο Πρόγραμμα Δημοσιονομικής Προσαρμογής.

Η παρατεταμένη οικονομική κρίση έπληξε το ελληνικό τραπεζικό σύστημα, το οποίο πέτυχε επωμισθήκε ένα ακόμη βαρύ φορτίο. Εκτός από το δύσκολο έργο της υποστήριξης της Ελληνικής Οικονομίας στην αντιμετώπιση των παρενεργειών των κεφαλαιακών περιορισμών, τα πιστωτικά ιδρύματα αφιέρωσαν ένα μεγάλο μέρος της δυναμικότητός τους στην παραγωγή μεγάλου αριθμού αναφορών και στοιχείων, όχι μόνο προς τις Εποπτικές Αρχές στο πλαίσιο ελέγχων, αλλά και για την εξυπηρέτηση αιτημάτων από πληθώρα άλλων Αρχών.

Στις εργασίες αυτές συνήθως εμπλέκεται μεγάλος αριθμός Τραπεζικών Υπηρεσιών τόσο σε Επιχειρησιακό, όσο και σε Τεχνικό επίπεδο. Ενδεικτικώς αναφέρεται ότι μόνο οι υπηρεσίες Πληροφορικής της Alpha Bank επιβαρύνθηκαν, κατά το 2015, με περί τις 3.500 επιπλέον ανθρωπομήρες εργασίας, ενώ το εξωτερικό κόστος που προέκυψε από τις αναθέσεις συναφών έργων σε εταιρίες, όπως συχνά απαιτείται από τις διάφορες Αρχές, προσέγγισε τα Ευρώ 3 εκατ.

Η νέα συμφωνία της Ελλάδας με τους εταίρους δύναται να αποτελέσει την απαρχή μίας πορείας που θα οδηγήσει στην οριστική έξοδο από την κρίση, υπό την προϋπόθεση της άμεσης εφαρμογής της. Πριν από το τέλος του έτους, υιοθετήθηκε το νέο θεσμικό πλαίσιο διαχείρισεως των μη εξυπηρετούμενων δανείων, το οποίο αναβαθμίζει ουσιαστικά τη διαδικασία εξωδικαστικής επίλυσεως διαφορών και παράλληλα προσδιορίζει τους όρους προστασίας της κύριας κατοικίας. Επιπλέον, εκσυγχρονίζει το πτωχευτικό δίκαιο της χώρας προσδίδοντας την απαιτούμενη ευελιξία για την αποτελεσματική αναδιάρθρωση του επιχειρηματικού της χάρτη.

Η βελτίωση των υποδομών και της εξειδικευμένης τεχνολογίας

του δικαστικού πλαισίου και η πρόσφατη τροποποίηση της νομοθεσίας, η οποία διαμορφώνει τις συνθήκες για την ανάπτυξη μίας δευτερογενούς αγοράς μη εξυπηρετούμενων δανείων, συνιστούν σημαντικές παρεμβάσεις για την αντιμετώπιση των προβλημάτων ανακτησιμότητας των δανείων αυτών.

Όμως, ο πιο σημαντικός παράγων όσον αφορά στην αποτελεσματικότητα των ρυθμίσεων των δανείων είναι η ανάκαμψη της Ελληνικής Οικονομίας. Δεδομένης της ακολουθούμενης συσταλτικής δημοσιονομικής πολιτικής που στηρίζεται στους υψηλούς φορολογικούς συντελεστές, η εξάλειψη της αβεβαιότητας συνιστά την αναγκαία και ικανή συνθήκη για την ενίσχυση της οικονομικής δραστηριότητας.

Η ολοκλήρωση της πρώτης αξιολογήσεως του Προγράμματος Δημοσιονομικής Προσαρμογής τον Ιούνιο του 2016, έστω και με καθυστέρηση, δύναται να αποτελέσει τον καταλύτη για τη σταδιακή απεξάρτηση των τραπεζών από τον Έκτακτο Μηχανισμό Ρευστότητας της Τραπεζικής της Ελλάδος (ELA), για τη συμμετοχή των ελληνικών ομολόγων στο Πρόγραμμα Ποσοτικής Χαλαρώσεως της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τραπεζής και για την αποκατάσταση της μακροχρόνιας σχέσεως εμπιστοσύνης με το αποταμιευτικό κοινό που θα οδηγήσει στη σταδιακή χαλάρωση των κεφαλαιακών περιορισμών.

Στο δυσχερές περιβάλλον του προηγούμενου έτους, και παρά την ανάσχεση της επιτεύξεως των στόχων του επιχειρησιακού μας σχεδίου, η χρηματοοικονομική επίδοση της Alpha Bank επέδειξε αντοχή.

Η Τράπεζα κατέγραψε σημαντική επίδοση στη Συνολική Αξιολόγηση που διεξήχθη από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, παρά τα υψηλότερα ελάχιστα όρια στον Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) και παρά την αποπληρωμή προνομιούχων μετοχών Ευρώ 940 εκατ. στο Δημόσιο το 2014. Συγκεκριμένα, η Alpha Bank κατέγραψε τη μικρότερη προσαρμογή μετά από φόρους μεταξύ των ελληνικών τραπεζών στον Έλεγχο της Ποιότητας των Στοιχείων του Ενεργητικού με ποσοστό 3,1% στον Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1), ύψους Ευρώ 1,7 δισ.

Όσον αφορά στις κεφαλαιακές ανάγκες που προέκυψαν από την Άσκηση Προσομοιώσεως Ακραίων Καταστάσεων, υπό το βασικό σενάριο διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 263 εκατ. και υπό το δυσμενές σενάριο σε Ευρώ 2.743 εκατ. Η Τράπεζα επέτυχε τον υψηλότερο Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) μεταξύ των ελληνικών τραπεζών μετά από τις προσαρμογές και στα δύο σενάρια. Οι απαιτούμενες



κεφαλαιακές ανάγκες προσαρμόσθηκαν σε επόμενο στάδιο σε Ευρώ 2.563 εκατ. από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (ΕΕΜ), που ενέκρινε επιπλέον μέτρα κεφαλαιακής ενισχύσεως συνολικού ύψους Ευρώ 180 εκατ.

Με την ολοκλήρωση της Ασκίσεως Προσομοιώσεως Ακραίων Καταστάσεων της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τραπεζής, η Τράπεζα κάλυψε επαρκώς τις απαιτούμενες ανάγκες με τη συμμετοχή αποκλειστικά ιδιωτών επενδυτών. Συγκεκριμένα, τον Νοέμβριο του 2015, η Alpha Bank ολοκλήρωσε με επιτυχία Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου (ΑΜΚ) ύψους Ευρώ 2.563 εκατ. χωρίς τη χρήση κρατικής ενισχύσεως, με πλήρη κάλυψη των αναγκών της δυσμενούς εκδοχής της Συνολικής Αξιολογήσεως και με σημαντική βελτίωση της ποιότητας των κεφαλαίων της. Η Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου καλύφθηκε μέσω ιδιωτικής τοποθετήσεως ύψους Ευρώ 1.552 εκατ. με τη συμμετοχή Ελλήνων και ξένων θεσμικών επενδυτών και ποσού Ευρώ 1.011 εκατ. διά κεφαλαιοποιήσεως χρηματικών απαιτήσεων, στο πλαίσιο της προαιρετικής ανταλλαγής υφισταμένων τίτλων κυρίας και μειωμένης εξασφαλίσεως, καθώς και υβριδικών τίτλων.

Ο ιδιωτικός χαρακτήρας της Τραπεζής διασφαλίσθηκε, καθώς το βιβλίο προσφορών υπερκαλύφθηκε εξ ολοκλήρου από ιδιώτες επενδυτές. Μετά από την ολοκλήρωση της Αύξησης, η Alpha Bank διαθέτει ισχυρή και καθαρή κεφαλαιακή διάρθρωση, καθώς οι ιδιώτες επενδυτές αποτελούν πλέον το 89% της κεφαλαιακής βάσεως, έναντι 34% πριν από την Αύξηση. Παράλληλα, το ποσοστό του ΤΧΣ μειώθηκε σε 11%. Στο τέλος Δεκεμβρίου 2015 η κεφαλαιοποίηση της Τραπεζής ανήλθε σε Ευρώ 3,8 δισ., η υψηλότερη στο τραπεζικό σύστημα, με τα Ενσώματα Ίδια Κεφάλαια να ανέρχονται σε Ευρώ 8,7 δισ.

Η υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια εξακολουθεί να αποτελεί ένα στρατηγικό πλεονέκτημα για την Τράπεζα στο υπάρχον ευμετάβλητο οικονομικό περιβάλλον. Στο τέλος Δεκεμβρίου 2015, τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) της Alpha Bank ανήλθαν σε Ευρώ 8,7 δισ., με αποτέλεσμα ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) να διαμορφωθεί σε 16,7%. Με πλήρη εφαρμογή της Βασιλείας III ο Δείκτης ανέρχεται σε 16%.

Τα Σταθμισμένα για τον Κίνδυνο Στοιχεία του Ενεργητικού (RWAs) διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 52,2 δισ. στο τέλος Δεκεμβρίου 2015, μειωμένα κατά Ευρώ 0,5 δισ. σε ετήσια βάση, κυρίως λόγω της μείσεως του όγκου των δανείων.

Παρά την επιστροφή της Ελληνικής Οικονομίας σε ύφεση, η

πορεία των δανείων σε καθυστέρηση είναι ενθαρρυντική. Το τέταρτο τρίμηνο του 2015 οι νέες καθυστερήσεις ανήλθαν σε Ευρώ 214 εκατ., λιγότερες από το ήμισυ των καθυστερήσεων του τρίτου τριμήνου του 2015, καθώς η ανταπόκριση των Πελατών βελτιώθηκε και οδήγησε στην επανένταξη των διαδικασιών ρυθμίσεων και εισπράξεων, σε συνέχεια και των προσφάτων τροποποιήσεων του νομικού και δικαστικού πλαισίου που ανέφερα ενωρίτερα. Ως εκ τούτου, στο τέλος Δεκεμβρίου 2015 ο Δείκτης Καθυστερήσεων διαμορφώθηκε σε 36,8% και ανά γεωγραφική περιοχή ανήλθε σε 37,6% στην Ελλάδα, ενώ στη Νοτιοανατολική Ευρώπη σε 33,7%.

Σε επίπεδο Ομίλου ο Δείκτης Καθυστερήσεων των επιχειρηματικών, των στεγαστικών και των καταναλωτικών δανείων διαμορφώθηκε σε 36,7%, 33,9% και 46,1% αντιστοίχως, ενώ το σχετικό απόθεμα των προβλέψεων ανήλθε σε 79%, 47% και 80% αντιστοίχως.

Οι προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου για το έτος 2015 διαμορφώθηκαν συνολικά σε Ευρώ 3.019,8 εκατ. και ενίσχυσαν περαιτέρω τον Δείκτη Καλύψεως Καθυστερήσεων σε 69%. Ο δε συνολικός Δείκτης Καλύψεως Καθυστερήσεων, συμπεριλαμβανομένων των ενσώματων εξασφαλίσεων, ανήλθε σε 126%.

Η δημιουργία ενός ισχυρού αποθέματος προβλέψεων σε συνδυασμό με την ποιότητα των εξασφαλίσεων καθιστούν την Τράπεζα ασφαλή και τη θέτουν σε πλεονεκτική θέση κατά την περίοδο ανακάμψεως της οικονομίας. Το συνολικό απόθεμα των προβλέψεων για τον Όμιλο ανήλθε σε Ευρώ 15,8 δισ. στο τέλος του τέταρτου τριμήνου του 2015. Συνεπώς, ο Δείκτης Αποθέματος Προβλέψεων ως προς το σύνολο του δανειακού χαρτοφυλακίου διαμορφώθηκε σε 26%.

Βασική προτεραιότητα της Τραπεζής στο υπό διαμόρφωση περιβάλλον αποτελεί η αποτελεσματική διαχείριση των καθυστερήσεων, η έγκαιρη διάγνωση των προβλημάτων των Πελατών και η χρησιμοποίηση όλων των διαθέσιμων μέσων, όπως οι αναδιρθρώσεις, οι ρυθμίσεις και οι νέες εξασφαλίσεις, προκειμένου να διασφαλίζονται με τον καλύτερο τρόπο τα συμφέροντα της Τραπεζής σε συνάρτηση με τη βιωσιμότητα των επιχειρήσεων.

Η πιστωτική επέκταση παρέμεινε αρνητική κατά το προηγούμενο έτος. Οι συνολικές χορηγήσεις του Ομίλου προ απομειώσεων διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 62 δισ., μειωμένες κατά 0,5% ετησίως. Τα υπόλοιπα των χορηγήσεων στην Ελλάδα διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 52,5 δισ., ενώ οι χορηγήσεις στη Νοτιο-

ανατολική Ευρώπη ανήλθαν σε Ευρώ 9,2 δισ., εξαιρουμένων των δραστηριοτήτων στη Βουλγαρία και στην Π.Γ.Δ.Μ.

Η επικράτηση συνθηκών ακραίας αβεβαιότητας κατά το πρώτο εξάμηνο του 2015 με τις συνεχείς επικλήσεις της απειλής για χρεωκοπία και έξοδο από τη Ζώνη του Ευρώ σε συνδυασμό με την αύξηση των φορολογικών υποχρεώσεων των πολιτών κατά το δεύτερο εξάμηνο του έτους οδήγησαν σε μαζική εκροή καταθέσεων. Το 2015, οι συνολικές καταθέσεις του Ομίλου σημείωσαν σημαντικές εκροές, κυρίως στην Ελλάδα κατά το πρώτο εξάμηνο 2015, που ανήλθαν σε Ευρώ 10,6 δισ. λόγω της αυξημένης αβεβαιότητας σε εθνικό επίπεδο, ενώ η διάρθρωση της καταθετικής βάσεως έχει μετατοπισθεί σε καταθέσεις πρώτης ζητήσεως. Εντούτοις, σε συνέχεια της επιβολής των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων, η τάση μείσεως των καταθέσεων ανεκόπη.

Το γεγονός αυτό είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση των συνολικών καταθέσεων του Ομίλου σε Ευρώ 31,4 δισ., η οποία προήλθε από καταθέσεις μεγάλων επιχειρήσεων. Στην Ελλάδα οι καταθέσεις στο τέλος Δεκεμβρίου 2015 ανήλθαν σε Ευρώ 26,7 δισ., ενισχυμένες κατά Ευρώ 0,7 δισ. το τέταρτο τρίμηνο, εκ των οποίων η πλειονότητα προέρχεται από καταθέσεις πρώτης ζητήσεως των επιχειρήσεων. Ο Δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις στο τέλος Δεκεμβρίου 2015 διαμορφώθηκε σε 147% σε επίπεδο Ομίλου και σε 146% στην Ελλάδα.

Τα κύρια λειτουργικά έσοδα παρέμειναν ανθεκτικά παρά τις αντιξοότητες. Το 2015 το Καθαρό Έσοδο Τόκων ανήλθε σε Ευρώ 1.931,7 εκατ., καθώς το όφελος από τη συνεχή μείωση του κόστους των προθεσμιακών καταθέσεων κατά τη διάρκεια του έτους αντισταθμίσθηκε αφ' ενός από την επιβάρυνση λόγω της μεγαλύτερης εξαρτήσεως από τον Έκτακτο Μηχανισμό Ρευστότητας της Τραπεζής της Ελλάδος (ELA) και αφ' ετέρου από τη μείωση των καθαρών υπολοίπων δανείων κατά Ευρώ 3,4 δισ. σε ετήσια βάση. Το κόστος των καταθέσεων μειώθηκε από τη σταδιακή αναπροσαρμογή των επιτοκίων των νέων προθεσμιακών καταθέσεων, η οποία εντατικοποιήθηκε μετά την επιβολή περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων και διαμορφώθηκε στο τέλος Δεκεμβρίου 2015 περίπου στο 1%, καθώς και από την αλλαγή στη διάρθρωση της καταθετικής βάσεως με στροφή προς τις καταθέσεις πρώτης ζητήσεως.

Τα Καθαρά Έσοδα από Προμήθειες ανήλθαν σε Ευρώ 314,7 εκατ., μειωμένα κατά 5,8% σε ετήσια βάση, καθώς η αναμικτή οικονομική δραστηριότητα και η επιβολή περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων επηρέασαν αρνητικά τις επιχειρηματικές δραστηριότητες, τις προσπάθειες ρυθμίσεως δανείων, καθώς

και τη συνεισφορά από χρηματιστηριακές εργασίες. Αντιθέτως, τα Καθαρά Έσοδα από Προμήθειες ενισχύθηκαν από την αλλαγή της συναλλακτικής συμπεριφοράς των Πελατών που οδήγησε σε αύξηση της χρήσεως καρτών, ενώ ένα ακόμη εξαιρετικό έτος για τον τουρισμό επηρέασε θετικά τις προμήθειες από τις συναλλαγές σε συνάλλαγμα.

Τα Λειτουργικά Έξοδα, εξαιρουμένων των εκτάκτων εξόδων και των εξόδων συγκωνεύσεως, μειώθηκαν κατά 7,6% σε ετήσια βάση και διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 1.153,8 εκατ., απόδοση που οδηγεί στην υπερκάλυψη του στόχου ετήσιας βάσεως κόστους Ευρώ 1,2 δισ. το 2015. Ο Δείκτης Εξόδων/Εσόδων διαμορφώθηκε σε 50,1% το 2015 έναντι 54,1% το 2014. Στο τέλος Δεκεμβρίου 2015 οι Δαπάνες Προσωπικού, προσαρμοσμένες για την εξαγορά των εργασιών Λιανικής Τραπεζικής της Citi στην Ελλάδα, μειώθηκαν κατά 21% και διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 533,2 εκατ., κυρίως ως αποτέλεσμα της επιτυχούς ολοκλήρωσης του Προγράμματος Οικειοθελούς Αποχωρήσεως Προσωπικού με την αποχώρηση 2.208 Υπαλλήλων στο τέλος του 2014.

Επιπροσθέτως, τα σημαντικά έργα της λειτουργικής ενοποίησης του Δικτύου της Citibank στο Δίκτυο της Alpha Bank και της μεταπτώσεως των καρτών Diners Club στα συστήματα της Τραπεζής ολοκληρώθηκαν, επίσης επιτυχώς, κατά το δεύτερο εξάμηνο του έτους. Στον τομέα της ηλεκτρονικής τραπεζικής, ανταποκρινόμενοι στις σύγχρονες διεθνείς τάσεις, προχωρήσαμε στην πλήρη αναβάθμιση των υπηρεσιών Alpha Web Banking και Alpha Mobile Banking, προσφέροντας στους Πελάτες μας ένα φιλικό και ασφαλές περιβάλλον ηλεκτρονικών συναλλαγών, για το οποίο η Τράπεζα έλαβε προσφάτως τέσσερις σημαντικές διακρίσεις στα Lighthouse e-volution awards 2016.

Την 26η Νοεμβρίου 2015, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ενέκρινε το τροποποιημένο τριετές Σχέδιο Αναδιρθώσεως της Alpha Bank, που περιλαμβάνει διεύρυνση της επιχειρησιακής αναδιρθώσεως της Τραπεζής και προσδίδει ευελιξία, συμπεριλαμβανομένης της δυνατότητας καταβολής μερισμάτων. Η Alpha Bank έχει πραγματοποιήσει σημαντική πρόοδο στην εκπλήρωση των δεσμεύσεων του Σχεδίου Αναδιρθώσεως, καθώς εστιάζει στην απομόχλευση του Ενεργητικού από μη βασικές δραστηριότητες με την ολοκλήρωση της πωλήσεως των δραστηριοτήτων της στη Βουλγαρία και στην Π.Γ.Δ.Μ., καθώς και με την έναρξη της διαδικασίας πωλήσεως του ξενοδοχείου Hilton Αθηνών.

Στη Νοτιοανατολική Ευρώπη, τα λειτουργικά έσοδα για το

2015 διαμορφώθηκαν συνολικά σε Ευρώ 352,2 εκατ., μειωμένα κατά 5,4% σε ετήσια βάση, ενώ τα λειτουργικά έξοδα διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 202,8 εκατ., μειωμένα κατά 4,3% σε ετήσια βάση. Κατά συνέπεια, το Αποτέλεσμα προ Προβλέψεων ανήλθε σε Ευρώ 155,7 εκατ.

Το Δίκτυο Καταστημάτων στη Νοτιοανατολική Ευρώπη, εξαιρουμένων των Καταστημάτων στη Βουλγαρία και στην Π.Γ.Δ.Μ., αριθμούσε 270 Καταστήματα στο τέλος Δεκεμβρίου 2015 από 299 κατά το προηγούμενο έτος, καθώς συνεχίζεται ο εξορθολογισμός του Δικτύου. Οι καταθέσεις του Διεθνούς Δικτύου μειώθηκαν κατά Ευρώ 1 δισ. σε ετήσια βάση, επηρεασμένες αρνητικά από τις εξελίξεις στην Ελλάδα, με αποτέλεσμα ο Δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις να διαμορφωθεί σε 176%, στο τέλος Δεκεμβρίου 2015.

Το 2015, η Alpha Bank μέσω των Προγραμμάτων Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης συνέχισε σειρά πρωτοβουλιών και υιοθέτησε πολιτικές που εναρμονίζονται με τα ευρωπαϊκά και τα διεθνή πρότυπα. Σε αυτό το πλαίσιο και παράλληλα με την υπεύθυνη επιχειρηματική της δράση, η Τράπεζα υποστηρίζει διαρκώς και επί σειρά ετών, τους τομείς της υγείας, του πολιτισμού, της εκπαίδευσης και του περιβάλλοντος και διαθέτει μέρος του προϋπολογισμού της ως κοινωνική προσφορά.

Επιπλέον, η Alpha Bank προσφέρει οικονομική ενίσχυση σε Ιδρύματα, σε Συλλόγους και σε Οργανώσεις, οι οποίοι στηρίζουν άτομα που ευρίσκονται σε ανάγκη, ενώ αποστέλλει βιβλία και ηλεκτρονικούς υπολογιστές σε σχολεία και σε άλλα Ιδρύματα σε όλη την Ελλάδα.

Στο πλαίσιο του προγράμματος "Μαζί, με στόχο την υγεία", το οποίο σχεδιάστηκε για τη δωρεά ιατροφαρμακευτικού εξοπλισμού και ιατρικών μηχανημάτων στα ιατρεία νήσων της Ελλάδος, έχει παραδοθεί έως σήμερα υλικό και ιατροφαρμακευτικός εξοπλισμός στα ιατρεία της Τήλου, της Νισύρου, των Λειψών, της Κάσου, της Πάτμου, της Σύμης, της Αστυπάλαιας, της Καρπάθου, της Χάλκης, της Λέρου, της Καλύμνου και της Κω.

Συνεχίσθηκε κατά το 2015 το πρόγραμμα "Χέρι Βοηθείας", το οποίο σχεδιάστηκε για να υποστηρίξει ευπαθείς ομάδες του πληθυσμού της χώρας (απόρους, πολυτέκνους, ηλικιωμένους). Κατά τη διάρκεια του Προγράμματος, από το 2012 έως σήμερα, έχουν παραδοθεί 15.000 τροχήλατα σακίδια με τρόφιμα.

Στον τομέα του Εθελοντισμού, η Τράπεζα έχει έντονη και ουσιαστική παρουσία στην Ελλάδα και στο εξωτερικό. Ενδεικτικά σημειώνεται ότι κατά την "Ημέρα Εθελοντισμού Ομίλου Alpha Bank", η οποία πραγματοποιείται ετησίως σε όλες τις

χώρες όπου έχει παρουσία ο Όμιλος, το 2015 οι συμμετοχές των Εθελοντών ξεπέρασαν τις 1.900.

Η Alpha Bank, επί σειρά ετών, εκδηλώνει εμπράκτως το ενδιαφέρον της για την τέχνη και τον πολιτισμό. Ως εκ τούτου, το 2013 ξεκίνησε το πρόγραμμα "Οι φθορές που πληγώνουν", με στόχο τη συντήρηση των γλυπτών του κέντρου της πόλεως των Αθηνών. Το Πρόγραμμα συνεχίσθηκε και το 2015 και αποφασίσθηκε η επέκτασή του και στην πόλη της Θεσσαλονίκης.

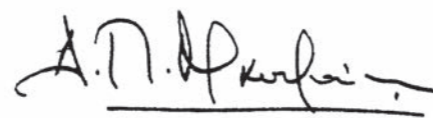
Η Τράπεζα συνετέλεσε ουσιαστικά, ώστε να μετριαστούν οι επιπτώσεις των κεφαλαιακών ελέγχων και να διατηρηθεί η εμπιστοσύνη στην Ελληνική Οικονομία. Η ρεαλιστική εκτίμηση των τρεχουσών συνθηκών σε συνδυασμό με τη σταδιακή εφαρμογή των υποχρεώσεων που ανέλαβε η χώρα, αποτελούν πηγές αισιοδοξίας, ώστε το 2016 να αποτελέσει έτος επανεκκίνησης της Ελληνικής Οικονομίας.

Η ισχυρή κεφαλαιακή μας θέση, το πιο ευνοϊκό νομικό και θεσμικό πλαίσιο, καθώς και η αυξημένη επιχειρησιακή μας δυνατότητα για την αντιμετώπιση των μη εξυπηρετούμενων δανείων θα μας επιτρέψουν να προσφέρουμε μακροπρόθεσμες λύσεις στους Πελάτες μας, με σκοπό να επιτύχουμε την αύξηση της ανακτισίμης αξίας του χαρτοφυλακίου καθυστέρησης.

Το 2016, θα επιδιώξουμε τη βελτίωση της λειτουργικής μας κερδοφορίας μέσω πρωτοβουλιών για τη μείωση του λειτουργικού κόστους και για τον περαιτέρω περιορισμό του κόστους χρηματοδοτήσεως.

Καθώς η οικονομία αναμένεται να επιτύχει θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης κατά το δεύτερο εξάμηνο του έτους και ακολούθως να επανέλθει σε βιώσιμη πορεία, η Alpha Bank, επιδιώκει να πρωτοστατήσει στην προσπάθεια αυτή, ώστε η χώρα να κατορθώσει να ανακάμψει εντός του ευρωπαϊκού περιβάλλοντος. Το οφείλουμε στους Πελάτες μας, στους Μετόχους μας και στο Προσωπικό μας, το οποίο υπό δυσχερείς συνθήκες, επέδειξε για μία ακόμη φορά την εργατικότητα και την αφοσίωσή του.

Αθήνα, 30 Ιουνίου 2016



Δημήτριος Π. Μαντζούνης

## Μετοχή

Η Alpha Bank είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925 και κατατάσσεται σταθερά μεταξύ των εταιριών με την υψηλότερη κεφαλαιοποίηση. Την 31.12.2015 η κεφαλαιοποίηση της Τραπέζης ανήλθε σε Ευρώ 3.827 εκατ. και αντιπροσώπευε το 9,6% και 36,8% της κεφαλαιοποίησης των εταιριών του Γενικού και του Τραπεζικού Δείκτη του Χρηματιστηρίου Αθηνών αντιστοίχως, ενώ η συμμετοχή της μετοχής στον Δείκτη FTSE/Athex Large Cap ήταν 15%. Εκτός από την ελληνική κεφαλαιαγορά, η μετοχή είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο του Λονδίνου με τη μορφή διεθνών πιστοποιητικών (GDRs), ενώ διαπραγματεύεται εκτός χρηματιστηριακού κύκλου στην αγορά της Νέας Υόρκης (ADRs). Η μετοχή συμμετέχει σε διεθνείς δείκτες όπως ο MSCI Emerging Markets Index, ο FTSE All-World Index, ο FTSE Med 100 Index και ο STOXX Europe 600 (έως την 19.6.2016).

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης την 31.12.2015 ανήλθε σε Ευρώ 461.064.360,00 διαιρούμενο σε 1.536.881.200 κοινές μετοχές μετά δικαιώματος ψήφου, ονομαστικής αξίας ίσης προς Ευρώ 0,30 ανά μετοχή. Στο Χρηματιστήριο Αθηνών τίθενται υπό διαπραγμάτευση 1.367.706.054 κοινές μετοχές της Τραπέζης, ενώ το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας κατέχει τις υπόλοιπες 169.175.146 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλες μετοχές ή ποσοστό 11% επί του συνόλου των κοινών μετοχών εκδόσεως της Τραπέζης.

Ο αριθμός των Μετόχων της Τραπέζης την 31.12.2015 ανήρχετο σε περίπου 128.000 ιδιώτες και θεσμικούς επενδυτές. Συγκεκριμένα, εξαιρουμένου του ποσοστού κατοχής του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, οι ιδιώτες επενδυτές την 31.12.2015 κατείχαν το 4% των μετοχών, ενώ οι θεσμικοί επενδυτές αντιπροσώπευαν το 96% της μετοχικής βάσεως.

Ο μέσος ημερήσιος όγκος συναλλαγών της μετοχής για το έτος 2015 διαμορφώθηκε σε 3.683.008 τεμάχια κατά μέσο όρο ανά συνεδρίαση, ενώ η μέση ημερήσια αξία των συναλλαγών ανήλθε σε Ευρώ 14.400.270. Αντιστοίχως, για τα Warrants ο μέσος ημερήσιος όγκος συναλλαγών ανήλθε σε 4.513.361 τεμάχια, ενώ η μέση ημερήσια αξία των συναλλαγών κατά το έτος 2015 ανήλθε σε Ευρώ 682.022.

Κύρια Γεγονότα  
το 2015

Το 2015 ήταν ένα έτος με μεγάλες και πρωτόγνωρες προκλήσεις τόσο για τη χώρα μας, όσο και για τον τραπεζικό τομέα, στις οποίες η Alpha Bank ανταποκρίθηκε με αποτελεσματικότητα.

**Αντιμέτωπιση των Συνεπειών των Κεφαλαιακών Ελέγχων**

Την 28 Ιουνίου 2015, βάσει Πράξεως Νομοθετικού Περιεχομένου (ΦΕΚ Α' 65/28.6.2015), κηρύχθηκε Τραπεζική Αργία, η οποία διήρκεσε τρεις εβδομάδες και έληξε την 20 Ιουλίου 2015.

Κατά το διάστημα αυτό, εν μέσω εξαιρετικά απαιτητικών συνθηκών, διασφαλίσθηκε η απρόσκοπτη εξυπηρέτηση των Πελατών όσον αφορά στην ανάληψη μετρητών μέσω ATM, η εξυπηρέτηση των Πελατών που έχουν συνταξιοδοτηθεί, όσον αφορά στην καταβολή συντάξεων και προνοιακών επιδομάτων, καθώς και η διενέργεια των επιτρεπών εργασιών (υποδοχή αιτημάτων και έκδοση καρτών και κωδικών Alpha Web Banking) μέσω της λειτουργίας 372 Καταστημάτων του Δικτύου της Τραπέζης.

Επιπλέον, με σκοπό την εξέταση και την έγκριση αιτημάτων για την κατ' εξαίρεση διενέργεια συναλλαγών δημιουργήθηκαν:

- Κεντρική Υπηρεσία Υποδοχής Αιτημάτων Συναλλαγών στη Διεύθυνση Υποστηρικτικών Λειτουργιών, όσον αφορά σε συναλλαγές που κρίνονται αναγκαίες για τη διαφύλαξη του δημόσιου και κοινωνικού συμφέροντος (π.χ. πληρωμή ιατρικών εξόδων, διδάκτρων στο εξωτερικό, εισαγωγές φαρμακευτικών ειδών κ.ά.).
- Επιτροπή Ειδικών Θεμάτων Τραπεζικής Αργίας, αρμόδια για την εξέταση θεμάτων που άπτονται των κεφαλαιακών ελέγχων και περιορισμών.

Πέραν των ανωτέρω, για την καλύτερη ενημέρωση των Πελατών και για τον βέλτιστο συντονισμό των ενεργειών από τις αρμόδιες Μονάδες της Τραπέζης, δημιουργήθηκαν ειδικές ενότητες στην ιστοσελίδα της Τραπέζης και στο εσωτερικό ηλεκτρονικό δίκτυο επικοινωνίας (Alpha Bank Intranet) για την ανάρτηση των εν ισχύ οδηγιών, καθώς και δύο διευθύνσεις ηλεκτρονικής αλληλογραφίας, με σκοπό τη συλλογή πληροφοριών και διευκρινίσεων για την έκδοση σχετικών οδηγιών προς τους Λειτουργούς της Τραπέζης.

Τη λήξη της Τραπεζικής Αργίας διαδέχθηκαν το άνοιγμα του συνόλου του Δικτύου των Καταστημάτων και η επιβολή Περιοριστικών Μέτρων στην ανάληψη μετρητών και στην κίνηση κεφαλαίων.

Στο πλαίσιο αυτό, συστάθηκε Υποεπιτροπή Εγκρίσεως Τραπεζικών Συναλλαγών με αντικείμενο την αξιολόγηση αιτημάτων Πελατών σχετικά με τη μεταφορά κεφαλαίων στο εξωτερικό, κυρίως όσον αφορά στις επιχειρηματικές τους δραστηριότητες.

Ο περιορισμός στην κίνηση κεφαλαίων αίρεται σταδιακά για επιμέρους τομείς εργασιών: διενέργεια συναλλαγών στις ελληνικές οργανωμένες αγορές επί χρηματοπιστωτικών μέσων, εξαγορές και ανακλήσεις τακτικών συμμετοχών επί μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, διενέργεια εμβασμάτων στο εξωτερικό έως ορισμένο ποσό μηνιαίως άνευ εγκρίσεως κ.λπ.

#### **Ολοκλήρωση Αυξήσεως Μετοχικού Κεφαλαίου ύψους Ευρώ 2,563 δισ.**

Τον Οκτώβριο 2015, η Alpha Bank επιβεβαίωσε την ισχυρή κεφαλαιακή της θέση, καθώς παρουσίασε τις χαμηλότερες κεφαλαιακές ανάγκες υπό το βασικό σενάριο μεταξύ των ελληνικών τραπεζών κατά τη Συνολική Αξιολόγηση της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τραπέζης, η οποία ολοκληρώθηκε την 31 Οκτωβρίου 2015. Εκτενέστερη αναφορά στη Συνολική Αξιολόγηση παρουσιάζεται στο κεφάλαιο που αναφέρεται στην Κεφαλαιακή Επάρκεια.

Τον Νοέμβριο 2015, πρώτη εκ των τεσσάρων συστημικών τραπεζών, επέτυχε τη συγκέντρωση κεφαλαίων ύψους Ευρώ 2,563 δισ., χωρίς τη χρήση κρατικής ενισχύσεως, με τη συμμετοχή αποκλειστικά Ελλήνων και ξένων ιδιωτών επενδυτών, γεγονός που απέδειξε, για μία ακόμη φορά, την εμπιστοσύνη της εγχώριας και της διεθνούς επενδυτικής κοινότητας στις προοπτικές της Τραπέζης.

#### **Πρόταση Ανταλλαγής Τίτλων Κύριας Κατατάξεως, Τίτλων Μειωμένης Κατατάξεως και Υβριδικών Τίτλων - Άσκηση Διαχειρίσεως Παθητικού**

Την 28.10.2015, η Τράπεζα ανακοίνωσε προσκλήσεις (οι «Προτάσεις Ανταλλαγής»), οι οποίες εν συνεχεία τροποποιήθηκαν την 6 Νοεμβρίου 2015, προς τους κατόχους Τίτλων Κύριας Κατατάξεως (Senior Notes), Τίτλων Μειωμένης Κατατάξεως (Subordinated Notes) και Υβριδικών Τίτλων (Hybrid Securities) (από κοινού οι «Τίτλοι»), που έχουν εκδοθεί από την Τράπεζα ή από τις Εταιρίες του Ομίλου Alpha Credit Group PLC, Emporiki Group Finance PLC και Alpha Group Jersey Limited, με την ανέκκλητη εγγύηση της Τραπέζης, να προσφέρουν τους Τίτλους ή τις χρηματικές απαιτήσεις εξ αυτών (κατ' επιλογή της Τραπέζης) προς ανταλλαγή με μη μεταβιβάσιμες αποδείξεις εκδόσεως της Τραπέζης, οι οποίες παριστούν

το δικαίωμα των κατόχων τους να λάβουν Νέες Μετοχές της Τραπέζης, εκδοθησόμενες στο πλαίσιο της Αυξήσεως.

Οι Προτάσεις Ανταλλαγής αφορούσαν σε Τίτλους Κύριας Κατατάξεως συνολικού ύψους κατά κεφάλαιο Ευρώ 985 εκατ. και Τίτλους Μειωμένης Κατατάξεως και Υβριδικούς Τίτλους συνολικού ύψους κατά κεφάλαιο Ευρώ 100,9 εκατ. Τη 12 Νοεμβρίου 2015, εξέπνευσε η προθεσμία υποβολής, κατά τα ανωτέρω, Τίτλων προς ανταλλαγή με εξαιρετικά υψηλά επίπεδα αποδοχής, καθόσον η ονομαστική αξία των Τίτλων που προσεφέρθησαν, στο πλαίσιο των Προτάσεων Ανταλλαγής, υπερέβη το Ευρώ 1 δισ.

Σύμφωνα με τους όρους των Προτάσεων Ανταλλαγής, κάτοχοι Τίτλων καλούντο να προσφέρουν σε ανταλλαγή τους Τίτλους ή τις χρηματικές απαιτήσεις που ενσωματώνονται σε αυτούς (επί τη βάση της ονομαστικής αξίας των εν λόγω χρηματικών απαιτήσεων, συμπεριλαμβανομένων δεδουλευμένων τόκων, εξαιρουμένων, ωστόσο, των Υβριδικών Τίτλων) επί τη βάση ποσοστού 100% στους Τίτλους Κύριας Κατατάξεως, 85% στους Τίτλους Μειωμένης Κατατάξεως και 50% στους Υβριδικούς Τίτλους.

Τέλος, ειδική μέριμνα ελήφθη για τους επενδυτές που, κατά την κείμενη νομοθεσία ή τα καταστατικά τους έγγραφα, δεν δύναντο να αποκτήσουν Νέες Μετοχές, ούτως ώστε οι επενδυτές αυτοί να λάβουν σε μετρητά το προϊόν ρευστοποιήσεως των Νέων Μετοχών που θα ελάμβαναν εάν δεν υπόκειντο στους εν λόγω περιορισμούς.

#### **Πώληση των εργασιών του Καταστήματος Βουλγαρίας**

Τη 17 Ιουλίου 2015, η Alpha Bank A.E. και η Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E. γνωστοποίησαν τους κύριους επιχειρηματικούς όρους της συμφωνίας για τη μεταβίβαση των εργασιών του Καταστήματος Βουλγαρίας της Alpha Bank προς τη θυγατρική της Eurobank στη Βουλγαρία Eurobank Bulgaria AD ("Postbank") ("Συναλλαγή"). Η Συναλλαγή εντάσσεται στα Σχέδια Αναδιρθώσεως των δύο τραπεζικών ομίλων, όπως αυτά είχαν εγκριθεί το 2014 από την αρμόδια Διεύθυνση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, τα οποία προβλέπουν, μεταξύ άλλων, την επικέντρωση των δραστηριοτήτων σε βασικές αγορές. Την 6.11.2015, η Τράπεζα υπέγραψε την οριστική συμφωνία αναφορικά με την εξαγορά των εργασιών του Καταστήματος Βουλγαρίας της Alpha Bank από τη Eurobank Bulgaria AD, η ολοκλήρωση της οποίας έλαβε χώρα την 1.3.2016.

Η Συναλλαγή περιλαμβάνει το σύνολο του Καταστήματος Βουλγαρίας της Alpha Bank με καταθέσεις ύψους Ευρώ 254

εκατ., χορηγήσεις συνολικής ονομαστικής αξίας ύψους Ευρώ 410 εκατ., καθώς και τις εργασίες λιανικής τραπεζικής και wholesale banking. Η Συναλλαγή είναι κεφαλαιακά ουδέτερη για την Alpha Bank και εντάσσεται στο πλαίσιο επικεντρώσεως των δραστηριοτήτων του Ομίλου σε βασικές αγορές.

#### **Πώληση του συνόλου των μετοχών της εταιρίας Cardlink A.E.**

Την 23 Ιανουαρίου 2015, πραγματοποιήθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της εταιρίας «Ανώνυμος Εταιρία Διαχείρισης και Λειτουργίας Δικτύων Ηλεκτρονικών Συναλλαγών ΚΑΡΝΤΛΙΝΚ» (Cardlink A.E.), τις οποίες κατείχαν η Alpha Bank A.E. και η Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E. κατά ποσοστό 50% η καθεμία, προς εταιρία του Ομίλου Quest Holdings έναντι συνολικής αξίας συναλλαγής Ευρώ 15 εκατ. Η εταιρία Cardlink A.E. δραστηριοποιείται στον τομέα της παροχής υπηρεσιών δικτύου τερματικών POS για ηλεκτρονικές συναλλαγές με κάρτες πληρωμών.

#### **Πώληση του συνόλου των μετοχών της εταιρίας Alpha Insurance Limited**

Τη 16 Ιανουαρίου 2015, ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της ασφαλιστικής Εταιρίας του Ομίλου στην Κύπρο Alpha Insurance Limited, για την οποία υπήρχε κατ' αρχήν συμφωνία τη 12 Δεκεμβρίου 2014. Η αξία της συναλλαγής ανέρχεται σε Ευρώ 14,5 εκατ. με ουδέτερο κεφαλαιακό αποτέλεσμα για την Τράπεζα.

#### **Ολοκλήρωση της Λειτουργικής Ενοποίησης του Δικτύου της Citibank στην Ελλάδα με το Δίκτυο της Alpha Bank**

Τα σημαντικά έργα της λειτουργικής ενοποίησης του δικτύου της Citibank στην Ελλάδα με το Δίκτυο της Alpha Bank και της μεταπτώσεως των καρτών Diners Club στα συστήματα της Τραπέζης ολοκληρώθηκαν επιτυχώς κατά το δεύτερο εξάμηνο του έτους.

#### **Αναβάθμιση Υπηρεσιών Ηλεκτρονικής Τραπεζικής**

Στον τομέα της ηλεκτρονικής τραπεζικής, η Alpha Bank, ανταποκρινόμενη στις σύγχρονες διεθνείς τάσεις, προχώρησε στην πλήρη αναβάθμιση των υπηρεσιών Alpha Web Banking και Alpha Mobile Banking, προσφέροντας στους Πελάτες της ένα φιλικό και ασφαλές περιβάλλον ηλεκτρονικών συναλλαγών. Για τις υπηρεσίες αυτές η Τράπεζα έλαβε τέσσερις σημαντικές διακρίσεις στα Lighthouse e-volution awards 2016, τα οποία επιβράβευσαν, για πέμπτο συνεχές έτος, τις

καλύτερες πρακτικές στο ηλεκτρονικό εμπόριο και επιχειρείν. Οι εν λόγω διακρίσεις επιβεβαιώνουν τον επιτυχή επανασχεδιασμό των υπηρεσιών Alpha e-Banking για Ιδιώτες, οι οποίες είναι διαθέσιμες στο κοινό από τον Ιούνιο 2015 και κερδίζουν καθημερινώς την εμπιστοσύνη νέων συνδρομητών.

# Τράπεζα Καλαμών 1918-1924

- 01. Οδός Αριστομένων στην Καλαμάτα, αρχές 1900
- 02. Ιδρυτικό Καταστατικό της Τραπεζής Καλαμών, 14 Μαρτίου 1918
- 03. Απολογισμός Χρήσεως, 1923
- 04. Φύλλο επιταγής, 1924
- 05. Διαφημιστική καταχώριση, 1920
- 06. Προσωρινός τίτλος δέκα μετοχών, 1918



# 1. Η Ελληνική και η Διεθνής Οικονομία κατά το 2015 και οι Προοπτικές για το 2016

## Ελληνική Οικονομία

Η Ελληνική Οικονομία, παρά τις σημαντικές αντιξοότητες που αντιμετώπισε το δεύτερο εξάμηνο του 2015 και τους πρώτους μήνες του 2016, παρουσίασε ανθεκτικότητα που φαίνεται ότι περιορίζει τις αρνητικές επιπτώσεις, οι οποίες αρχικώς αναμένοντο λόγω των παρατεταμένων διαπραγματεύσεων με τους εταίρους και της επιβολής της τραπεζικής αργίας και των κεφαλαιακών ελέγχων. Σε αυτό συνέβαλαν οι ηπιότερες του αναμενομένου επιπτώσεις στην οικονομία από την επιβολή περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων, η σημαντική άνοδος της τουριστικής δραστηριότητας και η μεγάλη μείωση της τιμής του πετρελαίου.

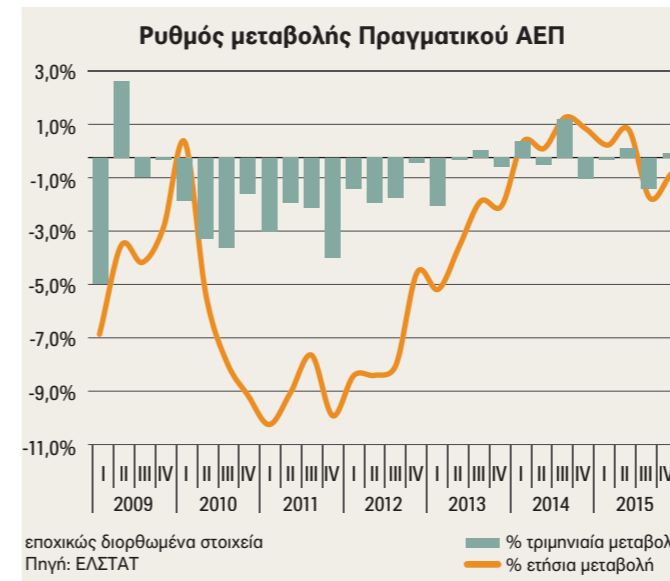
Τα προγράμματα προσαρμογής που εφαρμόστηκαν στη χώρα μας από το 2010 και εντεύθεν συνετέλεσαν στην αντιμετώπιση των μεγάλων μακροοικονομικών και δημοσιονομικών ανισορροπιών, παρά τις καθυστερήσεις και τις αστοχίες. Συγκεκριμένα, περιορίσθηκε σημαντικά το μεγάλο έλλειμμα της Γενικής Κυβερνήσεως και καλύφθηκαν τα 3/4 της συνολικής προσαρμογής (τελικός στόχος για πρωτογενές πλεόνασμα 3,5% του ΑΕΠ από το 2018, σε σύγκριση με έλλειμμα 10,1% του ΑΕΠ το 2009).

Περιορίσθηκε επίσης το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών, ανακτήθηκε η ανταγωνιστικότητα και αμβλύθηκαν οι δυσκαμψίες στην αγορά εργασίας. Παρατηρήθηκε επιπροσθέτως αισθητή αναδιάρθρωση των κλάδων παραγωγής υπέρ των εμπορεύσιμων αγαθών και υπηρεσιών και γενικά υπέρ των πιο παραγωγικών επιχειρήσεων σε κάθε κλάδο της οικονομίας. Η σύναψη της νέας δανειακής συμφωνίας με τους εταίρους συνετέλεσε καθοριστικά στον περιορισμό της αβεβαιότητας και στη βελτίωση του κλίματος εμπιστοσύνης.

Τα κυριότερα μεγέθη της Ελληνικής Οικονομίας έχουν ως ακολούθως:

**Το πραγματικό ΑΕΠ** παρουσίασε θετικό ρυθμό μεταβολής 0,6% το πρώτο εξάμηνο του 2015, ο οποίος υποχώρησε στο -1,3% το δεύτερο εξάμηνο λόγω των κεφαλαιακών ελέγχων και της αύξησης των φορολογικών συντελεστών. Το 2015 ως σύνολο ο ρυθμός μεταβολής του ΑΕΠ διαμορφώθηκε στο -0,2% έναντι αύξησης 0,7% το 2014.

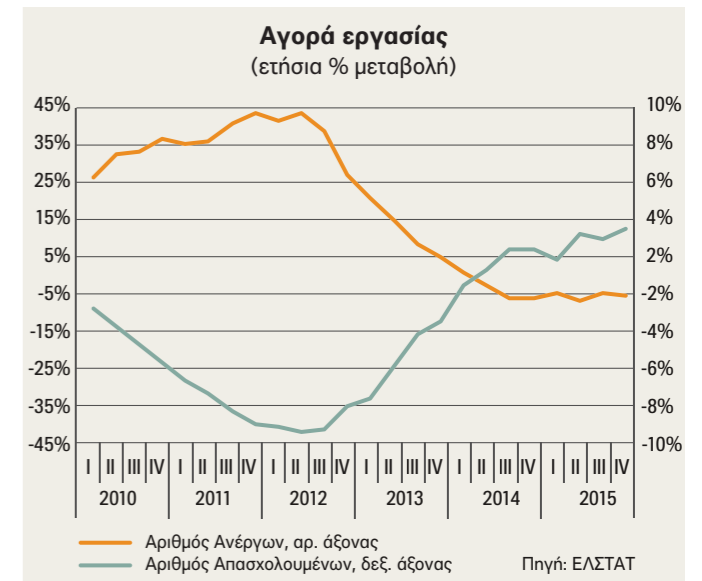
Η οικονομική δραστηριότητα το 2015 ενισχύθηκε από την άνοδο του τουρισμού και από τις καθαρές εξαγωγές. Αντιθέτως, οι επενδύσεις, τα έσοδα από τη ναυτιλία και οι



εισαγωγές επηρεάσθηκαν αρνητικά από τους κεφαλαιακούς ελέγχους και από τους χρηματοδοτικούς περιορισμούς. Η ιδιωτική κατανάλωση είχε θετική συμβολή στο ΑΕΠ το πρώτο εξάμηνο του έτους, ενώ το δεύτερο εξάμηνο επηρεάσθηκε από τη φορολογική επιβάρυνση, η οποία είχε αρνητικές επιπτώσεις στο διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών.

**Στο πεδίο του πληθωρισμού**, ο εθνικός δείκτης τιμών καταναλωτού μειώθηκε σε μέσα επίπεδα κατά 1,7% το 2015 έναντι μείωσης κατά 1,3% το 2014. Επισημαίνεται η σημαντική επιβράδυνση της αποπληθωριστικής διαδικασίας, που παρατηρήθηκε κυρίως από τον Οκτώβριο 2015 μέχρι το τέλος του έτους. Η εξέλιξη αυτή πυροδοτήθηκε σε μεγάλο βαθμό από την αύξηση του κανονικού Φ.Π.Α. από το 13% στο 23% σε μεγάλο αριθμό ειδών διατροφής και υπηρεσιών τον Αύγουστο 2015. Η επίδραση της αύξησης του Φ.Π.Α. αντιστάθμισε, σε κάποιο βαθμό, τις αποπληθωριστικές πιέσεις, οι οποίες ωφείλοντο στην πτώση της τιμής του πετρελαίου και στην επίδραση της υποτονικής ζήτησης. Το 2016 ο αποπληθωρισμός εκτιμάται ότι θα συνεχισθεί, αν και με επιβραδυνόμενο ρυθμό, καθώς η επίδραση της χαμηλής τιμής του πετρελαίου και της υποτονικής εσωτερικής ζήτησης αναμένεται να υπερκεράσει την πληθωριστική επίδραση της αύξησης του Φ.Π.Α.

**Όσον αφορά στην αγορά εργασίας**, η απασχόληση αυξήθηκε κατά 2% το 2015 (2014: +0,6%) κατά μέσο όρο, σύμφωνα με τα εποχικώς διορθωμένα στοιχεία της Ελληνικής



Στατιστικής Αρχής (ΕΛΣΤΑΤ) για άτομα ηλικίας 15-74 ετών. Επιπλέον, ο αριθμός των ανέργων μειώθηκε σημαντικά κατά 6% (2014: -4,2%). Ως αποτέλεσμα, το μέσο ποσοστό ανεργίας μειώθηκε στο 25% το 2015 από 26,5% το 2014.

Επιπλέον, το ποσοστό απασχόλησης (employment population ratio) αυξήθηκε στο 44,5% το 2015 έναντι 43,4% το 2014. Επίσης, από τα στοιχεία του πληροφοριακού συστήματος ΕΡΓΑΝΗ προκύπτει ότι οι καθαρές ροές μισθωτής απασχόλησης ήταν θετικές το 2015, εξέλιξη που συνιστά τη δεύτερη καλύτερη επίδοση από το 2001. Ειδικότερα, το 2015 το ισοζύγιο των καθαρών ροών απασχόλησης ήταν θετικό, στα 99.700 άτομα έναντι 99.122 το 2014.

**Η μεταποιητική δραστηριότητα** αυξήθηκε κατά 1,3% το 2015. Το πρώτο εξάμηνο του 2015 αυξήθηκε κατά 2,3% σε ετήσια βάση, ενώ το δεύτερο εξάμηνο κατέγραψε επίσης θετικό ρυθμό μεταβολής κατά 0,3%, παρά την πτώση που υπέστη ο δείκτης τον Ιούλιο 2015 λόγω της επιβολής των κεφαλαιακών ελέγχων. Η βιομηχανική παραγωγή αυξήθηκε κατά 0,7% το 2015 έναντι μείωσης 1,9% το 2014. Η βελτίωση της εικόνας της ελληνικής βιομηχανίας προήλθε και από τη μείωση στις τιμές των καυσίμων και των πρώτων υλών, καθώς και από τη διολίσθηση της ισοτιμίας του Ευρώ. Η άνοδος των τουριστικών αφίξεων και κατά το 2015 διεδραμάτισε σημαντικό ρόλο στην αύξηση της βιομηχανικής παραγωγής, κυρίως στον κλάδο τροφίμων και ποτών. Επισημαίνεται ότι βασικοί κλάδοι

της ελληνικής βιομηχανίας εξακολουθούν να παρουσιάζουν αύξηση της παραγωγής, επειδή κατόρθωσαν να στρέψουν σημαντικό μέρος της δραστηριότητάς τους και προς την εξωτερική αγορά.

Ενθαρρυντικό στοιχείο αποτελεί το γεγονός ότι ο Δείκτης Υπευθύνων Προμηθειών (PMI) στον τομέα της μεταποίησης ανέκαμψε σχετικά γρήγορα τον Οκτώβριο 2015, με αποτέλεσμα τον Δεκέμβριο του ίδιου έτους να υπερβεί το όριο του 50 και να ανέλθει στο 50,2 για πρώτη φορά από τον Αύγουστο 2014. Η επιχειρηματική εμπιστοσύνη, και ιδιαίτερα ο Δείκτης Επιχειρηματικού Κλίματος στη Βιομηχανία, αποκατεστάθη ταχέως μετά τη μεγάλη πτώση του περασμένου καλοκαιριού, καθώς άρχισε να ανακάμπτει από τον Σεπτέμβριο 2015 και ακολούθησε ανοδική πορεία έως τον Μάρτιο 2016.

**Στις εξωτερικές συναλλαγές**, σύμφωνα με την Τράπεζα της Ελλάδος, το πλεόνασμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών (Ι.Τ.Σ.) ανήλθε σε Ευρώ 0,073 δισ. το 2015 έναντι ελλείμματος Ευρώ 3,8 δισ. το 2014. Η σημαντική βελτίωση στο ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών προήλθε από την πτώση του ελλείμματος του ισοζυγίου των αγαθών (λόγω της μεγαλύτερης πτώσεως των εισαγωγών σε σχέση με τις εξαγωγές), που υπερκέρασε τη μείωση του πλεονάσματος του ισοζυγίου των υπηρεσιών.

Ειδικότερα, το ισοζύγιο αγαθών και υπηρεσιών παρουσίασε μικρό έλλειμμα ύψους Ευρώ 0,2 δισ. το 2015 έναντι μεγάλου ελλείμματος Ευρώ 4 δισ. το 2014. Το πλεόνασμα του ισοζυγίου των υπηρεσιών μειώθηκε κατά Ευρώ 1,3 δισ. (2015: Ευρώ 17 δισ., 2014: Ευρώ 18,3 δισ.), καθώς παρατηρήθηκε μείωση των καθαρών εισπράξεων από μεταφορές, η οποία αντισταθμίστηκε εν μέρει από την άνοδο των καθαρών εισπράξεων από ταξιδιωτικές και λοιπές υπηρεσίες. Ειδικότερα, το πλεόνασμα στο ταξιδιωτικό ισοζύγιο αυξήθηκε, αν και με επιβραδυνόμενο ρυθμό, κατά 7,5% (2014: +9,7%). Το 2016 ο τουρισμός αναμένεται να στηρίξει και πάλι την Ελληνική Οικονομία, ενισχυμένος από το σχετικά αδύναμο Ευρώ και από τις γεωπολιτικές εντάσεις που αντιμετωπίζουν βασικές ανταγωνίστριες χώρες.

**Όσον αφορά στη δημοσιονομική προσαρμογή**, το 2015 (σύμφωνα με το ESA 2010) σημειώθηκε πρωτογενές έλλειμμα ύψους Ευρώ 6,1 δισ. ή 3,4% του ΑΕΠ έναντι πρωτογενούς πλεονάσματος Ευρώ 0,7 δισ. το 2014 (0,4% του ΑΕΠ).

Εξαιρουμένης της επιπτώσεως από την ενίσχυση του χρηματοπιστωτικού τομέα, η οποία ανέρχεται σε 4,1% του ΑΕΠ το 2015, το πρωτογενές ισοζύγιο μετετρέπη σε πλεόνασμα ύψους 0,7%

του ΑΕΠ. Η εξέλιξη αυτή αποδίδεται κυρίως στην καλύτερη της αναμενόμενης επιδόσεως των δημοσίων εσόδων τους τελευταίους μήνες του 2015 ως αποτέλεσμα της αύξησής τους στη φορολογία. Σύμφωνα με το Πρόγραμμα Στήριξης, το 2016 έχει τεθεί στόχος για πρωτογενές πλεόνασμα 0,5% του ΑΕΠ.

**Για το τραπεζικό σύστημα**, το 2015 ήταν έτος πρωτοφανών προκλήσεων. Οι σημαντικές εκροές καταθέσεων καθώς και η αύξηση του ποσοστού των μη εξυπηρετούμενων δανείων προκάλεσαν κλυδωνισμούς στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα και ως εκ τούτου, κρίθηκε αναγκαία η εκ νέου συνολική αξιολόγηση και ανακεφαλαιοποίηση των ελληνικών τραπεζών. Το φθινόπωρο του 2015, διενεργήθηκε η συνολική αξιολόγηση των τεσσάρων συστημικών ελληνικών τραπεζών από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (Ε.Κ.Τ.) και, σύμφωνα με την άσκηση προσομοιώσεως ακραίων καταστάσεων, προέκυψε υστέρηση κεφαλαίων στο βασικό σενάριο και στο σενάριο δυσμενών εξελίξεων συνολικού ύψους Ευρώ 4,4 δισ. και Ευρώ 14,4 δισ. αντιστοίχως. Η ανακεφαλαιοποίηση του ελληνικού τραπεζικού συστήματος ολοκληρώθηκε με επιτυχία τον Δεκέμβριο 2015. Το ενδιαφέρον των ξένων επενδυτών ήταν αυξημένο, καθώς επένδυσαν στις τέσσερις συστημικές τράπεζες περίπου Ευρώ 5,3 δισ. Επιπλέον, μέσω εθελοντικών ασκήσεων διαχείρισεως στοιχείων παθητικού (πρωτάσεις ανταλλαγής ομολόγων με μετοχές) αντλήθηκαν κεφάλαια ύψους περίπου Ευρώ 2,7 δισ. Τέλος, το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας κάλυψε τις επιπρόσθετες κεφαλαιακές ανάγκες, ήτοι ποσό Ευρώ 5,4 δισ. περίπου, που δεν καλύφθηκαν από ιδιώτες επενδυτές για τις δύο από τις τέσσερις τράπεζες.

Το 2015, ο ρυθμός μείωσης της τραπεζικής πίστωσης προς τον ιδιωτικό τομέα, που είχε ξεκινήσει από το δεύτερο τρίμηνο του 2012 κυρίως λόγω της συνεχούς μείωσης της ζήτησης, συνεχίστηκε το 2015, αν και με αισθητά βραδύτερο ρυθμό (Δεκέμβριος 2015: -2%<sup>1</sup>, Δεκέμβριος 2014: -3,1%). Στο τέλος Δεκεμβρίου 2015, το υπόλοιπο χρηματοδοτήσεως προς τον ιδιωτικό τομέα ανήλθε σε Ευρώ 204,3 δισ. έναντι Ευρώ 212 δισ. στο τέλος Δεκεμβρίου 2014. Ειδικότερα, ο ρυθμός μείωσης της χρηματοδοτήσεως προς τις επιχειρήσεις περιορίστηκε μόνο κατά 0,9% σε ετήσια βάση τον Δεκέμβριο 2015 έναντι μείωσης κατά 3,7%, τον Δεκέμβριο 2014. Αναφορικά

<sup>1</sup> Οι ρυθμοί μεταβολής υπολογίζονται αφού ληφθούν υπ' όψιν οι αναταξινόμησις δανείων, οι διαγραφές, οι μεταβιβάσεις και οι διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών.

με τα νοικοκυριά, ο δωδεκάμηνος ρυθμός μείωσης των τραπεζικών πιστώσεων επιταχύνθηκε στο 3,1% τον Δεκέμβριο 2015 έναντι μείωσης κατά 2,9% τον Δεκέμβριο 2014.

Μετά την επιβολή των κεφαλαιακών ελέγχων η τάση εκροής καταθέσεων διεκόπη. Το υπόλοιπο των ιδιωτικών καταθέσεων διαμορφώθηκε τον Δεκέμβριο 2015 στα Ευρώ 123,4 δισ. από Ευρώ 160,3 δισ. τον Δεκέμβριο 2014, σημειώνοντας πτώση κατά 23,5%. Ως προς τη σύνθεση των καταθέσεων, παρατηρήθηκε πτώση των καταθέσεων προθεσμίας κατά 49,3% το 2015 και αύξηση των καταθέσεων ταμειυτηρίου (+15,1%) και όψεως (+10%). Η υποκατάσταση καταθέσεων προθεσμίας με καταθέσεις ταμειυτηρίου παρατηρείται εντονότερα από τον Ιούλιο 2015, μετά την επιβολή των κεφαλαιακών περιορισμών.

Η αναμενόμενη σταθεροποίηση της Ελληνικής Οικονομίας από το δεύτερο εξάμηνο του 2016 και εντεύθεν εκτιμάται ότι θα οδηγήσει σε εξομάλυνση των χρηματοπιστωτικών συνθηκών. Βασικές προκλήσεις για το ελληνικό τραπεζικό σύστημα παραμένουν η διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων και η επιστροφή των καταθέσεων. Το νέο πλαίσιο διαχείρισεως των μη εξυπηρετούμενων δανείων βελτιώνει τη διαδικασία εξωδικαστικής επιλύσεως διαφορών, καθορίζει τους όρους προστασίας της κύριας κατοικίας και βελτιώνει το πτωχευτικό δίκαιο, υποβοηθώντας με τον τρόπο αυτό την αποκατάσταση των συναλλακτικών ηθών.



Ο εμπροσθοβαρής χαρακτήρας του νέου Προγράμματος Στήριξης καθώς και η πλειοψηφία των μέτρων, που υιοθετήθηκαν πριν από την πρώτη αξιολόγηση, διευκολύνουν την ταχύτερη αποκατάσταση του επιχειρηματικού κλίματος και την προσέλκυση επενδύσεων.

Η Ελληνική Οικονομία στις αρχές του 2016 ευρίσκεται και πάλι σε κρίσιμο σταυροδρόμι. Η πορεία της οικονομικής δραστηριότητας το 2016 συνδέεται με την επιτυχή ολοκλήρωση της πρώτης αξιολογήσεως του Προγράμματος Στήριξης και με την υλοποίηση των μεταρρυθμίσεων. Η ευδόκιμη ολοκλήρωση της πρώτης αξιολογήσεως αναμένεται να εδραιώσει το κλίμα εμπιστοσύνης καθώς και την έναρξη συζητήσεων με τους εταίρους αναφορικά με σειρά δράσεων (όπως η ελάφρυνση του χρέους). Η εξέλιξη αυτή αναμένεται να έχει ευνοϊκή επίδραση στις συνθήκες χρηματοδοτήσεως και επομένως στην αναπτυξιακή προοπτική της Ελληνικής Οικονομίας.

Το 2016 ο ρυθμός μεταβολής του πραγματικού ΑΕΠ εκτιμάται ότι θα παραμείνει σε αρνητικό έδαφος τουλάχιστον το πρώτο εξάμηνο του έτους, λόγω της μεταφερόμενης αρνητικής φορολογικού βάρους στο διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών. Η αποκατάσταση της εμπιστοσύνης και η ενίσχυση της ρευστότητας του τραπεζικού συστήματος παραμένουν στοιχεία κίριας σημασίας για τη σταδιακή ανάκαμψη της οικονομίας.

## Διεθνής Οικονομία

Η υψηλή μεταβλητότητα που καταγράφηκε κατά τους πρώτους μήνες του έτους στις χρηματιστηριακές αγορές επηρεάζει αρνητικά την οικονομική δραστηριότητα και δεν αναμένεται να εκλείψει σύντομα. Το 2016 η παγκόσμια οικονομική ανάπτυξη θα εξαρτηθεί κυρίως από τη σταθεροποίηση των τιμών των εμπορευμάτων και από τον τρόπο, με τον οποίο η οικονομία της Κίνας θα αποφύγει ισχυρούς κλυδωνισμούς κατά τη διάρκεια του μετασχηματισμού του μοντέλου της οικονομικής της αναπτύξεως από την εξωτερική ζήτηση στην κατανάλωση και στις υπηρεσίες. Η Κίνα αποβλέπει στην παραγωγή ανταγωνιστικών προϊόντων και στη στροφή των Κινέζων καταναλωτών προς εφάμιλλα προϊόντα εγχώριας παραγωγής, τα οποία θα αντικαταστήσουν τα εισαγόμενα. Απώτερος σκοπός είναι να ενισχυθεί η ανάπτυξη και να μετριασθεί η διολίσθηση των εισοδημάτων.

Επιπλέον, δεν θα πρέπει να λησμονείται η όξυνση των γεωπολιτικών εντάσεων που υποβόσκει και ανά πάσα στιγμή μπορεί να ανατρέψει την πορεία της διεθνούς οικονομικής δραστηριότητας.

Σύμφωνα με τις πιο πρόσφατες εκτιμήσεις του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου (Απρίλιος 2016), το παγκόσμιο ΑΕΠ αυξήθηκε στο 3,1% το 2015 έναντι 3,4% το 2014 και αναμένεται να ανέλθει στο 3,2% το 2016. Όσον αφορά στις αναπτυσσόμενες οικονομίες, ο ρυθμός ανάπτυξης το 2016 θα παραμείνει αμετάβλητος στο 1,9%, όσο και το 2015, από 1,8% το 2014. Το διεθνές εμπόριο αγαθών και υπηρεσιών αναμένεται να καταγράψει άνοδο κατά το τρέχον έτος (3,1%), η οποία θα επιταχυνθεί περαιτέρω κατά το επόμενο έτος (3,8%).

Βασικό χαρακτηριστικό της παγκόσμιας οικονομίας αποτελεί η επικράτηση χαμηλών πληθωριστικών πιέσεων, ιδιαίτερα στις ανεπτυγμένες οικονομίες, η οποία οφείλεται κυρίως στην υποχώρηση των τιμών της ενέργειας και των βασικών εμπορευμάτων.

Στις αναπτυσσόμενες οικονομίες, η οικονομική δραστηριότητα εκτιμάται ότι θα αυξηθεί κατά 3,2% το 2016 από 3% το 2015, ενώ θα αυξηθεί περαιτέρω το 2017 κατά 3,5%.

Στις ανεπτυγμένες οικονομίες, ο χαμηλός πληθωρισμός επιτρέπει τη συνέχιση της επεκτατικής νομισματικής πολιτικής, προκειμένου να ισχυροποιηθεί η ανάκαμψη και να βελτιωθεί η χρηματοοικονομική κατάσταση του ιδιωτικού τομέα, αλλά και εμμέσως, του δημόσιου τομέα. Οι κυριότερες Κεντρικές Τράπεζες στοχεύουν στην αύξηση του πληθωρισμού σε επίπεδο περί το 2% με συνδυασμό συμβατικών και μη συμβατικών μέτρων επεκτατικής νομισματικής πολιτικής, όπως τα πολύ χαμηλά, ή ακόμη και αρνητικά, παρεμβατικά επιτόκια, η ποσοτική χαλάρωση (QE) και η μελλοντική καθοδήγηση (forward guidance).

Η επικρατούσα θέση στον Οργανισμό Πετρελαιοπαραγωγών Χωρών (Ο.ΠΕ.Κ.) για διατήρηση των σημερινών επιπέδων παραγωγής, προκειμένου να προστατευθούν τα μερίδια αγοράς των μελών με χαμηλό κόστος παραγωγής, σε συνδυασμό με την αύξηση της παραγωγής από το Ιράν και από την Ινδονησία, οδηγούν στην προσδοκία ότι η τιμή του πετρελαίου θα διατηρηθεί σε χαμηλά επίπεδα. Ομοίως, η τιμή των βασικών μετάλλων αναμένεται να διατηρηθεί σε χαμηλό επίπεδο για μακρά χρονική περίοδο. Το πρώτο τρίμηνο του 2016 η τιμή του χαλκού έφθασε στο χαμηλότερο επίπεδο από τον Μάιο 2009.

Στις Η.Π.Α., η εξωτερική ζήτηση επηρεάστηκε από την

υποτονική παγκόσμια ζήτηση και από το σχετικά ισχυρό δολλάριο κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2015, ενώ οι εξαγωγές σημείωσαν σημαντική πτώση. Η δυναμική του ρυθμού ανάπτυξης επανήλθε σε μέτρια επίπεδα το τέταρτο τρίμηνο του 2015 (1,4%) σε σχέση με τα δύο προηγούμενα τρίμηνα (δεύτερο τρίμηνο 2015: 3,9%, τρίτο τρίμηνο 2015: 2%). Σε ένα εύθραυστο διεθνές οικονομικό περιβάλλον, τα θετικότερα των αναμενομένων στοιχεία για την απασχόληση τον Μάρτιο συνέβαλαν, ως έναν βαθμό, στη σταθεροποίηση του επενδυτικού κλίματος. Παρά το γεγονός ότι η οικονομία των Η.Π.Α. συνεχίζει να βελτιώνεται, δεν είναι βέβαιο ότι θα επιταχυνθεί κατά τη διάρκεια του 2016. Ειδικότερα, ο ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ στις Η.Π.Α. διαμορφώθηκε στο 2,4% το 2015 και αναμένεται να παραμείνει αμετάβλητος και το 2016.

Στην Ιαπωνία, η οικονομική ανάπτυξη εκτιμάται ότι θα παραμείνει στο 0,5% το 2016 και θα διαμορφωθεί σε οριακά αρνητικό επίπεδο το 2017 (-0,1%), καθώς θα εφαρμοσθεί η προγραμματισμένη αύξηση του φόρου καταναλώσεως κατά δύο (2) ποσοστιαίες μονάδες.

Στην Κίνα, ο ρυθμός μεταβολής του ΑΕΠ, έχοντας υποχωρήσει στο 6,9% το 2015 από 7,3% το 2014, αναμένεται να επιβραδυνθεί περαιτέρω το 2016 στο 6,5% λόγω της αποδυναμώσεως των επενδύσεων και των εξαγωγών, καθώς η ανάπτυξη στηρίζεται περισσότερο στην κατανάλωση και στις υπηρεσίες και λιγότερο στη βιομηχανία και στις επενδύσεις.

### Ευρωζώνη

Στην Ευρωζώνη, η αύξηση του ΑΕΠ ανήλθε στο 1,6% το 2015 έναντι 0,9% το 2014, ενώ το 2016 προβλέπεται ότι θα αυξηθεί περαιτέρω στο 1,5%. Η ανάκαμψη στηρίζεται κυρίως στην εγχώρια ζήτηση, αν και εξακολουθεί να είναι αδύναμη. Η επεκτατική νομισματική πολιτική που ακολουθεί η Ε.Κ.Τ. και η αδυναμία του Ευρώ έχουν συμβάλει θετικά στην οικονομική ανάπτυξη.

Η οικονομική ανάκαμψη οδήγησε σε σημαντική δημιουργία θέσεων εργασίας. Το ποσοστό ανεργίας στην Ευρωζώνη υποχώρησε περαιτέρω το 2015 στο 11,5% σε σχέση με το 2014 (11,6%) και αναμένεται να μειωθεί στο 10,5% το 2016. Οι διαφορές στα ποσοστά ανεργίας μεταξύ των κρατών-μελών αναμένεται να παραμείνουν σημαντικές το 2016.

Ο λόγος του χρέους της Γενικής Κυβερνήσεως προς το ΑΕΠ αναμένεται να μειωθεί με σταθερό ρυθμό χάρη στα υψηλότερα πρωτογενή πλεονάσματα και στη θετική διαφορά μεταξύ ρυθμού ανάπτυξεως και επιτοκίου. Ο λόγος χρέους

της Γενικής Κυβερνήσεως προς το ΑΕΠ αναμένεται να μειωθεί από το υψηλό 94,4% το 2014 στο 92,9% το 2015. Γενικά, η κατεύθυνση της δημοσιονομικής πολιτικής στη Ζώνη του Ευρώ αναμένεται να συμβάλει βραχυπρόθεσμα στην οικονομική ανάκαμψη. Ωστόσο, υπάρχουν σημαντικές διαφορές μεταξύ των επιμέρους κρατών-μελών.

### Νοτιοανατολική Ευρώπη

Το 2015, οι χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης κατέγραψαν άνοδο της οικονομικής δραστηριότητας. Τους υψηλότερους ρυθμούς ανάπτυξεως παρουσίασαν η Ρουμανία και η Π.Γ.Δ.Μ. (3,7%). Η οικονομία της Κύπρου παρουσίασε θετικό αναπτυξιακό ρυθμό (1,6%) ύστερα από τρία συνεχή έτη υφέσεως, η οποία προήλθε από την πτώση της παραγωγής του δευτερογενούς τομέα και από τις δυσχέρειες του χρηματοπιστωτικού τομέα. Επίσης, η οικονομία της Σερβίας εμφάνισε αύξηση του ΑΕΠ (0,7%) μετά την ύφεση που παρουσίασε το 2014 λόγω των φυσικών καταστροφών του Μαΐου 2014. Εν συνόλω, ο μέσος ρυθμός ανάπτυξεως των χωρών της Νοτιοανατολικής Ευρώπης (εκτός της Τουρκίας) εκτιμάται ότι θα διαμορφωθεί σε 2,8% το 2016 και σε 2,9% το 2017 από 2,6% το 2015.



# Τραπεζικός οίκος Ι.Φ. Κωστοπούλου 1922-1924

- 01.** Διαφημιστική καταχώριση, 1922
- 02.** Καταχώριση του τραπεζικού οίκου Ι.Φ. Κωστοπούλου επί της οδού Σταδίου 40
- 03.** Επιστολόχαρτο
- 04.** Καταχώριση στο Πανελλήνιον Λεύκωμα Εθνικής Εκατονταετηρίδος, 1921
- 05.** Φύλλο επιταγής, 1924



## 2. Τομείς Δραστηριότητας

Ο Όμιλος Alpha Bank είναι ένας από τους μεγαλύτερους Ομίλους του χρηματοοικονομικού τομέα στην Ελλάδα, προσφέρει πλήθος χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών σε ιδιώτες και επιχειρήσεις και διαθέτει ισχυρή παρουσία στην εγχώρια και στη διεθνή τραπεζική αγορά. Την 31.12.2015, το μερίδιο αγοράς στις καταθέσεις ανήλθε σε 21%. Αξίζει να σημειωθεί ότι ο Όμιλος διαθέτει επίσης ένα εκτεταμένο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων, το οποίο περιλαμβάνει όλους τους βασικούς τομείς της Ελληνικής Οικονομίας. Το 2015, το μερίδιο αγοράς ως προς τα χορηγηθέντα εταιρικά δάνεια σε εγχώριες επιχειρήσεις ανήλθε σε 22,3%, γεγονός που τον καθιστά έναν από τους μεγαλύτερους χρηματοδότες των ελληνικών επιχειρήσεων.

Ο Όμιλος προσφέρει πλήθος χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών υψηλής ποιότητας, συμπεριλαμβανομένων της λιανικής τραπεζικής, της τραπεζικής μεσαίων και μεγάλων επιχειρήσεων, της διαχείρισης κεφαλαίων και private banking, της διανομής ασφαλιστικών προϊόντων, του factoring και του leasing, της επενδυτικής τραπεζικής, των χρηματοπιστωτικών εργασιών και της διαχείρισης ακίνητης περιουσίας.

Στον τομέα της λιανικής τραπεζικής περιλαμβάνονται όλοι οι ιδιώτες Πελάτες του Ομίλου, οι ελεύθεροι επαγγελματίες, οι μικρές και οι πολύ μικρές επιχειρήσεις. Στον τομέα των μεσαίων και των μεγάλων επιχειρήσεων περιλαμβάνονται όλες οι συνεργαζόμενες μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις, οι επιχειρήσεις με πολυεθνική επιχειρηματική δραστηριότητα και οι επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στον χώρο της ναυτιλίας.

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

### Τραπεζική Ιδιωτών και Μικρών Επιχειρήσεων

Η πιστωτική επέκταση προς τον ιδιωτικό τομέα, για το σύνολο του τραπεζικού συστήματος, μειώθηκε κατά 2% το 2015 έναντι 3,1% το 2014. Ειδικότερα, ο ρυθμός μείωσης της χρηματοδοτήσεως προς τα νοικοκυριά επιταχύνθηκε κατά 3,1% το 2015 έναντι 2,9% το 2014. Η εξέλιξη αυτή αντανακλά την επιτάχυνση του αρνητικού ρυθμού κυρίως των στεγαστικών δανείων (2015: -3,5%, 2014: -3%). Ο ρυθμός μείωσης των

καταναλωτικών δανείων διαμορφώθηκε σε 2,3% το 2015 από 2,8% το 2014.

Οι καταθέσεις του ιδιωτικού τομέα τον Δεκέμβριο 2015 διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 123,4 δισ., με ετήσιο ρυθμό μείωσης 23,5% έναντι μείωσης κατά 2,4% τον Δεκέμβριο 2014 και αύξησης κατά 1,4% τον Δεκέμβριο 2013.

### Στεγαστικά Δάνεια

Το 2015 ήταν ένα έτος με ιδιαίτερες προκλήσεις. Οι πολιτικές εξελίξεις, η τραπεζική αργία και η επιβολή περιοριστικών μέτρων στην κίνηση κεφαλαίων από το δεύτερο εξάμηνο του 2015 σε συνδυασμό με τα υψηλά επίπεδα ανεργίας, την περαιτέρω μείωση των εισοδημάτων και το ασταθές φορολογικό πλαίσιο διαμόρφωσαν ένα δυσμενές μακροοικονομικό περιβάλλον για την αγορά ακινήτων και κατ' επέκταση για τη ζήτηση στεγαστικών δανείων.

Ως επακόλουθο της εξέλιξης αυτής, τα υπόλοιπα της αγοράς στεγαστικής πίστεως εξακολούθησαν να υποχωρούν παρουσιάζοντας ρυθμό μείωσης 3,5% σε ετήσια βάση έναντι 3% το 2014.

Οι ανωτέρω συνθήκες είχαν ως συνέπεια την περαιτέρω μείωση των αιτημάτων για στεγαστικά δάνεια, με αποτέλεσμα να περιορισθούν οι εκταμιεύσεις νέων δανείων. Το 2015 η Τράπεζα χορήγησε νέα στεγαστικά δάνεια συνολικού ύψους Ευρώ 25 εκατ. έναντι Ευρώ 40 εκατ. το 2014 και Ευρώ 67 εκατ. το 2013, επιτυγχάνοντας ωστόσο να διατηρήσει το μερίδιό της σε υπόλοιπα στεγαστικής πίστεως σταθερό σε 24%.

Σε ένα περιβάλλον όπου επικρατεί η διστακτικότητα για ανάληψη μακροχρόνιων δεσμεύσεων, η Τράπεζα θέλοντας να στηρίξει νέους ανθρώπους που επιθυμούν να αποκτήσουν τη δική τους κατοικία, εμπλούτισε το χαρτοφυλάκιο των προϊόντων της με το νέο πρόγραμμα "Alpha Δάνειο Κατοικίας Χαμηλής Εκκινήσεως". Με το νέο αυτό προϊόν, οι Πελάτες μπορούν να επιλέξουν την καταβολή μειωμένης δόσεως για τα πρώτα έτη του δανείου τους προσδοκώντας τη βελτίωση του οικονομικού κλίματος στο μέλλον. Οι ενδιαφερόμενοι αξιολογούνται με βάση την ικανότητά τους να εξυπηρετούν την οφειλή τους, με την καταβολή της προβλεπόμενης δόσεως, σύμφωνα με τις αρχές του υπεύθυνου δανεισμού.

Επιπλέον, τον Ιούνιο 2015 τα Alpha Δάνεια Κατοικίας εντάχθηκαν στο Πρόγραμμα Επιβραβεύσεως Bonus και απέκτησαν μοναδικό ανταγωνιστικό πλεονέκτημα. Με τον τρόπο, αυτό κάθε χορήγηση νέου στεγαστικού δανείου επιβραβεύει τον οφειλέτη με άμεσα εξαργυρωσίμους πόντους από το πρώτο Ευρώ.

Εκτός από τα στεγαστικά προϊόντα για νέες χορηγήσεις, η Τράπεζα εξακολουθεί να παρέχει πλήθος προϊόντων ρυθμίσεως οφειλών, τα οποία αποτελούν ολοκληρωμένες λύσεις, με σκοπό τη διευκόλυνση των Πελατών στη διαμόρφωση ενός σχεδίου αποπληρωμής με βάση τα τρέχοντα οικονομικά τους δεδομένα.

Το 2015, δόθηκε παράταση στο πρόγραμμα επιμηκύνσεως επιδοτούμενων στεγαστικών δανείων για πρώτη κατοικία σε δικαιούχους του πρώην Οργανισμού Εργατικής Κατοικίας (Ο.Ε.Κ.), το οποίο εφαρμόστηκε για πρώτη φορά το 2014, με στόχο τη διευκόλυνση των συγκεκριμένων δανειοληπτών στην αποπληρωμή των οφειλών τους. Μάλιστα, πριν από τη δημοσίευση του σχετικού Φ.Ε.Κ. και ενώ η αρχική προθεσμία για την υποβολή αιτημάτων πλησίαζε στο τέλος της, η Τράπεζα, στο πλαίσιο της ουσιαστικής στήριξης που παρέχει στους Πελάτες της, πραγματοποίησε τηλεφωνική ενέργεια προς τους οφειλέτες-δικαιούχους, προκειμένου να τους ενημερώσει για την επικείμενη λήξη του προγράμματος, ώστε να μην απολέσουν το δικαίωμα εντάξεώς τους σε αυτό και να διατηρήσουν την επιδότηση του δανείου τους.

Αξίζει να σημειωθεί ότι το 2015 πραγματοποιήθηκε μία σημαντική οργανωτική αλλαγή αναφορικά με θέματα λειτουργικής υποστήριξης. Συγκεκριμένα, οι εργασίες υποστήριξης στεγαστικής πίστεως ενσωματώθηκαν σε μία ενοποιημένη Διεύθυνση με αντικείμενο την υποστήριξη πιστοδοτήσεων. Η διαρθρωτική αυτή αλλαγή στοχεύει στην αναβάθμιση της ποιότητας των παρεχόμενων υπηρεσιών, επιτυγχάνοντας ομοίμορφη αντιμετώπιση και ταχύτερη ολοκλήρωση των διαδικασιών, καθώς και σημαντικές οικονομίες κλίμακας.

Το 2016, η Τράπεζα, προκειμένου να διατηρήσει την υψηλή της θέση στον τομέα της στεγαστικής πίστεως, σκοπεύει να ενισχύσει τις νέες χορηγήσεις στεγαστικών δανείων με τον σχεδιασμό ανταγωνιστικών προϊόντων προσαρμοσμένων στις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες. Παράλληλα, θα συνεχίσει να προσφέρει τη στήριξη της στους υφιστάμενους Πελάτες της μέσω της παροχής ολοκληρωμένων λύσεων για την ομαλή εξυπηρέτηση των δανείων τους.

### Καταναλωτικά Δάνεια

Το χαρτοφυλάκιο καταναλωτικών δανείων της Alpha Bank διαμορφώθηκε στο τέλος του 2015 σε Ευρώ 5,1 δισ. περίπου. Και το 2015, τα δάνεια σκοπού αποτέλεσαν την κύρια πηγή νέων δανείων, μειωμένα σε σχέση με το 2014 λόγω των περιοριστικών μέτρων. Συνολικά οι εκταμιεύσεις νέων

δανείων ανήλθαν σε Ευρώ 80 εκατ. περίπου.

Η διαχείριση των καθυστερημένων οφειλών από καταναλωτικά δάνεια και κάρτες υπήρξε και το 2015 βασικός πυλώνας δραστηριοτήτων, με επίκεντρο την υποστήριξη των Πελατών που έχουν υποστεί σημαντικές μεταβολές στο εισόδημά τους λόγω της τρέχουσας οικονομικής συγκυρίας.

Το πρόγραμμα "Alpha Διευκόλυνση" προσφέρει ολοκληρωμένες λύσεις διευθέτησης ληξιπρόθεσμων οφειλών, με στόχο τον καλύτερο προγραμματισμό και έλεγχο των οφειλών σε καταναλωτικά δάνεια και κάρτες μέσω της σημαντικής μείωσης της μηνιαίας καταβολής και της ρυθμίσεως των οφειλών βάσει των δυνατοτήτων του Πελάτη. Το συγκεκριμένο Πρόγραμμα έχει αποφέρει πολύ ικανοποιητικά αποτελέσματα στη διαχείριση των καθυστερήσεων.

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

### Κάρτες

Το 2015, οι κάρτες της Alpha Bank διατήρησαν την ηγετική τους θέση στην ελληνική αγορά. Η Τράπεζα είναι ο μοναδικός εκδότης και των τεσσάρων μεγαλύτερων διεθνών συστημάτων πληρωμών (American Express®, Diners Club, Visa και MasterCard®), με συνολικό αριθμό εκδοθεισών πιστωτικών και χρεωστικών καρτών άνω των 3,6 εκατ. Ο κύκλος εργασιών διαμορφώθηκε σε Ευρώ 3,1 δισ. αντιπροσωπεύοντας ένα μερίδιο αγοράς της τάξεως του 35%.

Η επιβολή των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων το καλοκαίρι του 2015 οδήγησε σε σημαντικότερη αύξηση της χρήσεως των καρτών, αλλά και των ηλεκτρονικών πληρωμών εν γένει, διαμορφώνοντας ένα νέο τοπίο στην αγορά. Αξίζει να σημειωθεί ότι το 2015 εκδόθηκαν από την Τράπεζα 600.000 νέες χρεωστικές κάρτες, ενώ το 2014 ο αντίστοιχος αριθμός ήταν περίπου 200.000. Επιπροσθέτως, η χρήση των χρεωστικών καρτών για αγορές υπερδιπλασιάστηκε σε σχέση με το 2014.

Η τάση αυτή αναμένεται να συνεχισθεί και το επόμενο διάστημα, καθώς αφ' ενός, η χρήση καρτών για αγορές στην Ελλάδα εξακολουθεί να είναι χαμηλότερη από τον ευρωπαϊκό μέσο όρο, αφ' ετέρου, οι υπό διαμόρφωση νομοθετικές ρυθμίσεις επί των θεμάτων της φορολογίας θα την ενισχύσουν περαιτέρω.

Το 2015, ολοκληρώθηκε με επιτυχία η ενσωμάτωση των καρτών Citibank MasterCard και Diners Club στα συστήματα της Τραπέζης. Στο πλαίσιο αυτό, δημιουργήθηκαν οκτώ νέα προϊόντα MasterCard και Diners Club, τρία νέα Προγράμματα Επιβραβεύσεως, καθώς και νέες υπηρεσίες (Alpha Pay by SMS, Alpha Credit Protection, Πρόγραμμα Flex), που πλέον διατίθενται σε όλους τους Πελάτες της Τραπέζης.

Τον Απρίλιο 2015, δημιουργήθηκε η νέα κάρτα Enter Bonus Business American Express®, η οποία είναι εταιρική χρεωστική κάρτα που απευθύνεται σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις και σε ελεύθερους επαγγελματίες, συνδυάζει ευκολία και ασφάλεια στις πληρωμές και προσφέρει επιβράβευση μέσω του Προγράμματος Επιβραβεύσεως Bonus. Το νέο προϊόν παρουσιάζει ιδιαίτερη δυναμική και αναμένεται να ενισχυθεί σημαντικά μέσω της προωθήσεώς του σε συνεργασία με τη Διεύθυνση Τραπεζικής Μικρών Επιχειρήσεων.

Για την κάλυψη των αναγκών των εύπορων Πελατών με προϊόντα υψηλού κύρους δημιουργήθηκαν το 2015 δύο νέες χρεωστικές κάρτες, η Private Enter Bonus American Express® και η Gold Enter Bonus American Express®. Η Gold Enter Bonus American Express αποτελεί πλέον την ταυτότητα του Alpha Bank Gold Πελάτη και του δίδει πρόσβαση στα μοναδικά προνόμια της υπηρεσίας Alpha Bank Gold Personal Banking. Έχουν ήδη εκδοθεί άνω των 50.000 καρτών και σχεδιάζεται σε συνεργασία με τη Διεύθυνση Αναπτύξεως Εργασιών Ιδιωτών και Personal Banking η περαιτέρω προώθησή της, προκειμένου να την αποκτήσουν όλοι οι Alpha Bank Gold Πελάτες της Τραπέζης.

Ιδιαίτερη έμφαση δόθηκε καθ' όλη τη διάρκεια του έτους στην προώθηση της χρεωστικής κάρτας Enter Bonus American Express®, η οποία συνδυάζει μοναδικά προνόμια για τους Πελάτες με τη χρήση σύγχρονης τεχνολογίας ανέπαφων συναλλαγών (contactless) για ευκολία, ταχύτητα και ασφάλεια και με την επιβράβευση μέσω του Προγράμματος Bonus, ενώ ταυτοχρόνως δημιουργεί αυξημένα έσοδα για την Τράπεζα.

Το 2015, συνεχίσθηκαν οι πρωτοβουλίες και οι στοχευμένες ενέργειες για την προώθηση των υπηρεσιών "Alpha e-statements" και "Alpha alerts", που μειώνουν σημαντικά το λειτουργικό κόστος και αποδίδουν σημαντικά έσοδα στην Τράπεζα. Στο "Alpha e-statements" είναι σήμερα εγγεγραμμένες άνω των 230.000 κάρτες. Παράλληλα, η υπηρεσία "Alpha alerts" διευρύνεται διαρκώς, καθώς προσφέρει μέγιστη ασφάλεια και έλεγχο των συναλλαγών στους κατόχους των καρτών της Τραπέζης.

Παρακολουθώντας τις διεθνείς εξελίξεις και τάσεις στον χώρο των ηλεκτρονικών πληρωμών, σχεδιάστηκε το "My Alpha wallet", ένα πρωτοποριακό ψηφιακό πορτοφόλι που θα συνδυάζει ηλεκτρονικές και φυσικές πληρωμές, καθώς και πολλές επιπλέον υπηρεσίες, όπως πληροφορίες για τις κάρτες του Πελάτη, ηλεκτρονικά αντίγραφα λογαριασμών (e-statements), πρόσβαση στα Προγράμματα Επιβραβεύσεως κ.ά. Η προώθηση του "My Alpha wallet" στην αγορά θα πραγματοποιηθεί εντός του 2016, σε τρία στάδια.

Το 2016, προτεραιότητα αποτελεί η διεύρυνση του χαρτοφυλακίου των καρτών, με έμφαση στους εύπορους Πελάτες της Τραπέζης, στις ενέργειες για την περαιτέρω αύξηση της χρήσεως των καρτών, και ιδιαίτερα της American Express, καθώς και στην καινοτομία, με γνώμονα την ανταπόκριση στις ανάγκες των σύγχρονων καταναλωτών. Επιπροσθέτως, θα συνεχισθούν οι πρωτοβουλίες για την περαιτέρω μείωση των δαπανών, κυρίως μέσω της διευρύνσεως της υπηρεσίας "Alpha e-statements", αλλά και για την ενίσχυση των εσόδων.

Στον τομέα της αποδοχής και της εκκαθαρίσεως συναλλαγών καρτών (Merchant Acquiring Business), η Τράπεζα διατήρησε την ηγετική της θέση στην αγορά, με μερίδιο άνω του 40%, καθώς διαθέτει το μεγαλύτερο δίκτυο συνεργαζόμενων επιχειρήσεων με περισσότερα από 115.000 σημεία πωλήσεως, τα οποία έχουν τη δυνατότητα εξυπηρέτησης όλων των μεγάλων διεθνών σημάτων καρτών (Visa, MasterCard, American Express, Diners Club και China UnionPay). Ο κύκλος εργασιών ξεπέρασε τα Ευρώ 4,4 δισ. παρουσιάζοντας αύξηση 22%.

Το 2015, πραγματοποιήθηκε η ενσωμάτωση των επιχειρήσεων που αποδέχονταν κάρτες Diners Club στα συστήματα της Alpha Bank. Επιπροσθέτως, επεκτάθηκε η αποδοχή των καρτών Diners Club σε ολόκληρο το υφιστάμενο δίκτυο συνεργαζόμενων επιχειρήσεων της Τραπέζης.

Η λειτουργία της νέας υπηρεσίας "My Alpha POS", που δίδει την ευκαιρία στις ενδιαφερόμενες επιχειρήσεις να αιτούνται και ηλεκτρονικά (on line) τη συνεργασία με την Τράπεζα όσον αφορά στην αποδοχή και την εκκαθάριση συναλλαγών με κάρτες, με δυνατότητα αγοράς ή ανοικιάρσεως των τερματικών POS, οδήγησε σε σημαντική αύξηση των νέων αιτημάτων για έναρξη συνεργασίας.

Το 2015, ξεκίνησε και η λειτουργία της "Υπηρεσίας Άμεσης Μετατροπής Νομίσματος" (Dynamic Currency Conversion - "DCC"), που δίδει τη δυνατότητα στις συνεργαζόμενες επιχειρήσεις να χρεώνουν τις κάρτες αλλοδαπών Πελατών στο νόμισμα που τηρείται η κάρτα τους (εκτός Ευρώ).

### Χρηματοδότηση Μικρών Επιχειρήσεων

Η Alpha Bank, με πρωτεύοντα στόχο την ολοκληρωμένη προσέγγιση των Μικρών Επιχειρήσεων, παρέχει πλήθος εξειδικευμένων προϊόντων και υπηρεσιών για την κάλυψη του συνόλου των αναγκών του συναλλακτικού τους κύκλου, προκειμένου να ενισχύσει την ανταγωνιστικότητά τους και να τους προσφέρει ουσιαστική στήριξη εν μέσω των ιδιαίτερα απαιτητικών και δυσχερών συνθηκών της παρούσης οικονομικής συγκυρίας.

Το συνολικό υπόλοιπο των χορηγήσεων προς τις Μικρές Επιχειρήσεις (με πιστωτικό όριο έως Ευρώ 1 εκατ.) στο τέλος του 2015 ανήλθε σε Ευρώ 6,6 δισ.

Το 2015, στον τομέα των Μικρών Επιχειρήσεων η Τράπεζα έδωσε ιδιαίτερη έμφαση:

- Στη στήριξη της επιχειρηματικότητας και στην ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας των Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων μέσω της προωθήσεως Ενισχυόμενων Αναπτυξιακών Προγραμμάτων (JEREMIE, ΤΕΠΙΧ κ.λπ.).
- Στην ανάπτυξη του πρωτογενούς τομέα της αγροτικής παραγωγής με την προώθηση των "Ευέλικτων Προγραμμάτων Συμβολαιακής Επιχειρηματικότητας".
- Στην άμεση και ποιοτική εξυπηρέτηση των αιτημάτων διακανονισμού εισαγωγών, με σκοπό τη διασφάλιση της απρόσκοπτης λειτουργίας των Μικρών Επιχειρήσεων μετά την επιβολή περιορισμών στις αναλήψεις μετρητών και στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls).
- Σε ενέργειες εξυγιάνσεως του χαρτοφυλακίου Μικρών Επιχειρήσεων με τη διάθεση της ενιαίας σειράς προϊόντων με την ονομασία "Alpha Στήριξη".
- Στην ενίσχυση της εξωστρέφειας των εξαγωγικών επιχειρήσεων μέσω της χρηματοδοτήσεώς τους σε συνεργασία με τον Οργανισμό Ασφάλισης Εξαγωγικών Πιστώσεων (Ο.Α.Ε.Π.).
- Στην ενσωμάτωση του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου Λιανικής Τραπεζικής της Citibank.

Η στήριξη της επιχειρηματικότητας και η ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας των Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων συνέχισαν να αποτελούν στρατηγικούς στόχους για την Alpha Bank και το 2015. Η Τράπεζα, συμμετέχοντας ενεργά στη διάθεση των Ενισχυόμενων Αναπτυξιακών Προγραμμάτων, επέτυχε να εξασφαλίσει ευνοϊκούς όρους χρηματοδοτήσεως για αξιόχρεες Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις και να διευκολύνει την πρόσβασή τους στη ρευστότητα.

Εντός του 2015, η προώθηση των Προγραμμάτων του Εθνικού Ταμείου Επιχειρηματικότητας & Ανάπτυξης (Ε.Τ.Ε.ΑΝ.) έλαβε χώρα ως κατωτέρω:

- Πρόγραμμα “ΤΕΠΙΧ - Επιχειρηματική Επανεκκίνηση”, το οποίο προσφέρει στις Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις 50% άτοκη συγχρηματοδότηση για την κάλυψη αναγκών σε πάγια και σε κεφάλαιο κινήσεως. Έως την 31.12.2015, εγκρίθηκαν 786 αιτήσεις συνολικού ύψους Ευρώ 146,67 εκατ., ενώ το συνολικό ποσό εκταμιεύσεων ανήλθε σε Ευρώ 116,05 εκατ.
- Δράση “ΤΕΠΙΧ - Ταμείο Εγγυοδοσίας”, μέσω της οποίας χορηγούνται δάνεια με την εγγύηση έως 80% του Ε.Τ.Ε.ΑΝ. για την κάλυψη επενδυτικών σχεδίων και αναγκών κεφαλαίου κινήσεως αναπτυξιακού χαρακτήρα έναντι εκχωρήσεως επιχορηγήσεως. Έως την 31.12.2015, εγκρίθηκαν 126 αιτήσεις συνολικού ύψους Ευρώ 41,81 εκατ., ενώ το συνολικό ποσό εκταμιεύσεων ανήλθε σε Ευρώ 34,44 εκατ.

Στο πλαίσιο της επιτυχούς συνεργασίας με το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων (European Investment Fund) όσον αφορά στην προώθηση Συγχρηματοδοτούμενων Προγραμμάτων JEREMIE (Joint European Resources for Micro to Medium Enterprises), η Alpha Bank από τον Μάρτιο 2015 ξεκίνησε τη διάθεση του προγράμματος “JEREMIE FRSP – ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑ” (JEREMIE IV). Το Πρόγραμμα προσφέρει στις Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις 50% άτοκη συγχρηματοδότηση για την υλοποίηση των επενδυτικών και αναπτυξιακών τους σχεδίων, καθώς και για την κάλυψη των αναγκών τους σε κεφάλαιο κινήσεως. Έως το τέλος του 2015, εγκρίθηκαν 153 αιτήσεις συνολικού ύψους Ευρώ 11,98 εκατ., ενώ το συνολικό ποσό εκταμιεύσεων έως την 31.12.2015, ανήλθε σε Ευρώ 3,87 εκατ. Η Τράπεζα διαπραγματεύθηκε και εξασφάλισε την παράταση διαθέσεως του εν λόγω Προγράμματος και για το 2016.

Καθ’ όλη τη διάρκεια του 2015, η Alpha Bank εξακολούθησε την προώθηση των “Ευέλικτων Προγραμμάτων Συμβολαιακής Επιχειρηματικότητας”, μέσω των οποίων στοχεύει στη χρηματοδότηση του συναλλακτικού κύκλου της αγροτικής παραγωγής, καλύπτοντας όλο το εύρος των δραστηριοτήτων από τη μεταποίηση έως και την εξαγωγή των αγροτικών προϊόντων. Η δραστηριοποίηση της Τραπέζης στον πρωτογενή τομέα αποτελεί πρωτοβουλία στρατηγικής φύσεως, καθώς αποσκοπεί στον εκσυγχρονισμό της αγροτικής οικονομίας και στην αμοιβαία επωφελή συνεργασία μεταξύ αγροτών-παραγωγών και επιχειρήσεων-αγοραστών που συνδέονται με την αγροτική παραγωγή. Εντός του 2015, η Τράπεζα σύναψε νέες συνεργασίες με

ηγετικές επιχειρήσεις, ενώ ξεκίνησε και την ανάπτυξη προωθητικών ενεργειών σε διάφορες περιοχές της Ελλάδος, με σκοπό την ενημέρωση και τη στήριξη των Ελλήνων παραγωγών, οι οποίες αναμένεται να συνεχισθούν και κατά τη διάρκεια του τρέχοντος έτους.

Αξιζει να σημειωθεί ότι η Τράπεζα ανταποκρίθηκε επιτυχώς στις ιδιαίτερες ανάγκες που πρόέκυψαν λόγω των περιορισμών στις αναλήψεις μετρητών και στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls) που επιβλήθηκαν την 18.7.2015 και κατάφερε να εξυπηρετήσει άμεσα και αποτελεσματικά το σύνολο των αιτημάτων διακανονισμού εργασιών εισαγωγών. Από την έναρξη της εφαρμογής των περιοριστικών μέτρων και έως το τέλος του έτους 2015 υποβλήθηκαν συνολικά περί τις 30.000 αιτήσεις, ύψους Ευρώ 280 εκατ.

Με βασικό στόχο, και το 2015, την εξυγίανση του χαρτοφυλακίου Μικρών Επιχειρήσεων, η Alpha Bank συνέχισε δυναμικά τη διάθεση της ενιαίας σειράς προϊόντων “Alpha Στήριξη”. Με τη σειρά αυτή και την παράλληλη εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 4224/2013 (Κώδικας Δεοντολογίας), η Τράπεζα επιδιώκει και επιτυγχάνει τη διαρκή βελτίωση της ποιότητας του εν λόγω χαρτοφυλακίου προσφέροντας βιώσιμες λύσεις διευθετήσεως των οφειλών των Επιχειρήσεων-Πελατών της μέσα από ένα ευρύ πεδίο εναλλακτικών λύσεων προσαρμοσμένων στο επίπεδο των οικονομικών τους δυνατοτήτων, προκειμένου να συνεχίσουν απρόσκοπτα την επιχειρηματική τους δραστηριότητα.

Η Alpha Bank, σε συνεργασία με τον Οργανισμό Ασφάλισης Εξαγωγικών Πιστώσεων (Ο.Α.Ε.Π.), συνέχισε το 2015 να προωθεί το ασφαλιστικό πρόγραμμα “Εξωστρέφεια” για τη χρηματοδότηση των εξαγωγικών επιχειρήσεων με βασική επιδίωξη την ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας των ελληνικών εξαγωγικών επιχειρήσεων και την ενδυνάμωση της δραστηριότητάς τους.

Επιπροσθέτως, το 2015 ολοκληρώθηκε επιτυχώς η μετάπτωση του εξαγορασθέντος επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου Λιανικής Τραπεζικής της Citibank στα συστήματα της Alpha Bank.

Καθ’ όλη τη διάρκεια του έτους συνεχίσθηκε η προώθηση των χρηματοδοτικών προϊόντων της σειράς “Alpha Επιχειρώ” στο σύνολο των Επιχειρήσεων-Πελατών της Τραπέζης, με στόχο την αποτελεσματική ανταπόκριση και εξυπηρέτηση νέων αιτημάτων χρηματοδοτήσεων για την κάλυψη βραχυπρόθεσμων αναγκών μέσω κεφαλαίου κινήσεως ή/και επενδυτικών δαπανών για επαγγελματική στέγη και εξοπλισμό. Τέλος, συνεχίσθηκαν οι ενέργειες για τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου δανείων Μικρών Επιχειρήσεων μέσω στοχευμένων αναθέσεων προς το

Δίκτυο Καταστημάτων για την παροχή ευέλικτων λύσεων, με σκοπό την κάλυψη των αναγκών τους.

#### Καταθετικά Προϊόντα

Το 2015, χαρακτηρίστηκε από σημαντική μείωση στις καταθέσεις του ελληνικού τραπεζικού συστήματος, το οποίο απώλεσε συνολικά Ευρώ 37 δισ. ήτοι το 23% των υπολοίπων καταθέσεων του Δεκεμβρίου 2014, βάσει των στοιχείων της Τραπέζης της Ελλάδος. Οι ιδιαίτερα αυξημένες εκροές καταθέσεων αποδίδονται πρωτίστως στην πολιτική αβεβαιότητα που επικράτησε κυρίως κατά το πρώτο εξάμηνο του έτους, όπου και παρατηρήθηκε ποσοστό εκροών που υπερέβη το 95% του συνόλου.

Οι εκροές καταθέσεων συντελέστηκαν κυρίως μέσω αναλήψεων μετρητών, τοποθετήσεων σε Αμοιβαία Κεφάλαια Διαχείρισης Διαθεσίμων του εξωτερικού, καθώς και μέσω μεταφορών κεφαλαίων προς τράπεζες στο εξωτερικό.

Η Τράπεζα κατά το α' εξάμηνο του 2015, κατέγραψε ελαφρώς εντονότερο ρυθμό μείωσης των καταθέσεων ιδιωτών, με αποτέλεσμα την ήπια μείωση του μεριδίου της στην αγορά σε σχέση με την αρχή του έτους.

Κατά το β' εξάμηνο του 2015, οι επιβληθέντες περιορισμοί στην κίνηση κεφαλαίων σε συνδυασμό με την πολιτική σταθερότητα που ακολούθησε τις εκλογές του Σεπτεμβρίου 2015, συνέβαλαν σημαντικά στον περιορισμό των εκροών. Ειδικά, κατά τον Δεκέμβριο 2015, σημειώθηκε σημαντική αύξηση των καταθέσεων στην αγορά κατά Ευρώ 2,5 δισ. κυρίως λόγω της εποχικής αύξησης των καταθετικών υπολοίπων των λογαριασμών μισθοδοσίας, καθώς και της ενισχυμένης ρευστότητας των επιχειρήσεων.

Το τελευταίο τρίμηνο του 2015, η Alpha Bank επέτυχε σημαντικά μεγαλύτερη αύξηση των υπολοίπων των καταθέσεων ιδιωτών και επιχειρήσεων σε σχέση με την αγορά, με αποτέλεσμα την ανάκτηση σημαντικού μέρους του μεριδίου της. Επιπλέον, οι καταθέσεις πρώτης ζητήσεως αυξήθηκαν σημαντικά λόγω της μη ανανέωσης των προθεσμιακών καταθέσεων μετά την επιβολή των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων, με αποτέλεσμα την αύξηση της συμμετοχής τους στο χαρτοφυλάκιο καταθέσεων από 40% στην αρχή του έτους σε 60% στο τέλος αυτού.

Το 2015, η Τράπεζα συνέχισε την προσπάθεια για μείωση του επιτοκιακού κόστους του χαρτοφυλακίου καταθέσεων προχωρώντας στις ακόλουθες ενέργειες:

- Σταδιακή αποκλιμάκωση των προσφερόμενων επιτοκίων προθεσμιακών καταθέσεων, η οποία οδήγησε σε σημαντική

μείωση του κόστους του συνολικού χαρτοφυλακίου.

- Μείωση των επιτοκίων στην πλειοψηφία των λογαριασμών όψεως και ταμειωτηρίου, η οποία διαμόρφωσε το συνολικό κόστος των λογαριασμών πρώτης ζητήσεως σε χαμηλότερα επίπεδα στο τέλος του 2015.

Κατά τη διάρκεια του έτους, το αρχικό σχέδιο αναπτύξεως και προωθήσεως προϊόντων και ενεργειών αναθεωρήθηκε και προσαρμόστηκε στις συνθήκες της αγοράς και στο νέο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο. Η Τράπεζα, παρά το δυσμενές οικονομικό περιβάλλον, παρουσίασε και το 2015 νέα καταθετικά προϊόντα ως κατωτέρω:

“Alpha online Προθεσμιακή”

Πρόκειται για το πρώτο προϊόν της Τραπέζης που προσφέρεται αποκλειστικά μέσω του Alpha Web/Alpha Phone Banking, η διάθεση του οποίου άρχισε τον Μάρτιο 2015. Το προϊόν κατέγραψε μεγάλη επιτυχία συγκεντρώνοντας σημαντικά κεφάλαια. Η “Alpha online Προθεσμιακή” αποτελεί το εφαλτήριο για την περαιτέρω ανάπτυξη και διάθεση καταθετικών προϊόντων μέσω του Alpha Web/Alpha Phone Banking.

“Alpha Προθεσμιακή με Bonus”

Διάθεση νέων εκδόσεων του προϊόντος διάρκειας τριών και έξι μηνών, με σκοπό τη διεύρυνση των καταθετικών επιλογών. Οι νέες εκδόσεις προστίθενται στις ήδη υπάρχουσες Προθεσμιακές Καταθέσεις “Alpha Προθεσμιακή με Bonus” και συνδέονται με το Πρόγραμμα Επιβραβεύσεως Bonus των καρτών Alpha Bank αποδίδοντας στον Πελάτη επιπλέον των τόκων και Bonus πόντους, οι οποίοι δύνανται να εξαργυρωθούν σε προϊόντα και σε υπηρεσίες των επιχειρήσεων που συμμετέχουν στο ανωτέρω Πρόγραμμα.

#### Τραπεζοασφαλιστικές Εργασίες

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

Το μέγεθος της ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς μειώθηκε κατά 5,9% το 2015, καθώς επηρεάστηκε κυρίως από την πτώση των

γενικών ασφαλίσεων. Συγκεκριμένα, οι γενικές ασφαλίσεις παρουσίασαν μείωση κατά 8%, ενώ οι ασφαλίσεις ζωής μόλις κατά 3,6% λόγω της αύξησης κατά 22,3% των ασφαλίσεων υγείας σε σχέση με το 2014.

Όσον αφορά στις ενυπόθηκες ασφαλίσεις, παρά τη συνεχιζόμενη μείωση των χορηγήσεων νέων δανείων και της τιμολογήσεως των ασφαλιστρών λόγω του έντονου ανταγωνισμού, η παραγωγή των γενικών ασφαλίσεων μέσω της AXA Ασφαλιστικής παρέμεινε σχεδόν αμετάβλητη κυρίως λόγω της ολοκλήρωσης της μεταφοράς του χαρτοφυλακίου της Crédit Agricole Insurance A.E.G.A. στην AXA Ασφαλιστική.

Στις ασφαλίσεις αυτοκινήτου διατίθεται το πρόγραμμα "Alpha Safe Auto" σε συνεργασία με την AXA Ασφαλιστική, η οποία προέβη από τον Ιούνιο 2015 σε νέα μείωση των ασφαλιστρών, καθώς και σε αναβάθμιση των υπηρεσιών που αυτό προσφέρει, με σκοπό τη διατήρηση της ανταγωνιστικότητάς του.

Στις ασφαλίσεις ζωής, σε συνεργασία με την AXA Ασφαλιστική και τη Βιοϊατρική Α.Ε., προσφέρεται το πρόγραμμα "Alpha Υγεία για Όλους", που από τον Ιούνιο 2015 διατέθηκε επιτυχώς και με τη μορφή ομαδικού προγράμματος για τους υπαλλήλους επιχειρήσεων, προσελκύοντας ιδιαίτερο ενδιαφέρον και επιτυγχάνοντας σημαντικά αποτελέσματα.

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

Τέλος, η ασφαλιστική παραγωγή μέσω συστάσεων από τα Επιχειρηματικά Κέντρα αυξήθηκε κατά περίπου 10%, παρά τις δύσκολες συνθήκες που διαμορφώθηκαν το β' εξάμηνο του 2015 με την εφαρμογή των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων και ενώ η ασφαλιστική αγορά στην κατηγορία των γενικών ασφαλειών κατέγραψε πτώση μεγαλύτερη του 10%.

Όσον αφορά στην αλλαγή της φορολογικής νομοθεσίας που τέθηκε σε εφαρμογή από τον Ιούλιο 2015 και επηρέασε σημαντικά τα ασφάλιστρα όλων των ασφαλιστικών προγραμμάτων, η AXA Ασφαλιστική, στην προσπάθεια υποστήριξης των Προγραμμάτων που προωθούνται μέσω του Δικτύου της Τραπέζης, προέβη σε άμεσες ενέργειες για την εξισορρόπηση των ασφαλιστρών, ενώ παράλληλα ανέλαβε σημαντικό μέρος από το κόστος που προέκυψε λόγω της αύξησης του φόρου.

### Επενδυτικά Προϊόντα

Τον Μάιο 2015, η Alpha Bank υιοθέτησε το πρότυπο της "Ανοικτής Αρχιτεκτονικής" κατά την παροχή των επενδυτικών υπηρεσιών, προσφέροντας στα μέλη της υπηρεσίας Alpha Bank Gold Personal Banking τη δυνατότητα επιλογής μέσα από ένα μεγάλο εύρος επενδυτικών προϊόντων 16 κορυφαίων επενδυτικών οίκων, διεθνώς αναγνωρισμένων στις μεγαλύτερες αγορές παγκοσμίως. Ως εκ τούτου, τα μέλη της Υπηρεσίας έχουν τη δυνατότητα επιλογής μέσα από πλήθος αμοιβαίων κεφαλαίων και SICAV, τα οποία διαχειρίζονται οι οίκοι Amundi, BlackRock, BNP Paribas, Citi, Credit Suisse, Franklin Templeton, Goldman Sachs, Invesco, J.P. Morgan, Legg Mason, Metlife, NN Investment Partners, Pictet, Pimco, Pioneer Investments και Schroders.

Το 2015, διετέθησαν μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης για συγκεκριμένες περιόδους εγγραφών 18 νέες εκδόσεις Σύνθετων Ομολόγων (7 σε Ευρώ, 10 σε Δολάρια Η.Π.Α. και 1 σε Λίρες Αγγλίας) σε Πελάτες των υπηρεσιών Alpha Bank Gold Personal Banking και Private Banking, σημειώνοντας αξιολογικά αποτελέσματα σε πωλήσεις. Τα συγκεκριμένα προϊόντα αποδίδουν λύση για τους Πελάτες, καθώς προσφέρουν υψηλές αποδόσεις και διαφοροποιούν σημαντικά το επενδυτικό τους χαρτοφυλάκιο.

Τέλος, επτά εκδόσεις Σύνθετων Προθεσμιακών Καταθέσεων διετέθησαν σε Alpha Bank Gold Πελάτες. Βασικό χαρακτηριστικό των νέων προϊόντων αποτελεί η ύπαρξη αφ' ενός, σταθερού (συμβατικού) και εγγυημένου επιτοκίου της Προθεσμιακής Καταθέσεως και αφ' ετέρου, πρόσθετου επιτοκίου "Extra Profit", το οποίο αποδίδεται στον καταθέτη, στην περίπτωση πληρώσεως μίας περιγραφόμενης συνθήκης.

### Εργασίες Ιδιωτών και Personal Banking

Το 2015 η Alpha Bank, στο πλαίσιο του Έργου Αναδιαρθρώσεως Λιανικής Τραπεζικής, έλαβε τη στρατηγική απόφαση να επενδύσει σε μία νέα πελατοκεντρική προσέγγιση, προκειμένου να καλύψει με τον καλύτερο δυνατό τρόπο τις διαφορετικές ανάγκες και επιθυμίες των Πελατών της. Ως εκ τούτου, μετά την ένταξη των εύπορων Πελατών στην υπηρεσία Alpha Bank Gold Personal Banking, δημιουργήθηκαν οι κατηγορίες των Ιδιωτών Πελατών και των Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων της Λιανικής Τραπεζικής.

Στόχος της νέας αυτής πελατοκεντρικής προσεγγίσεως είναι να εξασφαλισθούν μακροχρόνιες, σταθερές και επικερδείς σχέσεις με τους Πελάτες της Τραπέζης. Τα οφέλη για την Τράπεζα περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την αύξηση των εσόδων και τη

μείωση του λειτουργικού κόστους τόσο μέσω της προσεγγίσεως νέων Πελατών, όσο και μέσω της ενισχύσεως των σχέσεων με τους υφιστάμενους Πελάτες. Ταυτοχρόνως, οι Πελάτες απολαμβάνουν υψηλού επιπέδου εμπειρία, καθώς η Τράπεζα είναι σε θέση να προβλέπει και να καλύπτει με πολύ μεγάλη ακρίβεια τις εξατομικευμένες ανάγκες τους σε προϊόντα και σε υπηρεσίες και να τους εξυπηρετεί σύμφωνα με την προτίμησή τους μέσω του Δικτύου Καταστημάτων ή των εναλλακτικών δικτύων.

### 1. Εύποροι Πελάτες - Υπηρεσία Alpha Bank Gold Personal Banking

Τον Μάιο 2015, πραγματοποιήθηκε η πλήρης αναδιαμόρφωση των υπηρεσιών Personal Banking που παρέχονται στους εύπορους Πελάτες της Τραπέζης και δημιουργήθηκε το Alpha Bank Gold Personal Banking. Η νέα Υπηρεσία αποτελεί τον συνδυασμό της μακράς εμπειρίας της Alpha Bank και της τεχνογνωσίας της Citibank στον τομέα της διαχείρισεως περιουσίας ευπώρων ιδιωτών Πελατών. Υιοθετώντας την πελατοκεντρική προσέγγιση της Τραπέζης, η νέα Υπηρεσία στοχεύει στη βέλτιστη διαχείριση της περιουσίας των Πελατών καθώς και στην κάλυψη των συνολικών τραπεζικών τους αναγκών.

Η υπηρεσία Alpha Bank Gold Personal Banking ενισχύθηκε σημαντικά κατά το προηγούμενο έτος, καθώς παρέχεται από σημαντικό αριθμό Καταστημάτων, ενδυναμώνοντας αντιστοίχως την ομάδα Στελεχών της με νέους Συμβούλους.

Με γνώμονα την υψηλού επιπέδου προσωπική εξυπηρέτηση των Πελατών της υπηρεσίας Alpha Bank Gold Personal Banking εντός των Καταστημάτων, ξεκίνησε στα μέσα του έτους η δημιουργία αρκετών νέων διακριτών χώρων εξυπηρέτησεως, με ανάλογο προγραμματισμό και για το 2016.

Με στόχο τη μεγιστοποίηση της ικανοποίησης των Πελατών και τη βέλτιστη εξυπηρέτησή τους, καθιερώθηκαν κατά το προηγούμενο έτος τα κάτωθι:

- 1.1 Προσωπικοί Σύμβουλοι Alpha Bank Gold, οι οποίοι επιμορφώνονται μέσω ενός νέου Προγράμματος που στοχεύει στη διαρκή εκπαίδευσή τους, καθώς και στη σύνδεση αυτής με την επαγγελματική τους σταδιοδρομία και περιλαμβάνει:
  - Τρεις εκπαιδευτικές ενότητες (Basic, Advanced, Senior).
  - Συνεχείς εκπαιδεύσεις από εκπροσώπους διεθνώς αναγνωρισμένων επενδυτικών οίκων.
  - Εφαρμογή προγραμμάτων e-learning.

- 1.2 Ταυτότητα Υπηρεσίας – Gold Enter Bonus American Express®. Δημιουργήθηκε αποκλειστικά για τους εύπορους

Πελάτες η χρεωστική κάρτα Gold Enter Bonus American Express, η οποία αποτελεί την ταυτότητα αναγνώρισεως του εύπορου Πελάτη, καθώς και το μέσον του για τον κόσμο των προνομίων της υπηρεσίας Alpha Bank Gold Personal Banking, που περιλαμβάνει τα κάτωθι:

- Ειδική τιμολόγηση σε τραπεζικές και σε επενδυτικές συναλλαγές.
- Αποκλειστική γραμμή τηλεφωνικής εξυπηρέτησεως (210 326 5000) τόσο για τραπεζικές, όσο και για επενδυτικές συναλλαγές.
- Πρόσβαση σε προϊόντα 16 διεθνώς αναγνωρισμένων επενδυτικών οίκων.
- Υπηρεσίες για την ποιοτική αξιοποίηση του ελεύθερου χρόνου (έκδοση εισιτηρίων για θεατρικές παραστάσεις και για αθλητικά γεγονότα, κρατήσεις σε εστιατόρια κ.λπ.).

- 1.3 Ενέργεια "Alpha Bank Gold Everyday Banking". Στο πλαίσιο της υπηρεσίας Alpha Bank Gold Personal Banking και λαμβανομένων υπ' όψιν των δυσκολιών που προέκυψαν στην ελληνική αγορά από την επιβολή περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων, η Τράπεζα ανέλαβε την πρωτοβουλία δημιουργίας του Alpha Bank Gold Everyday Banking, το οποίο προσφέρει στους εύπορους Πελάτες:
  - Δυνατότητα πραγματοποίησεως του μεγαλύτερου μέρους των συναλλαγών τους μέσω αποκλειστικής γραμμής τηλεφωνικής εξυπηρέτησεως.
  - Πρόσβαση στις πλήρως αναβαθμισμένες υπηρεσίες Alpha Web Banking και Alpha Mobile Banking.
  - Την ταυτότητα της υπηρεσίας, τη χρεωστική κάρτα Gold Enter Bonus American Express, ώστε να μπορούν να πραγματοποιούν άμεσα τις καθημερινές συναλλαγές τους χωρίς τη χρήση μετρητών.

### 2. Ιδιώτες Πελάτες

Η νέα αυτή κατηγορία των Ιδιωτών Πελατών περιλαμβάνει τους Πελάτες που διαθέτουν συνολικά υπόλοιπα καταθετικών ή/και επενδυτικών προϊόντων έως Ευρώ 50.000.

Στόχος της δημιουργίας της νέας κατηγορίας είναι η βέλτιστη αξιοποίηση του τεράστιου Πελατολογίου Ιδιωτών Λιανικής της Τραπέζης μέσα από τον περαιτέρω διαχωρισμό του σε ομάδες βάσει των κοινών χαρακτηριστικών τους, των αναγκών και της συναλλακτικής τους συμπεριφοράς, ο οποίος αποσκοπεί στην παροχή:

- Διαφοροποιημένης προτάσεως προϊόντων για κάθε ομάδα Πελατών.
- Της καλύτερης δυνατής εξυπηρέτησης των Πελατών όπου και αν ευρίσκονται, οποιαδήποτε στιγμή της ημέρας, από όλα τα προσφερόμενα Δίκτυα.

Για την εφαρμογή της ανωτέρω στρατηγικής κρίνεται απαραίτητη η ανάπτυξη εξελιγμένων συστημάτων και υποδομών, με κριτήριο τη βελτίωση της εμπειρίας του Πελάτη.

Πιο αναλυτικά, η περαιτέρω κατηγοριοποίηση των Ιδιωτών Πελατών θα οδηγήσει στην καλύτερη διαχείρισή τους από τα Καταστήματα και στην ορθότερη αξιοποίηση των εναλλακτικών δικτύων για επιλεγμένες ομάδες Πελατών. Επίσης, σχεδιάζεται η δημιουργία στοχευμένων διαφημιστικών προβολών με σκοπό την αποτελεσματικότερη προώθηση προϊόντων και υπηρεσιών για τη συνολική κάλυψη των αναγκών κάθε Πελάτη.

### Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις

Το 2015 ήταν ένα ιδιαίτερο έτος τόσο για τη χώρα συνολικά, όσο και για το εγχώριο χρηματοπιστωτικό σύστημα, με κύρια χαρακτηριστικά την πολιτική και οικονομική αστάθεια κατά το α' εξάμηνο του 2015 και την επιβολή περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων το καλοκαίρι.

Τα ανωτέρω, μετά από μία ήδη μακρά περίοδο οικονομικής υφέσεως, επηρέασαν περαιτέρω την εγχώρια πιστωτική επέκταση, καθώς ο ετήσιος ρυθμός μεταβολής της χρηματοδοτήσεως του τραπεζικού συστήματος προς τις επιχειρήσεις παρέμεινε αρνητικός κατά τη διάρκεια του 2015.

Η Τράπεζα, εν μέσω των έντονων προκλήσεων και παρά τις αντιξοότητες, όπως η μειωμένη ρευστότητα του συστήματος και ο νέος Έλεγχος της Ποιότητας των Στοιχείων του Ενεργητικού (Asset Quality Review) από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (Ε.Κ.Τ.) τον Σεπτέμβριο παράλληλα με τους εν εξελίξει κεφαλαιακούς ελέγχους, παρέμεινε, και το 2015, δίπλα στους Πελάτες της με την παροχή έγκαιρης και αποτελεσματικής στηρίξεως των αναγκών τους βάσει των προβλεπόμενων πιστωτικών κριτηρίων. Επίσης, συνέχισε την πολιτική αναδιάρθρωσεως του δανειακού της χαρτοφυλακίου, όπου κρίθηκε απαραίτητο, προκειμένου να συμβάλει αποτελεσματικά στην ομαλή εξυπηρέτηση των υποχρεώσεων των Πελατών της, με ενίσχυση κατά περίπτωση των εξασφαλισμών της, ενέργεια επιβεβλημένη υπό το ισχύον οικονομικό πλαίσιο. Σημαντική ήταν και η συμβολή

της στη διευκόλυνση των εργασιών εισαγωγών των Πελατών της, εντός του νέου περιοριστικού περιβάλλοντος των κεφαλαιακών ελέγχων, προκειμένου να συνεχισθεί απρόσκοπτα η επιχειρηματική δραστηριότητα της χώρας.

Το συνολικό υπόλοιπο των χορηγήσεων της Τραπέζης προς Μεσαίες και προς Μεγάλες Επιχειρήσεις διαμορφώθηκε σε Ευρώ 7,2 δισ. περίπου, με τη διατήρηση σημαντικού μεριδίου αγοράς, γεγονός ενδεικτικό της έμπρακτης στηρίξεως προς τους Πελάτες και ειδικότερα προς τις μεγαλύτερες ελληνικές επιχειρήσεις. Ο ρόλος της Τραπέζης ως Συντονιστού της πλειονότητας των κοινοπρακτικών δανείων της αγοράς είναι ιδιαίτερα σημαντικό προς την κατεύθυνση της χρηματοδοτικής στηρίξεως των Πελατών της. Με την αρωγή των συμμετεχουσών –ελληνικών κυρίως– τραπεζών, η Alpha Bank παρείχε την αναγκαία ρευστότητα στις επιχειρήσεις μέσω αναδιάρθρωσεως/επιμηκύνσεως των δανειακών τους υποχρεώσεων, με γνώμονα τη στήριξη της επιχειρηματικότητας και της βιωσιμότητάς τους σε μία ιδιαίτερα δύσκολη οικονομική περίοδο για τη χώρα.

Όσον αφορά στη λήψη εξασφαλίσεων, η επανεξέταση των κινδύνων υπό το πρίσμα των δυσμενών οικονομικών συνθηκών οδήγησε σε επαύξηση των εξασφαλίσεων ήδη από τα προηγούμενα έτη και συνεχίσθηκε το 2015 ως ένα από τα μέσα αντισταθμίσεως των αυξημένων πιστωτικών κινδύνων. Το σύνολο των εξασφαλίσεων καλύπτει σημαντικό ποσοστό των πιστωτικών υπολοίπων.

Το 2015, το εγχώριο τραπεζικό σύστημα αντιμετώπισε με ιδιαίτερη ένταση την ανάγκη διαχείρισεως των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Υπό το πρίσμα των εξελίξεων στα μακροοικονομικά μεγέθη η πιστοληπτική ικανότητα ορισμένων Επιχειρήσεων-Πελατών της Τραπέζης μειώθηκε περαιτέρω, με αποτέλεσμα τη λήψη σχετικών προβλέψεων και τη μεταφορά της διαχειρίσεως στη Διεύθυνση Καθυστερήσεων Επιχειρήσεων Εσωτερικού. Η έγκαιρη ωστόσο αντιμετώπιση των περισσότερων περιπτώσεων, ήδη από τα προηγούμενα έτη, συνέβαλε ώστε ένα υψηλό ποσοστό των χρηματοδοτήσεων να εμπίπτει στην κατηγορία των πιστούχων αποδεκτού, μέσου και χαμηλού κινδύνου. Η αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου πιστοδοτήσεων επιβεβαιώθηκε και από την Ε.Κ.Τ., καθώς τα αποτελέσματα του πρόσφατου Ελέγχου της Ποιότητας των Στοιχείων του Ενεργητικού ανέδειξαν την Alpha Bank ως την Τράπεζα με τις χαμηλότερες κεφαλαιακές ανάγκες.

Οι ανωτέρω διαχειριστικές ενέργειες είχαν ως συνέπεια τη διατήρηση των εσόδων από προμήθειες και καθαρούς τόκους χορηγήσεων σε ικανοποιητικό επίπεδο, το συνολικό ύψος των οποίων

το 2015 ανήλθε σε Ευρώ 440 εκατ. περίπου για τη Διεύθυνση Corporate Banking. Το αποτέλεσμα ήταν να καλυφθεί το κόστος χρήματος, να απορροφηθεί η αύξηση των προβλέψεων για επισφάλειες και τελικώς, να διατηρηθούν η ικανοποιητική αποδοτικότητα και η ποιότητα του χαρτοφυλακίου. Η εξισορρόπηση των εσόδων μεταξύ των προμηθειών που εισπράττονται από διαμεσολαβητικές εργασίες της Τραπέζης και των καθαρών τόκων που προκύπτουν από τη διαχείριση του ενεργητικού και του παθητικού αποτελεί μόνιμη στρατηγική επιλογή αναπτύξεως της Τραπέζης.

Επιδίωξη της Alpha Bank, μετά και την επιτυχή ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποιήσεώς της στα τέλη του έτους, είναι η συνέχιση της αποτελεσματικής διαχείρισεως των Πελατών της τόσο ως προς τα έσοδα/την αποδοτικότητα, όσο και ως προς τη μείωση των πιστωτικών και των λειτουργικών κινδύνων. Εφόσον δε, το οικονομικό περιβάλλον σταθεροποιηθεί και βελτιωθεί περαιτέρω, στόχος είναι η ανάπτυξη χορηγήσεων και λοιπών εργασιών επιλεκτικά σε Πελάτες αποδεκτού πιστωτικού κινδύνου.

### Χρηματοδότηση Ναυτιλίας

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 διαχείρισεως κινδύνων κ.ά.) προς την ελληνόκτητη ποντοπόρο ναυτιλία (εταιρίες που ελέγχουν κυρίως πλοία υγρού και ξηρού φορτίου), αλλά και την ελληνική ακτοπλοΐα.

Η Τράπεζα παραμένει ένας από τους βασικούς χρηματοδότες της ελληνικής ναυτιλίας. Στο πλαίσιο αυτό, το 2015 χορηγήθηκε μικρός αριθμός νέων δανείων με συντηρητικά κριτήρια. Συνολικά, το ναυτιλιακό χαρτοφυλάκιο ανήλθε την 31.12.2015 σε Ευρώ 1,9 δισ. περίπου, εκ των οποίων ποσοστό 91% αφορούσε στην ποντοπόρο ναυτιλία (44% πλοία ξηρού φορτίου, 40% δεξαμενόπλοια, 7% πλοία μεταφοράς εμπορευματοκιβωτίων) και 9% στην ακτοπλοΐα. Επίσης, το 23% των δανείων προς τη ναυτιλία αφορούσε σε συμμετοχές σε κοινοπρακτικά δάνεια και το 77% σε διμερή δάνεια. Παράλληλα με τις χρηματοδοτήσεις, η Τράπεζα διατήρησε τη θέση της στον ναυτιλιακό κλάδο όσον αφορά στην παροχή τραπεζικών προϊόντων (παραδοσιακών ή/και εξειδικευμένων). Παρά τις διακυμάνσεις της ναυλαγοράς, αλλά και της παγκόσμιας οικονομίας, οι Έλληνες πλοιοκτήτες διατηρούν την προσήλωσή τους, αλλά και τη δυναμική τους στον κλάδο. Ο τραπεζικός δανεισμός παραμένει, αν και περιορισμένος σήμερα, το βασικό μέσο αντλήσεως κεφαλαίων. Συνεπώς,

στόχος της Τραπέζης θα παραμείνει η μέγιστη δυνατή ανταπόκριση στα αιτήματα των Πελατών της.

### Χρηματοδοτική Μίσθωση

Τα συνολικά έσοδα τόκων της χρήσεως 2015 της Εταιρίας του Ομίλου Alpha Leasing ανήλθαν σε Ευρώ 20,8 εκατ., μειωμένα κατά 12,8% σε σχέση με το 2014, κυρίως λόγω των διαδοχικών μειώσεων του επιτοκίου Euribor, της επιλεκτικής απομολέσεως του ισολογισμού καθώς επίσης και των ρυθμίσεων υφισταμένων χρηματοδοτικών μισθώσεων. Παρά ταύτα, η νέα παραγωγή ανήλθε σε Ευρώ 26,7 εκατ. και οι εισπράξεις της χρήσεως σημείωσαν σημαντική αύξηση κατά 28%. Η επιβολή περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων καθώς και η συνεχιζόμενη οικονομική αβεβαιότητα είχαν ως αποτέλεσμα τη σημαντική καθυστέρηση στην υλοποίηση νέων εγκεκριμένων εργασιών μεγάλου ύψους. Το προ απομειώσεων χαρτοφυλάκιο απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις μειώθηκε κατά 9,6% και διαμορφώθηκε σε Ευρώ 779,6 εκατ. έναντι Ευρώ 862,3 εκατ. στο τέλος του 2014. Η 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 τον σχηματισμό πρόσθετων προβλέψεων για την απομείωση επισφαλών απαιτήσεων ύψους Ευρώ 32,6 εκατ. Ως εκ τούτου, ενισχύθηκε περαιτέρω το απόθεμα των προβλέψεων, το οποίο διαμορφώθηκε σε Ευρώ 125,8 εκατ. στο τέλος του 2015 και αποτέλεσε το 16% του χαρτοφυλακίου έναντι του 11% το 2014. Η επάρκεια των προβλέψεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και η εξασφάλιση ισχυρής κεφαλαιακής επάρκειας είναι και παραμένουν βασικοί στόχοι της Εταιρίας, προκειμένου να αντεπεξέλθει αποτελεσματικά στην κρίση. Η ισχυρή κεφαλαιακή της βάση την κατατάσσει στην πρώτη θέση στον κλάδο των χρηματοδοτικών μισθώσεων.

Στο περιβάλλον αυτό, η Εταιρία συνέχισε και το 2015 την προσπάθεια ενεργού διαχείρισεως του χαρτοφυλακίου χρηματοδοτικών μισθώσεων και εστίασε στην άμεση αντιμετώπιση των οικονομικών δυσχερειών των Πελατών μέσω αναδιάρθρωσεως και ρυθμίσεων οφειλών με ταυτόχρονη λήψη επιπλέον εξασφαλίσεων, ούτως ώστε να διασφαλίζονται τα συμφέροντα των Μετόχων και η βιωσιμότητα των Πελατών της. Επιπλέον, έγιναν οργανωτικές, διαδικαστικές και κανονιστικές αλλαγές, καθώς επίσης και προωθητικές ενέργειες παρ' όλη τη βούληση για επιλεκτικές νέες εργασίες.

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

### Εργασίες Factoring

Η Εταιρία του Ομίλου ABC Factors είναι από το 1995 μέλος της διεθνούς ενώσεως Factors Chain International (FCI) και από το 2006 μέλος της International Trade & Forfaiting Association (I.T.F.A.), σχετικά με τις υπηρεσίες forfaiting, ενώ το 2009 αποτέλεσε ένα από τα ιδρυτικά μέλη της Ελληνικής Ενώσεως Factoring (E.E.F.).

Στο πλαίσιο του ευμετάβλητου περιβάλλοντος κατά το 2015, η Εταιρία επέτυχε αύξηση του κύκλου εργασιών της (αξία των επιχειρηματικών απαιτήσεων που αποτελούν αντικείμενο πρακτορείας) κατά 3,7% σε σχέση με το 2014, ο οποίος διαμορφώθηκε σε Ευρώ 4.391,9 εκατ. τόσο μέσω περαιτέρω διεισδύσεως σε επιμέρους κλάδους της αγοράς, όσο και μέσω προώθησης των παράγωγων προϊόντων forfaiting και reverse factoring. Παράλληλα, επέτυχε αύξηση του μεριδίου της από 32,5% σε 34,1%, διατηρώντας ηγετική θέση στην ελληνική αγορά υπηρεσιών factoring.

Επιπλέον, συνέχισε και το 2015 την κερδοφόρα πορεία της, καθώς τα κέρδη προ φόρων διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 16,4 εκατ., αυξημένα κατά 2,2% σε σχέση με το 2014, παρά τις υψηλότερες κατά Ευρώ 650,6 κιλ. προβλέψεις απομειώσεως απαιτήσεων κατά Πελατών λόγω υιοθετήσεως των προβλέψεων του ΔΛΠ 39 "Χρηματοπιστωτικά μέσα: καταχώριση και αποτίμηση" σχετικά με τις συσσωρευμένες προβλέψεις και τις προβλέψεις για ζημιόγωνα γεγονότα, τα οποία δύναται να έχουν συμβεί, αλλά δεν έχουν ακόμη δηλωθεί (Incurred But Not Reported). Η Εταιρία και το 2015 συνέχισε την επιτυχή αναδιάρθρωση του χαρτοφυλακίου της και επέτυχε ταυτοχρόνως αύξηση του μέσου υπολοίπου των προεξοφλήσεων κατά 13,3% σε σχέση με το 2014, οι οποίες διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 585,7 εκατ. την 31.12.2015. Το ποσοστό των απομειωμένων απαιτήσεων κατά Πελατών διαμορφώθηκε σε 0,8% επί των συνολικών προεξοφλήσεων την 31.12.2015 χάρη στην έμφαση που εδόθη τόσο στην ορθολογική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, όσο και στην εφαρμογή των βέλτιστων πρακτικών.

Η Εταιρία, σύμφωνα με το συστηματικό και αυστηρό πλαίσιο

διαχείρισε κινδύνων που θέσπισε κατά τα προηγούμενα έτη, έλαβε, και το 2015, όλα τα απαραίτητα και κατάλληλα μέτρα για την ισχυρότερη θωράκισή της έναντι των πάσης φύσεως χρηματοοικονομικών κινδύνων. Με βασικό στόχο την εφαρμογή αλλά και την αδιάλειπτη βελτίωση του πλαισίου αυτού, η ABC Factors επικεντρώθηκε στην ελαχιστοποίηση της εκθέσεως της στον κίνδυνο μεταβολής τιμών (επιτοκιακός κίνδυνος), στον πιστωτικό και στον λειτουργικό κίνδυνο, καθώς και στον κίνδυνο ρευστότητας και ταμειακών ροών, οι οποίοι παρακολουθούνται από τις αρμόδιες μονάδες.

Οι κυριότερες εξελίξεις, οι οποίες επηρέασαν καθοριστικά την πορεία της Εταιρίας το 2015 είναι οι κάτωθι:

- Διεύρυνση της πελατειακής της βάσεως, διατήρηση της υψηλής ποιότητας του χαρτοφυλακίου, προώθηση των παράγωγων προϊόντων forfaiting και reverse factoring και περαιτέρω ανάπτυξη συνεργειών με την Τράπεζα, καθώς και ισχυροποίηση της συνεργασίας με τα Επιχειρηματικά Κέντρα και τη Διεύθυνση Corporate Banking της Τραπέζης.
- Σταδιακή ενσωμάτωση, και κατά τη χρήση του 2015, ποιοτικών βελτιώσεων και προσθηκών στη νέα μηχανογραφική εφαρμογή υπηρεσιών factoring (proxima+) τόσο όσον αφορά στην ανάγκη καλύψεως εποπτικών/κανονιστικών υποχρεώσεων, όσο και περαιτέρω βελτιστοποιήσεως και αυτοματοποιήσεως των αναλύσεων/αξιολογήσεων κινδύνου Πελατών και αγοραστών, με στόχο τον ακριβέστερο προσδιορισμό των επιχειρηματικών κινδύνων, οι οποίες περιλαμβάνουν ανάλυση συνδυαστικών παραμέτρων όπως τη σχέση Πελάτη και αγοραστή, τον συνδυασμό των προϊόντων, την αντασφάλιση του κινδύνου και την επικινδυνότητα του κλάδου.
- Περαιτέρω αυτοματοποίηση, όπου αυτό καθίστατο δυνατό, της ροής των εισερχόμενων δεδομένων στη νέα μηχανογραφική εφαρμογή υπηρεσιών factoring (proxima+), συμβάλλοντας ουσιαστικά στη βελτίωση της παραγωγικότητας.

Οι στρατηγικοί στόχοι της Εταιρίας για το έτος 2016 συνοψίζονται ως ακολούθως:

- Διατήρηση της ηγετικής θέσεώς της στον κλάδο όσον αφορά στο μερίδιο αγοράς, αλλά και της υψηλής κερδοφορίας, εκμεταλλευόμενη τις συνθήκες ελλιπούς ρευστότητας, αλλά και ευκαιριών που δημιουργούνται σε εκείνους τους κλάδους της Ελληνικής Οικονομίας οι οποίοι αποτελούν τους πυλώνες στηρίξεως αλλά και ανάπτυξεώς της, προσδοκώντας στην επανεκκίνηση της οικονομίας κατά το β' εξάμηνο του 2016.
- Συνεχής βελτίωση των παρεχομένων υπηρεσιών προς τους

Πελάτες και στήριξή τους στα σχέδια αναπτύξεώς τους.

- Έμφαση στην περαιτέρω ανάπτυξη των υπηρεσιών του διεθνούς factoring είτε με απευθείας δραστηριοποίηση σε ξένες αγορές είτε σε συνεργασία με τα μέλη της διεθνούς ενώσεως FCI.
- Προώθηση των παραγωγών προϊόντων forfaiting και reverse factoring μέσω του δικτύου της I.T.F.A. καθώς και μέσω του Δικτύου της Τραπέζης.
- Αξιοποίηση στο μέγιστο των δυνατοτήτων που προσφέρει η νέα μηχανογραφική εφαρμογή υπηρεσιών factoring (proxima+), ώστε να επιτευχθούν τόσο νέες οικονομίες κλίμακας, σε συνάρτηση με την προσπάθεια μείωσης των γενικών λειτουργικών εξόδων, όσο και αύξηση της παραγωγικότητας του ανθρωπίνου δυναμικού.
- Περαιτέρω ενσωμάτωση ποιοτικών βελτιώσεων και προσθηκών στη νέα μηχανογραφική εφαρμογή υπηρεσιών factoring (proxima+) όσον αφορά στην ανάγκη καλύψεως εποπτικών/κανονιστικών υποχρεώσεων.
- Ολοκλήρωση της παραμετροποίησης νέων παράγωγων προϊόντων forfaiting και reverse factoring και της ενεργοποίησης της λειτουργίας Client/Web Interface. Οι συγκεκριμένες εξελίξεις προσδίδουν επιπρόσθετη αξία στις συνεργασίες της Εταιρίας με τους Πελάτες της και υποστηρίζουν την ανάπτυξη και τη διαφοροποίηση των παρεχομένων υπηρεσιών της, σύμφωνα με τις εξελίξεις της ευρωπαϊκής αγοράς, ενώ παράλληλα, βελτιώνουν την αποτελεσματικότητα των διαδικασιών που υπαγορεύονται εκ του κανονιστικού πλαισίου και των Εποπτικών Αρχών.

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

### Διαχείριση Χαρτοφυλακίου και Χρηματοπιστωτικές Εργασίες

#### Αμοιβαία Κεφάλαια

Το ενεργητικό των Alpha Αμοιβαίων Κεφαλαίων, παρά τη δυσμενή οικονομική συγκυρία και τους περιορισμούς στην κίνηση κεφαλαίων, διαμορφώθηκε σε Ευρώ 1.073 εκατ. την 31.12.2015 έναντι Ευρώ 1.191 εκατ. την 31.12.2014, καθώς

περιορίστηκαν σε 10% οι απώλειές του σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Η μείωση του ενεργητικού οφείλεται τόσο στην αναστολή της διαθέσεως αμοιβαίων κεφαλαίων για περισσότερο από πέντε μήνες, όσο και στην πτώση των τιμών των αξιογράφων, κυρίως των εγχώριων μετοχών. Συγκυριακή χαρακτηρίζεται η συρρίκνωση του μεριδίου αγοράς της Εταιρίας του Ομίλου Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. (14,8% έναντι 19,7% το 2014) και οφείλεται αποκλειστικά σε εισροές κεφαλαίων προς αμοιβαία κεφάλαια διαχείρισεως διαθεσίμων εξωτερικού του εγχώριου ανταγωνισμού, οι οποίες υπαγορεύθηκαν από την ανησυχία για έξοδο της χώρας από τη ζώνη του Ευρώ και από την επιβολή ελέγχων στην κίνηση κεφαλαίων. Το μερίδιο αγοράς της Εταιρίας ως προς το ενεργητικό, εξαιρουμένων των αμοιβαίων κεφαλαίων διαχείρισεως διαθεσίμων, παρέμεινε ισχυρό και το 2015, παρουσιάζοντας οριακή μείωση της τάξεως του 0,86%.

Τα συνολικά έσοδα της Εταιρίας από αμοιβές και προμήθειες διαχείρισεως αμοιβαίων κεφαλαίων και θεσμικών χαρτοφυλακίων ανήλθαν σε Ευρώ 17,85 εκατ., παρουσιάζοντας πτώση 18% λόγω της μείωσης του μέσου ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων και των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων που ανέστειλαν τη δραστηριότητα των πωλήσεων το β' εξάμηνο του 2015. Αύξηση παρουσιάζουν και εφέτος, τα έσοδα από τη διαχείριση των θεσμικών χαρτοφυλακίων (+49%) σε σχέση με το 2014, ως επιβράβευση της δραστηριοποίησεως της Εταιρίας κατά τα τελευταία έτη, στον χώρο της θεσμικής διαχείρισεως.

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

Τα Alpha Αμοιβαία Κεφάλαια κατέγραψαν κορυφαίες αποδόσεις κατά το 2015, ένα δύσκολο και υψηλής μεταβλητότητας έτος για τις αγορές. Μεταξύ των Αμοιβαίων Κεφαλαίων με διεθνή προσανατολισμό, το "Alpha Fund of Funds Cosmos Stars Europe Μετοχικό" είχε την υψηλότερη απόδοση (+11,88%) ανάμεσα σε όλα τα Funds of Funds της ελληνικής αγοράς, ενώ το "Alpha Fund of Funds Cosmos Stars USA Μετοχικό" (+9,21%) κατέλαβε την πρώτη θέση σε απόδοση τριετίας

(+66,31%) και πενταετίας (+76,21%) στην κατηγορία των μετοχικών, καθώς και μεταξύ όλων συνολικά των Funds of Funds της ελληνικής αγοράς. Επίσης, διακρίθηκαν το "Alpha Global Blue Chips Μετοχικό" με απόδοση +8,36% και το "Alpha Global Allocation Μικτό" με απόδοση +5,63% ανάμεσα σε αμοιβαία κεφάλαια ανάλογης επενδυτικής πολιτικής. Μεταξύ των αμοιβαίων κεφαλαίων που επενδύουν στην ελληνική κεφαλαιαγορά, το "Alpha Ελληνικό Ομολογιακό" κατέλαβε την πρώτη θέση στην κατηγορία του με απόδοση +22,65% και μάλιστα ευρίσκεται στην κορυφή των αποδόσεων επί του συνόλου των 269 αμοιβαίων κεφαλαίων της ελληνικής αγοράς. Το "Alpha Ελληνικό Μικτό" κατέγραψε απόδοση +7,73% υπερβαίνοντας κατά πολύ τον δείκτη αναφοράς του. Επίσης, τα ελληνικά μετοχικά αμοιβαία κεφάλαια "Alpha Επιθετικής Στρατηγικής" (-11,85%) και "Alpha Blue Chips Ελληνικό Μετοχικό" (-14,46%) επέτυχαν σημαντική υπεραπόδοση 11,73% και 9,12% αντιστοίχως έναντι του Γενικού Δείκτη του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

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

Το 2015, εγκρίθηκε η δημιουργία τριών νέων Funds of Funds κατανομής περιουσίας με διαφορετικό προφίλ επενδυτικού κινδύνου και με διεθνή επενδυτικό προσανατολισμό, ωστόσο απαραίτητη προϋπόθεση προκειμένου να ξεκινήσει η διαχείριση των εν λόγω αμοιβαίων κεφαλαίων και η διάθεσή τους στο επενδυτικό κοινό αποτελεί η άρση των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων.

Το 2016 είναι επίσης ένα ιδιαίτερα κρίσιμο έτος για τη χώρα μας, κατά τη διάρκεια του οποίου η πορεία της εγχώριας αγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων αναμένεται να επηρεασθεί σημαντικά από τις εξελίξεις στην Ελληνική Οικονομία. Εξάλλου, η επιθυμητή άρση των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων θα αποκαταστήσει τις σημαντικές δυσκολίες στο έργο της διαχείρισης των χαρτοφυλακίων και θα ενεργοποιήσει τη δραστηριότητα του δικτύου πωλήσεων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Πρωταρχικός στόχος της Εταιρίας είναι η αύξηση του ενεργητικού των υπό διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων μέσω του θετικού ισοζυγίου συμμετοχών-εξαγορών του δικτύου πωλήσεων της Τραπεζής. Τέλος, η Εταιρία θα συνεχίσει τη δραστηριοποίησή της στον τομέα της διαχείρισεως κεφαλαίων θεσμικών επενδυτών και τον εμπλουτισμό των προσφερομένων υπηρεσιών.

### Private Banking

Η Alpha Bank, πρωτοπόρος στις υπηρεσίες Private Banking στην Ελλάδα, παρέχει από το 1993 ολοκληρωμένες υπηρεσίες διαχείρισεως χαρτοφυλακίου σε ιδιώτες Πελάτες με υψηλή οικονομική επιφάνεια. Διαθέτει Κέντρα Alpha Private Bank στην Αθήνα, στη Θεσσαλονίκη, στην Πάτρα, στον Βόλο, στο Ηράκλειο και στο Λονδίνο, τα οποία στελεχώνονται από εξειδικευμένους και πιστοποιημένους επενδυτικούς συμβούλους. Οι Πελάτες του Private Banking της Τραπεζής έχουν στη διάθεσή τους ένα ευέλικτο πλαίσιο υπηρεσιών που προσφέρονται υπό τον διακριτικό τίτλο Alpha Private Bank. Ανάλογα με τις ανάγκες τους, μπορούν να επιλέξουν οποιονδήποτε συνδυασμό υπηρεσιών επιθυμούν για ένα μέρος ή για το σύνολο του χαρτοφυλακίου τους. Στο πλαίσιο αυτό, παρέχονται οι εξής τρεις τρόποι συνεργασίας ή συνδυασμός αυτών:

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

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

Το 2015, η Διεύθυνση Private Banking επικεντρώθηκε στις κάτωθι κατευθύνσεις:

- Στη διατήρηση της πελατειακής της βάσεως και στην εμπέδωση των σχέσεων με τους Private Banking Πελάτες προσφέροντας λύσεις προσαρμοσμένες στις τρέχουσες συνθήκες.
- Στην επιτυχή ολοκλήρωση της εντάξεως των Πελατών και των Λειτουργιών της υπηρεσίας Citigold Select της Citibank στην πελατειακή βάση και στο Οργανόγραμμα της Διευθύνσεως αντιστοίχως.

- Στην ενσωμάτωση ποιοτικών χαρακτηριστικών του προτύπου λειτουργίας της Citibank στους βασικούς πυλώνες των Υπηρεσιών Private Banking όπως η υπηρεσία "Συμβουλή επί Συναλλαγής".
- Στην επένδυση σε νέες τεχνολογικές υποδομές για τη βελτιωμένη παροχή των υπηρεσιών.
- Στην επιτυχή ολοκλήρωση της Αυξήσεως Μετοχικού Κεφαλαίου της Τραπεζής με την επαναγορά τίτλων ονομαστικής αξίας Ευρώ 100 εκατ. από ιδιώτες.
- Στη διακράτηση των εσόδων παρά τους περιορισμούς στην κίνηση κεφαλαίων κατά το β' εξάμηνο του 2015.

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, πάρα το ιδιαίτερα αρνητικό κλίμα κυρίως από απόψεως προσελκύσεως νέων κεφαλαίων, η Διεύθυνση Private Banking επέτυχε να διακρατήσει το χαρτοφυλακίο της προσφέροντας κατάλληλες επενδυτικές λύσεις. Σήμερα, τα υπό διαχείριση κεφάλαια της Διευθύνσεως υπερβαίνουν τα Ευρώ 4 δισ. Επίσης, αξίζει να σημειωθεί ότι, και το 2015, οι θετικές αποδόσεις των Χαρτοφυλακίων Εν Λευκώ Διαχείρισεως (Discretionary Portfolios: Συντηρητικό, Μικτό, Επιθετικό) κινήθηκαν πολύ ικανοποιητικά. Συγκεκριμένα, το Συντηρητικό Χαρτοφυλακίο παρουσίασε απόδοση 2,2%, με διακύμανση 6,4%, το Μικτό 5%, με διακύμανση 8,5%, και το Δυναμικό 7,3%, με διακύμανση 10,9%.

Η Τράπεζα, με στόχο την παροχή υπηρεσιών υψηλής προστιθέμενης αξίας, βελτιώνει συνεχώς την υποστήριξη που σχετίζεται με τα επενδυτικά προϊόντα. Προς την κατεύθυνση αυτή λειτουργεί ήδη η Διεύθυνση Αναλύσεως Επενδυτικών Χαρτοφυλακίων υπό την εποπτεία του Εντεταμένου Γενικού Διευθυντή Private and Investment Banking, με αντικείμενο τη συνεχή και συστηματική υποστήριξη των Private Bankers και των Πελατών σε θέματα διαχείρισεως χαρτοφυλακίου.

Παραλλήλως, συνεχίζεται η προσπάθεια πλήρους αξιοποίησεως της τεχνογνωσίας και των βέλτιστων πρακτικών της Citibank, η εφαρμογή των οποίων έχει δοκιμασθεί με επιτυχία σε πολλές χώρες από τον εν λόγω διεθνή Οργανισμό.

Το 2016, η Διεύθυνση Private Banking θα επικεντρωθεί στους εξής στόχους:

1. Υιοθέτηση πελατοκεντρικού προτύπου λειτουργίας.
2. Επέκταση της υπηρεσίας Private Banking σε Πελάτες που σήμερα δεν τη λαμβάνουν.
3. Τεχνολογική αναβάθμιση και έξυπνες λύσεις επικοινωνίας.
4. Αναβάθμιση των υπηρεσιών που προσφέρονται από την

Alpha Bank London. Μέσω ειδικής υποδομής, ο Πελάτης Private Banking θα έχει τη δυνατότητα να διατηρεί χαρτοφυλακίο στην Alpha Bank, στην Alpha Bank London ή και στις δύο και να εξυπηρετείται, εφόσον το επιλέξει, από τον ίδιο Private Banker, προκειμένου να απολαμβάνει αποτελεσματικότερη και ταχύτερη εξυπηρέτηση.

5. Χρήση νέας τεχνολογίας στη Διαχείριση Χαρτοφυλακίου.

### Χρηματιστηριακές Εργασίες

Το 2015 χαρακτηρίστηκε από έντονη μεταβλητότητα στις τιμές σε περιβάλλον διαρκώς αυξανόμενου πολιτικού ρίσκου. Η επιβολή των κεφαλαιακών ελέγχων καθώς και οι δύο εκλογικές αναμετρήσεις επέδρασαν αρνητικά στο επενδυτικό ενδιαφέρον, με αποτέλεσμα η ελληνική αγορά να σημειώσει σημαντικά χαμηλότερη ετήσια απόδοση έναντι των βασικών χρηματιστηριακών αγορών: Ελλάδα (Γενικός Δείκτης Χ.Α.) -23,6% έναντι της Γερμανίας (DAX) +9,8%, του Ηνωμένου Βασιλείου (FTSE100) -4,9%, της Γαλλίας (CAC) +9,2%, των Η.Π.Α. (S&P 500) -0,1% και της Ιαπωνίας (Nikkei) +8,6%.

Η μέση ημερήσια αξία συναλλαγών του Χρηματιστηρίου Αθηνών διαμορφώθηκε σε Ευρώ 85,6 εκατ., μειωμένη κατά 32,6% σε σχέση με το 2014.

Στο τέλος Δεκεμβρίου 2015, οι ξένοι θεσμικοί επενδυτές κατείχαν το 31,3% της συνολικής κεφαλαιοποίησης (έναντι 25,7% τον Δεκέμβριο 2014), οι Έλληνες θεσμικοί επενδυτές το 6% (έναντι 3,7% τον Δεκέμβριο 2014), οι Έλληνες ιδιώτες επενδυτές το 14,2% (έναντι 12,7% τον Δεκέμβριο 2014) και το Ελληνικό Δημόσιο μαζί με το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας το 13,4% (έναντι 32,3% τον Δεκέμβριο 2014).

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται στον τομέα των χρηματιστηριακών εργασιών μέσω της Εταιρίας του Ομίλου Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ. Το 2015, η Εταιρία κατείχε την έκτη θέση στην κατάταξη των Μελών του Χρηματιστηρίου Αθηνών, επιτυγχάνοντας αύξηση του μεριδίου αγοράς κατά 25% σε σχέση με το μερίδιο του 2014 (6,79% έναντι 5,44%). Η αξία των συναλλαγών της στο Χρηματιστήριο Αθηνών μειώθηκε κατά 24% σε σχέση με το 2014. Ο κύκλος εργασιών της Alpha Finance διαμορφώθηκε σε Ευρώ 8,9 εκατ., μειωμένος κατά 16% σε σχέση με το 2014 (Ευρώ 10,6 εκατ.).

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

- Διενέργεια συναλλαγών στην κοινή πλατφόρμα διαπραγματεύ-



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

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

Το 2016 κύρια στρατηγική επιλογή της Alpha Finance αποτελεί η οργανική και κερδοφόρος ανάπτυξη των εργασιών της. Επίσης, στόχος της Εταιρίας είναι η διατήρηση του κύρους και της αξιοπιστίας που απολαμβάνει στην αγορά.

### Επενδυτική Τραπεζική και Εργασίες Διαχειρίσεως Διαθεσίμων

#### Corporate Finance

Κατά το 2015, η Τράπεζα συνέχισε να εστιάζει σε συμβουλευτικές εργασίες προς το Ελληνικό Δημόσιο, καθώς έχει αναλάβει τον ρόλο του χρηματοοικονομικού συμβούλου σε μία σειρά από πολύ σημαντικά έργα. Στο πλαίσιο αυτό, ολοκληρώθηκε ο διαγωνισμός για τη χορήγηση του δικαιώματος της αποκλειστικής διοργανώσεως και διεξαγωγής του αμοιβαίου ιπποδρομικού στοιχήματος, στον οποίο προτιμητέος επενδυτής ανακηρύχθηκε η Orap Investment Ltd. Σημειώνεται ότι σε εξέλιξη ευρίσκεται το έργο της αξιοποίησεως της ακίνητης περιουσίας του Δημοσίου, ενώ συνεχίστηκαν οι ενέργειες προκειμένου να ολοκληρωθεί η συναλλαγή της πωλήσεως του 66% του ΔΕΣΦΑ.

Εξίσου σημαντική ήταν η συμμετοχή της Τραπεζής σε έργα κεφαλαιαγορών, καθώς και σε έργα εξαγορών και συγχωνεύσεων. Συγκεκριμένα, στον τομέα της κεφαλαιαγοράς διεκπεραίωσε επιτυχώς το έργο της νέας αυξήσεως του μετοχικού της κεφαλαίου, ύψους Ευρώ 2,563 δισ., με ιδιωτική τοποθέτηση σε ειδικούς επενδυτές, που διενεργήθηκε στο πλαίσιο της νέας ανακεφαλαιοποίησης του ελληνικού τραπεζικού συστήματος, σε συνέχεια της ολοκλήρωσεως της Συνολικής Αξιολογήσεως που διεξήγαγε η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα. Επίσης, ολοκλήρωσε την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Attica Bank, ύψους Ευρώ 681 εκατ., σε συνέχεια των αποτελεσμάτων της Συνολικής Αξιολογήσεως που διεξήγαγε η Τράπεζα της Ελλάδος. Τέλος, παρείχε συμβουλευτικές υπηρεσίες προς την εταιρία Hellas Online, στο πλαίσιο της υποχρεωτικής δημόσιας προτάσεως που υπέβαλε η Vodafone, και προς την εταιρία ΝΗΡΕΥΣ Α.Ε. για την έναρξη διαπραγματεύσεως των νέων μετοχών που προέκυψαν από την κεφαλαιοποίηση των τραπεζικών της υποχρεώσεων ύψους Ευρώ 58,6 εκατ.

Όσον αφορά στις εξαγορές και στις συγχωνεύσεις, το 2015 ήταν ιδιαίτερα σημαντικό έτος, καθώς η Τράπεζα ολοκλήρωσε με επιτυχία την πρώτη της διασυνοριακή συναλλαγή στη Ρουμανία, στον τομέα της υγείας. Πρόκειται για μία σύνθετη και ιδιαίτερης προβολής συναλλαγή, όπου η Τράπεζα είχε τον ρόλο του αποκλειστικού χρηματοοικονομικού συμβούλου των μετόχων της εταιρίας International Healthcare Systems, ιδιοκτήτριας 15 κέντρων αιμοδιαλύσεως στη Ρουμανία, για την πώληση τους στην Diaverum, πολυεθνικό όμιλο και έναν εκ των ηγετών του κλάδου παγκοσμίως. Επίσης, η Τράπεζα συνέχισε να παρέχει συμβουλευτικές υπηρεσίες προς εταιρίες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ακινήτων, αλλά και προς την κοινοπραξία FRAPORT AG - SLENTEL Ltd, η οποία είχε ανακηρυχθεί προτιμητέος επενδυτής στον διαγωνισμό για τα 14 περιφερειακά αεροδρόμια, με προσφορά που ανήλθε σε Ευρώ 1,234 δισ. Ειδικότερα, η Τράπεζα συμμετείχε ως Χρηματοοικονομικός Σύμβουλος του επενδυτικού σχήματος στη διαδικασία της αποκρικοποίησης που διενήργησε το ΤΑΙΠΕΔ, η οποία ευρίσκεται σε εξέλιξη. Τέλος, σημειώνεται ότι, στο πλαίσιο της ευρύτερης οργανωτικής αναδιοργανώσεως της Τραπεζής, το 2015 αποτέλεσε έτος ορόσημο για την αυτόνομη πορεία της Διευθύνσεως Corporate Finance, η οποία αποτελεί τον βασικό άξονα παροχής υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής της Τραπεζής.

#### Εργασίες Διαχειρίσεως Διαθεσίμων

Η αβεβαιότητα για τις προοπτικές της Ελληνικής Οικονομίας και για τη συνέχιση της χρηματοδοτήσεως μέσω του Ευρωπαϊκού

Προγράμματος κορυφώθηκαν εντός του 2015. Τα πρώτα δείγματα αναπτυξιακής δυναμικής που καταγράφηκαν στο τέλος του 2014 δεν αξιοποιήθηκαν. Οι επιπτώσεις ήταν εξαιρετικά σοβαρές στους τομείς της χρηματοοικονομικής διαχειρίσεως και των πωλήσεων χρηματοοικονομικών προϊόντων.

Η σημαντική εκροή καταθέσεων, περί τα Ευρώ 40 δισ., το πρώτο εξάμηνο του έτους, σε συνδυασμό με τη σταδιακή αποχώρηση της συντριπτικής πλειοψηφίας των διεθνών αντισυμβαλλομένων από τις συναλλαγές με τις ελληνικές τράπεζες, δημιούργησαν τεράστια προβλήματα ρευστότητας στο σύνολο του τραπεζικού συστήματος. Οι διεθνείς πιστωτικές γραμμές διακόπηκαν και η χρηματοδότηση μέσω της Κεντρικής Τραπεζής αυξήθηκε υπέρμετρα, με αποτέλεσμα η εξεύρεση ρευστότητας να καταστεί εξαιρετικά δυσχερής. Στον τομέα διαχειρίσεως ρευστότητας, η Τράπεζα κατόρθωσε να αντεπεξέλθει στις προκλήσεις των μαζικών εκροών, συμβάλλοντας στην εξασφάλιση επαρκών διαθεσίμων. Θωράκισε με επιτυχία τη ρευστότητα των Εταιριών του Ομίλου καλύπτοντας τις υπερβολικά αυστηρές απαιτήσεις των τοπικών Εποπτικών Αρχών και επέτυχε τη βέλτιστη διαχείριση του διαθεσίμου ενεχύρου προς άντληση ρευστότητας.

Τον Ιούνιο 2015, η επιβολή περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων σε συνδυασμό με την τραπεζική αργία βραχείας διάρκειας προκάλεσαν την εφαρμογή ενός πλήρως τυποποιημένου και περιοριστικού περιβάλλοντος διενέργειας διαπραγματικών συναλλαγών. Ωστόσο, η εφαρμογή των περιοριστικών ρυθμίσεων συνέβαλε στην εξομάλυνση της ρευστότητας του συστήματος, η οποία ακολούθως συνετέλεσε στη σταδιακή άρση ορισμένων εξ αυτών.

Η επιτυχημένη ανακεφαλαιοποίηση των ελληνικών τραπεζών προς το τέλος του έτους σηματοδότησε τη μεταστροφή του επενδυτικού κλίματος. Έκτοτε και μέσω εντατικών διαπραγματεύσεων έγινε προσπάθεια να αποκατασταθούν οι χρηματοδοτικές γραμμές υπέρ της Τραπεζής. Τα πρώτα θετικά αποτελέσματα αντικατοπτρίστηκαν στην επανέναρξη των συναλλαγών δανεισμού με ενέχυρο ομόλογα ελληνικών εταιριών και ομόλογα υπερεθνικών οργανισμών (gepos), με ευνοϊκότερους όρους σε σύγκριση με τον ανταγωνισμό, με αποτέλεσμα να μειωθεί η εξάρτηση από την Κεντρική Τράπεζα.

Στο πλαίσιο της ανακεφαλαιοποίησεως, δόθηκε ιδιαίτερη έμφαση στην επιτυχή έκβαση της συναλλαγής διαχειρίσεως παθητικού σε ομόλογα κύριας και μειωμένης εξασφάλισσεως, καθώς και σε υβριδικούς τίτλους συνολικού ύψους Ευρώ 1,1 δισ., μέσω εθελοντικής ανταλλαγής με μετοχές, σε ποσοστό

100%, 85% και 50% αντιστοίχως. Το εγχείρημα ήταν ιδιαίτερα απαιτητικό εξαιτίας του αριθμού των τίτλων (27 σειρές), της πολυπλοκότητας αυτών και της μεγάλης διασποράς των ομολογιούχων. Η ολοκλήρωση του έργου ήταν αναγκαίο να πραγματοποιηθεί εντός εξαιρετικά σύντομου χρονικού διαστήματος, κατά τη διάρκεια του οποίου διενεργούντο αντίστοιχες προτάσεις ανταλλαγής και από άλλες ελληνικές τράπεζες, ενώ παράλληλα, ελάμβανε χώρα η Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου της Τραπεζής. Το ποσοστό αποδοχής των εθελοντικών προτάσεων ανταλλαγής ανήλθε σε 93,08% (το υψηλότερο μεταξύ των αντίστοιχων επιδόσεων των ελληνικών τραπεζών) και συνέβαλε σημαντικά στην κάλυψη κατά Ευρώ 1,1 δισ. των κεφαλαιακών αναγκών της Τραπεζής.

Στον τομέα της κεφαλαιαγοράς, το ως άνω περιγραφόμενο αρνητικό επενδυτικό κλίμα επιδείνωσε τις προοπτικές και προκάλεσε υψηλή μεταβλητότητα στις τιμές των ελληνικών ομολόγων. Ειδικότερα δε, κατά το β' εξάμηνο η επιβολή των περιορισμών στη μεταφορά κεφαλαίων είχε ως αποτέλεσμα αρχικώς την αναστολή και εν συνεχεία, τη δραματική συρρίκνωση των συναλλαγών της κεφαλαιαγοράς. Εν μέσω των κρίσιμων αυτών γεγονότων, η Τράπεζα ανταποκρίθηκε θετικά συμβάλλοντας στη στήριξη των τιμών των ελληνικών κρατικών και εταιρικών ομολόγων και παρέχοντας την αναγκαία ρευστότητα στην αγορά. Στη συνέχεια, λειτουργώντας εντός του πλαισίου της πράξεως νομοθετικού περιεχομένου για τον περιορισμό στην κίνηση κεφαλαίων, ενήργησε με ευελιξία παρέχοντας στους Πελάτες της τη δυνατότητα πραγματοποίησεως συναλλαγών και διευκόλυσε τη συμμετοχή τους στις προτάσεις ανταλλαγής τίτλων με μετοχές, καθώς και στις αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου των ελληνικών πιστωτικών ιδρυμάτων.

Στον τομέα των χρηματοοικονομικών εσόδων επετεύχθησαν σημαντικά χρηματοοικονομικά κέρδη στις αγορές ομολόγων, μετοχών και παραγώγων προϊόντων. Παρά την αυξημένη μεταβλητότητα των χρηματοοικονομικών αγορών παγκοσμίως, διασφαλίστηκε η μικρότερη δυνατή διακύμανση των αποτελεσμάτων. Επιπροσθέτως, η Τράπεζα ανταποκρίθηκε πλήρως στις νέες απαιτήσεις για εξειδικευμένα χρηματοπιστωτικά μέσα, οι οποίες προέκυψαν από την απόκτηση του Δικτύου Λιανικής Τραπεζικής της Citibank, καλύπτοντας αποτελεσματικά τις ανάγκες των Πελατών.

Στα θέματα διαχειρίσεως και αναπτύξεως των σχέσεων με τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, εξασφαλίστηκε η συνέχιση των εμπορικών εργασιών των Πελατών της Τραπεζής ακόμη και μετά την εφαρμογή των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων.

Για την εξασφάλιση των απαιτούμενων εμπορικών ορίων συνάφθηκαν σχετικές συμφωνίες με ανταποκρίτριες τράπεζες, ενώ παράλληλα προχώρησαν οι διαπραγματεύσεις και η αξιολόγηση των προγραμμάτων Trade Finance που προσφέρει η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων και η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκροτήσεως και Αναπτύξεως. Στο πλαίσιο της προσπάθειας για αύξηση των εσόδων, η Τράπεζα σύναψε συμφωνία με τη Citibank Europe Plc για παροχή υπηρεσιών καταθέσεων στους εταιρικούς Πελάτες της στην Ελλάδα. Τέλος, με σκοπό τον περιορισμό των λειτουργικών κινδύνων, ολοκληρώθηκε επιτυχώς η εκκαθάριση των σχέσεων ανταποκρίσεως της Τραπεζής (RMA Authorisations) σε συνεργασία με τον Οργανισμό SWIFT (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication).

Στον τομέα της παροχής χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών, απαιτήθηκε καθ' όλη τη διάρκεια του έτους η γρήγορη προσαρμογή στις οικονομικές εξελίξεις.

Η διαχείριση καταθέσεων του Τομέα Wholesale Banking εστιάσθηκε στην εντατική παρακολούθηση των υπολοίπων των Πελατών και στη διαρκή επικοινωνία μαζί τους, καθώς και με τις Επιχειρησιακές Μονάδες, με στόχο την εξομάλυνση της μεταβλητότητας και τη διατήρηση των υπολοίπων της Τραπεζής. Στον τομέα των επιχειρηματικών καταθέσεων η διαρκής επικοινωνία ενίσχυσε ουσιαστικά τη δυναμική της Τραπεζής σε μερίδια αγοράς, τα οποία αυξήθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους, και ταυτοχρόνως συνέβαλε στη συγκράτηση του κόστους τους παρά το πολύ απαιτητικό και ευμετάβλητο περιβάλλον. Οι εργασίες των Πελατών επί προϊόντων διεθνών αγορών μειώθηκαν συνεπεία της συρρικνώσεως των εργασιών των επιχειρήσεων στις αγορές. Στο ίδιο κλίμα και ελλείψει επενδυτικού ενδιαφέροντος, δεν πραγματοποιήθηκαν εκδόσεις διαπραγματεύσιμου χρέους από ελληνικούς οργανισμούς. Εντούτοις, η Τράπεζα επικεντρώθηκε στη βελτίωση των εργασιών επί διεθνών αγορών, ώστε να διατηρήσει το ανταγωνιστικό της πλεονέκτημα στην ποιότητα παροχής υπηρεσιών.

Τέλος, όσον αφορά στις εργασίες που σχετίζονται με τις τραπεζικές συναλλαγές, το 2015 υπήρξε έτος εντατικών προσαρμογών, εστιασμένων αφ' ενός, στην ανάπτυξη του χαρτοφυλακίου εργασιών και προϊόντων και αφ' ετέρου, στην ενσωμάτωση των σημαντικών αλλαγών που επέφερε το νέο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων στις εργασίες της Τραπεζής. Το εν λόγω πλαίσιο επέδρασε ουσιαστικά τόσο στις συναλλαγές πληρωμών των Πελατών της Τραπεζής, όσο και στις εργασίες που είναι

συνδεδεμένες με την εξυπηρέτηση του διεθνούς εμπορίου, στις οποίες πραγματοποιήθηκε αιφνίδιος και ευρύς ανασκεδασμός. Η Τράπεζα μερίμνησε για την έγκαιρη προσαρμογή των προϊόντων της και την προσφορά υπηρεσιών υψηλής ποιότητας, με σκοπό την έγκαιρη ανταπόκριση στις ανάγκες των Πελατών και την υποστήριξή τους στο νέο αυτό περιβάλλον. Παρά την υψηλή μεταβλητότητα στο επιχειρηματικό περιβάλλον, κύριο μέρος των εργασιών του έτους αφορούσε στην προετοιμασία νέων προϊόντων πληρωμών και εμπορικού, τα οποία αναμένεται να ενταχθούν στο πλήθος των προϊόντων της Τραπεζής και να ενισχύσουν περαιτέρω την ανταγωνιστικότητα και τα έσοδα προμηθειών τα επόμενα έτη.

#### Σύνθετες Χρηματοδοτήσεις

Η Διεύθυνση Σύνθετων Χρηματοδοτήσεων ολοκλήρωσε το 2015 το πρώτο έτος λειτουργίας της ως αυτόνομη Μονάδα με αντικείμενο την προσφορά δομημένων χρηματοδοτήσεων και συναφών συμβουλευτικών υπηρεσιών στους τομείς του Project Finance και των χρηματοδοτήσεων ακινήτων. Η Alpha Bank κατέχει κυρίαρχη θέση στην ελληνική αγορά Project Finance, προσφέροντας δομημένες χρηματοδοτήσεις για την υλοποίηση μεγάλων αυτοτελών έργων στους τομείς της ανάπτυξεως των υποδομών (οδική άξονες, αεροδρόμια, λιμένες, κ.ά.), καθώς και των έργων ηλεκτροπαραγωγής (ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, θερμοηλεκτρικοί σταθμοί, μονάδες συμπαραγωγής) είτε σε διμερή είτε σε κοινοπρακτική βάση εντός και εκτός Ελλάδος. Η Διεύθυνση δραστηριοποιείται και στον χώρο των ακινήτων και έχει προβεί σε χρηματοδοτήσεις ανάπτυξεως εμπορικών ακινήτων, χώρων γραφείων, γηπέδων, αποθηκών και άλλων ειδικών εγκαταστάσεων με βάση τις χρηματοροές του εκάστοτε έργου.

Το 2015, παρά τις αντίθετες συνθήκες στην εγχώρια αγορά, η Μονάδα ολοκλήρωσε νέες χρηματοδοτήσεις στον τομέα των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας με έμφαση στα αιολικά πάρκα. Επίσης, δραστηριοποιήθηκε επιτυχώς στην παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών για τη δόμηση και τη διοργάνωση της χρηματοδοτήσεως για την αποκρυστάλλωση των περιφερειακών αεροδρομίων, καθώς και δύο νέων έργων Συμπράξεων Δημοσίου και Ιδιωτικού Τομέα (Σ.Δ.Ι.Τ.).

Τα μεγέθη της Μονάδας παρέμειναν σταθερά, στο επίπεδο των Ευρώ 1,2 δισ., λόγω παράλληλων προγραμματισμένων αποπληρωμών των δανείων του χαρτοφυλακίου της. Κατά τα επόμενα έτη, βάσει των υφιστάμενων αναθέσεων διοργα-

νώσεως χρηματοδοτήσεων διαφόρων έργων, προβλέπεται ανοδική πορεία των μεγεθών και της αποδοτικότητας του χαρτοφυλακίου δανείων, με την αύξηση των εργασιών να εστιάζεται πρωτίτως στον τομέα των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, των υποδομών (μεταφορές) καθώς και των Σ.Δ.Ι.Τ.

#### Venture Capital, Equity Financing

Το 2015 χαρακτηρίστηκε από μείωση της επενδυτικής δραστηριότητας που οφείλετο σε μία σειρά παραγόντων, όπως:

- Οι περιορισμοί στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls) στο μέσο της χρήσεως, η πιστωτική επιβράδυνση, η αύξηση των φορολογικών επιβαρύνσεων και η συνεπαγόμενη διαρκώς επιδεινούμενη κατάσταση της Ελληνικής Οικονομίας, που είχαν ως αποτέλεσμα:
  - την επιβράδυνση της επιχειρηματικής αναπτύξεως των εταιριών του χαρτοφυλακίου, οι οποίες αντιμετώπισαν, εκτός από προβλήματα ρευστότητας και εμπιστοσύνης στις σχέσεις τους με το εξωτερικό, μειωμένη εγχώρια ζήτηση,
  - την επιφυλακτικότητα των επιχειρηματιών να ξεκινήσουν μία νέα προσπάθεια στην Ελλάδα και τον προσανατολισμό τους σε αναζήτηση λύσεων στο εξωτερικό.
- Η μερική και με μεγάλη καθυστέρηση επίλυση του διαδικαστικού θέματος του Ελληνικού Δημοσίου που αφορούσε στη λειτουργία του Ταμείου Ανάπτυξης Νέας Οικονομίας (TANEO), συνεπενδυτή της Τραπεζής στο Alpha TANEO Α.Κ.Ε.Σ., παρά τη σχετική νομοθετική ρύθμιση στο τέλος του 2014, που είχε ως αποτέλεσμα το υπόλοιπο της επενδυτικής περιόδου του Alpha TANEO Α.Κ.Ε.Σ. που έληγε τον Σεπτέμβριο να μείνει ουσιαστικά αναξιοποίητο. Επιπλέον, το αίτημα για ετήσια παράτασή της δεν είχε θετική ανταπόκριση από το TANEO.

Παρά τα ανωτέρω, η αξιολόγηση επενδυτικών ευκαιριών και η αναζήτηση συνεργασιών συνεχίσθηκαν κυρίως μέσω της Alpha Ventures, ειδικά προς το τέλος του έτους.

Σημειώνεται επίσης ότι μέσα στο 2015 επενδύθηκαν κεφάλαια συνολικού ύψους Ευρώ 676.000 σε τρεις υφιστάμενες συμμετοχές του Alpha TANEO Α.Κ.Ε.Σ., στο πλαίσιο των συμβατικών μας δεσμεύσεων, και πραγματοποιήθηκε μία νέα επένδυση της Alpha Ventures.

Κατά τη διαχειριστική χρήση 2015, τόσο η Alpha Ventures όσο και η Alpha Ventures Capital Management, παρά τη γενικότερη αρνητική οικονομική συγκυρία, είχαν θετικά αποτελέσματα, καθώς:

- Τα λειτουργικά κέρδη της Alpha Ventures ανήλθαν σε Ευρώ 204.012, ενώ οι εμφανιζόμενες ζημιές προ φόρων ύψους Ευρώ 884.792 οφείλονται σε απομείωση της αξίας επενδύσεως του χαρτοφυλακίου που ενεγράφη στα αποτελέσματα.
- Η Alpha Ventures Capital Management κατά την όγδοη οικονομική χρήση της εμφάνισε κέρδη προ φόρων Ευρώ 171.277, τα οποία προέρχονται από τη διαχείριση του Alpha TANEO Α.Κ.Ε.Σ.

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

- Φαίνεται ότι έχει γίνει αντιληπτός από φορείς ασκήσεως πολιτικής, δημόσιους και ιδιωτικούς, ο σημαντικός ρόλος που μπορούν να διαδραματίσουν τα επενδυτικά κεφάλαια αυτού του τύπου στην ανάπτυξη της οικονομίας. Η προσαρμογή του θεσμικού πλαισίου για τη διευκόλυνση τέτοιων επενδύσεων είναι ενδεικτική.
- Η οικονομική κρίση και η γενικότερη έλλειψη ρευστότητας ώθησαν τις εταιρίες να αντιληφθούν την επιτακτική ανάγκη για τον επαναπροσδιορισμό της στρατηγικής τους και για την αναζήτηση συνεργασιών, με σκοπό την αξιοποίηση ευκαιριών στην Ελλάδα και στο εξωτερικό. Καταλυτικό ρόλο στην επίτευξη τέτοιων στόχων μπορούν να διαδραματίσουν εταιρίες Venture Capital/Private Equity, οι οποίες, λόγω του θεσμικού τους ρόλου, εκτός από κεφάλαια, παρέχουν και το απαραίτητο επίπεδο εμπιστοσύνης μεταξύ των συμμετεχόντων.
- Η δραστηριοποίηση, κατά τα τελευταία έτη, όλο και περισσότερων εταιριών επενδυτικών κεφαλαίων, αλλά και οι πρωτοβουλίες ιδιωτικών και κρατικών φορέων για την αύξηση της επιχειρηματικότητας είχαν ως αποτέλεσμα την εξοικείωση των επιχειρηματιών με αυτήν τη μορφή χρηματοδοτήσεως. Έγινε δε, κατανοητό ότι εταιρίες όπως η Alpha Ventures μπορούν να προσφέρουν όχι μόνο κεφάλαια, αλλά και ουσιαστική βοήθεια στην οργάνωση, στη διοίκηση και στη στρατηγική ανάπτυξη των εταιριών.

Βασική στρατηγική επιλογή της Alpha Ventures είναι η αξιοποίηση των ευκαιριών της τρέχουσας οικονομικής συγκυρίας, κινούμενη στους ακόλουθους άξονες:

- Αναζήτηση ευκαιριών με στόχο κυρίως την επένδυση σε καινοτόμες εταιρίες που δραστηριοποιούνται σε τομείς με δυναμική ταχεία ανάπτυξεως, η οποία συνεπικουρείται από την ανάπτυξη τεχνολογιών αιχμής με εξαγωγικό προσανατολισμό.

• Προσέλευση επενδυτικών κεφαλαίων τρίτων προς διαχείριση ή/και συνεπένδυση. Στόχος είναι μεσομακροπρόθεσμα τα επενδύσιμα κεφάλαια να είναι κυρίως τρίτων και δευτερευόντως της Alpha Bank. Στο πλαίσιο αυτό, προωθούνται συνεργασίες με επενδυτικά κεφάλαια ιδιωτών από την Ελλάδα και το εξωτερικό για την από κοινού αξιολόγηση επενδυτικών ευκαιριών στην περιοχή δραστηριοποίησης της Εταιρίας.

Το μέγεθος των διαθέσιμων κεφαλαίων της Alpha Ventures περιορίζει το ύψος των επιμέρους επενδύσεων σε ένα εύρος που κυμαίνεται από Ευρώ 1 εκατ. έως Ευρώ 5 εκατ. Ωστόσο, το κύρος που προσδίδει το όνομα της Alpha Bank, σε συνδυασμό με τη μακρά παρουσία της στην αγορά και την εμπειρία των Στελεχών της, επιτρέπει τη σύμπραξη τόσο με μεγάλους επενδυτικούς οίκους του εξωτερικού, όσο και με εγκώριους στρατηγικούς επενδυτές, καθώς και την πραγματοποίηση μεγάλων συναλλαγών. Με αυτήν την προοπτική επιδιώκονται διαρκώς συναλλαγές που αφορούν σε συμμετοχές (μειοψηφικές ή πλειοψηφικές) μεγάλων εταιριών στην Ελλάδα και ίσως στα Βαλκάνια.

### Νοτιοανατολική Ευρώπη

Το 2015, όλες οι χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης κατέγραψαν άνοδο της οικονομικής δραστηριότητας και επιτάχυνση του ρυθμού ανάπτυξης. Η οικονομία της Κύπρου παρουσίασε θετικό αναπτυξιακό ρυθμό ύστερα από τρία συνεχή έτη υφέσεως, η οποία προήλθε από την πτώση της παραγωγής του δευτερογενούς τομέα και τις δυσχέρειες του χρηματοπιστωτικού τομέα. Η αξιοσημείωτη οικονομική επίδοση και η δημοσιονομική πειθαρχία επέτρεψαν στην κυβέρνηση της Κύπρου να ζητήσει με επίσημη επιστολή της προς το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο τον τερματισμό του 36μηνου προγράμματος Extended Fund Facility (EFF) από την 7 Μαρτίου 2016, αντί για την 14 Μαΐου 2016 όπως είχε προγραμματισθεί. Επίσης, η οικονομία της Σερβίας εμφάνισε αύξηση του ΑΕΠ μετά την ύφεση που παρουσίασε το 2014 εξαιτίας των φυσικών καταστροφών του Μαΐου 2014. Εν συνόλω, ο μέσος ρυθμός ανάπτυξης των χωρών της Νοτιοανατολικής Ευρώπης εκτιμάται ότι θα διαμορφωθεί σε 2,1% το 2015 και σε 2,6% το 2016 από 0,2% το 2014. Ο Όμιλος Alpha Bank δραστηριοποιείται πλέον σε τέσσερις χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης (Αλβανία, Κύπρο, Ρουμανία, Σερβία) μέσω Εταιριών του Ομίλου μετά τη διακοπή των δραστηριοτήτων του στη Βουλγαρία και στην Π.Γ.Δ.Μ. Την

31.12.2015, η παρουσία του Ομίλου στις χώρες αυτές υποστηρίχεται από Δίκτυο 270 Καταστημάτων και από Προσωπικό 4.102 ατόμων.

Το 2015 τα υπόλοιπα χορηγήσεων του Ομίλου στη Νοτιοανατολική Ευρώπη διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 9.164 εκατ., με αποτέλεσμα να αποτελούν το 14,8% των συνολικών χορηγήσεων του Ομίλου. Οι καταθέσεις διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 3.866 εκατ. και αποτελούσαν το 12,3% των συνολικών καταθέσεων του Ομίλου.

### Αλβανία

Η Alpha Bank έχει παρουσία στην Αλβανία από τον Ιανουάριο του 1998, ενώ από το 2012 δραστηριοποιείται στη χώρα μέσω της Εταιρίας του Ομίλου με την επωνυμία Alpha Bank Albania SHA. Το 2015, η Alpha Bank Albania SHA διέθετε Δίκτυο 40 Καταστημάτων και Προσωπικό 425 ατόμων.

Το 2015, εντός ενός δυσχερούς οικονομικού περιβάλλοντος, η Alpha Bank Albania SHA ακολούθησε συνετή πολιτική επεκτάσεως των εργασιών της, χρηματοδότησε τους σημαντικότερους τομείς της οικονομίας καθώς και μεγάλα έργα και προέβη στην εξυγίανση του δανειακού της χαρτοφυλακίου μέσω της διαγραφής μεγάλου ποσού μη εξυπηρετούμενων δανείων. Επίσης, διέθεσε νέα προϊόντα χορηγήσεων και καταθέσεων και πραγματοποίησε διαφημιστικές προβολές για την προώθησή τους.

Στο τέλος του 2015, οι χορηγήσεις διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 367 εκατ. και το μερίδιο της Τραπεζής ήταν της τάξεως του 8,4%. Το 2015, η Τράπεζα είχε ισχυρή παρουσία και στον τομέα των καρτών, καθώς εξέδωσε 7.740 πιστωτικές κάρτες και 69.605 χρεωστικές κάρτες. Επίσης, εντός του έτους η Τράπεζα διέθεσε το νέο στεγαστικό δάνειο "Alpha Fix", το οποίο προσφέρεται με σταθερό επιτόκιο, το νέο καταναλωτικό δάνειο "Alpha Fix Realize", το οποίο προσφέρεται με σταθερό επιτόκιο και την κάρτα "Enter American Express", ενώ προχώρησε και στη διάθεση των νέων προϊόντων καταθέσεων "Alpha My Term Deposit" και "Alpha Smile". Παράλληλα, οι καταθέσεις διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 405 εκατ. στο τέλος του 2015.

Η Alpha Bank Albania SHA παρουσίασε υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια και ρευστότητα το 2015, καθώς ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας διαμορφώθηκε σε 16,9% και ο Δείκτης Ρευστότητας σε 48,2%.

Τέλος, αξίζει να σημειωθεί ότι η Alpha Bank Albania SHA διακρίθηκε με το "2015 Philanthropy Award for Contribution at National Level" (Βραβείο φιλανθρωπίας 2015 για συνε-

σφορά σε εθνικό επίπεδο) για την εξαιρετική επίδοσή της στην προσέγγιση της εταιρικής κοινωνικής ευθύνης μέσω της συνεχούς στήριξης των τομέων της υγείας, της εκπαίδευσης, του περιβάλλοντος, της τέχνης και του πολιτισμού.

### Κύπρος

Η παρουσία της Alpha Bank στην Κύπρο χρονολογείται από το 1998 με την εξαγορά της Lombard Natwest Bank Ltd, θυγατρικής του Ομίλου NatWest στην Κύπρο. Με σταδιακές αγορές μετοχών η Alpha Bank απέκτησε τον πλήρη έλεγχο της εξαγορασθείσας τραπεζής, η οποία μετονομάστηκε αργότερα, σε Alpha Bank Cyprus Ltd. Το 2015, η Τράπεζα διέθετε Δίκτυο 24 Καταστημάτων και Προσωπικό 874 ατόμων.

Την 30 Μαρτίου 2015, ολοκληρώθηκε η συγχώνευση της Emproriki Bank - Cyprus Ltd με την Alpha Bank Cyprus Ltd μέσω της απορροφήσεως της πρώτης από τη δεύτερη.

Στο τέλος του 2015, οι χορηγήσεις διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 5.287 εκατ., ενώ το μερίδιο χορηγήσεων σε 4,5%. Το 2015, η Alpha Bank Cyprus Ltd συνέχισε την προσπάθεια συγκρατήσεως των μη εξυπηρετούμενων δανείων μέσω της προσφοράς προϊόντων αναδιαρθρώσεως δανείων. Η Τράπεζα συμμετείχε στο σχέδιο χρηματοδότησεως μικρομεσαίων επιχειρήσεων στους τομείς της βιομηχανίας, του τουρισμού και της παροχής υπηρεσιών σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων. Επίσης, η Τράπεζα ανασχεδίασε και επαναπροώθησε το δάνειο "Alpha Σπουδαστικό Δάνειο", το οποίο προσφέρεται για κάλυψη φοιτητικών εξόδων με ευνοϊκούς όρους και επιπροσθέτως, παρέχει διευκολύνσεις για νέους και φοιτητές μέσω της παράλληλης προσφοράς του ειδικού πακέτου "Alpha Welcome Youth Pack". Στον τομέα των καρτών συνεχίσθηκε η προώθηση όλων των πιστωτικών καρτών της Τραπεζής. Ειδικότερα, πραγματοποιήθηκαν εποχιακές προσφορές και διαφημιστικές προβολές για την προώθηση της κάρτας Aegean Visa, στην προσπάθεια της Τραπεζής να επωφεληθεί από τη δυναμική παρουσία της εταιρίας Aegean Airlines στην Κύπρο. Επίσης, επαναπροωθήθηκε μέσω διαφημιστικής προβολής η "Alpha Bank Enter Youth Visa", η οποία απευθύνεται αποκλειστικώς σε παιδιά και σε νέους ηλικίας 13 έως 23 ετών.

Στο τέλος του 2015, οι καταθέσεις διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 1.852 εκατ., ενώ το μερίδιο καταθέσεων σε 4,0%. Εντός του έτους ενισχύθηκαν οι προσπάθειες της Τραπεζής για την προσέλκυση νέων καταθέσεων. Η Τράπεζα προέβη στην επαναπροώθηση των προθεσμιακών καταθέσεων

"Alpha Προθεσμιακή με Μίλια", "Alpha Ευελιξία" και "Alpha Πρόσδος 1+/3+". Επίσης, πραγματοποιήθηκε διαφημιστική προβολή για το ειδικό καταθετικό σχέδιο "Alpha Νεοσύμφων", το οποίο παρέχει υψηλές αποδόσεις και άλλα προνόμια.

Τον Ιανουάριο 2015, η Τράπεζα υπέγραψε συμφωνία πενταετούς συνεργασίας στους τομείς των γενικών ασφαλειών, των ασφαλειών ζωής και του bancassurance με την ασφαλιστική εταιρία ALTIUS INSURANCE, όπως μετονομάστηκε η πρώην θυγατρική της Τραπεζής Alpha Insurance Ltd, την οποία η Τράπεζα πώλησε τον Δεκέμβριο 2014. Το 2015, η Τράπεζα σε συνεργασία με την ALTIUS INSURANCE προώθησε το νέο τραπεζοασφαλιστικό προϊόν "Alpha Προσωπικών Ατυχημάτων", το οποίο προσφέρει αποζημίωση στις περιπτώσεις απώλειας ζωής ή μόνιμης ολικής ανικανότητας από ατύχημα και κάλυψη δαπανών περιθάλψεως εξαιτίας ατυχήματος. Επίσης, προέβη στην ανάπτυξη της εφαρμογής "Alpha Προσωπικών Ατυχημάτων", η οποία παρέχει τη δυνατότητα συνάψεως ασφαλιστικής καλύψεως στους Πελάτες απευθείας από το Δίκτυο Καταστημάτων της Τραπεζής.

Το 2015, η Τράπεζα παρουσίασε μικρότερες ζημιές έναντι του 2014 ως αποτέλεσμα της θετικής επιδράσεως από την απορρόφηση της Emproriki Bank - Cyprus Ltd, τη συγκράτηση των λειτουργικών εξόδων και τη μείωση του κόστους των καταθέσεων.

Στο τέλος του 2015, η Alpha Bank Cyprus Ltd επέτυχε υψηλούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας με τον Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας I (Common Equity Tier 1) να διαμορφώνεται στο 17,5%, τον Δείκτη Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων στο 20,5% και τον Δείκτη Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων στο 23,4% με τη χρήση μεταβατικών διατάξεων. Η κεφαλαιακή επάρκεια της Τραπεζής την 31 Δεκεμβρίου 2015, ξεπερνά τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα I και του Πυλώνα II, παρέχοντας στην Τράπεζα κεφαλαιακό απόθεμα.

Την 28 Μαΐου 2015, η Τράπεζα εξασφάλισε την πιστοποίηση "Εργοδότης Ισότητας" από τον Εθνικό Φορέα Πιστοποίησης Επιχειρήσεων για την εφαρμογή καλών πρακτικών για την ισότητα των φύλων στο εργασιακό περιβάλλον.

### Ρουμανία

Η Alpha Bank δραστηριοποιείται στη Ρουμανία από το 1994 και είναι η πρώτη ξένη τράπεζα που εισήλθε στην αγορά της χώρας. Το 2015, διέθετε Δίκτυο 130 Καταστημάτων και Προσωπικό 1.882 ατόμων.

Κατά τη διάρκεια του έτους, η Τράπεζα έδωσε έμφαση στη

διεύρυνση της πελατειακής της βάσεως μέσω διαφημιστικών προβολών προώθησης των προϊόντων και των υπηρεσιών, καθώς και στη βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου δανείων μέσω της αναδιάρθρωσης δανείων και της διαγραφής των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Επιπροσθέτως, προώθησε την υπηρεσία "Alpha Prime Personal Banking", με σκοπό να παρέχει υπηρεσίες υψηλού επιπέδου σε Πελάτες πολύ υψηλού εισοδήματος. Επίσης, προωθήθηκαν τα νέα προϊόντα "Access", "Connect" και "Explore" που αποτελούν σύνολα προϊόντων και υπηρεσιών, τα οποία απευθύνονται σε ιδιώτες Πελάτες. Παράλληλα, εισήχθη ένα νέο τραπεζοασφαλιστικό επενδυτικό προϊόν σε συνεργασία με την ασφαλιστική εταιρία Aegon. Τέλος, τον Δεκέμβριο 2015, εισήχθη πιλοτικά η νέα υπηρεσία "SMS alerts service", που απευθύνεται στις επιχειρήσεις και στους ιδιώτες και παρέχει ενημέρωση για πραγματοποιηθείσες συναλλαγές μέσω μηνύματος στο κινητό τους τηλέφωνο. Στο τέλος του 2015, οι καταθέσεις διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 1.383 εκατ., ενώ οι χορηγήσεις σε Ευρώ 2.792 εκατ. και το μερίδιο τους στην αγορά σε 5,5%.

Κατά την ίδια περίοδο, η Alpha Bank Romania διέθετε επαρκή κεφαλαιοποίηση, με τον Δείκτη Φερεγγυότητας να διαμορφώνεται σε 23% και τον Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) σε 16%.

Αξίζει να σημειωθεί ότι η Alpha Bank Romania διακρίθηκε ως η "Retail Bank of the Year 2015" ("Τράπεζα της χρονιάς για το 2015 στον τομέα της Λιανικής Τραπεζικής") από το οικονομικό περιοδικό "Business Arena Magazine".

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

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

### Σερβία

Η Alpha Bank ξεκίνησε τη δραστηριοποίησή της στη Σερβία το 2002, ενώ το 2005 απέκτησε τη Jubanka, την έβδομη μεγαλύτερη τράπεζα στη χώρα, η οποία μετονομάστηκε σε

Alpha Bank Beograd και εν συνεχεία σε Alpha Bank Srbija A.D. Το 2015, η Τράπεζα διέθετε Δίκτυο 76 Καταστημάτων και Προσωπικό 921 ατόμων.

Το 2015, η Alpha Bank Srbija A.D. διατήρησε την ισχυρή της παρουσία στη χώρα και συνέχισε τη διαδικασία αναδιοργάνωσης και περικοπής του λειτουργικού κόστους μέσω του εξορθολογισμού του Δικτύου Καταστημάτων και των δαπανών Προσωπικού.

Στο τέλος του 2015, οι χορηγήσεις της Τραπεζικής διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 718 εκατ. και το μερίδιο των χορηγήσεων ήταν της τάξεως του 4,5%. Παράλληλα, οι καταθέσεις διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 394 εκατ.

Το 2015, η Τράπεζα έδωσε έμφαση στην αναδιάρθρωση των δανείων και στις σταυροειδείς πωλήσεις, ενώ συνέχισε τη συνεργασία με το Υπουργείο Υγείας της χώρας για την προφορά του Προγράμματος Hvala CSR και της κάρτας MasterCard Hvala, με τον αριθμό των πιστωτικών καρτών Hvala να έχει σχεδόν διπλασιασθεί.

### Λοιπές Δραστηριότητες του Ομίλου

#### Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας

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

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

Στο πλαίσιο αυτό, η Alpha Αστικά Ακίνητα και κατά το 2015 συμμετείχε με ποσοστό 100% στις Εταιρίες του Ομίλου 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 στην Alpha Real Estate Services S.R.L.

Το σύνολο του ενεργητικού διαμορφώθηκε για τη χρήση 2015 σε Ευρώ 134 εκατ. έναντι Ευρώ 131 εκατ. το 2014, αυξημένο κατά 2,3%. Τα χρηματικά διαθέσιμα ανήλθαν σε Ευρώ 54,8 εκατ. το 2015 έναντι Ευρώ 49,9 εκατ. το 2014. Το 2015, τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε Ευρώ 4,2 εκατ. έναντι Ευρώ 3,5 εκατ. το 2014. Η εν λόγω αύξηση οφείλεται κυρίως στη μείωση των λειτουργικών εξόδων. Τα λειτουργικά έσοδα για τη χρήση 2015 ανήλθαν σε Ευρώ 10,3 εκατ. όσο και το 2014. Τα λειτουργικά έξοδα για τη χρήση 2015 διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 7 εκατ. έναντι Ευρώ 8,2 εκατ. κατά την προηγούμενη χρήση.

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

Το 2016, η Εταιρία θα συνεχίσει:

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

#### Ξενοδοχειακές Επιχειρήσεις

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, τη λειτουργία και την εκμετάλλευση ξενοδοχείων υψηλών προδιαγραφών και είναι ιδιοκτήτρια του ξενοδοχείου Hilton Αθηνών, για το οποίο υπεγράφη σύμβαση διαχείρισεως έως την 31.12.2017 με την ομώνυμη διεθνή εταιρία.

Το Hilton Αθηνών, στο πλαίσιο ενός έντονα ανταγωνιστικού περιβάλλοντος, κατόρθωσε να καταγράψει για ένα ακόμη έτος το υψηλότερο ποσοστό πληρότητας δωματίων μεταξύ των ξενοδοχείων πολυτελείας όσο και μεταξύ των ανταγωνιστικών ξενοδοχείων πολυτελείας. Συγκεκριμένα, η πληρότητα δωματίων διαμορφώθηκε σε 67% έναντι 66,2% το 2014, καθώς και έναντι του μέσου όρου 65,3% των ξενοδοχείων πολυτελείας και 65,4% των ανταγωνιστικών ξενοδοχείων πολυτελείας.

Το μερίδιο αγοράς έναντι των ανταγωνιστικών ξενοδοχείων πολυτελείας κατέγραψε οριακή βελτίωση και διαμορφώθηκε στο 29% έναντι 28,7% το 2014.

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρίας διαμορφώθηκε σε Ευρώ 29,8 εκατ. έναντι Ευρώ 28,9 εκατ. το 2014, καταγράφοντας αύξηση εσόδων σε όλες τις βασικές πηγές, παρά τη συνεχιζόμενη ύφεση στην εσωτερική αγορά και τη συρρίκνωση της καταναλωτικής δαπάνης που εξακολουθεί να επηρεάζει αρνητικά τα έσοδα των επισιτιστικών τμημάτων. Τα έσοδα δωματίων διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 18,1 εκατ. έναντι Ευρώ 17,3 εκατ. το 2014, ενώ αντίστοιχη εικόνα παρουσίασαν τα έσοδα επισιτιστικών τμημάτων, καθώς αυξήθηκαν σε Ευρώ 8,4 εκατ. έναντι Ευρώ 8,2 εκατ. το 2014.

Όσον αφορά στα έξοδα ακολουθήθηκε συνετή διαχείριση όλων των λειτουργικών δαπανών, με αποτέλεσμα το κόστος πωλήσεων, εξαιρουμένων των αποσβέσεων, να διαμορφωθεί σε Ευρώ 21,3 εκατ. έναντι Ευρώ 21 εκατ. το 2014, καταγράφοντας οριακή μόνο αύξηση κατά 1,4% έναντι αυξήσεως κατά 3% του κύκλου εργασιών. Η αύξηση του κόστους λειτουργίας οφείλεται εξ ολοκλήρου σε δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την αύξηση της πληρότητας δωματίων και των εσόδων των επισιτιστικών τμημάτων. Αντίστοιχη συντηρητική πολιτική διαχείρισεως δαπανών εφαρμόστηκε στα έξοδα διοικήσεως, τα οποία μειώθηκαν κατά 3,3%, και στα έξοδα διαθέσεως, τα οποία διατηρήθηκαν στα ίδια περίπου επίπεδα με το 2014. Επιπροσθέτως, ολοκληρώθηκε η υλοποίηση επενδυτικού προγράμματος με βασικό στόχο τη μείωση της καταναλώσεως ενέργειας και του λειτουργικού κόστους, γεγονός που επιβεβαιώνει την ευαισθησία τόσο της Εταιρίας, όσο και της Διαχειρίστριας Hilton σε περιβαλλοντικά θέματα.

Επιπλέον, ολοκληρώθηκε η εγκατάσταση και η λειτουργία από τον Μάρτιο 2014 της μονάδας συμπαραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας και θερμότητας, με στόχο την περαιτέρω μείωση του κόστους ενέργειας, ο οποίος επετεύχθη ήδη από το πρώτο έτος λειτουργίας της.

Βάσει των προαναφερθέντων στοιχείων, τα κέρδη προ φόρων χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 6,8 εκατ. έναντι Ευρώ 6,4 εκατ. το 2014, με αποτέλεσμα να εκπληρωθεί ο στόχος του προϋπολογισμού, παρά το γεγονός ότι υπήρξε αρνητική απόκλιση στα προβλεπόμενα έσοδα.

# Τράπεζα Ελληνικής Εμπορικής Πίστεως 1924-1947

- 01. Το Κεντρικό Κτήριο της Τραπέζης, 1937
- 02. Διαφημιστική καταχώριση, 1925
- 03. Το Κατάστημα Καλαμάτας πριν από το 1941
- 04. Φύλλο επιταγής, δεκαετία 1920
- 05α - 05β. Αναμνηστικό έντυπο για τον εορτασμό των 25 ετών από την ίδρυση της Τραπέζης. Περιλαμβάνονται ξυλογραφίες του Σπύρου Βασιλείου, 1943
- 06. Ημερολόγιο τοίχου, 1929-1932



3. Χρηματοοικονομική  
Ανάλυση κατά  
Λειτουργικό Τομέα  
και Γεωγραφική  
Περιοχή

Ανάλυση κατά Λειτουργικό Τομέα

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)

1.1 - 31.12.2015

	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.027,2	722,2	16,4	(147,2)	312,5	0,6	1.931,7
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	107,4	134,0	43,5	(3,2)	31,8	1,2	314,7
Λοιπά έσοδα	6,6	12,3	1,0	82,1	(0,7)	(89,7)	11,6
<b>Σύνολο εσόδων</b>	<b>1.141,2</b>	<b>868,5</b>	<b>60,9</b>	<b>(68,3)</b>	<b>343,6</b>	<b>(87,9)</b>	<b>2.258,0</b>
<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>(673,8)</b>	<b>(148,3)</b>	<b>(30,4)</b>	<b>(31,4)</b>	<b>(221,1)</b>	<b>(135,4)</b>	<b>(1.240,4)</b>
Ζημίες απομειώσεως	(1.328,4)	(1.325,7)		(2,6)	(362,0)	(1,1)	(3.019,8)
Πρόβλεψη αποζημιώσεως							
Προγράμματος Εθελουσίας Εξόδου						(64,3)	(64,3)
<b>Κέρδη/(ζημίες) πριν τον φόρο εισοδήματος</b>	<b>(861,0)</b>	<b>(605,5)</b>	<b>30,4</b>	<b>(102,3)</b>	<b>(239,5)</b>	<b>(288,6)</b>	<b>(2.066,5)</b>
Φόρος εισοδήματος							806,8
<b>Κέρδη/(ζημίες) μετά τον φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>(861,0)</b>	<b>(605,5)</b>	<b>30,4</b>	<b>(102,3)</b>	<b>(239,5)</b>	<b>(288,6)</b>	<b>(1.259,7)</b>
Κέρδη/Ζημίες από διακοπείσες δραστηριότητες					(111,8)		(111,8)
<b>Κέρδη/(ζημίες) μετά τον φόρο εισοδήματος</b>	<b>(861,0)</b>	<b>(605,5)</b>	<b>30,4</b>	<b>(102,3)</b>	<b>(351,2)</b>	<b>(288,6)</b>	<b>(1.371,5)</b>
Ενεργητικό	25.189,1	16.711,1	483,5	11.943,3	9.806,2	5.163,1	69.296,2
Υποχρεώσεις	22.416,3	4.827,5	1.359,0	25.038,3	6.309,0	291,9	60.241,9
Κεφαλαιακές δαπάνες	58,6	30,5	1,4	0,9	9,4	6,8	107,7
Αποσβέσεις	(54,5)	(19,3)	(2,1)	(2,2)	(11,8)	(15,1)	(105,0)

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)

1.1 - 31.12.2014

	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	840,2	714,3	15,5	21,5	326,8	1,1	1.919,4
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	104,0	150,0	38,0	7,6	33,9	0,7	334,2
Λοιπά έσοδα	6,1	12,9	1,8	67,2	32,4	(24,8)	95,6
<b>Σύνολο εσόδων</b>	<b>950,3</b>	<b>877,2</b>	<b>55,3</b>	<b>96,3</b>	<b>393,1</b>	<b>(23,0)</b>	<b>2.349,2</b>
<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>(734,7)</b>	<b>(162,2)</b>	<b>(32,0)</b>	<b>(28,8)</b>	<b>(232,1)</b>	<b>(163,2)</b>	<b>(1.353,0)</b>
Ζημίες απομειώσεως	(705,5)	(586,4)			(555,2)		(1.847,1)
Κόστος αποζημιώσεως Προγράμματος Εθελουσίας Εξόδου						(200,8)	(200,8)
Αρνητική Υπεραξία εξαγοράς Diners Club						40,3	40,3
<b>Κέρδη/(ζημίες) πριν τον φόρο εισοδήματος</b>	<b>(489,9)</b>	<b>128,6</b>	<b>23,3</b>	<b>67,5</b>	<b>(394,2)</b>	<b>(346,6)</b>	<b>(1.011,4)</b>
Φόρος εισοδήματος							696,4
<b>Κέρδη/(ζημίες) μετά τον φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>(489,9)</b>	<b>128,6</b>	<b>23,3</b>	<b>67,5</b>	<b>(394,2)</b>	<b>(346,6)</b>	<b>(315,0)</b>
Κέρδη/Ζημίες από διακοπείσες δραστηριότητες					(14,8)		(14,8)
<b>Κέρδη/(ζημίες) μετά τον φόρο εισοδήματος</b>	<b>(489,9)</b>	<b>128,6</b>	<b>23,3</b>	<b>67,5</b>	<b>(409,0)</b>	<b>(346,7)</b>	<b>(329,8)</b>
Ενεργητικό	25.128,1	18.725,4	404,2	11.132,8	12.386,3	5.158,6	72.935,5
Υποχρεώσεις	29.837,8	7.046,0	1.938,9	15.938,9	9.977,0	490,3	65.228,9
Κεφαλαιακές δαπάνες	41,3	18,3	2,0	1,0	10,0	11,3	83,9
Αποσβέσεις	(45,0)	(17,8)	(1,7)	(1,1)	(13,1)	(15,7)	(94,3)

### Ανάλυση κατά Γεωγραφική Περιοχή

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)

1.1 - 31.12.2015

	Ελλάδα	Λοιπές χώρες	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.598,6	333,1	1.931,7
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	279,0	35,7	314,7
Λοιπά έσοδα	10,3	1,3	11,6
<b>Σύνολο εσόδων</b>	<b>1.887,9</b>	<b>370,1</b>	<b>2.258,0</b>
<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>(1.004,4)</b>	<b>(236,0)</b>	<b>(1.240,4)</b>
Ζημίες απομειώσεως	(2.657,8)	(362,0)	(3.019,8)
Πρόβλεψη αποζημιώσεως Προγράμματος Εθελουσίας Εξόδου	(64,3)		(64,3)
<b>Κέρδη/(Ζημίες) πριν τον φόρο εισοδήματος</b>	<b>(1.838,6)</b>	<b>(227,9)</b>	<b>(2.066,5)</b>
Φόρος εισοδήματος			806,8
<b>Κέρδη/(Ζημίες) μετά τον φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>(1.838,6)</b>	<b>(227,9)</b>	<b>(1.259,7)</b>
Κέρδη/(Ζημίες) από διακοπείσες δραστηριότητες		(111,8)	(111,8)
<b>Κέρδη/(Ζημίες) μετά τον φόρο εισοδήματος</b>	<b>(1.838,6)</b>	<b>(339,7)</b>	<b>(1.371,5)</b>
Ενεργητικό	59.112,1	10.184,2	69.296,2

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)

1.1 - 31.12.2014

	Ελλάδα	Λοιπές χώρες	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.559,6	359,8	1.919,4
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	294,8	39,4	334,2
Λοιπά έσοδα	54,7	40,9	95,6
<b>Σύνολο εσόδων</b>	<b>1.909,1</b>	<b>440,1</b>	<b>2.349,2</b>
<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>(1.099,7)</b>	<b>(253,3)</b>	<b>(1.353,0)</b>
Ζημίες απομειώσεως	(1.291,3)	(555,8)	(1.847,1)
Κόστος αποζημιώσεως Προγράμματος Εθελουσίας Εξόδου	(200,8)		(200,8)
Αρνητική Υπεραξία εξαγοράς Diners Club	40,3		40,3
<b>Κέρδη/(Ζημίες) πριν τον φόρο εισοδήματος</b>	<b>(642,4)</b>	<b>(368,9)</b>	<b>(1.011,4)</b>
Φόρος εισοδήματος			696,4
<b>Κέρδη/(Ζημίες) μετά τον φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>(642,4)</b>	<b>(368,9)</b>	<b>(315,0)</b>
Κέρδη/(Ζημίες) από διακοπείσες δραστηριότητες		(14,8)	(14,8)
<b>Κέρδη/(Ζημίες) μετά τον φόρο εισοδήματος</b>	<b>(642,4)</b>	<b>(383,9)</b>	<b>(329,8)</b>
Ενεργητικό	60.052,1	12.883,3	72.935,5

# Τράπεζα Εμπορικής Πίστεως 1948-1972

- 01. Τίτλος 25 μετοχών, 1966
- 02. Το Κεντρικό Κτήριο μετά την επέκτασή του επί της οδού Σταδίου, 1969
- 03. Διαφημιστική καταχώριση για το "ντύσιμο" των βιβλιοαρίων καταθέσεων στη "Μόδα Γιάννη Τσεκλένη", 1971
- 04. Διαφημιστικό έντυπο Καταστήματος Κολωνακίου, 1968 περ.
- 05. Διαφημιστική καταχώριση για την ταχύτερη διεκπεραίωση των συναλλαγών. Σχεδιάσθηκε από τον γελοιογράφο Γιάννη Κυριακόπουλο (ΚΥΡ), 1971 περ.
- 06. Διαφημιστική καταχώριση για το σύστημα "drive-in banking". Σχεδιάσθηκε από τον γελοιογράφο Γιάννη Κυριακόπουλο (ΚΥΡ), 1971 περ.





## 4. Συστήματα και Δίκτυα Διανομής

### Συστήματα και Έργα Πληροφορικής

Οι Διευθύνσεις Πληροφορικής εστίασαν στα έργα και στις ενέργειες που κρίθηκαν απαραίτητα λόγω της εξαγοράς των εργασιών Λιανικής Τραπεζικής της Citibank στην Ελλάδα και της εφαρμογής των Πράξεων Νομοθετικού Περιεχομένου, στο πλαίσιο των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων, καθώς και στον σχεδιασμό των Στρατηγικών Έργων Πληροφορικής 2016-2018.

Το 2015, οι κυριότερες δραστηριότητες στον τομέα της Πληροφορικής αφορούσαν στην ολοκλήρωση των έργων για την εξαγορά των εργασιών Λιανικής Τραπεζικής της Citibank στην Ελλάδα, καθώς και την ολοκλήρωση των προσαρμογών για την υλοποίηση των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων. Ο συνολικός σχεδιασμός των εργασιών που σχετίζοντο με τη Citibank περιελάμβανε 226 έργα, από τα οποία ολοκληρώθηκαν τα 222, ενώ παράλληλα, το έργο της μεταπτώσεως των στοιχείων των Πελατών και των προϊόντων Λιανικής Τραπεζικής της Citibank στα συστήματα της Τραπέζης ολοκληρώθηκε με επιτυχία εντός του συμφωνηθέντος χρονοδιαγράμματος.

Αναλυτικότερα, εντός του 2015, στο πλαίσιο της εν λόγω εξαγοράς, ολοκληρώθηκαν τα κάτωθι έργα:

- Μετάπτωση των καταθετικών προϊόντων και των δεδομένων κινήσεως κεφαλαίων και άμεσων χρεώσεων.
- Λειτουργία e-Banking.
- Μετάπτωση των καταναλωτικών δανείων της Citibank στο σύστημα LMS, των επιχειρηματικών δανείων στο σύστημα Siglo και των καθυστερήσεων στο σύστημα Qualco.
- Μετάπτωση των πιστωτικών και των χρεωστικών καρτών, καθώς και των καρτών Diners στα συστήματα της Alpha Bank.
- Μετάπτωση του δικτύου ATM και του δικτύου τερματικών αποδοχής καρτών (POS).
- Μεταφορά πελατειακών λογαριασμών ομολόγων και καρτοφυλακίων επενδυτικών προϊόντων Πελατών, καθώς και εκτέλεση χρηματιστηριακών συναλλαγών και παροχή υπηρεσιών θεματοφυλακής ελληνικών τίτλων της Citibank από την Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.
- Μετάπτωση των στοιχείων των Πελατών με αμοιβαία

κεφάλαια SICAV (Alico-Metrolife) και εφαρμογή παρακολούθησής των ενεργών ασφαλιστηρίων που είχε συνάψει η Citibank με τρίτους παρόχους.

- Ενσωμάτωση ισοζυγίων, παγίων και εξοπλισμού Citibank στο σύστημα SAP.
- Οικονομικές και κανονιστικές αναφορές Ομίλου.
- Μεταφορά στοιχείων Data Warehouse στην Alpha Bank, συγκέντρωση ιστορικών δεδομένων και εγκατάσταση τερματικών της Alpha Bank στα Καταστήματα της Citibank.
- Μετάπτωση στοιχείων Ανθρώπινου Δυναμικού, ένταξη της ωρομετρήσεως Ανθρώπινου Δυναμικού και μετάπτωση των στοιχείων εκπαίδευσής Προσωπικού.

Σε συνέχεια της Πράξεως Νομοθετικού Περιεχομένου με αντικείμενο την Τραπεζική Αργία βραχείας διάρκειας της 28.6.2015, οι Διευθύνσεις Πληροφορικής, σε συνεργασία με τη Διεύθυνση Νομικών Υπηρεσιών και τις αρμόδιες Επιχειρησιακές Μονάδες, προχώρησαν άμεσα στην υλοποίηση των απαιτούμενων μεταβολών στα συστήματα της Τραπέζης, προκειμένου να καλυφθούν οι σχετικές απαιτήσεις και οι σχετικοί περιορισμοί. Αντιστοίχως, κατά το δεύτερο εξάμηνο του 2015 οι Διευθύνσεις Πληροφορικής προχώρησαν σε καθορισμένες και συνεχείς προσαρμογές των συστημάτων της Τραπέζης, ώστε να εφαρμοσθούν οι προβλέψεις των εκδιδόμενων Πράξεων Νομοθετικού Περιεχομένου και των Υπουργικών Αποφάσεων, σε συνδυασμό με την έκδοση οδηγιών προς τα Καταστήματα και τις Κεντρικές Υπηρεσίες.

Οι Διευθύνσεις Πληροφορικής διαχειρίστηκαν περισσότερα από 6.750 αιτήματα από τις Επιχειρησιακές Μονάδες της Τραπέζης, που αφορούσαν σε βελτιώσεις, επίλυση προβλημάτων και παροχή πληροφοριών, ενώ από τα αιτήματα αυτά προέκυψαν 53 μεγάλα έργα. Όσον αφορά στις Εταιρίες του Ομίλου, ο αριθμός των αιτημάτων για αλλαγές, βελτιώσεις και για επίλυση προβλημάτων ανήλθε σε 4.855.

Στο πλαίσιο της οργανώσεως και της βελτιστοποίησης των διαδικασιών, οι Διευθύνσεις Πληροφορικής ολοκλήρωσαν το 2015, τα κάτωθι έργα και ενέργειες:

- Ενσωμάτωση του Προσωπικού της Citibank στις επιμέρους Διευθύνσεις Πληροφορικής.
- Ολοκλήρωση του έργου εγκαταστάσεως του εργαλείου HP Project and Portfolio Management (PPM) για τη Διαχείριση Έργων και Χαρτοφυλακίων Έργων Πληροφορικής.

- Ένταξη στο Σύστημα HPSM του συνόλου των υπηρεσιών Πληροφορικής και διασύνδεσή του με το εργαλείο HP PPM.
- Προσαρμογές των Συστημάτων Διαχείρισεως (Management Systems) Υπηρεσιών Πληροφορικής και Επιχειρησιακής Συνέχειας και επαναπιστοποίηση βάσει των Προτύπων ISO 20000 (Bureau Veritas Hellas) και ISO 22301 (TÜV Austria Hellas) αντιστοίχως.
- Επαναπιστοποίηση του Συστήματος Διαχείρισεως Διασφάλισης Ποιότητας (ISO 9001) της Διευθύνσεως Εφαρμογών Πληροφορικής από την εταιρία Bureau Veritas Hellas.

Η συνδρομή των Διευθύνσεων Πληροφορικής ήταν καίριας σημασίας για τη συγκέντρωση και την απόδοση στοιχείων, καθώς και για την επιχειρησιακή και τεχνική υποστήριξη των αρμοδίων Μονάδων της Τραπέζης, στο πλαίσιο σημαντικών ελέγχων που διενεργήθηκαν το 2015, μεταξύ των οποίων ο Έλεγχος της Ποιότητας των Στοιχείων του Ενεργητικού (Asset Quality Review) από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (Ε.Κ.Τ.), ο έλεγχος της Τραπέζης της Ελλάδος για την εφαρμογή των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων και την εφαρμογή της Πράξεως Εκτελεστικής Επιτροπής 42/30.5.2014, καθώς και ο ετήσιος έλεγχος των Ορκωτών Ελεγκτών (KPMG). Επιπλέον, οι Διευθύνσεις Πληροφορικής συμμετέχουν στα έργα και διαχειρίζονται τα αιτήματα για την ετήσια πιστοποίηση της Τραπέζης σύμφωνα με το Πρότυπο PCI-DSS.

Παράλληλα, οι Διευθύνσεις Πληροφορικής διεκπεραίωσαν 29 εσωτερικούς ελέγχους/επανελέγχους και τρεις επιθεωρήσεις των Συστημάτων Διαχείρισεως από τους Φορείς Πιστοποίησης. Στο πλαίσιο της συνολικής βελτιώσεως των συστημάτων και των εφαρμογών, οι Διευθύνσεις Πληροφορικής συνεργάζονται με τη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου και τη Διεύθυνση Κινδύνων Αγοράς και Λειτουργικών Κινδύνων με τακτικές επισκοπήσεις της καταστάσεως των ενεργειών και των έργων βελτιώσεως που έχουν προκύψει από ελέγχους και από τα Σχέδια Δράσεως Λειτουργικού Κινδύνου.

Οι Διευθύνσεις Πληροφορικής, αναγνωρίζοντας τις δυσχέρειες στην επίτευξη συγκεκριμένων επιχειρησιακών και τεχνολογικών στόχων, καθώς και την ανάγκη ταχείας προσαρμογής στις γενικότερες οικονομικές, επιχειρησιακές και τεχνολογικές συνθήκες, ολοκλήρωσαν εντός του 2015 το έργο μελέτης και εισηγήσεως Στρατηγικών Έργων Πληροφορικής. Στόχος των έργων αυτών είναι να διασφαλισθεί συνολικά η αποδοτικότερη και οικονομικότερη λειτουργία της Πληροφορικής όσον αφορά στην κάλυψη των επιχειρηματικών αναγκών εντός του εντόνως

μεταβαλλόμενου οικονομικού και τεχνολογικού περιβάλλοντος. Ως εκ τούτου, τα έργα τα οποία εισηγήθηκε ο Τομέας Πληροφορικής και εγκρίθηκαν για υλοποίηση κατά την τριετία 2016-2018, περιλαμβάνουν:

1. Τον αρχιτεκτονικό ανασχεδιασμό για τη δημιουργία ευέλικτου μοντέλου λειτουργίας με:
  - ενιαίο και απλοποιημένο περιβάλλον εργασίας στα Καταστήματα και στις Μονάδες (web-like design),
  - εισαγωγή ενδιάμεσου επιπέδου (middle layer) με τη χρήση εργαλείου σχεδιασμού και εκτελέσεως των επιχειρησιακών διεργασιών (Business Process Management - BPM),
  - ανασχεδιασμό του βασικού τραπεζικού λογισμικού του Κεντρικού Υπολογιστή στη λογική των καταναμημένων υπηρεσιών (Services Oriented Architecture - SOA) και όχι των αυτοτελών τραπεζικών διεργασιών (προγράμματα παραδοσιακών συναλλαγών) με ταυτόχρονη μεταφορά της επιχειρησιακής λογικής στο αμέσως προηγούμενο επίπεδο ("ενορχήστρωση" των τραπεζικών διεργασιών μέσω του BPM).
2. Την ενοποίηση των εφαρμογών κορηγήσεων στο σύστημα Siglo (επιχειρηματικά, στεγαστικά και καταναλωτικά δάνεια).
3. Την αναβάθμιση ή/και την αντικατάσταση κρίσιμων υποδομών (hardware) και λογισμικού συστημάτων, τα οποία έχουν καλύψει την προβλεπόμενη διάρκεια λειτουργίας τους και δεν υποστηρίζονται πλέον από τις κατασκευάστριες εταιρίες.

Τα κυριότερα οφέλη που αναμένονται από την υλοποίηση των Στρατηγικών Έργων περιλαμβάνουν:

- ταχύτερη κάλυψη επιχειρηματικών αναγκών (time to market),
- μεγαλύτερη ευελιξία και προσαρμογή σε μεταβολές του επιχειρησιακού περιβάλλοντος,
- αποδοτικότερη πρόβλεψη των επιχειρησιακών και των τεχνικών αναγκών.

Τα αναμενόμενα οφέλη ενισχύονται περαιτέρω με την εν εξελίξει υλοποίηση σημαντικών έργων, μεταξύ των οποίων εντοπίζονται:

- η αναβάθμιση και επέκταση του Data Warehouse,
- η αναβάθμιση του Κεντρικού Υπολογιστή (Host),
- η μετάβαση των Καταστημάτων στο περιβάλλον V-Branch,
- η ολοκλήρωση του έργου μεταβάσεως του συστήματος Siglo σε νέες υποδομές (re-platforming).

### Πιστοποίηση Κρίσιμων Τομέων Εργασιών και Κορυφαία Διάκριση

Το 2015, η Τράπεζα, στο πλαίσιο της διαρκούς αναβαθμίσεως των διαδικασιών διαχείρισεως της επιχειρησιακής συνέχειας, ανανέωσε την υφιστάμενη πιστοποίησή της με το Διεθνές Πρότυπο ISO 22301 (Σύστημα Διαχείρισεως Επιχειρησιακής Συνέχειας) και παράλληλα, προχώρησε στην επέκτασή της και στην Εταιρία του Ομίλου Alpha Leasing Χρηματοδοτικής Μισθώσεως Α.Ε.

Με την ανωτέρω πιστοποίηση, η Alpha Leasing καθίσταται η τέταρτη, κατά σειρά, που αποκτά την εν λόγω πιστοποίηση μετά από την Alpha Bank και τις εταιρίες του Ομίλου Alpha Supporting Services και Alpha Bank Romania.

Επιπροσθέτως, με σκοπό την αποτελεσματικότερη εφαρμογή του Σχεδίου και των Διαδικασιών Επιχειρησιακής Συνέχειας, η Τράπεζα προχώρησε στη διεξαγωγή εκπαιδευτικού προγράμματος "Business Continuity Effectiveness Programme" με πιστοποίηση 135 Στελεχών της από διεθνώς αναγνωρισμένο ινστιτούτο στον τομέα της επιχειρησιακής συνέχειας.

Τα ανωτέρω συνετέλεσαν στη βράβευση της Τραπέζης, για μία ακόμη φορά, στο πλαίσιο του διαγωνισμού "Business IT Excellence (BITE) Awards 2015", που διοργανώνουν το περιοδικό NetWeek της Boussias Communications και το Εργαστήριο Ηλεκτρονικού Εμπορίου και Επιχειρείν (ELTRUN) του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών. Ειδικότερα, η Τράπεζα απέσπασε ένα από τα πέντε κορυφαία βραβεία της διοργανώσεως, καθώς συγκέντρωσε μία από τις υψηλότερες βαθμολογίες μεταξύ όλων των υποψηφίων που συμμετείχαν σε όλες τις κατηγορίες και παράλληλα, όπως και κατά τα έτη 2012 και 2013, το πρώτο βραβείο στην κατηγορία "Business Continuity".

### Καταστήματα, Εναλλακτικά Δίκτυα και Ηλεκτρονικές Υπηρεσίες

#### Δίκτυο Καταστημάτων

Η Alpha Bank δραστηριοποιείται επιτυχώς στην εγχώρια και στη διεθνή τραπεζική αγορά μέσω 897 Καταστημάτων συνολικά, ενώ παράλληλα, διατηρεί ευρύτατο δίκτυο ανταποκριτών με τραπεζικά ιδρύματα εσωτερικού και εξωτερικού.

Στο τέλος του 2015 το Δίκτυο Καταστημάτων της Alpha Bank στην Ελλάδα αριθμούσε 626 Καταστήματα και Μονάδες Εξυπηρέτησεως Πελατών (περιλαμβανομένων εννέα Επιχειρηματικών Κέντρων και εννέα Κέντρων Alpha Private Bank). Ο αριθμός των Καταστημάτων μειώθηκε κατά δύο (2) Μονάδες σε σχέση με την 31.12.2014 και προέκυψε κατόπιν της συγχωνεύσεως δύο (2) Καταστημάτων της Alpha Bank και της συγχωνεύσεως δύο (2) Κέντρων Alpha Private Bank.

Αντιστοίχως, εκτός Ελλάδος το Δίκτυο του Ομίλου αριθμούσε 271 Καταστήματα, με παρουσία στην Κύπρο (Alpha Bank Cyprus Ltd: 24), στη Ρουμανία (Alpha Bank Romania S.A.: 130), στη Σερβία (Alpha Bank Srbija A.D.: 76), στην Αλβανία (Alpha Bank Albania SHA: 40) και στη Μεγάλη Βρετανία (Κατάστημα Λονδίνου). Ο αριθμός των Καταστημάτων στο εξωτερικό εμφανίζεται μειωμένος κατά 133 σε σχέση με την 31.12.2014, καθώς δεν περιλαμβάνονται 82 Καταστήματα της Βουλγαρίας και 18 Καταστήματα της Alpha Bank A.D. Skopje που έχουν χαρακτηριστεί ως διακοπείσες δραστηριότητες. Επίσης, συγχωνεύθηκαν δεκαεννέα (19) Καταστήματα της Alpha Bank Romania S.A., πέντε (5) Καταστήματα της Alpha Bank Srbija A.D., πέντε (5) Καταστήματα της Alpha Bank Cyprus Ltd, ενώ ολοκληρώθηκε η συγχώνευση διά απορροφήσεως τεσσάρων (4) Καταστημάτων της Emporiki Bank – Cyprus Ltd από την Alpha Bank Cyprus Ltd.

Το εκτεταμένο Δίκτυο του Ομίλου, με ισχυρή παρουσία στις αστικές περιοχές, αλλά και στην ευρύτερη περιφέρεια, προσφέρει στην Τράπεζα τη δυνατότητα να προσαρμόζεται στις διαρκώς μεταβαλλόμενες συνθήκες της αγοράς, να ευρίσκεται πλησίον του Πελάτη και να καλύπτει τις ανάγκες του. Το 2016, ιδιαίτερη έμφαση θα δοθεί στην περαιτέρω αξιοποίηση του Δικτύου Καταστημάτων και στην αποτελεσματικότερη λειτουργία του.

#### Εναλλακτικά Δίκτυα και Υπηρεσίες Ηλεκτρονικής Τραπεζικής

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

Το 2015, ολοκληρώθηκαν τρία σημαντικά έργα, ο ανασχε-

διασμός της υπηρεσίας "Alpha Web Banking Ιδιωτών" και της ενημερωτικής ιστοσελίδας "Alpha e-Banking για Ιδιώτες" (www.alpha.gr/e-banking), ο ανασχεδιασμός της υπηρεσίας "Alpha Mobile Banking" και η αναβάθμιση με σύστημα αυτόματης αναγνώρισεως φυσικού διαλόγου της Υπηρεσίας Τηλεφωνικής Εξυπηρέτησεως της Τραπέζης. Σε τελικό στάδιο ευρίσκεται επίσης, η δημιουργία του ψηφιακού πορτοφολιού "My Alpha wallet", η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί σταδιακά εντός του 2016.

Η εμπιστοσύνη των Πελατών στην ηλεκτρονική τραπεζική της Alpha Bank αποδεικνύεται από τη διαρκώς αυξανόμενη χρήση της. Κατά το 2015, οι εγχρήματες συναλλαγές που διενεργήθηκαν μέσω των υπηρεσιών ηλεκτρονικής τραπεζικής παρουσίασαν αύξηση κατά 12% σε σχέση με το 2014 και αποτελούν το 71,9% του συνόλου των εγχρήματων συναλλαγών της Τραπέζης. Η αύξηση αυτή οφείλεται και στην επιβολή περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων που οδήγησε τμήμα των Πελατών στη χρήση εναλλακτικών δικτύων για την εκτέλεση των συναλλαγών τους.

Σύμφωνα με τα τελευταία στοιχεία ( τρίτο τρίμηνο 2015), το μερίδιο αγοράς που κατέχει η Τράπεζα σε επίπεδο ενεργών συνδρομητών web banking είναι 22,7%, ενώ σε αξία εγχρήματων συναλλαγών 29,5%.

Στα αποτελέσματα αυτά έρχονται να προστεθούν οι διακρίσεις τόσο για την υπηρεσία "Alpha Web Banking Ιδιωτών", όσο και για την ενημερωτική ιστοσελίδα "Alpha e-Banking για Ιδιώτες" στα Lighthouse e-volution awards 2016, τα οποία επιβραβεύουν τις καλύτερες πρακτικές στο ηλεκτρονικό εμπόριο και επιχειρείν:

- Gold βραβείο στην κατηγορία Usability για το Alpha e-Banking για Ιδιώτες
- Gold βραβείο στην κατηγορία Mobile Banking για το Alpha Mobile Banking App για Ιδιώτες
- Gold βραβείο στην κατηγορία Καινοτόμες Υπηρεσίες για το Alpha Web Banking Ιδιωτών
- Silver βραβείο στην κατηγορία Design-Aesthetics για το Alpha e-Banking για Ιδιώτες

Επιπλέον, το 2015 ολοκληρώθηκαν και εντάχθηκαν στην παραγωγή δύο έργα που αφορούν σε υπηρεσίες ATM: αποδοχή καρτών της Union Pay International (UPI) και υπηρεσία Dynamic Currency Conversion (DCC).

#### • Υπηρεσίες Αυτοματοποιημένης Τραπεζικής

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

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

Το 2015, με στόχο την καλύτερη εξυπηρέτηση των Πελατών και τη βελτίωση της αποδοτικότητας των δικτύων ΑΤΜ της Τραπεζής σε συνδυασμό με τον εξορθολογισμό του λειτουργικού τους κόστους, πραγματοποιήθηκαν περί τις 250 μελέτες για τη διαμόρφωση κυρίως του δικτύου ΑΤΜ εκτός Καταστημάτων (καταργήσεις, μετεγκαταστάσεις, νέες εγκαταστάσεις, αναπροσαρμογές μισθωμάτων κ.λπ.). Εν συνεχεία, η Τράπεζα προχώρησε σε εγκατάσταση 37 νέων ΑΤΜ (13 off-site και 24 σε Καταστήματα) και σε κατάργηση 105 ΑΤΜ (29 off-site και 76 λόγω μεταβολών στο Δίκτυο Καταστημάτων). Επιπλέον, με την ολοκλήρωση της διαδικασίας εξαγοράς των εργασιών Λιανικής Τραπεζικής της Citibank στην Ελλάδα καταργήθηκαν 61 ΑΤΜ του δικτύου της (45 off-site και 16 σε Καταστήματα) και εντάχθηκαν στο δίκτυο της Alpha Bank 24 ΑΤΜ (4 off-site και 20 σε Καταστήματα).

Εντός του 2015, ξεκίνησε το έργο αναβαθμίσεως του δικτύου ΑΤΜ σε Windows 7, το οποίο αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 2016. Στο πλαίσιο αυτού του έργου, αντικαταστάθηκαν 306 ΑΤΜ (125 off-site και 181 σε Καταστήματα) παλαιάς τεχνολογίας με ΑΤΜ νεώτερης τεχνολογίας και αναβαθμίσθηκε το 53,2% του δικτύου. Επίσης, εκπονήθηκαν απολογιστικές μελέτες κόστους - οφέλους για το σύνολο των off-site ΑΤΜ.

Στο πλαίσιο αυτό, την 31.12.2015, η Τράπεζα διέθετε 1.095 ΑΤΜ (659 εγκατεστημένα σε Καταστήματα και 436 σε χώρους εκτός Καταστημάτων) λιγότερα κατά 5,9% σε σχέση με το 2014. Ωστόσο, το πλήθος των συναλλαγών το 2015 ανήλθε σε 81,3 εκατ., αυξημένο κατά 13,2% σε σχέση με το προηγούμενο έτος (σε συνδυασμό με την επιβολή των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων), ενώ η αξία τους σε Ευρώ 11,2 δισ., αυξημένη κατά 2,5% έναντι του 2014.

Το 2015, με στόχο την αποσυμφόρηση των ταμείων των Καταστημάτων από τις πληρωμές με μετρητά, προσετέθησαν τέσσερις νέες πληρωμές μέσω του δικτύου των Κ.Α.Σ., τα οποία πραγματοποιούν ήδη ένα μεγάλο εύρος συναλλαγών με

μετρητά (πληρωμές καρτών και δανείων, καταθέσεις σε λογαριασμούς Alpha Bank και πληρωμές τρίτων, όπως παρόχων τηλεφωνίας και υπηρεσιών διαδικτύου, ΔΕΚΟ, ασφαλιστικών εταιριών κ.λπ.).

Στο τέλος του 2015, το δίκτυο των Κ.Α.Σ. αριθμούσε 285 μονάδες. Το πλήθος των συναλλαγών που διενεργήθηκαν μέσω των Κ.Α.Σ. ανήλθε σε 5,8 εκατ. παρουσιάζοντας οριακή μείωση 0,8% σε σχέση με το 2014 (παρά τους περιορισμούς στην κίνηση κεφαλαίων), ενώ η αντίστοιχη αξία συναλλαγών ανήλθε σε Ευρώ 1,3 δισ., μειωμένη κατά 12,8% σε σχέση με το 2014. Τα έσοδα από προμήθειες συναλλαγών έφθασαν τις Ευρώ 999.282 παρουσιάζοντας ετήσια μείωση 6,1%.

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

#### • Alpha Web Banking

Η Alpha Bank, ανταποκρινόμενη στις σύγχρονες διεθνείς τάσεις της ηλεκτρονικής τραπεζικής, παρέδωσε τον Ιούνιο του 2015 στους Πελάτες την ανασχεδιασμένη υπηρεσία "Alpha Web Banking Ιδιωτών", η οποία παρέχει ένα εξαιρετικά φιλικό και ασφαλές περιβάλλον ηλεκτρονικών συναλλαγών.

Ο ανασχεδιασμός και η αναβάθμιση της λειτουργικότητάς της είχε ως βασικούς άξονες:

- Τη δομική και εικαστική αναδιαμόρφωση του υφιστάμενου περιβάλλοντος, με στόχο τη βελτίωση της συνολικής εμπειρίας των χρηστών, την επανεξέταση των υφιστάμενων λειτουργιών και την προσθήκη νέων.
- Την ευχρηστία, τη λειτουργικότητα και την παροχή εργαλείων για την καλύτερη διαχείριση των οικονομικών των χρηστών.
- Την ενίσχυση της αντιλήψεως σε θέματα ασφαλείας και προστασίας των Πελατών.
- Την αξιοποίηση της διαθέσιμης τεχνολογίας για την παροχή της Υπηρεσίας, με σκοπό να αποκτήσει ο Πελάτης τη βέλτιστη εμπειρία εξυπηρέτησεως, από οποιοδήποτε δίκτυο επιλέγει για την πραγματοποίηση των συναλλαγών του.
- Την ενδυνάμωση της υποστηρίξεως των Πελατών.

Η νέα υπηρεσία "Alpha Web Banking Ιδιωτών" διαθέτει πιο ευχάριστο και σύγχρονο σχεδιασμό, εύχρηστη πλοήγηση και

παρέχει σημαντικά οφέλη στους Πελάτες της Alpha Bank, καθώς τους επιτρέπει να:

- Ενημερώνονται για όλα τα προϊόντα τους συνολικά μέσω της ιστοσελίδας επισκοπήσεως.
- Διενεργούν εύκολα και γρήγορα τις συναλλαγές τους, να αποθηκεύουν, να εκτυπώνουν και να αποστέλλουν μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου τα αποδεικτικά εκτελέσεώς τους.
- Παρακολουθούν τις αναλυτικές κινήσεις των προϊόντων τους και να αποθηκεύουν τα ηλεκτρονικά αντίγραφα λογαριασμών καρτών και δανείων.
- Λαμβάνουν έγκαιρη και γρήγορη ενημέρωση μέσω της νέας θυρίδας μηνυμάτων.

Το νέο, σύγχρονο περιβάλλον Alpha Web Banking προσαρμόζεται εύκολα στον υπολογιστή και στο tablet, ακολουθώντας την τεχνική "responsive design". Επιπλέον, δίδει τη δυνατότητα στους Πελάτες να διαμορφώνουν τη συνδρομή όπως επιθυμούν.

Για την αποτελεσματικότερη προώθηση και υποστήριξη των ηλεκτρονικών υπηρεσιών δημιουργήθηκε η νέα ενημερωτική ιστοσελίδα "Alpha e-Banking για Ιδιώτες" ([www.alpha.gr/e-banking](http://www.alpha.gr/e-banking)), προκειμένου να προσφέρει πλήρη και αναλυτική ενημέρωση με απλότητα και ταχύτητα. Με αυτόν τον τρόπο, οι χρήστες μπορούν να αναζητήσουν εύκολα χρήσιμες πληροφορίες και να λύσουν απορίες σχετικά με τη χρήση των ηλεκτρονικών υπηρεσιών, των προϊόντων και των εργαλείων της Alpha Bank, αξιοποιώντας εκπαιδευτικό οπτικοακουστικό υλικό.

Πολύ σημαντικό στοιχείο για την αναβάθμιση της εμπειρίας του Πελάτη είναι και η βελτίωση της διαδικασίας εγγραφής ιδιωτών συνδρομητών στο Δίκτυο Καταστημάτων, η οποία πλέον επιτρέπει να ολοκληρώνεται η εγγραφή και να ενεργοποιείται η συνδρομή του Πελάτη άμεσα με την επίσκεψή του στο Κατάστημα.

Με γνώμονα την απλούστευση των διαδικασιών και τη διεύρυνση της βάσεως των χρηστών, πραγματοποιήθηκε αναβάθμιση των Υπηρεσιών Πρόσθετου Κωδικού Ασφαλείας (Π.Κ.Α.) με την παροχή της δυνατότητας αποστολής Πρόσθετων Κωδικών Ασφαλείας μέσω μηνυμάτων στο κινητό τηλέφωνο του Πελάτη. Ως εκ τούτου, οι Πελάτες έχουν την επιλογή είτε να χρησιμοποιούν την εφαρμογή "Alpha Safe Access" για "έξυπνα" κινητά τηλέφωνα (smartphones), είτε να λαμβάνουν

τον κωδικό μίας χρήσεως μέσω μηνύματος στο κινητό τους τηλέφωνο.

Το 2015, εντάχθηκε πληθώρα νέων εταιριών και οργανισμών στην υπηρεσία πληρωμών οφειλών, με αποτέλεσμα σήμερα, οι συνδρομητές να έχουν τη δυνατότητα να πληρώνουν τις οφειλές τους σε περισσότερες από 430 εταιρίες/οργανισμούς.

Σημαντική ήταν η αύξηση του αριθμού των νέων ιδιωτών συνδρομητών, αλλά και της χρήσεως της υπηρεσίας για το 2015. Συγκεκριμένα, σε σχέση με το 2014 σημειώθηκε αύξηση της τάξεως του 45% στο σύνολο των εγγεγραμμένων συνδρομητών και του 60% στους Πελάτες που χρησιμοποίησαν την υπηρεσία.

Επιπλέον, όσον αφορά στο πλήθος και τη συνολική αξία των συναλλαγών στο "Alpha Web Banking Ιδιωτών", το 2015 υπήρξε αύξηση του πλήθους των εγχρήματων συναλλαγών της τάξεως του 39% και της αξίας των συναλλαγών κατά 41%.

Ενισχυμένα εμφανίσθηκαν επίσης, τα μεγέθη του Alpha Web Banking Επιχειρήσεων, καθώς η εγγραφή νέων συνδρομητών παρουσίασε σημαντική άνοδο το 2015, με αποτέλεσμα οι ενεργοί συνδρομητές της υπηρεσίας να αυξηθούν κατά 25%. Αντιστοίχως, μεγάλη ήταν η αύξηση των εγχρήματων συναλλαγών που διενεργήθηκαν, ήτοι 17%.

Κατά τη διάρκεια του 2015, στο Alpha Web Banking Ιδιωτών και Επιχειρήσεων σημειώθηκε σημαντική αύξηση έναντι του 2014:

- των ενεργών συνδρομητών κατά 54,3%,
- του πλήθους εγχρήματων συναλλαγών κατά 32,1%,
- της αξίας συναλλαγών κατά 21,9%.

#### • Alpha Mobile Banking

Το 2015, πραγματοποιήθηκε αναβάθμιση και της υπηρεσίας "Alpha Mobile Banking" για "έξυπνα" κινητά τηλέφωνα (smartphones) με λειτουργικό iOS και Android.

Το Alpha Mobile Banking σχεδιάσθηκε εξ αρχής, ώστε να παρέχει ενιαία εμπειρία χρήσεως με το νέο Alpha Web Banking, δίδοντας ιδιαίτερη έμφαση στην αξιοποίηση των χαρακτηριστικών των "έξυπνων" συσκευών για φιλική πλοήγηση και στην ευχρηστία.

Το περιεχόμενο προσαρμόσθηκε απολύτως στις ανάγκες της οθόνης των "έξυπνων" κινητών τηλεφώνων, προσφέροντας πολλαπλές δυνατότητες, όπως η εμφάνιση περισσότερων

πληροφοριών εφόσον το ζητά ο χρήστης, ενώ η ενσωμάτωση "gestures" (tap and swipe) μετατρέπει την πλοήγηση σε μία πραγματικά νέα εμπειρία.

Η χρήση της εφαρμογής προσφέρει όλα τα σημαντικά πλεονεκτήματα του νέου Web Banking στους συνδρομητές και επιπλέον, την ευχέρεια, χωρίς τη χρήση κωδικών, να:

- εντοπίζουν το πλησιέστερο Κατάστημα, ATM ή Κ.Α.Σ. μέσω ενός εύχρηστου εργαλείου αναζήτησεως,
- αναζητούν τον διεθνή αριθμό του τραπεζικού τους λογαριασμού (International Bank Account Number - IBAN) και να τον αποστέλλουν μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου ή μηνύματος από το κινητό τους τηλέφωνο,
- ενημερώνονται για τους διαθέσιμους πόντους στο πρόγραμμα επιβραβεύσεως της κάρτας τους,
- επικοινωνούν εύκολα και γρήγορα με την Τράπεζα.

Κατά τη διάρκεια του 2015, σημειώθηκε σημαντική αύξηση έναντι του 2014:

- των ενεργών συνδρομητών κατά 75,7%,
- του πλήθους συναλλαγών κατά 173,1%,
- του πλήθους εγχρήματων συναλλαγών κατά 95,7%,
- της αξίας συναλλαγών κατά 81,4%.

#### • Υπηρεσία Τηλεφωνικής Εξυπηρέτησεως - Alphaphone Banking

Στο πλαίσιο της δημιουργίας και παροχής νέων καινοτόμων υπηρεσιών, η εξυπηρέτηση των Πελατών μέσω της Υπηρεσίας Τηλεφωνικής Εξυπηρέτησεως στον αριθμό τηλεφώνου 210 326 0000 πραγματοποιείται από τον Μάρτιο 2015 αυτοματοποιημένα, με τη χρήση συστήματος αυτόματης αναγνώρισεως φυσικού διαλόγου.

Με την υλοποίηση της συγκεκριμένης δυνατότητας, ο χρήστης, ακόμη και αν είναι ελάχιστα εξοικειωμένος με την τεχνολογία, αποκτά πρόσβαση στην υπηρεσία που τον ενδιαφέρει εκφράζοντας απλώς το αίτημά του με φυσική ομιλία, με ιδιαίτερα εύχρηστο και γρήγορο τρόπο, δίχως να απαιτείται πλοήγηση σε μενού επιλογών. Το γεγονός αυτό έχει καταστήσει πλέον ταχύτερη και ευκολότερη την εξυπηρέτηση των Πελατών της Τραπέζης.

Οι δυνατότητες που παρέχονται από τη νέα Φωνητική Πύλη επεκτείνονται σταδιακά, προκειμένου να καλύπτουν περισσό-

τερους τομείς, όπως την αυτόματη υποβολή αιτημάτων και την πραγματοποίηση συναλλαγών για κάρτες της Τραπέζης, χωρίς τη μεσολάβηση εκπροσώπου.

Αξιοσημείωτη είναι η ανταπόκριση στην εξυπηρέτηση των εισερχόμενων κλήσεων παρά την αύξηση κατά 100% που κατεγράφη (από 500.000 κλήσεις το 2014 σε 1.000.000 το 2015).

Αναφορικά με τις τραπεζικές συναλλαγές μέσω τηλεφώνου (Alphaphone Banking), κατά τη διάρκεια του 2015 σημειώθηκε σημαντική αύξηση έναντι του 2014:

- των ενεργών συνδρομητών κατά 40,3%,
- του πλήθους εγχρήματων συναλλαγών κατά 15,4%,
- της αξίας συναλλαγών κατά 14,9%.

#### • Υπηρεσία Alpha e-statements

Με στόχο την αμεσότερη και ασφαλέστερη ενημέρωση των Πελατών, τον περιορισμό του λειτουργικού κόστους, αλλά και τη συμβολή στον περιορισμό του ενεργειακού αποτυπώματος της Τραπέζης, στα τέλη του 2015 ξεκίνησε το έργο που αφορά στην αυτόματη ένταξη περί των 250.000 ενεργών συνδρομητών Alpha Web Banking στην υπηρεσία "Alpha e-statements" και το οποίο αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 2016.

Το πλήθος των λογαριασμών που είχαν ενταχθεί στην Υπηρεσία έως το τέλος του 2015 ήταν:

- 164.000 καταθετικοί και δανειακοί λογαριασμοί, αύξηση κατά 55% σε σχέση με το 2014,
- 230.000 λογαριασμοί καρτών, αύξηση κατά 93,7% σε σχέση με το 2014.

#### • Alpha Line

Η υπηρεσία Alpha Line αφορά στην παροχή τραπεζικών υπηρεσιών προς επιχειρήσεις μέσω εφαρμογής που εγκαθίσταται στους υπολογιστές των Πελατών. Οι ενεργοί συνδρομητές στην υπηρεσία αυτή ανέρχονται σε περίπου 230 επιχειρήσεις, μειωμένοι κατά 28% περίπου σε σχέση με το 2014, με αντίστοιχη μείωση στις συναλλαγές και στα διακινούμενα ποσά. Για λόγους εξορθολογισμού του χαρτοφυλακίου ηλεκτρονικών υπηρεσιών και μειώσεως του λειτουργικού κόστους, συνεχίζονται οι διαδικασίες καταργήσεως της υπηρεσίας και στροφής των συνδρομητών στο Alpha Web Banking για Επιχειρήσεις, με στόχο να έχουν ολοκληρωθεί κατά το α' εξάμηνο του 2016.

#### • Υπηρεσίες μαζικών εισπράξεων/πληρωμών με ηλεκτρονική διακίνηση αρχείων

Η υπηρεσία "Alpha Mass Payments" αφορά στην είσπραξη οφειλών μέσω παγίων εντολών ή/και εναλλακτικών δικτύων και τη διενέργεια μαζικών πληρωμών (π.χ. καταβολή μισθοδοσίας, πληρωμή προμηθευτών κ.λπ.). Διαθέτει ιδιαίτερα εύχρηστο περιβάλλον εργασίας στο διαδίκτυο και προσφέρει λειτουργίες για τη δημιουργία, αποστολή και παρακολούθηση της πορείας των μαζικών εντολών (π.χ. μισθοδοσία ή πληρωμή προμηθευτών). Στο τέλος του 2015, η Υπηρεσία εξυπηρετούσε 3.918 συνδρομητές. Το σύνολο των συναλλαγών που διενεργήθηκαν μέσω της υπηρεσίας "Alpha Mass Payments" και των λοιπών υπηρεσιών μαζικών εισπράξεων/πληρωμών με διακίνηση αρχείων αυξήθηκε κατά 3,5% σε σχέση με το 2014.

#### • Alpha Web International Trade

Η υπηρεσία "Alpha Web International Trade", που ξεκίνησε το 2007, δίδει τη δυνατότητα στους Πελάτες που συνεργάζονται με την Τράπεζα για εργασίες εισαγωγών/εξαγωγών να παρακολουθούν την πορεία των σχετικών φακέλων διακανονισμών, να αποστέλλουν ηλεκτρονικά αιτήματα διακανονισμών και ενέγγυων πιστώσεων εισαγωγών, καθώς και τα απαιτούμενα δικαιολογητικά. Στο τέλος του 2015, είχαν ενταχθεί στην υπηρεσία 1.082 εταιρίες και μέσω αυτής είχαν διεκπεραιωθεί 3.983 συναλλαγές.

#### • Υπηρεσία Ηλεκτρονικού Εμπορίου – Alpha e-Commerce

Στον χώρο των ηλεκτρονικών πληρωμών, η Alpha Bank συνέχισε να στηρίζει τη σύγχρονη επιχειρηματικότητα εξελίσσοντας τις δυνατότητες που προσφέρει στις συνεργαζόμενες επιχειρήσεις η υπηρεσία ηλεκτρονικού εμπορίου "Alpha e-Commerce".

Συγκεκριμένα, με σκοπό την αύξηση της ευχρηστίας της σελίδας πληρωμής του Alpha e-Commerce πραγματοποιήθηκε ριζική αλλαγή του τρόπου εμφανίσεώς της προσθέτοντας επιπλέον ενημέρωση αποκλειστικά για τους κατόχους καρτών Alpha Bank (εμφάνιση των διαθέσιμων πόντων της κάρτας στα Προγράμματα Επιβραβεύσεως της Τραπέζης και του νέου υπολοίπου των πόντων μετά τη συναλλαγή).

Επίσης, υλοποιήθηκε η δυνατότητα εξαργυρώσεως Bonus πόντων σε ειδικές προσφορές από συνεργαζόμενες επιχειρήσεις που συμμετέχουν στο Alpha e-Commerce και στο Πρόγραμμα Bonus τη στιγμή της συναλλαγής.

Τέλος, μέσω της Υπηρεσίας ενισχύθηκε περαιτέρω η ασφάλεια των ηλεκτρονικών πληρωμών με την ενσωμάτωση του πρωτοκόλλου ασφαλείας American Express SafeKey (αντίστοιχο των Verified by Visa και MasterCard SecureCode), που αφορά στην ταυτοποίηση των Πελατών και τη διασφάλιση της επιειρήσεως σε περίπτωση αμφισβητούμενων συναλλαγών.

Ο αριθμός των συναλλαγών της υπηρεσίας σημείωσε σημαντική αύξηση κατά 22,4% έναντι του 2014.

## Τράπεζα Πίστεως 1972-1992

- 01. Το νέο εταιρικό σήμα της Τραπέζης, 1972
- 02. Δημιουργίες του σχεδιαστή Γιάννη Τσεκλένη για τη νέα εταιρική εικόνα της Τραπέζης, 1973
- 03. Ενημερωτικό έντυπο για τα κινητά Καταστήματα, 1973
- 04. Διαφημιστικό έντυπο για το σύστημα συναλλαγών "teller", 1978
- 05. Το νέο Κεντρικό Κτήριο μετά την ολοκλήρωση της κατασκευής του, 1990
- 06. Διαφημιστικό έντυπο για τα 100 χρόνια από την ίδρυση της Τραπέζης, 1979
- 07. Διαφημιστική καταχώριση, 1985



## 5. Διαχείριση Κινδύνων

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

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

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

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

Κατά τη διάρκεια του 2015, ο Τομέας Διαχείρισεως Κινδύνων είχε ως βασικό στόχο την ενδυνάμωση του προφίλ κινδύνου του Ομίλου, ώστε να συνάδει πλήρως με τη στρατηγική κινδύνου, και παράλληλα, τη διατήρηση της σταθερής κεφαλαιακής του βάσεως και της ρευστότητάς του, στο πλαίσιο των ευμετάβλητων οικονομικών συνθηκών και του ταχέως εξελισσόμενου κανονιστικού περιβάλλοντος. Επιπροσθέτως, ο Όμιλος συνέχισε να βελτιώνει το Πλαίσιο Διαχείρισεως

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

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

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

- Πιστωτικό Κίνδυνο
- Κίνδυνο Αγοράς
- Κίνδυνο Ρευστότητας
- Λειτουργικό Κίνδυνο

Η Επιτροπή Διαχείρισεως Κινδύνων συνεδριάζει σε μηνιαία βάση ή/και εκτάκτως και εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο τη στρατηγική για τον καθορισμό του προφίλ κινδύνου του Ομίλου, καθώς και τη στρατηγική για την ανάληψη κινδύνων και για τη διαχείριση των κινδύνων και των κεφαλαίων του. Σύμφωνα με το θεσμικό πλαίσιο, η Επιτροπή, λαμβάνοντας υπ' όψιν την επιχειρησιακή στρατηγική της Τραπεζής και του Ομίλου και την ύπαρξη επαρκών διαθεσίμων τεχνικών και ανθρωπίνων πόρων, αξιολογεί την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα της πολιτικής και των διαδικασιών διαχείρισεως κινδύνων της Τραπεζής και του Ομίλου, ως προς:

- Την ανάληψη, την παρακολούθηση και τη διαχείριση των

κινδύνων (αγοράς, πιστωτικός, επιτοκίων, ρευστότητας, λειτουργικός και λοιποί βασικοί κίνδυνοι) ανά κατηγορία συναλλαγών και Πελατών και ανά επίπεδο κινδύνου (χώρα, επάγγελμα, δραστηριότητα).

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

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

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

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

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

καθώς και με τις αρχές της εταιρικής διακυβερνήσεως.

Η στρατηγική και το πλαίσιο αναλήψεως και διαχειρίσεως κινδύνων του Ομίλου βασίζονται στις αρχές των τριών γραμμών άμυνας, οι οποίες συνιστούν καθοριστικό παράγοντα της αποτελεσματικής λειτουργίας του και παρέχουν ένα σύνολο κανόνων και προτύπων που πρέπει να εφαρμοσθούν με ακρίβεια και σαφήνεια σε ένα συνεκτικό υπόδειγμα ασκήσεως της επιχειρησιακής του λειτουργίας, το οποίο αποτελεί το πλαίσιο για τον καθορισμό των ευθυνών και των αρμοδιοτήτων σχετικά με τη διαχείριση του κινδύνου σε όλο τον Όμιλο. Ειδικότερα:

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

## Πιστωτικός Κίνδυνος

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

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

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

- Διεύθυνση Κινδύνων Αγοράς και Λειτουργικών Κινδύνων
- Διεύθυνση Διαχείρισεως Πιστωτικού Κινδύνου Wholesale Banking
  - Διεύθυνση Αναπτύξεως Μεθοδολογιών Πιστωτικού

Κινδύνου Wholesale Banking

- Διεύθυνση Αναλύσεως Πιστωτικού Κινδύνου Wholesale Banking
- Διεύθυνση Διαχειρίσεως Πιστωτικού Κινδύνου Λιανικής Τραπεζικής
  - Διεύθυνση Πιστωτικού Ελέγχου Λιανικής Τραπεζικής
  - Διεύθυνση Αξιολογήσεως Πιστωτικού Κινδύνου Λιανικής Τραπεζικής
- Διεύθυνση Πιστοδοτήσεων Επιχειρήσεων Εσωτερικού
- Διεύθυνση Πιστοδοτήσεων Επιχειρήσεων Εξωτερικού
- Διεύθυνση Λιανικής Πίστεως

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

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

- Την ανεξαρτησία της διαχείρισεως του πιστωτικού κινδύνου από δραστηριότητες αναλήψεως κινδύνων και από τους Λειτουργούς, στις αρμοδιότητες των οποίων εμπίπτουν οι εν λόγω δραστηριότητες.
- Την παροχή πλήρους και έγκαιρης υποστήριξεως στις επιχειρησιακές Μονάδες κατά τη διαδικασία λήψεως αποφάσεων.
- Τη διαρκή και συστηματική παρακολούθηση του δανειακού χαρτοφυλακίου, σύμφωνα με την πολιτική και τις διαδικασίες του Ομίλου που διασφαλίζουν τη χρηστή διαδικασία εγκρίσεως δανείων.
- Την παρακολούθηση και την ενδυνάμωση του προφίλ πιστωτικού κινδύνου, σύμφωνα με τα καθορισμένα ανώτατα επίπεδα ανοχής κινδύνου, που περιλαμβάνουν την εκτίμηση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου πιστοδοτήσεων (αναμενόμενη ζημία) και της συγκεντρώσεως του πιστωτικού κινδύνου (όρια ανά πιστούχο, ανά τομέα οικονομίας και ανά γεωγρα-

φική περιοχή).

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

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

δραστηριοτήτων του Ομίλου.

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

- Διαρκή ενημέρωση των Κανονισμών Πιστοδοτήσεων και των Μοντέλων Διαβαθμίσεως Επιχειρηματικής Πίστεως (Wholesale Banking) και Λιανικής Τραπεζικής (Retail Banking) στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, προσαρμοσμένων στο εποπτικό πλαίσιο, στις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές, στις εκάστοτε μακροοικονομικές συνθήκες και στη διάθεση αναλήψεως κινδύνων του Ομίλου, ώστε να διασφαλίζεται η ορθή και αποτελεσματική εφαρμογή και λειτουργία τους.
- Προσαρμογές στο πλαίσιο της προετοιμασίας για τη μετάβαση της Τραπεζής και των Εταιριών του Ομίλου στην Ελλάδα στην Εξελιγμένη Μέθοδο Υπολογισμού των Κεφαλαίων Απαιτήσεων έναντι του πιστωτικού κινδύνου μέσω:
  - της διαρκούς επικυρώσεως των συστημάτων μετρήσεως και διαχειρίσεως του πιστωτικού κινδύνου της Τραπεζής και του Ομίλου,
  - της βελτιώσεως όλων των πολιτικών αναφορικά με τη διαχείριση πιστωτικού κινδύνου (Πλαίσιο Πολιτικής Διαχειρίσεως Μεταβολών Wholesale Banking και Πολιτική Γραπτής Τεκμηρίωσης).
- Διακριτή διαδικασία επικυρώσεως των υποδειγμάτων αξιολογήσεως πιστωτικού κινδύνου, η οποία διενεργείται σε δύο περιπτώσεις: (i) στον σχεδιασμό νέων υποδειγμάτων ή σε τροποποίηση υφιστάμενων και (ii) ως μέρος μίας συνεχούς αξιολογήσεως της προβλεπτικής ικανότητας των υποδειγμάτων αυτών.
- Επικαιροποίηση των Πολιτικών Διενέργειας Προβλέψεων επί Πιστοδοτήσεων Επιχειρηματικής Πίστεως (Wholesale Banking) και Λιανικής Τραπεζικής (Retail Banking), οι οποίες εναρμονίζονται με τις νέες εξελισσόμενες θεσμικές και κανονιστικές απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας.
- Κεντρική διαχείριση και αυτοματοποιημένη εγκριτική διαδικασία αιτημάτων και μηχανισμών της πολιτικής εισπράξεως Λιανικής Τραπεζικής στην Ελλάδα και στο εξωτερικό.
- Συστηματικό και περιοδικό έλεγχο της ποιότητας των πιστοδοτήσεων Επιχειρηματικής Πίστεως και Λιανικής Τραπεζικής και συστηματική μέτρηση και αξιολόγηση του κινδύνου συγκεντρώσεως ανά προϊόν, χαρτοφυλάκιο, αντισυμβαλλόμενο και τομέα οικονομικής δραστηριότητας.

- Ενίσχυση της λειτουργίας του ελέγχου του πιστωτικού κινδύνου, που παρακολουθεί σε συνεχή βάση το χαρτοφυλάκιο πιστοδοτήσεων Wholesale Banking του Ομίλου και αναλαμβάνει τη διενέργεια στοχευμένων ελέγχων του εν λόγω χαρτοφυλακίου, με σκοπό να εξετάσει συγκεκριμένες πτυχές των κινδύνων ανάλογα με την περίπτωση, όπως, μεταξύ άλλων: η εφαρμογή της πολιτικής του πιστωτικού κινδύνου, η χρήση των συστημάτων αξιολογήσεως, η διαχείριση της διαδικασίας χορηγήσεως πιστώσεων και η συμμόρφωση των χορηγούμενων πιστοδοτήσεων με το πλαίσιο των εσωτερικών πιστωτικών ορίων και των κανόνων προληπτικής εποπτείας.
- Διενέργεια ασκήσεων προσομοιώσεως ακραίων καταστάσεων (stress tests), οι οποίες αποτελούν ένα σημαντικό εργαλείο διαχείρισεως κινδύνων, πλήρως ενσωματωμένο στις βασικές αναφορές κινδύνων και στον προγραμματισμό των απαιτούμενων κεφαλαίων και της ρευστότητας σε επίπεδο Τραπεζής και Ομίλου, που παρέχει ενδείξεις ως προς το ύψος των κεφαλαίων που απαιτούνται για να απορροφηθούν οι ζημιές, υπό την παραδοχή συγκεκριμένων ακραίων υποθετικών σεναρίων. Οι ασκήσεις προσομοιώσεως ακραίων καταστάσεων πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις απαιτήσεις του εποπτικού πλαισίου και αποτελούν βασική συνιστώσα της στρατηγικής διαχειρίσεως επιχειρησιακών κινδύνων (Enterprise Risk Management) του Ομίλου, με σκοπό την εκτίμηση και την αξιολόγηση των επιχειρηματικών αποφάσεων που αφορούν την κεφαλαιακή θέση του Ομίλου. Επιπλέον, το Θεσμικό Πλαίσιο Πιστοδοτήσεων και το Πλαίσιο Διαχειρίσεως Πιστωτικού Κινδύνου της Τραπεζής και του Ομίλου αναθεωρήθηκαν και αναδιαμορφώθηκαν με την ενσωμάτωση του θεσμικού και εποπτικού πλαισίου για την ουσιαστική και αποτελεσματική διαχείριση των οφειλών σε καθυστέρηση και των μη εξυπηρετούμενων οφειλών, συμπεριλαμβανομένων και των νέων απαιτήσεων και των ορισμών του εν λόγω πλαισίου.

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

Επιπλέον, ο Όμιλος, έχοντας αναθεωρήσει την πολιτική

ρυθμίσεως πιστοδοτήσεων, ανέπτυξε περαιτέρω ένα ισχυρό πλαίσιο διευκολύνσεως αποπληρωμής οφειλών πιστούχων για τους οποίους ενδέχεται να υπάρξει ή διαπιστώνεται αδυναμία ικανοποιήσεως των συμβατικών τους υποχρεώσεων εξαιτίας χρηματοοικονομικών δυσκολιών. Το εν λόγω πλαίσιο συμβάλλει καθοριστικά στην αποτελεσματική και αποδοτική διαχείριση των ανοιγμάτων σε καθυστέρηση και των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων, που πραγματοποιείται με την παροχή ευνοϊκών προϋποθέσεων επαναδιαπραγματεύσεως και τροποποιήσεως των όρων της συνεργασίας με τους πιστούχους σε οικονομική δυσχέρεια, αφού ληφθούν δεόντως υπ' όψιν οι αιτίες των οικονομικών δυσκολιών τους με βάση τον κίνδυνο, τη βιωσιμότητα και την πρόθεσή τους να συνεργασθούν.

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

- Συνέχιση της προετοιμασίας για τη μετάβαση της Τραπεζής και των Εταιριών του Ομίλου στην Ελλάδα στην Εξελιγμένη Μέθοδο Υπολογισμού των Κεφαλαίων Απαιτήσεων έναντι του πιστωτικού κινδύνου. Για τους σκοπούς της εν λόγω μεταβάσεως θα χρησιμοποιηθεί η Προσέγγιση Εσωτερικών Διαβαθμίσεων (Advanced Internal Ratings-Based Approach) όσον αφορά στο χαρτοφυλάκιο Επιχειρηματικής Πίστεως, Λιανικής Τραπεζικής, Χρηματοδοτικών Μισθώσεων και Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων.
- Παρακολούθηση και έλεγχος της συμμορφώσεως του πλαισίου διαχειρίσεως πιστωτικού κινδύνου, που περιλαμβάνει την υποβολή εκθέσεων προς τον Γενικό Διευθυντή και Chief Risk Officer του Ομίλου, με τις ελάχιστες εποπτικές απαιτήσεις της Βασιλείας III (CRR/CRD IV) σχετικά με την Προσέγγιση Εσωτερικών Διαβαθμίσεων (IRB), όσον αφορά στα θέματα διακυβερνήσεως και αναπτύξεως συστημάτων και μοντέλων επιμετρήσεως πιστωτικού κινδύνου. Παρακολούθηση και βελτίωση των υφιστάμενων συστημάτων αξιολογήσεως πιστωτικού κινδύνου, στα οποία έχουν ενσωματωθεί οι Οδηγίες της Τραπεζής της Ελλάδος, της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών και του Εκτελεστικού Κανονισμού 2015/227 της 9.1.2015 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια (Non-Performing Loans) και τις ρυθμίσεις (Forborne Exposures).
- Παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας των τύπων ρυθμίσεων που αναπτύχθηκαν στο πλαίσιο του νέου

εποπτικού πλαισίου, καθώς και των λύσεων οριστικής διευθετήσεως τόσο για τους πιστούχους υπό τη διαχείριση των Επιχειρησιακών Μονάδων (Business Units), όσο και για τους πιστούχους υπό τη διαχείριση της Διευθύνσεως Καθυστερήσεων.

- Ανάπτυξη των απαραίτητων διαδικασιών και υποδειγμάτων για την υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 9 (IFRS 9), τα οποία θα τεθούν σε εφαρμογή την 1.1.2018.
- Ενίσχυση των συστημάτων διαχειρίσεως δεδομένων που υποστηρίζουν την υποβολή των αναφορών κινδύνων σε εποπτικούς και σε άλλους φορείς. Η τεχνική υποδομή των συστημάτων αυτών ενσωματώνει τις σχετικές νομικές οντότητες και τις επιχειρηματικές Μονάδες της Τραπεζής και του Ομίλου και έχει στόχο να παρέχει την ενιαία βάση για την υποβολή αναφορών σχετικά με τις θέσεις κινδύνου, την κεφαλαιακή επάρκεια και τη χρήση των πιστωτικών ορίων σε τακτή ή και σε ad hoc βάση.
- Δέσμευση του Ομίλου για την παροχή τραπεζικών υπηρεσιών και προϊόντων που αποσκοπούν στην προώθηση της αειφόρου αναπτύξεως, ως αναπόσπαστου μέρους της Πολιτικής Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης, που ενισχύεται με την αποτελεσματική διαχείριση της περιβαλλοντικής και κοινωνικής διαστάσεως των χρηματοδοτήσεων και ενδυναμώνεται με την ενσωμάτωση της Πολιτικής Διαχειρίσεως Περιβαλλοντικών και Κοινωνικής Ευθύνης Κινδύνων στη διαδικασία χρηματοδοτήσεως των επιχειρήσεων, στην Πιστωτική Πολιτική του Ομίλου και στο υπάρχον σήμερα Πλαίσιο Διαχειρίσεως Πιστωτικού Κινδύνου.
- Σταδιακή πραγματοποίηση της αυτόματης διασυνδέσεως των συστημάτων διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου με τα κεντρικά συστήματα (core banking systems) όλων των Εταιριών του Ομίλου στο εξωτερικό.
- Υιοθέτηση μηχανισμού ελέγχου της πληρότητας και της ποιότητας των κρίσιμων πεδίων Επιχειρηματικής Πίστεως και Λιανικής Τραπεζικής, για την παρακολούθηση και τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου.

Στο τέλος του 2015, τα δάνεια σε καθυστέρηση στον Όμιλο ανήλθαν σε Ευρώ 22,85 δισ. έναντι Ευρώ 20,56 δισ. και ο Δείκτης Καθυστερήσεων σε 37% έναντι 33% στο τέλος του 2014.

Το συνολικό απόθεμα των προβλέψεων διαμορφώθηκε σε



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

	31.12.2015									
	Μη απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις		Απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις		Συνολική αξία προ απομειώσεως	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομειώσεως		Συνολική Καθαρή Αξία μετά την εξασφαλίσεων απομείωση	Αξία	
	Χωρίς καθυστέρηση και μη απομειωμένα	Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	Ατομική αξιολόγηση	Συλλογική αξιολόγηση		Ατομική αξιολόγηση	Συλλογική αξιολόγηση			
					Αξία					
<b>Λιανική Τραπεζική</b>	<b>12.330.901</b>	<b>3.237.400</b>	<b>908.770</b>	<b>18.387.664</b>	<b>34.864.735</b>	<b>590.755</b>	<b>8.332.795</b>	<b>25.941.185</b>	<b>22.145.812</b>	
Στεγαστικά	9.068.373	2.402.251	481.458	8.887.674	20.839.756	287.513	3.019.099	17.533.144	17.055.453	
Καταναλωτικά	1.585.339	381.010	130.599	3.775.741	5.872.689	81.236	2.234.476	3.556.977	1.371.613	
Πιστωτικές κάρτες	798.831	114.184	744	511.562	1.425.321	357	379.790	1.045.174	38.529	
Μικρές επιχειρήσεις	878.358	339.955	295.969	5.212.687	6.726.969	221.649	2.699.429	3.805.891	3.680.217	
<b>Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις</b>	<b>12.505.883</b>	<b>1.299.427</b>	<b>11.429.594</b>	<b>502.272</b>	<b>25.737.176</b>	<b>6.530.561</b>	<b>330.689</b>	<b>18.875.926</b>	<b>17.357.273</b>	
Μεγάλες επιχειρήσεις	8.588.308	965.395	5.649.635	108.635	15.311.973	2.983.937	154.650	12.173.386	10.031.239	
Μεσαίες επιχειρήσεις	3.917.575	334.032	5.779.959	393.637	10.425.203	3.546.624	176.039	6.702.540	7.326.034	
<b>Δημόσιος τομέας</b>	<b>1.367.302</b>	<b>1.927</b>	<b>42.574</b>	<b>1.201</b>	<b>1.413.004</b>	<b>31.810</b>	<b>12.189</b>	<b>1.369.005</b>	<b>452.288</b>	
Ελλάδα	1.251.879	1.927	42.574	1.201	1.297.581	31.810	10.317	1.255.454	425.793	
Λοιπές χώρες	115.423	0	0	0	115.423	0	1.872	113.551	26.495	
<b>Σύνολο</b>	<b>26.204.086</b>	<b>4.538.754</b>	<b>12.380.938</b>	<b>18.891.137</b>	<b>62.014.915</b>	<b>7.153.126</b>	<b>8.675.673</b>	<b>46.186.116</b>	<b>39.955.373</b>	

Ευρώ 15,83 δισ. για τον Όμιλο στο τέλος Δεκεμβρίου 2015 και αύξησε τον Δείκτη Καλύψεως Καθυστερήσεων από 62% το 2014 σε 69%. Αντιστοίχως, στο τέλος του 2015, ο Δείκτης Αποθέματος Προβλέψεων διαμορφώθηκε σε 25,5% ως προς το σύνολο του δανειακού χαρτοφυλακίου.

Τα συνολικά υπόλοιπα των ρυθμισμένων δανείων του Ομίλου κατά την 31.12.2015 ανήλθαν σε Ευρώ 15,7 δισ., με συνολική αξία εξασφαλίσεων Ευρώ 10,04 δισ.

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

Στις συσσωρευμένες προβλέψεις απομειώσεως, βάσει "συλλογικής αξιολογήσεως", περιλαμβάνεται ποσό ύψους Ευρώ 753,2 εκατ. που αφορά σε συλλογικές προβλέψεις για ζημιο-

γόνα γεγονότα, τα οποία δύναται να έχουν συμβεί, αλλά δεν έχουν ακόμη δηλωθεί (Incurred But Not Reported – IBNR) την 31.12.2015.

Στα απομειωμένα δάνεια και στις απομειωμένες απαιτήσεις περιλαμβάνονται και οι ρυθμίσεις σε καθυστέρηση έως 89 ημέρες, οι οποίες υπόκεινται σε συλλογική αξιολόγηση ποσού Ευρώ 3,7 δισ. την 31.12.2015.

### Κίνδυνος Αγοράς

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

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

	31.12.2015								
	Λιανική Τραπεζική			Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις		Δημόσιος τομέας		Σύνολο των δανείων σε καθυστέρηση και των μη απομειωμένων δανείων	
	Στεγαστικά	Καταναλωτικά	Πιστωτικές κάρτες	Μικρές Επιχειρήσεις	Μεγάλες Επιχειρήσεις	Μεσαίες Επιχειρήσεις	Ελλάδα	Λοιπές χώρες	
1-30 ημέρες	1.506.020	252.144	78.054	196.815	433.557	182.613	1.541	0	2.650.744
31-60 ημέρες	456.078	77.057	21.469	52.133	290.890	63.574	360	0	961.561
61-90 ημέρες	440.153	51.356	14.661	91.007	218.952	76.417	26	0	892.572
91-180 ημέρες	0	453	0	0	6.024	924	0	0	7.401
181-360 ημέρες	0	0	0	0	2.642	686	0	0	3.328
>360 ημέρες	0	0	0	0	13.330	9.818	0	0	23.148
<b>Σύνολο</b>	<b>2.402.251</b>	<b>381.010</b>	<b>114.184</b>	<b>339.955</b>	<b>965.395</b>	<b>334.032</b>	<b>1.927</b>	<b>0</b>	<b>4.538.754</b>
Αξία εξασφαλίσεων	2.092.653	77.757	65	240.871	768.226	285.764	1.897	0	3.467.233

### 1. Εμπορικό Χαρτοφυλάκιο

Ο κίνδυνος αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου υπολογίζεται βάσει της Αξίας σε Κίνδυνο (Value at Risk - VaR) με τη χρήση ειδικής εφαρμογής. Η μέθοδος υπολογισμού της Αξίας σε Κίνδυνο που χρησιμοποιείται είναι αυτή της ιστορικής προσομοιώσεως. Η Τράπεζα χρησιμοποιεί περίοδο διακρατήσεως μίας και δέκα ημερών, αναλόγως του χρόνου που απαιτείται για τη ρευστοποίηση του χαρτοφυλακίου. Η αξιοπιστία του υποδείγματος 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 Τράπεζας χρησιμοποιείται περίοδος μεταβλητότητας δύο ετών και διάστημα εμπιστοσύνης 99%. Στον Πίνακα 3 παρατίθενται τα στοιχεία που προέκυψαν για το εμπορικό χαρτοφυλάκιο έτους 2015 και αφορούν στην Τράπεζα. Οι Εταιρίες του Ομίλου έχουν πολύ μικρές θέσεις και πολύ μικρά όρια για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και συνεπώς, η έκθεση σε κίνδυνο αγοράς είναι αμελητέα.

Για τη μέτρηση του κινδύνου αγοράς του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, συμπληρωματικά με τον υπολογισμό της Αξίας

**Πίνακας 3**  
**Αξία σε Κίνδυνο Εμπορικού Χαρτοφυλακίου**

	2015				2014	
	Συναλλαγματικός Κίνδυνος	Επιτοκιακός Κίνδυνος	Κίνδυνος Τιμής	Επίδραση Αλληλοσυσχετίσεως	Σύνολο	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου	1.824,5	159,0	31,7	-199,7	1.815,5	1.210,7
Μέση ημερήσια Αξία (ετησίως)	1.712,3	178,1	24,4	-189,3	1.725,5	1.268,6
Μέγιστη ημερήσια Αξία (ετησίως)	3.079,3	200,2	25,6	-160,2	3.144,9	3.030,5
Ελάχιστη ημερήσια Αξία (ετησίως)	692,4	201,9	25,7	-178,8	741,1	784,3

σε Κίνδυνο, ελέγχεται η συμπεριφορά του σε υποθετικές μεταβολές των παραμέτρων αγοράς (σενάρια), καθώς και σε ακραίες μεταβολές τους που παρατηρήθηκαν στο παρελθόν (stress testing).

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

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

Η Τράπεζα παρακολουθεί και ελέγχει σε συνεχή βάση και σε πραγματικό χρόνο (real time) το ποσοστό καλύψεως και τυχόν

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

Εντός του 2015, διενεργείτο, σε συνεχή βάση, παρακολούθηση των παραμέτρων αγοράς για σκοπούς αποτιμήσεως και παρακολούθησε κινδύνων λόγω των δυσχερών συνθηκών στην ελληνική αγορά και της ελλείψεως ρευστότητας στις συναλλαγές σε ομόλογα και σε παράγωγα. Επιπροσθέτως, λόγω της επιβολής περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων και της μειώσεως ή της αποσύρσεως των διατραπεζικών πιστωτικών γραμμών, πραγματοποιείτο συνεχής παρακολούθηση των επιχειρησιακών αναγκών, με σκοπό την αναθεώρηση των ορίων αγοράς, εφόσον απαιτείτο. Από τον Ιούνιο 2015, σε συνέχεια αντιστοίχου αιτήματος του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τραπεζής, ξεκίνησε η αποστολή αναφορών κινδύνων απευθείας στον εν λόγω Μηχανισμό, σύμφωνα με συγκεκριμένη διάταξη στο πλαίσιο της εφαρμογής της μεθοδολογίας εσωτερικών υποδειγμάτων για τον υπολογισμό των εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων

**Πίνακας 4**  
**Συναλλαγματική Θέση Ομίλου**

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)

	31.12.2015								
	USD	GBP	CHF	JPY	RON	RSD	Λοιπά ΞΝ	Ευρώ	Σύνολο
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>2.210,6</b>	<b>405,0</b>	<b>1.853,6</b>	<b>36,1</b>	<b>1.241,7</b>	<b>295,9</b>	<b>261,2</b>	<b>62.993,0</b>	<b>69.296,2</b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>	<b>2.070,7</b>	<b>266,5</b>	<b>35,0</b>	<b>1,5</b>	<b>834,7</b>	<b>106,5</b>	<b>385,8</b>	<b>56.541,1</b>	<b>60.241,9</b>
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	139,9	138,5	1.818,6	34,6	407,0	189,4	-124,6	6.451,9	9.054,3
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων	-130,1	-102,4	-1.648,1	-30,1	-21,3	7,4	195,5	1.529,3	-199,7
<b>Συνολική Συναλλαγματική Θέση</b>	<b>9,8</b>	<b>36,1</b>	<b>170,5</b>	<b>4,5</b>	<b>385,7</b>	<b>196,8</b>	<b>70,9</b>	<b>7.981,3</b>	<b>8.854,7</b>

**Πίνακας 5**  
**Ανάλυση Ανατιμολογήσεως Προϊόντων Ενεργητικού - Παθητικού**

(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)

	31.12.2015							
	< 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	26.758,4	8.727,1	8.071,5	1.485,9	9.158,2	5.854,5	9.240,6	69.296,2
Υποχρεώσεις	31.248,7	5.396,2	5.866,8	2.284,7	9.476,1	4.224,6	1.744,8	60.241,9
Καθαρή Θέση	0	0	0	0	0	0	9.054,3	9.054,3
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	31.248,7	5.396,2	5.866,8	2.284,7	9.476,1	4.224,6	10.799,1	69.296,2
<b>Επιτοκιακό Άνοιγμα</b>	<b>-4.490,3</b>	<b>3.330,9</b>	<b>2.204,7</b>	<b>-798,8</b>	<b>-317,9</b>	<b>1.629,9</b>	<b>-1.558,5</b>	<b>0</b>
<b>Σωρευτικό Άνοιγμα</b>	<b>-4.490,3</b>	<b>-1.159,4</b>	<b>1.045,3</b>	<b>246,5</b>	<b>-71,4</b>	<b>1.558,5</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

για τον κίνδυνο αγοράς. Επιπλέον, η Τράπεζα προχώρησε στην έναρξη της διαδικασίας επιλογής για την αντικατάσταση του συστήματος κινδύνου αγοράς.

## 2. Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι Τραπεζικού Χαρτοφυλακίου

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

### α. Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

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

Εντός του 2015, λόγω της επιβολής περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων και της μειώσεως ή της αποσύρσεως των διατραπεζικών πιστωτικών γραμμών, αυξήθηκε η ανοικτή συναλλαγματική θέση του Ομίλου. Καθώς βελτιώνονται οι συνθήκες στην αγορά, ο Όμιλος σταδιακά μειώνει αυτές τις θέσεις.

### β. Επιτοκιακός κίνδυνος

Ο επιτοκιακός κίνδυνος τραπεζικού χαρτοφυλακίου απορρέει κυρίως από την άσκηση των βασικών τραπεζικών εργασιών, όπως η αποδοχή καταθέσεων και η χορήγηση δανείων, καθώς και από την ανάληψη επενδυτικών θέσεων σε χρηματοοικονομικά προϊόντα, των οποίων η απόδοση ή και η αγοραία αξία επηρεάζεται από το ύψος ή τη μεταβλητότητα των επιτοκίων.

Στόχος του Ομίλου είναι η μεγιστοποίηση της κερδοφορίας του σύμφωνα με τους επιχειρησιακούς του στόχους και την πολιτική του για τους αναλαμβανόμενους κινδύνους. Για τον λόγο αυτό, ο Όμιλος αναγνωρίζει την ανάγκη υπάρξεως ενός ενιαίου πλαισίου αναγνωρίσεως, εκτιμήσεως, παρακολούθησεως, ελέγχου και αναφοράς των κινδύνων επιτοκίου στο τραπεζικό του χαρτοφυλάκιο.

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

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

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

Κατά τη διενέργεια των αναλύσεων του κινδύνου επιτοκίου,

### 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	-9,2	+124,6
+100	+14,4	-141,1

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

Στον Πίνακα 5 δίδεται η Ανάλυση Ανατιμολογήσεως Προϊόντων Ενεργητικού-Παθητικού την 31.12.2015 για τον Όμιλο, ενώ στον Πίνακα 6 παρουσιάζεται η μεταβολή τόσο στο καθαρό έσοδο τόκων, όσο και στην καθαρή θέση για τα διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία κατόπιν εφαρμογής σεναρίων παράλληλης μετατοπίσεως στα επιτόκια της αγοράς. Στην περίπτωση του σεναρίου μειώσεως κατά 100 μονάδες βάσεως, η μεταβολή εφαρμόζεται έως το επιτρεπτό ύψος του σχετικού επιτοκίου (επιτόκιο ίσο με μηδέν) σύμφωνα με τις ισχύουσες καμπύλες επιτοκίων ανά νόμισμα.

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

### Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας αφορά στη δυνατότητα του Ομίλου να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών του υποχρεώσεων είτε προγραμματισμένων είτε εκτάκτων. Το μεγαλύτερο μέρος του Ενεργητικού του Ομίλου χρηματοδοτείται μέσω των καταθέσεων Πελατών και του Ευρωσυστήματος.

Κατά τους πρώτους μήνες του 2015, οι καταθέσεις τόσο της Τραπέζης, όσο και του Ομίλου μειώθηκαν ως συνέπεια του κλίματος αβεβαιότητας που είχε δημιουργηθεί με την προκήρυξη των εθνικών εκλογών και την παρατεταμένη περίοδο διαπραγματεύσεων με τους Ευρωπαίους εταίρους. Ως εκ τούτου, αυξήθηκε ξανά ο δανεισμός της Τραπέζης από το Ευρωσύστημα, κυρίως μέσω του Έκτακτου Μηχανισμού Ρευστότητας (ELA), τον οποίο την 31.12.2014 είχε καταφέρει να μηδενίσει. Κατά το β' εξάμηνο του 2015 τόσο η επιβολή περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων, η οποία συνέβαλε στον περιορισμό των εκρών καταθέσεων, όσο και η επιτυχημένη Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου της Τραπέζης είχαν ως αποτέλεσμα την 31.12.2015 ο δανεισμός από το Ευρωσύστημα να περιορισθεί στα Ευρώ 24,4 δισ., εκ των οποίων τα Ευρώ 19,6 δισ. προήρχοντο από τον Έκτακτο Μηχανισμό Ρευστότητας.

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

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

Σε ημερήσια βάση τόσο η Τράπεζα, όσο και οι Εταιρίες του Ομίλου παρακολουθούν την εξέλιξη της βραχυπρόθεσμης και μακροπρόθεσμης χρηματοδοτήσεώς τους και αποστέλλουν σχετικές αναφορές. Επιπλέον, στο πλαίσιο παρακολουθήσεως των δεικτών ρευστότητας βάσει του νέου εποπτικού πλαισίου που ορίζει η Βασιλεία III (LCR, NSFR), ιδιαίτερη σημασία δίδεται στην εξέλιξη των ρευστών διαθεσίμων, καθώς και των

στοιχείων του Ενεργητικού που είναι δυνατό να χρησιμοποιηθούν για άντληση επιπλέον ρευστότητας.

Η Alpha Bank διενεργεί Ανάλυση Ληκτότητας Ρευστότητας σε επίπεδο Τραπέζης και Ομίλου σε μηνιαία βάση. Σύμφωνα με την ανάλυση αυτή, εκτιμώνται οι ταμειακές ροές που προκύπτουν από όλα τα περιουσιακά στοιχεία και από όλες τις υποχρεώσεις και κατανομούνται σε χρονικές περιόδους βάσει της ημερομηνίας λήξεώς τους, με εξαίρεση τους λογαριασμούς χωρίς συμβατική λήξη (π.χ. καταθέσεις όψεως Πελατών, μετακύλιση δανείων κεφαλαίου κινήσεως κ.λπ.), οι οποίοι κατανομούνται σε χρονικές περιόδους βάσει στατιστικής μελέτης της συμπεριφοράς των εν λόγω λογαριασμών. Όσον αφορά στην 31.12.2015, η ανάλυση αυτή σε επίπεδο Ομίλου παρουσιάζεται στον Πίνακα 7.

### Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου και Χωρών

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

Ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου αφορά στον κίνδυνο ζημίας σε περίπτωση αθετήσεως των συμβατικών υποχρεώσεων

των αντισυμβαλλομένων πιστωτικών ιδρυμάτων αναφορικά με χρεόγραφα, μετοχές, διαπραγματικές συναλλαγές (περιλαμβανομένων των παραγώγων συναλλαγών), χορηγήσεις και εργασίες Διεθνούς Εμπορίου.

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

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

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

Κατά την εξέταση της συνολικής εκθέσεως έναντι Πελατών

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

	31.12.2015					Σύνολο
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	
Ενεργητικό	11.711,0	2.888,2	2.268,7	3.230,3	49.198,0	69.296,2
Υποχρεώσεις	31.146,7	4.911,0	3.309,4	2.553,4	18.321,4	60.241,9
Καθαρή Θέση	0	0	0	0	9.054,3	9.054,3
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	31.146,7	4.911,0	3.309,4	2.553,4	27.375,7	69.296,2
<b>Άνοιγμα Ρευστότητας</b>	<b>-19.435,7</b>	<b>-2.022,8</b>	<b>-1.040,7</b>	<b>676,9</b>	<b>21.822,3</b>	<b>0</b>
<b>Σωρευτικό Άνοιγμα</b>	<b>-19.435,7</b>	<b>-21.458,5</b>	<b>-22.499,2</b>	<b>-21.822,3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

και τη θέσπιση πιστωτικών ορίων ανά Πελάτη, λαμβάνονται υπ' όψιν πράξεις σε παράγωγα. Τα σχετικά όρια για πράξεις σε παράγωγα παρακολουθούνται και ελέγχονται τακτικά για το ποσοστό καλύψεως και για τυχόν υπερβάσεις.

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

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

Εντός του 2015, το υπόδειγμα για τον υπολογισμό των διορθώσεων λόγω πιστωτικού κινδύνου σε παράγωγα εξετάστηκε από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα κατά τη διάρκεια της Συνολικής Αξιολογήσεως (Comprehensive Assessment) των ελληνικών τραπεζών, με αποτέλεσμα να παρουσιασθεί ελάχιστη επίδραση στα κεφάλαια. Η μεθοδολογία για τον υπολογισμό εσωτερικών πιθανοτήτων αθετήσεως αναθεωρήθηκε, ώστε να λαμβάνεται υπ' όψιν η διαχρονική εξέλιξη των πιθανοτήτων αθετήσεως. Επιπροσθέτως, λόγω της επιβολής περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων και της μείωσης ή της αποσύρσεως των διαπραγματευτικών πιστωτικών γραμμών, παρακολουθούντο συνεχώς οι επιχειρησιακές ανάγκες, με σκοπό την αναθεώρηση των ορίων αντισυμβαλλομένων, εφόσον απαιτείτο. Εντός του έτους, η Τράπεζα ξεκίνησε τη διαδικασία επιλογής για την προμήθεια συστήματος κινδύνου αντισυμβαλλομένου, με σκοπό την ικανοποίηση εποπτικών απαιτήσεων, ενώ εμπλουτίστηκαν οι εσωτερικές αναφορές για θέματα κινδύνου αντισυμβαλλομένων.

## Λειτουργικός Κίνδυνος

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

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

- Συλλογή και διαχείριση γεγονότων λειτουργικού κινδύνου, συμπεριλαμβανομένης της διαχείρισεως των αγωγών κατά του Ομίλου.
- Αναγνώριση και αξιολόγηση των λειτουργικών κινδύνων, μέσω διαδικασιών αυτοαξιολογήσεως λειτουργικού κινδύνου και άλλων σχετικών τεχνικών.
- Ορισμός και παρακολούθηση δεικτών λειτουργικού κινδύνου.
- Δημιουργία αναφορών.
- Εισαγωγή τεχνικών μείωσης του λειτουργικού κινδύνου, οι οποίες αφορούν τόσο στην εφαρμογή σχεδίων δράσεως που βελτιώνουν το υπάρχον σύστημα εσωτερικού ελέγχου, όσο και την ασφάλιση έναντι συγκεκριμένων κινδύνων.

Το Πλαίσιο αυτό ελέγχεται σε συνεχή βάση, ενώ εκτελούνται και συγκεκριμένα έργα που αποσκοπούν στην αναβάθμισή του. Υποστηρίζεται από κατάλληλη οργανωτική δομή με σαφείς ρόλους και αρμοδιότητες σχετικά με τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου υπό τη βασική προϋπόθεση ότι όλες οι Μονάδες της Τραπεζής και των Εταιριών του Ομίλου έχουν την πρωταρχική ευθύνη διαχείρισεως των λειτουργικών τους κινδύνων.

Κατά το έτος 2015, ολοκληρώθηκε η έκδοση Πολιτικής Υπολογισμού Κεφαλαίων για τον Λειτουργικό Κίνδυνο με την Τυποποιημένη Προσέγγιση και ξεκίνησε η διαδικασία αναθεώρησεως της Πολιτικής Διαχείρισεως Κινδύνου Απάτης, η οποία θα ολοκληρωθεί εντός του 2016.

Ο Όμιλος επεξεργάζεται τη σταδιακή υιοθέτηση της Εξειδικευμένης Προσεγγίσεως Μετρήσεως Λειτουργικού Κινδύνου (Advanced Measurement Approach - AMA). Η ολοκλήρωση αυτής της διεργασίας προϋποθέτει τόσο την ανάπτυξη επαρκούς εσωτερικού υποδείγματος υπολογισμού κεφαλαιακής επάρκειας, όσο και την ενίσχυση των σχετικών πολιτικών, διαδικασιών και συστημάτων για τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου. Στο πλαίσιο αυτό, υπό το γενικό έργο με τίτλο "AMA Compliant" έχουν προγραμματισθεί συγκεκριμένα έργα, τα οποία θα υλοποιηθούν κατά την τριετία 2016-2018.

Κατά το 2015, ο Όμιλος προχώρησε με εντατικό ρυθμό στον εμπλουτισμό της διαδικασίας συλλογής και αναλύσεως γεγονότων λειτουργικού κινδύνου, καθώς και στην επέκταση των προληπτικών μεθόδων αναγνώρισεως και αξιολογήσεως κινδύνου, με στόχο τη συνεχή βελτίωση της εφαρμογής του πλαισίου διαχείρισεως λειτουργικού κινδύνου. Συγκεκριμένα, η μέθοδος Αυτοαξιολογήσεως Λειτουργικού Κινδύνου (RCSA) εφαρμόστηκε κατά τη διάρκεια του έτους, σύμφωνα με τον γενικό σχεδιασμό, τόσο στις Διευθύνσεις της Τραπεζής, όσο και σε Εταιρίες του Ομίλου. Σημειώνεται ότι η μέθοδος αυτή προβλέπει την αναγνώριση και την αξιολόγηση των ενδεχόμενων λειτουργικών κινδύνων και την υιοθέτηση διορθωτικών σχεδίων δράσεως. Τέλος, η Διεύθυνση Κινδύνων Αγοράς και Λειτουργικών Κινδύνων συνεργάστηκε συστηματικά με τη Διεύθυνση Οργανώσεως και με τις λοιπές αρμόδιες Μονάδες για την αξιολόγηση θεμάτων που σχετίζονται με την εφαρμογή των περιοριστικών μέτρων στα προϊόντα και στις διαδικασίες της Τραπεζής.

# Εποχή ALPHA 1993-1999

- 01. Διαφημιστικό έντυπο, 1993
- 02. Τίτλος 16.000 ονομαστικών μετοχών, 1998
- 03. Σκίτσο του γελοιογράφου Γιάννη Κυριακόπουλου (ΚΥΡ) για το έντυπο της Τραπέζης "Μαζί", 1994
- 04. Διαφημιστική καταχώριση, 1994
- 05. Διαφημιστικό έντυπο, 1993
- 06. Διαφημιστική καταχώριση, 1999

01. **ΝΕΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ  
ALPHA 500  
ΓΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ**



✓ ΕΤΑΙΡΙΚΗ CASHCARD - VISA  
✓ ALPHAPHONE ✓ ALPHALINE  
✓ ΕΠΙΤΑΓΕΣ ✓ EXTRAITS  
✓ ΥΨΗΛΑ ΚΑΙΜΑΚΟΥΜΕΝΑ ΕΠΙΤΟΚΙΑ  
✓ ΠΑΓΙΕΣ ΣΥΝΤΑΞΕΣ  
✓ ΥΠΕΡΑΝΑΛΗΨΗ

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΙΣΤΕΩΣ *Μαζί*

**Ό,τι ζητάει  
η επιχείρησή  
σας  
από μία  
Τράπεζα,  
σε ένα  
λογαριασμό.**



ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΙΣΤΕΩΣ *Μαζί*

02. **BANCA BUCURESTI S.A.**  
HEAD OFFICE : A. P. CAROL DA, CALISTRU, BUCURESTI, ROMANIA  
COMMERCIAL REGISTER NUMBER : J400/0000  
NET CAPITAL (TOTAL PAID UP) 100.000.000.000 LEI  
DIVIDED IN 1.000.000.000 SHARES  
OF A NOMINAL VALUE OF TEN LEI EACH

**CERTIFICATE**  
OF SHARES (BUCURESTI) (ALPH) NOMINATIVE SHARES  
REGISTER NUMBER OF CERTIFICATE : 28  
NUMBER OF SHARES : 1.000.000.000  
BENEFICIARY : ALPHA FINANCE A.E.  
3 MARCH 1998, ATHENS - GREECE

Βουκουρεστι, 14 Οκτωβρίου 1998

03. \* Ι.Φ. ΚΟΣΤΟΠΟΝΟΣ ΚΑΙ ΣΙΑ. + ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΑΛΑΜΟΝ Α.Ε. +  
+ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΠΙΣΤΕΩΣ Α.Ε. +  
+ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΠΙΣΤΕΩΣ Α.Ε. + ΤΡΑΠΕΖΑ  
ΠΙΣΤΕΩΣ Α.Ε. + ΑΛΦΑ  
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΙΣΤΕΩΣ Α.Ε. =



04. **Νέο χρώμα, ελληνικό.**

Τώρα που ξεπεράσαμε τα σύνορα μας, θέλουμε να προβάλλουμε την ελληνικότητά μας.

ΑΠΡΟΤΥΠΟ  
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΙΣΤΕΩΣ

05. **Private Banking**

DD 62

ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΙΣΤΕΩΣ

06. **Εξυπηρέτηση "Εσπρέσο".**

Τώρα, τις φρονιμες υπηρεσίες προσφέρουμε από μηχανή να τις έχετε και από επλεγμένο Κοσμητήριο της κοινής Τραπέζης.

Εξυπηρέτηση Μαζί!

Για περισσότερες πληροφορίες συντάξτε μας  
επιστολή στην ηλεκτρονική διεύθυνση [www.alpha.gr](http://www.alpha.gr)

ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΙΣΤΕΩΣ

## 6. Κεφαλαιακή Επάρκεια

### Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας

Πολιτική του Ομίλου είναι η διατήρηση μίας ισχυρής κεφαλαιακής βάσεως, προκειμένου να διασφαλίζεται η εφαρμογή της επιχειρησιακής του στρατηγικής, λαμβανομένων υπ' όψιν των απαιτήσεων του θεσμικού πλαισίου, καθώς και η εμπιστοσύνη των καταθετών, των μετόχων και των αγορών. Οι αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου πραγματοποιούνται δυνάμει των αποφάσεων των Γενικών Συνελεύσεων ή του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με το Καταστατικό και τη σχετική νομοθεσία. Ο Όμιλος δύναται να αποκτή ιδίες μετοχές κατά τους όρους και τις προϋποθέσεις του νόμου. Η απόκτηση ιδίων μετοχών απαγορεύεται καθ' όλη τη διάρκεια συμμετοχής της Τραπεζής στο Σχέδιο Ενισχύσεως Ρευστότητας σύμφωνα με τον Νόμο 3723/2008, όπως ισχύει.

Η Alpha Bank, ως μία συστημικά σημαντική τράπεζα, εποπτεύεται από τον Νοέμβριο 2014 από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (EEM), ο οποίος περιλαμβάνει την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (Ε.Κ.Τ.) και τις εθνικές εποπτικές αρχές των χωρών που συμμετέχουν σε αυτόν. Η εποπτεία διενεργείται σύμφωνα με το νέο πλαίσιο «Κεφαλαιακής Επάρκειας επενδυτικών εταιριών και πιστωτικών ιδρυμάτων», ευρέως γνωστό και ως Βασιλεία III. Το εποπτικό πλαίσιο περιλαμβάνει τον μεγίστης εναρμονίσεως ευρωπαϊκό Κανονισμό 575/2013 (CRR) με ημερομηνία 26 Ιουνίου 2013, ο οποίος τέθηκε σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2014 παράλληλα με την ευρωπαϊκή Οδηγία 2013/36 (CRD IV) της 26 Ιουνίου 2013, όπως ενσωματώθηκε στην ελληνική έννομη τάξη με τον Νόμο 4261/2014.

Το εποπτικό πλαίσιο περιλαμβάνει τρεις θεμελιώδεις άξονες εποπτείας (Πυλώνες):

- Τον Πυλώνα I, ο οποίος προσδιορίζει τον υπολογισμό των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων. Η Alpha Bank υποβάλλει στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό, μέσω της Τραπέζης της Ελλάδος, τις αναφορές σχετικά με τις κεφαλαιακές της απαιτήσεις σε ατομική και ενοποιημένη βάση, σύμφωνα με τις διατάξεις που έχει υιοθετήσει η Ευρωπαϊκή Επιτροπή σχετικά με την εφαρμογή των Τεχνικών Προτύπων που έχουν αναπτυχθεί από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT).
- Τον Πυλώνα II, ο οποίος θέτει τις αρχές, τα κριτήρια και τις διαδικασίες που απαιτούνται για την αξιολόγηση της επάρκειας των ιδίων κεφαλαίων, καθώς και των συστημάτων διαχείρισεως κινδύνων των πιστωτικών ιδρυμάτων.

- Τον Πυλώνα III, ο οποίος στοχεύει στην αύξηση της διαφάνειας και της πειθαρχίας της αγοράς και καθορίζει τις απαιτήσεις γνωστοποίησης των βασικών πληροφοριών αναφορικά με την έκθεση των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων στους βασικούς κινδύνους, καθώς και των διαδικασιών που εφαρμόζονται για τη διαχείριση αυτών.

Το πλαίσιο κεφαλαιακής επάρκειας, εκτός των ανωτέρω, ορίζει τα εποπτικά ίδια κεφάλαια των πιστωτικών ιδρυμάτων και εξετάζει μία σειρά άλλων εποπτικών θεμάτων, όπως π.χ. την παρακολούθηση και τον έλεγχο των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων, την ανοικτή συναλλαγματική θέση, τον κίνδυνο συγκεντρώσεως, τους δείκτες ρευστότητας, το σύστημα εσωτερικού ελέγχου, συμπεριλαμβανομένου του συστήματος διαχείρισεως κινδύνων, καθώς και το πλαίσιο εποπτικών αναφορών και δημοσιοποιήσεων.

Το εν λόγω πλαίσιο ενισχύει την ποιότητα των κεφαλαίων θέτοντας ποσοτικά και ποιοτικά πρότυπα και συνδέοντας όλα τα όρια κεφαλαίου με τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1). Από την 1.1.2014, εκτός από το όριο 8% για τον Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας, έχουν τεθεί νέα όρια 4,5% για τον Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) και 6% για τον Δείκτη Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων της Κατηγορίας 1 (Tier 1), σύμφωνα με τον ευρωπαϊκό Κανονισμό 575/2013 και τις μεταβατικές διατάξεις για τον υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος. Τα εν λόγω όρια πρέπει να τίθενται σε ατομική και σε ενοποιημένη βάση. Επιπλέον, το πλαίσιο ορίζει μεταβατικές διατάξεις για τα μη επιλέξιμα κεφαλαιακά μέσα και για

τα αφαιρετικά στοιχεία των κεφαλαίων (π.χ. αναβαλλόμενη φορολογία, πρόσθετα κεφάλαια κατηγορίας 1 και κεφάλαια κατηγορίας 2).

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

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον πιστωτικό κίνδυνο αντιπροσωπεύουν περί το 90% των συνολικών κεφαλαιακών απαιτήσεων και παραμένουν στα ίδια επίπεδα και κατά τα δύο έτη λόγω της αυξήσεως των απομειώσεων το 2015 και της αντιμετώπισεως της αναβαλλόμενης φορολογίας σύμφωνα με τον Νόμο 4340/2015.

### Συνολική Αξιολόγηση

Κατά τα προβλεπόμενα από τη Σύμβαση Οικονομικής Ενισχύσεως του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας (ΕΜΣ), διενεργήθηκε Συνολική Αξιολόγηση των τεσσάρων ελληνικών

#### Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας (%)

Κατηγορία Κεφαλαίου	31.12.2015	31.12.2014
Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1)	8.700.546	7.555.266
Κεφάλαια της Κατηγορίας 1 (Tier 1)	8.700.546	7.555.266
Κεφάλαια της Κατηγορίας 2 (Tier 2)	64.323	173.204
Συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια για τον υπολογισμό του Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας	8.764.869	7.728.470
Σταθμισμένα Ποσά Ενεργητικού	52.243.245	52.779.725
<b>Δείκτες Κεφαλαίου</b>		
Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1)	16,7%	14,3%
Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων της Κατηγορίας 1 (Tier 1)	16,7%	14,3%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier 1 + Tier 2)	16,8%	14,6%

συστημικών πιστωτικών ιδρυμάτων από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό, προκειμένου να διαπιστωθούν η επίδραση της υποβαθμίσεως της Ελληνικής Οικονομίας στην οικονομική τους κατάσταση, καθώς και τυχόν κεφαλαιακές τους ανάγκες. Η Συνολική Αξιολόγηση πραγματοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του τρίτου τριμήνου 2015 και περιελάμβανε αφ' ενός, τον Έλεγχο της Ποιότητας των Στοιχείων του Ενεργητικού και αφ' ετέρου, την Άσκηση Προσομοιώσεως Ακραίων Καταστάσεων.

Τα όρια των δεικτών που έπρεπε να καλυφθούν τέθηκαν στο 9,5% υπό το βασικό σενάριο και στο 8% υπό το δυσμενές σενάριο αντιστοίχως. Αν και η Συνολική Αξιολόγηση 2015 βασίσθηκε στα πρότυπα της μεθοδολογίας που εφαρμόσθηκε στη διενεργηθείσα το 2014 Συνολική Αξιολόγηση από την Ε.Κ.Τ., για το σύνολο των τραπεζών που εποπτεύει, οι παράμετροι και οι υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν δυσμενέστερες λόγω της οικονομικής συγκυρίας που επικρατούσε κατά το χρονικό διάστημα πραγματοποιήσεως της Αξιολογήσεως. Η Συνολική Αξιολόγηση 2015 είχε ως σημείο αναφοράς την 30 Ιουνίου 2015. Κατά τον Έλεγχο της Ποιότητας των Στοιχείων του Ενεργητικού εξετάσθηκε καρτοφυλάκιο δανείων στην Ελλάδα ως προς τον πιστωτικό κίνδυνο, την επάρκεια καλύψεως από προβλέψεις και τις πρακτικές διαχειρίσεως. Στην Άσκηση Προσομοιώσεως Ακραίων Καταστάσεων πραγματοποιήθηκε από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό, με την υποστήριξη εντεταλμένων χρηματοοικονομικών συμβούλων, εκτίμηση των μελλοντικών ζημιών απομειώσεως δανείων του Ομίλου με ορίζοντα δυόμισι ετών, για ένα βασικό και ένα δυσμενές μακροοικονομικό σενάριο. Επίσης, ο Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός έλαβε υπ' όψιν τις χρηματοοικονομικές προβλέψεις και τις εκτιμήσεις μελλοντικής κερδοφορίας που διαμόρφωσαν τα πιστωτικά ιδρύματα, με βάση κοινώς αποδεκτά επίπεδα μακροοικονομικών δεικτών για το βασικό σενάριο, ενώ η εξέλιξη των μακροοικονομικών μεγεθών στο δυσμενές σενάριο διαμορφώθηκε από την Ε.Κ.Τ.

Τα αποτελέσματα της Συνολικής Αξιολογήσεως ανακοινώθηκαν την 31.10.2015. Ο Όμιλος κατέγραψε τη χαμηλότερη αναπροσαρμογή μετά φόρων μεταξύ των ελληνικών τραπεζών στον Έλεγχο της Ποιότητας των Στοιχείων του Ενεργητικού, με αντίκτυπο μόνο στον Δείκτη CET1 3,1% ή Ευρώ 1,7 δισ. Επιπλέον, στην Άσκηση Προσομοιώσεως Ακραίων Καταστάσεων η Τράπεζα κατέγραψε αμελητέο έλλειμμα κεφαλαίου Ευρώ 263 εκατ. υπό το βασικό σενάριο και Ευρώ 2.743 εκατ. υπό το δυσμενές σενάριο, ενώ επέτυχε τον υψηλότερο Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 κατόπιν προσαρ-

μογών και στα δύο σενάρια. Η επίδοση αυτή επετεύχθη παρά την αποπληρωμή των προνομιούχων μετοχών ύψους Ευρώ 940 εκατ. το 2014 και παρά τα τεθέντα όρια δεικτών 9,5% και 8% υπό το βασικό και υπό το δυσμενές σενάριο αντιστοίχως. Το κεφαλαιακό έλλειμμα, σύμφωνα με το δυσμενές σενάριο, μειώθηκε σε μεταγενέστερο στάδιο σε Ευρώ 2.563 εκατ. από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό, λαμβανομένου υπ' όψιν του προ απομειώσεως αποτελέσματος του τρίτου τριμήνου ύψους Ευρώ 180 εκατ.

### Επιτυχής Ανακεφαλαιοποίηση

Ο Όμιλος κάλυψε το σύνολο των κεφαλαιακών του αναγκών ύψους Ευρώ 2.563 εκατ. λαμβανομένου υπ' όψιν του προ απομειώσεως αποτελέσματος του γ' τριμήνου, μέσω προτάσεως ανταλλαγής τίτλων εκδόσεώς του και αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπεζής έναντι μετρητών.

Ειδικότερα, την 28.10.2015 η Τράπεζα ανακοίνωσε ξεχωριστές προσκλήσεις προς τους κατόχους όλων των υφιστάμενων σειρών των κινητών αξιών που είχαν εκδοθεί από τις θυγατρικές εταιρίες Alpha Credit Group Plc, Emporiki Group Finance Plc και Alpha Group Jersey Limited να προσφέρουν όλους τους υφιστάμενους τίτλους προς ανταλλαγή με μη μεταβιβάσιμες αποδείξεις εκδόσεως της Τραπεζής (Άσκηση Διαχειρίσεως Παθητικού). Η πρόταση ανταλλαγής αφορούσε σε υβριδικούς τίτλους και τίτλους μειωμένης εξασφαλίσεως ύψους Ευρώ 100,9 εκατ., καθώς και τίτλους κύριας εξασφαλίσεως ύψους Ευρώ 985,1 εκατ. Το συνολικό ποσό των τίτλων που προσφέρθηκαν για ανταλλαγή ανήλθε σε Ευρώ 1.086 εκατ., ενώ οι συνολικές προσφορές που έγιναν αποδεκτές για ανταλλαγή ανήλθαν σε Ευρώ 1.011 εκατ.

Επιπλέον, την 24.11.2015 η Τράπεζα ολοκλήρωσε την ιδιωτική τοποθέτηση ύψους Ευρώ 1.552 εκατ. με τη συμμετοχή Ελλήνων και διεθνών θεσμικών επενδυτών. Μετά την Άσκηση Διαχειρίσεως Παθητικού και την ιδιωτική τοποθέτηση, τα συνολικά κεφάλαια που αντλήθηκαν, ανήλθαν σε Ευρώ 2.563 εκατ., καλύπτοντας πλήρως το δυσμενές σενάριο της Συνολικής Αξιολογήσεως και βελτιώνοντας ουσιαστικά την ποιότητα της κεφαλαιακής δομής της Τραπεζής.

### Εθνικό Νομικό Πλαίσιο (Νόμοι 4335/2015, 4340/2015 και 4346/2015)

#### Νόμος 4335/2015

Την 23.7.2015 ψηφίσθηκε ο Νόμος 4335/2015, με τον οποίο ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο η Οδηγία 2014/59 Ε.Ε. (BRRD) σχετικά με την ανάκαμψη και την εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων. Με την Οδηγία αυτή θεσπίσθηκαν κανόνες για την αντιμετώπιση τραπεζικών κρίσεων σε όλη την Ευρώπη, με σκοπό να αποφευχθούν σημαντικές δυσμενείς επιπτώσεις στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα, αλλά και να διασφαλισθεί ότι οι μέτοχοι και οι πιστωτές (συμπεριλαμβανομένων των ανασφάλιστων καταθετών) των πιστωτικών ιδρυμάτων θα μοιραστούν το βάρος της τυχόν ανακεφαλαιοποίησεως ή/και εκκαθαρίσεως τραπεζών.

Σύμφωνα με τον Νόμο 4335/2015, αρμόδια αρχή για την εφαρμογή των μέτρων εξυγίανσεως, καθώς και για την άσκηση των σχετικών εξουσιών ορίζεται η Τράπεζα της Ελλάδος. Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα της Ελλάδος έχει την εξουσία να καθορίσει το ελάχιστο επίπεδο απαιτήσεων των ιδίων κεφαλαίων και των επιλέξιμων υποχρεώσεων για κάθε ελληνική τράπεζα.

Τα κύρια μέτρα εξυγίανσεως που προβλέπονται από τον Νόμο στις περιπτώσεις που θα θεωρηθεί πως το ίδρυμα τελεί σε κατάσταση αφερεγγυότητας ή επαπειλούμενης αφερεγγυότητας είναι τα ακόλουθα:

- εντολή μεταβιβάσεως δραστηριοτήτων,
- σύσταση μεταβατικού ιδρύματος,
- διαχωρισμός περιουσιακών στοιχείων (το πλαίσιο ορίζει ότι το μέτρο αυτό μπορεί να χρησιμοποιηθεί μόνο σε συνδυασμό με άλλο μέτρο εξυγίανσεως) και
- αναδιάρθρωση παθητικού (απομείωση ή/και μετατροπή στοιχείων των ιδίων κεφαλαίων και των υποχρεώσεων που είναι σε ισχύ από την 1.1.2016).

Τα συγκεκριμένα μέτρα είναι δυνατόν να εφαρμοσθούν μεμονωμένα ή σε οποιονδήποτε συνδυασμό.

Ωστόσο, ο Νόμος 4335/2015 προβλέπει ότι σε περιπτώσεις εξαιρετικά μεγάλης συστημικής κρίσεως δίδεται η δυνατότητα στο Υπουργείο Οικονομικών να παράσχει έκτακτη δημόσια χρηματοπιστωτική στήριξη μέσω μέτρων δημόσιας χρηματοπιστωτικής σταθεροποίησεως.

#### Νόμος 4340/2015

Σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων, που ισχύει για όλες τις ευρωπαϊκές τράπεζες, το ποσό των Αναβαλλόμενων Φορολογικών Απαιτήσεων που "βασίζονται σε μελλοντική κερδοφορία" δεν είναι επιλέξιμο για να συμπεριληφθεί στην κεφαλαιακή βάση.

Επιπροσθέτως, ο Νόμος 4303/2014 προβλέπει ότι οι Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις που έχουν ή πρόκειται να αναγνωρισθούν από τη χρεωστική διαφορά της Συμμετοχής του Ιδιωτικού Τομέα (PSI) στην απομείωση του ελληνικού χρέους, από τις συσσωρευμένες προβλέψεις και τις λοιπές εν γένει ζημίες λόγω πιστωτικού κινδύνου, οι οποίες σχετίζονται με ποσά που υπήρχαν έως την 31 Δεκεμβρίου 2014, δύνανται, από το 2016 και εξής, να μετατρέπονται σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου, σε περίπτωση που το λογιστικό, μετά από φόρους, αποτέλεσμα χρήσεως είναι ζημία, σύμφωνα με τις ελεγχμένες και εγκεκριμένες από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων Οικονομικές Καταστάσεις. Ως εκ τούτου, οι προαναφερόμενες Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις δεν αφαιρούνται από τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1, αλλά σταθμίζονται με συντελεστή 100%, βελτιώνοντας με αυτόν τον τρόπο την κεφαλαιακή βάση του πιστωτικού ιδρύματος.

Τον Απρίλιο του 2015 η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ανακοίνωσε ότι ζήτησε από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα της Ισπανίας, της Ιταλίας, της Πορτογαλίας και της Ελλάδος πληροφορίες σχετικά με την αντιμετώπιση των Αναβαλλόμενων Φορολογικών Απαιτήσεων από την εθνική τους νομοθεσία.

Κατά συνέπεια, η αναθεώρηση του εθνικού νομικού πλαισίου θεσπίσθηκε με τον Νόμο 4340/2015. Βάσει της νέας νομοθεσίας, το ποσό των Αναβαλλόμενων Φορολογικών Απαιτήσεων που δύνανται να μετατραπούν σε οριστικές και εκκαθαρισμένες έναντι του Δημοσίου περιορίζονται στη χρεωστική διαφορά από το PSI και στις προβλέψεις λόγω πιστωτικού κινδύνου, οι οποίες σχετίζονται με ποσά που υπήρχαν έως την 30 Ιουνίου 2015. Επιπλέον, η εφαρμογή του Νόμου αναβλήθηκε για ένα έτος. Τον Δεκέμβριο του 2015 οι Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις που εντάχθηκαν στο προαναφερθέν νομικό πλαίσιο ανήλθαν σε Ευρώ 3.417,1 εκατ. και αποτελούν το 78,1% των συνολικών Αναβαλλόμενων Φορολογικών Απαιτήσεων του Ομίλου και το 6,5% των αντίστοιχων σταθμισμένων στοιχείων του Ενεργητικού. Με ημερομηνία 31.12.2015 ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 του Ομίλου εκτιμάται σε 16,7%, ενώ για το 2024, με πλήρη εφαρμογή της Βασιλείας

III και των ισχυουσών νομικών προβλέψεων, εκτιμάται σε 16%. Εάν δεν ληφθεί υπ' όψιν η θετική επίδραση της νομοθεσίας, ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 εκτιμάται σε 10,7%.

Ο ίδιος Νόμος ορίζει επίσης τις προϋποθέσεις, υπό τις οποίες το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Τ.Χ.Σ.) μπορεί να παρέχει κεφαλαιακή ενίσχυση για σκοπούς προληπτικής ανακεφαλαιοποίησης στα ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα: α) κάλυψη των κεφαλαιακών αναγκών υφιστάμενων ζημιών (βασικό σενάριο) και β) επιβολή μέτρων υποχρεωτικού επιμερισμού των βαρών επί των κατόχων κεφαλαιακών μέσων και άλλων πιστωτών. Τα μέτρα υποχρεωτικού επιμερισμού των βαρών επιβάλλονται σε επενδυτές συμμετοχικών τίτλων, υβριδικών τίτλων και τίτλων μειωμένης εξασφάλισης και κοινών ομολογιακών δανείων και ενσωματώνουν το δικαίωμα του ελληνικού Υπουργικού Συμβουλίου να επιβάλει είτε μία υποτίμηση της αξίας των εν λόγω μέσων είτε τη μετατροπή τους σε μετοχές.

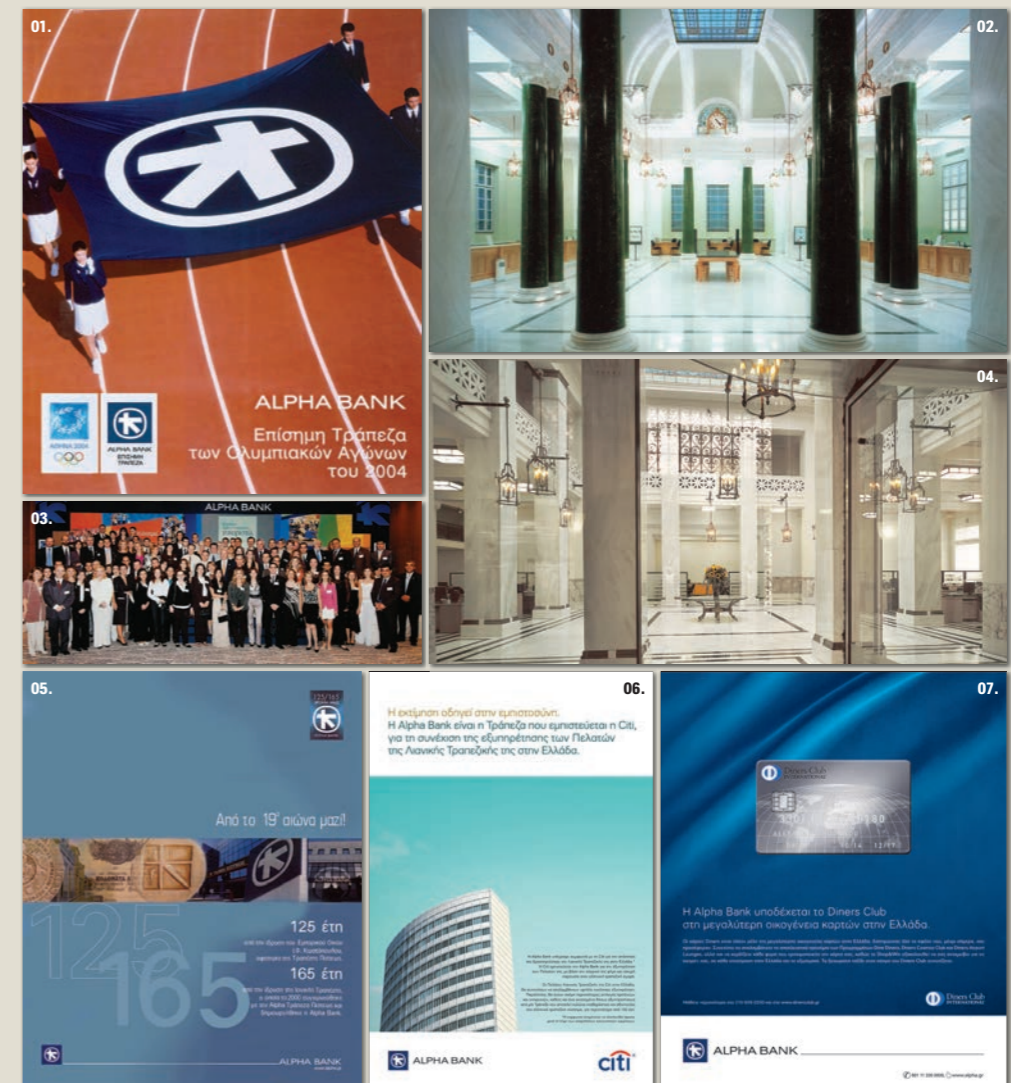
#### **Νόμος 4346/2015**

Ακολουθώντας τις διατάξεις του τρίτου Προγράμματος Στήριξης, που υπεγράφη την 11 Αυγούστου 2015, ο Νόμος 4346/2015, ο οποίος μεταξύ άλλων παρέτεινε τη διάρκεια του Τ.Χ.Σ. έως την 30 Ιουνίου 2020, ορίζει τις ελάχιστες απαιτήσεις όσον αφορά στη διακυβέρνηση του Τ.Χ.Σ. και των ελληνικών χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, υπό την προϋπόθεση ότι το Τ.Χ.Σ. έχει το δικαίωμα να αξιολογήσει το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης των τραπεζών, καθώς και τα Μέλη των Διοικητικών τους Συμβουλίων.



# Alpha Bank 2000-2015

- 01.** Διαφημιστική καταχώριση
- 02.** Η Αίθουσα Συναλλαγών του κτηρίου της Ιονικής Τραπέζης μετά την αποκατάστασή του
- 03.** Εκδήλωση προς τιμήν των εθελοντών Υπαλλήλων στους Ολυμπιακούς και Παραολυμπιακούς Αγώνες ΑΘΗΝΑ 2004
- 04.** Η Αίθουσα Συναλλαγών του κτηρίου της Λαϊκής Τραπέζης μετά την αποκατάστασή του
- 05. 06. 07.** Αφίσα και διαφημιστικές καταχωρήσεις



## 7. 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 Τραπέζης.

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

Στην ιστοσελίδα της Τραπέζης υπάρχει ξεχωριστή ενότητα Εταιρικής Διακυβέρνησης, όπου έχουν αναρτηθεί όλες οι σχετικές πληροφορίες, καθώς και ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης και οι Κανονισμοί Λειτουργίας των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου, και συγκεκριμένα της Ελεγκτικής Επιτροπής, της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, της Επιτροπής Αποδοχών και της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Σχεδιασμού Διαδοχής. Η Τράπεζα εφαρμόζει ένα ολοκληρωμένο σύστημα εσωτερικού ελέγχου στον Όμιλο σύμφωνα με τα διεθνή πρότυπα και το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο. Επιπροσθέτως, έχει θεσπίσει Κώδικα Δεοντολογίας κατά την ενάσκηση των υπηρεσιακών καθηκόντων, με σκοπό να προωθήσει τα πρότυπα που επιβάλλει η σύγχρονη διακυβέρνηση των εταιριών και να ενισχύσει την αποτελεσματικότητα των κανόνων εσωτερικού ελέγχου.

Την 26.6.2015 πραγματοποιήθηκε η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης και τη 14.11.2015 πραγματοποιήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, όπου εγκρίθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης.

### Διοικητικό Συμβούλιο

Τον Μάρτιο 2015 ορίσθηκε, δυνάμει Αποφάσεως του Υπουργού Οικονομικών, εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης η κυρία Μαρίκα Ιωάννου - Φραγκάκη, σε αντικατάσταση του κυρίου Σαράντη-Ευάγγελου Λώλου, σύμφωνα με τον Ν. 3723/2008.

Η Τράπεζα παρέσχε στην κυρία Ιωάννου - Φραγκάκη πλήρες και αναλυτικό εισαγωγικό πρόγραμμα ενημερώσεως αναφορικά με τους τομείς της Εταιρικής Διακυβέρνησης, της Διαχείρισης Κινδύνων, του Εσωτερικού Ελέγχου, της Κανονιστικής Συμμορφώσεως, της Κεφαλαιακής Επάρκειας, των Οικονομικών Υπηρεσιών και του Ανθρωπίνου Δυναμικού.

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

Ο κ. Vanhevel έχει διαγράψει εξαιρετική πορεία στον τραπεζικό κλάδο και ανήλθε στη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου και στη θέση του Προέδρου της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου KBC, στον οποίο εργάσθηκε για διάστημα άνω των 40 ετών. Η Τράπεζα, σε συνέχεια της εκλογής των κ.κ. Ibrahim S. Dabdoub και Shahzad A. Shahbaz που πραγματοποιήθηκε με πρωτοβουλία του Διοικητικού Συμβουλίου ήδη από τον Μάιο του 2014, προχώρησε στη συγκεκριμένη τοποθέτηση, η οποία της προσδίδει περαιτέρω διεθνή εμπειρία, επιδιώκοντας να ανταποκριθεί στις μεταβαλλόμενες συνθήκες στον ελληνικό τραπεζικό τομέα και διαβλέποντας τις πρόσφατες τροποποιήσεις νομικού και εποπτικού χαρακτήρα που λαμβάνουν χώρα στο πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης.

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδρίασε τριάντα φορές το 2015.

### Βιογραφικά Σημειώματα

#### ΕΠΙΤΙΜΟΣ ΠΡΟΕΔΡΟΣ

##### Γιάννης Σ. Κωστόπουλος

Γεννήθηκε στην Αθήνα, το 1938. Σπούδασε Ναυπηγός στο King's College του Πανεπιστημίου Durham της Αγγλίας. Ξεκίνησε τη σταδιοδρομία του στην Τράπεζα Εμπορικής Πίστεως το 1963. Διετέλεσε Διευθύνων Σύμβουλος και Γενικός Διευθυντής της 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 τον Φεβρουάριο του 2005 έως τον Μάιο του 2014 διετέλεσε Εκτελεστικός Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης, ενώ τον Ιούνιο του 2014 η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων του ανένευσε τον τίτλο του Επιτίμου Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από τα κάτωθι Μέλη:

#### ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μν Εκτελεστικό Μέλος)

##### Βασίλειος Θ. Ράβανος

Γεννήθηκε στην Κω, το 1947. Είναι Ομότιμος Καθηγητής στο Τμήμα Οικονομικών Επιστημών του Πανεπιστημίου Αθηνών. Σπούδασε Διοίκηση Επιχειρήσεων στην Ανωτάτη Σχολή Οικονομικών και Εμπορικών Επιστημών (ΑΣΟΕΕ) (1975) και είναι κάτοχος Master's στα Οικονομικά από το Πανεπιστήμιο Lakehead του Καναδά (1977) και διδακτορικού (PhD) από το Πανεπιστήμιο Queen's του Καναδά. Έχει διατελέσει Υποδιευθυντής 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 του 2014 είναι Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης.

#### ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μν Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος)

##### Μηνάς Γ. Τάνες, έως 21.4.2016

Γεννήθηκε το 1940 και είναι Πρόεδρος της FOOD PLUS A.E. Έχει διατελέσει επικεφαλής της Αθηνναϊκής Ζυθοποιίας Α.Ε. από το 1976 έως το 2008. Υπήρξε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης από το 2003.

**Παύλος Α. Αποστολίδης**, από 21.4.2016

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

**Εκτελεστικά Μέλη****Διευθύνων Σύμβουλος****Δημήτριος Π. Μαντζούνης**

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

**Εντεταλμένοι Σύμβουλοι και Γενικοί Διευθυντές****Σπύρος Ν. Φιλάρτος**

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

**Αρτέμιος Χ. Θεοδωρίδης**

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

**Γεώργιος Κ. Αρώνης**

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

**Μη Εκτελεστικά Μέλη****Ευθύμιος Ο. Βιδάλης**

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

**Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου**

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

**Μη Εκτελεστικά Ανεξάρτητα Μέλη****Ευάγγελος Ι. Καλούσης**

Γεννήθηκε το 1943 και είναι Πρόεδρος του Συνδέσμου Ελληνικών Βιομηχανιών Τροφίμων (Σ.Ε.Β.Τ.) από το 2006 και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνδέσμου από το 2002. Διετέλεσε Πρόεδρος της NESTLE ΕΛΛΑΣ Α.Ε. από το 2001 έως το 2015. Από το 2007 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπεζής.

**Ιωάννης Κ. Λύρας**

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

**Ibrahim S. Dabdoub**

Γεννήθηκε το 1939. Σπούδασε στο Collège des Frères στη Βηθλεέμ, στο Middle East Technical University στην Άγκυρα και στο Stanford University των Η.Π.Α. Διετέλεσε Group Chief Executive Officer στη National Bank of Kuwait από το 1983 έως τον Μάρτιο του 2014. Είναι Αντιπρόεδρος της International Bank

of Qatar (IBQ), Ντόχα και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του International Institute of Finance (IIF), καθώς και Co-Chair του Emerging Markets Advisory Council (EMAC) στην Ουάσινγκτον. Είναι μέλος του Bretton Woods Committee στην Ουάσινγκτον και του International Monetary Conference (IMC). Επιπροσθέτως, είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Central Bank of Jordan, Αμμάν, του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας Consolidated Contractors Company, Αθήναι και του Board of Advisors της Perella Weinberg, New York. Βραβεύθηκε το 1995 ως "Τραπεζίτης της Χρονιάς" από την Arab Bankers Association of North America (ABANA) και το 1997 ως "Άραβας Τραπεζίτης της Χρονιάς" από τη Union of Arab Banks. Του απενεμήθη το 2008 και το 2010 το βραβείο "A Lifetime Achievement Award" από τα "The Banker" και "MEED" αντιστοίχως. Από τον Μάιο του 2014 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπεζής.

**Shahzad A. Shahbaz**

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

**Jan A. Vanhevel**, από 21.4.2016

Γεννήθηκε το 1948. Σπούδασε Νομικά στο Πανεπιστήμιο της Leuven (1971), Χρηματοοικονομική Διοίκηση στη Vlekhlo (Flemish School of Higher Education in Economics), στις Βρυξέλλες (1978), και Προηγμένη Διοίκηση (Advanced Management) στο INSEAD (Ευρωπαϊκό Ινστιτούτο Διοικήσεως Επιχειρήσεων), στο Fontainebleau. Το 1971 ξεκίνησε τη σταδιοδρομία του στην Kredietbank, η οποία το 1998 μετεξελίχθηκε στην KBC Bank and Insurance Holding Company. Το 1991 ανέλαβε μέλος της Ανωτάτης Διοικήσεως και το 1996 εξελέγη μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής. Το 2003 κατείχε τη θέση του υπευθύνου των καταστημάτων και των θυγατρικών εταιριών εκτός Κεντρικής Ευρώπης, ενώ το 2005 ανέλαβε επικεφαλής των θυγατρικών εταιριών της KBC στην Κεντρική Ευρώπη και στη Ρωσία. Το 2009 ορίστηκε Διευθύνων Σύμβουλος και εφάρμοσε το Σχέδιο Αναδιάρθρωσεως του ομίλου έως το 2012, οπότε και συνταξιοδοτήθηκε. Από το 2008 έως το 2011 διετέλεσε Πρόεδρος της

Fédération belge du secteur financier (Βελγική Ομοσπονδία Χρηματοοικονομικού Τομέα), καθώς και μέλος της Verbond van Belgische Ondernemingen (Ομοσπονδία Επιχειρήσεων Βελγίου), ενώ από τον Μάιο του 2013 κατέχει τη θέση του Γενικού Γραμματέως του Institut International d'Études Bancaires (Διεθνές Ινστιτούτο Τραπεζικών Σπουδών). Συμμετείχε επίσης στην Ομάδα Liikanen με αντικείμενο την αναδιάρθρωση του τραπεζικού τομέα της Ευρωπαϊκής Ενώσεως. Από τον Απρίλιο του 2016 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπεζής.

**Μη Εκτελεστικό Μέλος**

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

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

**Σαράντης-Ευάγγελος Γ. Λώλος**, έως 17.3.2015

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

**Μαρίκα Σ. Ιωάννου - Φραγκάκη**, από 17.3.2015

Γεννήθηκε στο Ασιούτ της Αιγύπτου, το 1950. Είναι κάτοχος πτυχίου Οικονομικών (BSc in Economics) του London School of Economics (LSE), University of London, Ηνωμένο Βασίλειο και κάτοχος Master's στα Αναπτυξιακά Οικονομικά (MA in Development Economics) του University of Sussex, Ηνωμένο Βασίλειο. Από το 1978 έως το 1993 εργάστηκε στην Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος, αρχικά ως Προϊσταμένη του Τμήματος Προβλέψεων (1978-1990) και εν συνεχεία στο Γραφείο Διοικήσεως στην Υπηρεσία Ιδιωτικοποιήσεων (1990-1993). Από το 1993 έως το 2010 διετέλεσε Υπεύθυνη Εκκαθαρίσεων στην

Εθνική Κεφαλαίου Α.Ε., εταιρία του ομίλου της Εθνικής Τραπέζης της Ελλάδος. Σήμερα εργάζεται ως ανεξάρτητη ερευνήτρια, με έμφαση στα Μακροοικονομικά και στα Χρηματοοικονομικά. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ινστιτούτου Νίκος Πουλιαντζάς, καθώς και της Συντονιστικής Επιτροπής της Ομάδας Ευρωπαίων Οικονομολόγων (EuroMemo Group). Κατόπιν αποφάσεως του Υπουργού Οικονομικών, είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης ως εκπρόσωπος του Ελληνικού Δημοσίου από τον Μάρτιο του 2015.

#### Μη Εκτελεστικό Μέλος

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

#### Παναγιώτα Σ. Ιπλιζιάν

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 του 2014 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης, εκπροσωπώντας το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

#### Γραμματείς

#### Γεώργιος Π. Τριανταφυλλίδης

### Ελεγκτική Επιτροπή

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

- Ευάγγελο Ι. Καλούση, Πρόεδρο
- Μηνά Γ. Τάνες (έως 21.4.2016)
- Jan A. Vanhevel (από 21.4.2016)
- Ιωάννη Κ. Λύρα

- Παναγιώτα Σ. Ιπλιζιάν

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

Η Επιτροπή συνήλθε κατά το 2015 οκτώ φορές.

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

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

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

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

Ενέκρινε το Ετήσιο Πρόγραμμα των Μονάδων Εσωτερικού Ελέγχου.

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

Αξιολόγησε τις ετήσιες εκθέσεις: α) θεμάτων αρμοδιότητας της Διευθύνσεως Κανονιστικής Συμμορφώσεως και β) αξιολογήσεως της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας της Πολιτικής για την Πρόληψη και Καταστολή της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες και της Χρηματοδοτήσεως της Τρομοκρατίας που υποβάλλονται στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Διασφάλισε ότι η περίοδος αναθέσεως στον ίδιο Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή δεν υπερβαίνει τα οριζόμενα από τον νόμο έτη.

Επισκόπησε την Ετήσια Έκθεση της Τραπέζης και του Ομίλου

της 31.12.2014, καθώς και τις αντίστοιχες συνοπτικές τριμηνιαίες και εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις πριν από την υποβολή τους στο Διοικητικό Συμβούλιο για έγκριση.

Η Επιτροπή είχε σειρά συναντήσεων με τους Ορκωτούς Ελεγκτές της Τραπέζης και του Ομίλου για τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31.12.2014, της 30.6.2015 και της 30.9.2015, επί των οποίων εδόθησαν διευκρινίσεις σε απάντηση ερωτημάτων των Μελών της Επιτροπής. Για τα θέματα αυτά, η Επιτροπή επιβεβαίωσε την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα των διαδικασιών καταρτίσεως των Οικονομικών Καταστάσεων της Τραπέζης. Οι Ορκωτοί Ελεγκτές και ο Διευθυντής της Διευθύνσεως Εσωτερικού Ελέγχου διαβεβαίωσαν την Ελεγκτική Επιτροπή ότι έχουν δράσει ανεξάρτητα και ότι από τους ελέγχους που πραγματοποίησαν δεν διαπίστωσαν θέμα που να έχει ουσιαστική επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις και στην ομαλή λειτουργία της Τραπέζης.

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

Η Τράπεζα παρέιχε σε όλα τα Μέλη ενημέρωση για θέματα ανεξαρτησίας του Ορκωτού Ελεγκτή της Τραπέζης (KPMG). Η εταιρία KPMG παρουσίασε θέματα σχετικά με το εύρος των ελέγχων που διενεργεί, την ανεξαρτησία των Ορκωτών Ελεγκτών, την προσέγγιση του ελεγκτικού έργου και τα πεδία ελέγχου στα οποία δίδεται έμφαση.

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

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

### Επιτροπή Διαχειρίσεως Κινδύνων

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

- Μηνά Γ. Τάνες, Πρόεδρο (έως 21.4.2016)
- Jan A. Vanhevel, Πρόεδρο (από 21.4.2016)
- Ευάγγελο Ι. Καλούση

- Shahzad A. Shahbaz
- Παναγιώτα Σ. Ιπλιζιάν

Η Επιτροπή συνήλθε κατά το 2015 δεκατέσσερις φορές.

Εντός του 2016 τροποποιήθηκε ο Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής Διαχειρίσεως Κινδύνων, ώστε να συμπεριληφθεί στον σκοπό και στις αρμοδιότητες της Επιτροπής η αποτελεσματική και έγκαιρη διαμόρφωση, η εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο και η εφαρμογή της Στρατηγικής Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων και Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων, δεδομένου ότι είναι μείζονος σημασίας.

Η Επιτροπή ενέκρινε την υποβολή στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό της Ετησίας Εκθέσεως για τη Διαδικασία Εσωτερικής Αξιολογήσεως Επάρκειας Κεφαλαίου και της Ετησίας Εκθέσεως για τη Διαδικασία Εσωτερικής Αξιολογήσεως Επάρκειας Ρευστότητας. Επίσης, ενημερώθηκε για τις ετήσιες εποπτικές γνωστοποιήσεις για το έτος 2014 που πραγματοποίησε η Τράπεζα στο πλαίσιο των υποχρεώσεων που θεσπίζει ο Πυλώνας III του κανονιστικού πλαισίου της Βασιλείας III.

Έλαβε γνώση του αποσπάσματος της Εκθέσεως Αξιολογήσεως του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Τραπέζης για το έτος 2014, το οποίο αφορούσε στην αξιολόγηση των διαδικασιών διαχειρίσεως κινδύνων.

Επιπλέον, έλαβε γνώση της Ετησίας Εκθέσεως έτους 2014 του Τομέα Διαχειρίσεως Κινδύνων και υπέβαλε Έκθεση Αξιολογήσεως του Τομέα Διαχειρίσεως Κινδύνων χρήσεως 2014. Κατόπιν τούτων, εισηγήθηκε την έγκριση της Ετησίας Εκθέσεως από το Διοικητικό Συμβούλιο, ώστε να υποβληθεί στην Τράπεζα της Ελλάδος, σύμφωνα με την ΠΔΤΕ 2577/2006.

Αξιολόγησε τον Chief Risk Officer για το έτος 2014 και ενημερώθηκε για το εύρος των αποδοχών του για το έτος 2015, το οποίο καθορίστηκε σε συνεργασία με την Επιτροπή Αποδοχών του Διοικητικού Συμβουλίου.

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

Είχε σειρά συναντήσεων με τους Ορκωτούς Ελεγκτές της Τραπέζης και του Ομίλου για τις ετήσιες και τις 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 αποτελεσματική

κότητα των διαδικασιών κατάρτισης των λογιστικών καταστάσεων και των χρηματοοικονομικών εκθέσεων της Τραπέζης. Επί των θεμάτων αυτών, οι Ορκωτοί Ελεγκτές διαβεβαίωσαν την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων ότι από τους ελέγχους που πραγματοποίησαν δεν διαπίστωσαν σημαντικό θέμα που να έχει ουσιαστική επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις και στην ομαλή λειτουργία της Τραπέζης.

Αξιολόγησε την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα της πολιτικής και των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων της Τραπέζης και του Ομίλου ως προς την ανάληψη, την παρακολούθηση και τη διαχείριση των κινδύνων, ως προς τον καθορισμό των εκάστοτε ανωτάτων ορίων αναλήψεως κινδύνου συνολικά για κάθε είδος κινδύνου και την περαιτέρω κατανομή καθενός εκ των ορίων αυτών κατά χώρα, κλάδο, νόμισμα, υπηρεσιακή μονάδα κ.λπ. και ως προς τη θέσπιση ορίων παύσεως ζημιολογών 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 διαχείρισης κινδύνων.

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

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

### Επιτροπή Αποδοχών

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

- Παύλο Α. Αποστολίδη, Πρόεδρο
- Ιωάννη Κ. Λύρα
- Ibrahim S. Dabdoub
- Παναγιώτα Σ. Ιηλιζιάν

Η Επιτροπή συνήλθε κατά το 2015 δύο φορές.

Σύμφωνα με την από 22.12.2009 απόφαση της Επιτροπής Αποδοχών, το ύψος των αποδοχών των Εκτελεστικών Μελών

του Διοικητικού Συμβουλίου και των Μελών της Εκτελεστικής Επιτροπής έχει προσαρμοσθεί στο επίπεδο των αποδοχών του Διοικητού της Τραπέζης της Ελλάδος για όσο διάστημα η Τράπεζα υπάγεται στις διατάξεις των άρθρων 1 και 2 του Ν. 3723/2008. Η Επιτροπή γνωμοδότησε για το ύψος των αμοιβών των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου. Εισηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο την Πολιτική Αποδοχών και την Πολιτική Παροχών Alpha Bank και Εταιριών Ομίλου και έλεγξε την εφαρμογή τους. Η Επιτροπή Αποδοχών ενημέρωνε εγγράφως το Διοικητικό Συμβούλιο για τα θέματα που παρακολούθησε, συζήτησε και αποφάσισε.

### Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Σχεδιασμού Διαδοχής

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

- Μηνά Γ. Τάνες, Πρόεδρο (έως 21.4.2016)
- Shahzad A. Shahbaz, Πρόεδρο (από 21.4.2016)
- Παύλο Α. Αποστολίδη
- Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου
- Παναγιώτα Σ. Ιηλιζιάν

Η Επιτροπή συνήλθε κατά το 2015 δύο φορές.

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

Η Επιτροπή διαπίστωσε ότι οι υφιστάμενες συνθέσεις όλων των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου, ήτοι της Ελεγκτικής Επιτροπής, της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, της Επιτροπής Αποδοχών και της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Σχεδιασμού Διαδοχής, πληρούν τις απαιτήσεις του κανονιστικού πλαισίου, είναι σύμφωνες με τις αρχές εταιρικής διακυβερνήσεως της Τραπέζης και είναι οι ενδεδειγμένες για την αποτελεσματική και εύρυθμη λειτουργία των Επιτροπών.

Εισηγήθηκε την έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Διαδικασίας Αξιολόγησης Μελών Διοικητικού Συμβουλίου και της Πολιτικής Προσλήψεως και Αξιολόγησης Διευθυντικών Στελεχών και υπέβαλε στο Διοικητικό Συμβούλιο τα αποτελέσματα της ετήσιας αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου εν συνόλω.

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ	Ελεγκτική Επιτροπή	Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων	Επιτροπή Αποδοχών	Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Σχεδιασμού Διαδοχής
<b>Πρόεδρος</b> (Μη Εκτελεστικό Μέλος) Βασίλειος Θ. Ράπανος Ομότιμος Καθηγητής Πανεπιστημίου Αθηνών				
<b>Αντιπρόεδρος</b> (Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος) Μηνάς Γ. Τάνες (έως 21.4.2016) Πρόεδρος, FOOD PLUS S.A.	○	●		●
<b>Παύλος Α. Αποστολίδης</b> (από 21.4.2016) Πρέσβυς ε.τ.			●	○
<b>ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ</b>				
<b>Διευθύνων Σύμβουλος</b> Δημήτριος Π. Μαντζούνης				
<b>Εντεταλμένοι Σύμβουλοι και Γενικοί Διευθυντές</b> Σπύρος Ν. Φιλάρετος		○ (έως 29.5.2014)		
Αρτέμιος Χ. Θεοδωρίδης				
Γεώργιος Κ. Αρώνης				
<b>ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ</b>				
Ευθύμιος Ο. Βιδάλης (από 29.5.2014) Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου, TITAN A.E.				
Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου Πρόεδρος και Διευθύνουσα Σύμβουλος, ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΜΠΙΣΚΟΤΩΝ ΚΑΙ ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ Ε.Ι. ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.				○
<b>ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ</b>				
Ευάγγελος Ι. Καλούσης Πρόεδρος, NESTLE ΕΛΛΑΣ ΑΕ	●	○		
Ιωάννης Κ. Λύρας Πρόεδρος, PARALOS MARITIME CORPORATION S.A.	○		○	
Ibrahim S. Dabdoub (από 29.5.2014) Αντιπρόεδρος, INTERNATIONAL BANK OF QATAR			○	
Shahzad A. Shahbaz (από 29.5.2014) Σύμβουλος Επενδύσεων		○		● (από 21.4.2016)
Jan A. Vanhevel (από 21.4.2016) Τραπεζικό Στέλεχος	○	●		
<b>ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 3723/2008</b>				
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ, διά του υπ' αυτού ορισθέντος εκπροσώπου του: - κ. Σαράντη - Ευάγγελου Γ. Λώλου, Καθηγητού Οικονομικών Παντείου Πανεπιστημίου (έως 17.3.2015) - κυρίας Μαρίκας Σ. Ιωάννου - Φραγκάκη, Οικονομολόγου (από 17.3.2015)				
<b>ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 3864/2010</b>				
Παναγιώτα Σ. Ιηλιζιάν Ως εκπρόσωπος, και δυνάμει υποδείξεως του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας	○	○	○	○

● Πρόεδρος της Επιτροπής ○ Μέλος της Επιτροπής

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

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

### Εκτελεστική Επιτροπή

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

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

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

### Ορκωτοί Ελεγκτές

Ελεγκτές των εξαμηνιαίων και των ετησίων Οικονομικών Καταστάσεων χρήσεως 2015 είναι οι:

- α. Τακτικοί: Νικόλαος Ε. Βουνισέας  
Ιωάννης Α. Αχειλας
- β. Αναπληρωματικοί: Μιχαήλ Α. Κόκκινος  
Αναστάσιος Ε. Παναγίδης

της εταιρίας KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

### Εσωτερικός Έλεγχος

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

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

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

Το έτος 2015, 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 για την επίτευξη των στόχων του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου ενημερώθηκαν η Διοίκηση και η Ελεγκτική Επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης.

### Κανονιστική Συμμόρφωση

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

Συγκεκριμένα, το 2015 οι σημαντικότερες ενέργειες στον τομέα αυτό ήταν οι ακόλουθες:

- Η εποπτεία και ο αποτελεσματικός συντονισμός των Υπευθύνων Κανονιστικής Συμμορφώσεως (Compliance Officers) των Εταιριών του Ομίλου και των Καταστημάτων της Τραπέζης στο εξωτερικό, ώστε να επιτυγχάνεται η διαρκής εναρμόνιση με το ισχύον τοπικό και ελληνικό κανονιστικό πλαίσιο.
- Η παρακολούθηση των θεμάτων εταιρικής διακυβέρνησης που ορίζονται στην Οδηγία 2013/36/ΕΕ (CRD IV), όπως ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο με τον Ν. 4261/2014 και με τον Κανονισμό ΕΕ 575/2013 (CRR).
- Η σύνταξη νέας Εγκυκλίου και νέου Εγχειριδίου Διαδικασιών για την Πρόληψη Χρησιμοποίησης του Χρηματοπιστωτικού Συστήματος για τη Νομιμοποίηση Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες και τη Χρηματοδότηση της Τρομοκρατίας, καθώς και του νέου Εγχειριδίου Διαδικασιών Χρήσεως του Πληροφοριακού Συστήματος Siron AML.
- Η έναρξη νέας ενόπτης εργασίας, μέσω της οποίας διενεργούνται τακτικοί εξ αποστάσεως έλεγχοι στο Δίκτυο Καταστημάτων της Τραπέζης αναφορικά με την εφαρμογή της υφιστάμενης πολιτικής και των υφιστάμενων διαδικασιών. Τα αποτελέσματα των εν λόγω ελέγχων κοινοποιούνται αρμοδίως και λαμβάνονται διορθωτικά μέτρα, όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο.
- Η ολοκλήρωση του ελέγχου της πελατειακής βάσεως της Τραπέζης και η δημιουργία καταλόγου Πελατών υψηλού κινδύνου φοροδιαφυγής για τα οικονομικά έτη 2013 και 2014, στο πλαίσιο συμμορφώσεως με την ΠΔ/ΤΕ 2652/2012.

- Η αποστολή αρχείων σχετικά με υπηρεσίες ή με προϊόντα στην Τράπεζα της Ελλάδος, στο πλαίσιο της συμμορφώσεως με την ΠΔ/ΤΕ 2651/2012, με σκοπό την αξιολόγηση του κινδύνου νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες για το έτος 2014 και για το πρώτο εξάμηνο του 2015.
- Η πλήρης αντικατάσταση του συστήματος Actimize από το νέο πληροφοριακό σύστημα Siron.
- Η έναρξη λειτουργίας των συστημάτων Siron Embargo και Siron KYC για τον έλεγχο εμβασμάτων και Πελατών αντιστοίχως, αναφορικά με τις λίστες περιοριστικών μέτρων, πολιτικώς εκτεθειμένων προσώπων (ΠΕΠ) ή άλλων.
- Η συμμετοχή σε Ομάδα Έργου της Τραπέζης, με στόχο τον εμπλουτισμό των δημογραφικών στοιχείων των Πελατών καθώς και τον ποιοτικό έλεγχο και τη βελτίωση αυτών.
- Η έκδοση οδηγιών για τη διαχείριση, από το Δίκτυο Καταστημάτων, αιτημάτων άρσεως απορρήτου και η διαχείριση μεγάλου αριθμού υποθέσεων που αφορούσαν στην παροχή πληροφοριών στις Εποπτικές και στις Φορολογικές Αρχές. Συγκεκριμένα, παρελήφθησαν και διερευνήθηκαν τα σχετικά αιτήματα και κατόπιν, ενημερώθηκαν τα Καταστήματα για ενέργειες διασφάλισης των συμφερόντων του Δημοσίου, ενώ παράλληλα, ικανοποιήθηκαν αιτήματα Αρχών σχετιζόμενα με την παροχή πληροφοριών επί τραπεζικών προϊόντων.
- Η διασφάλιση της προστασίας των Πελατών της Τραπέζης μέσω της εναρμόνισης των προϊόντων, των υπηρεσιών και του Τιμολογίου της Τραπέζης με το ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο.
- Η παρακολούθηση της εφαρμογής του Κώδικα Δεοντολογίας του Ν. 4224/2013 για τις μη εξυπηρετούμενες οφειλές, ο οποίος έχει ως στόχο την ενίσχυση του κλίματος εμπιστοσύνης για την ανταλλαγή της αναγκαίας πληροφορήσεως μεταξύ των Δανειοληπτών και της Τραπέζης.
- Η παρακολούθηση της τήρησης των προθεσμιών για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων γνωστοποίησης στοιχείων της Τραπέζης προς τις Εποπτικές Αρχές, μέσω εγκαταστάσεως και λειτουργίας της εφαρμογής Alpha Regulatory Reporting.
- Η καταγραφή των αρχείων προσωπικών δεδομένων που τηρούν και επεξεργάζονται οι Διευθύνσεις της Τραπέζης, στο πλαίσιο παρακολούθησης των προβλεπομένων στον Ν. 2472/1997.
- Η ολοκλήρωση της λειτουργικής συγχωνεύσεως των Μονάδων Κανονιστικής Συμμορφώσεως της Alpha Bank και της Citibank στην Ελλάδα.

- Η παρακολούθηση και ο συντονισμός των ενεργειών για την αντιμετώπιση περιστατικών απάτης με τη θέσπιση διαδικασιών τόσο για την πρόληψη, τον εντοπισμό και τη μείωση των κινδύνων που προέκυψαν από περιστατικά εξωτερικής απάτης, όσο και για την αποτελεσματική διαχείρισή τους, καθώς και η παροχή σχετικών οδηγιών στο Δίκτυο των Καταστημάτων της Τραπέζης.

Ιδιαίτερη έμφαση εδόθη στην εκπαίδευση των Λειτουργών της Τραπέζης για την εμπέδωση και για τη διασφάλιση της εφαρμογής των αρχών της κανονιστικής συμμορφώσεως, καθώς και για την ευαισθητοποίηση των Λειτουργών στα σχετικά θέματα. Εντός του 2015, εκτός από τα τακτικά εκπαιδευτικά προγράμματα, πραγματοποιήθηκε ειδικό εκπαιδευτικό πρόγραμμα επί θεμάτων AML, προστασίας δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα και τραπεζικού απορρήτου, το οποίο παρακολούθησαν όλοι οι Διευθυντές του Δικτύου Καταστημάτων της Τραπέζης.

Κύριες επιδιώξεις για το 2016 είναι η διαρκής διασφάλιση ενιαίας πολιτικής και ενιαίων διαδικασιών κανονιστικής συμμορφώσεως σε όλο τον Όμιλο, ώστε να επιτυγχάνεται η πλήρης συμμόρφωση στο συνεχώς μεταβαλλόμενο κανονιστικό περιβάλλον, η ουσιαστική και αποτελεσματική υποστήριξη και ικανοποίηση αιτημάτων εκ μέρους των αρμόδιων εθνικών και ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών σχετικά με την παροχή πληροφοριών, η έκδοση νέου Εγχειριδίου για την πρόληψη και για την καταστολή της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες, καθώς και η πλήρης ανάπτυξη του μηχανογραφικού συστήματος AML της Alpha Bank για τη διαρκή παρακολούθηση και τον εντοπισμό υπόπτων ή ασυνήθων συναλλαγών.

### Ασφάλεια Πληροφοριών Ομίλου

Η Τράπεζα έχει θεσπίσει τον ανεξάρτητο ρόλο του Υπευθύνου Ασφαλείας Πληροφοριών Ομίλου με σκοπό τη διαχείριση του κίνδυνου ασφαλείας πληροφοριών που προέρχεται από την αυξανόμενη εξάρτηση των επιχειρησιακών λειτουργιών του Ομίλου από τις πληροφορίες (σε προφορική, έντυπη και ηλεκτρονική μορφή) και από τα πληροφοριακά συστήματα.

Η Διεύθυνση Ασφαλείας Πληροφοριών είναι επιφορτισμένη με την ευθύνη για την ανάπτυξη, την εφαρμογή, τη συντήρηση και την παρακολούθηση της πολιτικής, των βασικών αρχών, των διαδικασιών και των μηχανισμών ασφαλείας πληροφο-

ριών, καθώς και για τη διαχείριση των σχετικών θεμάτων σε επίπεδο Ομίλου, σύμφωνα με τους επιχειρησιακούς στόχους του Ομίλου και το Κανονιστικό Πλαίσιο. Καταρτίζει το Πλαίσιο Ασφαλείας Πληροφοριών Ομίλου και το υποβάλλει προς έγκριση στην Επιτροπή Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου. Εποπεύει και συντονίζει τις ενέργειες για την αποτελεσματική διαχείριση της προστασίας των πληροφοριών (σε προφορική, σε έντυπη, και ηλεκτρονική μορφή) και των συστημάτων στον Όμιλο σε συνεργασία με τα αρμόδια Στελέχη των Εταιριών του Ομίλου. Γνωμοδοτεί για την αναγκαιότητα και για την καταλληλότητα των έργων αρμοδιότητάς της. Εκπροσωπεί την Τράπεζα σε φορείς και σε Αρχές αρμόδιες για θέματα ασφαλείας πληροφοριών και έχει την ευθύνη επικοινωνίας με αυτές. Εποπεύει και κατευθύνει τους Υπευθύνους Ασφαλείας Πληροφοριών των Εταιριών του Ομίλου και συμμετέχει, σε συνεργασία με τις αρμόδιες Διευθύνσεις, στην επιλογή των αρμόδιων Στελεχών για τις Εταιρίες του Ομίλου.

Η Διεύθυνση δραστηριοποιείται στις κάτωθι ενότητες εργασιών:

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

Οι βασικές και πάγιες δραστηριότητες της Διευθύνσεως είναι οι εξής:

1. Η παρακολούθηση της εφαρμογής του Πλαισίου Ασφαλείας Πληροφοριών Ομίλου σε όλες τις Μονάδες της Τραπέζης και των Εταιριών του Ομίλου, καθώς και η εποπτεία και ο συντονισμός των κατά τόπους Υπευθύνων Ασφαλείας Πληροφοριών.
2. Η παρακολούθηση του πλάνου διορθώσεως των αποκλίσεων από το Πλαίσιο Ασφαλείας Πληροφοριών Ομίλου για την Τράπεζα και για τις Εταιρίες του Ομίλου.
3. Η παρακολούθηση επί εικοσιτετραώρου βάσεως καθ' όλη τη διάρκεια του έτους των γεγονότων και των ειδοποιήσεων ασφαλείας και η λήψη μέτρων για την πρόληψη και για την αντιμετώπιση επιθέσεων.
4. Η διενέργεια Αξιολογήσεων Κινδύνων Ασφαλείας Πληροφοριών (Information Security Risk Assessments) σε συστήματα και σε υπηρεσίες στην Τράπεζα και στον Όμιλο.
5. Η πραγματοποίηση ελέγχων ασφαλείας και βελτιωτικών ενεργειών στην ασφάλεια κρίσιμων συστημάτων, υποδομών και διαδικασιών του Ομίλου.

6. Η εκπαίδευση και η περιοδική ενημέρωση των Λειτουργών της Τραπέζης και των Εταιριών του Ομίλου επί θεμάτων ασφαλείας πληροφοριών.
7. Η ενημέρωση της Διοικήσεως για κρίσιμα θέματα ασφαλείας πληροφοριών.
8. Η εκπροσώπηση της Τραπέζης στις Αρχές (Τράπεζα της Ελλάδος, Δίωξη Ηλεκτρονικού Εγκλήματος, Ελληνική Ένωση Τραπεζών) και η επικοινωνία με αυτές για θέματα ασφαλείας πληροφοριών.

Το 2015 οι σημαντικότερες ενέργειες της Διευθύνσεως ήταν οι εξής:

1. Η αναθεώρηση του Πλαισίου Ασφαλείας Πληροφοριών Ομίλου (εκδόθηκαν νέα πρότυπα, διαδικασία και οδηγίες).
2. Ο σχεδιασμός και ο καθορισμός απαιτήσεων ασφαλείας σε νέα συστήματα και σε υποδομές της Τραπέζης και των Εταιριών του Ομίλου, καθώς και η συμμετοχή στην υλοποίησή τους. Ενδεικτικά αναφέρονται τα έργα: νέο Alpha Web Banking, Siglo, Φωνητική Πύλη (OMILIA), νέο Δίκτυο Εσωτερικής Επικοινωνίας (Intranet), νέα υποδομή Εικονικού Καταστήματος (vBranch), i-apply και My Alpha wallet.
3. Η πιστοποίηση της Τραπέζης ως Παρόχου (Level 1 Service Provider) και ως Εμπόρου (Level 2 Merchant) κατά το διεθνές πρότυπο ασφαλείας PCI DSS v3.0 και v3.1 αντίστοιχως.
4. Η πιστοποίηση της Διευθύνσεως Ασφαλείας Πληροφοριών κατά το διεθνές πρότυπο ασφαλείας πληροφοριών ISO/IEC 27001:2013 ως προς τον σχεδιασμό, την ανάπτυξη, τη λειτουργία, τη διαχείριση και την υποστήριξη της Ασφαλείας Πληροφοριών για τον Όμιλο Alpha Bank.
5. Η αναθεώρηση της διαδικασίας αποστολής κωδικών ασφαλείας συνδρομητών web banking (σε συνεργασία με άλλες αρμόδιες Μονάδες της Τραπέζης).
6. Η υλοποίηση του Προγράμματος Ευαισθητοποίησης επί Θεμάτων Ασφαλείας Πληροφοριών (Information Security Awareness Programme), με τη δημιουργία νέου εσωτερικού Portal (<http://infosec-portal>), το οποίο ενημερώνεται συνεχώς, ώστε να παρέχεται στο Προσωπικό του Ομίλου πληροφόρηση μεταξύ άλλων για τις σύγχρονες απειλές, για τα μέτρα προστασίας, για σημαντικά περιστατικά ασφαλείας και για θέματα επικαιρότητας ανά τον κόσμο.
7. Η αξιολόγηση νέων τεχνολογιών και μέτρων ασφαλείας (π.χ. εξειδικευμένη τεχνολογία για την αντιμετώπιση επιθέ-

σεων τύπου zero-day και Advanced Persistent Threat).

8. Η υλοποίηση συστήματος για πρόσβαση σε εταιρικά συστήματα από κινητές συσκευές και συγκεκριμένα η εφαρμογή υπηρεσιών «κινητού γραφείου» (Mobile Office) για φορητές συσκευές, με σκοπό την ικανοποίηση αναγκών τύπου ηλεκτρονικού ταχυδρομείου, την επεξεργασία εσωτερικών εγγράφων αποθηκευμένων σε κεντρικές υποδομές, καθώς και την επίσκεψη σε ιστοσελίδες του Δικτύου Εσωτερικής Επικοινωνίας (Intranet sites) από Στελέχη της Τραπέζης.
9. Η υλοποίηση ασφαλούς υποδομής απομακρυσμένης προσβάσεως με τη χρήση Windows tablets σε υπηρεσίες και σε εφαρμογές της Τραπέζης, με στόχο την εξυπηρέτηση των αναγκών των Πελατών εκτός του χώρου του Καταστήματος.
10. Η υλοποίηση νέας υποδομής ασφαλείας για το έργο "Εικονικό Κατάστημα" (vBranch).
11. Η δημιουργία νέας Κεντρικής Εσωτερικής Αρχής Πιστοποίησης (Certification Authority).
12. Η ένταξη του Εργαλείου Διαχείρισης των Σχέσεων με τους Πελάτες (CMART) στο Σύστημα Διαχείρισης Προσβάσεως Χρηστών (IDM) ως συνδεδεμένη (connected) εφαρμογή.
13. Η ολοκλήρωση της εφαρμογής της τεχνολογίας "EndPoint Security" (κρυπτογράφηση, έλεγχος συσκευών) στους φορητούς υπολογιστές των Εταιριών του Ομίλου που πληρούν τις προδιαγραφές, καθώς και στις φορητές αποθηκευτικές συσκευές που συνδέονται σε αυτούς.
14. Η ολοκλήρωση του έργου αναβαθμίσεως των ATMs σε περιβάλλον Windows 7 και η ενίσχυση του επιπέδου ασφαλείας (hardening – εγκατάσταση antivirus).
15. Η αναβάθμιση/αντικατάσταση μηχανισμών και υποδομών ασφαλείας Ομίλου.
16. Η εγκατάσταση του WebSafe Malware Protection Suite για το web banking στην Alpha Bank Romania, στην Alpha Bank Srbija A.D. και στην Alpha Bank Albania SHA.
17. Η υλοποίηση two-factor authentication (OTP VIP) του συστήματος web banking της Alpha Bank Srbija A.D.
18. Η αναδρομολόγηση του εξωτερικού ηλεκτρονικού ταχυδρομείου (εισερχόμενων) για την Alpha Bank Romania μέσω των κεντρικών υποδομών του Ομίλου, ώστε να υπάρχει αναβαθμισμένη προστασία από spam και από

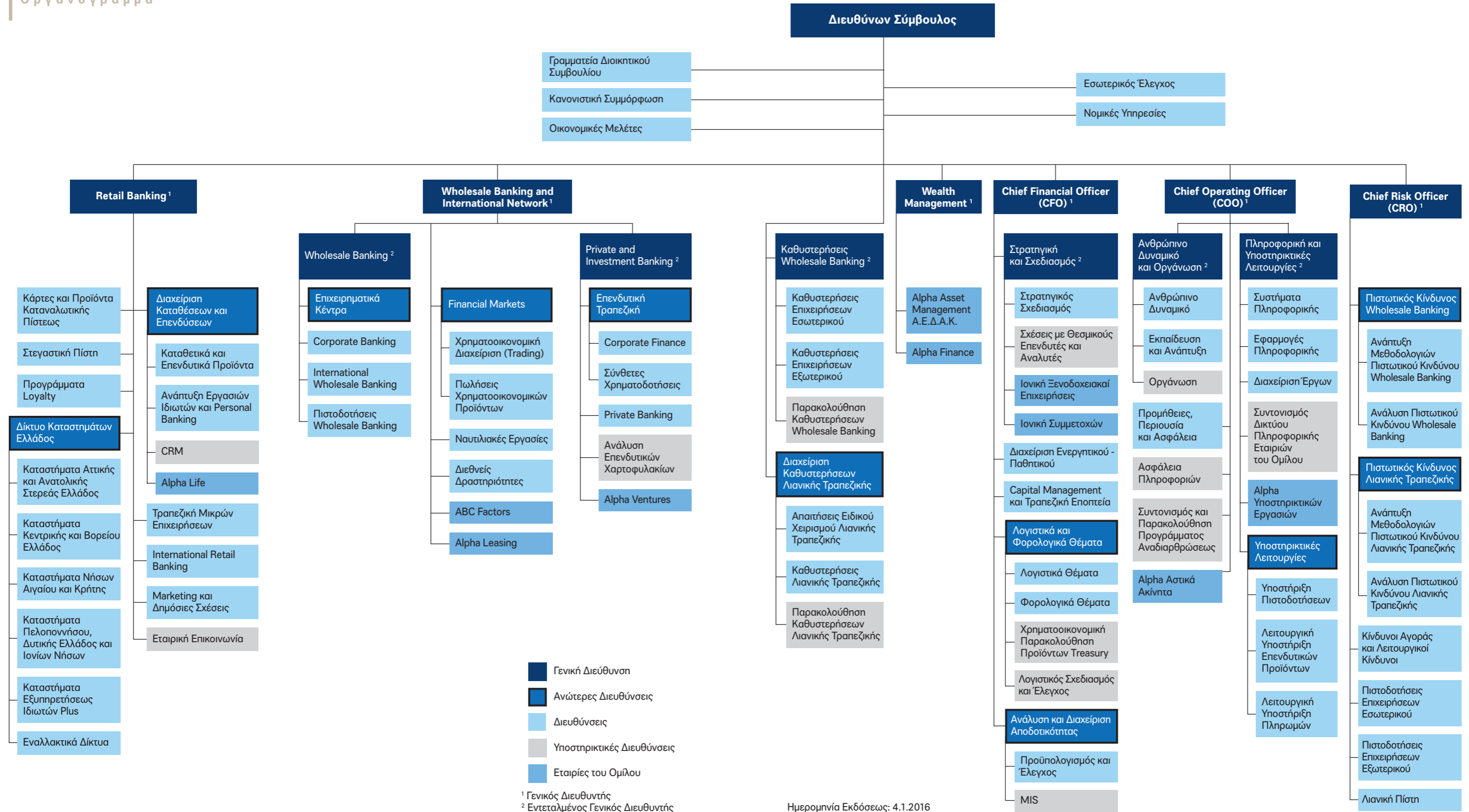
κακόβουλο λογισμικό, με παράλληλη μείωση του λειτουργικού κόστους.

19. Η εγκατάσταση/αντικατάσταση antivirus κεντρικής υποδομής ηλεκτρονικού ταχυδρομείου (Symantec Mail Security for Microsoft Exchange Server) στην Τράπεζα, καθώς και στην Alpha Bank Srbija A.D., στην Alpha Bank Cyprus Ltd και στην Alpha Bank Romania.
  20. Η υλοποίηση έργων ασφαλείας πληροφοριών, στο πλαίσιο της εξαγοράς των εργασιών Λιανικής Τραπεζικής της Citibank στην Ελλάδα.
- Οι κυριότεροι στόχοι της Διευθύνσεως για το 2016 συνοψίζονται στα ακόλουθα:
1. Πραγματοποίηση ελέγχων ασφαλείας και βελτιωτικών ενεργειών όσον αφορά στην ασφάλεια κρίσιμων συστημάτων, υποδομών και διαδικασιών του Ομίλου.
  2. Αναθεώρηση του Πλαισίου Ασφαλείας Πληροφοριών Ομίλου, καταγραφή αποκλίσεων ασφαλείας και παρακολούθηση των βελτιωτικών ενεργειών.
  3. Σχεδιασμός και καθορισμός απαιτήσεων ασφαλείας σε νέα συστήματα της Τραπέζης και των Εταιριών του Ομίλου.
  4. Ανανέωση της πιστοποίησης της Τραπέζης ως Παρόχου (Level 1 Service Provider) και ως Εμπόρου (Level 2 Merchant) κατά το διεθνές πρότυπο ασφαλείας PCI DSS v3.0 και v3.1 αντιστοίχως.
  5. Ανανέωση της πιστοποίησης της Διευθύνσεως Ασφαλείας Πληροφοριών κατά το διεθνές πρότυπο ασφαλείας πληροφοριών ISO/IEC 27001:2013 ως προς τον σχεδιασμό, την ανάπτυξη, τη λειτουργία, τη διαχείριση και την υποστήριξη της Ασφαλείας Πληροφοριών για τον Όμιλο Alpha Bank.
  6. Εκπαίδευση και περιοδική ενημέρωση των Λειτουργών της Τραπέζης και των Εταιριών του Ομίλου επί θεμάτων ασφαλείας πληροφοριών.
  7. Εγκατάσταση εξειδικευμένης τεχνολογίας για την αντιμετώπιση επιθέσεων τύπου zero-day και Advanced Persistent Threat, οι οποίες εκδηλώνονται μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου και μέσω διαδικτύου.
  8. Υλοποίηση αυτοματοποιημένου συστήματος διαβαθμίσεως πληροφοριών.
  9. Αξιολόγηση τεχνολογίας Data Storage Encryption, με στόχο την κρυπτογράφηση ευαίσθητων δεδομένων που ευρίσκονται σε βάσεις δεδομένων και σε κεντρικούς αποθηκευτικούς χώρους (Data at Rest).

10. Χρήση της ασφαλούς υποδομής απομακρυσμένης προσβάσεως με τη χρήση Windows tablets σε υπηρεσίες και σε εφαρμογές της Τραπέζης, με στόχο την εξυπηρέτηση των αναγκών των Πελατών εκτός του χώρου του Καταστήματος.
11. Αξιολόγηση συστήματος Security Information and Event Management (SIEM) για την παροχή κεντροποιημένης διαχείρισεως και συσχετισμού (correlation) των αρχείων καταγραφής (logs) των πληροφοριακών συστημάτων και των συμβάντων (events) που παράγονται από τους μηχανισμούς ασφαλείας.
12. Υλοποίηση υποδομής για απομακρυσμένη επικοινωνία Στελεχών της Τραπέζης μέσω videoconference με ασφαλή τρόπο.



Οργανόγραμμα



## Πρόσωπα από την ιστορία της Τραπέζης

- 01.** Ιωάννης Φ. Κωστόπουλος (1856-1918)
- 02.** Διονύσιος Π. Λοβέρδος (1877-1934)
- 03.** Ανδρέας Π. Μαντζούνης (1868-1939)
- 04.** Δημήτριος (Μίμης) Ι. Κωστόπουλος (1889-1936)
- 05.** Αλέξανδρος Γ. Κορυζής (1885-1941)
- 06.** Βασίλειος Γ. Ακριβός (-1955)
- 07.** Γεώργιος Κ. Ιατρού (1871-1947)
- 08.** Πάνος Ι. Κωστόπουλος (1891-1965)
- 09.** Παναγιώτης Δ. Μαντζούνης (1904-1975)
- 10.** Σπύρος Ι. Κωστόπουλος (1896-1984)
- 11.** Σταύρος Ι. Κωστόπουλος (1899-1968)
- 12.** Φώτης Π. Κωστόπουλος (1929-2014)





Μέλη της Γενικής Διευθύνσεως και Ανώτερα Στελέχη της Τραπέζης και των Εταιριών του Ομίλου, 2015

## 8. Έκθεση Ορκωτών Ελεγκτών και Οικονομικές Καταστάσεις

### Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών

Προς τους Μετόχους της  
ALPHA BANK A.E.

#### Έκθεση επί των Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της ALPHA BANK A.E. (η "Τράπεζα") που αποτελούνται από τον ενοποιημένο ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2015, τις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως και συνολικού αποτελέσματος, μεταβολών της καθαρής θέσεως και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και από την περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

#### Ευθύνη της Διοίκησης για τις Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και την εύλογη παρουσίαση αυτών των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, η οποία οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

#### Ευθύνη του Ελεγκτή

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

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή, περιλαμβανομένης της εκτίμησης του κινδύνου

ουσιώδους ανακρίβειας των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας, με σκοπό τον σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της Τράπεζας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

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

#### Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση της ALPHA BANK A.E. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015, καθώς και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία

αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### Θέμα Έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη στη γνώμη μας, εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1.31.1 των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, όπου γίνεται αναφορά στις ουσιώδεις αβεβαιότητες που απορρέουν από τις υφιστάμενες οικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα και τις τρέχουσες εξελίξεις, οι οποίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας.

#### 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 του Κ.Ν. 2190/1920.

(β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στο πλαίσιο των οριζόμενων από τα άρθρα 43α (παρ. 3α), 108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 4 Μαρτίου 2016

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Νικόλαος Βουνισιάς  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
ΑΜ ΣΟΕΛ 18701

Ιωάννης Αχείλας  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
ΑΜ ΣΟΕΛ 12831

#### Στοιχεία Ισολογισμού

(Ποσά σε χιλ. Ευρώ)

#### ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	Ενοποιημένα Στοιχεία		Στοιχεία Τραπέζης	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.730.327	2.019.017	698.730	1.265.442
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.976.273	2.771.739	3.406.859	4.714.551
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	2.779	4.189	1.888	1.729
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	793.015	1.148.476	794.471	1.153.944
Δάνεια και απαιτήσεις κατά Πελατών	46.186.116	49.556.985	41.558.014	43.475.910
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου				
- Διαθέσιμα προς πώληση	5.794.484	5.688.286	4.890.891	4.638.825
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	79.709	310.818	2.823	93.817
- Δανειακό χαρτοφυλάκιο	4.289.482	4.299.101	4.289.482	4.299.101
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες			2.087.386	2.072.689
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	45.771	46.383		
Επενδύσεις σε ακίνητα	623.662	567.212	28.813	31.939
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	860.901	1.083.348	691.847	729.585
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	342.251	331.424	299.821	261.351
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.398.176	3.689.446	4.372.486	3.604.079
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	1.510.225	1.365.066	1.421.770	1.289.764
	<u>68.633.171</u>	<u>72.881.490</u>	<u>64.545.281</u>	<u>67.632.726</u>
	663.063	53.971	447.601	1.831
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b><u>69.296.234</u></b>	<b><u>72.935.461</u></b>	<b><u>64.992.882</u></b>	<b><u>67.634.557</u></b>

Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση

#### Σύνολο Ενεργητικού

#### ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	25.115.363	17.300.114	25.170.637	17.558.462
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.550.529	1.948.541	1.556.555	1.946.401
Υποχρεώσεις προς Πελάτες			27.733.679	37.817.447
(συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)				
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	400.729	1.523.521	406.231	2.021.165
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	38.192	61.794	21.108	47.819
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	20.852	25.502		
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους Εργαζομένους	108.550	105.353	105.816	94.683
Λοιπές υποχρεώσεις	910.622	1.091.747	831.557	993.887
Προβλέψεις	296.014	212.712	410.446	333.520
	<u>59.875.117</u>	<u>65.169.917</u>	<u>56.236.029</u>	<u>60.813.384</u>
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	366.781	58.994	338.820	
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων (α)</b>	<b><u>60.241.898</u></b>	<b><u>65.228.911</u></b>	<b><u>56.574.849</u></b>	<b><u>60.813.384</u></b>

#### ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

Μετοχικό Κεφάλαιο	461.064	3.830.718	461.064	3.830.718
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	10.790.870	4.858.216	10.790.870	4.858.216
Αποθεματικά	301.223	105.712	153.631	53.351
Ποσά που καταχωρίστηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	8.834	(25)		
Αποτελέσματα εις νέον	(2.546.885)	(1.142.801)	(2.987.532)	(1.921.112)
Καθαρή θέση Μετόχων της Τραπέζης	9.015.106	7.651.820	8.418.033	6.821.173
Δικαιώματα τρίτων	23.998	23.266		
Υβριδικά κεφάλαια	15.232	31.464		
<b>Σύνολο Καθαρής Θέσεως (β)</b>	<b><u>9.054.336</u></b>	<b><u>7.706.550</u></b>	<b><u>8.418.033</u></b>	<b><u>6.821.173</u></b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως (α) + (β)</b>	<b><u>69.296.234</u></b>	<b><u>72.935.461</u></b>	<b><u>64.992.882</u></b>	<b><u>67.634.557</u></b>

**Στοιχεία Καταστάσεως Συνολικού Αποτελέσματος**

(Ποσά σε χιλ. Ευρώ)

	Ενοποιημένα Στοιχεία Από 1 Ιανουαρίου έως		Στοιχεία Τραπέζης Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	3.014.436	3.247.017	2.647.094	2.756.481
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(1.082.721)	(1.327.591)	(1.037.928)	(1.231.606)
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.931.715	1.919.426	1.609.166	1.524.875
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	383.410	391.322	315.702	318.217
Προμήθειες έξοδα	(68.684)	(57.108)	(59.348)	(46.434)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	314.726	334.214	256.354	271.783
Έσοδα από μερίσματα	3.308	1.552	35.465	52.023
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	(45.047)	40.361	(91.280)	15.504
Λοιπά έσοδα	63.202	64.442	16.868	17.725
	21.463	106.355	(38.947)	85.252
<b>Σύνολο εσόδων</b>	<b>2.267.904</b>	<b>2.359.995</b>	<b>1.826.573</b>	<b>1.881.910</b>
Αμοιβές και έξοδα Προσωπικού	(533.114)	(649.621)	(401.781)	(518.226)
Κόστος/Πρόβλεψη αποζημίωσης Προγράμματος Εθελουσίας Εξόδου	(64.300)	(200.800)	(64.300)	(200.800)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(560.219)	(540.029)	(443.556)	(424.558)
Αποσβέσεις	(105.001)	(94.341)	(71.336)	(59.554)
Λοιπά έξοδα	(42.069)	(69.055)	(7.057)	(16.757)
<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>(1.304.703)</b>	<b>(1.553.846)</b>	<b>(988.030)</b>	<b>(1.219.895)</b>
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(3.019.806)	(1.847.037)	(2.699.237)	(1.386.598)
Αρνητική υπεραξία εξαγορών		40.287	48.237	
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	(9.821)	(10.759)		
	(3.029.627)	(1.817.509)	(2.651.000)	(1.386.598)
<b>Κέρδη/(ζημίες) πριν τον φόρο εισοδήματος</b>	<b>(2.066.426)</b>	<b>(1.011.360)</b>	<b>(1.812.457)</b>	<b>(724.583)</b>
Φόρος εισοδήματος	806.758	696.439	823.105	677.122
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά τον φόρο εισοδήματος, από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>(1.259.668)</b>	<b>(314.921)</b>	<b>(989.352)</b>	<b>(47.461)</b>
Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά τον φόρο εισοδήματος, από διακοπείσες δραστηριότητες	(111.786)	(14.787)	(42.924)	(11.068)
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά τον φόρο εισοδήματος (α)</b>	<b>(1.371.454)</b>	<b>(329.708)</b>	<b>(1.032.276)</b>	<b>(58.529)</b>
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν σε:</b>				
<b>Μετόχους της Τραπέζης</b>				
-από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(1.259.928)	(315.022)	(989.352)	(47.461)
-από διακοπείσες δραστηριότητες	(111.786)	(14.787)	(42.924)	(11.068)
	<b>(1.371.714)</b>	<b>(329.809)</b>	<b>(1.032.276)</b>	<b>(58.529)</b>
<b>Τρίτους</b>				
-από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	260	101		
<b>Λοιπά αποτελέσματα, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:</b>				
<b>Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>				
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	217.034	(481.006)	67.378	(400.381)
Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	52.313	(224.342)	52.408	(227.861)
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού	1.072	(2.875)		

**Στοιχεία Καταστάσεως Συνολικού Αποτελέσματος (συνέχεια)**

(Ποσά σε χιλ. Ευρώ)

	Ενοποιημένα Στοιχεία Από 1 Ιανουαρίου έως		Στοιχεία Τραπέζης Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Μεταβολή της αναλογίας λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	(547)	(1.318)		
Φόρος εισοδήματος	(68.051)	182.822	(19.506)	164.034
<b>Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες, μετά τον φόρο εισοδήματος</b>	<b>201.821</b>	<b>(526.719)</b>	<b>100.280</b>	<b>(464.208)</b>
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από διακοπείσες δραστηριότητες, μετά τον φόρο εισοδήματος	47	(34)		
	<b>201.868</b>	<b>(526.753)</b>	<b>100.280</b>	<b>(464.208)</b>
<b>Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>				
Μεταβολή των αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	941	(38.364)	1.025	(37.341)
Φόρος εισοδήματος	2.101	9.930	2.076	9.709
	<b>3.042</b>	<b>(28.434)</b>	<b>3.101</b>	<b>(27.632)</b>
<b>Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά τον φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση (β)</b>	<b>204.910</b>	<b>(555.187)</b>	<b>103.381</b>	<b>(491.840)</b>
<b>Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά τον φόρο εισοδήματος (α)+(β)</b>	<b>(1.166.544)</b>	<b>(884.895)</b>	<b>(928.895)</b>	<b>(550.369)</b>
<b>Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά τον φόρο εισοδήματος, που αναλογεί σε:</b>				
<b>Μετόχους της Τραπέζης</b>				
-από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(1.055.033)	(870.141)	(885.971)	(539.301)
-από διακοπείσες δραστηριότητες	(111.786)	(14.787)	(42.924)	(11.068)
	<b>(1.166.819)</b>	<b>(884.928)</b>	<b>(928.895)</b>	<b>(550.369)</b>
<b>Τρίτους</b>				
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	275	33		
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή:</b>				
Βασικά και προσαρμοσμένα (Ευρώ ανά μετοχή)	(3,5602)	(1,3370)	(2,6792)	(0,2373)
Βασικά και προσαρμοσμένα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (Ευρώ ανά μετοχή)	(3,2701)	(1,2770)	(2,5678)	(0,1924)
Βασικά και προσαρμοσμένα από διακοπείσες δραστηριότητες (Ευρώ ανά μετοχή)	(0,2901)	(0,0599)	(0,1114)	(0,0449)

**Στοιχεία Καταστάσεως Ταμειακών Ροών**

(Ποσά σε χιλ. Ευρώ)

	Ενοποιημένα Στοιχεία Από 1 Ιανουαρίου έως		Στοιχεία Τραπέζης Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες	(1.320.644)	(1.317.796)	(1.695.169)	(1.688.344)
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες λειτουργικές δραστηριότητες	13.365	(4.052)	15.340	(1.412)
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>(1.307.279)</b>	<b>(1.321.848)</b>	<b>(1.679.829)</b>	<b>(1.689.756)</b>
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες	(44.970)	516.019	(142.253)	1.117.998
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες επενδυτικές δραστηριότητες	9.949	(125)	(460)	897
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>(35.021)</b>	<b>515.894</b>	<b>(142.713)</b>	<b>1.118.895</b>
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες	1.479.523	1.021.950	1.362.631	1.043.043
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>1.479.523</b>	<b>1.021.950</b>	<b>1.362.631</b>	<b>1.043.043</b>
<b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της χρήσεως (α) + (β) + (γ)</b>	<b>137.223</b>	<b>215.996</b>	<b>(459.911)</b>	<b>472.182</b>
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(3.334)	5.081	2.130	1.848
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) χρήσεως</b>	<b>133.889</b>	<b>221.077</b>	<b>(457.781)</b>	<b>474.030</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ενάρξεως χρήσεως</b>	<b>1.194.244</b>	<b>973.167</b>	<b>1.223.029</b>	<b>748.999</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξεως χρήσεως</b>	<b>1.328.133</b>	<b>1.194.244</b>	<b>765.248</b>	<b>1.223.029</b>

**Στοιχεία Καταστάσεως Μεταβολών Καθαρής Θέσεως**

(Ποσά σε χιλ. Ευρώ)

	Ενοποιημένα Στοιχεία Από 1 Ιανουαρίου έως		Στοιχεία Τραπέζης Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
<b>Καθαρή θέση ενάρξεως χρήσεως (1.1.2015 και 1.1.2014 αντιστοίχως)</b>	<b>7.706.550</b>	<b>8.367.735</b>	<b>6.821.173</b>	<b>7.147.306</b>
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως μετά τον φόρο εισοδήματος	(1.166.544)	(884.895)	(928.895)	(550.369)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου διά ιδιωτικής τοποθετήσεως με μετρητά	1.552.169	1.200.000	1.552.169	1.200.000
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση χρηματικών απαιτήσεων	1.010.831		1.010.831	
Εξαγορά προνομιούχων μετοχών		(940.000)		(940.000)
Έξοδα αύξησεως μετοχικού κεφαλαίου μετά τον φόρο εισοδήματος	(43.506)	(35.764)	(43.506)	(35.764)
Μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες		(333)		
Επίδραση λόγω αλλαγής του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος στα έξοδα αυξησεως μετοχικού κεφαλαίου	6.261		6.261	
(Αγορές), (Ανακλήσεις)/Πωλήσεις υβριδικών τίτλων μετά από φόρους	(11.425)	(236)		
Λοιπά		43		
<b>Καθαρή θέση λήξεως χρήσεως (31.12.2015 και 31.12.2014 αντιστοίχως)</b>	<b>9.054.336</b>	<b>7.706.550</b>	<b>8.418.033</b>	<b>6.821.173</b>

**Πρόσθετα Στοιχεία και Πληροφορίες**

- Οι εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου σε αυτές κατά την 31.12.2015, καθώς και η μέθοδος ενσωματώσεως που εφαρμόστηκε, παρατίθενται αναλυτικά στη σημείωση 38 επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2015. Στην ίδια σημείωση αναφέρονται και οι εταιρίες που δεν περιλαμβάνονται στην ενοποίηση.
- Κατά το χρονικό διάστημα από 1.1.2015 έως 31.12.2015 επήλθαν οι κατωτέρω μεταβολές στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις:
  - Στις εταιρίες που ενοποιούνται με τη μέθοδο της πλήρους (ολικής) ενοποίησης:
    - Νέες εταιρίες: Την 3.2.2015 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου AGI-SRE Ariadni Ltd απέκτησε το σύνολο των μετοχών της εταιρίας AGI-SRE Ariadni DOO με έδρα τη Σερβία. Την 16.4.2015 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Group Investments Ltd ίδρυσε την εταιρία Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου Α.Ε. Την 30.4.2015 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου AGI-RRE Participations 1 Ltd απέκτησε το 99,996% των μετοχών της εταιρίας Asmita Gardens Srl με έδρα τη Ρουμανία. Την 7.5.2015 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου AGI-RRE POSEIDON LTD εξαγόρασε το 2,97% μειοψηφούντος μετόχου της Romfelt Real Estate S.A. και ως εκ τούτου ο Όμιλος κατέχει το 98,86%. Την 23.9.2015 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Group Investments Ltd ίδρυσε την εταιρία Alpha Bank Υπηρεσίες Ενημερώσεως Οφειλετών Α.Ε. Την 8.10.2015 οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου AGI-RRE Artemis Ltd και Alpha Group Investments Ltd απέκτησαν το 100% των μετοχών της εταιρίας Ashtrom Residents Srl. Την 30.10.2015 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου AGI-BRE Participations 5 Ltd ίδρυσε την εταιρία AGI-BRE Participations 5 EOOD με έδρα τη Βουλγαρία. Την 10.11.2015 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Group Investments Ltd ίδρυσε την εταιρία Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας Α.Ε. Την 8.12.2015 οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου AGI-RRE Arsinoe Ltd και AGI-RRE Cleopatra Ltd απέκτησαν το 100% των μετοχών της εταιρίας Cubic Center Development S.A. με έδρα τη Ρουμανία. Την 24.12.2015 η θυγατρική εταιρία της Τραπέ-

ζης Alpha Group Investments Ltd απέκτησε το 100% των μετοχών της εταιρίας Ανάπλαση Πλαγιάς Α.Ε.

- Εκκαθαρίσεις/Πωλήσεις: Την 16.1.2015 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής της ασφαλιστικής εταιρίας στην Κύπρο Alpha Insurance Ltd. Την 29.7.2015 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Εμπορική Ανάπτυξης και Διαχείρισης Ακινήτων Ανώνυμη Συμμετοχική και Κτηματική Εταιρία προέβη σε πώληση του συνόλου των μετοχών που κατέχει στην εταιρία Μαρίνα Ζέας Ανώνυμη Εταιρία Μίσθωσης και Εκμετάλλευσης Τουριστικού Λιμένα Ζέας. Την 30.9.2015 ολοκληρώθηκε η διαδικασία εκκαθάρισεως της θυγατρικής εταιρίας της Τραπέζης Εμπορική Media Διαφημιστική Ε.Π.Ε.
- Μεταβολές/Μετονομασίες: Την 6.2.2015 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου AGI-Cypre Arsinoe Ltd μετονομάστηκε σε AGI-RRE Arsinoe Ltd. Την 27.3.2015 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση της Alpha Bank Cyprus Ltd με την Εμπορική Bank Cyprus Ltd με απορρόφηση της δευτέρας από την πρώτη.
- Στις εταιρίες που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσεως:
  - Εκκαθαρίσεις/Πωλήσεις: Την 23.1.2015 η Τράπεζα προέβη σε πώληση του συνόλου των μετοχών της κοινοπραξίας Ανώνυμος Εταιρία Διαχειρίσεως και Λειτουργίας Δικτύων Ηλεκτρονικών Συναλλαγών Cardlink.
- Την 2.6.2015, δυνάμει της υπ' αριθμόν 59073/2.6.2015 αποφάσεως της Διευθύνσεως Εταιρειών και Γενικού Εμπορικού Μητρώου του Υπουργείου Οικονομίας, Υποδομών, Ναυτιλίας και Τουρισμού, η οποία καταχωρίστηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με Κωδικό Αριθμό Καταχωρίσεως 367376/2.6.2015, εγκρίθηκε η συγχώνευση της Τραπέζης και της από 30.9.2014 θυγατρικής εταιρίας Diners Club Ελλάς Α.Ε.Π.Π. δι' απορροφήσεως της δευτέρας από την πρώτη.
- Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Τραπέζης και των Εταιριών του Ομίλου αναφέρονται στις σημειώσεις 37β και 36β επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2015 του Ομίλου και της Τραπέζης αντιστοίχως.
- Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή στη λειτουργία του Ομίλου και της Τραπέζης. Ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν σχηματίσει πρόβλεψη έναντι

αυτών ύψους Ευρώ 29 εκατ. και Ευρώ 26,8 εκατ. αντιστοίχως. Επιπλέον, ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν σχηματίσει ηρόβλεψη αποζημιώσεως Προγράμματος Εθελούσιας Εξόδου (σημειώσεις 7 και 31 επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2015 του Ομίλου και της Τραπέζης) ύψους Ευρώ 64,3 εκατ., ενώ οι λοιπές προβλέψεις ανέρχονται σε Ευρώ 202,7 εκατ. και Ευρώ 319,3 εκατ. αντιστοίχως.

6. Η Τράπεζα και οι λοιπές Εταιρίες του Ομίλου δεν κατείχαν ίδιες μετοχές κατά την 31.12.2015.
7. Ο αριθμός του απασχολούμενου Προσωπικού στον Όμιλο κατά την 31.12.2015 ήταν 14.779 άτομα (31.12.2014: άτομα 15.193) και στην Τράπεζα 9.729 άτομα (31.12.2014: άτομα 9.648), εκ των οποίων ο αντίστοιχος αριθμός για τις Εταιρίες/Καταστήματα που χαρακτηρίστηκαν ως διακοπείσες δραστηριότητες κατά την 31.12.2015 ανήλθε στον Όμιλο σε 932 άτομα και στην Τράπεζα σε 694 άτομα.
8. Από τις συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη για το χρονικό διάστημα από 1.1.2015 έως 31.12.2015 προέκυψαν τα εξής αποτελέσματα:
- Με μέλη της Διοικήσεως και Διευθυντικά Στελέχη:
    - α) Ομίλου: έσοδα Ευρώ 389 χιλ., έξοδα Ευρώ 3.635 χιλ.,
    - β) Τραπέζης: έσοδα Ευρώ 350 χιλ., έξοδα Ευρώ 3.627 χιλ.
  - Με λοιπά συνδεδεμένα μέρη: α) Ομίλου: έσοδα Ευρώ 6.367 χιλ., έξοδα Ευρώ 3.017 χιλ., β) Τραπέζης: έσοδα Ευρώ 136.402 χιλ., έξοδα Ευρώ 99.264 χιλ.
- Τα υπόλοιπα, κατά την 31.12.2015, των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων από τις εν λόγω συναλλαγές έχουν ως εξής:
- Με μέλη της Διοικήσεως και Διευθυντικά Στελέχη:
    - α) Ομίλου: απαιτήσεις Ευρώ 11.460 χιλ., υποχρεώσεις Ευρώ 26.653 χιλ., εγγυητικές επιστολές Ευρώ 11.689 χιλ.,
    - β) Τραπέζης: απαιτήσεις Ευρώ 11.460 χιλ., υποχρεώσεις Ευρώ 13.871 χιλ., εγγυητικές επιστολές Ευρώ 11.689 χιλ.
  - Με λοιπά συνδεδεμένα μέρη: α) Ομίλου: απαιτήσεις Ευρώ 162.417 χιλ., υποχρεώσεις Ευρώ 26.084 χιλ., β) Τραπέζης: απαιτήσεις Ευρώ 5.611.606 χιλ., υποχρεώσεις Ευρώ 1.513.572 χιλ., εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις Ευρώ 773.629 χιλ.
9. Τα ποσά και η φύση των αποτελεσμάτων που καταχωρίστηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση αναφέρονται αναλυτικά στα "Στοιχεία Καταστάσεως Συνολικού Αποτελέσματος", που παρατίθενται ανωτέρω.
10. Δεδομένου ότι στη χρήση 2014 δεν υφίσταντο διανεμητέα

κέρδη, σε εφαρμογή του άρθρου 44α Κ.Ν. 2190/1920, η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης την 26.6.2015 αποφάσισε:

- τη μη διανομή μερίσματος στους κοινούς μετόχους της Τραπέζης και
- τη μη καταβολή προς το Ελληνικό Δημόσιο της κατ' άρθρο 1 παρ. 3 Ν. 3723/2008, ως ισχύει, οριζόμενης αποδόσεως για τη χρήση 2014 εκ των προνομιούχων μετοχών εκδόσεως της Τραπέζης, που είχε στην κυριότητα του έως την 17.4.2014.

Επειδή τα ανωτέρω ισχύουν και για τη χρήση 2015, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων θα προτείνει τη μη διανομή μερίσματος προς τους κατόχους των κοινών μετοχών της Τραπέζης.

11. Τα στοιχεία των συγκριτικών περιόδων των Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου και της Τραπέζης έχουν αναμορφωθεί όπως αναλυτικά παρατίθεται στις σημειώσεις 50 και 47 επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2015 του Ομίλου και της Τραπέζης αντιστοίχως.
12. Τα αποτελέσματα από διακοπείσες δραστηριότητες παρατίθενται αναλυτικά στις σημειώσεις 48 και 44 επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2015 του Ομίλου και της Τραπέζης αντιστοίχως.
13. Την 24.11.2015 πραγματοποιήθηκε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό του Ευρώ 1.010.830.828,00 διά κεφαλαιοποιήσεως χρηματικών απαιτήσεων, στο πλαίσιο της προαιρετικής ανταλλαγής τίτλων που συμμετείχαν στην Άσκηση Διαχειρίσεως Παθητικού και κατά το ποσό του Ευρώ 1.552.169.172,00 διά ιδιωτικής τοποθέτησεως με μετρητά.
14. Το θέμα εμφάσεως αφορά στην ύπαρξη αβεβαιότητας, η οποία θα μπορούσε να επηρεάσει την εφαρμογή της αρχής της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητας, όπως αναφέρεται στις σημειώσεις 1.31.1 και 1.29.1 επί των Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου και της Τραπέζης αντιστοίχως.
15. Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησαν ο Όμιλος και η Τράπεζα για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2015 είναι αυτές που προβλέπουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) και παρατίθενται αναλυτικά στη σημείωση 1 των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2015 του Ομίλου και της Τραπέζης.

Αθήναι, 3 Μαρτίου 2016

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ  
ΤΟΥ  
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Θ. ΡΑΠΑΝΟΣ  
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666242

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



Σταδίου 40, 102 52 ΑΘΗΝΑΙ  
Τηλεφωνικό κέντρο: 210 326 0000  
Ιστοσελίδα: [www.alpha.gr](http://www.alpha.gr)



