



ALPHA BANK

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

χρήσεως από 1η Ιανουαρίου μέχρι 31η Δεκεμβρίου 2012

(Σύμφωνα με το Ν. 3556/2007)



Αθήναι,
27 Μαρτίου 2013

Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου	7
Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της 31.12.2012	9
Επεξηγηματική Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου Διαχειριστικής Χρήσεως 2012	19
Δήλωση Εταιρικής Διακυβερνήσεως Διαχειριστικής Χρήσεως 2012	22
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών (επί των Οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου)	29
Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου της 31.12.2012	
Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων	31
Ενοποιημένος Ισολογισμός	32
Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος	33
Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως	34
Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	36
Σημειώσεις επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων	
Γενικές Πληροφορίες	37
Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές	
1.1 Βάση παρουσίας	39
1.2 Αρχές ενοποιήσεως	45
1.3 Λειτουργικοί τομείς	46
1.4 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού	46
1.5 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	47
1.6 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων	47
1.7 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμιση	50
1.8 Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)	52
1.9 Επενδύσεις σε ακίνητα	52
1.10 Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία	53
1.11 Μισθώσεις	53
1.12 Ασφαλιστικές δραστηριότητες	54
1.13 Απομείωση δανείων	55
1.14 Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού	56
1.15 Λογιστική φόρου εισοδήματος	57
1.16 Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	57
1.17 Προγράμματα παροχών στο προσωπικό	58
1.18 Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης, επί μετοχών της Τραπέζης, στο προσωπικό του Ομίλου	58
1.19 Προβλέψεις	59
1.20 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς και δανεισμός τίτλων	59
1.21 Τιτλοποιήσεις	59
1.22 Καθαρή θέση	59
1.23 Τόκοι έσοδα και έξοδα	60
1.24 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες	60
1.25 Έσοδα από μερίσματα	60

1.26	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	60
1.27	Διακοπτόμενες δραστηριότητες	60
1.28	Ορισμός συνδεδεμένων μερών	61
1.29	Συγκριτικά στοιχεία	61
1.30	Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας	61

Αποτελέσματα

2	Καθαρό έσοδο από τόκους	64
3	Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	64
4	Έσοδα από μερίσματα	64
5	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	65
6	Λοιπά έσοδα	65
7	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	66
8	Γενικά διοικητικά έξοδα	67
9	Λοιπά έξοδα	67
10	Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	68
11	Φόρος εισοδήματος	68
12	Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή	71

Ενεργητικό

13	Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	72
14	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	72
15	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	73
16	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις και υποχρεώσεις)	73
17	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	75
18	Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	76
19	Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	80
20	Επενδύσεις σε ακίνητα	81
21	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	82
22	Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	83
23	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις	84
24	Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	85
25	Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	86

Υποχρεώσεις

26	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	87
27	Υποχρεώσεις προς πελάτες	87
28	Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	87
29	Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	89
30	Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	89
31	Λοιπές υποχρεώσεις	94
32	Προβλέψεις	94

Καθαρή Θέση

33	Μετοχικό κεφάλαιο	96
34	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	97

35	Αποθεματικά	97
36	Αποτελέσματα εις νέον	98
37	Υβριδικά κεφάλαια	98

Πρόσθετες πληροφορίες

38	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	100
39	Εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις	103
40	Πληροφόρηση κατά τομέα	106
41	Διαχείριση κινδύνων	108
41.1	Πιστωτικός κίνδυνος.....	108
41.2	Κίνδυνος αγοράς	119
	Συναλλαγματικός κίνδυνος	120
	Επιτοκιακός κίνδυνος	123
41.3	Κίνδυνος ρευστότητας.....	126
41.4	Εύληγες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	130
41.5	Μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	133
42	Πλαίσιο ανακεφαλαιοποίησης της Τραπέζης	134
43	Διαχείριση κεφαλαίων - Κεφαλαιακή επάρκεια	135
44	Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	136
45	Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιριών	137
46	Εξαγορά Εμπορικής Τραπέζης	138
47	Εταιρικά γεγονότα	143
48	Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων	144

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών

(επί των Οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης)	147
--	-----

Οικονομικές Καταστάσεις Τραπέζης της 31.12.2012

Κατάσταση Αποτελεσμάτων	149
--------------------------------------	-----

Ισολογισμός	150
--------------------------	-----

Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος	151
--	-----

Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως	152
---	-----

Κατάσταση Ταμειακών Ροών	153
---------------------------------------	-----

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γενικές Πληροφορίες	154
----------------------------------	-----

Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές

1.1	Βάση παρουσίασης.....	156
1.2	Λειτουργικοί τομείς.....	162
1.3	Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού	162
1.4	Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	163
1.5	Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων	163
1.6	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης	166
1.7	Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες.....	168

1.8	Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)	168
1.9	Επενδύσεις σε ακίνητα	168
1.10	Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία	168
1.11	Μισθώσεις	169
1.12	Απομείωση δανείων	169
1.13	Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού	171
1.14	Λογιστική φόρου εισοδήματος	171
1.15	Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	171
1.16	Προγράμματα παροχών στο προσωπικό	172
1.17	Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης, επί μετοχών της Τραπέζης, στο προσωπικό	173
1.18	Προβλέψεις	173
1.19	Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς και δανεισμός τίτλων	173
1.20	Τιτλοποιήσεις	174
1.21	Καθαρή Θέση	174
1.22	Τόκοι έσοδα και έξοδα	174
1.23	Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες	174
1.24	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	174
1.25	Διακοπτόμενες δραστηριότητες	175
1.26	Ορισμός συνδεδεμένων μερών	175
1.27	Συγκριτικά στοιχεία	175
1.28	Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψης αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας	175

Αποτελέσματα

2	Καθαρό έσοδο από τόκους	178
3	Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	178
4	Έσοδα από μερίσματα	178
5	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	179
6	Λοιπά έσοδα	179
7	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	179
8	Γενικά διοικητικά έξοδα	181
9	Λοιπά έξοδα	181
10	Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	181
11	Φόρος εισοδήματος	182
12	Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή	184

Ενεργητικό

13	Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	186
14	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	186
15	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	186
16	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις και υποχρεώσεις)	187
17	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	189
18	Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	190
19	Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	193
20	Επενδύσεις σε ακίνητα	195
21	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	196

22	Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	197
23	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις	198
24	Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	200

Υποχρεώσεις

25	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	201
26	Υποχρεώσεις προς πελάτες	201
27	Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	201
28	Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	203
29	Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	203
30	Λοιπές υποχρεώσεις	207
31	Προβλέψεις	207

Καθαρή θέση

32	Μετοχικό κεφάλαιο	208
33	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	209
34	Αποθεματικά	209
35	Αποτελέσματα εις νέον	210

Πρόσθετες πληροφορίες

36	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	211
37	Πληροφόρηση κατά τομέα	213
38	Διαχείριση κινδύνων	215
38.1	Πιστωτικός κίνδυνος.....	215
38.2	Κίνδυνος αγοράς	226
	Συναλληλαγματικός κίνδυνος	226
	Επιτοκιακός κίνδυνος	229
38.3	Κίνδυνος ρευστότητας	232
38.4	Εύληγες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	236
38.5	Μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού	239
39	Πλαίσιο ανακεφαλαιοποίησης της Τραπέζης	240
40	Διαχείριση κεφαλαίων - Κεφαλαιακή επάρκεια	241
41	Συναλληγές συνδεδεμένων μερών	242
42	Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιριών	244
43	Εταιρικά γεγονότα.....	244
44	Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων	245

Στοιχεία και πληροφορίες της Alpha Bank A.E. και του Ομίλου της, χρήσεως από 1η Ιανουαρίου 2012 μέχρι 31η Δεκεμβρίου 2012

(δημοσιευόμενα βάσει του Κ.Ν.2190/20, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα Δ.Π.Χ.Π.)

Έκθεση διάθεσης αντληθέντων κεφαλαίων 251

Πληροφορίες άρθρου 10 Ν. 3401/2005 252

Διαθεσιμότητα Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης 255

Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

(σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του Ν.3556/2007)

Εξ όσων γνωρίζουμε, δηλώνουμε ότι οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του Ενεργητικού και Υποχρεώσεων, την Καθαρή Θέση και τα Αποτελέσματα Χρήσεως της Alpha Bank A.E., καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, σύμφωνα με τα

οριζόμενα στο άρθρο 4 παρ. 3 και 4 του Ν.3556/2007, καθώς και ότι η ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Τραπέζης καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Αθήναι, 27 Μαρτίου 2013

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

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

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

ΑΡΤΕΜΗΣ Χ. ΘΕΟΔΩΡΙΔΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 281969

Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της 31.12.2012

Η ΠΑΓΚΟΣΜΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ

Η ανάπτυξη στην παγκόσμια οικονομία επιβραδύνθηκε το 2012 και ειδικά το τελευταίο τρίμηνο του προηγούμενου έτους, υπό το βάρος της ασυνήθιστα υψηλής αβεβαιότητας που τροφοδοτήθηκε από την αναζωπύρωση της κρίσης χρέους στη Ζώνη του Ευρώ το δεύτερο τρίμηνο του 2012. Επιβραδύνθηκε επίσης και από τις επιπτώσεις σε εγχώρια και διεθνή ζήτηση από τα εφαρμοζόμενα στις περισσότερες προηγμένες χώρες προγράμματα δημοσιονομικής προσαρμογής, αλλά και από την επικράτηση νέων ιστορικά υψηλών διεθνών τιμών στα βασικά εμπορεύματα, κυρίως στα καύσιμα και τα τρόφιμα.

Τα ήδη εξαιρετικά χαμηλά επιτόκια των κεντρικών τραπεζών των αναπτυσσόμενων χωρών και οι προσπάθειες του ακόμη εύθραυστου τραπεζικού τομέα για απομόχλευση και αύξηση της κεφαλαιακής του επάρκειας, απέτρεψαν την μεγαλύτερη συμβολή της νομισματικής πολιτικής στην ανάσχεση των αρνητικών επιπτώσεων στο Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν (ΑΕΠ) και την απασχόληση από την εφαρμογή των προγραμμάτων δημοσιονομικής προσαρμογής.

Ο ρυθμός ανόδου του όγκου του παγκοσμίου εμπορίου αγαθών και υπηρεσιών επιβραδύνθηκε το 2012 στο 3,2% από 5,8% το 2011, συμβάλλοντας στην επιβράδυνση του παγκοσμίου ΑΕΠ. Η μεγάλη επιβράδυνση στις εισαγωγές των προηγμένων κρατών ήταν άλλωστε βασικός παράγοντας που περιόρισε τους ρυθμούς ανάπτυξης στις αναδυόμενες οικονομίες.

Οι διεθνείς τιμές του αργού πετρελαίου παρέμειναν πολύ υψηλές το 2012 επηρεαζόμενες κυρίως από την αβεβαιότητα που προκλήθηκε από το εμπόριο της ΕΕ-27 στο Ιράκ το οποίο ανακοινώθηκε τον Ιανουάριο του 2012 και υλοποιήθηκε από τον Ιούλιο. Παρά την υποχώρηση της διεθνούς ζήτησης το πρώτο εξάμηνο του έτους και την αύξηση της παγκόσμιας προσφοράς από τις υπόλοιπες χώρες παραγωγής, οι διεθνείς τιμές του πετρελαίου υποχώρησαν μόνο πρόσκαιρα το 2ο τρίμηνο του έτους και σε μέσα επίπεδα έτους τελικά διαμορφώθηκαν σε επίπεδα ρεκόρ. Η μέση διεθνής τιμή του αργού πετρελαίου για άμεση παράδοση (spot) αφού αυξήθηκε έντονα το 2010 (+27,9%) και το 2011 (+31,6%), αυξήθηκε και πάλι κατά 2,1% το 2012 στα 106,2 δολ. το βαρέλι. Εντονότερη του πετρελαίου υπήρξε η άνοδος της διεθνούς τιμής του φυσικού αερίου, τόσο το 2011 (+36,2%), όσο και το 2012 (+10,7%).

Στο ανωτέρω περιβάλλον, η αύξηση του παγκοσμίου ΑΕΠ διαμορφώθηκε στο 3,1% το 2012, από 4,2% το 2011. Στις 35 προηγμένες οικονομίες ως σύνολο η αύξηση του ΑΕΠ το 2012 εκτιμάται στο 1,3%, από 1,6% το 2011 και μικρή περαιτέρω υποχώρηση της συμβολής τους στο παγκόσμιο ΑΕΠ σε ισοτιμίες αγοραστικών δυνάμεων. Ωστόσο, οι εξελίξεις

στις επιμέρους χώρες και περιοχές ήταν πολύ διαφορετικές. Στις ΗΠΑ σημειώθηκε επιτάχυνση της ανάπτυξης, η Ιαπωνία εξήλθε από την ύφεση του 2011, το Ηνωμένο Βασίλειο είχε μηδενική ανάπτυξη, ενώ η Ζώνη του Ευρώ εισήλθε σε ύφεση. Στις αναδυόμενες και αναπτυσσόμενες οικονομίες σημειώνεται επιβράδυνση της αύξησης του ΑΕΠ, κυρίως λόγω της επιβράδυνσης της εξωτερικής ζήτησης από τις προηγμένες οικονομίες και του διεθνούς εμπορίου. Ωστόσο, ο ρυθμός ανόδου του ΑΕΠ στο σύνολο των αναπτυσσόμενων οικονομιών εκτιμάται στο 5,1% το 2012, από 6,3% το 2011. Στις 27 αναδυόμενες οικονομίες της Ασίας η αύξηση του ΑΕΠ επιβραδύνθηκε στο 6,6%, από 8,0% το 2011. Οι χώρες της κεντρικής και ανατολικής Ευρώπης, επηρεάστηκαν αρνητικά το 2012 από την επιβράδυνση των οικονομιών της ΕΕ-27, με επιβράδυνση της αύξησης του ΑΕΠ τους στο 1,8% το 2012, από 5,3% το 2011.

Η απασχόληση υποχώρησε το 2012 στη Ζώνη του Ευρώ κατά -0,9%, στην Ιαπωνία αυξήθηκε πολύ περιορισμένα κατά 0,4%, ενώ στις ΗΠΑ, το Ηνωμένο Βασίλειο και το σύνολο των χωρών του ΟΟΣΑ, η απασχόληση αυξήθηκε σημαντικά κατά +1,9%, +0,8% και +1,0% αντιστοίχως. Το ποσοστό ανεργίας εκτιμάται ότι υποχώρησε το 2012 στο 8,1% στις ΗΠΑ, στο 4,3% στην Ιαπωνία, ως αποτέλεσμα των δημοσιονομικών και νομισματικών μέτρων που συνέχισαν να ωθούν την ανάπτυξη στις ΗΠΑ και της υποχώρησης της προσφοράς εργασίας στην Ιαπωνία. Αντιθέτως στην Ευρωζώνη η αβεβαιότητα έφερε ύφεση και περαιτέρω αύξηση της ανεργίας, το ποσοστό της οποίας το 2012 ανήλθε στο 11,4%, 4,1 ποσοστιαίες μονάδες πάνω από το ιστορικό χαμηλό του 2007.

Ο πληθωρισμός (με βάση τον ΔΤΚ) υποχώρησε το 2012 τόσο λόγω της επιβράδυνσης της οικονομικής δραστηριότητας, όσο και λόγω της σταθεροποίησης των διεθνών τιμών των καυσίμων σε υψηλά επίπεδα. Στις προηγμένες οικονομίες ο πληθωρισμός υποχώρησε στο 1,9%, από 2,7%, ενώ στις αναπτυσσόμενες οικονομίες υποχώρησε στο 6,1%, από 7,2% το 2011. Η υποχώρηση του πληθωρισμού ήταν πιο αισθητή στις ΗΠΑ σε σχέση με την ΕΕ-27, ενώ στην Ιαπωνία το γενικό επίπεδο τιμών συνεχίζει να υποχωρεί το 2012 στο -0,1%.

Με στόχο τον περιορισμό των κινδύνων που απορρέουν από το εξαιρετικά υψηλό και ακόμη αυξανόμενο δημόσιο χρέος, η δημοσιονομική πολιτική συνέχισε να έχει περιοριστική κατεύθυνση στις προηγμένες οικονομίες, στις οποίες τα διαρθρωτικά ελλείμματα μειώθηκαν το 2012, για δεύτερο συνεχές έτος, με εξαίρεση την Ιαπωνία. Οι δημοσιονομικοί πληθυσμοί υπήρξαν υψηλότεροι του παρελθόντος και η ασκούμενη συσταλτική δημοσιονομική πολιτική γενικά υπήρξε περισσότερο ανασχετική της ανάπτυξης σε σχέση με τις προβλέψεις, κυρίως στις χώρες της περιφέρειας της ΖτΕ που εφαρμόζουν το πρόγραμμα δημοσιονομικής εξυγίανσης.



Η γενικευμένη αβεβαιότητα αλλά και οι δυσκολίες του τραπεζικού τομέα για απρόσκοπτη χρηματοδότηση της πραγματικής οικονομίας, απέτρεψαν την υποκατάσταση της μειούμενης δημόσιας δαπάνης, από την ιδιωτική κατανάλωση και τις επενδύσεις. Ειδικότερα, το δημοσιονομικό έλλειμμα στις ΗΠΑ περιορίσθηκε στο 8,5% του ΑΕΠ το 2012 από 10,1% το 2011, ενώ στην Ιαπωνία ανήλθε στο 9,1% από 8,9% του ΑΕΠ το 2011. Στη Ζώνη του Ευρώ το δημοσιονομικό έλλειμμα υποχώρησε στο 3,5% του ΑΕΠ, από 4,2% το 2011, με πλεόνασμα το 2012 σε Γερμανία (0,1% του ΑΕΠ) και πολύ χαμηλό έλλειμμα σε Ιταλία, Αυστρία και Φινλανδία (-2,9%, -3,0% και -1,7% αντιστοίχως). Το ακαθάριστο δημόσιο χρέος αυξήθηκε περαιτέρω το 2012 στο 107,2% στις ΗΠΑ, στο 236,6% στην Ιαπωνία και στο 93,1% στη Ζώνη του Ευρώ.

Η νομισματική πολιτική παρέμεινε εξαιρετικά χαλαρή στις προηγμένες οικονομίες ενισχύοντας την προσπάθεια για δημοσιονομική προσαρμογή με το μικρότερο δυνατό αναπτυξιακό κόστος. Στην Ιαπωνία και το Ηνωμένο Βασίλειο οι κεντρικές τράπεζες επέκτειναν κατά το 2012 τα προγράμματα αγοράς ομολόγων κατά 36 τρις. γεν και κατά συνολικά 100 δισ. στερλίνες αντιστοίχως. Στη Ζώνη του Ευρώ, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ), μετά τις τέσσερις διαδοχικές μειώσεις του βασικού της επιτοκίου μέσα στο 2011, προέβη σε νέα μείωσή του κατά 25 μονάδες βάσης στις 11 Ιουλίου του 2012, στο 0,75%. Η ΕΚΤ επίσης, πραγματοποίησε δύο πράξεις μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (LTRO), μία το Δεκέμβριο του 2011 και μία δεύτερη το Φεβρουάριο του 2012, οι οποίες ενίσχυσαν σημαντικά τη ρευστότητα και είχαν θετικό αντίκτυπο στις χρηματοπιστωτικές αγορές. Επίσης, η ΕΚΤ βελτίωσε τους όρους μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης και διέυρυνε τα κριτήρια καταλληλότητας όσον αφορά τους τίτλους που γίνονται αποδεκτοί για την άντληση ρευστότητας από το Ευρωσύστημα. Επιπλέον, στις αρχές Σεπτεμβρίου ανακοίνωσε τους όρους και τις προϋποθέσεις εφαρμογής του νέου προγράμματος αγοράς κρατικών ομολόγων διάρκειας μέχρι τριών ετών (πρόγραμμα OMT - Outright Monetary Transactions), κυρίως για την στήριξη των αγορών ομολόγων της Ισπανίας, της Ιταλίας και της Ιρλανδίας, αλλά και άλλων χωρών αν χρειαστεί.

Στις ΗΠΑ το ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 2,2% το 2012, από 1,8% το 2011, ως αποτέλεσμα της επιτάχυνσης της εγχώριας ζήτησης, με μηδενική συμβολή των καθαρών εξαγωγών. Η δημόσια κατανάλωση μειώθηκε κατά -1,4% το 2012, ενώ οι επενδύσεις παγίου κεφαλαίου αυξήθηκαν σημαντικά και η αγορά ακινήτων σταθεροποιήθηκε. Η ανεργία επεχώρησε στο 8,1%, από 8,9% το 2011 και, σε συνδυασμό με την υποχώρηση του πληθωρισμού, βελτίωσε το διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών. Το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών υποχώρησε στο 3,1% του ΑΕΠ το 2012, από 3,3% το 2011, με συνεχή ανατίμηση από το δεύτερο εξάμηνο του 2011 και μετά, της ονομαστικής και πραγματικής συναλλαγματικής ισοτιμίας του δολαρίου. Η νομισματική πολιτική παρέμεινε εξαιρετικά χαλαρή με διατήρηση των σχεδόν μηδενικών επιτοκίων, ενώ το Σεπτέμβριο

του 2012 ανακοινώθηκε και τρίτο πρόγραμμα ποσοτικής χαλάρωσης για να αντισταθμίσει εν μέρει την επίπτωση της προβλεπόμενης από τον προϋπολογισμό 2012-2013 απότομης δημοσιονομικής περιστολής ("fiscal cliff") το 2013. Η συμφωνία που επετεύχθη στις 2 Ιανουαρίου 2013 απέτρεψε προσωρινά την αύξηση των φορολογικών εσόδων και την μείωση των δαπανών, ωστόσο η αβεβαιότητα παραμένει ως προς το θέμα αυτό, καθώς έχει παραταθεί για τις αρχές Μαρτίου 2013.

Στην Ιαπωνία, η δραστηριότητα αποκατάστασης των υποδομών και των εγκαταστάσεων από τον καταστροφικό σεισμό και τις πλημμύρες του Μαρτίου του 2011 συνέβαλε στην αύξηση του ΑΕΠ κατά 1,9% το 2012, έναντι -0,6% το 2011. Σημειώθηκε αύξηση της εγχώριας ζήτησης κατά 2,8% το 2012, από 0,3% το 2011, ενώ οι καθарές εξαγωγές είχαν αρνητική συμβολή (-0,8%) στην αύξηση του ΑΕΠ το 2012, ενώ το πλεόνασμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών υποχώρησε στο 1,3% του ΑΕΠ το 2012, από 2,0% το 2011. Η ανεργία διατηρείται στο 4,3%, ενώ ο πληθωρισμός με βάση το ΔΤΚ ήταν στο -0,1% το 2012, από -0,3% το 2011. Το δημοσιονομικό έλλειμμα ανήλθε στο 9,1% του ΑΕΠ, με συνέπεια το ακαθάριστο δημόσιο χρέος της χώρας να αυξηθεί στο 237,5% του ΑΕΠ από 232% το 2011. Ωστόσο, το καθαρό δημόσιο χρέος (που προκύπτει όταν αφαιρεθεί από το ακαθάριστο χρέος η αξία των χρηματοπιστωτικών περιουσιακών στοιχείων που κατέχει το ιαπωνικό δημόσιο) εκτιμάται στο 135% του ΑΕΠ.

Στην Κίνα, η αύξηση του ΑΕΠ επιβραδύνθηκε στο 7,8% το 2012, από 9,3% το 2011, με υποχώρηση των καθαρών εξαγωγών, αλλά και με την σχετικά περιοριστική νομισματική πολιτική του 2011, η οποία συνέβαλε στην εξασθένηση της εγχώριας ζήτησης και το 2012. Ωστόσο, ήδη από το 4ο 3μηνο 2012 παρατηρείται επιτάχυνση της οικονομικής δραστηριότητας, η οποία προέρχεται κυρίως από την ενίσχυση των καθαρών εξαγωγών, την τόνωση της εγχώριας κατανάλωσης και σταθεροποίηση των επενδύσεων. Η υποχώρηση του πληθωρισμού στο 3,0% το 2012, από 5,4% το 2011, κυρίως λόγω της υποχώρησης των διεθνών τιμών των βασικών εμπορευμάτων, και η αποδυνάμωση των πληθωριστικών πιέσεων το 2013 θα επιτρέψουν μια χαλαρή νομισματική πολιτική για την τόνωση της οικονομίας. Το πλεόνασμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών ανήλθε στο 3,5% του ΑΕΠ το 2012, από 2,8% το 2011.

Στην Ευρωπαϊκή Ένωση των 27 (ΕΕ-27) το ΑΕΠ υποχώρησε κατά 0,3% το 2012, έναντι αύξησής του κατά 1,5% το 2011. Η υποχώρηση όλων των συνιστωσών της εγχώριας ζήτησης υποκαταστάθηκε εν μέρει από τη βελτίωση των καθαρών εξαγωγών, οι οποίες είχαν θετική συμβολή στο ΑΕΠ κατά 1,1 π.μ. Το ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών βελτιώθηκε και το πλεόνασμά του διευρύνθηκε στο 0,7% του ΑΕΠ, από 0,1% το 2011, εξέλιξη που ασφαλώς σχετίζεται και με την υποτίμηση του ευρώ από το 2010 και μέχρι το τέλος του 2012. Δέκα από τις 27 οικονομίες βρέθηκαν σε ύφεση το 2012, ενώ όλες οι υπόλοιπες σημείωσαν οικονομική επιβράδυνση, καθώς η μετάδοση της κρίσης ήταν αναπόφευκτη λόγω του υψηλού βαθμού ενο-

ποίησης. Ο πληθωρισμός, ο οποίος είχε αυξηθεί το 2011 στο 3,1%, λόγω της μεγάλης ανόδου των τιμών των βασικών εμπορευμάτων, υποχώρησε το 2012 στο 2,6%. Το ποσοστό ανεργίας ωστόσο συνέχισε να αυξάνει στο 10,5% το 2012, έναντι 9,6% το 2011 και μόλις 7,1% το 2008. Επιπλέον, το 2013 αναμένεται ακόμα μεγαλύτερη αύξηση της ανεργίας στο 11,1%. Η ιδιωτική κατανάλωση υποχώρησε στην ΕΕ-27 κατά 0,7% το 2012, έναντι αυξήσεως κατά 0,1% το 2011. Στη Ζώνη του Ευρώ, όπου η αβεβαιότητα των νοικοκυριών και το πρόβλημα της ανεργίας υπήρξαν εντονότερα, η υποχώρηση του ΑΕΠ ήταν μεγαλύτερη, κατά -0,6%, λόγω της σημαντικής μείωσης της ιδιωτικής κατανάλωσης κατά -1,2%, αλλά και των επενδύσεων παγίου κεφαλαίου κατά -4,1%.

Το 2013 η αύξηση του παγκόσμιου ΑΕΠ προβλέπεται στο 3,2% (από 3,1% το 2012) καθώς θα συνεχισθεί η ύφεση στην Ζώνη του Ευρώ ενώ υποχώρηση της αναπτυξιακής πορείας θα σημειωθεί στην οικονομία των ΗΠΑ και την Ιαπωνία. Η ανάπτυξη θα εξακολουθήσει να επιβαρύνεται από την επίπτωση των μέτρων δημοσιονομικής προσαρμογής που συνεχίζουν να εφαρμόζονται σε πολλές ευρωπαϊκές χώρες, στις χώρες που βρίσκονται σε προγράμματα χρηματοδοτικής στήριξης, αλλά και σε χώρες όπως η Ισπανία, η Ιταλία και ακόμη και η Γαλλία. Ωστόσο η επίπτωση αυτών των μέτρων στην πραγματική οικονομία, εκτιμάται ότι θα υποχωρήσει σταδιακά ως αποτέλεσμα της σταδιακής αποκατάστασης της εμπιστοσύνης και της μείωσης της αβεβαιότητας μέσω αφενός της μείωσης των δημοσιονομικών ελλείμματων και, αφετέρου, της υλοποίησης (ή της προοπτικής υλοποίησης) των έκτακτων θεσμικών και νομισματικών μέτρων που λαμβάνονται από τα ευρωπαϊκά όργανα και την ΕΚΤ. Επίσης, στις ΗΠΑ αντιμετώπιση των αρνητικών επιπτώσεων του δημοσιονομικού γκρεμού (fiscal cliff), δηλαδή της αναδίαταξης στο χρόνο των δραστηρίων μέτρων δημοσιονομικής προσαρμογής που συμπεριλαμβάνονται στον προϋπολογισμό 2012-2013 και έχουν ήδη τεθεί σε ισχύ από τις αρχές του 2013. Υπό τις προϋποθέσεις, επομένως, της επίτευξης ουσιαστικής προόδου στην επίλυση του προβλήματος δημοσίου χρέους στην Ευρώπη και της αποτροπής του δημοσιονομικού γκρεμού στις ΗΠΑ, το ΑΕΠ προβλέπεται ότι θα μειωθεί στη Ζώνη του Ευρώ κατά -0,3% το 2013, θα αυξηθεί περιορισμένα στην ΕΕ-27 κατά 0,1%, στις ΗΠΑ ο ρυθμός ανόδου του ΑΕΠ θα υποχωρήσει ελαφρά στο 1,9%, από 2,2% το 2012, ενώ στην Ιαπωνία θα επιβραδυνθεί στο 1,0%, από 1,9% το 2012. Για τις αναδυόμενες και αναπτυσσόμενες οικονομίες αναμένεται αντίθετα επιτάχυνση της ανάπτυξης το 2013 στο 5,5%, έναντι 5,1% το 2012. Με αυτά τα δεδομένα, το 2013 προβλέπεται και μικρή επιτάχυνση της ανόδου του όγκου του παγκοσμίου εμπορίου στο 4,5%, από 3,2% το 2012.

Η ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ

Παρά την μεγάλη πτώση του ΑΕΠ κατά -6,4% το 2012 (-6,0% στο 4ο 3μηνο '12), έχουν αρχίσει να τίθενται τα θεμέλια για μια πιο ανταγωνιστική και δυναμική οικονομία, με την ανάκαμψη

να επιτυγχάνεται από το 4ο 3μηνο του 2013. Τα τελευταία τρία έτη η Ελλάδα σημείωσε σημαντική πρόοδο στη δημοσιονομική προσαρμογή και στην αναδιάρθρωση της οικονομίας της. Παρά την ύφεση, που καθιστά εξαιρετικά δυσχερή την προσπάθεια, το έλλειμμα της γενικής κυβερνήσεως έχει περιορισθεί κατά 9 εκατοστιαίες μονάδες του ΑΕΠ και αντίστοιχη πρόοδος συντελείται στη μείωση του πρωτογενούς δημοσιονομικού ελλείμματος. Συγκεκριμένα, το έλλειμμα της γενικής κυβερνήσεως υποχώρησε σημαντικά στο 6,6% του ΑΕΠ το 2012, από 9,4% του ΑΕΠ το 2011, όταν το 2009 είχε διαμορφωθεί στο 15,6% του ΑΕΠ. Επίσης, το πρωτογενές έλλειμμα της γενικής κυβερνήσεως συρρικνώθηκε το 2012 κάτω του -1,5% του ΑΕΠ, από -2,3% του ΑΕΠ το 2011 και -10,5% του ΑΕΠ το 2009, ενώ το 2013 εκτιμάται ότι θα επιτευχθεί πρωτογενές πλεόνασμα στη γενική κυβέρνηση (+0,5% του ΑΕΠ).

Πρόοδος σημειώνεται και στο θέμα της ανταγωνιστικότητας. Η κατά 24% σωρευτική απώλεια της ανταγωνιστικότητας κόστους από το 2001 ως το 2009 έχει ανακτηθεί το 2012. Η βελτιούμενη ανταγωνιστικότητα έχει συμβάλει στον περιορισμό του ελλείμματος του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών (χωρίς τις κεφαλαιακές μεταβιβάσεις) στο 2,9% του ΑΕΠ το 2012, έναντι 9,9% του ΑΕΠ το 2011 και 14,8% το 2008. Οι καθαρές εξαγωγές συνέβαλαν θετικά στη μεταβολή του ΑΕΠ κατά 4,0 εκατοστιαίες μονάδες το 2012. Η βελτίωση των εξωτερικών συναλλαγών προέρχεται από την περαιτέρω πτώση των εισαγωγών και τη σημαντική αύξηση των εξαγωγών. Επιπλέον, η βελτίωση της ανταγωνιστικότητας της ελληνικής οικονομίας και η αποτελεσματικότητα των διαρθρωτικών αλλαγών που έχουν πραγματοποιηθεί στην χώρα επιβεβαιώνεται και από τη σημαντική βελτίωση της κατάταξης της Ελλάδος το 2012, στην Έκθεση της Παγκόσμιας Τράπεζας "Doing Business".

Εντούτοις το ΑΕΠ υποχώρησε το 2012 για πέμπτο κατά σειρά έτος, με αποτέλεσμα η σωρευτική μείωση στην 5ετία 2008-2012 να ανέλθει στο 20,1%, ενώ η ύφεση αναμένεται να συνεχισθεί και το 2013 αν και με ηπιότερο ρυθμό. Η ύφεση προκάλεσε αισθητή πτώση της απασχόλησης και ώθησε το ποσοστό ανεργίας σε ιστορικά υψηλό επίπεδο, 24,5% κατά μέσο όρο το 2012, ενώ προβλέπεται περαιτέρω άνοδος το 2013. Ωστόσο, η αποτελεσματική λειτουργία της κυβέρνησης συνεργασίας που προέκυψε από τις εκλογές του Ιουνίου 2012 και οι καταλυτικές αποφάσεις του Eurogroup της 26ης Νοεμβρίου 2012, έχουν ήδη συμβάλει στην ουσιαστική βελτίωση του οικονομικού κλίματος στη χώρα και στην ενίσχυση των προσδοκιών για έγκαιρη ανάκαμψη της οικονομίας και για έξοδο από την εξαιρετικά επώδυνη κρίση του 2011-2012. Αποκαταστάθηκαν σε σημαντικό βαθμό η πολιτική και οικονομική σταθερότητα και η δέσμευση για πλήρη εφαρμογή των όρων του Μνημονίου με την εφαρμογή του προγράμματος τετραετούς προσαρμογής της ελληνικής οικονομίας στην περίοδο 2013-2016. Σήμερα παρατηρούνται πρόσθετες σαφείς ενδείξεις εξόδου από την τρέχουσα κρίση και σημεία βελτίωσης της μεσοπρόθεσμης προοπτικής της ελληνικής οικονομίας.



Ειδικότερα σημειώνονται:

α) Η δραστική μείωση των αναγκών εξυπηρέτησης του δημοσίου χρέους που πραγματοποιήθηκε αρχικά με τη συμφωνία για την εφαρμογή του PSI Plus του Μαρτίου 2012 και στη συνέχεια με την απόφαση του Eurogroup της 26ης Νοεμβρίου 2012 και την πρόσφατη επαναγορά χρέους τον Δεκέμβριο 2012. Η εξαιρετικά ευνοϊκή εξέλιξη του Νοεμβρίου 2012 και η εντυπωσιακή βελτίωση των προοπτικών της ελληνικής οικονομίας για έξοδο από την κρίση στηρίχθηκαν στην καλύτερη του αναμενόμενου εκτέλεση του προϋπολογισμού του 2012 και στην αποφασιστική προώθηση των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων από την ελληνική κυβέρνηση. Είναι χαρακτηριστικό ότι υπάρχει τώρα ακόμα και δέσμευση των χωρών της Ευρωζώνης ότι θα εξετάσουν το ζήτημα της περαιτέρω διαγραφής του ελληνικού χρέους που βρίσκεται στην κατοχή των επίσημων δανειστών μας στο προσεχές μέλλον, αν βέβαια αυτό κριθεί αναγκαίο. Η αναβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας της Ελλάδας στις 18/12/12 από τον οίκο αξιολογήσεως Standard&Poor's σε Β με σταθερή προοπτική αποτελεί την πρώτη κίνηση επιβεβαιώσεως των σημαντικά βελτιωμένων οικονομικών προοπτικών της Ελλάδας μετά τον Νοέμβριο του 2012.

Η εκταμίευση της δόσεως της χρηματοδοτικής βοήθειας από τη Ζώνη του Ευρώ και από το ΔΝΤ, ύψους €46,5 δισ. έως το τέλος Φεβρουαρίου 2013 και προγραμματισμένη εκταμίευση επιπλέον €5,6 δισ. τον Μάρτιο του 2013 και €4,6 δισ. στο 2ο 3μηνο του 2013 συμβάλλουν ήδη στην εντατικοποίηση του προγράμματος δημοσιονομικής προσαρμογής και διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων, επιτρέπουν την πληρωμή των υποχρεώσεων του δημοσίου προς τον ιδιωτικό τομέα, διευκολύνουν την ανακεφαλαιοποίηση των τραπεζών, και ενισχύουν γενικότερα την ρευστότητα της οικονομίας με επιπλέον ευνοϊκή συνέπεια την σταδιακή μείωση του κόστους του χρήματος για τις τράπεζες, τις επιχειρήσεις και τα νοικοκυριά. Παράλληλα, η ενίσχυση της ρευστότητας διευκολύνει την επανεκκίνηση των αναπτυξιακών έργων και την αποτελεσματικότερη υλοποίηση του προγράμματος αποκρατικοποιήσεων.

β) Η αξιοσημείωτη μείωση της διαφοράς αποδόσεων μεταξύ του ελληνικού και του γερμανικού ομολόγου, από περίπου 3.000 μονάδες βάσης τον Μάιο 2010 σε λιγότερες από 1.000 μονάδες βάσης τον Φεβρουάριο 2013. Η πτώση των περιθωρίων αποδόσεων των ελληνικών 10-ετών ομολόγων αντανάκλα τη μεταστροφή και τη σημαντική βελτίωση του κλίματος εμπιστοσύνης για την ελληνική οικονομία. Το συγκεκριμένο περιθώριο υποχώρησε στο τέλος του 2012 στις 983 μβ έναντι 3.365 μβ στο τέλος του 2011 και σημειώνει ιστορικό χαμηλό μετά την εφαρμογή του PSI (Μάρτιος 2012).

γ) Η εξομάλυνση των συνθηκών ρευστότητας στην ελληνική οικονομία από τον Ιούλιο του 2012. Συγκεκριμένα σημειώνεται αισθητή πλέον αύξηση των ιδιωτικών καταθέσεων, ενώ τον Δεκέμβριο για πρώτη φορά ύστερα από πολύ καιρό καταγράφηκε αύξηση της καθαρής χρηματοδοτήσεως των επιχειρήσεων.

δ) Η επιτυχία της Ελλάδας στο Ευρωπαϊκό Συμβούλιο (8/2/13), στο οποίο η χώρα μας εξασφάλισε τη μεγαλύτερη από τις άλλες χώρες-μέλη κατανομή κονδυλίων στην περίοδο 2014-2020 που φθάνει τα €18,3 δισ. Τα κεφάλαια αυτά μπορούν να συμβάλουν καίρια στην επίτευξη της ανάκαμψης και στην εφαρμογή μιας μακρόπνοης στρατηγικής για τον παραγωγικό μετασχηματισμό της οικονομίας.

Τα γεγονότα αυτά πιστοποιούν τη δεδηλωμένη πρόθεση των ευρωπαϊών εταίρων για την παραμονή της χώρας στη Ζώνη του Ευρώ και την βελτίωση της αξιοπιστίας της χώρας, κάτι που αποτελεί τον καταλύτη κάθε επενδυτικής προσπάθειας και αναπτυξιακής πρωτοβουλίας. Πέραν αυτών, συμβάλλουν στην επιχειρούμενη πολιτική μετατροπής του παρερχόμενου παραγωγικού προτύπου σε ένα εξωστρεφές οικονομικό περιβάλλον απελευθερωμένο από την αντιπαραγωγική παρεμβολή του κράτους, φιλικό για την ανάπτυξη και την απασχόληση. Αποτελούν επίσης το σημείο αντιστροφής των αρνητικών οικονομικών εξελίξεων και σηματοδοτούν στην είσοδο της οικονομίας σε ένα κύκλο που μπορεί να οδηγήσει σε έξοδο από την κρίση από το τελευταίο τέταρτο του 2013 και οπωσδήποτε το 2014.

Αναφορικά με το ελληνικό τραπεζικό σύστημα, η κρίση δημοσίου χρέους άσκησε μεγάλες πιέσεις στις τράπεζες, καθώς βρέθηκαν αντιμέτωπες με σημαντική εκροή καταθέσεων, αποκόπηκαν από τις διεθνείς αγορές και κατέγραψαν μεγάλες απώλειες κεφαλαίων από το PSI. Οι τράπεζες οδηγήθηκαν έτσι σε μείωση των χορηγήσεων, μια διαδικασία που οδήγησε σε μια αλυσίδα αρνητικών αλληλεπιδράσεων μεταξύ του χρηματοπιστωτικού τομέα και της πραγματικής οικονομίας. Υπό το βάρος αυτής της αρνητικής συγκυρίας, κινδύνευσε η σταθερότητα του τραπεζικού συστήματος, με πιθανές παρενέργειες και εκτός Ελλάδος. Κατέστη επομένως εμφανής η ανάγκη ανασυγκροτήσεως και ενδυναμώσεως του τραπεζικού συστήματος – κάτι ιδιαίτερος δύσκολο να επιτευχθεί εν μέσω κρίσης. Ειδικότερα, ως μέρος της χρηματοδοτικής βοήθειας προς την Ελλάδα, €50 δισ. προβλέπονται για την ανακεφαλαιοποίηση και την αναδιάρθρωση του τραπεζικού τομέα. Το ποσό αυτό καλύπτει και τις κεφαλαιακές ανάγκες των θυγατρικών των ελληνικών τραπεζών στο εξωτερικό.

Δημιουργήθηκε επίσης ένα ολοκληρωμένο πλαίσιο για την εξυγίανση αδύναμων τραπεζών, ενώ βρίσκεται ήδη σε εξέλιξη μια ευρεία συνένωση δυνάμεων στον τραπεζικό τομέα. Έξι τράπεζες έχουν εξυγιανθεί, συμπεριλαμβανομένης της ΑΤΕ, που αντιπροσωπεύει το μεγαλύτερο σχετικό παράδειγμα μέχρι σήμερα στην Ευρώπη. Οι υπόλοιπες τράπεζες βρίσκονται σε διαδικασία συγχωνεύσεων. Επίσης, όλοι οι καταθέτες προστατεύθηκαν πλήρως, ώστε να διασφαλισθεί απολύτως η χρηματοπιστωτική σταθερότητα. Τίθενται επομένως τα θεμέλια για ένα εύρωστο τραπεζικό σύστημα ικανό να χρηματοδοτήσει την οικονομική ανάπτυξη.

Στο τέλος της διαδικασίας αναδιάρθρωσης και εξυγίανσης του τραπεζικού τομέα, εκτιμάται ότι θα έχουν συγκροτηθεί τρεις μεγά-

λοι και ισχυροί όμιλοι μαζί με μερικές ακόμα μικρότερες τράπεζες. Αυτή η εικόνα θα διαφέρει αισθητά από τις επτά μεσαίες και μεγάλες και περισσότερες από δέκα μικρές τράπεζες, που υφίσταντο μέχρι πρόσφατα. Τα μερίδια αγοράς των τραπεζών που θα προκύψουν διασφαλίζουν τον ανταγωνισμό, ενώ θα επιτρέψουν στις τράπεζες να επωφεληθούν από τις οικονομίες κλίμακας και τις συνακόλουθες συνέργειες.

Το επόμενο βήμα είναι η πλήρης ανακεφαλαιοποίηση των μεγάλων τραπεζών. Από τώρα και μέχρι τον προσεχή Απρίλιο, οι επενδυτές θα κληθούν να μετάσχουν στις αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου, οι οποίες θα έχουν την στήριξη του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Η ολοκλήρωση της διαδικασίας θα έχει ως αποτέλεσμα μεγαλύτερες και καλά κεφαλαιοποιημένες τράπεζες, αυξημένη εμπιστοσύνη εκ μέρους των καταθετών και δυνατότητα επανόδου στις αγορές κεφαλαίων. Οι τράπεζες θα μπορέσουν έτσι να συνεισφέρουν ξανά στη χρηματοδότηση της ελληνικής οικονομίας και να διατηρήσουν την παρουσία τους στην ευρύτερη περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης, όπου ελέγχουν σχεδόν το ένα τρίτο της τραπεζικής αγοράς. Το χρηματοπιστωτικό σύστημα αποτελεί τον αιμοδότη κάθε οικονομίας. Καθώς οι ελληνικές τράπεζες γυρίζουν σελίδα και αφήνουν πίσω ένα δύσκολο κεφάλαιο της ιστορίας τους θα δώσουν ώθηση και στην πραγματική οικονομία.

Η περίοδος των δύο προσεχών ετών και ιδίως το 2013 αποτελεί την κρισιμότερη καμπή της ελληνικής οικονομίας. Είναι επικτό από το 2014, να σταθεροποιηθεί το οικονομικό περιβάλλον και να αντιστραφεί η αρνητική δυναμική της ύφεσης και το κλίμα αναξιοπιστίας. Εντούτοις, η απεμπλοκή από την κρίση χρέους και η επιστροφή της χώρας σε τροχιά ανάπτυξης επιτάσσει συνέχιση της προσπάθειας προσαρμογής με κύριους άξονες: α) την άμεση δημοσιονομική σταθεροποίηση, η οποία για να είναι βιώσιμη μακροπρόθεσμα θα πρέπει να συνοδευθεί και από τον εκ βάθρων μετασχηματισμό του Δημοσίου τομέα, β) την συνέχιση και ολοκλήρωση του προγράμματος ευρύτατων διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων και μετασχηματισμού του παραγωγικού ιστού της χώρας, που θα βελτιώσει την ανταγωνιστικότητα της οικονομίας και θα την καταστήσει πιο καινοτόμο, παραγωγική και εξωστρεφή και, τέλος, γ) μια πολύπλευρη αναπτυξιακή στρατηγική που θα περιορίσει το κοινωνικό κόστος της προσαρμογής και θα δημιουργήσει μια πραγματική προοπτική για το μέλλον.

Γενικότερα, για τον εκσυγχρονισμό της οικονομίας και την εδραίωση του νέου αναπτυξιακού προτύπου, απαιτείται μια σειρά αλλαγών και ανακατατάξεων σε μακροχρονίως παγιωμένες στην οικονομία και κοινωνία καταστάσεις. Αυτό σημαίνει ότι η πραγματοποίηση των στόχων του προγράμματος προσαρμογής 2013-2016 προϋποθέτει την ευρύτερη δυνατή κοινωνική αποδοχή των μεταβολών που επέρχονται και στις οποίες θα οδηγήσει η εφαρμοστέα πολιτική από την επιτυχία της οποίας θα εξαρτηθεί η απόδοση της αναπτυξιακής προσπάθειας.

Ανάλυση οικονομικών στοιχείων

Κατά τη διάρκεια της χρήσεως ολοκληρώθηκε με επιτυχία η αναδιάρθρωση του ελληνικού δημόσιου χρέους (PSI). Ο Όμιλος συμμετείχε στο πρόγραμμα αναδιάρθρωσεως ανταλλάσσοντας το σύνολο των επιλέξιμων ομολόγων εκδόσεως ελληνικού δημοσίου και δανείων προς ΔΕΚΟ που κατείχε, με νέα ομόλογα.

Από την ανταλλαγή των ομολόγων προέκυψε περαιτέρω ζημία Ευρώ 288,3 εκατ. προ φόρων σε σχέση με εκείνη που είχε ήδη αναγνωρισθεί την 31.12.2011, κυρίως διότι με την επαναξιολόγηση των συνθηκών της αγοράς το 2012, θεωρήθηκε ότι η αγορά των νέων ομολόγων είναι ενεργός και ότι η αποτίμησή τους θα πρέπει να βασιστεί στις τρέχουσες τιμές κατά την ημερομηνία συναλλαγής τους.

Επίσης, την 3.12.2012 η Ελληνική Δημοκρατία, σε εφαρμογή των αποφάσεων του Συμβουλίου Υπουργών Οικονομικών της Ευρωζώνης της 27.11.2012 για την επιπλέον μείωση του ελληνικού χρέους, απύθυνη πρόσκληση στους κατόχους των Νέων Ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου, όπως υποβάλλουν προσφορές ανταλλαγής αυτών, γνωστοποιώντας τους τίτλους που αποτελούν αντικείμενο της πρόσκλησης.

Ο Όμιλος συμμετείχε στο εν λόγω πρόγραμμα με ομόλογα ονομαστικής αξίας ποσού € 1,5 δισ. και λογιστικής αξίας ποσού € 0,5 δισ. τα οποία είχε ταξινομήσει στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο. Εκ της συναλλαγής αυτής που πραγματοποιήθηκε την 18.12.2012 προέκυψαν κέρδη ύψους € 117,7 εκατ. προ φόρου και αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων περιορίζοντας έτσι τις ζημιές της χρήσεως από το πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων ελληνικού δημοσίου.

Κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2012 πραγματοποιήθηκε με επιτυχία η επαναγορά τίτλων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Tier I Securities), κύριων στοιχείων συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων (Upper Tier II Securities) και τίτλων μειωμένης εξασφάλισης (Lower Tier II Securities) που είχαν εκδοθεί από θυγατρικές εταιρίες. Αποτέλεσμα του προγράμματος επαναγοράς ήταν η επαύξηση των κυρίων στοιχείων των Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier I) κατά περίπου Ευρώ 333 εκατ.

Τα αποτελέσματα του Ομίλου κατά την 31.12.2012 ανήλθαν σε ζημιές Ευρώ 1.085,9 εκατ., επηρεασμένα αρνητικά από τις υψηλές ζημιές απομειώσεως επισφαλών απαιτήσεων οι οποίες ανήλθαν σε Ευρώ 1.668,8 εκατ. αυξημένες κατά 48% σε σύγκριση με την αντίστοιχη περυσινή περίοδο, ως αποτέλεσμα της παρατεταμένης ύφεσης της Ελληνικής Οικονομίας. Έναντι της αυξανόμενης επιδεινώσεως της ποιότητας του χαρτοφυλακίου ενισχύθηκε περαιτέρω το απόθεμα των προβλέψεων με αποτέλεσμα να διαμορφωθεί σε Ευρώ 4,6 δισ. στο τέλος της χρήσεως 2012, που αντιστοιχεί σε δείκτη καλύψεως των καθυστερήσεων 45%. Το καθαρό έσοδο τόκων ανήλθε σε Ευρώ 1.397,3 εκατ., καταγράφοντας μείωση 22% έναντι της περυσινής χρήσεως, ως συνέπεια του υψηλότερου



κόστους χρηματοδοτήσεως. Τα καθαρά έσοδα από προμήθειες ανήλθαν σε Ευρώ 272,7 εκατ., παρουσιάζοντας μείωση κατά 7% έναντι της περυσινής χρήσεως, λόγω της μείωσης της ζήτησης τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών. Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων ανήλθαν σε ζημιές ύψους Ευρώ 232,3 εκατ., κυρίως ως αποτέλεσμα της αναδιάρθρωσης του ελληνικού δημόσιου χρέους, ενώ τα λοιπά έσοδα διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 67,3 εκατ., αυξημένα κατά 13% έναντι της περυσινής χρήσεως.

Το λειτουργικό κόστος για τη χρήση 2012 ανήλθε σε Ευρώ 1.178,7 εκατ. στο οποίο περιλαμβάνονται μη επαναλαμβανόμενα κόστη που αφορούν κυρίως σε αμοιβές προσωπικού και λοιπά έξοδα συνολικού ποσού Ευρώ 125,1 εκατ. Εξαιρουμένων αυτών, το λειτουργικό κόστος του Ομίλου διαμορφώνεται σε Ευρώ 1.053,6 εκατ. παρουσιάζοντας μείωση κατά 4% έναντι της προηγούμενης χρήσεως που ανήλθε σε Ευρώ 1.096,3 εκατ.

Οι δαπάνες προσωπικού εξαιρουμένης της πρόβλεψης ποσού Ευρώ 46,6 εκατ. για αποζημίωση του προσωπικού λόγω συνταξιοδότησεως βάσει του Ν. 2112/1920 όπως τροποποιήθηκε με το Ν. 4093/2012, παρουσιάζουν μείωση 7% έναντι του 2011, κυρίως λόγω της νέας επιχειρησιακής συμβάσεως που υπεγράφη τον Μάιο του 2012 και των αποχωρήσεων προσωπικού στην Ελλάδα λόγω συνταξιοδοτήσεως.

Στο σύνολο των εξόδων τα λοιπά έξοδα έχουν επιβαρυνθεί κατά Ευρώ 40,5 εκατ., λόγω απομείωσης της υπεραξίας η οποία είχε προκύψει κατά την αρχική εξαγορά της Alpha Bank Srbija AD και κατά Ευρώ 11,4 εκατ. που αφορά σε απομειώσεις δύο ιδιόκτητων νεοκλασικών κτηρίων της Τραπέζης στα οποία προκλήθηκαν ζημιές κατά τη διάρκεια διαδηλώσεων και σε απομείωση για ακίνητα κτηθέντα από πλειστηριασμούς των οποίων η εύλογη αξία υπολείπετο κατά την 31.12.2012 της λογιστικής τους. Τέλος στη χρήση 2012 αναγνωρίστηκαν σε βάρος των αποτελεσμάτων προβλέψεις για επίδικες απαιτήσεις κατά της Τραπέζης και για λοιπά γεγονότα λειτουργικού κινδύνου συνολικού ποσού Ευρώ 11,4 εκατ.

Στα μεγέθη ισολογισμού τα υπόλοιπα των καταθέσεων ανήλθαν σε Ευρώ 28,5 δισ., μειωμένα κατά 3% σε ετήσια βάση, κυρίως λόγω της προσαρμογής των πελατών σε περιβάλλον μειωμένης ρευστότητας.

Οι χορηγήσεις προ απομειώσεων μειώθηκαν κατά 9,3% και διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 45,1 δισ., έναντι Ευρώ 49,7 δισ. την 31.12.2011. Η εξέλιξη αυτή προήλθε από τη μείωση των χορηγήσεων στην Ελλάδα, κυρίως εξαιτίας της συμμετοχής της Τραπέζης στο PSI+, καθώς και από τη στοχευμένη μείωση του δανειακού χαρτοφυλακίου.

Το σύνολο της καθαρής θέσης την 31.12.2012 ανήλθε σε €0,8 δισ. παρουσιάζοντας μείωση κατά €1,2 δισ. έναντι της 31.12.2011, επηρεαζόμενη κυρίως από την μείωση των υβριδικών τίτλων εκδόσεως του Ομίλου και τις ζημιές της χρήσεως 2012.

Συμμετοχή στο πρόγραμμα ενισχύσεως της ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας

Στο πλαίσιο του προγράμματος ενισχύσεως της ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3723/2008, η Τράπεζα έχει προβεί:

- Στην έκδοση κοινών ομολογιακών δανείων με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου ποσού €9,8 δισ.
- Στο δανεισμό ειδικών τίτλων εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου ποσού €0,5 δισ.

Τα ανωτέρω χρεόγραφα ενεχυριάστηκαν στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, με σκοπό την άντληση ρευστότητας.

Λοιπές πληροφορίες

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης της 29.6.2012 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 οριζόμενης αποδόσεως εκ των προνομιούχων μετοχών εκδόσεως της Τραπέζης και κυριότητας του Ελληνικού Δημοσίου.

Η Δεύτερη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης, η οποία πραγματοποιήθηκε την 27.12.2012, ενέκρινε:

- την έκδοση υπό της Τραπέζης, και διά ιδιωτικής τοποθετήσεως διάθεση προς την Crédit Agricole S.A. ή μετ' αυτής συνδεδεμένη εταιρία, εγχάρτου ομολογιακού δανείου, ποσού κεφαλαίου έως Ευρώ 150 εκατ., μετατρεψίμου υπό του ομολογιούχου σε κοινές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές εκδόσεως της Τραπέζης και εξαγορασίμου υπό της τελευταίας, με παράλληλη κατάργηση του δικαιώματος προτιμώσεως των παλαιών (κοινών και προνομιούχων) Μετόχων της Τραπέζης.
- την εκχώρηση, κατ' άρθρα 13 παρ. 1 περίπτ. β' και 3α παρ. 3 εδ. πρώτο κ.ν. 2190/1920, αντιστοίχως, εξουσίας υπό της Γενικής Συνελεύσεως προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης: (i) διά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου αυτής, με την έκδοση και διανομή νέων μετοχών, το ποσό της οποίας (αυξήσεως) θέλει καταβληθεί εις μετρητά ή/και διά εισφοράς εις είδος, και (ii) διά την έκδοση ενός ή πλειόνων ομολογιακών δανείων μετατρεψίμων σε μετοχές εκδόσεως της Τραπέζης.

Η Δεύτερη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Bank, η οποία πραγματοποιήθηκε την 31.1.2013, ενέκρινε την έκδοση υπό της Τραπέζης, και διά ιδιωτικής τοποθετήσεως διάθεση προς το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, κατ' εφαρμογή (μεταξύ άλλων) του Ν. 3864/2010 και της Π.Υ.Σ. 38/2012, μη εξασφαλισμένων, αορίστου διάρκειας και μειωμένης κατατάξεως, ομολογιών συνολικού ποσού κεφαλαίου έως €2.000

εκατ., καταβλητέου υπό του Ταμείου δια εισφοράς εις είδος χρηματοοικονομικών μέσων κυριότητας αυτού, υπό αίρεση μετατρεψίμων δε σε κοινές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές εκδόσεως της Τραπέζης και υπό της τελευταίας εξαγορασίμων.

Τέλος, την 1.2.2013, σε συνέχεια της συμφωνίας εξαγοράς της Εμπορικής Τραπέζης από την Alpha Bank μετά της Credit Agricole και της λήψεως των οικείων κανονιστικών εγκρίσεων από τις Ελληνικές και Κυπριακές Κεντρικές Τράπεζες και Επιτροπές Ανταγωνισμού, ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών της Εμπορικής Τραπέζης από την Credit Agricole στην Alpha Bank .

Με την υπογραφή της Συμβάσεως Αγοράς Μετοχών και την προσαρμογή που προέκυψε από τη συναλλαγή, η Credit Agricole ολοκλήρωσε την κεφαλαιακή ενίσχυση της Εμπορικής καταβάλλοντας συνολικά € 2,9 δισ. και αγόρασε Ομόλογο εκδόσεως της Alpha Bank ύψους € 150 εκατ. μετατρέψιμο σε μετοχές. Το τελευταίο αποτελεί άμεση επένδυση στην Alpha Bank, συνεισφέροντας στα εποπτικά της κεφάλαια επιπλέον του μεταφερόμενου μετοχικού κεφαλαίου της Εμπορικής.

Σημειώνεται ότι σε εφαρμογή του άρθρου 11 του Ν. 3864/2010 το ΤΧΣ ενόψει τυχόν συμμετοχής του στην επικείμενη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης διενήργησε ειδικό έλεγχο (due diligence) για την αξιολόγηση της Καθαρής Θέσης του Ομίλου. Ο εν λόγω έλεγχος, από τον οποίο δεν προέκυψαν σημαντικά ευρήματα, πραγματοποιήθηκε εντός του 2012 από ελεγκτικό γραφείο που καθορίσθηκε από το ΤΧΣ.

Διαχείριση κινδύνων

Ο Όμιλος της Alpha Bank, έχοντας θεσπίσει ένα αυστηρό πλαίσιο διαχείρισεως των κινδύνων το οποίο συνεχώς βελτιώνεται και εξελίσσεται, συνέχισε και κατά το δεύτερο εξάμηνο του 2012 να λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα για την ισχυρότερη θωράκισή του έναντι των πάσης φύσεως χρηματοοικονομικών κινδύνων.

Από 3.5.2012 έχει επέλθει αλλαγή στο Οργανωτικό Σχήμα του Ομίλου με τη δημιουργία Τομέα Διαχείρισεως Κινδύνων και θέσης Γενικού Διευθυντού - Chief Risk Officer.

Στον εν λόγω Τομέα υπό τον Chief Risk Officer υπάγονται οι κάτωθι Διευθύνσεις:

- Κινδύνων Αγοράς και Λειτουργικών Κινδύνων
- Πιστωτικού Κινδύνου Επιχειρήσεων
- Πιστωτικού Κινδύνου Λιανικής Τραπεζικής
- Πιστοδοτήσεων Επιχειρήσεων Εσωτερικού
- Πιστοδοτήσεων Επιχειρήσεων Εξωτερικού
- Λιανικής Πίστεως

Πιστωτικός Κίνδυνος

Η παροχή πλήρους και έγκαιρης υποστηρίξεως των Επιχειρησιακών Μονάδων κατά τη διαδικασία λήψεως αποφάσεων και

η διαρκής και συστηματική παρακολούθηση του δανειακού χαρτοφυλακίου, σύμφωνα με την πολιτική και τις διαδικασίες του Ομίλου, το κανονιστικό πλαίσιο και τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές, αποτελούν τους βασικούς στόχους της διαχείρισεως του Πιστωτικού Κινδύνου της Τραπέζης και της ελαχιστοποίησης των ενδεχόμενων ζημιών.

Οι στόχοι αυτοί επιτυγχάνονται μέσα από ένα πλαίσιο μεθοδολογιών και συστημάτων για την μέτρηση και παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου, το οποίο εξελίσσεται σε διαρκή βάση, προσαρμοσμένο στις απαιτήσεις των εκάστοτε οικονομικών συγκυριών.

Ενδεικτικά αναφέρονται οι ακόλουθες ενέργειες οι οποίες ευρίσκονται σε εξέλιξη και σκοπό έχουν τον εμπλουτισμό και την ανάπτυξη του εν λόγω πλαισίου:

- Διαρκής επικαιροποίηση των Κανονισμών Πιστοδοτήσεων Επιχειρηματικής Πίστεως (Wholesale) και Λιανικής Τραπεζικής (Retail) στο εσωτερικό και στο εξωτερικό, προσαρμοσμένων στις εκάστοτε μακροοικονομικές συνθήκες και στη διάθεση αναλήψεως κινδύνων (risk appetite) του Ομίλου.
- Διαρκής επικαιροποίηση των Μοντέλων Διαβαθμίσεως Επιχειρηματικής Πίστεως και Λιανικής Τραπεζικής σε Ελλάδα και Εξωτερικό ώστε να διασφαλίζεται η ορθή και αποτελεσματική λειτουργία τους.
- Κεντροποιημένη και αυτοματοποιημένη εγκριτική διαδικασία αιτημάτων Λιανικής Τραπεζικής σε Ελλάδα και Εξωτερικό.
- Πλήρης Κεντροποίηση μηχανισμών εισπρακτικής πολιτικής, Λιανικής Τραπεζικής (Στεγαστικά δάνεια, Καταναλωτικά Δάνεια, Πιστωτικές Κάρτες, Επιχειρηματικά δάνεια αρμοδιότητας Retail Banking), σε Ελλάδα και Εξωτερικό.
- Συστηματικός και περιοδικός έλεγχος ποιότητας των πιστοδοτήσεων Επιχειρηματικής Πίστεως και Λιανικής Τραπεζικής.

Επιπλέον αναφέρονται οι ακόλουθες ενέργειες οι οποίες ευρίσκονται σε εξέλιξη και σκοπό έχουν τον εμπλουτισμό και την ανάπτυξη του ως άνω πλαισίου:

- Προετοιμασία για τη μετάβαση της Τραπέζης και των Εταιριών του Ομίλου, στην Ελλάδα, στην Εξελιγμένη Μέθοδο Υπολογισμού των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων έναντι του Πιστωτικού Κινδύνου. Για τους σκοπούς της εν λόγω μεταβάσεως θα χρησιμοποιηθεί η Προσέγγιση Εσωτερικών Διαβαθμίσεων (Advanced Internal Ratings-Based Approach), όσον αφορά το χαρτοφυλάκιο Επιχειρηματικής Πίστεως, Λιανικής Τραπεζικής, χρηματοδοτικών μισθώσεων και πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων.
- Διαμόρφωση βάσεων δεδομένων για την πραγματοποίηση στατιστικών ελέγχων στα Υποδείγματα Αξιολογήσεως Πιστωτικού Κινδύνου Ομίλου. Αναβάθμιση και αυτοματοποίηση της παραπάνω διαδικασίας σχετικά με τις πιστοδοτήσεις Wholesale Banking σε συνεργασία με την SAS. Στα-



διακή υλοποίηση αυτόματης διασυνδέσεως συστημάτων διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου με τα κεντρικά συστήματα (core banking systems I-flex) όλων των Εταιριών του Ομίλου στο εξωτερικό.

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

Κίνδυνος Ρευστότητας

Η παρατεταμένη περίοδος διαπραγματεύσεων αναφορικά με την εθελοντική συμφωνία ανταλλαγής των ελληνικών κρατικών ομολόγων και δανείων σε ΔΕΚΟ που υλοποιήθηκε εντός του πρώτου εξαμήνου 2012, η εξάπλωση της κρίσεως χρέους στις χώρες της ευρωπαϊκής περιφέρειας, η πολιτική αστάθεια στην Ελλάδα, τα σενάρια για την έξοδο της από την Ευρωζώνη και η καθυστέρηση στην οριστικοποίηση των όρων ανακεφαλαιοποίησης των ελληνικών τραπεζών συντέλεσαν στην αστάθεια του χρηματοπιστωτικού συστήματος και στην περαιτέρω εκροή καταθέσεων πελατών από τις ελληνικές τράπεζες.

Η Alpha Bank κάνει χρήση του Σχεδίου Ενισχύσεως Ρευστότητας της ελληνικής οικονομίας και των μηχανισμών χρηματοδότησεως που παρέχει το Ευρωπαϊκό Σύστημα Κεντρικών Τραπεζών. Στο πλαίσιο ανακεφαλαιοποίησης των συστημικά σημαντικών τραπεζών στην Ελλάδα εντός του 2012 έλαβε ομόλογα εκδόσεως EFSF ύψους Ευρώ 2,9 δισ., το χαμηλότερο ποσό σε σύγκριση με τις υπόλοιπες μεγάλες τράπεζες.

Ο συνολικός δανεισμός του Ομίλου από το Ευρωπαϊκό Σύστημα Κεντρικών Τραπεζών ανήλθε σε Ευρώ 23,7 δισ. την 31 Δεκεμβρίου 2012 (31 Δεκεμβρίου 2011: Ευρώ 21,9 δισ.).

Κίνδυνος Αγοράς

Κατά την υλοποίηση της εθελοντικής συμφωνίας ανταλλαγής των ελληνικών κρατικών ομολόγων, διατηρήθηκε σταθερό το προφίλ επιτοκιακού κινδύνου του Ομίλου.

Τον Μάρτιο 2012 επικαιροποιήθηκαν τα όρια χρηματοοικονομικής διαχειρίσεως και διαπραγματεύσεως των μονάδων του Ομίλου. Οι αλλαγές αφορούσαν μεταβολές στις επιμέρους θέσεις των προϊόντων χωρίς να μεταβάλλουν το συνολικό προφίλ κινδύνου αγοράς του Ομίλου.

Μετά την ολοκλήρωση της αναβάθμισης του συστήματος front office, εντός του πρώτου εξαμήνου ολοκληρώθηκε η κεντροποίηση αυτού του συστήματος και η ένταξη σε αυτό των θέσεων της μονάδας στη Ρουμανία. Επιπλέον τον Δεκέμβριο 2012 είχαμε αναβάθμιση του συστήματος ελέγχου των ορίων διαπραγματεύσεως.

Λειτουργικός Κίνδυνος

Στο πλαίσιο της συνεχούς βελτίωσης στην εφαρμογή του πλαισίου διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου η Τράπεζα προχώρησε με εντατικό ρυθμό στην επέκταση των προληπτικών μεθόδων αναγνώρισης και αξιολόγησης κινδύνου αλληλά και

στον εμπλουτισμό της διαδικασίας συλλογής και ανάλυσης γεγονότων λειτουργικού κινδύνου.

Πιο συγκεκριμένα, η μέθοδος αυτό-αξιολογήσεως λειτουργικού κινδύνου (RCSA) εφαρμόστηκε κατά τη διάρκεια του έτους σύμφωνα με το γενικό πλάνο τόσο σε επιλεγμένες Διευθύνσεις όσο και σε θυγατρικές Τράπεζες και Καταστήματα του Εξωτερικού. Σημειώνεται ότι η μέθοδος αυτή προβλέπει την αναγνώριση και αξιολόγηση των ενδεχόμενων λειτουργικών κινδύνων μετά την εφαρμογή ελέγχων (υπολειπόμενοι κίνδυνοι). Στη συνέχεια οι αρμόδιες Μονάδες προβαίνουν στην ανάληψη δράσεων για την αντιστάθμιση των πιθανών αρνητικών αποτελεσμάτων.

Επίσης, ολοκληρώθηκε η έκδοση Πράξεων και Εγκυκλίων, εφαρμοστέων σε επίπεδο Ομίλου, σχετικά με τα όρια διαχειρίσεως γεγονότων λειτουργικού κινδύνου και τον χειρισμό Αγωγών Τρίτων.

Παράλληλα βρίσκονται σε εξέλιξη διάφορες ενέργειες που στοχεύουν στον εμπλουτισμό του πλαισίου διαχειρίσεως λειτουργικού κινδύνου. Ενδεικτικά αναφέρεται η προετοιμασία για μετάβαση σε πιο εξελιγμένες μεθόδους παρακολούθησης και μέτρησης λειτουργικού κινδύνου, η δημιουργία ομάδας παρακολούθησης σχεδίων δράσεως για θέματα που σχετίζονται με υψηλό λειτουργικό κίνδυνο καθώς και η αναθεώρηση εγκυκλίων που αφορούν ειδικά θέματα λειτουργικού κινδύνου.

Τα ζημιόγωνα γεγονότα, τα αποτελέσματα της αυτό-αξιολογήσεως καθώς και άλλα τρέχοντα ζητήματα λειτουργικού κινδύνου παρακολουθούνται συστηματικά σε όλες τις Τράπεζες του Ομίλου από αρμόδιες Επιτροπές Διαχειρίσεως Λειτουργικού Κινδύνου με αυξημένες ευθύνες τόσο στην επισκόπηση των σχετικών πληροφοριών όσο και στη λήψη μέτρων περιορισμού του Λειτουργικού Κινδύνου.

Προοπτικές για το μέλλον

Μετά από ένα εξαιρετικά δύσκολο 2012, το οικονομικό περιβάλλον το 2013 προδιαγράφεται σημαντικά βελτιωμένο, παρά την συνέχιση, της ύφεσης στην ελληνική οικονομία. Από τον Ιούνιο του 2012 και μετά, σημειώνεται σταθερά καθαρή εισροή καταθέσεων στις τράπεζες, ενώ βελτιώνονται και οι όροι προσβάσεως τους σε χρηματοδοτικούς πόρους από το Ευρωσύστημα. Η επικείμενη ανακεφαλαιοποίηση των Ελληνικών Τραπεζών αναμένεται να ενισχύσει περαιτέρω τη ρευστότητα στην αγορά, καθώς θα αποκαθίσταται η εμπιστοσύνη στην οικονομία. Από την άλλη μεριά, οι τράπεζες θα συνεχίσουν να επιβαρύνονται δυσανάλογα με την αύξηση των μη εξυπηρετούμενων απαιτήσεών τους. Στο περιβάλλον αυτό, οι τράπεζες προχώρησαν σε σημαντικές κινήσεις στρατηγικών συγχωνεύσεων με τη δημιουργία μεγάλων και αξιόπιστων τραπεζικών ομίλων, με την Τράπεζα να εξαγοράζει την Εμπορική Bank. Η ανακεφαλαιοποίηση, σε συνδυασμό με την επιτυχή υλοποίηση του προγράμματος προσαρμογής της ελληνικής οικονομίας, δημιουργούν ευνοϊκότερες προϋποθέσεις για τη δραστηριοποίηση

της Τραπεζής από το 2013 και πολύ περισσότερο από το 2014, όταν αναμένεται να εισέλθει και πάλι σε πορεία ανασυγκρότησης, και τελικά ανάκαμψης των εργασιών. Οι συνεχιζόμενες προσπάθειες για μείωση του λειτουργικού κόστους, διατήρηση και ανάπτυξη των υγιών δραστηριοτήτων, καθώς επίσης η δυναμική του δικτύου δημιουργούν μια σταθερή βάση στην οποία η Τράπεζα στηρίζει τις προσπάθειές της για έξοδο από την κρίση και για επάνοδό της σε πορεία ανάπτυξης, μόλις οι εξελίξεις στην οικονομία το επιτρέψουν.

α. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου με τα Βασικά Διοικητικά Στελέχη, τα οποία αποτελούνται από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής της

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Σύμφωνα με το σχετικό κανονιστικό πλαίσιο, η παρούσα έκθεση πρέπει να περιλαμβάνει τις σημαντικότερες συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη. Όλες οι συναλλαγές των συνδεδεμένων με την Τράπεζα και τις εταιρίες του Ομίλου μερών γίνονται στα πλαίσια των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς, εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα της Τραπεζής και πέραν των όσων αναλυτικά παρατίθενται κατωτέρω, δεν κρίνονται σημαντικές για τα μεγέθη και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Τραπεζής καθώς και με τα πλησιέστερα συγγενικά τους πρόσωπα, τις συνδεδεμένες με αυτά εταιρίες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, έχουν ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	73.249
Υποχρεώσεις προς πελάτες	76.377
Ομολογίες εκδόσεώς μας	4.630
Εγγυητικές επιστολές και εγκεκριμένα όρια	5.640
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1.764
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	33
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	3.275
Αμοιβές Βασικών Διοικητικών Στελεχών και πλησιεστέρων συγγενικών τους προσώπων	4.603
Λοιπά έξοδα	9

β. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τραπεζής, με εταιρίες του Ομίλου και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

A. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

Επωνυμία εταιρίας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις
Τράπεζες					
1. Alpha Bank London Ltd	180.594	521	4.224	1.988	278.107
2. Alpha Bank Cyprus Ltd	1.442.120	702.118	15.170	13.962	328.882
3. Alpha Bank Romania S.A.	2.035.878	82.404	2.678	420	18.393
4. Alpha Bank AD Skopje	14.690	141	468	46	626
5. Alpha Bank Srbija A.D.	58.737	13.878	3.153	1.060	2.174
6. JSC Astra Bank	3.857	32	421	14	
7. Alpha Bank Albania SH.A.	16.074	10.378	(6.211)	5	
Χρηματοδοτικές εταιρίες					
1. Alpha Leasing A.E.	369.107	356	6.454	213	
2. ABC Factors A.E.	310.354	1.112	7.839	1.324	
Investment Banking					
1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.	97	13.907	1.126	498	56
2. SSIF Alpha Finance Romania S.A.		48	1		
3. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών	5	2.592	15	96	
4. Alpha A.E. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών - ΑΚΕΣ	5	1.550	26	40	
Asset Management					
1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	1.504	27.758	6.946	15	
Ασφαλιστικές					
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις A.E.		3.997		132	
2. Alpha Ασφαλιστική Ltd		104			
3. Alphalife A.A.E.Z.	252	14.578	34	1.709	



Α. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

Επωνυμία εταιρίας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις
Κτηματικές και ξενοδοχειακές					
1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.	358	39.653	1.268	7.240	
2. Ιονική Ξενοδοχειακή Επιχειρήσεις Α.Ε.	70.402	2.532	660	119	30
3. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε.	1.030	15	10	56	
4. Alpha Real Estate Bulgaria Ε.Ο.Ο.Δ.		154		22	
5. Chardash Trading Ε.Ο.Ο.Δ.		612		442	
6. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χαλανδρίου Α.Ε.	20.459	53	477		
7. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής Α.Ε.	814	33	17		
8. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής ΙΙ Α.Ε.	10.794	53	29		
9. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον Ι Α.Ε.	5.571	10	92		
10. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον ΙΙ Α.Ε.	191	31	3		
11. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε.		54	1		
12. Stockfort Ltd	23.057	2.138	1.269	291	
13. AGI – RRE Zeus S.R.L.	34.001		482		
14. AGI – BRE Participations 3 Ε.Ο.Ο.Δ	17.019	30	44		
Εταιρίες ειδικού σκοπού & συμμετοχών					
1. Alpha Credit Group Plc	839.199	2.347.525	28.689	101.467	
2. Alpha Group Jersey Ltd	2.464	398	39		
3. Alpha Group Investments Ltd		3.835	2	97	
4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε.		165.845	2	37	
5. Ionian Equity Participations Ltd	6.020	668	2	2	
6. Alpha Group Ltd		392.544	138	1.248	
7. Katanalotika Plc	1.188				
8. Epihiro Plc		1.244			
9. Irida Plc	417.715	31.851	4.661		
10. Pisti 2010-1 Plc		143			
11. Umera Ltd	379.477	3.004	265		
Διάφορες εταιρίες					
1. Καφέ Alpha Α.Ε.		188	14	139	
2. Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.	460	6.007	1.783	11.430	
3. Real Car Rental Α.Ε.		78			
4. Zerelda Ltd		1			

Β. ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ (JOINT VENTURES)

1. Cardlink Α.Ε.	2.540	451	73	5.624	
2. APE Fixed Assets Α.Ε.		48	1	5	
3. APE Commercial Property Α.Ε.		12.830	1	388	
4. ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	144.571	4.887	4.750	184	
5. Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ.		497			

Γ. ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ

1. Εβισάκ Α.Ε.		35		1	
2. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος		138		1	
3. Biokid Α.Ε.		14			
4. Πειραική Μικροζυθοποιία Α.Ε.	44	88	37		

Σύνολο	6.410.648	3.893.161	87.153	150.315	628.268
---------------	------------------	------------------	---------------	----------------	----------------

Αθήναι, 27 Μαρτίου 2013

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥΓΙΑΝΝΗΣ Σ. ΚΩΣΤΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. Χ 661480

Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου Διαχειριστικής Χρήσεως 2012

Η παρούσα Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha Τραπεζής (η «Τράπεζα») προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπεζής επί της Διαχειριστικής Χρήσεως 2012 περιέχει, συμφώνως προς το άρθρο 11α ν. 3371/2005, αναλυτικές πληροφορίες με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2012.

Ειδικότερα:

- α. Το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπεζής ανέρχεται, στο συνολικό ποσό των Ευρώ 1.100.280.894,40, διαιρούμενο σε 734.269.648 μετοχές, εκ των οποίων 534.269.648 κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου, άυλης μετοχές ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς Ευρώ 0,30, και 200.000.000 προνομιούχες, ονομαστικές, άνευ δικαιώματος ψήφου, ενσώματες και εξαγοράσιμες μετοχές εκδοθείσες συμφώνως προς τις διατάξεις του ν. 3723/2008, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς Ευρώ 4,70.

Όλες οι κοινές μετοχές είναι εισηγμένες, και αποτελούν αντικείμενο διαπραγματεύσεως, στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Οι κοινές μετοχές είναι ονομαστικές, αδιάριτες, με δικαίωμα ψήφου και εκδίδονται σε άυλη μορφή.

Το Ελληνικό Δημόσιο είναι κάτοχος του συνόλου των προνομιούχων μετοχών. Οι προνομιούχες μετοχές έχουν, σύμφωνα με το Καταστατικό, τα ακόλουθα προνόμια, ιδιότητες, δικαιώματα και αξιώσεις, ήτοι:

(Α) δικαίωμα απολήψεως σταθερής αποδόσεως, λογιζομένης με ποσοστό δέκα τοις εκατό (10%) επί της τιμής διαθέσεως στο Ελληνικό Δημόσιο εκάστης των προνομιούχων μετοχών,

- (i) πριν από τις κοινές μετοχές,
(ii) πριν από τα ποσά μερίσματος που διανέμονται σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 1 του ν.3723/2008 και
(iii) ανεξαρτήτως διανομής ποσών μερίσματος προς τους λοιπούς Μετόχους της Τραπεζής, και εφόσον κατόπιν καταβολής της εν λόγω αποδόσεως οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας της Τραπεζής σε απλή και ενοποιημένη βάση ικανοποιούν τους εκάστοτε οριζόμενους από την Τράπεζα της Ελλάδος ελάχιστους δείκτες.

Η σταθερή απόδοση υπολογίζεται δεδομένη με ετήσια βάση, αναλογικά προς το χρόνο παραμονής του Ελληνικού Δημοσίου ως προνομιούχου μετόχου, και καταβάλλεται εντός μηνός από την έγκριση των ετή-

σιων οικονομικών καταστάσεων της αντίστοιχης χρήσεως από την Τακτική Γενική Συνέλευση, τελεί δε υπό την προϋπόθεση υπάρξεως διανεμητέων ποσών κατά την έννοια των διατάξεων του άρθρου 44α του κ.ν. 2190/1920 και ειδικότερα κερδών της τελευταίας ή και προηγούμενων χρήσεων ή και αποθεματικών, εφόσον έχει προηγηθεί σχετική απόφαση περί διανομής των ανωτέρω από την Γενική Συνέλευση των Κοινών Μετόχων της Τραπεζής.

Επί ανεπαρκείας των ως άνω διανεμητέων ποσών, παρέχεται δικαίωμα προνομιακής (προ των κοινών μετοχών) απολήψεως της ως άνω αποδόσεως έως εξαντλήσεως των ποσών αυτών. Το καταβαλλόμενο κατά τα ανωτέρω προς το Ελληνικό Δημόσιο ποσό είναι πλέον του ποσού μερίσματος που διανέμεται σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 1 του ν. 3723/2008 αποκλειστικά προς τους κοινούς Μετόχους της Τραπεζής και το οποίο δεν δύναται να υπερβεί το ποσοστό 35% που προβλέπεται στο άρθρο 3 παράγραφος 1 του Α.Ν. 148/1967.

(Β) δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση των Προνομιούχων Μετόχων στις περιπτώσεις που ορίζει ο κ.ν. 2190/1920

(Γ) δικαίωμα συμμετοχής στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπεζής, μέσω ενός εκπροσώπου του, που ορίζεται ως πρόσθετο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου

(Δ) δικαίωμα αρνησικυρίας του ορισθέντος ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου εκπροσώπου του Δημοσίου στη λήψη οποιασδήποτε αποφάσεως σχετικής με τη διανομή μερισμάτων και πολιτική παροχών προς τον Πρόεδρο, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και τους Γενικούς Διευθυντές και τους αναπληρωτές τους, με απόφαση του Υπουργού Οικονομίας ή εφόσον ο εκπρόσωπος κρίνει ότι η απόφαση αυτή του Διοικητικού Συμβουλίου δύναται να θέσει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των καταθετών ή να επηρεάσει ουσιωδώς τη φερεγγυότητα και την εύρυθμη λειτουργία της Τραπεζής

(Ε) δικαίωμα παραστάσεως στη Γενική Συνέλευση των Κοινών Μετόχων της Τραπεζής και δικαίωμα αρνησικυρίας του εν λόγω ορισθέντος ως πρόσθετο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά τη συζήτηση και τη λήψη αποφάσεως για τα ίδια ως άνω θέματα

(ΣΤ) δικαίωμα του εκπροσώπου του Δημοσίου ελεύθερης προσβάσεως στα βιβλία και στοιχεία της Τραπεζής για τους σκοπούς του ν.3723/2008



(Ζ) δικαίωμα προνομιακής ικανοποίησης από το προϊόν εκκαθάρισης έναντι όλων των άλλων μετοχών, σε περίπτωση που η Τράπεζα τεθεί σε εκκαθάριση.

Οι προνομιούχες μετοχές δεν παρέχουν δικαίωμα σωρευτικής αποδόσεως.

Οι προνομιούχες μετοχές υπόκεινται σε μερική ή ολική εξαγορά από την Τράπεζα, μετά την 1.7.2009, με έγκριση της Τραπέζης της Ελλάδος, στην τιμή διαθέσεώς τους, είτε με ίσως αξίας μετρητά είτε με ίσως αξίας ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας αντίστοιχης με την ονομαστική αξία των ομολόγων που εκδόθηκαν για την ανάληψη των προνομιούχων μετοχών από το Ελληνικό Δημόσιο.

Οι προνομιούχες μετοχές υπόκεινται σε μετατροπή σε κοινές μετοχές ή μετοχές άλλης υφιστάμενης κατά τον χρόνο της μετατροπής κατηγορίας, εφόσον δεν είναι δυνατή η εξαγορά τους από την Τράπεζα μετά την πάροδο πέντε ετών από την ημερομηνία εκδόσεώς τους λόγω του ότι δεν πληρούται ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας που θέτει η Τράπεζα της Ελλάδος και υπό την προϋπόθεση υποβολής από την Τράπεζα στη λήξη της ως άνω πενταετίας και εγκρίσεως από τον Υπουργό Οικονομίας, μετά από σχετική εισήγηση του Διοικητή της Τραπέζης της Ελλάδος, σχεδίου αναδιάρθρωσεως της Τραπέζης σύμφωνα με τα οριζόμενα στην με Α.Π. 54201/Β/2884/26-11-2008 Απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών και τον ν. 3723/2008. Διευκρινίζεται ότι τα ανωτέρω δικαιώματα του Ελληνικού Δημοσίου ισχύουν ως κατά παραπομπή ενσωματωθέντα στις οικείες διατάξεις του Καταστατικού.

Οι κοινές μετοχές αντιπροσωπεύουν το 14,6%, και οι προνομιούχες μετοχές αντιπροσωπεύουν το 85,4%, του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης.

- β. Δεν υφίστανται καταστατικοί περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της Τραπέζης, πλην των εκ του νόμου προβλεπόμενων.
- γ. Εκ των τηρουμένων υπό της Τραπέζης στοιχείων, δεν προκύπτουν σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές, κατά την έννοια των διατάξεων του ν. 3556/2007, στο μετοχικό κεφάλαιο αυτής.
- δ. Δεν υφίστανται μετοχές εκδόσεως της Τραπέζης οι οποίες, δυνάμει καταστατικής διατάξεως, έχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου, εξαιρουμένου των υπό του Ελληνικού Δημοσίου κατεχομένων (βάσει του ν. 3723/2008) προνομιούχων μετοχών ως προς τα οίκοθεν δικαιώματα και προνόμια που το τελευταίο απολαμβάνει δυνάμει του Καταστατικού της Τραπέζης.
- ε. Δεν υφίστανται καταστατικοί περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου και στις προθεσμίες ασκήσεως δικαιωμάτων ψή-

φου επί μετοχών εκδόσεως της Τραπέζης, εξαιρέσει των εκ του νόμου προβλεπόμενων.

- στ. Δεν υφίστανται συμφωνίες μεταξύ μετόχων της Τραπέζης, οι οποίες είναι γνωστές στην τελευταία και συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση, ή περιορισμούς στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου επί μετοχών εκδόσεως της Τραπέζης.
- ζ. Δεν υφίστανται καταστατικοί κανόνες για τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ως και για την τροποποίηση του Καταστατικού της Τραπέζης, που διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στην κείμενη νομοθεσία.
- η. Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης διενεργείται κατόπιν αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως ή του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής, κατά το νόμο και το Καταστατικό.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 22.5.2012, σε δεύτερη επαναληπτική συνεδρίαση, ενέκρινε (μεταξύ άλλων) την παύση των εργασιών και της διαδικασίας συγχωνεύσεως της «Alpha Τράπεζα Α.Ε.» δι' απορροφήσεως της «Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε.», την ανάκληση του συνόλου των από 15ης Νοεμβρίου 2011 αποφάσεων της 2ας Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως της «Alpha Τράπεζα Α.Ε.» και την αποδέσμευση της τελευταίας εκ πάσης συμβατικής σχέσεως μετά η υπέρ της «Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε.».

Η Δεύτερη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 27.12.2012 ενέκρινε:

(Α) την έκδοση υπό της Τραπέζης, και δι' ιδιωτικής τοποθέτησεως διάθεση προς την Crédit Agricole S.A. ή/και μετ' αυτής συνδεδεμένη εταιρία, έγχαρτου ομολογιακού δανείου, ποσού κεφαλαίου έως Ευρώ 150 εκατ., μετατρεψίμου σε κοινές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές εκδόσεως της Τραπέζης και εξαγορασίμου υπό της τελευταίας, με παράλληλη κατάργηση του δικαιώματος προτιμήσεως των παλαιών (κοινών και προνομιούχων) Μετόχων της Τραπέζης, και (Β) την παροχή εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης για την έκδοση και διάθεση, ως και για τη συνομολόγηση των ειδικότερων όρων, του ομολογιακού δανείου, καθώς και για τη διενέργεια των αναγκαίων προς ταύτα υλικών πράξεων και δικαιοπραξιών, και

(Β) την εκχώρηση, κατ' άρθρα 13 παρ. 1 περίπτ. β' και 3α παρ. 1 περίπτ. (β) κ.ν. 2190/1920, εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης όπως, κατά την προσεχή διετία και υπό όρους που αυτό προκρίνει: (i) προβαίνει σε μία ή περισσότερες αυξήσεις του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης, συνολικού ανωτάτου ύψους ίσου προς το καταβεβλημένο κατά την ημερομηνία χορηγήσεως της ανωτέ-

ρω εξουσίας, μετοχικού κεφαλαίου, με την έκδοση και διανομή νέων μετοχών, το ποσό της οποίας (αυξήσεως ή αυξήσεων) θέλει καταβληθεί εις μετρητά ή/και διά εισφοράς εις είδος, και (ii) εκδίδει ένα ή περισσότερα ομολογιακά δάνεια, μετατρέψιμα σε μετοχές εκδόσεως της Τραπέζης.

Για το χρονικό διάστημα συμμετοχής της Τραπέζης στα προγράμματα ενισχύσεως ρευστότητας της οικονομίας κατά το ν. 3723/2008, δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών της (άρθρο 28 παρ. 2 ν. 3756/2009).

Η Τράπεζα δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

- θ. Δεν υφίσταται σημαντική συμφωνία της Τραπέζης, η οποία τίθεται σε ισχύ, τροποποιείται ή λήγει επί μεταβολής του επ' αυτής ελέγχου κατόπιν δημοσίας προτάσεως.
- ι. Δεν υφίσταται συμφωνία, που η Τράπεζα έχει συνάψει με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή με το προσωπικό αυτής και προβλέπει την καταβολή αποζημιώσεως επί παραιτήσεως ή απολύσεως δίχως βάσιμο λόγο ή επί τερματισμού της θητείας ή της απασχολήσεως τους εξαιτίας δημοσίας προτάσεως, παρά μόνο υπό τους όρους του νόμου.



Δήλωση Εταιρικής Διακυβερνήσεως Διαχειριστικής Χρήσεως 2012

Σύμφωνα με τον ν. 3873/2010, η Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha Bank (η «Τράπεζα») περιλαμβάνει Δήλωση Εταιρικής Διακυβερνήσεως με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2012.

Ειδικότερα:

A. Η Τράπεζα εφαρμόζει τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβερνήσεως ALPHA BANK, ο οποίος βρίσκεται αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Τραπέζης (www.alpha.gr).

B. Η Τράπεζα, ήδη από το 1994, υιοθέτησε και εφάρμοσε τις αρχές εταιρικής διακυβερνήσεως, επιδιώκοντας τη διαφάνεια στην επικοινωνία με τους Μετόχους της και την άμεση και συνεχή ενημέρωση του επενδυτικού κοινού.

Οι πρακτικές εταιρικής διακυβερνήσεως, τις οποίες η Τράπεζα εφαρμόζει, είναι σύμφωνες προς τις διατάξεις του ν. 3873/2010 και αναφέρονται στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβερνήσεως ALPHA BANK. Επιπροσθέτως των νόμων, η Τράπεζα έχει διαχωρίσει τα καθήκοντα του Προέδρου Διοικητικού Συμβουλίου από αυτά του Διευθύνοντος Συμβούλου, και εφαρμόζει ολοκληρωμένο σύστημα εσωτερικού ελέγχου στον Όμιλο κατά τα διεθνή πρότυπα και το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο.

Πέραν τούτων, η Τράπεζα έχει θεσπίσει Κώδικα Δεοντολογίας κατά την εκτέλεση της υπηρεσίας, προς τον σκοπό εφαρμογής των προτύπων που η σύγχρονη διακυβέρνηση εταιριών και ο αποτελεσματικός Εσωτερικός Έλεγχος επιβάλλουν.

Ο αριθμός των Μη Εκτελεστικών Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης ανέρχεται σε 10 (66,7%), τοιςυποτρόπως υπερβαίνοντας σημαντικά τον αντιστοίχως εκ του ν. 3016/2002 προβλεπόμενο (ως ποσοστό) ελάχιστο αριθμό τοιούτων μελών, ήτοι τα 5 (33,3%) μέλη.

Σύμφωνα με το ν. 3016/2002, δύο (2) τουλάχιστον από τα Μη Εκτελεστικά Μέλη πρέπει να είναι (και) Ανεξάρτητα. Στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης, ο αντίστοιχος αριθμός υπερβαίνει, ως και ανωτέρω, τον εκ του νόμου (ελάχιστο) προβλεπόμενο και ανέρχεται σε έξι (6).

Η θητεία των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι τετραετής, ενώ η εκ του κ.ν. 2190/1920 (ανώτατη) οριζόμενη είναι εξαετής.

Το Καταστατικό της Τραπέζης επιτρέπει τη δια τηλεδιασκέψεως συνεδρίαση του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Γ. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου συνίσταται σε ελεγκτικούς μηχανισμούς και διαδικασίες, που καλύπτουν το σύνολο των δραστηριοτήτων της Τραπέζης με σκοπό την

αποτελεσματική και ασφαλή λειτουργία της.

Μέσω του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου διασφαλίζεται:

- η συνεπής υλοποίηση της επιχειρησιακής στρατηγικής, με αποτελεσματική χρήση των διαθέσιμων πόρων,
- η αναγνώριση και αντιμετώπιση όλων των κινδύνων που αναλαμβάνονται,
- η διασφάλιση της πληρότητας και αξιοπιστίας των στοιχείων και πληροφοριών που απαιτούνται για τον ακριβή και έγκαιρο προσδιορισμό της χρηματοοικονομικής καταστάσεως της Τραπέζης και την παραγωγή αξιόπιστων οικονομικών καταστάσεων,
- η συμμόρφωση με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, τους εσωτερικούς κανονισμούς, τους κανόνες δεοντολογίας,
- η πρόληψη και αποφυγή λανθασμένων ενεργειών που θα μπορούσαν να θέσουν σε κίνδυνο τη φήμη και τα συμφέροντα της Τραπέζης, των Μετόχων και των συναλληλασσομένων με αυτήν,
- η αποτελεσματική λειτουργία των συστημάτων πληροφορικής για την υποστήριξη της επιχειρησιακής στρατηγικής και την ασφαλή διακίνηση, επεξεργασία και αποθήκευση των κρίσιμων επιχειρησιακών πληροφοριών.

Η αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Τραπέζης πραγματοποιείται:

- α) σε συνεχή βάση από τη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου της Τραπέζης, μέσω των ελέγχων που διενεργούνται.

Το πρόγραμμα ελέγχων της Διευθύνσεως Εσωτερικού Ελέγχου βασίζεται στην ιεράρχηση των περιοχών ελέγχου, με την αναγνώριση και αξιολόγηση των κινδύνων και ειδικών παραγόντων που σχετίζονται με αυτές. Επιπλέον, λαμβάνονται υπ' όψιν τυχόν οδηγίες ή αποφάσεις της Διοικήσεως της Τραπέζης, απαιτήσεις του κανονιστικού πλαισίου και έκτακτες εξελίξεις στο γενικότερο οικονομικό περιβάλλον.

Η Ελεγκτική Επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίνει το πρόγραμμα ελέγχων και ενημερώνεται σε τριμηνιαία βάση για την εφαρμογή του, τα κύρια συμπεράσματα των ελέγχων και την υλοποίηση των συστάσεων των ελέγχων.

β) σε τριετή βάση από Εξωτερικούς Ελεγκτές, πλιν των τακτικών.

Διενεργείται από άτομα με εμπειρία στον εσωτερικό έλεγχο (εξωτερικοί ελεγκτές ή ειδικοί σύμβουλοι), που είναι ανεξάρτητα από τον Όμιλο και για τα οποία δεν υφίσταται θέμα συγκρούσεως συμφερόντων.

Η Ελεγκτική Επιτροπή καθορίζει το πλαίσιο των κριτηρίων και διαδικασιών επιλογής των εξωτερικών ελεγκτών και εγκρίνει το εύρος και περιεχόμενο των ελεγκτικών εργασιών.

Η Ελεγκτική Επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου προβαίνει σε ετήσια αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, με βάση τα σχετικά στοιχεία και πληροφορίες της Διευθύνσεως Εσωτερικού Ελέγχου, τις διαπιστώσεις και παρατηρήσεις των Εξωτερικών Ελεγκτών, καθώς και των Εποπτικών Αρχών.

Η Τράπεζα διαθέτει επαρκώς τεκμηριωμένη Πολιτική και Διαδικασίες για τη λογιστική απεικόνιση των οικονομικών γεγονότων και την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων.

Οι συναλλαγές διενεργούνται μέσω εξειδικευμένων μηχανογραφικών εφαρμογών, ανά επιχειρησιακή δραστηριότητα της Τραπέζης και του Ομίλου, οι οποίες υποστηρίζουν τα όρια ευθύνης των λειτουργιών, τις διαδικασίες του διπλού ελέγχου των συναλλαγών και παράγουν αυτόματα τις απαιτούμενες λογιστικές εγγραφές.

Το λογιστικό σύστημα της Τραπέζης και του Ομίλου υποστηρίζεται από εξειδικευμένα πληροφοριακά συστήματα, που έχουν προσαρμοστεί στις επιχειρησιακές απαιτήσεις της Τραπέζης.

Έχουν καθοριστεί διαδικασίες ελέγχου και λογιστικών συμφωνιών, προκειμένου να διασφαλίζεται η ορθότητα και νομιμότητα των καταχωρίσεων στα λογιστικά βιβλία ως και η πληρότητα και εγκυρότητα των οικονομικών καταστάσεων.

Επιπλέον, για τη διασφάλιση της ανεξαρτησίας του τακτικού ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου, το Διοικητικό Συμβούλιο ακολουθεί συγκεκριμένη πολιτική και διαδικασία για τη διαμόρφωση εισηγήσεως προς τη Γενική Συνέλευση περί την εκλογή τακτικού ελεγκτή.

Η Ελεγκτική Επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου επιβλέπει και αξιολογεί τις διαδικασίες καταρτίσεως, σύμφωνα με τα ισχύοντα ελεγκτικά πρότυπα, των περιοδικών και ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης και εξετάζει τις εκθέσεις των εξωτερικών ελεγκτών για θέματα αποκλίσεων από τις τρέχουσες λογιστικές πρακτικές.

Διαχείριση Κινδύνων

Η Τράπεζα αποδίδει ιδιαίτερη βαρύτητα στην αναγνώριση, μέτρηση και διαχείριση των αναλαμβανόμενων κινδύνων και, προς τούτο, έχει αναθέσει τις εργασίες αυτές στον Το-

μέα Διαχειρίσεως Κινδύνων. Ο Τομέας Διαχειρίσεως Κινδύνων αναφέρεται στον Γενικό Διευθυντή και Chief Risk Officer του Ομίλου, στην Επιτροπή Διαχειρίσεως Κινδύνων και (μέσω αυτής) στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης.

Η αποτελεσματική διαχείριση των πάσης φύσεως κινδύνων εστιάζεται στην ακριβή και αποτελεσματική μέτρησή τους μέσω εξειδικευμένων μεθοδολογιών και υπολογιστικών μοντέλων, καθώς και στη θέσπιση διαφόρων πολιτικών και ορίων μέσω των οποίων ελέγχεται η έκθεση της Τραπέζης στους διαφόρους κινδύνους.

Η Επιτροπή Διαχειρίσεως Λειτουργικού Κινδύνου συνέρχεται σε τακτά διαστήματα, ή οποτεδήποτε κριθεί τούτο αναγκαίο από τις περιστάσεις, και διασφαλίζει την ύπαρξη των κατάλληλων διαδικασιών, μεθοδολογιών και υποδομών για τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου του Ομίλου, εγκρίνοντας ταυτόχρονα προτάσεις περιορισμού του λειτουργικού κινδύνου.

Δ. Σύμφωνα με το άρθρο 11α ν. 3371/2005, παρατίθενται αναλυτικές πληροφορίες με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2012.

Ειδικότερα:

α. Το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης ανέρχεται, στο συνολικό ποσό των Ευρώ 1.100.280.894,40, διαιρούμενο σε 734.269.648 μετοχές, εκ των οποίων 534.269.648 κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου, άυλης μετοχές ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς Ευρώ 0,30, και 200.000.000 προνομιούχες, ονομαστικές, άνευ δικαιώματος ψήφου, ενσώματες και εξαγοράσιμες μετοχές εκδοθείσες συμφώνως προς τις διατάξεις του ν. 3723/2008, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς Ευρώ 4,70.

Όλες οι κοινές μετοχές είναι εισηγμένες, και αποτελούν αντικείμενο διαπραγματεύσεως, στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Οι κοινές μετοχές είναι ονομαστικές, αδιαίρετες, με δικαίωμα ψήφου και εκδίδονται σε άυλη μορφή.

Το Ελληνικό Δημόσιο είναι κάτοχος του συνόλου των προνομιούχων μετοχών. Οι προνομιούχες μετοχές έχουν, σύμφωνα με το Καταστατικό, τα ακόλουθα προνόμια, ιδιότητες, δικαιώματα και αξιώσεις, ήτοι:

(Α) δικαίωμα απολήψεως σταθερής αποδόσεως, λογιζομένης με ποσοστό δέκα τοις εκατό (10%) επί της τιμής διαθέσεως στο Ελληνικό Δημόσιο εκάστης των προνομιούχων μετοχών,

(i) πριν από τις κοινές μετοχές,

(ii) πριν από τα ποσά μερίσματος που διανέμονται σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 1 του ν. 3723/2008 και

(iii) ανεξαρτήτως διανομής ποσών μερίσματος προς τους λοιπούς Μετόχους της Τραπέζης, και εφόσον κατόπι-

καταβολής της εν λόγω αποδόσεως οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας της Τραπέζης σε απλή και ενοποιημένη βάση ικανοποιούν τους εκάστοτε οριζόμενους από την Τράπεζα της Ελλάδος ελάχιστους δείκτες.

Η σταθερή απόδοση υπολογίζεται δεδουληυμένη σε ετήσια βάση, αναλογικά προς το χρόνο παραμονής του Ελληνικού Δημοσίου ως προνομιούχου μετόχου, και καταβάλλεται εντός μηνός από την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της αντίστοιχης χρήσεως από την Τακτική Γενική Συνέλευση, τελεί δε υπό την προϋπόθεση υπάρξεως διανεμητέων ποσών κατά την έννοια των διατάξεων του άρθρου 44α του κ.ν. 2190/1920 και ειδικότερα κερδών της τελευταίας ή και προηγούμενων χρήσεων ή και αποθεματικών, εφόσον έχει προηγηθεί σχετική απόφαση περί διανομής των ανωτέρω από την Γενική Συνέλευση των Κοινών Μετόχων της Τραπέζης.

Επί ανεπαρκείας των ως άνω διανεμητέων ποσών, παρέχεται δικαίωμα προνομιακής (προ των κοινών μετοχών) απολήψεως της ως άνω αποδόσεως έως εξαντλήσεως των ποσών αυτών. Το καταβλητέο κατά τα ανωτέρω προς το Ελληνικό Δημόσιο ποσό είναι πλέον του ποσού μερίσματος που διανέμεται σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 1 του ν. 3723/2008 αποκλειστικά προς τους κοινούς Μετόχους της Τραπέζης και το οποίο δεν δύναται να υπερβεί το ποσοστό 35% που προβλέπεται στο άρθρο 3 παράγραφος 1 του Α.Ν. 148/1967.

(Β) δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση των Προνομιούχων Μετόχων στις περιπτώσεις που ορίζει ο κ.ν. 2190/1920

(Γ) δικαίωμα συμμετοχής στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης, μέσω ενός εκπροσώπου του, που ορίζεται ως πρόσθετο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου

(Δ) δικαίωμα αρνησικυρίας του ορισθέντος ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου εκπροσώπου του Δημοσίου στη λήψη οποιασδήποτε αποφάσεως σχετικής με τη διανομή μερισμάτων και πολιτική παροχών προς τον Πρόεδρο, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και τους Γενικούς Διευθυντές και τους αναπληρωτές τους, με απόφαση του Υπουργού Οικονομίας ή εφόσον ο εκπρόσωπος κρίνει ότι η απόφαση αυτή του Διοικητικού Συμβουλίου δύναται να θέσει σε κίνδυνο τα συμφέροντα των καταθετών ή να επηρεάσει ουσιαστικά τη φερεγγυότητα και την εύρυθμη λειτουργία της Τραπέζης

(Ε) δικαίωμα παραστάσεως στη Γενική Συνέλευση των Κοινών Μετόχων της Τραπέζης και δικαίωμα αρνησικυρίας του εν λόγω ορισθέντος ως πρόσθετο μέλος

του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά τη συζήτηση και τη λήψη αποφάσεως για τα ίδια ως άνω θέματα

(ΣΤ) δικαίωμα του εκπροσώπου του Δημοσίου ελεύθερης προσβάσεως στα βιβλία και στοιχεία της Τραπέζης για τους σκοπούς του ν. 3723/2008

(Ζ) δικαίωμα προνομιακής ικανοποιήσεως από το προϊόν εκκαθαρίσεως έναντι όλων των άλλων μετοχών, σε περίπτωση που η Τράπεζα τεθεί σε εκκαθάριση.

Οι προνομιούχες μετοχές δεν παρέχουν δικαίωμα σωρευτικής αποδόσεως.

Οι προνομιούχες μετοχές υπόκεινται σε μερική ή ολική εξαγορά από την Τράπεζα, μετά την 1.7.2009, με έγκριση της Τραπέζης της Ελλάδος, στην τιμή διαθέσεώς τους, είτε με ίσες αξίας μετρητά είτε με ίσες αξίας ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας αντίστοιχης με την ονομαστική αξία των ομολόγων που εκδόθηκαν για την ανάληψη των προνομιούχων μετοχών από το Ελληνικό Δημόσιο.

Οι προνομιούχες μετοχές υπόκεινται σε μετατροπή σε κοινές μετοχές ή μετοχές άλλης υφιστάμενης κατά τον χρόνο της μετατροπής κατηγορίας, εφόσον δεν είναι δυνατή η εξαγορά τους από την Τράπεζα μετά την πάροδο πέντε ετών από την ημερομηνία εκδόσεώς τους λόγω του ότι δεν πληρούται ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας που θέτει η Τράπεζα της Ελλάδος και υπό την προϋπόθεση υποβολής από την Τράπεζα στη λήξη της ως άνω πενταετίας και εγκρίσεως από τον Υπουργό Οικονομίας, μετά από σχετική εισήγηση του Διοικητή της Τραπέζης της Ελλάδος, σχεδίου αναδιάρθρωσεως της Τραπέζης σύμφωνα με τα οριζόμενα στην με Α.Π. 54201/Β/2884/26-11-2008 Απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών και τον ν. 3723/2008.

Διευκρινίζεται ότι τα ανωτέρω δικαιώματα του Ελληνικού Δημοσίου ισχύουν ως κατά παραπομπή ενσωματωθέντα στις οικείες διατάξεις του Καταστατικού.

Οι κοινές μετοχές αντιπροσωπεύουν το 14,6%, και οι προνομιούχες μετοχές αντιπροσωπεύουν το 85,4%, του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης.

- β. Δεν υφίστανται καταστατικοί περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της Τραπέζης, πλην των εκ του νόμου προβλεπομένων.
- γ. Εκ των τηρουμένων υπό της Τραπέζης στοιχείων, δεν προκύπτουν σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές, κατά την έννοια των διατάξεων του ν. 3556/2007, στο μετοχικό κεφάλαιο αυτής.
- δ. Δεν υφίστανται μετοχές εκδόσεως της Τραπέζης οι οποίες, δυνάμει καταστατικής διατάξεως, έχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου, εξαιρουμένου των υπό του Ελληνικού Δημοσίου κατεχομένων (βάσει του ν.

3723/2008) προνομιούχων μετοχών ως προς τα οίκοθεν δικαιώματα και προνόμια που το τελευταίο απολαμβάνει δύναμει του Καταστατικού της Τραπέζης.

- ε. Δεν υφίστανται καταστατικοί περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου και στις προθεσμίες ασκήσεως δικαιωμάτων ψήφου επί μετοχών εκδόσεως της Τραπέζης, εξαιρέσει των εκ του νόμου προβλεπόμενων.
- στ. Δεν υφίστανται συμφωνίες μεταξύ μετόχων της Τραπέζης, οι οποίες είναι γνωστές στην τελευταία και συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση, ή περιορισμούς στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου επί, μετοχών εκδόσεως της Τραπέζης.
- ζ. Δεν υφίστανται καταστατικοί κανόνες για τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ως και για την τροποποίηση του Καταστατικού, της Τραπέζης που διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στην κείμενη νομοθεσία.
- η. Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης διενεργείται κατόπιν αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως ή του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής, κατά το νόμο και το Καταστατικό.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 22.5.2012, σε δεύτερη επαναληπτική συνεδρίαση, ενέκρινε (μεταξύ άλλων) την παύση των εργασιών και της διαδικασίας συγχωνεύσεως της «Alpha Τράπεζα Α.Ε.» δι' απορροφήσεως της «Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε.», την ανάκληση του συνόλου των από 15ης Νοεμβρίου 2011 αποφάσεων της 2ας Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως της «Alpha Τράπεζα Α.Ε.» και την αποδέσμευση της τελευταίας εκ πάσης συμβατικής σχέσεως μετά ή υπέρ της «Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε.».

Η Δεύτερη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 27.12.2012 ενέκρινε:

(Α) την έκδοση υπό της Τραπέζης, και δι' ιδιωτικής τοποθετήσεως διάθεση προς την Crédit Agricole S.A. ή/και μετ' αυτής συνδεδεμένη εταιρία, έγχартου ομολογιακού δανείου, ποσού κεφαλαίου έως Ευρώ 150 εκατ., μετατρεψίμου σε κοινές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές εκδόσεως της Τραπέζης και εξαγορασίμου υπό της τελευταίας, με παράλληλη κατάργηση του δικαιώματος προτιμήσεως των παλαιών (κοινών και προνομιούχων) Μετόχων της Τραπέζης, και (Β) την παροχή εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης για την έκδοση και διάθεση, ως και για τη συνομολόγηση των ειδικότερων όρων, του ομολογιακού δανείου, καθώς και για τη διενέργεια των αναγκαίων προς ταύτα υλικών πράξεων και δικαιοπρασιών, και

(Β) την εκχώρηση, κατ' άρθρα 13 παρ. 1 περίπτ. β' και 3α παρ. 1 περίπτ. (β) κ.ν. 2190/1920, εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης όπως, κατά την προσεχή διετία και υπό όρους που αυτό προκρίνει: (i)

προβαίνει σε μία ή περισσότερες αυξήσεις του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης, συνολικού ανωτάτου ύψους ίσου προς το καταβεβλημένο κατά την ημερομηνία χορηγήσεως της ανωτέρω εξουσίας, μετοχικού κεφαλαίου, με την έκδοση και διανομή νέων μετοχών, το ποσό της οποίας (αυξήσεως ή αυξήσεων) θέλει καταβληθεί εις μετρητά ή/και διά εισφοράς εις είδος, και (ii) εκδίδει ένα ή περισσότερα ομολογιακά δάνεια, μετατρέψιμα σε μετοχές εκδόσεως της Τραπέζης.

Για το χρονικό διάστημα συμμετοχής της Τραπέζης στα προγράμματα ενισχύσεως ρευστότητας της οικονομίας κατά το ν. 3723/2008, δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών της (άρθρο 28 παρ. 2 ν. 3756/2009).

Η Τράπεζα δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

- θ. Δεν υφίσταται σημαντική συμφωνία της Τραπέζης, η οποία τίθεται σε ισχύ, τροποποιείται ή λήγει επί μεταβολής του επ' αυτής ελέγχου κατόπιν δημοσίας προτάσεως.
- ι. Δεν υφίσταται συμφωνία, που η Τράπεζα έχει συνάψει με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή με το προσωπικό αυτής και προβλέπει την καταβολή αποζημιώσεως επί παραιτήσεως ή απολύσεως δίχως βάσιμο λόγο ή επί τερματισμού της θητείας ή της απασχολήσεως τους εξαιτίας δημοσίας προτάσεως, παρά μόνο υπό τους όρους του νόμου.

Ε. Γενική Συνέλευση

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων είναι το ανώτατο όργανο της Τραπέζης και αποφασίζει γενικώς για όλες τις εταιρικές υποθέσεις που δεν υπάγονται στην αποκλειστική αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου, πλην αν το τελευταίο αποφασίσει, επί συγκεκριμένου θέματος, την παραπομπή αυτού προς κρίση στη Γενική Συνέλευση. Οι νόμιμες αποφάσεις της Γενικής Συνελεύσεως υποχρεώνουν και τους απόντες ή διαφωνούντες Μετόχους.

Η Γενική Συνέλευση, πλην αν άλλως ορίζεται στο νόμο και το Καταστατικό, είναι το μόνο αρμόδιο όργανο να αποφασίζει για:

- (α) τις τροποποιήσεις του Καταστατικού και τις αποφάσεις για την αύξηση ή τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου,
- (β) την εκλογή Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και την απονομή της ιδιότητας του Ανεξάρτητου Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου,
- (γ) την εκλογή των τακτικών ελεγκτών και τον καθορισμό της αμοιβής τους,
- (δ) την έγκριση και αναμόρφωση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων και τη διάθεση των ετήσιων κερδών της Τραπέζης,
- (ε) την έκδοση ομολογιακών δανείων κατ' άρθρα 8 (επιφυλασσομένου του άρθρου 3α παρ. 1 εδ. β' κ.ν. 2190/1920) και 9 ν. 3156/2003,



- (στ) τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή τη διάλυση της Τραπεζής,
- (ζ) τη μεταβολή της εθνικότητας της Τραπεζής,
- (η) τον διορισμό εκκαθαριστών, και
- (θ) τυχόν λοιπά θέματα προβλεπόμενα στον νόμο.

Σε σχέση με τις Γενικές Συνελεύσεις οι Μέτοχοι έχουν τα εξής δικαιώματα:

- (α) Μέτοχοι, που εκπροσωπούν ποσοστό τουλάχιστον ενός εικοστού (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Τραπεζής, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν την προσθήκη θεμάτων στην ημερήσια διάταξη της Γενικής Συνέλευσης, εφόσον η αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπεζής δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση και συνοδεύεται από αιτιολόγηση ή σχέδιο απόφασης προς έγκριση από την τελευταία.

Το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει τα πρόσθετα θέματα στην Ημερήσια Διάταξη και να δημοσιοποιήσει αυτήν δεκατρείς (13) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση.

- (β) Μέτοχοι, που εκπροσωπούν ποσοστό τουλάχιστον ενός εικοστού (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Τραπεζής, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν, με αίτηση η οποία θα έχει περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπεζής επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, όπως αναρτηθούν στην ιστοσελίδα της Τραπεζής (www.alpha.gr), έξι (6) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, σχέδια αποφάσεων για θέματα που έχουν περιληφθεί στην αρχική ή αναθεωρημένη Ημερήσια Διάταξη.
- (γ) Κατόπιν αιτήσεως Μετόχων που εκπροσωπούν ποσοστό τουλάχιστον του ενός εικοστού (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Τραπεζής, ο Πρόεδρος της Συνέλευσης υποχρεούται να αναβάλει για μία μόνο φορά τη λήψη αποφάσεων από τη Γενική Συνέλευση, τακτική ή έκτακτη, για όλα ή ορισμένα θέματα, ορίζοντας ημέρα συνεχίσεως της συνεδριάσεως, αυτή που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων και η οποία δεν δύναται να απέχει πέραν των τριάντα (30) ημερών από της χρονολογία της αναβολής.
- (δ) Κατόπιν αιτήσεως Μετόχων που εκπροσωπούν ποσοστό τουλάχιστον του ενός εικοστού (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Τραπεζής, η λήψη αποφάσεως επί θέματος της ημερησίας διατάξεως γενικής συνελεύσεως διενεργείται διά ονομαστικής κλήσεως.
- (ε) Μέτοχος μπορεί να ζητήσει από το Διοικητικό Συμβούλιο, διά αιτήσεως που υποβάλλεται στην Τράπεζα πέντε (5) τουλάχιστον ημέρες προ της Γενικής Συνελεύ-

σεως, όπως παράσχει προς αυτήν τις αιτούμενες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Τραπεζής εάν αυτές θεωρούνται χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της Ημερήσιας Διατάξεως.

- (στ) Μέτοχοι, που εκπροσωπούν ποσοστό τουλάχιστον ενός πέμπτου (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Τραπεζής, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν, διά αιτήσεως η οποία θα έχει περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπεζής πέντε (5) τουλάχιστον ημέρες προ της Γενικής Συνελεύσεως, όπως το τελευταίο χορηγήσει προς τη Γενική Συνέλευση πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Τραπεζής.

ΣΤ. Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την εν γένει διοίκηση και διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων, ως και την εκπροσώπηση αδιακρίτως της Τραπεζής, και αποφασίζει γενικά για όλα τα θέματα που αφορούν την Τράπεζα και ενεργεί κάθε πράξη για την οποία του προσνέμεται εξουσία, εξαιρέσει εκείνων για τις οποίες αποκλειστικώς αρμόδια είναι η Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την άσκηση των αρμοδιοτήτων του έχει ως πρώτιστο μέλημά του την ικανοποίηση των συμφερόντων της Τραπεζής, των Μετόχων και των Εργαζομένων αυτής, ως και λοιπών ενδιαφερομένων (κατά περίπτωση). Το Διοικητικό Συμβούλιο επιτηρεί την τήρηση και υπαγωγή στις διατάξεις των Νόμων στο πλαίσιο του εταιρικού ενδιαφέροντος καθώς και την τήρηση διαδικασιών έγκυρης και έγκαιρης ενημερώσεως και επικοινωνίας.

Η **Ελεγκτική Επιτροπή** συνεδριάζει μία τουλάχιστον φορά το τρίμηνο και εποπτεύει τη σύνταξη και δημοσίευση των Οικονομικών Καταστάσεων της Τραπεζής και του Ομίλου, ως και τη διεξαγωγή εσωτερικών και εξωτερικών ελέγχων στην Τράπεζα.

Η **Επιτροπή Διαχειρίσεως Κινδύνων** καθορίζει τις αρχές που διέπουν τη διαχείριση κινδύνων ως προς την αναγνώριση, πρόβλεψη, μέτρηση, παρακολούθηση, έλεγχο και αντιμετώπισή τους, σε αντιστοιχία με την επάρκεια των διαθεσίμων πόρων. Η Επιτροπή συνεδριάζει μηνιαίως.

Η **Επιτροπή Αποδοχών** προτείνει την πολιτική αμοιβών, παροχών και οικονομικών κινήτρων καθώς και το σύνολο των αμοιβών για τα Μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής και γνωμοδοτεί για το ύψος των αποζημιώσεων των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Πολιτική Αποδοχών

Η Πολιτική Αποδοχών είναι σύμφωνη με τις αξίες, την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους και γενικά τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Τραπεζής και των Εταιριών του Ομίλου. Ειδικότερα στο πλαίσιο της αποτελεσματικής

διαχειρίσεως κινδύνων, λαμβάνονται υπόψη όλα τα είδη αυτών και συσχετίζονται ανάλογα με τις αποδοχές του Ανθρωπίνου Δυναμικού.

Για τον καθορισμό των σταθερών αποδοχών λαμβάνονται υπόψη, εκτός των προβλεπομένων από την εργατική νομοθεσία και τις συλλογικές συμβάσεις εργασίας, τα δεδομένα της αγοράς, η βαρύτητα της θέσεως που έκαστος κατέχει, καθώς και οι μακροπρόθεσμες επιδόσεις που επιτυγχάνει στην εκτέλεση των καθηκόντων του. Το σύστημα διοικήσεως της αποδόσεως παρακινεί για διακεκριμένα αποτελέσματα χωρίς να ενθαρρύνει την υπέρμετρη ανά-

ληψη κινδύνων. Συγκεκριμένα, ο υπολογισμός της αποδόσεως ενός Στελέχους προκύπτει από την επίτευξη των στόχων του, που περιλαμβάνουν τα αποτελέσματα των εργασιών, την τήρηση των εσωτερικών διαδικασιών, τις σχέσεις με την πελατεία και τη διοίκηση των υφισταμένων του, αλλά και από ποιοτικά κριτήρια ιδιοτήτων της προσωπικότητας, που εκδηλώνονται κατά την άσκηση της εργασίας.

Στο πλαίσιο των οικονομικών και κανονιστικών εξελίξεων των τελευταίων ετών, δεν καταβάλλονται μεταβλητές αποδοχές από το έτος 2008 και εντεύθεν.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου κατά τη χρήση 2012 είχε ως εξής:

	Ελεγκτική Επιτροπή	Επιτροπή Διαχειρίσεως Κινδύνων	Επιτροπή Αποδοχών Διοικήσεως
Πρόεδρος (Εκτελεστικό Μέλος) Γιάννης Σ. Κωστόπουλος			
Αντιπρόεδρος (Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος) Μηνάς Γ. Τάνες Πρόεδρος, FOOD PLUS S.A.		•	
ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ			
Διευθύνων Σύμβουλος Δημήτριος Π. Μαντζούνης			
Εντεταλμένοι Σύμβουλοι και Γενικοί Διευθυντές			
Σπύρος Ν. Φιλάρετος		○	
Αρτέμης Χ. Θεοδοωρίδης			
Γεώργιος Κ. Αρώνης			
ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ			
Παύλος Γ. Καρακώστας Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, ΓΕΝΚΑ ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.	•		
Νικόλαος Ι. Μάνεσης (έως 25.5.2012) Βιομήχανος			○
Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου Πρόεδρος και Διευθύνουσα Σύμβουλος, ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΜΠΙΣΚΟΤΩΝ ΚΑΙ ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ Ε.Ι. ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.			○
ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ			
Γεώργιος Ε. Αγουρίδης Δικηγόρος	○		•
Παύλος Α. Αποστολίδης (από 26.6.2012) Πρέσβυς ε.τ.			
Θάνος Μ. Βερέμης Ομότιμος Καθηγητής Πανεπιστημίου Αθηνών			
Ευάγγελος Ι. Καλούσης Πρόεδρος, NESTLE ΕΛΛΑΣ ΑΕ	○	○	
Ιωάννης Κ. Λύρας Πρόεδρος, PARALOS MARITIME CORPORATION S.A.			○
ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 3723/2008			
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ, δια του υπ' αυτού ορισθέντος εκπροσώπου του, κ. ΣΑΡΑΝΤΗ-ΕΥΑΓΓΕΛΟΥ Γ. ΛΩΛΟΥ, Καθηγητού Οικονομικών Παντείου Πανεπιστημίου			
ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 3864/2010			
Νικόλαος Γ. Κουτσός (από 7.6.2012) Ως εκπρόσωπος, και δυνάμει υποδείξεως του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.	○	○	○

• Πρόεδρος της Επιτροπής ○ Μέλος της Επιτροπής



Επιτροπές Διοικήσεως

Οι Επιτροπές που απαρτίζονται από μέλη της Διοικήσεως της Τραπέζης είναι η Εκτελεστική Επιτροπή, το Συμβούλιο Εργασιών, η Επιτροπή Διαχειρίσεως Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO) και η Επιτροπή Διαχειρίσεως Λειτουργικού Κινδύνου.

Η **Εκτελεστική Επιτροπή** είναι το ανώτατο εκτελεστικό όργανο της Τραπέζης. Συνέρχεται τουλάχιστον μία φορά την εβδομάδα υπό την προεδρία του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου ή του Διευθύνοντος Συμβούλου. Συμμετέχουν οι Γενικοί Διευθυντές και ο Γραμματέας της Επιτροπής. Κατά περίπτωση συμμετέχουν και άλλα στελέχη ή Μέλη των Διοικήσεων Εταιριών του Ομίλου, αναλόγως των θεμάτων που συζητούνται. Η Εκτελεστική Επιτροπή προβαίνει σε επισκόπηση της εγχώριας και διεθνούς οικονομίας και των εξελίξεων της αγοράς και εξετάζει θέματα επιχειρησιακού σχεδιασμού και πολιτικής. Επιπλέον η Επιτροπή μελετά θέματα που αφορούν στην ανάπτυξη του Ομίλου ενώ εγκρίνει τον Κανονισμό Λειτουργίας της Τραπέζης καθώς και τον προϋπολογισμό και ισολογισμό κάθε Τομέα. Τέλος, καθορίζει την πολιτική Ανθρωπίνου Δυναμικού και αποφασίζει τη συμμετοχή της Τραπέζης ή Εταιριών του Ομίλου σε άλλες εταιρίες. Για θέματα αποτελεσμάτων, προϋπολογισμού και διαχειρίσεως στοιχείων Ενεργητικού - Παθητικού και τα συνολικά όρια των αναλαμβανόμενων κινδύνων (ALCO), συμμετέχουν κατά περίπτωση και οι Διευθυντές των Διευθύνσεων Financial Markets, Διαχειρίσεως Κινδύνων, Επιχειρησιακού Σχεδιασμού και Λογιστικών Θεμάτων, Λογιστικών και Φορολογικών Θεμάτων και Οικονομικών Μελετών.

Το **Συμβούλιο Εργασιών** συνέρχεται υπό την προεδρία του Διευθύνοντος Συμβούλου τουλάχιστον μία φορά την εβδομάδα. Συμμετέχουν οι Γενικοί Διευθυντές, οι Εντεταλμένοι Γενικοί Διευθυντές, ο Chief Information Officer και ο Γραμματέας του Συμβουλίου. Κατά περίπτωση συμμετέ-

χουν και άλλα στελέχη ή Μέλη των Διοικήσεων Εταιριών του Ομίλου, αναλόγως των θεμάτων που συζητούνται. Το Συμβούλιο Εργασιών προβαίνει σε επισκόπηση της αγοράς και των κλάδων της οικονομίας, εξετάζει την πορεία των εργασιών και των νέων προϊόντων. Αποφασίζει την πολιτική για την ανάπτυξη των Δικτύων και του Ομίλου και καθορίζει την πιστωτική πολιτική. Τέλος, αποφασίζει για τη διαχείριση των διαθεσίμων, τα επιτόκια, τους όρους καταθέσεων και χορηγήσεων και το Τιμολόγιο.

Η **Επιτροπή Διαχειρίσεως Ενεργητικού – Παθητικού** συνέρχεται τουλάχιστον μία φορά τον μήνα υπό την προεδρία του Διευθύνοντος Συμβούλου και συμμετέχουν οι Γενικοί Διευθυντές, οι Εντεταλμένοι Γενικοί Διευθυντές, ο Chief Financial Officer και οι Διευθυντές των Διευθύνσεων Financial Markets, Διαχειρίσεως Κινδύνων, Επιχειρησιακού Σχεδιασμού και Λογιστικών Θεμάτων και Οικονομικών Μελετών. Η Επιτροπή εξετάζει θέματα αποτελεσμάτων, προϋπολογισμού και διαχειρίσεως στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού και τα συνολικά όρια των αναλαμβανόμενων κινδύνων και είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση του επιτοκιακού κινδύνου του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και του χαρτοφυλακίου συναλλαγών. Τέλος, είναι αρμόδια για τον βαθμό κεφαλαιακής επάρκειας αλλά και για τον κίνδυνο ρευστότητας και τη χρηματοδότηση των ενεργητικών στοιχείων του ισολογισμού.

Η **Επιτροπή Διαχειρίσεως Λειτουργικού Κινδύνου** διασφαλίζει την ύπαρξη των κατάλληλων διαδικασιών, μεθοδολογιών και υποδομών για τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου του Ομίλου, εγκρίνοντας ταυτόχρονα προτάσεις περιορισμού του λειτουργικού κινδύνου. Η Επιτροπή συνέρχεται υπό την προεδρία του Διευθύνοντος Συμβούλου και συμμετέχουν οι Γενικοί Διευθυντές, οι Εντεταλμένοι Γενικοί Διευθυντές, ο Chief Financial Officer, ο Chief Information Officer και ο Διευθυντής της Διευθύνσεως Διαχειρίσεως Κινδύνων.

Αθήναι, 27 Μαρτίου 2013

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

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



KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ
Στρατηγού Τόμπρα 3
153 42 Αγία Παρασκευή
Ελλάς
ΑΡΜΑΕ 29527/01ΑΤ/Β/93/162/96

Telephone Τηλ: +30 210 60 62 100
Fax Φαξ: +30 210 60 62 111
Internet www.kpmg.gr
e-mail postmaster@kpmg.gr

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών

Προς τους Μετόχους της
ALPHA BANK A.E.

Έκθεση επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ALPHA BANK A.E. (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από τον ενοποιημένο ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2012, τις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως και συνολικού αποτελέσματος, μεταβολών της καθαρής θέσεως και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της Τράπεζας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση της ALPHA BANK A.E. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Θέμα έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη στη γνώμη μας, επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1.30.1 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων όπου γίνεται αναφορά στις προγραμματισμένες ενέργειες για την αποκατάσταση της κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας, καθώς και στις υφιστάμενες αβεβαιότητες οι οποίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας έως την ολοκλήρωση της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

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

Αθήνα, 27 Μαρτίου 2013

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Χαράλαμπος Συρούνης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071

Νικόλαος Τσιμπούκας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 17151

Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου της 31.12.2012

Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2012	31.12.2011
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2	3.324.887	3.719.298
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2	(1.927.575)	(1.935.606)
Καθαρό έσοδο από τόκους	2	1.397.312	1.783.692
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		324.281	345.408
Προμήθειες έξοδα		(51.531)	(51.193)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	3	272.750	294.215
Έσοδα από μερίσματα	4	998	3.618
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	5	(232.335)	142.251
Λοιπά έσοδα	6	67.325	59.721
		(164.012)	205.590
Σύνολο εσόδων		1.506.050	2.283.497
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	7	(546.770)	(535.806)
Γενικά διοικητικά έξοδα	8	(463.073)	(462.146)
Αποσβέσεις	20, 21, 22	(97.860)	(93.043)
Λοιπά έξοδα	9	(70.977)	(5.297)
Σύνολο εξόδων		(1.178.680)	(1.096.292)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	10	(1.668.856)	(1.130.317)
Ζημίες απομειώσεως ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου και δανείων προς ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI	18		(4.788.866)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες	19	(3.377)	294
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		(1.344.863)	(4.731.684)
Φόρος εισοδήματος	11	258.993	921.735
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος		(1.085.870)	(3.809.949)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν σε:			
Μετόχους της Τραπέζης		(1.086.284)	(3.810.169)
Τρίτους		414	220
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή:			
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	12	(2,03)	(7,27)



Ενοποιημένος Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	31.12.2012	31.12.2011
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	13	1.437.260	2.103.588
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	14	3.382.784	1.807.079
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	15	20.132	13.960
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	736.693	624.447
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	17	40.495.343	44.875.706
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
-Διαθέσιμα προς πώληση	18α	6.038.676	3.078.918
-Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	18β	1.535.572	2.747.072
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	19	39.405	44.855
Επενδύσεις σε ακίνητα	20	517.776	64.688
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	21	1.155.190	1.220.949
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	22	142.617	181.512
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	23	1.799.893	1.466.974
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	24	1.049.180	817.751
		<u>58.350.521</u>	<u>59.047.499</u>
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	25	6.804	100.546
Σύνολο Ενεργητικού		58.357.325	59.148.045
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	26	25.217.125	22.521.200
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	1.518.881	1.578.143
Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)	27	28.451.478	29.399.461
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	28	778.909	2.188.545
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	29	42.617	51.560
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	23	413.504	360.993
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	30	52.525	58.473
Λοιπές υποχρεώσεις	31	970.888	927.107
Προβλέψεις	32	138.787	96.315
Σύνολο Υποχρεώσεων		57.584.714	57.181.797
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης			
Μετοχικό Κεφάλαιο	33	1.100.281	1.100.281
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	34	2.757.653	2.757.653
Αποθεματικά	35	268.315	218.893
Αποτελέσματα εις νέον	36	(3.513.096)	(2.659.574)
		613.153	1.417.253
Δικαιώματα τρίτων		11.904	11.700
Υβριδικά κεφάλαια	37	147.554	537.295
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		772.611	1.966.248
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		58.357.325	59.148.045

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ.37-145) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου

Ενοποιημένη Κατάσταση Συνοδικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2012	31.12.2011
Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		(1.085.870)	(3.809.949)
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση :	11		
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων		236.189	(12.994)
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων από απομείωση ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου			156.218
Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ρών		(152.674)	9.506
Συναλληγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού		(23.237)	413
Αναλογία λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών		500	
Φόρος εισοδήματος		(12.029)	(40.761)
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	11	48.749	112.382
Συνοδικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος		(1.037.121)	(3.697.567)
Συνοδικό αποτέλεσμα χρήσεως που αναλογεί σε:			
Μετόχους της Τραπέζης		(1.038.045)	(3.697.252)
Τρίτους		924	(315)



Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα τρίτων	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο Καθαρής Θέσεως
Υπόλοιπο 1.1.2011		3.451.067	406.867	104.441	1.248.496	5.210.871	13.413	559.650	5.783.934
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2011									
Αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος					(3.810.169)	(3.810.169)	220		(3.809.949)
Λοιπά αποτελέσματα, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	11			112.917		112.917	(535)		112.382
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος				112.917	(3.810.169)	(3.697.252)	(315)		(3.697.567)
Μείωση ονομαστικής αξίας κοινών μετοχών	33, 34	(2.350.786)	2.350.786						
Αγορές/πωλήσεις και μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες					(77)	(77)	(1.398)		(1.475)
Αγορές/πωλήσεις υβριδικών τίτλων, μετά από φόρους					12.548	12.548		(22.355)	(9.807)
Καταβληθέν μέρος προνομιούχων μετοχών, μετά το φόρο εισοδήματος					(75.200)	(75.200)			(75.200)
Πληρωμή μερισμάτων στους κατόχους υβριδικών τίτλων					(33.275)	(33.275)			(33.275)
Σχηματισμός αποθεματικών				1.535	(1.535)				
Λοιπά					(362)	(362)			(362)
Υπόλοιπο 31.12.2011		1.100.281	2.757.653	218.893	(2.659.574)	1.417.253	11.700	537.295	1.966.248

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα τρίτων	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο Καθαρής Θέσεως
Υπόλοιπο 1.1.2012		1.100.281	2.757.653	218.893	(2.659.574)	1.417.253	11.700	537.295	1.966.248
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2012									
Αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος					(1.086.284)	(1.086.284)	414		(1.085.870)
Λοιπά αποτελέσματα, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	11			48.239		48.239	510		48.749
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος				48.239	(1.086.284)	(1.038.045)	924		(1.037.121)
Αγορές/πωλήσεις και μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες					15	15	(720)		(705)
Αγορές/πωλήσεις/ ανακτήσεις υβριδικών τίτλων, μετά από φόρους					234.391	234.391		(389.741)	(155.350)
Σχηματισμός αποθεματικών	35			1.183	(1.183)	-			-
Λοιπά					(461)	(461)			(461)
Υπόλοιπο 31.12.2012		1.100.281	2.757.653	268.315	(3.513.096)	613.153	11.904	147.554	772.611

Οι επισυναντόμενες σημειώσεις (σελ.37-145) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου



Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2012	31.12.2011
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		(1.344.863)	(4.731.684)
Προσαρμογή κερδών προ φόρων για:			
Αποσβέσεις/απομειώσεις ενσώματων παγίων	20, 21	78.638	63.458
Αποσβέσεις/απομειώσεις άυλων παγίων	22	68.801	29.585
Ζημίες απομειώσεως ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου και δανείων προς ΔΕΚΟ			4.788.866
Απομειώσεις δανείων και προβλήψεις		1.762.411	1.179.093
(Κέρδη)/ζημίες από επενδυτικές δραστηριότητες		206.858	(63.889)
(Κέρδη)/ζημίες από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		31.202	(10.152)
Αναλογία (κερδών)/ζημιών από συγγενείς επιχειρήσεις	19	3.377	(294)
Λοιπές προσαρμογές		25.786	
		832.210	1.254.983
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		(5.207)	656.894
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και απαιτήσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		(118.417)	(156.057)
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		1.814.398	1.286.339
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού		(260.849)	(50.383)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στοιχείων Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		2.695.925	6.059.819
Υποχρεώσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		(214.013)	482.214
Υποχρεώσεων προς πελάτες		(2.064.267)	(9.962.761)
Λοιπών Υποχρεώσεων		(15.921)	(161.433)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους		2.663.859	(590.385)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος και λοιποί φόροι		(55.084)	(131.962)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		2.608.775	(722.347)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις και επιστροφή κεφαλαίου από συγγενείς		2.489	3.790
Εισπραχθέντα μερίσματα	4	998	3.618
Αγορές παγίων	20, 21, 22	(68.248)	(61.975)
Πωλήσεις παγίων		20.219	4.740
Καθαρή (αύξηση)/μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα		(1.180.838)	(742.333)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(1.225.380)	(792.160)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Πληρωθέντα μερίσματα		(2.840)	(96.377)
Αποπληρωμή ομολογιακών δανείων		(316.988)	(302.170)
(Αγορές)/πωλήσεις υβριδικών τίτλων		(158.606)	(6.568)
Πληρωθέντα μερίσματα υβριδικών τίτλων		-	(33.275)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(478.434)	(438.390)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		(939)	7.692
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών		904.022	(1.945.205)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσεως		1.206.083	3.151.288
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσεως	13	2.110.105	1.206.083

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ.37-145) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου

Σημειώσεις επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Ο Όμιλος της ALPHA BANK περιλαμβάνει εταιρίες, τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό, οι οποίες παρέχουν υπηρεσίες όπως: Τραπεζικές, Χρηματοδοτικές, Χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, Επενδύσεων, Ασφαλίσεων, Κτηματικές, Ξενοδοχειακές.

Ιθύνουσα ή μητρική εταιρία του Ομίλου είναι η ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., η οποία λειτουργεί με τον διακριτικό τίτλο ALPHA BANK, εδρεύει στην Αθήνα, οδός Σταδίου 40, και είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 6066/06/Β/86/05 και στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό 223701000. Η διάρκειά της έχει ορισθεί έως το 2100, δύναται δε να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως.

Σκοπός της Τραπέζης, όπως περιγράφεται στο άρθρο 4 του Καταστατικού της, είναι η διενέργεια, για ίδιο λογαριασμό

ή για λογαριασμό τρίτων, στην Ελλάδα και στην αλλοδαπή, αυτοτελώς ή σε συνεργασία, συμπεριλαμβανομένης της κοινοπραξίας, μετά τρίτων, του συνόλου, άνευ περιορισμού ή ετέρας διακρίσεως, των (κυρίων και παρεπομένων) εργασιών, δραστηριοτήτων, συναλλαγών και υπηρεσιών, που η εκάστοτε κείμενη (ημεδαπή, κοινοτική, αλλοδαπή) νομοθεσία επιτρέπει σε πιστωτικά ιδρύματα. Για την εκπλήρωσή του η Τράπεζα δύναται να διενεργεί οποιαδήποτε πράξη, εργασία ή συναλλαγή που, αμέσως ή εμμέσως, είναι συναφής, συμπληρωματική ή επιβοηθητική των προαναφερομένων.

Η θητεία του Διοικητικού της Συμβουλίου, που εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 22.6.2010, λήγει το 2014.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου την 31.12.2012 είχε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος)

Γιάννης Σ. Κωστόπουλος

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος)

Μηνάς Γ. Τάνες ***

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Δημήτριος Π. Μαντζούνος

ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΟΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ

Σπύρος Ν. Φιλάρετος (COO) ***

Αρτέμης Χ. Θεοδωρίδης

Γεώργιος Κ. Αρώνης

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

Παύλος Γ. Καρακώστας *

Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου **

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ

Γεώργιος Ε. Αγουρίδης */**

Παύλος Α. Αποστολίδης (από 26.6.2012)

Θάνος Μ. Βερέμης

Ευάγγελος Ι. Καλιούσης */***

Ιωάννης Κ. Λύρας **

* Μέλος της Ελεγκτικής Επιτροπής

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών

*** Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

**ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ**

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

Σαράντης - Ευάγγελος Γ. Λώλος

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ

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

Νικόλαος Γ. Κουτσός ^{*/**/**} (από 7.6.2012)**ΓΡΑΜΜΑΤΕΥΣ**

Έκτωρ Π. Βερούκιος

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 29.6.2012 εξέλεξε ως ελεγκτές των εξαμηνιαίων και ετησίων οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2012, τους κάτωθι:

Τακτικοί: Χαράλαμπος Γ. Συρούνης
Νικόλαος Χ. Τσιμπούκας

Αναπληρωματικοί: Μιχαήλ Α. Κόκκινος
Ιωάννης Α. Αχείλας

της εταιρίας KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Η μετοχή της Τραπέζης είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925 και κατατάσσεται σταθερά μεταξύ των εταιριών με την υψηλότερη κεφαλαιοποίηση. Η μετοχή συμμετέχει σε σημαντικούς διεθνείς δείκτες όπως, μεταξύ άλλων, ο S&P Europe 350 και ο FTSE Med 100.

Εκτός από την ελληνική κεφαλαιαγορά, η μετοχή είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο του Λονδίνου με τη μορφή δι-

εθνών πιστοποιητικών (GDRs), και διαπραγματεύεται εκτός χρηματιστηριακού κύκλου στην αγορά της Νέας Υόρκης (ADRs).

Το σύνολο των μετοχών σε κυκλοφορία την 31η Δεκεμβρίου 2012 ανήρχετο σε 534.269.648 κοινές και 200.000.000 προνομιούχες.

Κατά το έτος 2012, η εμπορευσιμότητα της μετοχής ανήλθε σε 4.512.648 τεμάχια ανά συνεδρίαση, κατά μέσο όρο.

Η Τράπεζα έχει αξιολογηθεί πιστοληπτικά από τρεις οίκους του εξωτερικού ως εξής:

- Moody's: Caa2
- Fitch Ratings: CCC
- Standard & Poor's: CCC

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 27ης Μαρτίου 2013.

* Μέλος της Ελεγκτικής Επιτροπής

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών

*** Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

1.1 Βάση παρουσίασης

Οι παρούσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αφορούν στη χρήση 1.1 - 31.12.2012 και έχουν συνταχθεί:

α) σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), όπως αυτά υιοθετούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση, βάσει του Κανονισμού αριθ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 19ης Ιουλίου 2002 και

β) με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα ακόλουθα στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων που αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους:

- Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου
- Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
- Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

Οι λογιστικές αρχές που έχει ακολουθήσει ο Όμιλος για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια στις χρήσεις 2011 και 2012, αφού, επιπρόσθετα, ληφθούν υπόψη οι κατωτέρω τροποποιήσεις των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από 1.1.2012:

• Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 1 «Σημαντικός υπερπληθωρισμός και διαγραφή του προσδιορισμού συγκεκριμένων ημερομηνιών για τις εταιρίες που εφαρμόζουν για πρώτη φορά τα ΔΠΧΠ» (Κανονισμός 1255/11.12.2012)

Την 20.12.2010 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΠ 1 σύμφωνα με την οποία:

- Μία εταιρία που για πρώτη φορά εφαρμόζει τα ΔΠΧΠ και το λειτουργικό της νόμισμα είναι νόμισμα υπερπληθωριστικής οικονομίας θα πρέπει να καθορίσει αν κατά την ημερομηνία μετάβασης οι συνθήκες πληθωρισμού έχουν «ομαλοποιηθεί». Αν οι συνθήκες έχουν «ομαλοποιηθεί», δύναται να κάνει χρήση της εξαίρεσης να αποτιμήσει τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, τα οποία αποκτήθηκαν πριν την «ομαλοποίηση» του νομίσματος, στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της μετάβασης στα ΔΠΧΠ και να χρησιμοποιήσει την αξία αυτή ως το τεκμαρτό κόστος των στοιχείων αυτών στον ισολογισμό έναρξης. Στην περίπτωση που η ημερομηνία «ομαλοποίησης» του νομίσματος τοποθετείται κατά τη συγκριτική περίοδο, η εταιρία

δύναται να παρουσιάσει ως συγκριτική μία περίοδο μικρότερη των 12 μηνών.

- Καταργούνται οι συγκεκριμένες ημερομηνίες (1.1.2004 και 25.10.2002) που ορίζει το υφιστάμενο πρότυπο αναφορικά με τις εξαιρέσεις που προβλέπονται για τη διακοπή αναγνώρισης και την αποτίμηση στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων. Οι ημερομηνίες αυτές αντικαθίστανται από τη φράση «ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ».

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 7** «Γνωστοποιήσεις – Μεταβιβάσεις Χρηματοοικονομικών Στοιχείων του Ενεργητικού» (Κανονισμός 1205/22.11.2011)

Την 7.10.2010 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την τροποποίηση του ΔΠΧΠ 7 αναφορικά με τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που μεταβιβάζονται. Οι γνωστοποιήσεις αφορούν στα στοιχεία που μεταβιβάζονται και α) για τα οποία δεν στοιχειοθετείται διακοπή αναγνώρισης, β) στα οποία η οικονομική οντότητα έχει συνεχιζόμενη ανάμειξη, γ) για τα οποία στοιχειοθετείται η διακοπή αναγνώρισης. Με την ανωτέρω τροποποίηση αναθεωρούνται οι υφιστάμενες γνωστοποιήσεις έτσι ώστε να επιτυγχάνεται μεγαλύτερη διαφάνεια όσον αφορά στις συναλλαγές μεταβίβασης και κυρίως στις τιλοποιήσεις των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης από τον Όμιλο επέφερε την προσθήκη των σχετικών γνωστοποιήσεων οι οποίες παρουσιάζονται στη σημείωση 41.5.

- Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 12:** «Αναβαλλόμενη φορολογία: ανάκτηση υποκείμενων στοιχείων του ενεργητικού» (Κανονισμός 1255/11.12.2012)

Το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την 20.12.2010 τροποποίηση στο ΔΛΠ 12 αναφορικά με τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να υπολογίζεται η αναβαλλόμενη φορολογία στις περιπτώσεις που αφενός δεν είναι σαφές με ποιο τρόπο η εταιρία πρόκειται να ανακτήσει την αξία ενός παγίου και αφετέρου ο τρόπος ανάκτησης της αξίας του παγίου επηρεάζει τον προσδιορισμό της φορολογικής βάσης και του φορολογικού συντελεστή. Στο αναθεωρημένο κείμενο του ΔΛΠ 12 διευκρινίζεται πως στις περιπτώσεις που ένα στοιχείο του ενεργητικού κατατάσσεται στην κατηγορία «Επενδύσεις σε ακίνητα» και αποτιμάται στην εύλογη αξία ή κατατάσσεται στην κατηγορία «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια» και αποτιμάται μέσω της μεθόδου αναπροσαρμογής μπορεί

να γίνει η εύλογη υπόθεση ότι η λογιστική του αξία θα ανακτηθεί μέσω της πώλησής του και κατά συνέπεια για τον υπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας θα πρέπει να χρησιμοποιηθούν ο αντίστοιχος φορολογικός συντελεστής και η αντίστοιχη φορολογική βάση. Ωστόσο, ειδικότερα για τις περιπτώσεις των επενδύσεων σε ακίνητα, το αναθεωρημένο πρότυπο διευκρινίζει πως η ανωτέρω εύλογη υπόθεση αναιρείται στην περίπτωση που το πάγιο είναι αποσβέσιμο και εντάσσεται σε ένα επιχειρηματικό μοντέλο σύμφωνα με το οποίο στόχος της εταιρίας είναι να καταναλώσει ουσιαδώς όλα τα οικονομικά οφέλη που απορρέουν από αυτό και όχι να ανακτήσει την αξία του μέσω της πώλησής του.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Επισημαίνεται πως, βάσει του Κανονισμού 1255/11.12.2012, με τον οποίο υιοθετήθηκαν οι ανωτέρω τροποποιήσεις των ΔΠΧΠ 1 και ΔΛΠ 12, η εφαρμογή των τροποποιήσεων θα πρέπει να πραγματοποιηθεί το αργότερο έως τη χρήση με έναρξη 1.1.2013. Ο Όμιλος προέβη σε υιοθέτηση και των δύο τροποποιήσεων εντός της χρήσεως του 2012, σύμφωνα με την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής που έχει ορίσει το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων.

Εκτός των προτύπων που αναφέρθηκαν ανωτέρω, η Ευρωπαϊκή Ένωση έχει υιοθετήσει τα παρακάτω νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποιήσεις προτύπων των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για χρήσεις με έναρξη μετά την 1.1.2012 και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από τον Όμιλο.

• Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 1 «Κρατικά Δάνεια»

(Κανονισμός 183/4.3.2013)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Την 13.3.2012 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΠ 1 σύμφωνα με την οποία, κατά την πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, μία εταιρία δεν θα πρέπει να εφαρμόσει αναδρομικά τις απαιτήσεις των ΔΠΧΠ 9 (ή ΔΛΠ 39) και ΔΛΠ 20 αναφορικά με τα υφιστάμενα, κατά την ημερομηνία της μετάβασης, δάνεια που έχει λάβει από το κράτος και κατά συνέπεια δεν θα πρέπει να αναγνωρίσει ως κρατική χορηγία το όφελος από το γεγονός ότι το δάνειο έχει χορηγηθεί με επιτόκιο χαμηλότερο από εκείνο της αγοράς. Συνεπώς, στην περίπτωση που το εν λόγω δάνειο δεν είχε αναγνωριστεί και αποτιμηθεί πριν τη μετάβαση στα ΔΠΧΠ κατά τρόπο συνεπή με τα ΔΠΧΠ, η εταιρία θα πρέπει να θεωρήσει ως λογιστική του αξία κατά την ημερομηνία της μετάβασης τη λογιστική αξία που είχε το δάνειο με βάση τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα. Ωστόσο, μία εταιρία που υιοθετεί για πρώτη φορά τα ΔΠΧΠ δύναται, κατ' εξαίρεση, να εφαρμόσει αναδρομικά τα ΔΠΧΠ 9 (ή ΔΛΠ 39) και ΔΛΠ 20 για τα κρατικά δάνεια που χορηγήθηκαν πριν

την ημερομηνία της μετάβασης, με την προϋπόθεση ότι η απαιτούμενη πληροφόρηση υφίσταντο κατά την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης των δανείων αυτών.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

• Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»

(Κανονισμός 1254/11.12.2012)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Στις 12 Μαΐου 2011 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το ΔΠΧΠ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις». Το νέο πρότυπο πραγματεύεται τις αρχές παρουσίας και κατάρτισης ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων όταν μια οικονομική οντότητα ελέγχει μια ή περισσότερες άλλες οικονομικές οντότητες. Η βασική αλλαγή που επιφέρει το ΔΠΧΠ 10 είναι η διατύπωση καινούργιου ορισμού για την έννοια του ελέγχου, ο οποίος αποτελεί πλέον το μοναδικό κριτήριο ενοποίησης ανεξαρτήτως της φύσης της εταιρίας που εξετάζεται προς ενοποίηση. Με την έκδοση του ΔΠΧΠ 10 καταργούνται οι διατάξεις περί ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις» και η Διερμηνεία 12 «Ενοποίηση Εταιριών Ειδικού Σκοπού».

Βάσει του καινούργιου ορισμού του ελέγχου, ένας επενδυτής ελέγχει μια εταιρία όταν είναι εκτεθειμένος, ή έχει δικαιώματα, σε μεταβλητές αποδόσεις από την ανάμειξη του με αυτή την εταιρία και έχει τη δυνατότητα να επηρεάσει αυτές τις αποδόσεις μέσω της εξουσίας του πάνω στην εταιρία. Κατά συνέπεια, ένας επενδυτής ελέγχει μια εταιρία αν και μόνον αν διαθέτει όλα τα ακόλουθα:

1. εξουσία πάνω στην εταιρία,
2. έκθεση, ή δικαιώματα, σε μεταβλητές αποδόσεις από την ανάμειξη του με την εταιρία, και
3. δυνατότητα να χρησιμοποιήσει την εξουσία του πάνω στην εταιρία για να επηρεάσει το ύψος των αποδόσεων που λαμβάνει.

Η εξουσία προκύπτει από άμεσα εξασκίσιμα δικαιώματα που παρέχουν στον επενδυτή τη δυνατότητα κατεύθυνσης των «βασικών» δραστηριοτήτων της εταιρίας, δηλαδή εκείνων που επηρεάζουν σημαντικά το ύψος των αποδόσεών της. Οι αποδόσεις του επενδυτή από την εταιρία θεωρούνται μεταβλητές εφόσον δύναται να διακυμαίνονται ως συνέπεια της επίδοσης της εταιρίας. Παρόλο που μόνο ένας επενδυτής μπορεί να ελέγχει την εταιρία, περισσότερα από ένα μέρη μπορούν να έχουν συμμετοχή στις αποδόσεις της. Η ύπαρξη ελέγχου πρέπει να επαναξιολογείται εφόσον τα γεγονότα και οι συνθήκες δείχνουν ότι υπάρχουν μεταβολές σε ένα ή περισσότερα από τα τρία στοιχεία που συνιστούν έλεγχο.

Το ΔΠΧΠ 10 παρέχει οδηγίες εφαρμογής της αρχής του ελέγχου σε διάφορες συνθήκες, π.χ. σε περιπτώσεις όπου ο έλεγχος αντλείται από δικαιώματα ψήφου, όταν τα δικαιώματα ψήφου δεν αποτελούν το βασικό κριτήριο άσκησης ελέγχου, όταν ο έλεγχος ασκείται μέσω εκπροσώπου ή όταν ελέγχονται συγκεκριμένα μόνο στοιχεία ενεργητικού άλλης εταιρίας.

Επιπλέον, το ΔΠΧΠ 10 περιλαμβάνει τις λογιστικές αρχές κατάρτισης και παρουσίασης ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων με τις οποίες ουσιαστικά επαναλαμβάνονται χωρίς μεταβολές οι αντίστοιχες αρχές που ισχύουν σήμερα βάσει του ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις» το οποίο τροποποιείται ανάλογα.

Ο Όμιλος εξετάζει τις πιθανές επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 11** «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο» (Κανονισμός 1254/11.12.2012)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Στις 12 Μαΐου 2011 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το ΔΠΧΠ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο» το οποίο πραγματεύεται τη λογιστική απεικόνιση συμμετοχών σε *επιχειρηματικά σχήματα που τελούν υπό κοινό έλεγχο (joint arrangements)* στις οικονομικές καταστάσεις των συμμετεχόντων. Από κοινού έλεγχος υφίσταται μόνον όταν η λήψη αποφάσεων που αφορούν τις «βασικές δραστηριότητες» του σχήματος προϋποθέτει την ομόφωνη συγκατάθεση των μερών που μοιράζονται τον έλεγχο. Το ΔΠΧΠ 11 προβλέπει δύο τύπους σχημάτων υπό κοινό έλεγχο, τις «από κοινού δραστηριότητες» (*joint operations*) και τις «κοινοπραξίες» (*joint ventures*). Η κατηγοριοποίηση εξαρτάται από τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που προκύπτουν για τους συμμετέχοντες στο επιχειρηματικό σχήμα. Πιο συγκεκριμένα, στις από κοινού δραστηριότητες τα μέρη που μοιράζονται τον έλεγχο έχουν δικαιώματα επί των περιουσιακών στοιχείων του σχήματος και ευθύνες για τις υποχρεώσεις του, ενώ στις κοινοπραξίες (*joint ventures*) έχουν δικαιώματα επί των καθαρών στοιχείων ενεργητικού του σχήματος.

Οι συμμετέχοντες που μοιράζονται τον έλεγχο σε από κοινού δραστηριότητες αναγνωρίζουν στις ενοποιημένες και στις ιδιαίτερες οικονομικές τους καταστάσεις τα επιμέρους στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων και τα αποτελέσματα που τους ανήκουν ή τους αναλογούν από την από κοινού δραστηριότητα. Με τον ίδιο τρόπο αναγνωρίζεται η συμμετοχή σε από κοινού δραστηριότητα από μέρη που δεν μοιράζονται τον έλεγχο, αλλά έχουν δικαιώματα σε στοιχεία ενεργητικού ή έχουν αναλάβει υποχρεώσεις της από κοινού δραστηριότητας. Τα μέρη που μοιράζονται τον έλεγχο σε κοινοπραξία (κοινοπρακτούντες) αναγνωρίζουν τη συμ-

μετοχή τους ως επένδυση σύμφωνα με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης όπως προβλέπει το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες». Η εναλλακτική της αναλογικής ενοποίησης των κοινοπραξιών καταργείται. Μέρος που συμμετέχει, αλλά δεν έχει από κοινού έλεγχο σε κοινοπραξία, θα αποτιμήσει τη συμμετοχή του σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 (ή το ΔΠΧΠ 9 εφόσον εφαρμόζεται), εκτός εάν έχει σημαντική επιρροή στην κοινοπραξία, στην οποία περίπτωση θα την αποτιμήσει με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης.

Με την έκδοση του ΔΠΧΠ 11 καταργούνται το ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε κοινοπραξίες» και η Διερμηνεία 13 «Από κοινού ελεγχόμενες οντότητες - μη χρηματικές συνεισφορές από κοινοπρακτούντες».

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 12** «Γνωστοποιήσεις περί συμμετοχών σε άλλες εταιρίες» (Κανονισμός 1254/11.12.2012)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Στις 12 Μαΐου 2011 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το ΔΠΧΠ 12 που προδιαγράφει τις πληροφορίες που πρέπει να γνωστοποιεί η αναφέρουσα οντότητα σχετικά με τη συμμετοχή της σε άλλες εταιρίες. Ως συμμετοχή σε άλλη εταιρία (*interest in another entity*) ορίζεται η συμβατική ή μη συμβατική ανάμειξη που εκθέτει την αναφέρουσα εταιρία σε μεταβλητές αποδόσεις από τη δραστηριότητα άλλης εταιρίας. Το ΔΠΧΠ 12 περιλαμβάνει τις γνωστοποιήσεις που πρέπει να πραγματοποιούνται ανάλογα με τη φύση της συμμετοχής σε άλλη εταιρία και πιο συγκεκριμένα, για α) θυγατρικές εταιρίες, β) σχήματα υπό κοινό έλεγχο, γ) συγγενείς εταιρίες και δ) μη ενοποιούμενες εταιρίες ειδικής δομής.

Ως εταιρίες ειδικής δομής (*structured entities*) ορίζονται εκείνες που έχουν σχεδιασθεί κατά τέτοιο τρόπο ώστε τα δικαιώματα ψήφου να μην αποτελούν τον κυρίαρχο παράγοντα για την άσκηση ελέγχου (π.χ. οι «βασικές» δραστηριότητες κατευθύνονται από συμβατική συμφωνία).

Το ΔΠΧΠ 12 δεν έχει εφαρμογή στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις που συντάσσονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 27, εκτός από την περίπτωση όπου η αναφέρουσα εταιρία έχει έκθεση σε μη ενοποιούμενες εταιρίες ειδικής δομής και συντάσσει μόνο ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 13:** «Μέτρηση της εύλογης αξίας» (Κανονισμός 1255/11.12.2012)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Την 12.5.2011 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το πρότυπο ΔΠΧΠ 13 το οποίο:

- i. Ορίζει την εύλογη αξία
- ii. Δημιουργεί ένα ενιαίο πλαίσιο για την μέτρηση της εύλογης αξίας
- iii. Απαιτεί συγκεκριμένες γνωστοποιήσεις για την αποτίμηση στην εύλογη αξία

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου στις οικονομικές του καταστάσεις.

• **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου**

1: «Παρουσίαση των αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση» (Κανονισμός 475/5.6.2012)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.7.2012

Την 16.6.2011 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 αναφορικά με την παρουσίαση των αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση (other comprehensive income). Σύμφωνα με την τροποποίηση αυτή, τα αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση θα πρέπει να παρουσιάζονται ομαδοποιημένα σε εκείνα τα οποία δεν πρόκειται μεταγενέστερα να ταξινομηθούν στα αποτελέσματα και σε εκείνα που ενδέχεται να αναταξινομηθούν στα αποτελέσματα αν συντρέξουν συγκεκριμένες συνθήκες. Στη δε περίπτωση που τα αποτελέσματα αυτά παρουσιάζονται προ φόρων, ο φόρος θα πρέπει να παρατίθεται διακριτά για την κάθε ομάδα.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης από τον Όμιλο θα επιφέρει μεταβολές στην Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος.

• **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου**

19: «Παροχές στο προσωπικό» (Κανονισμός 475/5.6.2012)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την 16.6.2011 το αναθεωρημένο κείμενο του ΔΛΠ 19. Το αναθεωρημένο πρότυπο εισάγει σημαντικές αλλαγές όσον αφορά στη λογιστικοποίηση των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών. Οι κυριότερες από τις αλλαγές αυτές είναι οι ακόλουθες:

- Όλες οι μεταβολές στην αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών θα αναγνωρίζονται τη χρονική στιγμή που λαμβάνουν χώρα. Κατά τον τρόπο αυτό, καταργείται η δυνατότητα αναβολής της αναγνώρισης αναλογιστικών κερδών και ζημιών (corridor approach) καθώς και του κόστους υπηρεσίας παρελθόντων ετών στην περίπτωση που δεν έχουν κατοχυρωθεί οι προϋποθέσεις για τη χορήγηση της παροχής.

- Το νέο πρότυπο ορίζει με σαφήνεια την αναγνώριση των επιμέρους συστατικών του κόστους από τα προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ειδικότερα:

- i. το κόστος υπηρεσίας αναγνωρίζεται στην κατάσταση των αποτελεσμάτων

- ii. ο καθαρός τόκος της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) αναγνωρίζεται στην κατάσταση των αποτελεσμάτων
- iii. οι επανεκτιμήσεις της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση χωρίς να παρέχεται δυνατότητα μεταγενέστερης μεταφοράς τους στα αποτελέσματα.

- Αναπροσαρμόζονται οι γνωστοποιήσεις που απαιτούνται αναφορικά με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, έτσι ώστε να ευθυγραμμίζονται με τις εξελίξεις στις γνωστοποιήσεις στα άλλα πρότυπα και κυρίως στο ΔΠΧΠ 7. Επίσης, το νέο πρότυπο μεταβάλλει το χρόνο αναγνώρισης της υποχρέωσης από τις παροχές εξόδου από την υπηρεσία.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

• **Τροποποίηση Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου**

27 «Ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις» (Κανονισμός 1254/11.12.2012)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Στις 12 Μαΐου 2011 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων τροποποίησε και μετονόμασε το ΔΛΠ 27 το οποίο πλέον πραγματεύεται τις λογιστικές αρχές αποτίμησης των συμμετοχών σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς εταιρίες, καθώς και τις σχετικές με αυτές γνωστοποιήσεις, στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις του επενδυτή. Το νέο πρότυπο δεν επιφέρει ουσιώδεις αλλαγές στις αντίστοιχες διατάξεις σχετικά με τις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις του υπό κατάργηση ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις» και διατηρεί την επιλογή αποτίμησης των συμμετοχών στο κόστος ή στην εύλογη αξία σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 (ή το ΔΠΧΠ 9 εφόσον εφαρμόζεται).

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης από τον Όμιλο δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές του καταστάσεις.

• **Τροποποίηση Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 28**

«Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες» (Κανονισμός 1254/11.12.2012)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Στις 12 Μαΐου 2011 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων τροποποίησε και μετονόμασε το ΔΛΠ 28. Το νέο ΔΛΠ 28 πραγματεύεται την έννοια της συγγενούς εταιρίας και τις αρχές αποτίμησης των συμμετοχών σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης. Όλες οι εταιρίες που έχουν από κοινού έλεγχο σε κοινοπραξία ή σημαντική επιρροή σε συγγενή εταιρία εφαρμόζουν τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης, εκτός από τους οργανισμούς διαχείρισης επενδυτικών κεφαλαίων

ων (venture capital organization), τα αμοιβαία κεφάλαια (mutual fund), τις καταπιστευματικές επενδυτικές μονάδες (unit trust) ή παρόμοιες εταιρίες συμπεριλαμβανομένων των ασφαλιστικών κεφαλαίων που συνδέονται με επενδύσεις (investment linked insurance funds), οι οποίες έχουν την επιλογή αποτίμησης των επενδύσεων σε συγγενείς ή κοινοπραξίες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 9.

Πέραν της προσθήκης των κοινοπραξιών, οι διατάξεις του νέου ΔΛΠ 28 δεν επιφέρουν ουσιώδεις αλλαγές όσον αφορά τον ορισμό της συγγενούς εταιρίας ή τις πρακτικές εφαρμογές της μεθόδου της Καθαρής Θέσης.

Η κυριότερη επίπτωση από την υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου είναι ότι οι κοινοπραξίες δεν θα ενοποιούνται πλέον με τη μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης αλλά θα λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσεως.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 32** «Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων» και του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 7** «Γνωστοποιήσεις – Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων» (Κανονισμός 1256/13.12.2012)

Τροποποίηση ΔΛΠ 32: Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2014

Τροποποίηση ΔΠΧΠ 7: Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Την 16.12.2011, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την τροποποίηση των προτύπων ΔΛΠ 32 και ΔΠΧΠ 7 αναφορικά με τον συμψηφισμό των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων. Η τροποποίηση του ΔΛΠ 32 συνίσταται στην προσθήκη οδηγιών αναφορικά με το πότε επιτρέπεται ο συμψηφισμός ενώ η τροποποίηση του ΔΠΧΠ 7 έγκειται στην προσθήκη γνωστοποιήσεων σε σχέση με το θέμα αυτό.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση των εν λόγω τροποποιήσεων στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **Διερμηνεία 20:** «Κόστος απομάκρυνσης αποβλήτων κατά την παραγωγική φάση ενός ορυχείου» (Κανονισμός 1255/11.12.2012)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Την 19.10.2011 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τη Διερμηνεία 20 η οποία αποσαφηνίζει θέματα που αφορούν στην αναγνώριση ως στοιχείου του ενεργητικού του κόστους απομάκρυνσης των αποβλήτων κατά την παραγωγική φάση ενός ορυχείου καθώς και στην αρχική και μεταγενέστερη αποτίμησή του.

Η ανωτέρω Διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες του Ομίλου.

Επισημαίνεται πως βάσει του Κανονισμού 1254/11.12.2012, με τον οποίο υιοθετήθηκαν τα ανωτέρω νέα πρότυπα ΔΠΧΠ 10, ΔΠΧΠ 11, ΔΠΧΠ 12 καθώς και οι ανωτέρω τροποποιήσεις των ΔΛΠ 27 και ΔΛΠ 28, η εφαρμογή τους θα πρέπει να πραγματοποιηθεί το αργότερο έως τη χρήση με έναρξη 1.1.2014. Ο Όμιλος εξετάζει το ενδεχόμενο υιοθέτησης των ανωτέρω προτύπων και τροποποιήσεων εντός της χρήσεως του 2013, σύμφωνα με την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής που έχει ορίσει το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων.

Επίσης, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων έχει εκδώσει τα κατωτέρω πρότυπα και τροποποιήσεις προτύπων, τα οποία όμως δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από τον Όμιλο.

- **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 9:** «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2015

Στις 12.11.2009 εκδόθηκε από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) το πρότυπο ΔΠΧΠ 9: Χρηματοοικονομικά μέσα. Το νέο πρότυπο εκδόθηκε στα πλαίσια της πρώτης φάσης του έργου για την αναθεώρηση του ΔΛΠ 39 και κατά τον τρόπο αυτό, στην πρώτη αυτή φάση, έχει ως πεδίο εφαρμογής την ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού. Σύμφωνα με το νέο πρότυπο, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού πρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, να ταξινομούνται σε δύο μόνο κατηγορίες, σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στο αναπόσβεστο κόστος και σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στην εύλογη αξία. Τα κριτήρια τα οποία θα πρέπει να συνυπολογιστούν προκειμένου να αποφασιστεί η αρχική κατηγοριοποίηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού είναι τα ακόλουθα:

- Το επιχειρησιακό μοντέλο (business model) το οποίο χρησιμοποιεί η επιχείρηση για τη διαχείριση των μέσων αυτών.
- Τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών των μέσων.

Επιπρόσθετα, το ΔΠΧΠ 9 επιτρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους να ταξινομηθούν σε κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων τα οποία καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Προκειμένου να συμβεί αυτό, η επένδυση αυτή δεν θα πρέπει να διακρατείται για εμπορικούς σκοπούς. Επίσης, όσον αφορά στα ενσωματωμένα παράγωγα, στις περιπτώσεις που το κύριο συμβόλαιο εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΠ 9, το ενσωματωμένο παράγωγο δεν θα πρέπει να διαχωρίζεται, ο δε λογιστικός χειρισμός του υβριδικού συμβολαίου θα πρέπει να βασιστεί σε όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω αναφορικά με την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων.



Επίσης, την 28.10.2010 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τις αναθεωρημένες απαιτήσεις του αναφορικά με την ταξινόμηση και την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Σύμφωνα με τις νέες απαιτήσεις, οι οποίες ενσωματώθηκαν στο κείμενο του ΔΠΧΠ 9, στην περίπτωση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που μία εταιρία επιλέγει κατά την αρχική αναγνώριση να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η μεταβολή της εύλογης αξίας θα πρέπει να καταχωρείται στα αποτελέσματα, με εξαίρεση το ποσό της μεταβολής που αποδίδεται στον πιστωτικό κίνδυνο του εκδότη, το οποίο θα πρέπει να καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση.

Την 16.12.2011 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, με την έκδοση νέας τροποποίησης του ΔΠΧΠ 9, μετέθεσε την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής του από την 1.1.2013 στην 1.1.2015.

Τέλος, επισημαίνεται πως για την ολοκλήρωση του ΔΠΧΠ 9 εκκρεμεί η οριστικοποίηση των κειμένων που αφορούν στην αποτίμηση στο αναπόσβεστο κόστος και στον υπολογισμό της απομείωσης καθώς και στη λογιστική αντιμετώπιση.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 7** «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2015

Την 16.12.2011, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την τροποποίηση του ΔΠΧΠ 7. Με την τροποποίηση αυτή προστέθηκαν στο πρότυπο γνωστοποιήσεις αναφορικά με τη μετάβαση στο ΔΠΧΠ 9.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 10** «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις», του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 11** «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο» και του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 12** «Γνωστοποιήσεις περί συμμετοχών σε άλλες εταιρίες»: Διατάξεις μετάβασης

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Την 28.06.2012, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση των διατάξεων μετάβασης των ανωτέρω προτύπων. Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι «ημερομηνία αρχικής εφαρμογής» είναι η έναρξη της ετήσιας περιόδου στην οποία εφαρμόζεται για πρώτη φορά το ΔΠΧΠ 10. Σε περίπτωση που το συμπέρασμα όσον αφορά την ενοποίηση ή μη εταιρίας κατά την ημερο-

μηνία αρχικής εφαρμογής είναι διαφορετικό σε σχέση με εκείνο που επέβαλαν οι διατάξεις του ΔΛΠ 27 και της Διερμηνείας 12, υπάρχει υποχρέωση αναδρομικής προσαρμογής μόνο της αμέσως προηγούμενης συγκριτικής περιόδου. Η παρουσίαση αναδρομικά προσαρμοσμένων πληροφοριών για προηγούμενες περιόδους είναι προαιρετική. Αντίστοιχη εξαίρεση για την παρουσίαση αναπροσαρμοσμένων πληροφοριών συγκριτικών περιόδων παρέχεται και στις τροποποιημένες διατάξεις μετάβασης των ΔΠΧΠ 11 και 12. Επιπλέον, οι γνωστοποιήσεις που αφορούν μη ενοποιούμενες εταιρίες ειδικής δομής (structured entities) δεν είναι υποχρεωτικές για καμία συγκριτική περίοδο πριν από την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΠ 12.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 10** «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις», του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 12** «Γνωστοποιήσεις περί συμμετοχών σε άλλες εταιρίες» και του **Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 27** «Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις»: Εταιρίες Επενδύσεων

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2014

Την 31.10.2012, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την ανωτέρω τροποποίηση με την οποία προσδιορίζεται η έννοια των «εταιριών επενδύσεων» και παρέχεται εξαίρεση ως προς την υποχρέωση τους να ενοποιούν εταιρίες που ελέγχουν. Συγκεκριμένα, μια εταιρία επενδύσεων δεν θα ενοποιεί τις θυγατρικές της, ούτε θα εφαρμόζει τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 3 όταν αποκτά τον έλεγχο άλλης οντότητας, αλλά θα αποτιμά τις επενδύσεις της σε θυγατρικές στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 9. Εξαίρεση στον ανωτέρω κανόνα είναι οι θυγατρικές εταιρίες που δεν κατέχονται με σκοπό την αποκόμιση κέρδους από την επένδυση, αλλά για την παροχή υπηρεσιών που σχετίζονται με τη δραστηριότητα της εταιρίας επενδύσεων. Διευκρινίζεται, ωστόσο, ότι η μητρική εταιρίας επενδύσεων, που δεν θεωρείται και η ίδια εταιρία επενδύσεων, θα ενοποιεί όλες τις εταιρίες που ελέγχει, συμπεριλαμβανομένων αυτών που ελέγχονται μέσω της εταιρίας επενδύσεων.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων**

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Στα πλαίσια του προγράμματος των ετήσιων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε, την 17 Μαΐου 2012, μη επείγουσες αλλά απαραίτητες τροποποιήσεις σε επιμέρους πρότυπα.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση των εν λόγω τροποποιήσεων στις οικονομικές του καταστάσεις.

1.2 Αρχές ενοποιήσεως

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τη μητρική εταιρία ALPHA BANK, τις θυγατρικές της, τις συγγενείς και τις κοινοπραξίες. Οι οικονομικές καταστάσεις των εταιριών που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2012 και οι λογιστικές αρχές, βάσει των οποίων συντάχθηκαν, αναπροσαρμόστηκαν όπου κρίθηκε απαραίτητο, για να εξασφαλιστεί συνέπεια με τις αντίστοιχες αρχές του Ομίλου.

α. Θυγατρικές Εταιρίες

Είναι οι εταιρίες στις οποίες η Τράπεζα ασκεί έλεγχο άμεσα, ή έμμεσα μέσω άλλων θυγατρικών εταιριών. Η ύπαρξη ελέγχου εξετάζεται κυρίως με βάση το ποσοστό συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο και τη δυνατότητα ελέγχου του διοικητικού οργάνου των εταιριών. Οι θυγατρικές εταιρίες ενοποιούνται με τη μέθοδο της πλήρους (ολικής) ενοποίησης, από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος και παύουν να ενοποιούνται κατά την ημερομηνία που ο Όμιλος δεν ασκεί πλέον τον έλεγχο.

Εταιρίες ειδικού σκοπού ενοποιούνται όταν, κατά την εξέταση της σχέσεως που υφίσταται μεταξύ της Τραπεζής ή των θυγατρικών της εταιριών και της εταιρίας ειδικού σκοπού, προκύπτει ότι οι πρώτες ελέγχουν άμεσα την εταιρία ειδικού σκοπού. Κατά την αξιολόγηση της σχέσης, εκτός από το ποσοστό συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο και τη δυνατότητα ελέγχου του διοικητικού οργάνου της εταιρίας ειδικού σκοπού, λαμβάνονται επίσης υπόψη μια σειρά παραγόντων που αποδεικνύουν σχέση ελέγχου, όπως το αν:

- i. οι δραστηριότητες της εταιρίας ειδικού σκοπού εξυπηρετούν συγκεκριμένες ανάγκες του Ομίλου,
- ii. υπάρχει η δυνατότητα λήψης αποφάσεων μέσω των οποίων αποκτάται η πλειοψηφία των ωφελειών που προκύπτουν από τις δραστηριότητες της εταιρίας ειδικού σκοπού,
- iii. υφίσταται δικαίωμα για τη λήψη της πλειοψηφίας των ωφελειών από τις δραστηριότητες της εταιρίας ειδικού σκοπού και συνεπώς μπορεί να υφίσταται έκθεση στους κινδύνους που είναι συνυφασμένοι με τις δραστηριότητές της, και
- iv. η πλειοψηφία των κινδύνων που απορρέουν από τις δραστηριότητες της εταιρίας ειδικού σκοπού παραμένει στον Όμιλο.

Ο Όμιλος, με βάση είτε το ποσοστό συμμετοχής είτε τα ανωτέρω κριτήρια, ελέγχει εταιρίες ειδικού σκοπού οι οποίες χρησιμοποιούνται για την εξυπηρέτηση των διαδικασιών έκ-

δοσης ομολογιακών δανείων, καθώς και για την τιτλοποίηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού.

Κατά την απόκτηση ελέγχου εταιριών, ο Όμιλος εφαρμόζει τη μέθοδο απόκτησης (acquisition method). Η εφαρμογή της μεθόδου προϋποθέτει τον προσδιορισμό του αποκτώντος, της ημερομηνίας απόκτησης του ελέγχου, της αποτίμησης του τιμήματος που καταβάλλεται, των αναγνωρίσιμων στοιχείων ενεργητικού που αποκτώνται, των υποχρεώσεων που αναλαμβάνονται και των όποιων δικαιωμάτων τρίτων στην αποκτηθείσα εταιρία, προκειμένου να προσδιορισθεί η υπεραξία ή το κέρδος που προκύπτει από τη συνένωση.

Το τίμημα της συνένωσης αποτιμάται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία απόκτησης. Το τίμημα της συνένωσης περιλαμβάνει και την εύλογη αξία τυχόν ενδεχόμενου τιμήματος. Η υποχρέωση καταβολής ενδεχόμενου τιμήματος αναγνωρίζεται ως υποχρέωση ή ως στοιχείο της καθαρής θέσεως, σύμφωνα με τα όσα προβλέπει το ΔΛΠ 32 ή το εκάστοτε εφαρμοστέο πρότυπο. Το δικαίωμα επιστροφής τιμήματος που έχει καταβληθεί αναγνωρίζεται, υπό προϋποθέσεις, ως στοιχείο του ενεργητικού. Μεταγενέστερα, και στο βαθμό που μεταβολές στην αξία του ενδεχόμενου τιμήματος δεν συνιστούν προσαρμογές της περιόδου αποτίμησης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του αποκτώμενου, το ενδεχόμενο τίμημα αποτιμάται ως εξής:

- Στην περίπτωση που αυτό αναγνωριστεί ως στοιχείο της καθαρής θέσεως, δεν υφίσταται μεταγενέστερη αποτίμηση.
- Στην περίπτωση που αποτελεί χρηματοοικονομικό μέσο που εντάσσεται στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 39, αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.
- Στην περίπτωση που δεν εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 39, αποτιμάται σύμφωνα με το ΔΛΠ 37 ή όποιο άλλο πρότυπο αρμόζει.

Τα αναγνωρίσιμα στοιχεία ενεργητικού που αποκτώνται και οι υποχρεώσεις που αναλαμβάνονται αναγνωρίζονται αρχικά την ημερομηνία απόκτησης του ελέγχου στην εύλογη αξία τους, πλην συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων για τα οποία προβλέπεται διαφορετική μέθοδος αποτίμησης. Τυχόν δικαιώματα τρίτων αναγνωρίζονται είτε στην εύλογη αξία είτε στο αναλογικό μερίδιό τους επί των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων της αποκτηθείσας εταιρίας, εφόσον έχουν δικαίωμα σε αυτό σε περίπτωση εκκαθάρισης, ειδάλλως αποτιμώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία.

Όποια διαφορά μεταξύ:

- a. του αθροίσματος της αξίας του τιμήματος, της εύλογης αξίας τυχόν προηγούμενης συμμετοχής του Ομίλου στην αποκτηθείσα εταιρία και της αξίας των δικαιωμάτων τρίτων, και
- β. της αξίας των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων που αποκτώνται,



αναγνωρίζεται ως υπεραξία (goodwill) εφόσον το αποτέλεσμα του ανωτέρω υπολογισμού είναι θετικό ή ως κέρδος στα αποτελέσματα χρήσεως εφόσον το αποτέλεσμα είναι αρνητικό.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αποτίμησης, τα ποσά που αναγνωρίστηκαν κατά την ημερομηνία απόκτησης αναπροσαρμόζονται ώστε να αντικατοπτρίζουν νέες πληροφορίες που ελήφθησαν για γεγονότα και συνθήκες που υπήρχαν κατά την ημερομηνία απόκτησης και τα οποία, εάν ήταν γνωστά, θα είχαν επηρεάσει την αποτίμηση των ποσών που αναγνωρίστηκαν από εκείνη την ημερομηνία. Οι προσαρμογές αυτές επηρεάζουν αντίστοιχα το ύψος της υπεραξίας. Η περίοδος αποτίμησης λήγει μόλις ληφθούν οι απαιτούμενες πληροφορίες σχετικά με τα γεγονότα και τις συνθήκες που υπήρχαν κατά την ημερομηνία απόκτησης. Ωστόσο, η περίοδος αποτίμησης δεν δύναται να υπερβαίνει το ένα έτος από την ημερομηνία απόκτησης.

Στις περιπτώσεις που το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου σε θυγατρικές εταιρίες μεταβάλλεται, λόγω αγοράς πρόσθετου ποσοστού, η διαφορά που προκύπτει μεταξύ του καταβληθέντος τιμήματος και της καθαρής θέσεως που εξαγοράζεται καταχωρείται απευθείας στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον».

Οι πωλήσεις ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες, από τις οποίες δεν προκύπτει απώλεια του ελέγχου που ασκεί ο Όμιλος στις εταιρίες αυτές, θεωρούνται ως συναλλαγές μεταξύ των μερών που συνθέτουν την καθαρή θέση του Ομίλου και τα τυχόν αποτελέσματα που προκύπτουν καταχωρούνται απευθείας στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον».

β. Συγγενείς εταιρίες

Είναι οι εταιρίες στις οποίες ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή αλλά όχι έλεγχο.

Ουσιώδης επιρροή, κατά κύριο λόγο, τεκμαίρεται ότι υφίσταται όταν η Τράπεζα κατέχει, άμεσα ή έμμεσα μέσω θυγατρικών, ποσοστό 20% έως 50% των μετοχών της εταιρίας.

Οι επενδύσεις στις συγγενείς εταιρίες αποτιμώνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης και μεταγενέστερα η λογιστική αξία της επένδυσης αυξάνεται ή μειώνεται κατά την αναλογία του Ομίλου στα μετά την ημερομηνία απόκτησης κέρδη ή ζημιές της συγγενούς εταιρίας.

Η αναλογία του Ομίλου στα κέρδη ή στις ζημιές και στα αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση των συγγενών εταιριών γνωστοποιείται ως ξεχωριστό στοιχείο στην κατάσταση αποτελέσματος και στην κατάσταση συνολικού αποτελέσματος, αντίστοιχα.

γ. Κοινοπραξίες

Σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 31, «κοινοπραξία είναι ένας συμβατικός διακανονισμός, με τον οποίο δύο ή περισσότερα μέρη αναλαμβάνουν οικονομική δραστηριότητα που υπόκειται σε από κοινού έλεγχο».

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου οι συμμετοχές σε κοινοπραξίες απεικονίζονται με τη μέθοδο της αναλογικής ενοποιήσεως.

Οι ενδοεταιρικές συναλλαγές μεταξύ των εταιριών του Ομίλου απαλείφονται, εκτός και αν υποδηλώνουν απομείωση ενός στοιχείου του ενεργητικού, η οποία αναγνωρίζεται στον ενοποιημένο Ισολογισμό.

Λεπτομερής καταγραφή όλων των θυγατρικών, κοινοπραξιών και συγγενών εταιριών του Ομίλου, καθώς και το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου σ' αυτές, γίνεται στη σημείωση 39.

1.3 Λειτουργικοί τομείς

Ο καθορισμός των λειτουργικών τομέων καθώς και η μέτρηση των μεγεθών τους βασίζονται στην πληροφόρηση που λαμβάνει η Εκτελεστική Επιτροπή της Τραπέζης, η οποία είναι υπεύθυνη για την κατανομή των πόρων και την αξιολόγηση της αποδοτικότητας των τομέων δραστηριότητας του Ομίλου.

Σύμφωνα με τα ανωτέρω και με δεδομένη την υφιστάμενη διοικητική δομή και διάρθρωση των εργασιών του Ομίλου, έχουν προσδιοριστεί οι ακόλουθοι λειτουργικοί τομείς:

- Λιανική Τραπεζική
- Corporate Banking
- Asset Management / Insurance
- Investment Banking / Treasury
- N.A. Ευρώπη
- Λοιπά

Επιπρόσθετα, λαμβάνοντας υπόψη τη δραστηριοποίηση του Ομίλου σε ποικίλους γεωγραφικούς τομείς, πέραν των ανωτέρω λειτουργικών τομέων παρέχεται στις οικονομικές καταστάσεις πληροφόρηση και με βάση την ακόλουθη διάκριση:

- Ελλάδα
- Λοιπές χώρες

Σημειώνεται ότι οι μέθοδοι αποτίμησης των μεγεθών των λειτουργικών τομέων για σκοπούς πληροφόρησης της Εκτελεστικής Επιτροπής δεν διαφοροποιούνται από τις αντίστοιχες μεθόδους που επιβάλλουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως.

Αναλυτικά στοιχεία για την πληροφόρηση κατά τομέα αναφέρονται στη σημείωση 40.

1.4 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού

α. Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το

νόμισμα της χώρας στην οποία έχει την έδρα της η μητρική εταιρία Alpha Bank (λειτουργικό νόμισμα).

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις των εταιριών του Ομίλου αποτιμώνται στο λειτουργικό νόμισμα κάθε μιας εταιρίας, το οποίο καθορίζεται με κριτήριο το νόμισμα της χώρας στην οποία αυτή δραστηριοποιείται ή με βάση το νόμισμα στο οποίο πραγματοποιούνται, κυρίως, οι συναλλαγές της.

Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα της κάθε εταιρίας με την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας των συναλλαγών.

Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, τα νομισματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα, του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, αποτιμώνται με τις τιμές κλεισίματος της ημερομηνίας αυτής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, κέρδη ή ζημιές, που προκύπτουν καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Τα μη νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων αποτιμώνται με τις τιμές των ξένων νομισμάτων που ίσχυαν κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισής τους, εκτός από τις κατηγορίες των μη νομισματικών στοιχείων που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες.

Στην περίπτωση αυτή οι συναλλαγματικές διαφορές αποτελούν μέρος των κερδών ή ζημιών από τη μεταβολή της εύλογης αξίας και καταχωρούνται στα αποτελέσματα ή απευθείας σε αποθεματικό της καθαρής θέσης, ανάλογα με την κατηγορία αποτίμησης του μη νομισματικού στοιχείου.

β. Μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού

Η ενσωμάτωση των οικονομικών καταστάσεων των μονάδων του εξωτερικού, που το λειτουργικό τους νόμισμα είναι διαφορετικό από το νόμισμα παρουσίασης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου, πραγματοποιείται με τους ακόλουθους κανόνες:

- i. Τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας συντάξεως κάθε οικονομικής καταστάσεως. Τα συγκριτικά στοιχεία παρατίθενται όπως είχαν μετατραπεί σε Ευρώ κατά τις αντίστοιχες ημερομηνίες συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.
- ii. Τα στοιχεία της καταστάσεως αποτελεσμάτων (έσοδα και έξοδα) μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση το μέσο όρο των ισοτιμιών που ίσχυαν κατά την περίοδο αναφοράς.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τους ανωτέρω κανόνες μετατροπής, καθώς και εκείνες που προκύπτουν από νομισματικά στοιχεία που αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης σε οικονομικές μονάδες του εξωτερικού, καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση και μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώληση της οικονομικής μονάδας.

1.5 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

Για σκοπούς κατάρτισης της ενοποιημένης Καταστάσεως Ταμειακών Ροών, στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται:

- α.** Το ταμείο
- β.** Οι μη δεσμευμένες καταθέσεις στις κεντρικές τράπεζες
- γ.** Οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από τράπεζες και συμφωνίες Reverse Repos.

Ως βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις θεωρούνται αυτές που λήγουν εντός τριών μηνών από την ημερομηνία συντάξεως των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

1.6 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων

Αρχική αναγνώριση

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τα χρηματοοικονομικά μέσα ως στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων εφόσον καθίσταται αντισυμβαλλόμενο μέρος που αποκτά δικαιώματα ή αναλαμβάνει υποχρεώσεις βάσει των συμβατικών όρων του χρηματοοικονομικού μέσου.

Ο Όμιλος, κατά την αρχική αναγνώριση, αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων στην εύλογη αξία τους. Στην περίπτωση των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων, η αξία κατά την αρχική αναγνώριση προσυξάνεται με τα έξοδα συναλλαγών και μειώνεται με τα έσοδα και τις προμήθειες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση ή τη δημιουργία τους.

Μεταγενέστερη αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Ο Όμιλος για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στις ακόλουθες κατηγορίες:

- Δάνεια και απαιτήσεις
- Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
- Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση

Για κάθε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες ισχύουν τα εξής:

α) Δάνεια και απαιτήσεις

Στην κατηγορία αυτή δύναται να ενταχθούν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με καθορισμένες ή δυνατόνες να καθοριστούν πληρωμές που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά. Ο Όμιλος κατατάσσει ως δάνεια και απαιτήσεις:

- i. τις χορηγήσεις προς πελάτες του
- ii. τα ποσά που καταβλήθη για την αγορά και τη μερική ή ολική κάλυψη ομολογιακών δανείων, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά

- iii. τις πάσης φύσεως απαιτήσεις έναντι πελατών του, Τραπεζών κ.λπ.

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και εξετάζεται περιοδικά για την ύπαρξη ζημιών απομείωσης όπως περαιτέρω περιγράφεται στη σημείωση 1.13.

Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μια μέθοδος υπολογισμού του αναπόσβεστου κόστους ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου και επιμερισμού των εσόδων ή εξόδων από τόκους κατά τη διάρκεια της σχετικής περιόδου. Το πραγματικό επιτόκιο είναι εκείνο που προεξοφλεί ακριβώς τις αναμενόμενες ροές των μελλοντικών εισπράξεων ή πληρωμών ενός χρηματοοικονομικού μέσου μέχρι τη λήξη της ζωής του ή την επόμενη ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου του.

β) Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού με καθορισμένες ή δυνάμενες να καθοριστούν πληρωμές, για τα οποία υπάρχει πρόθεση και δυνατότητα διακρατήσεως μέχρι τη λήξη τους.

Ο Όμιλος, στην κατηγορία αυτή, κατατάσσει ομόλογα, κρατικά έντοκα γραμμάτια και άλλους χρεωστικούς τίτλους.

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων για την ύπαρξη ζημιών απομείωσης. Σε περίπτωση που υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι η ανακτήσιμη αξία υπολείπεται της λογιστικής, η λογιστική αξία προσαρμόζεται στην ανακτήσιμη με την αντίστοιχη ζημιά να καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

γ) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία για τα οποία:

- i. Υπάρχει πρόθεση για την πώλησή τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς (εμπορικό χαρτοφυλάκιο).

Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος κατατάσσει ομόλογα, κρατικά έντοκα γραμμάτια και περιορισμένο αριθμό μετοχών.

- ii. Ο Όμιλος επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να τα αποτιμήσει στην εύλογη αξία με μεταφορά της εκάστοτε προκύπτουσας διαφοράς στα αποτελέσματα.

Η επιλογή αυτή μπορεί να γίνει:

- όταν η Διοίκηση του Ομίλου αξιολογεί και διαχειρίζεται τα εν λόγω χρηματοοικονομικά μέσα με όρους εύλογης αξίας, είτε για σκοπούς διαχείρισης των κινδύνων, είτε ως μέρος μίας στρατηγικής επενδύσεων.
- όταν η επιλογή αυτή εξαλείφει τυχόν λογιστική ασυμμετρία που προκύπτει από την αποτίμηση αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων με διαφορετικό τρόπο, (π.χ. στο αναπό-

σβεστο κόστος), σε σχέση με χρηματοοικονομικά μέσα που σχετίζονται με αυτά, (π.χ. παράγωγα, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων).

- όταν σε χρηματοοικονομικά μέσα ενσωματώνονται παράγωγα τα οποία διαφοροποιούν ουσιωδώς τις ταμειακές τους ροές ή ο διαχωρισμός των παραγώγων αυτών από τα κύρια χρηματοοικονομικά μέσα δεν απαγορεύεται.

Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, ο Όμιλος δεν είχε επιλέξει να εντάξει χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού σε αυτή την κατηγορία.

δ) Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν έχουν ενταχθεί σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες.

Ο Όμιλος κατατάσσει στην κατηγορία αυτή ομόλογα, κρατικά έντοκα γραμμάτια, χρεωστικούς τίτλους, μετοχές και μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων.

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στην εύλογη αξία. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση μέχρι την πώληση των χρηματοοικονομικών στοιχείων, οπότε το συσσωρευμένο κέρδος ή ζημία που έχει αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση μεταφέρεται σε λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Ο έλεγχος απομείωσης των χρηματοοικονομικών στοιχείων που εντάσσονται σε αυτή την κατηγορία διενεργείται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων. Ειδικά σε ό,τι αφορά στις επενδύσεις στους συμμετοχικούς τίτλους, μια σημαντική ή παρατεταμένη πτώση της εύλογης αξίας τους κάτω του κόστους κτήσεως αποτελεί αντικειμενική ένδειξη απομείωσης. Για την εφαρμογή των ανωτέρω ο Όμιλος έχει προσδιορίσει ως «σημαντική» μια μείωση άνω του 20% σε σχέση με το κόστος της επένδυσης. Αντίστοιχα, «παρατεταμένη» θεωρείται μια πτώση της εύλογης αξίας κάτω του κόστους κτήσεως για συνεχές διάστημα που υπερβαίνει το ένα έτος. Τα ανωτέρω κριτήρια εξετάζονται σε συνάρτηση με τις γενικότερες συνθήκες της αγοράς.

Σε περίπτωση απομείωσης, η σωρευτική ζημιά που είχε καταχωρηθεί στην καθαρή θέση μεταφέρεται στα αποτελέσματα χρήσης. Αν μετά την ημερομηνία της αναγνώρισης της ζημίας από απομείωση λάβουν χώρα γεγονότα, που οδηγούν σε μείωση των ήδη αναγνωρισθέντων ποσών απομείωσης, τα ποσά αυτά αναγνωρίζονται ως έσοδα στα αποτελέσματα χρήσης, μόνο στην περίπτωση που αφορούν ομόλογα και λοιπούς χρεωστικούς τίτλους. Αντιθέτως δεν αναστρέφονται ζημίες απομείωσης στην περίπτωση των μετοχών και των μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων.

Σημειώνεται ότι οι κανόνες αποτίμησης που αναφέρθηκαν ανωτέρω δεν εφαρμόζονται όταν τα χρηματοοικονομικά αυτά στοιχεία υπεισέρχονται σε σχέση αντισταθμίσεως. Στις περιπτώσεις αυτές εφαρμόζονται οι αρχές που αναφέρονται στη σημείωση 1.7.

Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, εκτός παραγώγων, σε διαφορετική κατηγορία αποτίμησης, μπορεί να γίνει με τους ακόλουθους κανόνες:

- i. Μεταφορά από το «εμπορικό χαρτοφυλάκιο» στις κατηγορίες «δάνεια και απαιτήσεις», «επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη» ή «αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση» επιτρέπεται, εφόσον συντρέχουν σπάνιες οικονομικές συνθήκες και τα στοιχεία αυτά δεν διακρατούνται πλέον με σκοπό την πώληση ή επαναγορά τους στο άμεσο μέλλον.
- ii. Μεταφορά από το «εμπορικό χαρτοφυλάκιο» στις κατηγορίες «δάνεια και απαιτήσεις» ή «αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση» επιτρέπεται και σε περιπτώσεις που δεν συντρέχουν σπάνιες οικονομικές συνθήκες, εφόσον τα στοιχεία πληρούν τον ορισμό των δανείων και απαιτήσεων και υπάρχει πρόθεση διακράτησής τους στο άμεσο μέλλον ή μέχρι τη λήξη τους.
- iii. Μεταφορά από την κατηγορία των «διαθέσιμων προς πώληση αξιόγραφων» στην κατηγορία «δάνεια και απαιτήσεις» επιτρέπεται, εφόσον τα στοιχεία πληρούν τον ορισμό των δανείων και απαιτήσεων και υπάρχει πρόθεση διακράτησής τους στο άμεσο μέλλον ή μέχρι τη λήξη τους.
- iv. Μεταφορά από την κατηγορία των «διαθέσιμων προς πώληση αξιόγραφων», στην κατηγορία «επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη» επιτρέπεται, εφόσον τα στοιχεία πληρούν τα σχετικά χαρακτηριστικά και υπάρχει πρόθεση και δυνατότητα διακρατήσεώς τους μέχρι τη λήξη.

Μεταφορά από τις επενδύσεις που διακρατούνται μέχρι τη λήξη σε άλλες κατηγορίες δεν επιτρέπεται, εκτός αν υπάρξει πώληση σημαντικού ποσοστού αξιόγραφων οπότε τα αξιόγραφα που απέμειναν υποχρεωτικά μεταφέρονται στα διαθέσιμα προς πώληση αξιόγραφα. Εφόσον συντρέξει η εν λόγω περίπτωση δεν επιτρέπεται η κατάταξη αξιόγραφων στην κατηγορία των διακρατούμενων μέχρι τη λήξη για τουλάχιστον δύο έτη.

Ο Όμιλος έκανε χρήση της επιτρεπόμενης αναταξινόμησης της περίπτωσης iv (περαιτέρω ανάλυση στη σημείωση 18).

Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Ο Όμιλος προβαίνει στη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού όταν:

- έχουν λήξει οι ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών στοιχείων
- μεταβιβάζει το συμβατικό δικαίωμα είσπραξης των ταμειακών ροών από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία και ταυτόχρονα μεταβιβάζει τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από αυτά
- δάνεια ή επενδύσεις σε αξιόγραφα καθίστανται ανεπίδεκτα είσπραξως, οπότε και τα διαγράφει.

Στην περίπτωση συναλλαγών που, παρά τη μεταβίβαση του συμβατικού δικαιώματος για την είσπραξη των ταμειακών ροών από χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, οι κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από αυτά παραμένουν στον Όμιλο, δεν διακόπτεται η αναγνώριση των στοιχείων αυτών. Το ποσό που εισπράττεται από τη μεταβίβαση αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι λογιστικές πρακτικές που ακολουθούνται από τον Όμιλο σε ανάλογες συναλλαγές εξειδικεύονται περαιτέρω στις σημειώσεις 1.20 και 1.21.

Στην περίπτωση συναλλαγών με τις οποίες ο Όμιλος ούτε διατηρεί αλληλά ούτε και μεταβιβάζει τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία, αλληλά διατηρεί έλεγχο επ' αυτών, τότε αυτά εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στο βαθμό της συνεχιζόμενης ανάμειξης του Ομίλου. Αν ο Όμιλος δεν διατηρεί τον έλεγχο των στοιχείων τότε διακόπτεται η αναγνώρισή τους και στη θέση τους αναγνωρίζονται διακριτά τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δημιουργούνται ή διατηρούνται κατά τη μεταβίβαση. Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων δεν υπήρχαν ανάλογες συναλλαγές.

Μεταγενέστερη αποτίμηση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Ο Όμιλος για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στις ακόλουθες κατηγορίες:

α) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

- i. Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία του εμπορικού χαρτοφυλακίου, ήτοι:
 - Υπάρχει πρόθεση για την πώληση ή την επαναγορά τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς, ή
 - Είναι παράγωγα προϊόντα που δεν αποτελούν μέσα αντιστάθμισης. Τα παράγωγα αυτά, όπως και οι υποχρεώσεις από παράγωγα προϊόντα τα οποία αποτελούν μέσα αντιστάθμισης, εμφανίζονται στις υποχρεώσεις ως παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και οι κανόνες αποτίμησής τους ακολουθούν όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.7.
- ii. Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται επίσης χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις τις οποίες ο Όμιλος επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, σύμφωνα με τα κριτήρια που αναφέρονται ανωτέρω για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (σημείο γii).

Ο Όμιλος δεν έχει επιλέξει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

β) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Οι υποχρεώσεις αυτές εκτοκίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.



Στην κατηγορία αυτή ανήκουν οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες, οι ομολογίες εκδόσεώς μας και οι λοιπές δανειακές υποχρεώσεις.

Στην περίπτωση που χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της εν λόγω κατηγορίας υπεισέρχονται σε σχέση αντισταθμίσεως, εφαρμόζονται επιπλέον οι αρχές που αναφέρονται στη σημείωση 1.7.

Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Ο Όμιλος διακόπτει την αναγνώριση μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή μέρους αυτής) όταν αυτή συμβατικά εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

Στις περιπτώσεις που μία χρηματοοικονομική υποχρέωση ανταλλάσσεται με μία άλλη με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, η ανταλλαγή αντιμετωπίζεται λογιστικά ως εξόφληση της αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας. Το ίδιο ισχύει και στην περίπτωση ουσιάδους τροποποίησης των όρων της υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (είτε οφείλεται σε οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη είτε όχι). Οι όροι θεωρείται ότι διαφέρουν ουσιαστικά αν η προεξοφλημένη παρούσα αξία των ταμειακών ροών, βάσει των νέων όρων (συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών που έχουν εισπραχθεί ή καταβληθεί), προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο, διαφέρει κατά τουλάχιστον 10% από την παρούσα αξία των ταμειακών ροών που απομένουν από την αρχική χρηματοοικονομική υποχρέωση.

Στις περιπτώσεις διακοπής αναγνώρισης, η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή ενός τμήματος μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης) που εξοφλείται ή μεταβιβάζεται σε ένα άλλο μέρος και του τμήματος που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων και των μεταβιβαζόμενων εκτός μετρητών περιουσιακών στοιχείων και των αναληφθέντων υποχρεώσεων, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Προσδιορισμός εύλογης αξίας

Για τα χρηματοοικονομικά μέσα που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας τους βασίζεται στις χρηματιστηριακές τιμές της αγοράς. Ένα χρηματοοικονομικό μέσο θεωρείται εισηγμένο σε ενεργό αγορά όταν οι χρηματιστηριακές τιμές είναι διαθέσιμες από χρηματιστήριο, χρηματιστές, διαπραγματευτές, επιχειρηματικό τομέα, υπηρεσία τιμών ή ρυθμιστική αρχή και οι τιμές αυτές αντιπροσωπεύουν πραγματικές και συχνές συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση.

Αν η αγορά για ένα χρηματοοικονομικό μέσο δεν είναι ενεργός, ο Όμιλος καθορίζει την εύλογη αξία χρησιμοποιώντας μία τεχνική αποτίμησης. Στις τεχνικές αποτίμησης περιλαμβάνεται η χρήση πρόσφατων συναλλαγών σε καθαρά εμπορική βάση μεταξύ δύο μερών που ενεργούν με τη θέλησή τους και με πλήρη γνώση των συνθηκών της αγοράς, η αναφορά στην

τρέχουσα εύλογη αξία ενός ουσιαστικά συναφούς μέσου, η ανάλυση των προεξοφλημένων ταμειακών ροών και μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης. Η τεχνική αποτίμησης χρησιμοποιεί στο μέγιστο βαθμό δεδομένα της αγοράς και βασίζεται όσο το δυνατό λιγότερο σε δεδομένα που αφορούν ειδικά τον Όμιλο.

Η καλύτερη εκτίμηση της εύλογης αξίας κατά την αρχική αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού μέσου είναι η τιμή της συναλλαγής, εκτός αν η εύλογη αξία του μέσου αποδεικνύεται από άλλες παρατηρήσιμες συναλλαγές της αγοράς που αφορούν στο ίδιο μέσο ή βάσει μιας τεχνικής αποτίμησης της οποίας οι μεταβλητές περιλαμβάνουν μόνο δεδομένα από παρατηρήσιμες αγορές. Στις περιπτώσεις αυτές, η διαφορά ανάμεσα στην τιμή της συναλλαγής και στην εύλογη αξία αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων εμφανίζονται συμψηφιστικά στον Ισολογισμό, μόνο σε περιπτώσεις όπου ο Όμιλος έχει νομικά το δικαίωμα και την πρόθεση να προβεί σε ταυτόχρονο διακανονισμό τους ή σε διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό τους.

1.7 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμιση

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Παράγωγα είναι τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία στην έναρξή τους έχουν συνήθως μικρή ή μηδενική αξία, η οποία στη συνέχεια μεταβάλλεται ανάλογα με τη μεταβολή που σημειώνεται σε κάποιο υποκείμενο στοιχείο με το οποίο συνδέονται (συνάλληλαγμα, επιτόκια, δείκτη ή άλλη μεταβλητή).

Όταν το παράγωγο αποκτά θετική αξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο του ενεργητικού, ενώ αντίθετα, όταν αποκτά αρνητική αξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο των υποχρεώσεων.

Τα παράγωγα χρησιμοποιούνται είτε για σκοπούς αντιστάθμισης, είτε για σκοπούς εμπορικούς.

Όλα τα παράγωγα ανεξάρτητα του σκοπού για τον οποίο προορίζονται αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

Στην περίπτωση που παράγωγα ενσωματώνονται σε άλλα χρηματοοικονομικά μέσα, π.χ. ομόλογα, δάνεια, καταθέσεις, δανειακές υποχρεώσεις κ.λπ., τα οποία δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και ταυτόχρονα τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοι που απορρέουν από τα παράγωγα δεν είναι στενά συνδεδεμένα με τα αντίστοιχα χαρακτηριστικά των κύριων χρηματοοικονομικών μέσων στα οποία ενσωματώνονται, τότε υποχρεωτικά διαχωρίζονται, αποτιμώνται στην εύλογη αξία και συμπεριλαμβάνονται στα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού ή υποχρεώσεων.

Στις περιπτώσεις που παράγωγα ενσωματώνονται σε χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η μεταβολή της εύλογης αξίας τους περιλαμβάνεται στη συνολική μεταβολή της εύλογης αξίας των εν λόγω χρηματοοικονομικών μέσων και καταχωρείται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Τα παράγωγα προϊόντα χρησιμοποιούνται στα πλαίσια διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού και σύμφωνα πάντα με τις κατευθυντήριες οδηγίες, οι οποίες δίδονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO).

Επιπλέον, ο Όμιλος χρησιμοποιεί τα παράγωγα για την αποκόμιση κερδών από βραχυχρόνιες μεταβολές της αγοράς και πάντα μέσα στα πλαίσια αναλήψεως κινδύνων που τίθενται από την αρμόδια Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO).

Οι διαφορές αποτιμήσεως που προκύπτουν από τα ανωτέρω παράγωγα προϊόντα καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Όταν ο Όμιλος χρησιμοποιεί παράγωγα για αντιστάθμιση, προβαίνει κατά την έναρξη σε επαρκή τεκμηρίωση της σχέσεως αντισταθμίσεως, καθώς και σε έλεγχο της αποτελεσματικότητας της αντισταθμίσεως. Ο έλεγχος επαναλαμβάνεται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

Διευκρινίζονται ιδιαίτερα τα εξής:

α. Synthetic Swaps

Η μητρική εταιρία (Alpha Bank), προκειμένου να αυξήσει την απόδοση των καταθέσεων σε επιλεγμένους πελάτες της, χρησιμοποιεί τον μηχανισμό των Synthetic Swaps.

Μετατρέπει δηλαδή τις καταθέσεις από Ευρώ σε JPY ή άλλο νόμισμα και παράλληλα, για την κάλυψη του συναλλαγματικού κινδύνου, προβαίνει σε προθεσμιακή αγορά του σχετικού νομίσματος.

Το αποτέλεσμα, το οποίο παράγεται από την προθεσμιακή πράξη, διασπάται σε τόκους, οι οποίοι προστίθενται στους χρεωστικούς τόκους των καταθέσεων, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

β. Swaps συναλλάγματος (FX Swaps)

Τα Swaps αυτά χρησιμοποιούνται ως επί το πλείστον για την αντιστάθμιση του κινδύνου, ο οποίος προέρχεται από καταθέσεις και δάνεια των πελατών.

Για τα ανωτέρω Swaps δεν υπάρχει επαρκής τεκμηρίωση για την εφαρμογή λογιστικής αντισταθμίσεως και για το λόγο αυτό εντάσσονται στην κατηγορία των εμπορικών Swaps.

Το αποτέλεσμα το οποίο προκύπτει από τα παράγωγα αυτά διαχωρίζεται σε τόκους και συναλλαγματικές διαφορές, προκειμένου να υπάρξει συσχέτιση με τους τόκους και τις συναλλαγματικές διαφορές που παράγονται από τις καταθέσεις και τις χορηγήσεις, καθώς και σε λοιπά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Λογιστική αντιστάθμιση

Λογιστική αντιστάθμιση είναι ο καθορισμός ειδικών κανόνων αποτίμησης με τους οποίους επιδιώκεται η συσχέτιση των αποτελεσμάτων που προκύπτουν τόσο από το αντισταθμιζόμενο στοιχείο όσο και από το μέσο αντιστάθμισης, συσχέτιση η οποία δεν επιτυγχάνεται με τους συνήθεις κανόνες αποτίμησης.

Η τεκμηρίωση και η αποτελεσματικότητα των σχέσεων αντιστάθμισης αποτελούν απαραίτητες προϋποθέσεις προκειμένου να εφαρμοστεί λογιστική αντιστάθμιση.

Η διαδικασία τεκμηρίωσης λαμβάνει χώρα κατά την έναρξη της σχέσεως αντιστάθμισης, ενώ ο έλεγχος αποτελεσματικότητας διενεργείται κατά την έναρξη και επαναλαμβάνεται κατά τις ημερομηνίες σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.

α. Αντιστάθμιση εύλογης αξίας

Με τη λογιστική αντιστάθμιση της εύλογης αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου επιτυγχάνεται η συσχέτιση της μεταβολής της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου λόγω της επίδρασης ενός ή περισσότερων κινδύνων που αντισταθμίζονται.

Η μεταβολή της αξίας του μέσου αντιστάθμισης και η μεταβολή της αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου που οφείλεται στους κινδύνους που αντισταθμίζονται αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Στις περιπτώσεις διακοπής της σχέσεως αντιστάθμισης τα αντισταθμιζόμενα χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώνται εκ νέου, σύμφωνα με τους κανόνες που ισχύουν για την κατηγορία αποτίμησης στην οποία έχουν ταξινομηθεί, όπως αυτοί αναλύονται στη σημείωση 1.6. Ειδικότερα για τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά μέσα, το συνολικό ποσό της μεταβολής της αξίας τους, που αντιστοιχεί στο χρονικό διάστημα ισχύος της σχέσεως αντιστάθμισης, αποσβένεται σταδιακά στα αποτελέσματα, μέχρι τη λήξη ή την πώλησή τους. Η απόσβεση αυτή ξεκινά από το χρονικό σημείο διακοπής της σχέσεως αντισταθμίσεως, βάσει του πραγματικού επιτοκίου που υπολογίζεται εκ νέου για το συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό μέσο, και καταχωρείται στα έσοδα ή έξοδα εκ τόκων.

Ο Όμιλος, με χρήση επιτοκιακών παραγώγων (IRS's, CAPS), αντισταθμίζει κινδύνους που αφορούν δανειακές υποχρεώσεις, ομόλογα και δάνεια.

β. Αντιστάθμιση χρηματοροών

Με τη λογιστική αντιστάθμιση των χρηματοροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου επιτυγχάνεται η μετατροπή των χρηματοροών από κυμαινόμενες σε σταθερές.

Το αποτελεσματικό μέρος της μεταβολής της εύλογης αξίας του μέσου αντιστάθμισης αναγνωρίζεται απευθείας στην καθαρή θέση, ενώ το μη αποτελεσματικό μέρος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Η λογιστική μεταχείριση του αντισταθμιζόμενου στοιχείου δεν μεταβάλλεται.

Στις περιπτώσεις διακοπής της σχέσεως αντιστάθμισης, το ποσό που έχει αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση παραμένει εκεί διακριτά έως ότου πραγματοποιηθούν οι ταμειακές ροές ή η μελλοντική συναλλαγή. Όταν πραγματοποιηθούν οι ταμειακές ροές ή η μελλοντική συναλλαγή ισχύουν τα εξής:

- Αν το αποτέλεσμα είναι η αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων, το ποσό μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσεως στις ίδιες περιόδους που οι αντισταθμιζόμενες ροές επηρεάζουν τα αποτελέσματα της χρήσεως.
- Αν το αποτέλεσμα είναι η αναγνώριση ενός μη χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων είτε μία δέσμευση του Ομίλου για την οποία εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμιση της εύλογης αξίας, το ποσό που έχει αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση είτε μεταφέρεται στα αποτελέσματα την ίδια χρονική στιγμή με την οποία το στοιχείο του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων επηρεάζει τα αποτελέσματα είτε προσαρμόζει τη λογιστική αξία του στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων.

Στην περίπτωση που οι προσδοκώμενες ταμειακές ροές ή η συναλλαγή δεν θεωρούνται πλέον πιθανές, το ποσό μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσεως.

Ο Όμιλος εφήρμωσε κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2012 λογιστική αντιστάθμιση ταμειακών ροών για συγκεκριμένη ομάδα προθεσμιακών καταθέσεων καθώς και για τον συναλλαγματικό κίνδυνο στοιχείων του ενεργητικού. Ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση και τα οποία προέρχονται από σχέσεις αντισταθμίσεως ταμειακών ροών προθεσμιακών καταθέσεων, που έχουν πλέον διακοπεί, αποσβένονται γραμμικά στους τόκους έξοδα κατά τη διάρκεια της περιόδου που οι αντισταθμιζόμενες ροές των εν λόγω προθεσμιακών καταθέσεων επηρεάζουν τα αποτελέσματα.

γ. Αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε οικονομική μονάδα εξωτερικού

Ο Όμιλος, κάνοντας χρήση συναλλαγματικών παραγώγων ή δανεισμού, αντισταθμίζει συναλλαγματικούς κινδύνους που αφορούν καθαρή επένδυση σε οικονομικές μονάδες του εξωτερικού.

Η λογιστική αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε οικονομική μονάδα εξωτερικού είναι παρόμοια με τη λογιστική αντιστάθμιση χρηματοροών. Συσσωρευμένα κέρδη/ζημίες που αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώληση της μονάδας.

1.8 Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα οικοπέδα, τα κτήρια των Κεντρικών Υπηρεσιών και των Καταστημάτων, οι δαπάνες προσθηκών και βελτιώσεων σε μισθωμένα ακίνητα, και ο κινητός εξοπλισμός, τα οποία ιδιοχρησιμοποιούνται

από τις εταιρίες του Ομίλου, είτε για τις λειτουργικές εργασίες τους, είτε για διοικητικούς σκοπούς.

Τόσο τα ακίνητα όσο και ο κινητός εξοπλισμός αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεώς τους, προσαυξημένο με τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους.

Μετά την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν συσσωρευμένες ζημίες από την απομείωση της αξίας τους.

Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν είναι πολύ πιθανό να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη.

Δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των κτηρίων και του εξοπλισμού διενεργούνται στο κόστος κτήσεως μείον την υπολειμματική τους αξία, και υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους.

Η ωφέλιμη ζωή ανά κατηγορία παγίων έχει καθορισθεί ως εξής:

- Κτήρια ιδιόκτητα: έως 50 χρόνια.
- Προσθήκες και βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα: η διάρκεια της μισθώσεως.
- Εξοπλισμός και μεταφορικά μέσα: από 3 έως 50 χρόνια.

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται. Εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

Για τη θυγατρική Alpha Real Estate D.O.O. Beograd το δικαίωμα χρήσης γης επ'αόριστον καταχωρείται στα οικοπέδα και δεν υπολογίζονται αποσβέσεις.

Οι υπολειμματικές αξίες των παγίων και η ωφέλιμη ζωή τους αναπροσαρμόζονται, αν είναι απαραίτητο, κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις. Τα πάγια του Ομίλου εξετάζονται σε ετήσια βάση για ενδείξεις απομείωσης και εάν έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους με ισόποση επιβάρυνση των αποτελεσμάτων.

Κέρδη και ζημίες από διαθέσεις παγίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

1.9 Επενδύσεις σε ακίνητα

Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος έχει εντάξει κτήρια ή τμήματα κτηρίων και την αναλογία τους επί του οικοπέδου, τα οποία εκμισθώνει με λειτουργική μίσθωση.

Οι επενδύσεις αυτές αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεώς τους, προσαυξημένο με τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους.

Μετά την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν συσσωρευμένες ζημίες από την απομείωση της αξίας τους.

Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν είναι πολύ πιθανό να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη.

Δαπάνες συντηρήσεων και επισκευών των επενδύσεων σε ακίνητα αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Για τον υπολογισμό των αποσβέσεων, η ωφέλιμη ζωή τους έχει καθορισθεί ίση με αυτή των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων και χρησιμοποιείται η σταθερή μέθοδος.

1.10 Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία

Υπεραξία

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ του συνόλου του καταβληθέντος τιμήματος πλέον της αξίας τυχόν δικαιωμάτων τρίτων και της εύλογης αξίας των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων των εξαγοραζόμενων εταιριών, κατά την ημερομηνία εξαγοράς τους.

Οι θετικές υπεραξίες, που προκύπτουν από εξαγορές εταιριών μετά την 1.1.2004, καταχωρούνται στο λογαριασμό του Ισολογισμού «Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία» αν πρόκειται για εξαγορά εταιρίας που καθίσταται θυγατρική, ή στο λογαριασμό του Ισολογισμού «συμμετοχές σε συγγενείς εταιρίες» αν πρόκειται για επένδυση σε συγγενείς εταιρίες.

Στο τέλος κάθε χρήσεως οι αναγνωρισμένες θετικές υπεραξίες εξετάζονται για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

Οι αρνητικές υπεραξίες αναγνωρίζονται ως έσοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Λοιπά άυλα πάγια στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος έχει εντάξει:

α) Άυλα στοιχεία που προκύπτουν από τον επιμερισμό του τιμήματος κατά την εξαγορά εταιριών, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Δ.Π.Χ.Π. 3. Τα άυλα αυτά στοιχεία παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις συσσωρευμένες απομειώσεις.

β) Τα προγράμματα λογισμικού, τα οποία αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις συσσωρευμένες απομειώσεις. Το κόστος προγραμμάτων λογισμικού που αποκτώνται με αγορά περιλαμβάνει την τιμή αγοράς και κάθε άμεσα επιρριπτό κόστος προετοιμασίας του λογισμικού για την προοριζόμενη χρήση του, συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών του προσωπικού και των εξειδικευμένων επαγγελματιών. Το κόστος εσωτερικώς δημιουργούμενων προγραμμάτων λογισμικού περιλαμβάνει τις δαπάνες της φάσης ανάπτυξης του λογισμικού, συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών προσωπικού που προκύπτουν άμεσα από την προετοιμασία του λογισμικού για την προοριζόμενη χρήση του. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των προγραμμάτων, την οποία ο Όμιλος έχει καθορίσει σε 3 έως 15 έτη. Έσοδα που αφορούν τη συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού

αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων της χρήσεως στην οποία πραγματοποιούνται. Προγράμματα λογισμικού που θεωρούνται αναπόσπαστο μέρος των ηλεκτρονικών υπολογιστών (περιπτώσεις που ο ηλεκτρονικός υπολογιστής δεν δύναται να χρησιμοποιηθεί χωρίς το συγκεκριμένο λογισμικό πρόγραμμα) ταξινομούνται στα ενσώματα πάγια στοιχεία.

γ) Εμπορικά σήματα και λοιπά δικαιώματα τραπεζικής ιδιοκτησίας, τα οποία παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις συσσωρευμένες απομειώσεις. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, την οποία ο Όμιλος έχει καθορίσει σε 5 έτη.

Οι αποσβέσεις των άυλων παγίων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο. Εξαιρέση αποτελούν τα άυλα πάγια με αόριστη διάρκεια ωφέλιμης ζωής, τα οποία δεν αποσβένονται.

Όλα τα άυλα πάγια εξετάζονται για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

Για τα άυλα στοιχεία ο Όμιλος δεν υπολογίζει υπολειμματική αξία.

1.11 Μισθώσεις

Ο Όμιλος συνάπτει συμβάσεις επί παγίων είτε ως μισθωτής είτε ως εκμισθωτής.

Όταν οι κίνδυνοι και τα οφέλη των παγίων που εκμισθώνονται μεταφέρονται στον μισθωτή, τότε οι αντίστοιχες συμβάσεις χαρακτηρίζονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Όλες οι υπόλοιπες συμβάσεις μίσθωσης χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Ανάλογα με τα χαρακτηριστικά που διέπουν τις συμβάσεις μίσθωσης ο λογιστικός χειρισμός τους έχει ως εξής:

α) Όταν οι εταιρίες του Ομίλου είναι εκμισθωτές

ι. Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, στις οποίες η εταιρία του Ομίλου λειτουργεί ως εκμισθωτής, το συνολικό ποσό των μισθωμάτων που προβλέπει η σύμβαση μίσθωσης καταχωρείται στην κατηγορία δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών.

Η διαφορά, μεταξύ της παρούσας αξίας (καθαρή επένδυση) των μισθωμάτων και του συνολικού ποσού των μισθωμάτων αναγνωρίζεται ως μη δεδουλευμένος τόκος και εμφανίζεται αφαιρετικά των απαιτήσεων.

Οι εισπράξεις των μισθωμάτων μειώνουν τη συνολική απαίτηση από μισθώματα, ενώ το χρηματοοικονομικό έσοδο αναγνωρίζεται με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις εξετάζονται για απομείωση της αξίας τους, σύμφωνα με τη διαδικασία που ισχύει για τα δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών, όπως αυτή περιγράφεται στη σημείωση 1.13.

ii. Λειτουργικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, η εταιρία του Ομίλου που λειτουργεί ως εκμισθωτής παρακολουθεί το μισθωμένο πάγιο ως στοιχείο ενεργητικού, διενεργώντας αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη ζωή του. Τα ποσά των μισθωμάτων, που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου αναγνωρίζονται ως έσοδα, στην κατηγορία λοιπά έσοδα, με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

β) Όταν οι εταιρίες του Ομίλου είναι μισθωτές

i. Χρηματοδοτικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, στις οποίες η εταιρία του Ομίλου λειτουργεί ως μισθωτής, ο μισθωμένος εξοπλισμός περιλαμβάνεται στην ανάλογη κατηγορία παγίων, όπως και τα ιδιόκτητα πάγια, ενώ η σχετική υποχρέωση προς τον εκμισθωτή περιλαμβάνεται στις λοιπές υποχρεώσεις.

Τα μισθωμένα, με χρηματοδοτική μίσθωση, πάγια και η σχετική υποχρέωση αναγνωρίζονται αρχικά στη μικρότερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας των παγίων και της παρούσας αξίας των ελάχιστων υποχρεωτικών μισθωμάτων που έχουν συμφωνηθεί να καταβληθούν στον εκμισθωτή. Η παρούσα αξία των μισθωμάτων υπολογίζεται με επιτόκιο προεξόφλησης εκείνο που αναφέρεται στη σύμβαση μισθώσεως, ή, όπου αυτό δεν αναφέρεται, με βάση το επιτόκιο δανεισμού που θα επιβαρυνόταν η εταιρία του Ομίλου για αντίστοιχη χρηματοδότησή της για τον ίδιο σκοπό.

Μετά την αρχική καταχώρηση, τα πάγια αποσβένονται με βάση την ωφέλιμη ζωή τους, εκτός αν η διάρκεια της μισθώσεως είναι μικρότερη και το πάγιο δεν αναμένεται να περιέλθει στην κατοχή του Ομίλου κατά τη λήξη της σύμβασης, οπότε και οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση τη διάρκεια της μίσθωσης.

Τα μισθώματα που καταβάλλονται στον εκμισθωτή κατανέμονται σε μείωση της υποχρέωσης με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων ως έξοδα εκ τόκων, με βάση την τοκοχρεολυτική μέθοδο.

ii. Λειτουργικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, η εταιρία του Ομίλου που λειτουργεί ως μισθωτής δεν καταχωρεί το μισθωμένο πάγιο ως στοιχείο ενεργητικού, αναγνωρίζει δε ως έξοδα, στην κατηγορία γενικά διοικητικά έξοδα, τα ποσά των μισθωμάτων που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

1.12 Ασφαλιστικές δραστηριότητες

α) Ασφαλιστικές προβλέψεις

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις αντιπροσωπεύουν εκτιμήσεις για τις μελλοντικές εκροές που θα προκύψουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια του κλάδου ζωής και των κλάδων γενικών ασφαλίσεων. Διακρίνονται τα ακόλουθα είδη:

i. Μαθηματικές προβλέψεις

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις για τις απλές ασφαλίσεις ζωής (π.χ. απλές, μικτές ασφαλίσεις, ασφαλίσεις προσόδων) υπολογίζονται ως η διαφορά της αναλογιστικής παρούσας αξίας των υποχρεώσεων που έχει αναλάβει η εταιρία και των υποχρεώσεων του συμβαλλομένου.

Οι υπολογισμοί διεξάγονται σύμφωνα με την εγκεκριμένη από την αρμόδια αρχή τεχνική βάση (πίνακας θνησιμότητας, τεχνικό επιτόκιο) κατά την έναρξη του συμβολαίου.

Στην περίπτωση που διαπιστώνεται ζημία κατά τον έλεγχο επάρκειας σχηματίζεται επιπλέον πρόβλεψη.

ii. Προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα

Αντιπροσωπεύουν το μέρος των καθαρών εγγεγραμμένων ασφαλιστρών που καλύπτει κατ' αναλογία την περίοδο από την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων μέχρι τη λήξη της περιόδου για την οποία έχουν καταχωρηθεί τα ασφάλιστρα στα έσοδα της εταιρίας.

iii. Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις

Αφορούν υποχρεώσεις για ζημίες που έχουν συμβεί και αναγγελθεί αλλά δεν έχουν εξοφληθεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Σχηματίζονται με τη μέθοδο «φάκελο προς φάκελο» κατόπιν υπολογισμού του κόστους κάθε ζημίας με βάση τα υπάρχοντα στοιχεία (πραγματογνωμοσύνες, ιατρικές εκθέσεις, δικαστικές αποφάσεις κ.λπ.) κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού.

Προβλέψεις έχουν επίσης σχηματισθεί για ζημίες που έχουν συμβεί σύμφωνα με τη στατιστική εμπειρία, αλλά δεν έχουν αναγγελθεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων (IBNR), με βάση το εκτιμώμενο μέσο κόστος ζημίας.

iv. Προβλέψεις για ασφαλίσεις ζωής όπου οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο

Αναγνωρίζονται στις απαιτήσεις και στις υποχρεώσεις ως η τρέχουσα αξία των συνδεδεμένων επενδύσεων.

β) Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα από ασφάλιστρα του κλάδου ζωής καθώς και των κλάδων γενικών ασφαλίσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία που καθίστανται απαιτητά.

γ) Αντασφάλιση

Για τα αντασφάλιστρα καθώς και τις προβλέψεις που αναλογούν στους αντασφαλιστές ακολουθούνται όσα προβλέπονται από τις αντίστοιχες αντασφαλιστικές συμβάσεις.

δ) Διαχωρισμός προϊόντων

Σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 4 τα συμβόλαια, τα οποία δεν περιλαμβάνουν την κάλυψη σημαντικού ασφαλιστικού κινδύνου, χαρακτηρίζονται είτε ως επενδυτικά είτε ως συμβόλαια παροχής υπηρεσιών, οπότε η λογιστική τους μεταχείριση

καλύπτεται από τα ΔΛΠ 32 & 39 για τα χρηματοοικονομικά μέσα και από το ΔΛΠ 18 για τα έσοδα.

Έτσι, διαχωρίστηκαν από τις ασφαλιστικές εργασίες:

- i. τα ατομικά συμβόλαια unit-linked με μηδενικό ασφαλιζόμενο κεφάλαιο
- ii. τα ομαδικά συνταξιοδοτικά συμβόλαια διαχειρίσις unit-linked
- iii. οι συμβάσεις παροχής υπηρεσιών που αφορούν απλή διαμεσολήβηση (πχ, οδική βοήθεια και φροντίδα ατυχήματος).

ε) Έλεγχος επάρκειας προβλέψεων

Το ΔΠΧΠ 4 απαιτεί τη διενέργεια ελέγχου για το αν οι αναγνωρισμένες ασφαλιστικές προβλέψεις, μείον τα μη δεδουλευμένα έξοδα πρόσκτησης, είναι επαρκείς για την κάλυψη των υποχρεώσεων που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Στην περίπτωση όπου διαπιστώνεται υστέρηση των προβλέψεων αυτών, σχηματίζεται ισόποση πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων χρήσεως.

Η μεθοδολογία που εφαρμόστηκε για τα προϊόντα του κλάδου ζωής βασίστηκε στις τρέχουσες εκτιμήσεις των μελλοντικών χρηματοροών από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια συμπεριλαμβανομένων και των προβλεπόμενων εξόδων διαχειρίσις που συνδέονται με αυτά. Οι εκτιμήσεις στηρίχθηκαν σε υποθέσεις που αντανακλούν τις τρέχουσες συνθήκες και αφορούν παραμέτρους όπως, η θνησιμότητα, η ακυρωσιμότητα, το ποσοστό μεταβολής και η κατανομή των διαχειριστικών εξόδων, ο ρυθμός μεταβολής του κόστους των νοσοκομειακών καλύψεων, καθώς επίσης και το επιτόκιο προεξόφλησης. Στον υπολογισμό των μελλοντικών ροών έχουν επίσης ληφθεί υπόψη οι εγγυημένες αποδόσεις που περιέχονται σε ορισμένα συμβόλαια.

Για την εκτίμηση της επάρκειας των αποθεμάτων των εκκρεμών ζημιών εφαρμόστηκε η μέθοδος των τριγώνων (chain ladder/ link ratio), η οποία βασίζεται στην υπόθεση ότι οι σχέσεις αναλογίας που ίσχυαν κατά το πρόσφατο παρελθόν, μεταξύ των ποσών των σωρευτικών ζημιών (εκκρεμών και πληρωθεισών) θα επαναληφθούν και στο μέλλον. Για τη διενέργεια του σχετικού ελέγχου χρησιμοποιήθηκαν στοιχεία της τελευταίας πενταετίας.

1.13 Απομείωση δανείων

Για τον υπολογισμό της απομείωσης των δανείων, οι εταιρίες του Ομίλου διενεργούν, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων, έλεγχο απομείωσης (impairment test), σύμφωνα με τις γενικές αρχές και τη μεθοδολογία που περιγράφονται στο ΔΛΠ 39 και στις σχετικές με αυτό οδηγίες εφαρμογής.

Ειδικότερα, η όλη διαδικασία περιλαμβάνει τα ακόλουθα βήματα:

α) Καθιέρωση κριτηρίων για τον έλεγχο σε ατομική βάση ή σε επίπεδο χαρτοφυλακίου

Για το επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο, το ύψος του γενικού εγκεκριμένου ορίου, σε επίπεδο μεμονωμένου πελάτη ή Ομίλου συνδεδεμένων πελατών, αποτελεί για όλες τις εταιρίες του Ομίλου το βασικό κριτήριο διαχωρισμού για το εάν ο έλεγχος της απομείωσης θα γίνει σε ατομική βάση, ή σε επίπεδο χαρτοφυλακίου.

Για τον ακριβή καθορισμό του ποσού σε κάθε εταιρία του Ομίλου, λήφθηκαν υπόψη παράγοντες όπως η σύνθεση του χαρτοφυλακίου, οι συγκεκριμένες συνθήκες σε κάθε αγορά, όπως επίσης και η κτηθείσα μέχρι σήμερα εμπειρία, όσον αφορά τον έλεγχο και την εν γένει διαχείριση του χαρτοφυλακίου.

Ειδικότερα, για τη μητρική του Ομίλου ALPHA BANK, το σημείο διαχωρισμού για τα επιχειρηματικά δάνεια αποτελεί το ποσό του € 1 εκ.

Για τα χαρτοφυλάκιο της Καταναλωτικής και Στεγαστικής Πίστωσης, ο έλεγχος της απομείωσης πραγματοποιείται, κατά κανόνα, σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, ανεξαρτήτως ορίου ή ποσού.

β) Καθορισμός των συμβάντων που αποτελούν το έναυσμα για τη διενέργεια ελέγχου απομείωσης (trigger events)

Τα δάνεια ή οι απαιτήσεις, στις οποίες υπάρχουν καθυστερημένες οφειλές πελατών από κεφάλαιο ή και τόκους πάνω από 90 ημέρες, αποτελούν για τον Όμιλο το μεγαλύτερο σε όγκο μέρος του χαρτοφυλακίου, στο οποίο επικεντρώνεται κυρίως ο έλεγχος απομείωσης.

Έλεγχος απομείωσης μπορεί να γίνει επίσης και για καθυστερήσεις μικρότερες από 90 ημέρες ή ακόμα και όταν δεν υπάρχουν καθόλου καθυστερήσεις, όταν:

- i. έχουν αρχίσει σε βάρος των δανειοληπτών διαδικασίες αναγκαστικής εκτέλεσης με επισπεύδουσες τρίτες προς τον Όμιλο Τράπεζες ή άλλους πιστωτές ή έχουν ξεκινήσει διαδικασίες ρυθμίσεως των επιχειρηματικών οφειλών με επαχθέστερους για τον Όμιλο όρους ή
- ii. έχουν περιέλθει σε γνώση των εταιριών του Ομίλου πληροφορίες για επιδείνωση της χρηματοοικονομικής θέσης των πιστούχων (μείωση πωλήσεων ή περιθωρίου μικτού κέρδους, μείωση κερδών κ.λπ.) ή άλλα γεγονότα (κήρυξη σε πτώχευση, τυχαία γεγονότα όπως πλημμύρα, πυρκαγιά κ.λπ. στις εγκαταστάσεις της επιχείρησης), που συνέβησαν μετά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης και τα οποία εκτιμάται ότι θα έχουν επίπτωση στην ομαλή εξυπηρέτηση των δανείων.

Τέλος, έλεγχος απομείωσης διενεργείται σε χρηματοδοτήσεις που έχουν γίνει σε κλάδους της οικονομίας, που έχουν αρχίσει να εμφανίζουν προβλήματα, τα οποία ανεφύησαν μετά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης των δανείων.

γ) Καθορισμός των χαρτοφυλακίων με κοινά χαρακτηριστικά κινδύνου

Ο Όμιλος τμηματοποιεί το χαρτοφυλάκιο σε ομοειδείς πληθυσμούς, βάσει κοινών χαρακτηριστικών κινδύνων, και διαθέτει στατιστικά ισχυρή ιστορική βάση, όπου διεξάγει αναλύσεις με τη βοήθεια των οποίων αποτυπώνει και καθορίζει τον έλεγχο απομείωσης, ανά διαφορετικό τμήμα του πληθυσμού. Ειδικότερα, οι ομάδες χαρτοφυλακίου επιλέγονται με βάση τα ακόλουθα κριτήρια:

- i. τις ζώνες καθυστέρησης που προκύπτουν βάσει των ημερών καθυστέρησης των δανείων και των απαιτήσεων
- ii. την κατηγορία του δανείου (καταναλωτικά, δάνεια με πιστωτικές κάρτες, στεγαστικά, επιχειρηματικά δάνεια τρέχοντα ή ανανεώσιμα).

δ) Μεθοδολογία προσέγγισης των μελλοντικών ταμειακών ροών σε απομειωμένα δάνεια

Οι εταιρίες του Ομίλου έχουν δημιουργήσει ισχυρή βάση, με ιστορικά δεδομένα, που περιλαμβάνει τα ποσά με τα οποία τελικά απομειώνεται η αξία των δανείων (Loss given default – LGD), μετά την ολοκλήρωση των διαδικασιών αναγκαστικής εκτέλεσης ή άλλων μέτρων που λαμβάνονται, στα πλαίσια της προσπάθειας για την ικανοποίηση των απαιτήσεων της από δάνεια και αφού ληφθούν υπόψη οι πάσης φύσεως ενοχικές και εμπράγματος εξασφαλίσεις επί των δανείων.

Με βάση τα δεδομένα αυτά, υπολογίζεται το ύψος της απομείωσης τόσο σε ατομικό επίπεδο, όσο και σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, αφού δοθεί σε κάθε ροή η διάσταση του χρόνου.

Η αναγωγή των ταμειακών ροών σε παρούσες αξίες γίνεται με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο.

ε) Εκτοκισμός απομειωμένων δανείων

Όλα τα απομειωμένα δάνεια εκτοκίζονται με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο (effective interest rate) υπολογιζόμενο στο κεφάλαιο που έχει απομείνει μετά την απομείωση.

στ) Χειρισμός των ποσών απομείωσης – Διαγραφές

Τα ποσά των απομειώσεων τηρούνται σε υποαντίθετους λογαριασμούς προβλέψεων (allowance accounts) μέχρι ο Όμιλος να αποφασίσει τη διαγραφή των ποσών αυτών.

Ειδικότερα, ο Όμιλος προβαίνει σε διαγραφή των δανείων όταν εκτιμάται ότι αυτά έχουν καταστεί ανεπίδεκτα εισπράξεως και έχουν ολοκληρωθεί όλες οι νομικές ενέργειες για την είσπραξή τους.

ζ) Ανακτήσεις/εισπράξεις ποσών σε απομειωμένα δάνεια

Αν, μετά την ημερομηνία της αναγνώρισης της ζημίας από απομείωση, λάβουν χώρα γεγονότα, που οδηγούν σε μείωση των ήδη αναγνωρισθέντων ποσών απομείωσης ή εισπραχθούν ποσά από διαγραφέντα δάνεια, τα ποσά αυτά

αναγνωρίζονται στο λογαριασμό ζημίες απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου.

1.14 Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Ο Όμιλος, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, εξετάζει για σκοπούς απομείωσης τα μη χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και ειδικότερα τα ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια στοιχεία, τις επενδύσεις σε ακίνητα, την υπεραξία και τα λοιπά άυλα πάγια στοιχεία καθώς και τη συμμετοχή του σε συγγενείς εταιρίες.

Κατά την εκτίμηση για απομείωση των ανωτέρω στοιχείων λαμβάνονται υπόψη τόσο εσωτερικές όσο και εξωτερικές πηγές πληροφόρησης, εκ των οποίων ενδεικτικά αναφέρονται οι εξής:

- Η σημαντική μείωση της αγοραίας αξίας του στοιχείου, πέραν εκείνης που θα αναμένονταν ως αποτέλεσμα του χρόνου που έχει παρέλθει ή της κανονικής χρήσης του.
- Σημαντικές μεταβολές στο τεχνολογικό, οικονομικό ή νομικό περιβάλλον στο οποίο η εταιρία δραστηριοποιείται ή το στοιχείο του ενεργητικού είναι ενταγμένο και οι οποίες έχουν ή αναμένεται να έχουν αρνητική επίδραση κατά την τρέχουσα χρήση ή στο εγγύς μέλλον.
- Σημαντική δυσμενής μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών.
- Σημαντική αύξηση των επιτοκίων της αγοράς ή των ποσοστών απόδοσης επενδύσεων οι οποίες είναι πιθανό να επηρεάσουν το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της αξίας του στοιχείου λόγω χρήσης.
- Η λογιστική αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας είναι μεγαλύτερη από τη χρηματιστηριακή κεφαλαιοποίησή της.
- Η ύπαρξη εσωτερικής πληροφόρησης για απαξίωση ή φυσική ζημία του στοιχείου.

Ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσεως όταν η ανακτήσιμη αξία υπολείπεται της λογιστικής. Ως ανακτήσιμη ορίζεται η υψηλότερη αξία ανάμεσα στην εύλογη αξία μείον τα έξοδα πώλησης και στην αξία λόγω χρήσης.

Η εύλογη αξία μείον τα έξοδα πώλησης αποτελεί το ποσό που δύναται να ληφθεί από την πώληση του στοιχείου ή μίας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών, σε μία συναλλαγή σε καθαρά εμπορική βάση, μεταξύ δύο μερών που ενεργούν με τη θέλησή τους και με πλήρη γνώση των συνθηκών της αγοράς.

Η αξία λόγω χρήσης είναι η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να αντληθούν από το στοιχείο ή από τη μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών, από τη χρήση τους και όχι από τη ρευστοποίησή τους.

Κατά την τρέχουσα χρήση, ο Όμιλος προέβη σε αναγνώριση ζημίας απομείωσης σε ιδιοχρησιμοποιούμενα και επενδυτικά πάγια τα οποία υπέστησαν καταστροφή λόγω πυρκαϊάς (σημειώσεις 20 και 21) καθώς και στο σύνολο της υπεραξίας που είχε αναγνωριστεί κατά την εξαγορά της Alpha Bank Srbija A.D. (σημείωση 22).

1.15 Λογιστική φόρου εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αποτελείται από τον τρέχοντα και τον αναβαλλόμενο φόρο.

Ο τρέχων φόρος της χρήσεως περιλαμβάνει τον αναμενόμενο να πληρωθεί φόρο επί του φορολογητέου εισοδήματος της κλειόμενης χρήσεως, βάσει των φορολογικών συντελεστών που ισχύουν κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

Αναβαλλόμενος φόρος είναι ο φόρος που θα πληρωθεί ή θα ανακτηθεί στο μέλλον και σχετίζεται με λογιστικές πράξεις που έγιναν κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως αλλά θεωρούνται φορολογητέα έσοδα ή εκπεστέα έξοδα μελλοντικών χρήσεων. Υπολογίζεται επί των προσωρινών διαφορών μεταξύ της φορολογικής βάσης των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων και της αντίστοιχης λογιστικής τους αξίας.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και νόμους) που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο όταν πιθανολογούνται μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, από τα οποία παρέχεται η δυνατότητα να εκπέσουν οι αντίστοιχες προσωρινές διαφορές.

Ο φόρος εισοδήματος, τρέχων και αναβαλλόμενος, καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, εκτός εάν αφορά σε στοιχεία που έχουν καταχωρηθεί απευθείας στην καθαρή θέση οπότε και ο φόρος που αναλογεί σε αυτά καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση.

1.16 Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση

Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού, ή ομάδα αυτών, των οποίων η αξία αναμένεται να ανακτηθεί μέσω πώλησης, μαζί με τυχόν συνδεδεμένες με αυτά υποχρεώσεις κατατάσσονται ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση.

Η ανωτέρω κατάταξη εφαρμόζεται εφόσον το στοιχείο ενεργητικού είναι άμεσα διαθέσιμο προς πώληση στην παρούσα κατάστασή του και η πώληση του θεωρείται ιδιαίτερα πιθανή. Η πώληση θεωρείται πιθανή όταν έχει ληφθεί η απόφαση πώλησης του στοιχείου από τη Διοίκηση, πραγματοποιούνται οι ενέργειες για τον εντοπισμό του κατάλληλου αγο-

ραστή και η πώληση αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός ενός έτους. Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού που αποκτώνται με αποκλειστικό σκοπό τη μεταπώληση τους αναγνωρίζονται απευθείας ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση εφόσον ικανοποιείται το κριτήριο της πώλησης με χρονικό ορίζοντα ενός έτους και είναι εξαιρετικά πιθανό ότι και τα λοιπά κριτήρια θα ικανοποιηθούν μέσα σε σύντομο χρονικό διάστημα (συνήθως εντός τριών μηνών).

Στην κατηγορία αυτή κατατάσσονται κυρίως ενσώματα πάγια στοιχεία που ο Όμιλος έχει αποκτήσει μέσω πλειστηριασμών.

Πριν από την κατάταξή τους ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση, τα στοιχεία της κατηγορίας αυτής αποτιμώνται με βάση τους κανόνες που επιβάλλονται από τα επιμέρους Λογιστικά Πρότυπα που τα αφορούν.

Τα κατεχόμενα προς πώληση στοιχεία, τόσο κατά την αρχική τους αναγνώριση όσο και σε κάθε σύνταξη οικονομικών καταστάσεων, αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας, αφαιρουμένων τυχόν εξόδων που θα προκύψουν από την πώληση.

Οποιαδήποτε ζημία προκύψει από τη σύγκριση καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα και δύναται να αναστραφεί στο μέλλον. Εάν η ζημία απομείωσης αφορά ομάδα στοιχείων κατεχόμενων προς πώληση κατανέμεται στα επιμέρους στοιχεία της ομάδας, εκτός ορισμένων στοιχείων που εξαιρούνται από το πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π 5. Κατά τη διαδικασία κατανομής των ζημιών απομείωσης, πρώτα εξαλείφεται τυχόν υπεραξία (Goodwill) που αντιστοιχεί στην ομάδα και τυχόν υπόλοιπο, που απομένει, κατανέμεται αναλογικά στα υπόλοιπα στοιχεία.

Για τα στοιχεία ενεργητικού που εντάσσονται στην κατηγορία αυτή δεν διενεργούνται αποσβέσεις.

Κέρδη και ζημίες από διαθέσιμα στοιχεία αυτής της κατηγορίας αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού που αποκτώνται μέσω πλειστηριασμών αλλά δεν είναι άμεσα διαθέσιμα προς πώληση ή δεν αναμένεται να πωληθούν εντός ενός έτους παρουσιάζονται στη γραμμή Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού και αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσης (ή της λογιστικής τους αξίας) και της εύλογης αξίας. Κατά την τρέχουσα χρήση ο Όμιλος προέβη σε αναγνώριση ζημίας απομείωσης σε στοιχεία ενεργητικού που αποκτήθηκαν μέσω πλειστηριασμών και τα οποία έχουν ταξινομηθεί στα «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού» (σημείωση 24).

Τα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού, τα οποία ο Όμιλος αποφασίζει μεταγενέστερα είτε να ιδιοχρησιμοποιήσει είτε να εκμισθώσει, αναταξινομούνται στις κατηγορίες των ιδιοχρησιμοποιούμενων ή επενδυτικών παγίων αντίστοιχα. Κατά την αναταξινόμησή τους, τα πάγια αυτά αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία ανάμεσα στην ανακτήσιμη αξία και στη λογιστική αξία πριν την ταξινόμησή τους στα πάγια διαθέσιμα προς πώληση, προσαρμοσμένη με τη σωρευτική από-



σβεση ή αναπροσαρμογή της αξίας που θα είχαν αν δεν είχαν ταξινομηθεί ως διαθέσιμα προς πώληση.

1.17 Προγράμματα παροχών στο προσωπικό

Στον Όμιλο λειτουργούν προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών καθώς και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Στα προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών ο Όμιλος καταβάλλει ένα καθορισμένο, κατά περίπτωση, ποσό εισφοράς σε έναν ανεξάρτητο φορέα. Ο Όμιλος δεν έχει περαιτέρω υποχρέωση, νομική ή τεκμαρτή, να καταβάλλει επιπλέον εισφορές, σε περίπτωση που ο φορέας αυτός δεν έχει τα απαραίτητα περιουσιακά στοιχεία για την κάλυψη των παροχών, που σχετίζονται με την υπηρεσία του προσωπικού στο τρέχον ή σε παρελθόντα έτη. Οι εισφορές αναγνωρίζονται στις δαπάνες προσωπικού εφαρμόζοντας την αρχή των δεδουλευμένων. Τυχόν προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως απαίτηση εφόσον συνοδεύονται είτε με επιστροφή μετρητών είτε με μείωση μελλοντικών εισφορών.

Στα προγράμματα καθορισμένων παροχών η παροχή αποτελεί συνάρτηση των ετών υπηρεσίας και του μισθού και υπάρχει εγγύηση καλύψεως της από την εταιρία του Ομίλου.

Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών προσδιορίζεται βάσει αναλογιστικής μελέτης που εκπονείται από ανεξάρτητη αναλογιστική εταιρία, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπόμενης μονάδας υποχρέωσης (projected unit credit method).

Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι η παρούσα αξία των δεδουλευμένων παροχών μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων, λαμβάνοντας υπόψη προσαρμογές για τυχόν αναλογιστικά αποτελέσματα (κέρδη/ζημίες) και κόστος για υπηρεσίες παρελθόντων ετών.

Το ποσό που προκύπτει με την ως άνω σύγκριση μπορεί να είναι αρνητικό, δηλαδή απαίτηση. Το ποσό της απαίτησης που αναγνωρίζεται στις οικονομικές καταστάσεις δεν δύναται να υπερβαίνει το σύνολο

- των συσσωρευμένων μη αναγνωρισθεισών ζημιών και του κόστους υπηρεσιών παρελθόντων ετών και
- της παρούσας αξίας του οικονομικού οφέλους που λαμβάνει τη μορφή επιστροφής ποσών από το πρόγραμμα στην εταιρία του Ομίλου ή μείωσης στα ποσά των μελλοντικών εισφορών της εταιρίας του Ομίλου στο πρόγραμμα.

Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των δεδουλευμένων παροχών χρησιμοποιείται η απόδοση εταιρικού ομολόγου υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης με διάρκεια αντίστοιχη της υποχρέωσης ή η απόδοση κρατικού ομολόγου, σε περίπτωση που δεν υπάρχει αγορά εταιρικών ομολόγων με βάθος.

Τα συσσωρευμένα αναλογιστικά κέρδη/ζημίες που προκύπτουν από αναπροσαρμογές βάσει ιστορικών στοιχείων και από μεταβολές στις αναλογιστικές υποθέσεις, κατά το μέρος

που υπερβαίνουν το 10% του μεγαλύτερου μεταξύ των δεδουλευμένων παροχών και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, αποσβένονται σε περίοδο ίση με τη μέση εναπομένουσα εργάσιμη ζωή του προσωπικού.

Το κόστος από την υπηρεσία παρελθόντων ετών αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσεως, εκτός αν οι μεταβολές στη βάση υπολογισμού της παροχής εξαρτώνται από την παραμονή των εργαζομένων στην υπηρεσία για μία καθορισμένη χρονική περίοδο. Στη δεύτερη περίπτωση το κόστος υπηρεσιών παρελθόντων ετών αποσβένεται με τη γραμμική μέθοδο στη διάρκεια της περιόδου αυτής.

Στην περίπτωση περικοπής ή διακανονισμού ενός προγράμματος καθορισμένων παροχών, το κέρδος ή η ζημία που προκύπτει από:

- τη μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών
- τη μεταβολή στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και
- τα σχετικά αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες και το κόστος υπηρεσίας που δεν έχουν προηγουμένως αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα

αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα.

Του προσδιορισμού της ανωτέρω επίπτωσης στα αποτελέσματα προηγείται η επανεκτίμηση της υποχρέωσης από το πρόγραμμα, βάσει των τρέχουσων αναλογιστικών παραδοχών. Στην περίπτωση που η περικοπή αφορά μόνο σε μερικούς εργαζομένους που καλύπτονται από το πρόγραμμα ή όταν μόνο ένα μέρος της υποχρέωσης διακανονίζεται, το κέρδος ή η ζημία που θα προκύψει περιλαμβάνει αναλογικό μερίδιο του προηγουμένως μη αναγνωρισμένου κόστους προϋπηρεσίας και αναλογιστικών κερδών και ζημιών. Το αναλογικό μερίδιο προσδιορίζεται βάσει της παρούσας αξίας των υποχρεώσεων πριν και μετά την περικοπή ή το διακανονισμό, εκτός αν μία άλλη βάση θεωρείται πιο ορθολογική για τις περιστάσεις.

1.18 Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης, επί μετοχών της Τραπέζης, στο προσωπικό του Ομίλου

Ο Όμιλος επιβραβεύει ανώτερα στελέχη του, με κριτήριο την αποδοτικότητά τους, με τη χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών της Τραπέζης. Ο αριθμός των παρεχομένων δικαιωμάτων, η τιμή και ο χρόνος ενασκήσεως τους αποφασίζονται κατά περίπτωση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός των πλαισίων που έχει εγκρίνει η Γενική Συνέλευση.

Η εύλογη αξία τους, που προσδιορίζεται κατά την ημερομηνία διάθεσης, αναγνωρίζεται ως αμοιβή (έξοδο) προσωπικού με αντίστοιχη αύξηση αποθεματικού της καθαρής θέ-

σης, κατά την περίοδο μεταξύ διάθεσης και εξάσκησης των εν λόγω δικαιωμάτων. Το ποσό που καταβάλλεται από τους κατόχους των δικαιωμάτων κατά την εξάσκησή τους αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο και το σχηματισθέν αποθεματικό από τα εξασκηθέντα δικαιώματα μεταφέρεται στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

1.19 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, που έχει προκληθεί από γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί και είναι βέβαιο ότι η τακτοποίησή της θα δημιουργήσει μία εκροή, το ύψος της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Προβλέψεις, επίσης, αναγνωρίζονται σε περιπτώσεις προγραμμάτων αναδιάρθρωσης με τα οποία η διοίκηση επιχειρεί είτε να αλλιάξει το αντικείμενο μίας επιχειρηματικής δραστηριότητας είτε τον τρόπο με τον οποίο διεξάγεται η επιχειρηματική δραστηριότητα (π.χ. κλείσιμο επιχειρηματικών εγκαταστάσεων). Η αναγνώριση της πρόβλεψης συνοδεύεται από σχετικό, εγκεκριμένο από τη διοίκηση, πρόγραμμα, καθώς και από κατάλληλες ενέργειες γνωστοποίησής του.

Η αναγνώριση των προβλέψεων γίνεται στην παρούσα αξία των κεφαλαίων που αναμένεται να απαιτηθούν για να τακτοποιήσουν τη συγκεκριμένη υποχρέωση.

Ο υπολογισμός της παρούσας αξίας στηρίζεται σε προεξοφλητικά επιτόκια που αντανakλούν τις σημερινές εκτιμήσεις για τη χρονική αξία του χρήματος.

Οι σχηματισθείσες ήδη προβλέψεις μειώνονται με τα ποσά που καταβάλλονται για το διακανονισμό των συγκεκριμένων υποχρεώσεων.

Το ποσό της σχηματισμένης πρόβλεψης επανεκτιμάται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

Προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημίες δεν αναγνωρίζονται.

Μελλοντικά γεγονότα, τα οποία μπορεί να επηρεάσουν το ποσό που θα απαιτηθεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης για την οποία έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, λαμβάνονται υπόψη μόνο όταν υπάρχουν επαρκείς αντικειμενικές ενδείξεις ότι θα επισυμβούν.

Αποζημιώσεις που τυχόν λαμβάνονται από τρίτους και αφορούν μέρος ή όλο το ποσό της εκτιμώμενης εκροής αναγνωρίζονται σαν στοιχείο του ενεργητικού, μόνο όταν είναι βέβαια η είσπραξή τους. Στην κατάσταση αποτελεσμάτων, το έξοδο που αφορά την πρόβλεψη εμφανίζεται συμπηφισμένο με το ποσό που αναγνωρίζεται ως αποζημίωση.

1.20 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς και δανεισμός τίτλων

Ο Όμιλος προβαίνει σε αγορές χρεογράφων βάσει συμφωνιών επαναπώλησής των σε συγκεκριμένη ημερομηνία στο

μέλλον και σε συγκεκριμένη τιμή. Τα χρεόγραφα που αγοράζονται με σκοπό να επαναπωληθούν στο μέλλον δεν αναγνωρίζονται σαν επενδύσεις.

Τα ποσά που πληρώνονται καταχωρούνται ως δάνεια και απαιτήσεις σε Τράπεζες ή πελάτες ανάλογα. Η διαφορά μεταξύ της τιμής αγοράς και της τιμής επαναπώλησης αναγνωρίζεται ως τόκος με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

Τα χρεόγραφα που πωλούνται βάσει συμφωνιών επαναγοράς δεν διαγράφονται από τον ενοποιημένο ισολογισμό. Εμφανίζονται σαν επενδύσεις και αποτιμώνται σύμφωνα με τις αρχές αποτίμησης της κατηγορίας στην οποία έχουν ενταχθεί.

Οι εισπράξεις από την πώληση των χρεογράφων αυτών εμφανίζονται σαν υποχρεώσεις προς πελάτες ή τράπεζες ανάλογα. Η διαφορά μεταξύ της αξίας πώλησης και της τιμής επαναγοράς εμφανίζεται ως τόκος με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

Χρεόγραφα τα οποία ο Όμιλος δανείζεται δεν αναγνωρίζονται στον ενοποιημένο ισολογισμό, εκτός και αν αυτά πωληθούν σε τρίτους, οπότε το τίμημα της πώλησης αναγνωρίζεται ως υποχρέωση παράδοσης των τίτλων, η οποία αποτιμάται στην εύλογη αξία.

1.21 Τιτλοποιήσεις

Ο Όμιλος προβαίνει σε τιτλοποίηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, μεταβιβάζοντας τα εν λόγω στοιχεία σε εταιρίες ειδικού σκοπού, οι οποίες με τη σειρά τους εκδίδουν ομολογίες.

Σε κάθε συναλλαγή τιτλοποίησης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, εξετάζεται η ύπαρξη ελέγχου στην εταιρία ειδικού σκοπού, με βάση τα κριτήρια που αναφέρονται στη σημείωση 1.2, προκειμένου να καθοριστεί η ανάγκη ενοποίησης των οικονομικών της καταστάσεων. Επιπρόσθετα και με βάση τους συμβατικούς όρους και την οικονομική ουσία των συναλλαγών, εξετάζεται το αν Όμιλος θα προβεί σε διακοπή αναγνώρισης των στοιχείων που τιτλοποιούνται, σύμφωνα με τα όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.6.

1.22 Καθαρή Θέση

Αρχές διάκρισης χρέους και καθαρής θέσεως

Τα χρηματοοικονομικά μέσα που εκδίδονται από εταιρίες του Ομίλου για την άντληση κεφαλαίων κατατάσσονται ως στοιχεία της καθαρής θέσεως εφόσον, βάσει της ουσίας της συμβάσεως, ο Όμιλος δεν αναλαμβάνει συμβατική υποχρέωση για καταβολή μετρητών ή άλλου χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή για ανταλλαγή χρηματοοικονομικών στοιχείων με όρους πιθανά δυσμενείς για αυτόν.

Στην περίπτωση που, έναντι των αντληθέντων κεφαλαίων, οι εταιρίες του Ομίλου υποχρεούνται να εκδώσουν μετοχές, ο αριθμός των μετοχών πρέπει να είναι σταθερός και να προσδιορίζεται με την αρχική σύμβαση προκειμένου η υποχρέω-



ση εκδόσεως μετοχών να καταχωρηθεί ως στοιχείο της καθαρής θέσεως.

Έξοδα αύξησεως μετοχικού κεφαλαίου

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται, μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του αποτελέσματος εις νέον.

Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Στο λογαριασμό αυτό καταχωρείται η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετοχών που εκδίδονται και της τιμής διαθέσεώς τους σε περίπτωση αύξησεως μετοχικού κεφαλαίου.

Επίσης στις περιπτώσεις εξαγοράς επιχειρήσεων από εταιρίες του Ομίλου με έκδοση μετοχών, οι οποίες δίδονται ως αντάλλαγμα, η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετοχών που εκδίδονται και της χρηματιστηριακής τους τιμής καταχωρείται στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Ίδιες μετοχές

Το κόστος κτήσεως ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων. Κάθε κέρδος ή ζημία από την πώληση ιδίων μετοχών, καθαρό από άμεσα για τη συναλλαγή έξοδα και φόρους, αναγνωρίζεται απευθείας στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον».

Αποτελέσματα εις νέον

Τα πληρωτέα μερίσματα μειώνουν το λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον» και εγγράφονται ως υποχρέωση κατά το χρόνο εγκρίσεως από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

1.23 Τόκοι έσοδα και έξοδα

Έσοδα και έξοδα τόκων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα για όλα τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων.

Η αναγνώρισή τους γίνεται με βάση την αρχή των δεδουλευμένων και ο προσδιορισμός τους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Χρηματοοικονομικά στοιχεία που έχουν απομειωθεί εκτοκίζονται στο νέο, απομειωμένο πλῆρον, υπόλοιπό τους με το πραγματικό τους επιτόκιο.

Τόκοι έξοδα δανεισμού, που σχετίζεται άμεσα με στοιχεία ενεργητικού για τα οποία απαιτείται σημαντικός χρόνος μέχρις ότου τεθούν σε παραγωγική λειτουργία ή είναι διαθέσιμα να πωληθούν, κεφαλαιοποιούνται ως μέρος του κόστους κτήσεως των στοιχείων ενεργητικού. Η κεφαλαιοποίηση παύει όταν οι διαδικασίες προετοιμασίας των στοιχείων ενεργητικού για τη χρήση την οποία προορίζονται ουσιαστικά ολοκληρωθούν. Δεν συντρέξε περίπτωση κεφαλαιοποίησης τόκων.

1.24 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες

Αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά το χρόνο που παρασχέθηκαν οι σχετικές υπηρεσίες.

Έσοδα συναλλαγής κατά τη δημιουργία ενός χρηματοοικονομικού μέσου που δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κεφαλαιοποιούνται και αποσβένονται κατά τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου, με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

1.25 Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα επενδύσεων σε μετοχές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσεως όταν λαμβάνεται σχετική απόφαση από το αρμόδιο όργανο της εταιρίας στην οποία συμμετέχει ο Όμιλος.

1.26 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Ως αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων αναγνωρίζονται οι μεταβολές από την εκτίμηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, τα κέρδη ή ζημιές από τη διάθεση τους και οι συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων σε ξένο νόμισμα. Στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων καταχωρούνται και οι ζημιές από απομείωση ομολόγων, μετοχών και λοιπών τίτλων μεταβλητής αποδόσεως.

Τυχόν διαφορές ανάμεσα στη λογιστική αξία χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που εξοφλούνται ή μεταβιβάζονται και του ανταλλάγματος που καταβάλλεται επίσης αναγνωρίζονται στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα.

1.27 Διακοπτόμενες δραστηριότητες

Διακοπτόμενη δραστηριότητα είναι ένα συστατικό μέρος μιας επιχειρηματικής οντότητας, το οποίο είτε έχει πωληθεί, είτε έχει χαρακτηρισθεί ως κατεχόμενο προς πώληση και αντιπροσωπεύει:

- μία κύρια επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου ή
- σύνολο δραστηριοτήτων σε μία γεωγραφική περιοχή λειτουργίας ή
- μία θυγατρική η οποία αποκτήθηκε με σκοπό τη μεταπώλησή της

Τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων των διακοπτόμενων δραστηριοτήτων εμφανίζονται διακριτά (σε μία ξεχωριστή γραμμή) από τα υπόλοιπα στοιχεία του Ισολογισμού, δίχως να συμπηφίζονται μεταξύ τους.

Τυχόν αποτελέσματα που αφορούν τις διακοπτόμενες δραστηριότητες, τα οποία έχουν καταχωρηθεί απευθείας στην καθαρή θέση, εμφανίζονται επίσης διακριτά (ως ξεχωριστή γραμμή εντός της καθαρής θέσεως).

Τα κέρδη ή οι ζημιές μετά από φόρο που προέρχονται από τις διακοπτόμενες δραστηριότητες, καθώς και οι τυχόν ζημιές απομείωσης από τη συνολική αποτίμηση του κλάδου, εμφανίζονται σε ξεχωριστή γραμμή της κατάστασης αποτελεσμάτων, μετά τα καθαρά κέρδη από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες της επιχείρησης.

Οι οικονομικές καταστάσεις των συγκριτικών περιόδων αναμορφώνονται μόνο σε ότι αφορά την κατάσταση αποτελεσμάτων και ταμειακών ροών.

1.28 Ορισμός συνδεδεμένων μερών

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 24, ως συνδεδεμένο ορίζεται το φυσικό ή νομικό πρόσωπο που είναι συνδεδεμένο με την οντότητα που συντάσσει οικονομικές καταστάσεις. Ειδικότερα για την Όμιλο, συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται:

- α) Τα νομικά πρόσωπα τα οποία συνιστούν για τον Όμιλο:
 - i) κοινοπραξίες,
 - ii) συγγενείς εταιρίες καθώς και
 - iii) το Πρόγραμμα παροχών συνταξιοδότησης, εν προκειμένω το Ταμείο Αλληλοβοήθειας Προσωπικού Alpha Τραπεζής Πίστεως,
 - β) Τα φυσικά ή νομικά πρόσωπα τα οποία ασκούν έλεγχο, ή από κοινού έλεγχο, ή σημαντική επιρροή στον Όμιλο.
- Στην κατηγορία αυτή εντάσσεται το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας το οποίο θεωρείται ότι ασκεί σημαντική επιρροή στον Όμιλο λόγω της προκαταβολής που έχει δώσει στην Τράπεζα στα πλαίσια του Ν. 3864/2010 καθώς και λόγω της συμμετοχής του στο Διοικητικό Συμβούλιο και σε σημαντικές Επιτροπές της Τραπεζής. Πληροφορίες για την προαναφερθείσα προκαταβολή περιλαμβάνονται στη σημείωση 42.
- γ) Τα φυσικά πρόσωπα τα οποία ανήκουν στα βασικά διοικητικά στελέχη και τα στενά συγγενικά πρόσωπα αυτών.
- Τα βασικά διοικητικά στελέχη αποτελούνται από όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τραπεζής ενώ ως στενά συγγενικά τους πρόσωπα θεωρούνται οι σύζυγοι καθώς και οι συγγενείς α' βαθμού και τα εξαρτώμενα μέλη αυτών και των συζύγων τους.
- Επιπλέον, ο Όμιλος γνωστοποιεί συναλλαγές και υφιστάμενα υπόλοιπα με εταιρίες στις οποίες τα ανωτέρω πρόσωπα ασκούν έλεγχο ή από κοινού έλεγχο. Ειδικότερα, η εν λόγω γνωστοποίηση αφορά σε συμμετοχές των ανωτέρω προσώπων σε εταιρίες με ποσοστό ανώτερο του 20%.

1.29 Συγκριτικά στοιχεία

Όπου κρίνεται απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης περιόδου αναπροσαρμόζονται για να καλύψουν αλληλαγές στην παρουσίαση της τρεχούσης περιόδου.

1.30 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψης αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια που εφαρμόζονται από τις εταιρίες του Ομίλου για τη λήψη αποφάσεων και τα οποία επηρεάζουν τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων στηρίζονται σε ιστορικά δεδομένα και σε υποθέσεις που, υπό τις

παρούσες συνθήκες, κρίνονται λογικές. Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια λήψης αποφάσεων επανεκτιμώνται για να λάβουν υπόψη τις τρέχουσες εξελίξεις και οι επιπτώσεις από τυχόν αλληλαγές τους αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά το χρόνο που πραγματοποιούνται.

Οι σημαντικότερες εκτιμήσεις που εφαρμόστηκαν από τον Όμιλο κατά τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2012, των οποίων η επιβεβαίωση εξαρτάται από την εξέλιξη αβέβαιων κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων παραγόντων αφορούν τα ακόλουθα θέματα:

1.30.1 Αρχή της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern)

Ο Όμιλος για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2012 βασίστηκε στην αρχή της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern). Οι συνθήκες που δημιουργούν αβεβαιότητα σε ότι αφορά την επιβεβαίωση της εν λόγω αρχής σχετίζονται με την επίπτωση που είχε στις δραστηριότητες του Ομίλου το δυσμενές μακροοικονομικό περιβάλλον που διαμόρφωσε η διεθνής χρηματοπιστωτική κρίση και οι συνέπειες αυτής στην Ελληνική οικονομία. Η κρίση του ελληνικού δημοσίου χρέους οδήγησε σε λήψη μέτρων για τη βιωσιμότητα του ελληνικού χρέους και επέφερε το πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου και δανείων προς ΔΕΚΟ (PSI), με όρους δυσμενείς για τους κατόχους των εν λόγω τίτλων, γεγονός που επηρέασε σημαντικά τη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου. Επίσης, η παρατεταμένη ύφεση της ελληνικής οικονομίας και η συνακόλουθη αύξηση της ανεργίας οδήγησαν σε αύξηση των ζημιών απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, που με τη σειρά τους επηρεάζουν την κεφαλαιακή επάρκεια της Τραπεζής και του Ομίλου. Παράλληλα, η μείωση των καταθέσεων ως αποτέλεσμα των συνθηκών αβεβαιότητας και της οικονομικής ύφεσης επηρέασαν δυσμενώς τα επίπεδα ρευστότητας των ελληνικών τραπεζών.

Τα ανωτέρω αντιμετωπίζονται με το πρόγραμμα χρηματοδοτικής στήριξης της Ελλάδας από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο και τα μέτρα αναδιάρθρωσης της ελληνικής οικονομίας που λαμβάνονται. Στα πλαίσια του εν λόγω προγράμματος στο Eurogroup της 27.11.2012, αποφασίστηκε η διενέργεια προγράμματος επαναγοράς ομολόγων εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου η οποία ολοκληρώθηκε επιτυχώς. Παράλληλα, διαμορφώθηκε συγκεκριμένο θεσμικό πλαίσιο για την ανακεφαλαιοποίηση των ελληνικών τραπεζών μέσω του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Στο Eurogroup της 13.12.2012, εγκρίθηκε η εκταμίευση της δεύτερης δόσης του δεύτερου προγράμματος προσαρμογής της ελληνικής οικονομίας η οποία περιλαμβάνει ποσό € 23,2 δισ. για την ανακεφαλαιοποίηση και την εξυγίανση των ελληνικών τραπεζών, διαμορφώνοντας το συνολικό ποσό που διατέθηκε για το σκοπό αυτό σε € 50 δισ. περίπου. Στα πλαίσια αυτά,

με την ολοκλήρωση της διαδικασίας της ανακεφαλαιοποίησης που η Τράπεζα προγραμματίζει να πραγματοποιήσει στο αμέσως προσεχές διάστημα, η κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου θα έχει πλήρως αποκατασταθεί, αίροντας όποια αβεβαιότητα ως προς την εφαρμογή της αρχής της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης λαμβάνοντας υπόψη τα μέτρα που έχουν ληφθεί για τη στήριξη της Ελληνικής οικονομίας καθώς και τις πραγματοποιηθείσες και εν εξελίξει προγραμματισμένες ενέργειες για την αποκατάσταση της κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου και συγκεκριμένα:

- τη συνέχιση της χρηματοδοτικής στήριξης της Ελλάδας από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο,
- την αναγνώριση από την Τράπεζα της Ελλάδος της σημαντικότητας της Τραπέζης για την ευστάθεια του χρηματοπιστωτικού συστήματος στην Ελλάδα,
- τις σχεδιαζόμενες ενέργειες για την έναρξη και ολοκλήρωση της διαδικασίας κεφαλαιακής ενισχύσεως του Ομίλου, στα πλαίσια του Ν. 3864/2010 και της Πράξης Υπουργικού Συμβουλίου που εκδόθηκε την 9.11.2012, για άντληση κεφαλαίων ύψους € 4,571 δισ. από ιδιώτες ή/και το ΤΧΣ, ποσό στο οποίο προσδιορίστηκαν οι κεφαλαιακές ανάγκες του Ομίλου από την Τράπεζα της Ελλάδος λαμβάνοντας υπόψη την επίπτωση της συμμετοχής του στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων (PSI) και τα αποτελέσματα του διαγνωστικού ελέγχου της BlackRock,
- τη δέσμευση του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 3864/2010, όπως ισχύει, για την κάλυψη, στο βαθμό που απαιτηθεί, των κεφαλαιακών αναγκών του Ομίλου, σε υλοποίηση της οποίας έχει ήδη προκαταβάλει τίτλους ύψους € 2,942 δισ. και έχει χορηγήσει βεβαίωση με την οποία δεσμεύεται ότι θα παράσχει επιπλέον κεφαλαιακή ενίσχυση έως του ποσού των € 1,629 δισ.,
- την υλοποίηση προαιρετικού προγράμματος επαναγοράς ομολογιακών εκδόσεων και υβριδικών τίτλων εκδόσεως του Ομίλου από το οποίο ενισχύθηκαν τα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια κατά € 333 εκατ.,
- την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζας η οποία, μετά την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου από την Credit Agricole S.A. κατά € 2,9 δισ. πριν την ολοκλήρωση της συναλλαγής, συνεισφέρει κεφαλαιακά στην Τράπεζα την 1.2.2013 ποσό € 2,3 δισ., χωρίς να συμπεριλαμβάνονται προσαρμογές των λογιστικών στοιχείων σε εύλογες αξίες, συνέργειες και άλλες πιθανές θετικές επιδράσεις όπως για παράδειγμα η αποτελεσματική διαχείριση του δανειακού χαρτοφυλακίου,
- την κάλυψη από την Credit Agricole ομολόγου εκδόσεως της Τραπέζας ύψους € 150 εκατ. μετατρέψιμου σε μετοχές, στα πλαίσια της ανωτέρω συναλλαγής, το οποίο επίσης συνεισφέρει στα εποπτικά κεφάλαια της Τραπέζης,

- τη δυνατότητα προσβάσεως της Τραπέζης, με ενέχυρα αποδεκτά για αναχρηματοδότηση, στους μηχανισμούς άντλησης ρευστότητας του Ευρωσυστήματος και
- τη σταδιακή επιστροφή καταθέσεων στο τραπεζικό σύστημα η οποία αναμένεται να ενισχυθεί περαιτέρω με την ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποίησης των ελληνικών τραπεζών, που θα οδηγήσει σε ομαλοποίηση των συνθηκών ρευστότητας,

εκτιμά ότι αίρονται οι αβεβαιότητες που θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας έως την ολοκλήρωση της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης και ως εκ τούτου οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν με βάση την εν λόγω αρχή.

1.30.2 Εκτίμηση της εκθέσεως του Ομίλου στο Ελληνικό Δημόσιο

Ο Όμιλος, μετά την ολοκλήρωση του προγράμματος ανταλλαγής ομολόγων (PSI), τη διενέργεια του προγράμματος επαναγοράς ομολόγων που εγκρίθηκε στο Eurogroup της 13.12.2012 και ολοκληρώθηκε επιτυχώς και τις πρόσθετες ενέργειες που αποφασίστηκαν για την ενίσχυση της βιωσιμότητας του ελληνικού χρέους στο Eurogroup της 27.11.2012, εκτιμά ότι δεν απαιτείται απομείωση των τίτλων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου που κατέχει ο Όμιλος και δεν συμμετείχαν στο πρόγραμμα ανταλλαγής. Η έκθεση του Ομίλου σε δάνεια που φέρουν την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου παρουσιάζεται αναλυτικά στη σημείωση 41.1. Τα εν λόγω δάνεια εξετάζονται για σκοπούς αξιολόγησης της ύπαρξης ζημιών απομείωσης σύμφωνα με τη διαδικασία που περιγράφεται στη σημείωση 1.13.

Οι κυριότερες αβεβαιότητες που αφορούν τις εκτιμήσεις για την ανακτησιμότητα της συνολικής έκθεσης του Ομίλου προς το Ελληνικό Δημόσιο σχετίζονται με τη διαμόρφωση του μακροοικονομικού περιβάλλοντος στην Ελλάδα και διεθνώς, την εξέλιξη της κρίσης στην ευρωζώνη, την πορεία υλοποίησης του προγράμματος στήριξης της ελληνικής οικονομίας σε ότι αφορά τους στόχους που έχουν τεθεί ως προϋποθέσεις για την ομαλή εκταμίευση των σχετικών κονδυλίων και την επιβεβαίωση των υποθέσεων με βάση τις οποίες αυτό έχει καταρτισθεί. Στα πλαίσια αυτά και σε συνάρτηση με τις συνθήκες της αγοράς, τα ανωτέρω θα επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

1.30.3 Ανακτησιμότητα αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων

Ο Όμιλος αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, στο βαθμό που θα έχει στο μέλλον φορολογητέα κέρδη ικανά να συμπληρώσουν τις εκπεστέες φορολογικές διαφορές και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές.

Για το σκέλος των μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών, σημειώνεται ότι η σχετική αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση του Ομίλου προκύπτει, σχεδόν στο σύνολο της, από την

Τράπεζα, η οποία παρουσίασε για πρώτη φορά φορολογικές ζημιές τη χρήση 2012. Η αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης βασίστηκε στο σχέδιο αναδιαρθρώσεως της Τραπέζης που κατατέθηκε με βάση τα ισχύοντα στο Ν. 3864/2010 στη Γενική Διεύθυνση Ανταγωνισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης στα τέλη Νοεμβρίου 2012, λαμβάνοντας υπόψη την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης που ολοκληρώθηκε την 1/2/2013. Σύμφωνα με το ανωτέρω σχέδιο εκτιμάται ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη εντός της επόμενης πενταετίας για το συμψηφισμό των ανωτέρω μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών.

Σημειώνεται ότι, ποσό €812 εκατ., το οποίο την 31.12.2012 αποτελεί το μεγαλύτερο μέρος των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων του Ομίλου σχετίζεται με τις φορολογικές ζημιές που προέκυψαν από τη συμμετοχή της Τραπέζης στο πρόγραμμα ανταλλαγής των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου (PSI) και στο πρόγραμμα επαναγοράς ομολόγων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου του Δεκεμβρίου 2012, οι οποίες αναγνωρίστηκαν ως χρεωστική διαφορά σύμφωνα με τους Ν. 4046/14.2.2012 και Ν. 4110/23.1.2013 και σχετική

νομική γνωμοδότηση. Σύμφωνα με το Ν. 4110/23.1.2013 η εν λόγω χρεωστική διαφορά εκπίπτει φορολογικά, σταδιακά και ισόποσα, σε 30 έτη, γεγονός που σύμφωνα με την εκτίμηση του Ομίλου παρέχει επαρκή χρονικό ορίζοντα για το σταδιακό συμψηφισμό της με φορολογικά κέρδη.

Ομοίως, οι λοιπές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις του Ομίλου αναμένεται να ανακτηθούν στο μέλλον, καθώς στις περισσότερες περιπτώσεις δεν υφίστανται χρονικοί περιορισμοί ως προς την ανάκτησή τους.

Οι κυριότερες αβεβαιότητες που αφορούν τις εκτιμήσεις για την ανακτησιμότητα των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σχετίζονται με την επίτευξη των στόχων του επιχειρηματικού σχεδίου της Τραπέζης, η οποία επηρεάζεται από το γενικότερο μακροοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα και διεθνώς. Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων ο Όμιλος θα επαναξιολογεί την εκτίμησή του για την ανακτησιμότητα των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε συνάρτηση με την εξέλιξη των ανωτέρω παραγόντων που την επηρεάζουν.



ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

2. Καθαρό έσοδο από τόκους

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Δανείων και απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	21.769	36.268
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	2.272.219	2.505.287
Τιτλοποιημένων δανείων	308.992	372.416
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	4.680	8.450
Αξιογράφων διαθεσίμων προς πώληση	315.205	176.170
Αξιογράφων διακρατούμενων μέχρι την λήξη	60.991	175.572
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	317.802	427.288
Λοιποί	23.229	17.847
Σύνολο	3.324.887	3.719.298
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(562.485)	(316.145)
Υποχρεώσεων προς πελάτες	(739.012)	(823.465)
Ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	(193.777)	(231.355)
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	(361.334)	(481.292)
Λοιποί	(70.967)	(83.349)
Σύνολο	(1.927.575)	(1.935.606)
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.397.312	1.783.692

3. Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
Χορηγήσεων	75.940	78.921
Εγγυητικών επιστολών	49.316	45.848
Εισαγωγών-εξαγωγών	8.363	10.659
Πιστωτικών καρτών	42.185	44.262
Συναλλαγών	51.185	58.096
Αμοιβαίων Κεφαλαίων	14.891	20.714
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων	361	717
Χρηματοστηριακών εργασιών	6.522	8.653
Αγοραπωλησιών συναλλάγματος	10.290	8.902
Εκδόσεις τίτλων του Ν.3723/2008	(3.437)	(11.378)
Λοιπές	17.134	28.821
Σύνολο	272.750	294.215

4. Έσοδα από μερίσματα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
Αξιογράφων διαθεσίμων προς πώληση	998	3.618
Σύνολο	998	3.618

5. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
Συναλλαγματικές διαφορές	32.543	30.987
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου:		
- Ομολόγων	61.164	(4.590)
- Μετοχών	(5)	(852)
- Λοιπών χρεογράφων	(464)	
Αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου (σημείωση 18):		
- Ομολόγων	(321.219)	69.918
- Μετοχών	(33.930)	(13.896)
- Λοιπών χρεογράφων	(23.010)	593
Δανειακού χαρτοφυλακίου		3.750
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	283	70.681
Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	52.303	(14.340)
Σύνολο	(232.335)	142.251

6. Λοιπά έσοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
Ασφαλιστικές δραστηριότητες	5.566	5.940
Ξενοδοχειακές δραστηριότητες	23.183	30.093
Ενοίκια λειτουργικής μισθώσεως	10.102	6.750
Πωλήσεις παγίων	1.094	866
Λοιπά	27.380	16.072
Σύνολο	67.325	59.721

Ειδικότερα τα έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες αναλύονται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
Γενικές Ασφαλίσεις		
Ασφάλιστρα και άλλα συναφή έσοδα	14.660	11.938
Μείον:		
- Αντασφάλιστρα	(5.106)	(4.843)
- Προμήθειες παραγωγής	(741)	(787)
- Αποζημιώσεις ασφαλισμένων	(8.248)	(7.368)
Καλυπτόμενες αποζημιώσεις από αντασφαλιστές	1.396	761
Αποτέλεσμα από γενικές ασφαλίσεις	1.961	(299)
Ασφαλίσεις Ζωής		
Ασφάλιστρα και άλλα συναφή έσοδα	36.564	26.629
Μείον:		
- Αντασφάλιστρα	(3.463)	(2.309)
- Προμήθειες παραγωγής	(2.828)	(2.220)
- Αποζημιώσεις ασφαλισμένων και μαθηματικές προβλέψεις	(28.270)	(17.210)
Καλυπτόμενες αποζημιώσεις από αντασφαλιστές	1.602	1.349
Αποτέλεσμα από ασφαλίσεις ζωής	3.605	6.239
Σύνολο	5.566	5.940

7. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
Μισθοί και ημερομίσθια	358.207	379.924
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	91.530	93.155
Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων	12.246	14.414
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού Τραπεζής λόγω συνταξιοδότησεως βάσει του Ν. 2112/1920 (σημείωση 30)	46.622	
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών Ομίλου (σημείωση 30)	8.581	16.378
Λοιπές επιβαρύνσεις	29.584	31.935
Σύνολο	546.770	535.806

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στον Όμιλο κατά την 31.12.2012 ήταν 13.650 (31.12.2011: 14.337) άτομα. Εξ αυτών 7.397 (31.12.2011: 7.721) άτομα εργάζονταν στο εσωτερικό και 6.253 (31.12.2011: 6.616) άτομα εργάζονταν στο εξωτερικό.

Προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών

Το σύνολο του προσωπικού του Ομίλου στην Ελλάδα είναι ασφαλισμένο για την κύρια σύνταξη στο Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων. Επιπλέον, για το προσωπικό της Τραπέζης ισχύουν τα κατωτέρω:

α. Το προσωπικό που προέρχεται από την πρώην Ιονική και Λαϊκή Τράπεζα της Ελλάδος είναι ασφαλισμένο στον πολυεργοδοτικό φορέα Τ.Α.Π.Ι.Λ.Τ.Α.Τ. για την επικουρική σύνταξη. Σύμφωνα με νομική γνωμάτευση δεν υφίσταται υποχρέωση κάλυψης τυχόν ελλειμμάτων του Ταμείου από την Τράπεζα. Ως εκ τούτου ο λογιστικός χειρισμός που ακολουθείται είναι αυτός του ταμείου καθορισμένων συνεισφορών. Η Τράπεζα έχει υποβάλει αίτηση για την ένταξη στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (Ε.Τ.Α.Τ.) του προσωπικού της που είναι ασφαλισμένο στο Ταμείο Αλληλοβοήθειας Προσωπικού Ιονικής - Λαϊκής Τραπέζης και άλλων Τραπεζών (Τ.Α.Π.Ι.Λ.Τ.Α.Τ.).

β. Το προσωπικό που προέρχεται από την πρώην Ιονική και Λαϊκή Τράπεζα της Ελλάδος είναι ασφαλισμένο για την εφάπαξ παροχή στο Ταμείο Ασφάλισης Υπαλλήλων Τραπεζών και Επιχειρήσεων Κοινής Ωφελείας (Τ.Α.Υ.Τ.Ε.Κ.Ω.), το οποίο είναι ταμείο καθορισμένων συνεισφορών.

γ. Το σύνολο του προσωπικού της Τραπέζης είναι ασφαλισμένο για την υγειονομική περίθαλψη στο Ταμείο Ασφάλισης Υπαλλήλων Τραπεζών και Επιχειρήσεων Κοινής Ωφελείας (Τ.Α.Υ.Τ.Ε.Κ.Ω.), το οποίο είναι ταμείο καθορισμένων συνεισφορών. Το Ταμείο αυτό εντάχθηκε στον Εθνικό Οργανισμό Παροχής Υπηρεσιών Υγείας (Ε.Ο.Π.Υ.Υ.) από την 12.11.2012 σύμφωνα με την εγκύκλιο 47284/14.11.2012 του Εθνικού Οργανισμού Παροχής Υπηρεσιών Υγείας και κατ'εφαρμογή του Ν. 4093/2012 παράγραφο ΙΒ.1, παρ. 1β.

δ. Το προσωπικό που προέρχεται από την Alpha Τράπεζα Πίστωσης είναι ασφαλισμένο για την επικουρική σύνταξη

στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (Ε.Τ.Α.Τ.), μετά την ένταξη του Τ.Α.Π. στο Ταμείο αυτό από 1.1.2008 σύμφωνα με το άρθρο 10 του Ν. 3620/2007. Η Τράπεζα καταβάλλει στο Ε.Τ.Α.Τ. καθορισμένο ποσοστό εισφοράς επί των αποδοχών συν την ετήσια δόση που αφορά στο κόστος υπαγωγής των € 543 εκατ., το οποίο υπολογίσθηκε με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2006 με την ειδική οικονομική μελέτη που προβλέπει ο Ν. 3371/2005.

Με το Ν. 4052/2012 δημιουργήθηκε νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου (ΝΠΔΔ) με την επωνυμία Ενιαίο Ταμείο Επικουρικής Ασφάλισης (ΕΤΕΑ), με έναρξη λειτουργίας την 1.7.2012, με στόχο την ένταξη σε αυτό έξι ταμείων επικουρικής ασφαλίσεως μεταξύ των οποίων και το ΕΤΑΤ. Ο νόμος αυτός παρέχει τη δυνατότητα εξαίρεσης των ταμείων από την ένταξη στο ΕΤΕΑ με σύμφωνη γνώμη των αντιπροσωπευτικότερων οργανώσεων των ασφαλισμένων τους και την αυτοδίκαιη μετατροπή τους σε ΝΠΙΔ βάσει του Ν.3029/2002, εφόσον δεν εντάσσονταν μέχρι την 31.12.2012. Οι εκπρόσωποι των ασφαλισμένων του ΕΤΑΤ αιτήθηκαν την εξαίρεσή του από την ένταξη στο ΕΤΕΑ.

Με πράξη νομοθετικού περιεχομένου που εκδόθηκε την 31.12.2012, κατέστη υποχρεωτική από 1.1.2013 η ένταξη στο ΕΤΕΑ των ταμείων επικουρικής ασφαλίσεως για τα οποία υπήρχε αίτημα εξαίρεσης από την ένταξή τους εφόσον μέχρι την 31.12.2012 α) δεν είχαν υποβληθεί στο Υπουργείο Εργασίας, Κοινωνικής Ασφάλισης και Πρόνοιας αναλογιστικές μελέτες κατά τα οριζόμενα στο Ν. 3029/2002 για τη μετατροπή τους σε νομικά πρόσωπα ιδιωτικού δικαίου (ΝΠΙΔ) ή β) είχαν υποβληθεί και απορριφθεί. Για όσες περιπτώσεις είχαν υποβληθεί μέχρι την 31.12.2012 αναλογιστικές μελέτες και εκκρεμούσε η επεξεργασία τους από την Εθνική Αναλογιστική Αρχή και από την αρμόδια διεύθυνση του Υπουργείου η προθεσμία υποχρεωτικής ένταξής τους στο ΕΤΕΑ παρατάθηκε έως την 28.2.2013. Στην τελευταία περίπτωση εμπίπτει το ΕΤΑΤ.

ε. Η Τράπεζα προέβη στη δημιουργία νέου αποταμιευτικού προγράμματος ομαδικής ασφαλίσεως, σε συνεργασία με την ΑΧΑ Ασφαλιστική, για το προσωπικό της που έχει προσληφθεί και για πρώτη φορά ασφαλισθεί από την 1.1.1993

και εντεύθεν. Το πρόγραμμα τέθηκε σε ισχύ την 1η Ιανουαρίου 2011 και αποσκοπεί στην παροχή εφάπαξ χρηματικού ποσού κατά την αποχώρηση από την υπηρεσία. Το αποταμιευτικό κεφάλαιο δημιουργείται από την επένδυση των καθορισμένων μηνιαίων εισφορών του Υπαλλήλου και της Τραπεζής σε συντηρητικά επενδυτικά αμοιβαία κεφάλαια. Για το προσωπικό που προσελήφθη στην Τράπεζα και εντάχθηκε στον κύριο ασφαλιστικό φορέα από 1.1.2005 το πρό-

γραμμα αυτό λειτουργεί ως καθορισμένων συνεισφορών καθώς η παροχή προκύπτει αποκλειστικά από το αποταμιευτικό κεφάλαιο που έχει συσσωρευθεί έως την ημερομηνία αποχώρησης.

Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Ανάλυση των υποχρεώσεων από προγράμματα καθορισμένων παροχών γίνεται στη σημείωση 30.

8. Γενικά διοικητικά έξοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
Λειτουργικές μισθώσεις κτηρίων	44.306	49.976
Ενοίκια-συντηρήσεις μηχανογραφικού εξοπλισμού	19.363	21.073
Δαπάνες μηχανογραφήσεως	34.433	33.311
Προβολή και διαφήμιση	23.615	25.201
Τηλεφωνικά-ταχυδρομικά	24.109	29.001
Αμοιβές τρίτων	70.454	65.272
Παροχή οικονομικών πληροφοριών από τρίτους	7.573	7.086
Εισφορά σε ταμεία εγγυήσεως καταθέσεων και επενδύσεων	18.574	22.988
Ασφάλιστρα	12.191	8.373
Υλικά γραφείου	5.503	7.013
Δαπάνες ηλεκτρικής ενέργειας	12.084	11.150
Αμοιβές τρίτων για εξεύρεση πελατείας	573	395
Φόροι - τέλη (Φ.Π.Α., ακίνητης περιουσίας, κ.λπ.)	73.818	70.176
Παροχή υπηρεσιών από εταιρίες εισπράξεως καθυστερημένων οφειλών	11.557	16.074
Συντηρήσεις κτηρίων - εξοπλισμού	9.066	8.362
Ασφάλεια κτηρίων - χρηματοποστολών	11.665	12.365
Έξοδα καθαριότητας	5.641	6.116
Λοιπά	78.548	68.214
Σύνολο	463.073	462.146

9. Λοιπά έξοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
Απομείωση υπεραξίας Alpha Bank Srbija A.D. (σημείωση 22)	40.520	
Ζημίες από πωλήσεις/απομειώσεις παγίων	16.170	2.678
Λοιπές προβλέψεις (σημείωση 32)	14.287	2.619
Σύνολο	70.977	5.297

Στο κονδύλι «Ζημίες από πωλήσεις/απομειώσεις παγίων» περιλαμβάνονται απομειώσεις κτηρίων λόγω των ζημιών που προκλήθηκαν σε δύο ιδιόκτητα ακίνητα της Τραπεζής, κατά τη διάρκεια επεισοδίων της 12.2.2012 και λόγω απομείωσης της αξίας ακινήτων που αποκτήθηκαν από πλειστηριασμούς.

Επίσης, στο κονδύλι «Λοιπές προβλέψεις» αναγνωρίστηκαν προβλέψεις για επίδικες απαιτήσεις έναντι του Ομίλου και για λοιπά γεγονότα λειτουργικού κινδύνου.

10. Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
Ζημίες απομειώσεως δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών ^(σημείωση 17)	1.668.591	1.127.182
Ζημίες απομειώσεως απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων ^(σημείωση 14)		8.965
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία ^(σημείωση 32)	11.524	8.699
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις	(11.259)	(14.529)
Σύνολο	1.668.856	1.130.317

11. Φόρος εισοδήματος

Με το άρθρο 14 του Ν. 3943/2011 «Καταπολέμηση της φοροδιαφυγής, στελέχωση των ελεγκτικών υπηρεσιών και άλλες διατάξεις αρμοδιότητας Υπουργείου Οικονομικών», προβλέπεται ότι για τις διαχειριστικές περιόδους που αρχίζουν από 1.1.2011 και μετά, ο συντελεστής φορολογίας νομικών προσώπων ορίζεται σε 20%. Σε περίπτωση διανομής κερδών διενεργείται παρακράτηση φόρου με συντελεστή 25%.

Με το άρθρο 9 του Ν. 4110/23.1.2013 «Ρυθμίσεις στη φορολογία εισοδήματος, ρυθμίσεις θεμάτων αρμοδιότητας Υπουργείου Οικονομικών και λοιπές διατάξεις», ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος για τα νομικά πρόσωπα αυξάνεται από 20% σε 26% για τα κέρδη που προκύπτουν από 1.1.2013. Σε περίπτωση διανομής κερδών διενεργείται παρακράτηση φόρου με συντελεστή 10%.

Για τις θυγατρικές εταιρίες και τα καταστήματα της Τράπεζας, που δραστηριοποιούνται σε άλλες χώρες, οι ισχύοντες ονομαστικοί φορολογικοί συντελεστές, για τις χρήσεις 2011 και 2012, έχουν ως εξής:

Κύπρος	10
Βουλγαρία	10
Σερβία	10
Ρουμανία	16
FYROM	10 ⁽¹⁾
Αλβανία	10
Ουκρανία	21 ⁽²⁾ (από 1.1.2012)
Jersey	10
Ηνωμένο Βασίλειο	24 ⁽³⁾ (από 1.4.2012)

Με το Ν. 84/29.4.2011 επιβλήθηκε στα πιστωτικά ιδρύματα που δραστηριοποιούνται στην Κύπρο ειδικός φόρος, ο οποίος υπολογίζεται με συντελεστή 0,095% επί των συνολικών καταθέσεων του πιστωτικού ιδρύματος κατά την 31.12.2010 και την 31.12.2011. Καταβάλλεται δε, σε τέσσερις δόσεις αρχής γενομένης την 31.5.2011.

Με το άρθρο 82 παράγραφος 5 του Ν. 2238/94, από τη χρήση 2011, οι νόμιμοι ελεγκτές και τα ελεγκτικά γραφεία που διενεργούν υποχρεωτικούς ελέγχους σε ανώνυμες εταιρίες υποχρεούνται στην έκδοση ετήσιου πιστοποιητικού ως προς την εφαρμογή των φορολογικών διατάξεων σε φορολογικά αντικείμενα. Το εν λόγω πιστοποιητικό υποβάλλεται αφενός μεν στην ελεγχόμενη εταιρία εντός 10 ημερών από την υποβολή της δήλωσης φόρου εισοδήματος, αφετέρου δε ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο σε 10 ημέρες από την ημερομηνία εγκρίσεως του Ισολογισμού από τη Γενική Συνέλευση.

Μετά την παρέλευση δεκαοκτώ μηνών από την έκδοση της Εκθέσεως Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη και με την προϋπόθεση ότι δεν έχουν εντοπισθεί φορολογικές παραβάσεις από τους ελέγχους του Υπουργείου Οικονομικών, θεωρείται περαιωμένος ο έλεγχος της συγκεκριμένης εταιρικής χρήσης.

Για τη χρήση 2011 η Τράπεζα και οι εταιρίες της στο εσωτερικό έλαβαν το σχετικό πιστοποιητικό, χωρίς τη διατύπωση επιφύλαξης ως προς τα φορολογικά αντικείμενα που ελέγχθηκαν, ενώ για τη χρήση 2012 ο φορολογικός έλεγχος τελεί υπό εξέλιξη και δεν αναμένονται ουσιώδη ευρήματα.

⁽¹⁾ Από 1.1.2009 τα μη διανεμόμενα κέρδη δεν φορολογούνται. Όταν διανεμηθούν υπόκεινται σε φορολογία με τον ισχύοντα συντελεστή.

⁽²⁾ Για τη χρήση 2010 και μέχρι 31.3.2011 ο συντελεστής ανήρχετο σε 25%. Από 1.4.2011 και μέχρι 31.12.2011 σε 23%.

⁽³⁾ Για τη χρήση 2011 και μέχρι 31.3.2012 ο συντελεστής ανήρχετο σε 26%.

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
Τρέχων	28.831	63.653
Αναβαλλόμενος	(287.824)	(27.886)
	(258.993)	35.767
Αναβαλλόμενος λόγω απομείωσης των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου και των δανείων προς ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI		(957.502)
Σύνολο	(258.993)	(921.735)

Στον τρέχοντα φόρο εισοδήματος χρήσεως 2012 περιλαμβάνεται ποσό που αφορά σε διαφορά φόρου εισοδήματος της προηγούμενης χρήσεως 2011.

Στον τρέχοντα φόρο εισοδήματος χρήσεως 2011 περιλαμβάνεται ποσό που αφορά πρόσθετο φόρο που προέκυψε από τον τακτικό φορολογικό έλεγχο της Τραπέζης για τις χρήσεις 2008 και 2009. Επίσης και στις δύο περιόδους περιλαμβάνεται ο ειδικός φόρος Πιστωτικών Ιδρυμάτων Κύπρου.

Ο αναβαλλόμενος φόρος στην κατάσταση αποτελεσμάτων προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές, η επίπτωση των οποίων αναλύεται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
Χρεωστική διαφορά Ν. 4046/2012	(811.773)	
Αναπροσαρμογή/απομείωση παγίων	(2.620)	
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	2.575	5.160
Αποτίμηση/απομείωση δανείων	55.406	(67.377)
Διακοπή εκτοκισμού δανείων	114.632	53.402
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	(301)	12.569
Αποτίμηση παραγώγων	8.175	(30.807)
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	1.142	(5.523)
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντισταθμίσεως της εύλογης αξίας τους	(297)	1.002
Αποτίμηση/απομείωση ομολόγων και λοιπών χρεογράφων	455.773	15.178
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	(106.028)	(6.544)
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(4.508)	(4.946)
	(287.824)	(27.886)
Απομείωση ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου και των δανείων προς ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI		(957.502)
Σύνολο	(287.824)	(985.388)

Για το αποτέλεσμα που προέκυψε από τη συμμετοχή της Τραπέζης στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου, σε συνέχεια της από 3.12.2012 πρόσκλησής του, έχει

υπολογισθεί αναβαλλόμενος φόρος που περιλαμβάνεται στη χρεωστική διαφορά Ν. 4046/2012.

Παρατίθεται κατωτέρω συμφωνία μεταξύ ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

	Από 1 Ιανουαρίου έως			
	31.12.2012		31.12.2011	
	%		%	
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		(1.344.863)		(4.731.684)
Φόρος εισοδήματος (μέσος σταθμικός ονομαστικός συντελεστής φόρου)	19,72	(265.143)	19,95	(944.172)
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:				
Συμπληρωματικό φόρο επί εισοδημάτων από ακίνητα	(0,23)	3.143	(0,03)	1.305
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	2,06	(27.689)	0,08	(3.715)
Έξοδα μη εκπεστέα	(1,16)	15.597	(0,14)	6.407
Προσαρμογή φορολογικών συντελεστών για τον υπολογισμό του αναβαλλόμενου φόρου			(0,06)	2.938
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	(1,13)	15.099	(0,32)	15.502
Φόρος Εισοδήματος (πραγματικός φορολογικός συντελεστής)	19,26	(258.993)	19,48	(921.735)

Ο φορολογικός συντελεστής 19,72% για το 2012 και 19,95% για το 2011, είναι ο μέσος σταθμικός ονομαστικός συντελεστής φόρου, που προκύπτει από τη σχέση του φόρου ει-

σοδήματος, βάσει του ονομαστικού συντελεστή φόρου και των αποτελεσμάτων προ φόρου, της μητρικής και των εταιριών που ενοποιούνται.

Φόρος εισοδήματος λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση

	Από 1 Ιανουαρίου έως					
	31.12.2012			31.12.2011		
	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	236.189	(43.023)	193.166	(12.994)	(8.173)	(21.167)
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων από απομείωση ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου				156.218	(30.973)	125.245
Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	(152.674)	30.536	(122.138)	9.506	(3.047)	6.459
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού	(23.237)	458	(22.779)	413	1.432	1.845
Αναλογία λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών	500		500			
Σύνολο	60.778	(12.029)	48.749	153.143	(40.761)	112.382

Τη χρήση 2012 καταχωρήθηκε στα «Αποτελέσματα εις νέον» αναβαλλόμενος πιστωτικός φόρος ποσού € 3.723 που προέκυψε από αγορές/πωλήσεις υβριδικών τίτλων. Το αντίστοιχο ποσό της χρήσεως 2011 ανήλθε σε € 2.747 και αφορούσε χρεωστικό αναβαλλόμενο φόρο.

Επιπρόσθετα κατά τη χρήση 2011 καταχωρήθηκε ως έσοδο στα «Αποτελέσματα εις νέον» ποσό € 18,8 εκατ. το οποίο

αφορά ποσό τρέχοντος φόρου εισοδήματος λόγω της καταβολής της απόδοσης των προνομιούχων μετοχών.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος που αναγνωρίστηκε στην Καθαρή Θέση εντός της χρήσεως 2011 συμπεριλαμβάνει την προσαρμογή του φορολογικού συντελεστή, συνολικού ποσού € 9,3 εκατ., του Ν. 3943/2011.

12. Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή

α. Βασικά

Τα βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή προκύπτουν από τη διαίρεση των κερδών/(ζημιών), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναλογούν στους κοινούς Μετόχους της Τραπέζης, με το σταθμισμένο μέσο όρο των υφισταμένων κοινών μετοχών της Τραπέζης κατά τη διάρκεια της περιόδου, αφαιρούμενου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδιοκατεχόμενων από τις εταιρίες του Ομίλου, κοινών μετοχών της Τραπέζης, κατά την ίδια περίοδο.

Για τον υπολογισμό των βασικών κερδών/(ζημιών) ανά μετοχή, τα κέρδη ή οι ζημίες της χρήσεως προσαρμόζονται με την αφαίρεση των μετά φόρων ποσών των μερισμάτων των προνομιούχων μετοχών που έχουν ταξινομηθεί ως στοιχείο

β. Προσαρμοσμένα

Τα προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή προκύπτουν από την προσαρμογή του σταθμισμένου μέσου όρου των υφισταμένων κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου για δυνητικώς εκδοθησόμενες κοινές μετοχές. Ο Όμιλος δεν

της καθαρής θέσεως. Το μετά φόρων ποσό των μερισμάτων των προνομιούχων μετοχών που αφαιρείται είναι:

- i. Το μετά φόρων ποσό τυχόν μερισμάτων προνομιούχων μετοχών μη σωρευτικού μερίσματος που εγκρίνεται για διανομή εντός της χρήσεως και
- ii. Το μετά φόρων ποσό των μερισμάτων προνομιούχων μετοχών που αναλογούν στην περίοδο για τις σωρευτικού μερίσματος προνομιούχες μετοχές, ανεξάρτητα με το αν τα μερίσματα αυτά έχουν εγκριθεί.

Η Τράπεζα έχει εκδώσει προνομιούχες μετοχές, μη σωρευτικού μερίσματος, στα πλαίσια του Ν. 3723/2008.

έχει μετοχές αυτής της κατηγορίας και επιπλέον, με βάση τους όρους έκδοσης των προνομιούχων μετοχών, δεν συντρέχει λόγος που να διαφοροποιεί τα προσαρμοσμένα από τα βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
Κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης	(1.086.284)	(3.810.169)
Μείον: Καταβληθέντα μερίσματα προνομιούχων μετοχών		(75.200)
Κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν στους Κοινούς Μετόχους της Τραπέζης	(1.086.284)	(3.885.369)
Σταθμισμένος μέσος όρος υφιστάμενων κοινών μετοχών	534.269.648	534.269.648
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε €)	(2,03)	(7,27)

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης της 29.6.2012 αποφάσισε τη μη καταβολή προς το Ελληνικό Δημόσιο της κατ' άρθρο 1 παρ.3 Ν. 3723/2008 οριζόμενης απο-

δόσεως χρήσεως 2011 των προνομιούχων μετοχών κυριότητάς του (σημείωση 36).



ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

13. Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες

	31.12.2012	31.12.2011
Ταμείο	334.044	319.545
Επιταγές εισπρακτέες	20.606	23.804
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.082.610	1.760.239
Σύνολο	1.437.260	2.103.588
Μείον: Δεσμευμένες καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	(865.977)	(1.159.092)
Υπόλοιπο	571.283	944.496

Η Τράπεζα είναι υποχρεωμένη να τηρεί στην Τράπεζα της Ελλάδος τρεχούμενο λογαριασμό, με σκοπό τη διευκόλυνση των διατραπεζικών συναλλαγών με αυτή και τις άλλες Τράπεζες, μέσω του συστήματος Target (Trans European – Automated Real Time Gross Settlement Express Transfer System).

Η Τράπεζα της Ελλάδος απαιτεί επίσης από όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα στην Ελλάδα να διατηρούν καταθέσεις σε αυτή, που αντιστοιχούν στο 1% των συνολικών καταθέσεων των πελατών τους.

Οι καταθέσεις αυτές είναι έντοκες, με επιτόκιο αυτό της αναχρηματοδότησης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας το οποίο ανήλθε την 31.12.2012 σε 0,75% (31.12.2011:1%).

Οι θυγατρικές εταιρίες του εξωτερικού, που παρέχουν τραπεζικές εργασίες, τηρούν δεσμευμένες καταθέσεις σύμφωνα με ποσοστά τα οποία καθορίζονται από τις Κεντρικές τους Τράπεζες.

Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (όπως εμφανίζονται στην κατάσταση ταμειακών ροών)

	31.12.2012	31.12.2011
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	571.283	944.496
Βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	1.538.822	261.587
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	2.110.105	1.206.083

14. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	31.12.2012	31.12.2011
Τοποθετήσεις σε άλλες Τράπεζες	2.212.717	720.030
Εγγυήσεις για καλύμματα παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	1.149.646	1.089.586
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	22.076	
Δάνεια σε πιστωτικά ιδρύματα	16.006	15.272
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(17.661)	(17.809)
Σύνολο	3.382.784	1.807.079

Συσσωρευμένες απομειώσεις

Υπόλοιπο 1.1.2011	8.626
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 31.12.2011	
Ζημίες απομειώσεως απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων ^(σημείωση 10)	8.965
Συναλλαγματικές διαφορές	218
Υπόλοιπο 31.12.2011	17.809
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 31.12.2012	
Συναλλαγματικές διαφορές	(148)
Υπόλοιπο 31.12.2012	17.661

15. Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

	31.12.2012	31.12.2011
Ομόλογα		
- Ελληνικού Δημοσίου	13.605	3.496
- Λοιπών Κρατών	4.596	6.221
- Λοιπών Εκδοτών:		
Εισηγμένες	514	3.619
Μετοχές		
- Εισηγμένες	1.417	624
Σύνολο	20.132	13.960

16. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις και υποχρεώσεις)

	31.12.2012		
	Ονομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς			
α. Παράγωγα συναλλήγαμτος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx forwards)	739.211	9.508	25.885
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	211.591	230	1.724
Πράξεις ανταλλαγής συναλλήγαμτος (cross currency swaps)	8.334.432	211.593	278.219
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options)	24.930	579	341
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	539	1	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	9.310.703	221.911	306.169
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	11.570.619	485.114	481.234
Δικαιώματα προαίρεσης (caps και floors)	1.172.620	9.360	7.052
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	12.743.239	494.474	488.286
Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)	5.425.116	398	756
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	5.425.116	398	756
γ. Παράγωγα επί εμπορευμάτων			
Πράξεις ανταλλαγής εμπορευμάτων (commodity swaps)	191.639	1.717	869
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	191.639	1.717	869
δ. Παράγωγα επί δεικτών			
Δικαιώματα προαίρεσης (otc options)	49.000	263	263
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	49.000	263	263
Δικαιώματα προαίρεσης (options)	8	4	3
Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)	1.287	11	22
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	1.295	15	25
ε. Λοιπά παράγωγα			
Τίτλος συνδεδεμένος με την πορεία του ελληνικού ΑΕΠ (GDP linked security)	1.917.087	12.979	
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	1.917.087	12.979	-
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης			
α. Παράγωγα συναλλήγαμτος			
Πράξεις ανταλλαγής συναλλήγαμτος (cross currency swaps)	2.060.234	1.421	60.059
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	2.060.234	1.421	60.059
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	2.656.837	3.515	662.453
Δικαιώματα προαίρεσης (caps και floors)	3.766		1
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	2.660.603	3.515	662.454
Γενικό Σύνολο	34.358.916	736.693	1.518.881



31.12.2011

	Ονομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς			
α. Παράγωγα συναλλήγαγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx forwards)	716.748	12.625	8.452
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	1.217.158	7.276	7.507
Πράξεις ανταλλαγής συναλλήγαγματος (cross currency swaps)	10.500.516	286.156	656.571
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options)	31.999	817	806
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	3.596	13	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	12.470.017	306.887	673.336
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	10.040.509	300.584	299.924
Δικαιώματα προαίρεσης (caps και floors)	898.213	8.469	8.502
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	10.938.722	309.053	308.426
Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)	15.000		400
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	15.000		400
γ. Παράγωγα επί εμπορευμάτων			
Πράξεις ανταλλαγής εμπορευμάτων (commodity swaps)	197.048	498	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	197.048	498	
δ. Παράγωγα επί δεικτών			
Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)	1.408	7	27
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	1.408	7	27
ε. Πιστωτικά παράγωγα			
Πράξεις ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου (credit default swaps) ενσωματωμένες σε χρεωστικούς τίτλους	219.096		22.964
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	219.096		22.964
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης			
α. Παράγωγα συναλλήγαγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	75.014		2.801
Πράξεις ανταλλαγής συναλλήγαγματος (cross currency swaps)	80.000	832	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	155.014	832	2.801
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	4.643.972	7.170	570.183
Δικαιώματα προαίρεσης (caps και floors)	3.766		6
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	4.647.738	7.170	570.189
Γενικό Σύνολο	28.644.043	624.447	1.578.143

17. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	31.12.2012	31.12.2011
Ιδιώτες		
Στεγαστικά	13.997.727	14.185.475
Καταναλωτικά:		
- Μη τιτλοποιημένα	3.404.639	2.906.913
- Τιτλοποιημένα	1.056.336	1.599.358
Πιστωτικές κάρτες:		
- Μη τιτλοποιημένες	366.004	306.566
- Τιτλοποιημένες	545.204	684.851
Λοιπά	60.315	60.948
Σύνολο	19.430.225	19.744.111
Εταιρίες:		
Επιχειρηματικά δάνεια:		
- Μη τιτλοποιημένα	22.752.424	26.397.885
- Τιτλοποιημένα	1.355.796	1.542.694
Χρηματοδοτικές μισθώσεις (Leasing):		
- Μη τιτλοποιημένες απαιτήσεις	388.322	691.813
- Τιτλοποιημένες απαιτήσεις	434.833	401.447
Εισπράξεις επιχειρηματικών απαιτήσεων (Factoring)	447.972	493.124
Σύνολο	25.379.347	29.526.963
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές δραστηριότητες	12.657	11.503
Λοιπές απαιτήσεις	280.021	464.915
	45.102.250	49.747.492
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις ⁽¹⁾	(4.606.907)	(2.863.307)
Συσσωρευμένες απομειώσεις δανείων προς ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI ⁽¹⁾		(2.008.479)
Σύνολο	40.495.343	44.875.706

Η Τράπεζα και η Alpha Leasing A.E. έχουν προβεί σε τιτλοποίηση καταναλωτικών, επιχειρηματικών δανείων, πιστωτικών καρτών και απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις, μέσω εταιριών ειδικού σκοπού ελεγχόμενων από αυτές.

Από την εξέταση των συμβατικών όρων και της δομής των ανωτέρω συναλλαγών (π.χ. παροχή εγγυήσεων ή/και πιστωτικής ενίσχυσης ή ιδιοκατοχή ομολογιών εκδόσεως των εταιριών ειδικού σκοπού) προκύπτει ότι η Τράπεζα και η

Alpha Leasing A.E. διατήρησαν σε όλες τις περιπτώσεις τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα τιτλοποιημένα χαρτοφυλάκια.

Η Τράπεζα έχει προβεί σε εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών με εξασφάλιση στεγαστικά δάνεια. Την 31.12.2012 το υπόλοιπο των καλυμμένων ομολογιών ανέρχεται σε €3,7 δισ. και η αξία των στεγαστικών δανείων που αποτελούν εξασφάλιση των ανωτέρω ομολογιών ανέρχεται σε €4,3 δισ.

⁽¹⁾ Επιπλέον των συσσωρευμένων απομειώσεων δανείων και απαιτήσεων, έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία ύψους €12.723 (31.12.2011: €9.130). Έτσι το συνολικό ποσό για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου ανέρχεται σε €4.619.630 (31.12.2011: €4.880.916).

**Συσσωρευμένες απομειώσεις**

Υπόλοιπο 1.1.2011	2.219.992
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 31.12.2011	
Ζημίες απομειώσεως χρήσεως (σημείωση 10)	1.127.182
Ζημίες απομειώσεως δανείων προς ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI	2.008.479
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	185.966
Συναλλαγματικές διαφορές	(1.075)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές	(668.758)
Υπόλοιπο 31.12.2011	4.871.786
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 31.12.2012	
Ζημίες απομειώσεως χρήσεως (σημείωση 10)	1.668.591
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	247.846
Συναλλαγματικές διαφορές	(6.559)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές ⁽¹⁾	(2.174.757)
Υπόλοιπο 31.12.2012	4.606.907

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύονται, κατά διάρκεια, ως εξής:

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Έως ένα (1) έτος	386.966	410.423
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη	247.710	494.860
Πέραν των πέντε (5) ετών	356.412	463.926
	991.088	1.369.209
Μη δεδουλευμένα έσοδα από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(167.933)	(275.949)
Σύνολο	823.155	1.093.260

Το καθαρό ποσό των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύεται, κατά διάρκεια, ως εξής:

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Έως ένα (1) έτος	361.190	371.068
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη	162.401	361.083
Πέραν των πέντε (5) ετών	299.564	361.109
Σύνολο	823.155	1.093.260

18. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου**Αναδιάρθρωση Ελληνικού Δημόσιου Χρέους (PSI)**

Με σκοπό τον περιορισμό του ελληνικού χρέους στο 120% του ΑΕΠ έως το 2020, καταρτίστηκε πρόγραμμα εθελοντικής αντικατάστασης των ελληνικών ομολόγων, οι όροι του οποίου οριστικοποιήθηκαν την 24η Φεβρουαρίου 2012 με σχετική πρόσκληση που απέστειλε η Ελληνική Δημοκρατία στους κατόχους των ομολόγων που ενέπιπταν στο εν λόγω νέο πρόγραμμα.

Ειδικότερα, σύμφωνα με τους όρους της πρόσκλησης, οι κάτοχοι των συγκεκριμένων εκδόσεων που ενέπιπταν στο πρόγραμμα αναδιάρθρωσης, στο οποίο συμπεριλήφθηκαν συγκεκριμένα δάνεια προς ΔΕΚΟ που έφεραν την εγγύηση

του Ελληνικού Δημοσίου, κλήθηκαν να συμφωνήσουν με τους ακόλουθους όρους ανταλλαγής:

Κάθε ένα από τα ομόλογα και δάνεια (τα οποία εμπίπτουν στο πρόγραμμα αυτό) να ανταλλαγεί με:

α. είκοσι νέους τίτλους εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου, συνολικής ονομαστικής αξίας ίσης με το 31,50% της ονομαστικής αξίας των τίτλων που ανταλλάσσονται

β. δύο ομόλογα εκδόσεως EFSF, διάρκειας ενός και δύο ετών, συνολικής ονομαστικής αξίας ίσης με το 15% της ονομαστικής αξίας των τίτλων που ανταλλάσσονται.

⁽¹⁾ Περιλαμβάνονται διαγραφές δανείων ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI ποσού € 2 δις. Τα δάνεια αυτά ανταλλάχθηκαν με νέα ομόλογα την 11.4.2012 (σημείωση 18)

γ. τίτλο συνδεδεμένο με την πορεία του ελληνικού ΑΕΠ (warrants) εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου. Ο τίτλος αυτός θα αποδίδει ετήσιο τόκο έως 1% επί ενός θεωρητικού ποσού που θα ισούται με την ονομαστική αξία των νέων ομολόγων εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου και υπό την προϋπόθεση ότι η αύξηση του ελληνικού ΑΕΠ θα επιτυγχάνει συγκεκριμένους στόχους. Η πληρωμή του επιπρόσθετου αυτού τόκου θα ξεκινήσει από το 2015.

Με βάση τα ανωτέρω, η απομείωση της αξίας των υφιστάμενων τίτλων σε ονομαστικούς όρους ανήλθε στο 53,5%.

Επιπρόσθετα στην πρόσκληση διευκρινίστηκαν τα ακόλουθα:

- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των υφιστάμενων ομολόγων και δανείων μέχρι την 24.2.2012, καταβάλλονται μέσω εξαμηνων ομολόγων μηδενικού τοκομεριδίου εκδόσεως EFSF.

- Τα νέα ομόλογα που εκδίδονται από το Ελληνικό Δημόσιο έχουν διάρκεια από 11 έως 30 χρόνια, ενώ το επιτόκιο του ετήσιου τοκομεριδίου, με έναρξη τοκοφόρου περιόδου την 24.2.2012, διαμορφώνεται ως εξής: 2% έως το 2015, 3% έως το 2020, 3,65% το 2021 και 4,3% για τη μεταγενέστερη περίοδο.

- Τα νέα ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου διέπονται από το Αγγλικό δίκαιο.

Λαμβάνοντας υπόψη πως η συμμετοχή στο εν λόγω πρόγραμμα ανταλλαγής με όρους δυσμενείς για τους κατόχους των επιλέξιμων ομολόγων και δανείων συνιστά αντικειμενική ένδειξη απομειώσεως της αξίας των συγκεκριμένων τίτλων και θεωρώντας πως το γεγονός αυτό, αν και έλαβε χώρα κατά τη χρήση του 2012, συνιστούσε διορθωτικό γεγονός των αποτελεσμάτων της χρήσεως του 2011, ο Όμιλος αναγνώρισε κατά το Δ' τρίμηνο του 2011 σχετική ζημία απομείωσης, η οποία υπολογίστηκε ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των επιλέξιμων τίτλων και της εύλογης αξίας των νέων τίτλων που προέκυψαν κατά την ανταλλαγή. Η εύλογη αξία των νέων τίτλων το 2011 υπολογίστηκε εφαρμόζοντας μοντέλο αποτίμησης, το οποίο βασίστηκε στην εκτίμηση ότι η αγορά των νέων Ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου είναι μη ενεργός.

Ο Όμιλος δεσμεύτηκε για την συμμετοχή του στην ανωτέρω ανταλλαγή την 8.3.2012, ημερομηνία κατά την οποία ανταποκρίθηκε θετικά στην πρόσκληση του Ελληνικού Δημοσίου. Η προσφορά αυτή, σύμφωνα με τους όρους της πρόσκλησης, δεν μπορούσε να ανακληθεί. Το Ελληνικό Δημόσιο, με δελτίο τύπου που εξέδωσε την 9.3.2012, εξέφρασε την πρόθεσή του για την ολοκλήρωση της ανταλλαγής των ομολόγων καθώς είχαν επιτευχθεί οι όροι και οι προϋποθέσεις που είχαν τεθεί.

Την 12.3.2012, ολοκληρώθηκε με επιτυχία η πρώτη φάση αναδιαρθρώσεως του ελληνικού δημόσιου χρέους με την ανταλλαγή των ομολόγων Ελληνικού δικαίου, ενώ η δεύτερη φάση ολοκληρώθηκε την 11.4. 2012 με την ανταλλαγή ομολόγων αλληλοδαπού δικαίου καθώς και δανείων προς ΔΕΚΟ.

Ειδικότερα, ο Όμιλος συμμετείχε στο πρόγραμμα ανταλλαγής συντάσσοντας το σύνολο των επιλέξιμων ομολόγων ελληνικού δημοσίου και δανείων προς ΔΕΚΟ ονομαστικής αξίας € 6 δισ. με νέα ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 1,9 δισ., ομόλογα εκδόσεως EFSF ονομαστικής αξίας € 1 δισ. και τίτλο συνδεδεμένο με την πορεία του ΑΕΠ.

Κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, ο Όμιλος προέβη στη διακοπή αναγνώρισης των ομολόγων που ανταλλάχθηκαν και στην αναγνώριση των νέων που αποκτήθηκαν στην εύλογη αξία τους. Ο χειρισμός αυτός βασίστηκε στο γεγονός ότι οι όροι των νέων ομολόγων θεωρήθηκαν σε σημαντικό βαθμό διαφορετικοί από τους όρους των υφιστάμενων ομολόγων. Εντός της χρήσεως 2012, αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα χρήσεως περαιτέρω ζημία € 23,8 εκατ. προ φόρου, λόγω της διαφοράς μεταξύ α) της εύλογης αξίας, σύμφωνα με την εκτίμηση στο τέλος της χρήσεως 2011, των νέων ομολόγων που ανταλλάχθηκαν και β) της λογιστικής αξίας των παλαιών διαθεσίμων προς πώληση ομολόγων, τα οποία είχαν αποτιμηθεί με βάση τις τρέχουσες τιμές αγοράς της 31.12.2011.

Η επαναξιολόγηση των συνθηκών αγοράς το 2012 οδήγησε σε αλλαγή της εκτίμησης για την αγορά των νέων Ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου η οποία τελικά θεωρήθηκε ενεργός. Ως εκ τούτου η αποτίμηση των νέων ομολόγων βασίστηκε στις τιμές της αγοράς κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Το γεγονός αυτό είχε ως αποτέλεσμα την αναγνώριση επιπρόσθετης ζημίας από την ανταλλαγή ύψους € 264,5 εκατ. προ φόρου, η οποία αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων. Τα νέα ομόλογα ταξινομήθηκαν στο χαρτοφυλάκιο των διαθεσίμων προς πώληση αξιολογώμενων και η μεταγενέστερη διαφορά αποτιμήσεως στην εύλογη αξία τους καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση.

Στα πλαίσια των αποφάσεων του Συμβουλίου Υπουργών Οικονομικών της Ευρωζώνης της 27.11.2012 συμφωνήθηκε, μεταξύ άλλων, και η μείωση του ελληνικού χρέους μέσω της επαναγοράς ομολόγων από τον ιδιωτικό τομέα.

Σε εφαρμογή της συμφωνίας αυτής, η Ελληνική Δημοκρατία απύθυε την 3.12.2012 πρόσκληση στους κατόχους των Νέων Ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου (Προσδιορισμένοι Τίτλοι), όπως υποβάλλουν προσφορές ανταλλαγής αυτών, μέσω ξεχωριστής δημοπρασίας τροποποιημένου ολλανδικού τύπου, γνωστοποιώντας τους τίτλους που αποτελούν αντικείμενο της πρόσκλησης, το χρονοδιάγραμμα και τους επί μέρους όρους ανταλλαγής.

Η εν λόγω ανταλλαγή αφορά τους προσδιορισμένους τίτλους που προσφέρθηκαν για ανταλλαγή (μαζί με δεδουλευμένους και μη καταβληθέντες τόκους μέχρι και αλληλά εξαιρουμένης της ημερομηνίας εκκαθάρισης που ήταν η 18.12.2012), έναντι βραχυχρόνιου τίτλου εξαμηνιαίας διάρκειας, μηδενικού τοκομεριδίου, εκδόσεως από το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοοικονομικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ), που διέπεται από το Αγγλικό δίκαιο.



Την 17.12.2012 η Ελληνική Δημοκρατία ανακοίνωσε την αποδοχή των προσφορών για ανταλλαγή προσδιορισμένων τίτλων συνολικού ποσού €31,9 δισ. με τη μεσοσταθμική τιμή αγοράς τους να κυμαίνεται σε ποσοστό 33,8% περίπου.

Στα πλαίσια της από 3.12.2012 προσκλήσεως του Ελληνικού Δημοσίου προς επαναγορά ομολόγων εκδόσεώς του, ο Όμιλος συμμετείχε στο ανωτέρω πρόγραμμα που είχε καταληκτική ημερομηνία υποβολής προσφορών την 10.12.2012 με ομόλογα ονομαστικής αξίας ποσού €1,5 δισ. και λογιστικής

αξίας ποσού €0,5 δισ. τα οποία είχε ταξινομήσει στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο.

Εκ της ανωτέρω συναλλαγής, προέκυψε κέρδος ποσού €117,7 εκατ. προ φόρου περιορίζοντας έτσι τις ζημίες της χρήσεως από το πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων ελληνικού δημοσίου ποσού €288,3 εκατ. σε συνολικές ζημίες από τα προγράμματα αναδιάρτασης του ελληνικού δημοσίου χρέους ποσού προ φόρου €170,6 εκατ.

α. Διαθέσιμα προς πώληση

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Ελληνικού Δημοσίου:		
- Ομόλογα	555.113	89.456
- Έντοκα Γραμμάτια	3.015.576	2.038.794
Λοιπών κρατών:		
- Ομόλογα	529.607	268.498
- Έντοκα Γραμμάτια	331.853	325.070
Λοιπών εκδοτών:		
- Εισηγμένοι	1.481.657	254.497
- Μη εισηγμένοι	3.600	3.110
Μετοχές		
- Εισηγμένες	35.353	28.824
- Μη εισηγμένες	49.429	43.093
Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως	36.488	27.576
Σύνολο	6.038.676	3.078.918

Εντός της χρήσεως 2012 ο Όμιλος σχημάτισε απομείωση συνολικού ποσού €72.942 η οποία αναλύεται σε ποσό €56.269 που αφορά σε μετοχές και λοιπούς τίτλους μεταβλητής αποδόσεως και σε ποσό €16.673 που αφορά σε ομόλογα λοιπών εκδοτών. Το αντίστοιχο ποσό που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα χρήσεως 2011 ανερχόταν σε €200.015, εκ των οποίων ποσό €156.218 αφορούσε σε

ομόλογα ελληνικού δημοσίου λόγω της συμμετοχής τους στο πρόγραμμα ανταλλαγής, ποσό €29.901 σε ομόλογα λοιπών εκδοτών και ποσό €13.896 σε μετοχές και λοιπούς τίτλους μεταβλητής αποδόσεως. Τα ποσά των απομειώσεων εκτός αυτών που σχετίζονται με το πρόγραμμα ανταλλαγής περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων»

β. Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Ελληνικού Δημοσίου:		
- Ομόλογα	891.676	4.590.260
- Έντοκα Γραμμάτια	21.418	19.283
Λοιπών κρατών:		
- Ομόλογα	30.484	15.073
- Έντοκα Γραμμάτια	68.570	
Λοιπών εκδοτών:		
- Εισηγμένοι	678.665	808.450
- Μη εισηγμένοι	1.869	2.120
	1.692.682	5.435.186
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(157.110)	(2.688.114)
Σύνολο	1.535.572	2.747.072

Στα διακρατούμενα μέχρι τη λήξη ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου περιλαμβάνεται αποκλειστικά ο τίτλος που μεταβιβάσθηκε στην πλήρη κυριότητα της Τραπέζης έναντι της εκδόσεως των προνομιούχων μετοχών του Ελληνικού Δημοσίου στα πλαίσια του Ν. 3723/2008.

Το β' τρίμηνο του 2012 μεταφέρθηκαν από το χαρτοφυλάκιο των διαθέσιμων προς πώληση στο χαρτοφυλάκιο των κρατούμενων μέχρι τη λήξη κρατικοί τίτλοι εκδόσεως Αλβανικού Δημοσίου λογιστικής αξίας € 36,2 εκατ. Εντός του 2012 έληξε ποσό € 19,9 εκατ. από αυτούς τους τίτλους. Η επίπτωση στην καθαρή θέση του Ομίλου από την μεταφορά αυτή είναι μηδενική.

Συσσωρευμένες απομειώσεις

Υπόλοιπο 1.1.2011	33.657
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2011	
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	111
Απομειώσεις χρήσεως ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	2.624.169
Απομειώσεις χρήσεως ομολόγων λοιπών εκδοτών	33.355
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές	(53.335)
Ανακύκλωση αποθεματικού λόγω αναταξινόμησης χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση σε διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	(3.542)
Αναταξινόμηση συσσωρευμένων απομειώσεων χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση σε διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	53.699
Υπόλοιπο 31.12.2011	2.688.114
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2012	
Απομειώσεις χρήσεως ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	77.646
Απομειώσεις χρήσεως ομολόγων λοιπών εκδοτών	143.321
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	(2.751.971)
Υπόλοιπο 31.12.2012	157.110

Το ποσό των απομειώσεων ομολόγων λοιπών εκδοτών που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων» αφορά σε ομόλογο μειωμένης εξασφάλισης της Αγροτικής Τράπεζας ΑΕ. Την 27.7.2012 ανακλήθηκε η άδεια λειτουργίας της Αγροτικής Τράπεζας η

οποία τέθηκε σε ειδική εκκαθάριση βάσει του Ν. 3601/2007. Στο πλαίσιο της διαδικασίας εξυγίανσης των Πιστωτικών Ιδρυμάτων βάσει του Ν. 4021/2011 το εν λόγω ομόλογο παρέμεινε στο υπό εκκαθάριση πιστωτικό ίδρυμα.

**19. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες**

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
Υπόλοιπο αρχής χρήσεως	44.855	49.617
Αγορά/Αναγνώριση και αύξηση ποσοστού συμμετοχής	423	981
Επιστροφές κεφαλαίου (σημείωση 47ιε)	(2.726)	(6.037)
Μείωση ποσοστού συμμετοχής	(270)	
Αναλογία κερδών/(ζημιών) και λοιπών αποτελεσμάτων	(2.877)	294
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	39.405	44.855

Η αύξηση ποσοστού συμμετοχής αφορά τις εταιρίες Πειραική Μικροζυθοποιία Α.Ε. και Biokid Α.Ε., οι οποίες πραγματοποιήθηκαν τη χρήση 2012, ενώ η αγορά χρήσεως 2011

αφορά τις εταιρίες Διπυρίτες Χάνδακος Α.Ε. και Πειραική Μικροζυθοποιία Α.Ε. Η μείωση ποσοστού συμμετοχής χρήσεως 2012 αφορά την εταιρία Διπυρίτες Χάνδακος Α.Ε.

Οι συγγενείς εταιρίες του Ομίλου είναι οι εξής:

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		31.12.2012	31.12.2011
α. Εβισάκ Α.Ε.	Ελλάδα	27,00	27,00
β. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος ⁽¹⁾	Ελλάδα	50,00	50,00
γ. A.L.C. Nouvelle Investments Ltd	Κύπρος	33,33	33,33
δ. ΕΛ.Π.ΕΤ. Βαλκανική Α.Ε.	Ελλάδα	26,71	26,71
ε. Κρήτης Γη-Τσατσάκης Α.Β.Ε.Ε	Ελλάδα	22,95	22,95
στ. Biokid Α.Ε.	Ελλάδα	40,29	34,53
ζ. Διπυρίτες Χάνδακος Α.Ε.	Ελλάδα		22,55
η. Πειραική Μικροζυθοποιία Α.Ε.	Ελλάδα	36,72	28,07
θ. Rosequeens Properties Ltd	Κύπρος	33,33	

Κατωτέρω αναλύεται η αναλογία του Ομίλου επί των ιδίων κεφαλαίων και κερδών/(ζημιών) εκάστης συγγενούς εταιρίας.

Επωνυμία εταιρίας	Αναλογία του Ομίλου στα ίδια κεφάλαια		Αναλογία κερδών / (ζημιών) Από 1 Ιανουαρίου έως		Αναλογία λοιπών αποτελεσμάτων καθαρής θέσης Από 1 Ιανουαρίου έως
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012
α. Εβισάκ Α.Ε.	932	932			
Μείον: Απομείωση ΕΒΙΣΑΚ Α.Ε.	(932)	(932)			
β. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος	74	74			
γ. A.L.C. Nouvelle Investments Ltd	1.176	1.275	(598)	(671)	500
δ. ΕΛ.Π.ΕΤ Βαλκανική Α.Ε.	36.753	42.258	(2.779)	1.469	
ε. Κρήτης Γη-Τσατσάκης Α.Β.Ε.Ε	504	504			
Μείον: Απομείωση Κρήτης Γη-Τσατσάκης Α.Β.Ε.Ε	(504)	(504)		(504)	
στ. Biokid ΑΕ	688	484			
ζ. Διπυρίτες Χάνδακος Α.Ε.		270			
η. Πειραική Μικροζυθοποιία Α.Ε.	714	494			
Σύνολο	39.405	44.855	(3.377)	294	500

⁽¹⁾ Η εταιρία είναι μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα.

20. Επενδύσεις σε ακίνητα

	Οικόπεδα - Κτήρια
Υπόλοιπα την 1.1.2011	
Αξία κτήσεως	79.426
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(7.697)
1.1.2011 - 31.12.2011	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2011	71.729
Συναλλαγματικές διαφορές	5
Προσθήκες	170
Διαθέσεις	(52)
Μεταφορά σε «ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια»	(6.421)
Αποσβέσεις χρήσεως	(743)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2011	64.688
Υπόλοιπα την 31.12.2011	
Αξία κτήσεως	71.811
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(7.123)
1.1.2012 - 31.12.2012	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2012	64.688
Συναλλαγματικές διαφορές	(66)
Προσθήκες	2.226
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στη χρήση 2012	312.800
Διαθέσεις	(2.073)
Μεταφορά από «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση» (σημείωση 25)	142.144
Μεταφορά από «ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια»	7.109
Απομειώσεις	(2.187)
Αποσβέσεις χρήσεως	(6.865)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2012	517.776
Υπόλοιπα την 31.12.2012	
Αξία κτήσεως	532.878
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(15.102)

Οι προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στη χρήση 2012, αφορούν σε επενδύσεις σε ακίνητα που είχαν ληφθεί ως εξασφάλιση έναντι πιστοδοτήσεων και αποκτήθηκαν από τον Όμιλο στα πλαίσια διαχείρισεως του πιστωτικού κινδύνου.

Η απομείωση ποσού €2,2 εκατ. αφορά κόστος αποκατάστασης των ζημιών που προκλήθηκαν από πυρκαϊά που εκδηλώθηκε σε δύο διατηρητέα κτήρια της Τραπέζης κατά τη διάρκεια των γεγονότων της 12.2.2012.

Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα κατά την 31.12.2012, δεν αποκλίνει ουσιωδώς από τη λογιστική τους αξία.

21. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

	Οικόπεδα Κτήρια	Εξοπλισμός Leasing	Κινητός εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1.1.2011				
Αξία κτήσεως	1.425.109	7.419	491.675	1.924.203
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(304.813)	(2.973)	(375.759)	(683.545)
1.1.2011 - 31.12.2011				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2011	1.120.296	4.446	115.916	1.240.658
Συναλληλαγματικές διαφορές	208	(42)	(96)	70
Προσθήκες	13.149	211	17.431	30.791
Διαθέσεις/Διαγραφές	(6.273)	(761)	(622)	(7.656)
Μεταφορές	6.221	(118)	13.698	19.801
Αποσβέσεις χρήσεως	(29.952)	(960)	(31.803)	(62.715)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2011	1.103.649	2.776	114.524	1.220.949
Υπόλοιπα την 31.12.2011				
Αξία κτήσεως	1.432.399	6.119	518.352	1.956.870
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(328.750)	(3.343)	(403.828)	(735.921)
1.1.2012 - 31.12.2012				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2012	1.103.649	2.776	114.524	1.220.949
Συναλληλαγματικές διαφορές	(4.173)	(71)	(41)	(4.285)
Προσθήκες	14.445		17.547	31.992
Διαθέσεις/Διαγραφές	(15.530)	(688)	(2.028)	(18.246)
Απομειώσεις	(6.872)			(6.872)
Μεταφορές σε «Επενδύσεις σε ακίνητα»	(7.109)			(7.109)
Μεταφορές από «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	1.475			1.475
Λοιπές μεταφορές		209	(209)	-
Αποσβέσεις χρήσεως	(28.357)	(658)	(33.699)	(62.714)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2012	1.057.528	1.568	96.094	1.155.190
Υπόλοιπα την 31.12.2012				
Αξία κτήσεως	1.407.052	4.144	524.734	1.935.930
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(349.524)	(2.576)	(428.640)	(780.740)

Η λογιστική αξία των ιδιόκτητων οικοπέδων και κτηρίων που συμπεριλαμβάνονται στα ανωτέρω υπόλοιπα ανέρχεται κατά την 31.12.2012 σε €984.040 (31.12.2011: € 1.006.435). Την 12.2.2012 κατά τη διάρκεια των διαδηλώσεων που έλαβαν χώρα στο κέντρο της Αθήνας δύο διατηρητέα κτήρια της Alpha Bank, όπου εστεγάζοντο Διευθύνσεις της Τραπέζης και το Κατάστημα Αθηνάς υπέστησαν σημαντικές ζημιές από την πυρκαϊά που προκλήθηκε σε αυτά.

Το συνολικό κόστος αποκαταστάσεως, το ύψος του οποίου εκτιμάται ότι θα ανέλθει σε €6,9 εκατ. αναγνωρίστηκε ως απομείωση της αξίας τους στα «Λοιπά έξοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων και καλύπτεται κατά το μεγαλύτερο μέρος από ασφαλιστική αποζημίωση .

22. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια

	Υπεραξία	Έξοδα λογισμικού	Λοιπά άυλα	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1.1.2011				
Αξία κτήσεως	44.831	307.642	51.252	403.725
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		(189.198)	(21.336)	(210.534)
1.1.2011 - 31.12.2011				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2011	44.831	118.444	29.916	193.191
Συναλλαγματικές διαφορές	253	(26)	45	272
Προσθήκες		28.780	2.234	31.014
Μεταφορές σε «ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια»		(13.380)		(13.380)
Αποσβέσεις χρήσεως		(25.700)	(3.885)	(29.585)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2011	45.084	108.118	28.310	181.512
Υπόλοιπα την 31.12.2011				
Αξία κτήσεως	45.084	318.800	53.566	417.450
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		(210.682)	(25.256)	(235.938)
1.1.2012 - 31.12.2012				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2012	45.084	108.118	28.310	181.512
Συναλλαγματικές διαφορές	(3.428)	(312)		(3.740)
Προσθήκες		33.724	306	34.030
Διαθέσεις		(384)		(384)
Απομειώσεις	(40.520)			(40.520)
Μεταφορές		(3.018)	3.018	
Αποσβέσεις χρήσεως		(25.305)	(2.976)	(28.281)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2012	1.136	112.823	28.658	142.617
Υπόλοιπα την 31.12.2012				
Αξία κτήσεως	1.136	348.239	55.791	405.166
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		(235.416)	(27.133)	(262.549)

Στο πλαίσιο του ετήσιου ελέγχου της υπεραξίας η οποία είχε προκύψει κατά την αρχική εξαγορά της Alpha Bank Srbija AD, ο Όμιλος προέβη την 31.12.2012 σε απομείωση ύψους €40,5 εκατ. Ειδικότερα, η ανακτήσιμη αξία της επενδύσεως, η οποία υπολογίσθηκε ως το υψηλότερο ποσό μεταξύ (α) της αξίας χρήσης (value in use) βάσει μοντέλου προεξοφλήσεως μερισμάτων και (β) της εύλογης αξίας μείον των εξό-

δων πωλήσεως (fair value less cost to sell) βάσει της μεθόδου πολλαπλασίων, υπολείπετο κατά το αυτό ποσό της αξίας της Alpha Bank Srbija AD όπως εμφανίζεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Το ποσό των € 1.136 αφορά την υπεραξία που προέκυψε κατά την αρχική εξαγορά της JSC Astra Bank.

**23. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις**

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Απαιτήσεις	1.799.893	1.466.974
Υποχρεώσεις	(413.504)	(360.993)
Σύνολο	1.386.389	1.105.981

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν ως εξής:

	1.1.2012 - 31.12.2012						
	Υπόλοιπο 1.1.2012			Αναγνώριση		Συναλλαγματικές Διαφορές	Υπόλοιπο 31.12.2012
	Πριν τις προσαρμογές	Προσαρμογές λόγω PSI	Μετά τις προσαρμογές	Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Στην Καθαρή Θέση		
Χρεωστική διαφορά Ν. 4046/2012				811.773			811.773
Αναπροσαρμογή/ απομείωση παγίων	8.236		8.236	2.620			10.856
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	(12.457)		(12.457)	(2.575)			(15.032)
Αποτίμηση/απομείωση δανείων	155.404	401.696	557.100	(55.406)			501.694
Διακοπή εκτοκισμού δανείων	(228.959)		(228.959)	(114.632)			(343.591)
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους	46.210		46.210	301			46.511
Αποτίμηση παραγώγων	99.032		99.032	(8.175)	30.536		121.393
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	(608)		(608)	(1.142)			(1.750)
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα & δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	(4.571)		(4.571)	297			(4.274)
Αποτίμηση/απομείωση ομολόγων και λοιπών χρεογράφων	(14.216)	555.806	541.590	(455.773)	(39.300)		46.517
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες	11.622		11.622	106.028			117.650
Λοιπές προσωρινές διαφορές	86.470		86.470	4.508		890	91.868
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εξωτερικού	2.316		2.316		458		2.774
Σύνολο	148.479	957.502	1.105.981	287.824	(8.306)	890	1.386.389
Απομείωση των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου και των δανείων προς ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI	957.502	(957.502)					
Σύνολο	1.105.981		1.105.981	287.824	(8.306)	890	1.386.389

Σε ορισμένα από τα επιμέρους υπόλοιπα έναρξης 1.1.2012 έγιναν προσαρμογές που αφορούν σε επιμερισμό της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης από την απομείωση των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου και των δανείων ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI.

1.1.2011 - 31.12.2011					
	Υπόλοιπο 1.1.2011	Αναγνώριση		Συναλλαγματικές Διαφορές	Υπόλοιπο 31.12.2011
		Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Στην Καθαρή Θέση		
Αναπροσαρμογή/απομείωση παγίων	8.236				8.236
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	(7.297)	(5.160)			(12.457)
Αποτίμηση/απομείωση δανείων	88.027	67.377			155.404
Διακοπή εκτοκισμού δανείων	(175.557)	(53.402)			(228.959)
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους	58.779	(12.569)			46.210
Αποτίμηση παραγώγων	71.272	30.807	(3.047)		99.032
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	(6.131)	5.523			(608)
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα & δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	(3.569)	(1.002)			(4.571)
Αποτίμηση/απομείωση ομολόγων και λοιπών χρεογράφων	42.855	(15.178)	(41.893)		(14.216)
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	5.078	6.544			11.622
Λοιπές προσωρινές διαφορές	81.467	4.946		57	86.470
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εξωτερικού	884		1.432		2.316
Σύνολο	164.044	27.886	(43.508)	57	148.479
Απομείωση των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου και των δανείων προς ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI		957.502			957.502
Σύνολο	164.044	985.388	(43.508)	57	1.105.981

24. Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού

	31.12.2012	31.12.2011
Προκαταβεβλημένοι και παρακρατημένοι φόροι	194.719	177.618
Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων	305.458	257.702
Εφάπαξ καταβολή στο Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) ^(σημείωση 42)	153.003	
Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς	88.372	88.436
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων ζωής	20.697	21.658
Προπληρωθέντα έξοδα	71.675	76.392
Έσοδα εισπρακτέα	4.079	6.668
Απαιτήσεις από προγράμματα καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους ^(σημείωση 30)	32.047	38.878
Λοιπά	179.130	150.399
Σύνολο	1.049.180	817.751

- Με το άρθρο 6 του Ν. 3714/7.11.2008, αυξήθηκε το ποσό των καταθέσεων που καλύπτεται από το σύστημα εγγυήσεως καταθέσεων από € 20 χιλ. σε € 100 χιλ., ανά καταθέτη. Αντιστοίχως αυξήθηκαν και τα ποσοστά υπολογισμού της εισφοράς που καταβάλλουν οι τράπεζες στο Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων. Με την υπουργική απόφαση 23384/27.5.2011 παρατάθηκε η ισχύς του νόμου έως την 31.12.2015.

Στο Ν. 3746/16.2.2009 με θέμα «Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων (ΤΕΚΕ)» προβλέπεται ότι το ποσό της εισφοράς στο Σκέλος Κάλυψης Επενδύσεων και

το ποσό της διαφοράς της ετήσιας τακτικής εισφοράς των Πιστωτικών Ιδρυμάτων, που προκύπτει από την εφαρμογή του άρθρου 6 του Ν. 3714/2008, περιλαμβάνονται σε ειδική ομάδα περιουσίας, της οποίας τα επιμέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαίρετου, κατά το ποσοστό συμμετοχής εκάστου, στα συμμετέχοντα Πιστωτικά Ιδρύματα.

- Η καταβολή ποσού €153 εκατ. στο Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) έγινε σε εφαρμογή του άρθρου 16Γ του Ν. 3864/2010 όπως αυτό προστέθηκε με το Ν. 4093/2012.



- Κατά την 31.12.2012 η Τράπεζα εξέτασε τα ακίνητα που αποκτήθηκαν από πλειστηριασμούς για πιθανή απομείωση της αξίας τους. Για τις περιπτώσεις που η εύλογη αξία των ακινήτων υπολείπετο της λογιστικής τους αξίας ανα-

γνωρίσθηκε ζημιά απομείωσης που συνολικά ανήλθε σε ποσό €9,8 εκατ. και καταχωρήθηκε στα «Λοιπά έξοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

25. Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση

Κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2012 ακίνητα που αποτελούσαν αντικείμενο χρηματοδοτικής μισθώσεως και δεν πληρούσαν τις προϋποθέσεις κατάταξής τους ως κατεχόμενα προς πώληση μεταφέρθηκαν σε «Επενδύσεις σε ακίνητα». Επίσης για την ίδια αιτία τη χρήση 2011, ακίνητα από πλειστηριασμό

μεταφέρθηκαν στα «Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού». Στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση κατά την 31.12.2012 περιλαμβάνονται ακίνητα ποσού € 6.804 (31.12.2011: ακίνητα ποσού € 100.541 και μηχανολογικός εξοπλισμός ποσού € 5).

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

26. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	31.12.2012	31.12.2011
Καταθέσεις :		
- Όψεως	49.032	39.574
- Προθεσμίας :		
Κεντρικών Τραπεζών	23.822.285	20.209.013
Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων	866.977	56.684
Πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos)		1.755.849
Δανειακές υποχρεώσεις	478.831	460.080
Σύνολο	25.217.125	22.521.200

27. Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)

	31.12.2012	31.12.2011
Καταθέσεις:		
- Όψεως	4.726.142	4.857.793
- Ταμιευτηρίου	4.900.398	6.014.996
- Προθεσμίας	17.943.820	17.420.192
Ομολογίες εκδόσεώς μας	440.206	979.701
Πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos)	348.455	3.433
	28.359.021	29.276.115
Επιταγές και εντολές πληρωτέες	92.457	123.346
Σύνολο	28.451.478	29.399.461

28. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

i. Εκδόσεις με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου (Ν. 3723/2008)

Στο πλαίσιο του προγράμματος ενισχύσεως της ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3723/2008, η Τράπεζα προέβη την 22.2.2012 σε νέα έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, ποσού €2 δισ., τρίμηνης διάρκειας και με επιτόκιο 13,5%.

Το συνολικό υπόλοιπο των κοινών ομολογιακών δανείων με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου ανέρχεται την 31.12.2012 στο ποσό των €9,8 δισ.

Τα ανωτέρω χρέογραφα δεν απεικονίζονται στο λογαριασμό «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις» καθώς ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

ii. Εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών

Το συνολικό υπόλοιπο των καλυμμένων ομολογιών ανέρχεται την 31.12.2012 στο ποσό των €3,7 δισ.

Οι καλυμμένες ομολογίες δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις» διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα⁽¹⁾.

⁽¹⁾ Στοιχεία που αφορούν την δημοσιοποίηση πληροφοριών σχετικά με την έκδοση καλυμμένων ομολογιών, βάσει της Πράξεως Διοικητού της Τραπέζης της Ελλάδος 2620/28.8.2009, θα αναρτηθούν στον ιστοχώρο της Τραπέζης.

**iii. Κοινά ομολογιακά δάνεια**

Υπόλοιπο 1.1.2012	2.630.362
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2012	
Νέες εκδόσεις	308.401
(Αγορές)/Πωλήσεις εταιριών Ομίλου	(591.503)
Λήξεις/Αποπληρωμές	(1.398.001)
Μεταβολές εύλογης αξίας λόγω αντισταθμίσεως	593
Δεδουλευμένοι τόκοι	24.905
Συναλλαγματικές διαφορές	(172)
Υπόλοιπο 31.12.2012	974.585

Το ποσό των νέων κοινών ομολογιακών εκδόσεων διαμορφώνεται από τις ακόλουθες εκδόσεις:

- αξίας €0,7 εκατ. με λήξη την 1.2.2017 και κυμαινόμενο επιτόκιο τρίμηνο Euribor προσαυξημένο με περιθώριο 2%.
- αξίας €49,6 εκατ. με λήξη την 27.4.2024 και σταθερό ετήσιο επιτόκιο 2%.
- αξίας €257,1 εκατ. με λήξη την 20.5.2017 και σταθερό ετήσιο επιτόκιο 6%.
- αξίας €1 εκατ. με λήξη την 20.6.2022 και σταθερό ετήσιο επιτόκιο 2,5%.

iv. Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης

Υπόλοιπο 1.1.2012	537.884
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2012	
(Αγορές)/Πωλήσεις εταιριών Ομίλου	(20.574)
Λήξεις/Αποπληρωμές	(272.817)
Δεδουλευμένοι τόκοι	37
Υπόλοιπο 31.12.2012	244.530

Την 20.4.2012 η θυγατρική της Τραπέζης Alpha Group Ltd ανακοίνωσε τη διενέργεια προαιρετικής προτάσεως προς τους κατόχους υφιστάμενων τίτλων μειωμένης εξασφάλισης (Upper Tier II Securities) και (Lower Tier II Securities) για την επαναγορά των τίτλων μέσω καταβολής μετρητών, με τιμή 60%.

Η αποδοχή της προτάσεως ανήλθε σε ποσοστό ύψους 60%. Οι αποπληρωμές δανείων μειωμένης εξασφάλισης αφορούν κατά €130,1 εκατ. και €125,3 εκατ. στους τίτλους δεκαετούς διάρκειας (Lower Tier II), εκδόσεως 1.2.2007 και

8.3.2007 αντιστοίχως και επιπλέον κατά €17,4 εκατ. στον τίτλο αορίστου λήξεως (Upper Tier II) εκδόσεως 27.7.2007 στα πλαίσια του ανωτέρω προγράμματος.

Το αποτέλεσμα του προγράμματος επαναγοράς των μειωμένης εξασφάλισης τίτλων ανήλθε σε κέρδος €109 εκατ., το οποίο καταχωρήθηκε στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα χρήσεως και ενίσχυσε τα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια του Ομίλου.

Γενικό Σύνολο ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	1.219.115
--	------------------

Από το σύνολο των παραπάνω ομολογιών ποσού €1.219.115, διατέθηκε σε πελάτες της Τραπέζης και μεταφέρθηκε στο λογαριασμό «Υποχρεώσεις προς πελάτες» ποσό €440.206 (31.12.2011: €979.701). Έτσι, το υπόλοιπο του λογαριασμού «Ομολογίες εκδόσεως μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις», κατά την 31.12.2012, διαμορφώθηκε σε €778.909 (31.12.2011: €2.188.545).

Επιπλέον ομολογίες ποσού €4,3 δισ., που έχουν προέλθει από τις τιτλοποιήσεις καταναλωτικών και επιχειρηματικών δανείων, πιστωτικών καρτών και απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις, δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις» διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι, που έχουν εκδοθεί από θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου, που δημιουργήθηκαν για το σκοπό αυτό, ιδιοκατέχονται από τον Όμιλο.

29. Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους

	31.12.2012	31.12.2011
Για τρέχοντα φόρο εισοδήματος	12.513	25.161
Για λοιπούς φόρους	30.104	26.399
Σύνολο	42.617	51.560

30. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους

Τα συνολικά μεγέθη, που αναγνωρίστηκαν στις οικονομικές καταστάσεις, για τις υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών, παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

	Ισολογισμός Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις	
	31.12.2012	31.12.2011
ΤΑΠ - Εφάπαξ Παροχή <small>(σημείωση 24)</small>	32.047	38.878
Σύνολο Απαιτήσεων	32.047	38.878
Αποζημίωση προσωπικού της Τραπέζης λόγω συνταξιοδότησεως βάσει του Ν. 2112/1920	48.243	
Εγγύηση αποταμιευτικού προγράμματος	429	380
Alpha Bank Cyprus Ltd		53.298
Λοιπές εταιρίες	3.853	4.795
Σύνολο Υποχρεώσεων	52.525	58.473

	Αποτελέσματα χρήσεως Έξοδα/(Εσοδα)	
	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
ΤΑΠ - Εφάπαξ Παροχή	8.992	8.275
Αποζημίωση προσωπικού της Τραπέζης λόγω συνταξιοδότησεως βάσει του Ν. 2112/1920 <small>(σημείωση 7)</small>	46.622	
Εγγύηση αποταμιευτικού προγράμματος	49	380
Alpha Bank Cyprus Ltd		7.368
Λοιπές εταιρίες	(460)	355
Σύνολο	55.203	16.378

Τα ποσά των μεγεθών του Ισολογισμού και της καταστάσεως αποτελεσμάτων χρήσεως αναλύονται παρακάτω ανά ταμείο και είδος παροχής ως εξής:

ι. Τραπέζης

α. Εφάπαξ παροχή Ταμείου Αλληλοβοήθειας Προσωπικού (ΤΑΠ) της πρώην Alpha Τραπέζης Πίστews

Το Ταμείο Αλληλοβοήθειας Προσωπικού της πρώην Alpha Τραπέζης Πίστews χορηγεί αποκλειστικά εφάπαξ παροχές με την εγγύηση της Τραπέζης μετά την ένταξη των μελών του

στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (άρθρο 10, Ν. 3620/2007) για την επικουρική ασφάλιση.



Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	3.669	3.764
Κόστος επιτοκίου	5.001	5.158
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου	(2.534)	(4.119)
Αναλογιστικές ζημίες που αναγνωρίστηκαν στη χρήση	2.385	1.374
Σύνολο τακτικού εξόδου	8.521	6.177
Κόστος τερματισμού παροχής	471	2.098
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	8.992	8.275

Το κόστος τερματισμού οφείλεται στην αναγνώριση μέρους της μη αναγνωρισμένης αναλογιστικής ζημίας καθώς και στην μεταφορά πόρων μεγαλύτερων της αναμενόμενης υποχρέωσης για τους εργαζόμενους που αποχώρησαν εντός της χρήσεως από το Ταμείο.

Τα ποσά στον ισολογισμό κατά την τελευταία χρήση και τις τέσσερις προηγούμενες χρήσεις έχουν ως εξής:

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Παρούσα αξία δεδουλευμένων υποχρεώσεων	102.967	115.823	122.438	129.848	128.895
Εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου	(103.378)	(114.694)	(135.448)	(151.969)	(156.268)
Έλλειμμα/(Πλεόνασμα)	(411)	1.129	(13.010)	(22.121)	(27.373)
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημίες	(31.636)	(40.007)	(31.871)	(23.784)	(19.938)
Απαίτηση στον ισολογισμό	(32.047)	(38.878)	(44.881)	(45.905)	(47.311)

Η μεταβολή στην παρούσα αξία των δεδουλευμένων υποχρεώσεων προέκυψε ως εξής:

	2012	2011
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	115.823	122.438
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	3.669	3.764
Κόστος επιτοκίου	5.001	5.158
Εισφορές εργαζομένων	474	664
Καταβληθείσες παροχές από το Ταμείο	(14.238)	(20.339)
Παροχές που καταβάλλονται απευθείας από την Τράπεζα	(2.161)	(2.272)
Έξοδα	(1)	(10)
Πρόσθετα έξοδα	133	742
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες χρήσεως	(5.733)	5.678
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	102.967	115.823

Η μεταβολή στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου προέκυψε ως εξής:

	2012	2011
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	114.694	135.448
Αναμενόμενη απόδοση	2.534	4.119
Εισφορές εργαζομένων	474	664
Καταβληθείσες παροχές	(14.238)	(20.339)
Έξοδα	(1)	(10)
Αναλογιστικές ζημίες	(85)	(5.188)
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	103.378	114.694

Στα περιουσιακά στοιχεία του ταμείου περιλαμβάνονται ομόλογα Alpha Credit Group Plc αξίας € 83,8 εκατ., απαιτήσεις από την Alpha Bank ποσού € 16 εκατ., καταθέσεις στην Alpha Bank ύψους € 0,2 εκατ., μετοχές Alpha Bank αξίας € 1,1 εκατ. και λοιπές απαιτήσεις ύψους € 2,3 εκατ.

Η μεταβολή στην απαίτηση προέκυψε ως εξής:

Υπόλοιπο 1.1.2011	(44.881)
Δεδολημμένο έξοδο	8.275
Παροχές που καταβάλλονται απευθείας από την Τράπεζα	(2.272)
Υπόλοιπο 31.12.2011	(38.878)
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2012	
Δεδολημμένο έξοδο	8.992
Παροχές που καταβάλλονται απευθείας από την Τράπεζα	(2.161)
Υπόλοιπο 31.12.2012	(32.047)

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Επιτόκιο προεξόφλησης	3,8%	5,0%
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου	2,5%	2,5%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,0%	2,0%

Το επιτόκιο προεξόφλησης βασίσθηκε στη μέση τιμή του δείκτη iBoxx Euro corporate AA 10 + για το έτος 2012.

β. Αποζημίωση προσωπικού λόγω συνταξιοδότησεως βάσει του Ν.2112/1920

Από την 14 Φεβρουαρίου 2012, ημερομηνία δημοσίευσης του Ν.4046/2012 και σύμφωνα με την υπ' αριθμόν 6/28.2.2012 Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου οι συμβάσεις εργασίας των εργαζομένων που λήγουν με τη συμπλήρωση του ορίου ηλικίας ή με τη συμπλήρωση των προϋποθέσεων συνταξιοδότησεως θεωρούνται συμβάσεις εργασίας αορίστου χρόνου και σε περίπτωση λύσεώς τους, εφαρμόζονται οι διατάξεις των Ν. 2112/1920 και Ν. 3198/1955 οι οποίες προβλέπουν την καταβολή εφάπαξ παροχής. Επιπροσθέ-

τως, ο Ν. 4093/2012 που δημοσιεύθηκε την 12.11.2012 τροποποίησε τις διατάξεις αυτές επιφέροντας μείωση στο ύψος της παροχής.

Μέχρι τη δημοσίευση του ανωτέρω Νόμου οι συμβάσεις εργασίας στην Τράπεζα ήταν ορισμένου χρόνου.

Στον ισολογισμό της 31.12.2012 αναγνωρίσθηκε υποχρέωση ποσού € 48.243 ενώ οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού της χρήσεως αυξήθηκαν κατά € 46.622 λόγω της ύπαρξης σχετικής προβλέψεως ποσού € 1.621.

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

	<u>31.12.2012</u>
Επιτόκιο προεξόφλησης	3,8%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,0%

γ. Εγγύηση κατώτατης παροχής για το προσωπικό των νέων (μετά το 1993) ασφαλισμένων που προσελήφθηκαν στην Τράπεζα μέχρι την 31.12.2004 και εντάχθηκαν στο νέο αποταμιευτικό πρόγραμμα

Για το προσωπικό που προσελήφθη στην Τράπεζα και εντάχθηκε στον κύριο ασφαλιστικό φορέα από 1.1.1993 μέχρι 31.12.2004 το τελικό ποσό κατά τη συνταξιοδότηση έχει, σύμ-

φωνα με τους όρους του αποταμιευτικού προγράμματος, ως κατώτατο όριο την παροχή που ορίζει ο Ν. 2084/1992 και η Υπουργική Απόφαση 2/39350/0022/2.3.99.

Τα ποσά στον ισολογισμό έχουν ως εξής:

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Παρούσα αξία δεδολημμένων υποχρεώσεων	476	427
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημιές	(47)	(47)
Υποχρέωση στον ισολογισμό	429	380



Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα Αποτελέσματα χρήσεως για την ως άνω εγγύηση έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	28	22
Κόστος επιτοκίου	21	15
Κόστος από υπηρεσία προηγούμενων ετών		343
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	49	380

Η μεταβολή στην παρούσα αξία των δεδουλευμένων υποχρεώσεων προέκυψε ως εξής:

	2012	2011
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	427	
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	28	22
Κόστος επιτοκίου	21	15
Κόστος από υπηρεσία προηγούμενων ετών		343
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημιές		47
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	476	427

Η μεταβολή στην υποχρέωση προέκυψε ως εξής:

Υπόλοιπο 1.1.2011		380
Δεδουλευμένο έξοδο		
Υπόλοιπο 31.12.2011		380
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2012		
Δεδουλευμένο έξοδο		49
Υπόλοιπο 31.12.2012		429

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

	31.12.2012	31.12.2011
Επιτόκιο προεξόφλησης	3,8%	5,0%
Αναμενόμενη απόδοση του αποταμιευτικού κεφαλαίου	4,0%	4,0%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,0%	2,0%

ii. Εταιρίες Ομίλου

α. Alpha Bank Κύπρου

Το προσωπικό της Τραπέζης ελάμβανε εφάπαξ παροχή μέσω Ταμείου Προνοίας η οποία ήταν συνάρτηση των ετών υπηρεσίας και του τελικού συντάξιμου μισθού. Η Τράπεζα παρείχε εγγύηση για την κάλυψη της παροχής αυτής έως την 31.12.2011 οπότε εφαρμοζόταν ο λογιστικός χειρισμός των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών. Στις 12 Ιανουαρίου 2012 υπογράφηκε η νέα Συλλογική Σύμβαση μεταξύ του Εργοδοτικού Συνδέσμου Τραπεζών και της Ενώσεως Τραπε-

ζικών Υπαλλήλων Κύπρου βάσει της οποίας το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών του Ταμείου Προνοίας έπαυσε να ισχύει και αντικαταστάθηκε από πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών από 1.1.2012. Οι καθορισμένες εισφορές ορίζονται σε 14% επί του μισθού του υπαλλήλου από τον εργοδότη ενώ για τον υπάλληλο κυμαίνονται από 3% - 10%.

Η υποχρέωση της Τραπέζης διακανονίσθηκε με την καταβολή μετρητών χωρίς επίπτωση στα αποτελέσματα χρήσεως.

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα Αποτελέσματα χρήσεως έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
Τρέχον κόστος υπηρεσίας		4.252
Κόστος επιτοκίου		2.992
Καθαρές αναλογιστικές ζημιές που αναγνωρίστηκαν στη χρήση		124
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	-	7.368

Τα ποσά στον ισολογισμό κατά την τελευταία χρήση και τις τέσσερις προηγούμενες χρήσεις έχουν ως εξής:

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Παρούσα αξία δεδουλευμένων υποχρεώσεων		55.908	56.257	52.961	44.860
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημίες		(2.610)	(8.255)	(9.824)	(7.187)
Υποχρέωση στον ισολογισμό	-	53.298	48.002	43.137	37.673

Οι μεταβολές στην παρούσα αξία των δεδουλευμένων παροχών προέκυψαν ως εξής:

	2011
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	56.257
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	4.252
Κόστος επιτοκίου	2.992
Καταβληθείσες παροχές	(2.072)
Αναλογιστικές ζημίες/(κέρδη)	(5.521)
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	55.908

Η μεταβολή στην υποχρέωση προέκυψε ως εξής:

Υπόλοιπο 1.1.2011	48.002
Δεδουλευμένο έξοδο	7.368
Παροχές που καταβάλλονται απευθείας από την Τράπεζα	(2.072)
Υπόλοιπο 31.12.2011	53.298
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2012	
Ποσό διακανονισμού	(53.298)
Αποτέλεσμα διακανονισμού	
Υπόλοιπο 31.12.2012	-

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

	31.12.2011
Επιτόκιο προεξόφλησης	5,12%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	5,25%

β. Λοιπές εταιρίες

Οι εργαζόμενοι, με σύμβαση αορίστου χρόνου, στις εντός Ελλάδος θυγατρικές του Ομίλου, λαμβάνουν ποσοστό της αποζημίωσης που προσδιορίζεται από το Ν. 2112/1920 όπως τροποποιήθηκε με το Ν. 4093/2012. Στη θυγατρική Alpha

Bank Srbija A.D. οι εργαζόμενοι λαμβάνουν εφάπαξ παροχή κατά την αποχώρηση η οποία ισούται με τρεις μισθούς του σερβικού δημοσίου. Για τις υποχρεώσεις αυτές αναγνωρίστηκαν συνολικά τα εξής:

	31.12.2012	31.12.2011
Υποχρέωση στον Ισολογισμό	3.853	4.795
	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
Έξοδο/(έσοδο) (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	(460)	355

Το τροποποιημένο ΔΛΠ 19, το οποίο έχει υποχρεωτική εφαρμογή από 1.1.2013, επιβάλλει την αναγνώριση του συνόλου των αναλογιστικών κερδών και ζημιών. Το σύνολο των μη αναγνωρισμένων αναλογιστικών ζημιών από τα προγράμ-

ματα καθορισμένων παροχών του Ομίλου ανέρχεται σε €31,4εκατ. Το ποσό αυτό θα επιβαρύνει από την 1.1.2013 την καθαρή θέση του Ομίλου.

**31. Λοιπές υποχρεώσεις**

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Μερίσματα πληρωτέα	2.887	5.726
Κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων	126.052	133.076
Υποχρεώσεις προς Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζουπαλλήλων ⁽¹⁾	310.928	365.963
Χρηματιστηριακές εργασίες	11.599	6.884
Έσοδα επομένων χρήσεων	44.790	47.191
Εξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	67.515	68.074
Υποχρεώσεις από πιστωτικές κάρτες	165.297	137.437
Λοιπά	241.820	162.756
Σύνολο	970.888	927.107

32. Προβλέψεις

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Ασφαλιστικές	99.956	78.357
Για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και λοιπές προβλέψεις	38.354	16.587
Προγράμματος αναδιοργάνωσης	477	1.371
Σύνολο	138.787	96.315

α. Ασφαλιστικές

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Γενικές ασφαλίσεις		
Προβλέψεις μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών	5.761	5.729
Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις	7.789	6.556
Σύνολο	13.550	12.285
Ασφαλίσεις ζωής		
Μαθηματικές προβλέψεις	62.605	41.948
Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις	3.104	2.466
Σύνολο	65.709	44.414
Προβλέψεις για ασφαλίσεις ζωής όπου οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο		
	20.697	21.658
Σύνολο	99.956	78.357

⁽¹⁾ Με το άρθρο 10 του Ν.3620/2007, και την υποχρεωτική υπαγωγή στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (Ε.Τ.Α.Τ) των ασφαλισμένων και συνταξιούχων του Τ.Α.Π. από 1.1.2008, η οικονομική επιβάρυνση για την Τράπεζα ανήλθε στο ποσό των €543 εκατ., η οποία καταβάλλεται εντόκως σε δέκα ισόποσες ετήσιες δόσεις.

β. Για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και λοιπές προβλέψεις

Υπόλοιπο την 1.1.2011	7.918
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 31.12.2011	
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 10)	8.699
Λοιπές προβλέψεις (σημείωση 9)	2.619
Μειώσεις λοιπών προβλέψεων	(2.335)
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(283)
Συναλληλαγματικές διαφορές	(31)
Υπόλοιπο την 31.12.2011	16.587
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 31.12.2012	
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 10)	11.524
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία	(805)
Λοιπές προβλέψεις χρήσεως (σημείωση 9)	14.287
Λοιπές προβλέψεις από εταιρίες που ενοποιούνται για πρώτη φορά	108
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις	(3.126)
Συναλληλαγματικές διαφορές	(221)
Υπόλοιπο την 31.12.2012	38.354

γ. Προγράμματος αναδιοργανώσεως

Υπόλοιπο την 1.1.2011	7.381
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 31.12.2011	
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(6.010)
Υπόλοιπο την 31.12.2011	1.371
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 31.12.2012	
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(894)
Υπόλοιπο την 31.12.2012	477

Τα ποσά των λοιπών προβλέψεων σε βάρος των αποτελεσμάτων συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Λοιπά Έξοδα» της καταστάσεως αποτελεσμάτων.

Στη χρήση 2012 έγινε μεταφορά ποσού €7,1 εκατ. από «Προβλέψεις για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία» στις «λοιπές προβλέψεις».

Κατά την 31.12.2012 το υπόλοιπο των προβλέψεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία ανέρχεται σε € 12,7 εκατ. και των λοιπών προβλέψεων σε € 25,6 εκατ. εκ των οποίων ποσό € 13,6 εκατ. αφορά σε επίδικες υποθέσεις και ποσό € 5,2 εκατ. σε λοιπά γεγονότα λειτουργικού κινδύνου.



ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

33. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης κατά την 31.12.2011 και 31.12.2012 αναλύεται ως εξής:

	Αριθμός Κοινών Μετοχών	Αριθμός Προνομιούχων Μετοχών	Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2011	534.269.648	200.000.000	3.451.067
Μείωση ονομαστικής αξίας κοινών μετοχών από €4,70 σε €0,30			(2.350.786)
Υπόλοιπο 31.12.2011/31.12.2012	534.269.648	200.000.000	1.100.281

Σύμφωνα με την από 15.7.2011 απόφαση της δεύτερης Επαναληπτικής Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων της Τραπέζης, η ονομαστική αξία των κοινών μετά ψήφου μετοχών μειώθηκε από €4,70 σε €0,30. Έτσι το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης αποτελείται από 534.269.648 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλες μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς €0,30 και 200.000.000 προνομιούχες, ονομαστικές, άνευ ψήφου, ενσώματες και εξαγοράσιμες μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς €4,70.

Οι προνομιούχες μετοχές έχουν εκδοθεί στα πλαίσια του Ν. 3723/2008 «Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας» από 21.5.2009. Οι μετοχές αυτές είναι αορίστου διάρκειας, υπόκεινται σε μερική ή ολική εξαγορά από την Τράπεζα κατόπιν εγκρίσεως από την Τράπεζα της Ελλάδος και φέρουν σταθερή ετήσια μη σωρευτική απόδοση 10%, υπό την προϋπόθεση υπάρξεως διανεμητέων ποσών, κατά την έννοια των διατάξεων του άρθρου 44α του Κ.Ν. 2190/1920, και εφόσον έχει προηγηθεί σχετική απόφαση περί διανομής από τη Γενική Συνέλευση των κοινών μετόχων της Τραπέζης. Βάσει των χαρακτηριστικών αυτών, οι προνομιούχες μετοχές έχουν αναγνωρισθεί ως στοιχείο της καθαρής θέσεως.

Με το άρθρο 39 του Ν. 3844/3.5.2010, που τροποποίησε το Ν. 3723/9.12.2008, προβλέπεται επαύξηση της αποδόσεως (step-up) των προνομιούχων μετοχών, σε περίπτωση μη επαναγοράς τους μετά την πάροδο της πενταετίας, κατά 2% ανά έτος.

Με το Ν. 4093/2012, τροποποιήθηκε η παράγραφος 3 του άρθρου 1 Ν. 3723/2008 και, εφεξής, ορίζεται ότι η σταθερή απόδοση ποσοστού 10% επί των προνομιούχων μετοχών κυριότητας του Ελληνικού Δημοσίου και εκδόσεως των πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν υπαχθεί στον εν λόγω νόμο, κατά παρέκκλιση του κ.ν. 2190/1920 (πλην του άρθρου 44α κ.ν. 2190/1920), είναι σε κάθε περίπτωση καταβλητέα, με εξαίρεση την περίπτωση εκείνη που η καταβολή του οικείου ποσού θα οδηγούσε σε μείωση των κυρίων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων του υπόχρεου πιστωτικού ιδρύματος κάτω από το προβλεπόμενο ελάχιστο όριο.

Σύμφωνα με νομική γνωμοδότηση, που η Τράπεζα έλαβε σχετικά με τις επιπτώσεις της ανωτέρω τροποποίησης, δεν καθίσταται υποχρεωτική από τα (κατ' άρθρο 1 παρ. 3 Ν. 3723/2008) πιστωτικά ιδρύματα η καταβολή της αποδόσεως, δεδομένου ότι πηγή του προνομίου, ήτοι της εν λόγω αποδόσεως, δεν είναι πλέον, μετά την αναμόρφωση των περί προνομιούχων μετοχών διατάξεων που επήλθε με το Ν. 3604/2007, οι αντίστοιχες του (άρθρου 3) κ.ν. 2190/1920 προβλήσεις, αλλά η ιδιωτική βούληση των συμβαλλομένων, η οποία στην περίπτωση της Τραπέζης (αλλά και των λοιπών υπόχρεων εκ του άρθρου 1 παρ. 3 Ν. 3723/2008 τραπεζών) έχει ρητά, και κυρίως συμβατικά, εκφρασθεί μεταξύ Ελληνικού Δημοσίου και εκάστης αυτών, παράλληλα δε έχει ενσωματωθεί στο καταστατικό της Τραπέζης.

Συνεπώς, εφόσον τα περί καταβολής (ή μη) της αποδόσεως διέπονται από το συμβατικά διαμορφωθέν προνόμιο, η εκ των ανωτέρω επεληθούσα τροποποίηση, δεν μεταβάλλει τα της καταβολής (ή μη) της αποδόσεως, που εξακολουθούν (όπως και προηγουμένως) να διέπονται από τις διατάξεις του άρθρου 5.2 του Καταστατικού της Τραπέζης, σύμφωνα με το οποίο η καταβολή της αποδόσεως εξαρτάται από την ύπαρξη διανεμητέων κερδών κατά την έννοια του άρθρου 44α κ.ν. 2190/1920 και από τη σύμφωνη γνώμη της Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων της.

Συνοψίζοντας, οι κατ' άρθρο 1 παρ. 3 Ν. 3723/2008 (όπως ισχύει) προνομιούχες μετοχές κυριότητας του Ελληνικού Δημοσίου και εκδόσεως της Τραπέζης εξακολουθούν να ικανοποιούν τα κριτήρια ταξινόμησης αυτών στην καθαρή θέση της Τραπέζης.

Την 22.5.2012 η δεύτερη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης, μεταξύ άλλων, αποφάσισε την ανάκληση του συνόλου των από 15 Νοεμβρίου 2011 αποφάσεων της δεύτερης Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων της Τραπέζης, επαναφέροντας έτσι σε ισχύ τις αποφάσεις της δεύτερης Επαναληπτικής Γενικής Συνελεύσεως της 15.7.2011 αναφορικά με τα ακόλουθα:

- Τη δυνατότητα αντλήσεως κεφαλαίων, μέσω αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης, έως του ποσού

του καταβεβλημένου, κατά την ημερομηνία της σχετικής εγκρίσεως από τη Γενική Συνέλευση, κοινού μετοχικού της κεφαλαίου, δια καταβολής μετρητών, με την έκδοση κοινών ονομαστικών μετά ψήφου άυλων μετοχών.

- Τη δυνατότητα εκδόσεως μετατρεψίμου σε κοινές μετά ψήφου μετοχές ομολογιακού δανείου ανωτάτου ύψους έως ποσοστού 10% επί του καταβεβλημένου, κατά την ημερομηνία της σχετικής εγκρίσεως από τη Γενική Συνέλευση, συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης, με κατάργηση των δικαιωμάτων προτιμήσεως των κοινών και προνομιούχων μετοχών.

Την 27.12.2012 η δεύτερη Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης ενέκρινε την εκχώρηση, σύμφωνα με τα άρθρα 13 και 3α του Κ.Ν. 2190/1920, αντίστοιχα, εξουσίας από τη Γενική Συνέλευση προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου αυτής, με την έκδοση και διανομή νέων μετοχών, το ποσό της οποίας δύναται να καταβληθεί σε μετρητά ή/και σε εισφορά σε είδος, και την έκδοση ενός ή περισσοτέρων ομολογιακών δανείων μετατρεψίμων σε μετοχές εκδόσεως της Τραπέζης.

34. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2011	406.867
Μείωση ονομαστικής αξίας κοινών μετοχών από €4,70 σε €0,30	2.350.786
Υπόλοιπο 31.12.2011 και 31.12.2012	2.757.653

35. Αποθεματικά

Τα υπόλοιπα των επιμέρους αποθεματικών έχουν ως εξής:

α. Τακτικό αποθεματικό

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Τακτικό αποθεματικό	500.710	499.527

Σύμφωνα με το άρθρο 26 του Καταστατικού της Τραπέζης, όπως ισχύει, από τα καθαρά κέρδη κάθε χρήσεως αφαιρείται ετησίως το 5%, τουλάχιστον, για τον σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού. Ο σχηματισμός του τακτικού αποθεματικού παύει να είναι υποχρεωτικός, όταν το υπόλοιπό του φθάσει στο ένα τρίτο (1/3) του μετοχικού κεφαλαίου. Σύμφωνα με

το άρθρο 44 του Κ.Ν. 2190/1920 το αποθεματικό αυτό χρησιμοποιείται αποκλειστικά για την κάλυψη του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού «Αποτελέσματα εις νέον». Οι λοιπές εταιρίες του Ομίλου σχηματίζουν τακτικό αποθεματικό όπως και όταν προβλέπεται από τις τοπικές νομοθεσίες.

β. Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1		(126.380)		(231.008)
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12				
Αποτίμηση των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων, μετά το φόρο εισοδήματος	245.909		(155.301)	
Μεταφορά στο αποτέλεσμα χρήσεως αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	(53.297)		259.929	
Σύνολο		192.612		104.628
Υπόλοιπο την 31.12		66.232		(126.380)

γ. Λοιπά αποθεματικά

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1	(22.960)	(29.419)
Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών, μετά το φόρο εισοδήματος	(122.138)	6.459
Υπόλοιπο την 31.12	(145.098)	(22.960)



δ. Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού

	2012	2011
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1	(131.294)	(133.125)
Μεταβολή συναλλαγματικών διαφορών μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού	(22.735)	1.831
Υπόλοιπο την 31.12	(154.029)	(131.294)

ε. Αναλογία λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών

	2012	2011
Υπόλοιπο την 31.12	500	-
Σύνολο αποθεματικών (α+β+γ+δ+ε)	268.315	218.893

36. Αποτελέσματα εις νέον

Δεδομένου ότι, για τη χρήση 2011, προέκυψαν ζημίες και συντέρεξε λόγος εφαρμογής του άρθρου 44α Κ.Ν. 2190/1920 η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης της 29.6.2012 αποφάσισε τα ακόλουθα:

- τη μη καταβολή προς το Ελληνικό Δημόσιο της κατ' άρθρο 1 παρ.3 Ν. 3723/2008 οριζόμενης αποδόσεως χρήσεως 2011 των προνομιούχων μετοχών κυριότητάς του και
- τη μη διανομή μερίσματος προς τους κατόχους των κοινών μετοχών της Τραπέζης για τη χρήση 2011.

Επειδή στη χρήση 2012 προέκυψαν ζημίες και συντρέχει λόγος εφαρμογής του άρθρου 44α Κ.Ν. 2190/1920 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης θα προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων:

- τη μη καταβολή προς το Ελληνικό Δημόσιο της κατ' άρθρο 1 παρ.3 Ν.3723/2008 οριζόμενης αποδόσεως χρήσεως 2012 επί των προνομιούχων μετοχών κυριότητάς του και
- τη μη διανομή μερίσματος προς τους κατόχους των κοινών μετοχών της Τραπέζης για τη χρήση 2012.

37. Υβριδικά κεφάλαια

Ο Όμιλος μέσω της θυγατρικής του εταιρίας Alpha Group Jersey εξέδωσε υβριδικούς τίτλους ως εξής:

- Την 5.12.2002 ποσό € 200 εκατ. με ρήτρα αυξημένης αποδόσεως (καινοτόμοι τίτλοι), οι οποίοι πληρούν τις προϋποθέσεις αναγνωρίσεώς τους στα πρόσθετα βασικά ίδια κεφάλαια (Lower Tier I Capital).

Οι τίτλοι είναι αορίστου διάρκειας, ο εκδότης έχει το δικαίωμα μη καταβολής μερίσματος αν δεν διανεμηθεί μέρισμα στους κατόχους κοινών μετοχών της Τραπέζης και υπάρχει δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής μετά την παρέλευση δέκα ετών.

Το μη σωρευτικό μέρισμα υπολογίζεται με βάση το τρίμηνο επιτόκιο Euribor προσαυξημένο με περιθώριο 2,65%, το οποίο κλιμακώνεται κατά 1,325 μονάδες σε περίπτωση μη ασκήσεως του δικαιώματος πρόωρης αποπληρωμής από τον εκδότη.

Το δικαίωμα αυτό δεν ασκήθηκε με την παρέλευση της δεκαετίας και σύμφωνα με τα ανωτέρω το περιθώριο διαμορφώθηκε σε 3,975% από την 5.12.2012.

Οι τίτλοι είναι εισηγμένοι στο χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου.

- Την 5.12.2003 ποσό € 100 εκατ. με ακριβώς τα ίδια χαρακτηριστικά με τους τίτλους της 5.12.2002.
- Την 18.2.2005 ποσό € 600 εκατ. χωρίς ρήτρα αυξημένης αποδόσεως (μη καινοτόμοι τίτλοι), οι οποίοι επίσης συμπεριλαμβάνονται στα πρόσθετα βασικά ίδια κεφάλαια (Lower Tier I Capital) καθώς πληρούν τους όρους που αναφέρθηκαν για τους ανωτέρω καινοτόμους τίτλους.

Το μη σωρευτικό μέρισμα των τίτλων αυτών ισούται με ετήσιο 6% για τα πρώτα 5 έτη και στη συνέχεια προσδιορίζεται βάσει του τύπου $4 \times (CMS10 - CMS2)$ με ανώτατο όριο το 10% και κατώτατο όριο το 3,25%, όπου CMS10 και CMS2 εκφράζουν το επιτόκιο των interest rate swaps σε ευρώ διάρκειας 10 και 2 ετών αντιστοίχως.

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Υβριδικά κεφάλαια		
Αόριστης διάρκειας με δικαίωμα ανακλήσεως το 2012	98.728	272.000
Αόριστης διάρκειας με δικαίωμα ανακλήσεως το 2015	59.619	306.740
Σύνολο	158.347	578.740
Τίτλοι κατεχόμενοι από εταιρίες του Ομίλου	(10.793)	(41.445)
Σύνολο	147.554	537.295

Την 20.4.2012 η θυγατρική Alpha Group Limited ανακοίνωσε τη διενέργεια προαιρετικής προτάσεως προς τους κατόχους υφιστάμενων υβριδικών τίτλων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Tier I Securities) για αγορά μέσω καταβολής μετρητών με τιμή 40%.

Η αποδοχή της προτάσεως ανήλθε σε ποσοστό ύψους 70% και η επαναγορά τους ολοκληρώθηκε με επιτυχία.

Το αποτέλεσμα του προγράμματος επαναγοράς των υβριδικών τίτλων ποσού €224 εκατ. καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση και ενίσχυσε τα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια του Ομίλου.

Κατά τη χρήση 2012 δεν καταβλήθηκαν μερίσματα στους υβριδικούς τίτλους λόγω της μη ύπαρξης επαρκών αποθε-

ματικών προς διανομή στην Τράπεζα κατά το τέλος της χρήσεως 2011. Καθώς πληρούται η προϋπόθεση της μη ύπαρξης επαρκών αποθεματικών και για την χρήση 2012, την 18.1.2013 ανακοινώθηκε η μη καταβολή μερίσματος την 18.2.2013 στον CMS υβριδικό τίτλο (ISIN: DE000A0DX3M2) χωρίς ρήτρα αυξημένης αποδόσεως. Για τον ίδιο λόγο ανακοινώθηκε επίσης η μη καταβολή μερίσματος κατά την 5.3.2013, 5.6.2013, 5.9.2013 και 5.12.2013 που αφορά στον καινοτόμο υβριδικό τίτλο με ρήτρα αυξημένης αποδόσεως (ISIN: XS0159153823).



ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

38. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

α) Νομικά θέματα

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές κατά του Ομίλου στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Σύμφωνα με εκτιμήσεις των Νομικών Υπηρεσιών η οριστική διευθέτησή τους δεν αναμένεται να έχει ση-

μαντική επίπτωση στην οικονομική θέση ή λειτουργία του Ομίλου. Έναντι αυτών, ο Όμιλος έχει σχηματίσει προβλέψεις ποσού € 13,6 εκατ. την 31.12.2012 που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό του Ισολογισμού «Προβλέψεις».

β) Φορολογικά θέματα

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση του 2009, ενώ για τη χρήση 2011 έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό. Τα καταστήματά της σε Λονδίνο και Βουλγαρία έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τις χρήσεις 2008 και 2007 αντίστοιχα.

Οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου έχουν ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση που αναγράφεται στον κατωτέρω πίνακα:

Επωνυμία εταιρίας	Χρήση
Τράπεζες	
1. Alpha Bank London Ltd (αυτοπεραίωση)	2010
2. Alpha Bank Cyprus Ltd	2007
3. Alpha Bank Romania S.A.	2006
4. Alpha Bank AD Skopje (οι χρήσεις 1998 – 2006 είναι φορολογικά ανέλεγκτες)	2009
5. Alpha Bank Srbija A.D.	2004
6. JSC Astra Bank	2011
7. Alpha Bank Albania SH.A.	2009
Χρηματοδοτικές εταιρίες	
1. Alpha Leasing A.E. **	2007
2. Alpha Leasing Romania IFN S.A.	2007
3. ABC Factors A.E. **	2008
4. Alpha Asset Finance C.I. Ltd (αυτοπεραίωση)	2010
Investment Banking	
1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ. **/**	2009
2. SSIF Alpha Finance Romania S.A. (βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2003 – 2007)	2002
3. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών **/**	2009
4. Alpha A.E. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών - ΑΚΕΣ **/**	2009
Asset Management	
1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. **/**	2009
2. ABL Independent Financial Advisers Ltd (αυτοπεραίωση)	2010
Ασφαλιστικές	
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε. **/**	2009
2. Alpha Ασφαλιστική Ltd	2010
3. Alpha Insurance Brokers S.R.L.	2005
4. Alhalife A.A.E.Z. **/**	2009

** Οι εταιρίες έλαβαν φορολογικό πιστοποιητικό για τη χρήση 2011, (σημείωση 11).

*** Οι εταιρίες έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009 βάσει των διατάξεων του Ν.3888/2010 περί περαίωσης των ανέλεγκτων φορολογικών χρήσεων.

Επωνυμία εταιρίας	Χρήση
Κτηματικές και ξενοδοχειακές	
1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. **	2009
2. Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις Α.Ε. (βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2006 - 2009) **	2005
3. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε. **/**	2009
4. Alpha Real Estate D.O.O. Beograd	2008
5. Alpha Astika Akinita D.O.O.E.L. Skorje	2007
6. Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2007)	*
7. Chardash Trading E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2006)	*
8. Alpha Astika Akinita Romania S.R.L.	1998
9. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χαϊλανδρίου Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
10. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
11. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
12. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον I Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
13. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον II Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
14. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελλαιώνα Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
15. AGI – RRE Participations 1 S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
16. AGI – BRE Participations 1 E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
17. Stockfort Ltd (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
18. Romfelt Real Estate S.A. (έναρξη λειτουργίας 1991)	*
19. AGI-RRE Zeus S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
20. AGI-BRE Participations 3 E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών	
1. Alpha Credit Group Plc (αυτοπεραίωση)	2009
2. Alpha Group Jersey Ltd (αυτοπεραίωση)	2010
3. Alpha Group Investments Ltd (έναρξη λειτουργίας 2007)	*
4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε. **/**	2009
5. Ionian Equity Participations Ltd (έναρξη λειτουργίας 2006)	*
6. ABL Holdings Jersey Ltd (αυτοπεραίωση)	2010
7. Katanalotika Plc (αυτοπεραίωση)	2010
8. Epihiro Plc (αυτοπεραίωση)	2010
9. Irida Plc (αυτοπεραίωση)	2010
10. Pisti 2010 - 1 Plc (αυτοπεραίωση)	2010
11. AGI – BRE Participations 1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
12. AGI – RRE Participations 1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
13. Alpha Group Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
14. AGI-RRE Athena Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
15. AGI-RRE Poseidon Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
16. AGI-RRE Hera Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
17. Umera Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
18. AGI-BRE Participations 2 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
19. AGI-BRE Participations 3 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
20. AGI-BRE Participations 4 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
21. AGI-RRE Apollo Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
22. AGI-RRE Ares Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
Διάφορες εταιρίες	
1. Alpha Bank London Nominees Ltd	****
2. Alpha Trustees Ltd (έναρξη λειτουργίας 2002)	*
3. Flagbright Ltd	****
4. Καφέ Alpha Α.Ε. **/**	2009
5. Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε. **/**	2009
6. Real Car Rental Α.Ε. **/**	2009
7. Zerelda Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*

* Οι εταιρίες δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικά από την ημερομηνία ιδρύσεώς τους.

** Οι εταιρίες έλαβαν φορολογικό πιστοποιητικό για τη χρήση 2011, (σημείωση 11).

*** Οι εταιρίες έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009 βάσει των διατάξεων του Ν.3888/2010 περί περαίωσης των ανέλεγκτων φορολογικών χρήσεων.

**** Οι εταιρίες δεν υπόκεινται σε φορολογικό έλεγχο.



Επειδή ο φορολογικός έλεγχος ενδέχεται να μην αναγνωρίσει την παραγωγικότητα ορισμένων δαπανών, είναι πιθανόν να επιβληθούν κάποιοι πρόσθετοι φόροι για τις χρήσεις που δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές.

γ) Λειτουργικές μισθώσεις

Οι ελάχιστες μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων του Ομίλου έχουν ως εξής:

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
- εντός του έτους	41.975	46.572
- πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	117.356	147.936
- πέραν των πέντε ετών	<u>147.682</u>	<u>174.525</u>
Σύνολο	307.013	369.033

Οι ελάχιστες μελλοντικές εισπράξεις μισθωμάτων έχουν ως εξής:

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
- εντός του έτους	8.470	4.390
- πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	24.112	8.090
- πέραν των πέντε ετών	<u>20.960</u>	<u>2.413</u>
Σύνολο	53.542	14.893

δ) Εκτός Ισολογισμού υποχρεώσεις

Ο Όμιλος, στο πλαίσιο των συνήθων επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων, υπεισέρχεται σε συμβατικές δεσμεύσεις που είναι δυνατόν να επιφέρουν στο μέλλον μεταβολές στην περιουσιακή του διάρθρωση. Οι δεσμεύσεις αυτές παρακολουθούνται σε εκτός Ισολογισμού λογαριασμούς και αφορούν κυρίως, σε ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση, εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές και υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια.

Τα υπόλοιπά τους έχουν ως εξής:

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Ενέγγυες πιστώσεις	30.060	40.071
Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις	3.847.822	4.537.427

Επίσης ενδεχόμενες υποχρεώσεις προκύπτουν για τον Όμιλο από τις μη αντληθείσες εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια, που δεν πρόκειται να εκτελεστούν άμεσα ή πρόκειται να εκτελεστούν τμηματικά και μόνο εφόσον τηρηθούν από τους αντισυμβαλλόμενους οι συμφωνηθείσες για την εκτέλεσή τους προϋποθέσεις.

Η υποχρέωση από όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed) σε περίπτωση που διαπιστωθεί πιθανή αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβα-

Οι ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση αφορούν χρηματοδότηση των εμπορικών συμφωνιών μεταφοράς αγαθών στο εσωτερικό ή στο εξωτερικό, με απευθείας πληρωμή των συναλληλασόμενων τρίτων, με τους οποίους οι πελάτες του Ομίλου έχουν συνάψει τις συμφωνίες. Τόσο οι ανοιχθείσες ενέγγυες πιστώσεις όσο και οι εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές αφορούν δεσμεύσεις υπό όρους και εκδίδονται από τον Όμιλο προκειμένου να παρασχεθεί εγγύηση για την εκπλήρωση από πελάτες του των όρων των συμφωνιών.

Τιές τους υποχρεώσεις κατά την 31.12.2012 ανέρχεται σε € 238,5 εκατ. (31.12.2011: € 247,1 εκατ.) και συμπεριλαμβάνεται στον υπολογισμό των σταθμισμένων για κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού.

Επιπλέον η Τράπεζα έχει εγγυηθεί την εκπλήρωση των υποχρεώσεων της θυγατρικής της εταιρίας Alpha Leasing Romania IFN S.A., που προκύπτουν από ανεκτέλεστες συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης ύψους € 27 χιλ.

ε) Δεσμεύσεις στοιχείων Ενεργητικού

Τα δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού κατά την 31.12.2012 ανέρχονται σε ποσό € 27 δισ. και περιλαμβάνουν:

- Δεσμευμένες καταθέσεις ύψους € 0,2 δισ. που αφορούν σε εγγυήσεις οι οποίες έχουν δοθεί υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου.

- Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών ύψους € 15,5 δισ. από τα οποία:

- i. ποσό € 14,9 δισ. έχει ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς αντλήσεως ρευστότητας,

- ii. ποσό €0,6 δισ. έχει παραχωρηθεί ως εξασφάλιση στο Ελληνικό Δημόσιο, προκειμένου να διατεθούν στην Τράπεζα ειδικό τίτλο εκδόσεως του ύψους €0,5 δισ., στα πλαίσια του Ν. 3723/2008,
- Αξιόγραφα εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου, ύψους €10,9 δισ., από τα οποία:
 - i. ποσό €3,7 δισ. αφορά έκδοση καλυμμένων ομολογιών με εξασφάλιση στεγαστικά δάνεια ύψους €4,3 δισ.,
 - ii. ποσό €2,8 δισ. αφορά ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και λοιπά ομόλογα,
 - iii. ποσό €4,3 δισ. αφορά σε ομόλογα που έχουν προέλθει από τιτλοποιήσεις επιχειρηματικών, καταναλωτικών δανείων, πιστωτικών καρτών της Τραπέζης καθώς και απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις του Ομίλου.
 - iv. ποσό €0,1 δισ. αφορά σε εταιρικά ομόλογα κατοχής της Alpha Bank Cyprus Ltd.

Τα ανωτέρω αξιόγραφα καθώς και:

- i. ποσό €9,8 δισ. που αφορά σε τίτλους που εκδόθηκαν με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3723/2008 και ιδιοκατέχονται,

στ) Λοιπές δεσμεύσεις:

Την 7.5.2008 η Τράπεζα ολοκλήρωσε τη δημιουργία ενός προγράμματος έκδοσης μεσοπροθέσμων ομολόγων (Medium Term Notes) ύψους USD 7,5 δισ., κατά τα προβλεπόμενα στον κανονισμό 144A (Rule 144A) του Αμερικανικού νόμου, τα οποία θα διατεθούν σε θεσμικούς επενδυτές.

- ii. ποσό €2,9 δισ. που αφορά σε τίτλους εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ε.Τ.Χ.Σ.) που σύμφωνα με τη σύμβαση προεγγραφής μεταξύ Τραπεζών, Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Τ.Χ.Σ.) και Ε.Τ.Χ.Σ., διατέθηκαν από το Τ.Χ.Σ. στην Τράπεζα, εν όψει τυχόν συμμετοχής του στη μελλοντική αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου και παρακολουθείται σε λογαριασμούς εκτός Ισολογισμού,

έχουν ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες, με σκοπό τη συμμετοχή σε πράξεις κύριας αναχρηματοδότησης, στην Τράπεζα της Ελλάδος με σκοπό τη διευκόλυνση των διατραπεζικών συναλλαγών μέσω του συστήματος TARGET (Διερωπαϊκό Σύστημα Διακανονισμού εντολών πληρωμών σε συνεχή χρόνο), στην Εταιρία Εκκαθαρίσεως Συναλλαγών επί Παραγώγων και στην Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων.

- Έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας ύψους €0,4 δισ. τα οποία έχουν δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo).

Εκδότης των ομολόγων θα είναι η κατά 100% θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Group Jersey Limited. Οι εκδιδόμενοι τίτλοι θα φέρουν την εγγύηση της Τραπέζης και θα είναι διαπραγματεύσιμοι στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου. Το πρόγραμμα επί του παρόντος είναι μη ενεργό.

39. Εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, εκτός της μητρικής Alpha Bank, περιλαμβάνονται και οι κατωτέρω εταιρίες:

A. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		31.12.2012	31.12.2011
Τράπεζες			
1. Alpha Bank London Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
2. Alpha Bank Cyprus Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
3. Alpha Bank Romania S.A.	Ρουμανία	99,92	99,92
4. Alpha Bank AD Skopje ^(47β)	FYROM	100,00	100,00
5. Alpha Bank Srbija A.D. ^(47κστ)	Σερβία	100,00	100,00
6. JSC Astra Bank	Ουκρανία	100,00	100,00
7. Alpha Bank Albania SH.A. ^(47β, 47π)	Αλβανία	100,00	
Χρηματοδοτικές εταιρίες			
1. Alpha Leasing A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. Alpha Leasing Romania IFN S.A.	Ρουμανία	100,00	100,00
3. ABC Factors A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
4. Alpha Asset Finance C.I. Ltd	Jersey	100,00	100,00
Investment Banking			
1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. SSIF Alpha Finance Romania S.A.	Ρουμανία	100,00	100,00
3. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών	Ελλάδα	100,00	100,00
4. Alpha A.E. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών	Ελλάδα	100,00	100,00



Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		31.12.2012	31.12.2011
Asset Management			
1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. ABL Independent Financial Advisers Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
Ασφαλιστικές			
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. Alpha Ασφαλιστική Ltd ^(47β)	Κύπρος	100,00	100,00
3. Alpha Insurance Brokers S.R.L.	Ρουμανία	100,00	100,00
4. Alphalife A.A.E.Z.	Ελλάδα	100,00	100,00
Κτηματικές και Ξενοδοχειακές			
1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. ^(47κθ)	Ελλάδα	92,75	92,41
2. Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις Α.Ε. ^(47κβ)	Ελλάδα	97,27	97,24
3. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
4. Alpha Real Estate D.O.O. Beograd	Σερβία	92,75	92,41
5. Alpha Astika Akinita D.O.O.E.L. Skopje	FYROM	92,75	92,41
6. Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D.	Βουλγαρία	92,75	92,41
7. Chardash Trading E.O.O.D.	Βουλγαρία	92,75	92,41
8. Alpha Astika Akinita Romania S.R.L.	Ρουμανία	92,75	92,41
9. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χαϊτανδρίου Α.Ε. ^(47β)	Ελλάδα	100,00	
10. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής Α.Ε. ^(47β)	Ελλάδα	100,00	
11. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε. ^(47γ)	Ελλάδα	100,00	
12. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον I Α.Ε. ^(47β)	Ελλάδα	100,00	
13. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον II Α.Ε. ^(47β)	Ελλάδα	100,00	
14. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε. ^(47γ)	Ελλάδα	100,00	
15. AGI-RRE Participations 1 S.R.L.	Ρουμανία	100,00	100,00
16. AGI-BRE Participations 1 E.O.O.D.	Βουλγαρία	100,00	100,00
17. Stockfort Ltd ^(47γ, 47στ, 47η, 47θ)	Κύπρος	100,00	100,00
18. Romfelt Real Estate S.A. ^(47κ)	Ρουμανία	95,89	
19. AGI-RRE Zeus S.R.L. ^(47α)	Ρουμανία	100,00	
20. AGI – RRE Athena S.R.L. ^(47ιζ)	Ρουμανία	100,00	
21. AGI – RRE Poseidon S.R.L. ^(47ιζ)	Ρουμανία	100,00	
22. AGI – RRE Hera S.R.L. ^(47ιζ)	Ρουμανία	100,00	
23. AGI-BRE Participations 2 E.O.O.D. ^(47κζ)	Βουλγαρία	100,00	
24. AGI-BRE Participations 2BG E.O.O.D. ^(47κζ)	Βουλγαρία	100,00	
25. AGI-BRE Participations 3 E.O.O.D. ^(47κη)	Βουλγαρία	100,00	
26. AGI-BRE Participations 4 E.O.O.D. ^(47κη)	Βουλγαρία	100,00	
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών			
1. Alpha Credit Group Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
2. Alpha Group Jersey Ltd	Jersey	100,00	100,00
3. Alpha Group Investments Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
5. Ionian Equity Participations Ltd ^(47δ)	Κύπρος	100,00	100,00
6. ABL Holdings Jersey Ltd	Jersey	100,00	100,00
7. Alpha Covered Bonds Plc ^(47α)	Ηνωμένο Βασίλειο		100,00
8. AGI – BRE Participations 1 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
9. AGI – RRE Participations 1 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
10. Alpha Group Ltd ^(47ζ)	Κύπρος	100,00	
11. Katanalotika Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
12. Epihiro Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
13. Irida Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
14. Pisti 2010-1 Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
15. AGI – RRE Athena Ltd ^(47ι)	Κύπρος	100,00	
16. AGI – RRE Poseidon Ltd ^(47ι)	Κύπρος	100,00	
17. AGI – RRE Hera Ltd ^(47ι)	Κύπρος	100,00	
18. Umera Ltd ^(47ιστ)	Κύπρος	100,00	
19. AGI-BRE Participations 2 Ltd ^(47κε)	Κύπρος	100,00	
20. AGI-BRE Participations 3 Ltd ^(47κε)	Κύπρος	100,00	
21. AGI-BRE Participations 4 Ltd ^(47κε)	Κύπρος	100,00	
22. AGI-RRE Apollo Ltd ^(47κε)	Κύπρος	100,00	
23. AGI-RRE Ares Ltd ^(47κε)	Κύπρος	100,00	

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		31.12.2012	31.12.2011
Διάφορες εταιρίες			
1. Alpha Bank London Nominees Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
2. Alpha Trustees Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
3. Flagbright Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
4. Καφέ Alpha A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
5. Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών A.E. ^(47κβ)	Ελλάδα	100,00	100,00
6. Real Car Rental A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
7. Zerelda Ltd ^(47ε)	Κύπρος	100,00	100,00

B. ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ (JOINT VENTURES)

1. Cardlink A.E.	Ελλάδα	50,00	50,00
2. APE Fixed Assets A.E.	Ελλάδα	60,10	60,10
3. APE Commercial Property A.E. ^(47ιε)	Ελλάδα	72,20	72,20
4. ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας A.E.	Ελλάδα	67,42	67,42
5. Alpha TANEO A.K.E.Σ.	Ελλάδα	51,00	51,00

Γ. ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ

1. Εβισάκ A.E.	Ελλάδα	27,00	27,00
2. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος	Ελλάδα	50,00	50,00
3. A.L.C. Nouvelle Investments Ltd	Κύπρος	33,33	33,33
4. ΕΛ.Π.ΕΤ. Βαλκανική A.E. ^(47ιε)	Ελλάδα	26,71	26,71
5. Κρήτης Γη - Τσατσάκης A.B.E.E.	Ελλάδα	22,95	22,95
6. Biokid A.E.	Ελλάδα	40,29	34,53
7. Πειραιϊκή Μικροζυθοποιϊα A.E.	Ελλάδα	36,72	28,07
8. Διπυρίτες Χάνδακος A.E.	Ελλάδα		22,55
9. Rosequeens Properties Ltd ^(47ιθ)	Κύπρος	33,33	

Οι θυγατρικές εταιρίες ενοποιήθηκαν με τη μέθοδο της πλήρους (ολικής) ενοποιήσεως, οι κοινοπραξίες με τη μέθοδο της αναλογικής ενοποιήσεως, ενώ οι συγγενείς εταιρίες εμφανίζονται αποτιμημένες με τη μέθοδο της καθαρής θέσεως.

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνεται η εταιρία Commercial Bank of London Ltd, η οποία δεν έχει

δραστηριότητα και η εταιρία Primatech Hellas A.E., η οποία έχει πλήρως απομειωθεί και βρίσκεται υπό εκκαθάριση.

Ο Όμιλος αντισταθμίζει τον κίνδυνο καθαρής επενδύσεως θυγατρικών του με πράξεις παραγώγων προϊόντων, στο λειτούργητικό νόμισμα των θυγατρικών εταιριών.



40. Πληροφόρηση κατά τομέα

α. Ανάλυση κατά λειτουργικό τομέα

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

1.1 - 31.12.2012							
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	829,2	521,1	11,7	(343,4)	377,1	1,6	1.397,3
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	106,3	97,0	22,1	(1,3)	49,0	(0,3)	272,8
Λοιπά έσοδα	11,3	13,4	4,1	98,4	36,5	(331,1)	(167,4)
Σύνολο εσόδων	946,8	631,5	37,9	(246,3)	462,6	(329,8)	1.502,7
Σύνολο εξόδων	(524,1)	(129,2)	(27,2)	(20,8)	(296,6)	(180,8)	(1.178,7)
Ζημίες απομειώσεως	(773,1)	(581,5)			(314,3)		(1.668,9)
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	(350,4)	(79,2)	10,7	(267,1)	(148,3)	(510,6)	(1.344,9)
Φόρος εισοδήματος							259,0
Κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος							(1.085,9)
Ενεργητικό	18.918,3	13.958,2	681,5	12.993,7	9.368,2	2.437,4	58.357,3
Υποχρεώσεις	20.628,4	1.848,4	1.681,9	26.672,0	5.713,5	1.040,5	57.584,7
Κεφαλαιακές δαπάνες	33,4	11,2	1,0	1,1	14,7	7,0	68,4
Αποσβέσεις	(37,9)	(15,4)	(1,9)	(1,3)	(29,6)	(11,8)	(97,9)

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

1.1 - 31.12.2011							
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	881,1	475,4	15,5	1,3	408,4	2,0	1.783,7
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	117,7	84,1	28,8	1,9	62,0	(0,3)	294,2
Λοιπά έσοδα	7,5	6,6	3,2	126,7	33,3	28,6	205,9
Σύνολο εσόδων	1.006,3	566,1	47,5	129,9	503,7	30,3	2.283,8
Σύνολο εξόδων	(544,1)	(130,8)	(30,6)	(26,9)	(307,0)	(56,9)	(1.096,3)
Ζημίες απομειώσεως	(466,3)	(410,0)			(254,1)	(4.788,8)	(5.919,2)
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	(4,1)	25,3	16,9	103,0	(57,4)	(4.815,4)	(4.731,7)
Φόρος εισοδήματος							921,7
Κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος							(3.810,0)
Ενεργητικό	20.076,1	16.440,7	924,2	10.153,0	9.651,1	1.902,9	59.148,0
Υποχρεώσεις	22.525,6	1.835,1	1.531,2	24.803,0	5.612,0	874,9	57.181,8
Κεφαλαιακές δαπάνες	26,8	7,6	1,0	1,2	15,9	9,5	62,0
Αποσβέσεις	37,4	10,7	2,1	1,4	32,5	8,9	93,0

Το ποσό € 4.788,8 εκατ. που εμφανίζεται στον λειτουργικό τομέα «Λοιπά» αφορά ζημίες απομειώσεως της αξίας των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου και των δανείων προς ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI.

i. Λιανική Τραπεζική

Εντάσσονται όλοι οι Ιδιώτες (Πελάτες λιανικής τραπεζικής), οι ελεύθεροι επαγγελματίες, οι μικρές και πολύ μικρές επιχειρήσεις, που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα και το εξωτερικό εκτός των χωρών της Ν.Α. Ευρώπης.

Διαχειρίζεται, μέσω του εκτεταμένου δικτύου Καταστημάτων, όλα τα Καταθετικά Προϊόντα (Αποταμιευτικά/Ταμιευτηρίου, Προϊόντα Ρευστότητας/Όψεως, Επενδυτικά Προϊόντα/Προθεσμίας, Repos, Swaps), Χρηματοδοτικά Προϊόντα (Στεγαστικής, Καταναλωτικής, Επιχειρηματικής Πίστης, Εγγυητικές Επιστολές), καθώς και τις χρεωστικές και πιστωτικές κάρτες των ανωτέρω πελατών.

ii. Corporate Banking

Εντάσσονται όλες οι συνεργαζόμενες Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις, οι Επιχειρήσεις με πολυεθνική επιχειρηματική δραστηριότητα, οι επιχειρήσεις που συνεργάζονται με την Διεύθυνση Μεγάλων Πελατών (Corporate) και οι επιχειρήσεις που ασχολούνται με την Ναυτιλία και δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα και το εξωτερικό εκτός των χωρών της Ν.Α. Ευρώπης. Διαχειρίζεται τα προϊόντα ρευστότητας, επιχειρηματικής πίστης καθώς και τις εγγυητικές επιστολές των ανωτέρω επιχειρήσεων. Στον Τομέα αυτό ανήκουν ακόμα τα προϊόντα χρηματοδοτικής μίσθωσης των οποίων η διάθεση γίνεται μέσω της θυγατρικής εταιρίας Alpha Leasing A.E., καθώς και οι υπηρεσίες προεξόφλησης επιχειρηματικών απαιτήσεων μέσω της θυγατρικής εταιρίας ABC Factors A.E.

iii. Asset Management/Insurance

Εντάσσεται μία μεγάλη γκάμα προϊόντων διαχείρισης χαρτοφυλακίου πελατών, μέσω των Κέντρων Private Banking του Ομίλου, και της θυγατρικής εταιρίας Alpha Asset Man-

agement A.E.Δ.Α.Κ. Επίσης, περιλαμβάνονται τα έσοδα από την πώληση ευρέως φάσματος ασφαλιστικών προϊόντων, τα οποία παρέχονται, προς ιδιώτες και επιχειρήσεις ή μέσω της AXA Ασφαλιστικής, η οποία είναι το διάδοχο σχήμα της πρώην θυγατρικής εταιρείας Alpha Ασφαλιστική Α.Ε. ή μέσω της θυγατρικής εταιρίας Alphalife Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής.

iv. Investment Banking/Treasury

Περιλαμβάνει τις χρηματιστηριακές εργασίες, τις συμβουλευτικές και διαμεσοδομητικές υπηρεσίες που σχετίζονται με την κεφαλαιαγορά, καθώς και την επενδυτική τραπεζική που πραγματοποιούνται είτε από την Τράπεζα, είτε από εξειδικευμένες θυγατρικές εταιρίες που δραστηριοποιούνται στο ανωτέρω αντικείμενο (Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ., Alpha Επενδυτικών Συμμετοχών Α.Ε.). Περιλαμβάνει επίσης τη δραστηριότητα του Dealing Room στη διατραπεζική αγορά (FX Swaps, Ομόλογα, Futures, IRS, Διατραπεζικές τοποθετήσεις – Δανεισμούς κ.λ.π.).

v. N.A. Ευρώπη

Εντάσσονται τα Καταστήματα της Τραπέζης και οι Θυγατρικές Εταιρίες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στο χώρο της Ν.Α. Ευρώπης.

vi. Λοιπά

Στον Τομέα αυτό εντάσσονται οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου που το αντικείμενό τους δεν είναι χρηματοοικονομικού χαρακτήρα, καθώς και έσοδα και έξοδα της Τραπέζης, που δεν σχετίζονται με τη λειτουργική της δραστηριότητα, ή είναι μη επαναλαμβανόμενα και προέρχονται από εξωγενείς παράγοντες.

β. Ανάλυση κατά γεωγραφικό τομέα

Ποσά σε εκατ. ευρώ

	1.1 - 31.12.2012		
	Ελλάδα	Λοιπές χώρες	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.000,5	396,8	1.397,3
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	222,0	50,8	272,8
Λοιπά έσοδα	(202,5)	35,1	(167,4)
Σύνολο εσόδων	1.020,0	482,7	1.502,7
Σύνολο εξόδων	(872,5)	(306,2)	(1.178,7)
Ζημιές απομειώσεως	(1.354,6)	(314,3)	(1.668,9)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	(1.207,1)	(137,8)	(1.344,9)
Φόρος εισοδήματος			259,0
Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος			(1.085,9)
Ενεργητικό	48.464,1	9.893,2	58.357,3



Ποσά σε εκατ. ευρώ

	1.1 - 31.12.2011		
	Ελλάδα	Λοιπές χώρες	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.350,3	433,4	1.783,7
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	226,9	67,3	294,2
Λοιπά έσοδα	171,3	34,6	205,9
Σύνολο εσόδων	1.748,5	535,3	2.283,8
Σύνολο εξόδων	(781,1)	(315,2)	(1.096,3)
Ζημιές απομειώσεως	(5.665,1)	(254,1)	(5.919,2)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	(4.697,7)	(34,0)	(4.731,7)
Φόρος εισοδήματος			921,7
Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος			(3.810,0)
Ενεργητικό	48.976,0	10.172,0	59.148,0

Στο Γεωγραφικό τομέα «Ελλάδα» ποσό €4.788,8 εκατ. αφορά ζημιές απομειώσεως της αξίας των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου και των δανείων προς ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI.

41. Διαχείριση κινδύνων

Ο Όμιλος έχει από καιρό θεσπίσει ένα συστηματικό και αυστηρό πλαίσιο διαχείρισεως κινδύνων, όπου κεντρική θέση κατέχει η αξιόπιστη μέτρηση των χρηματοοικονομικών κινδύνων. Με δεδομένη τη συνέχεια και σταθερότητα των εργασιών του, έχει θέσει ως ύψιστο στόχο την εφαρμογή και την συνεχή βελτιστοποίηση του πλαισίου αυτού, με σκοπό την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών συνεπειών των χρηματοοικονομικών κινδύνων στα αποτελέσματά του.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπεζής έχει τη συνολική ευθύνη για την ανάπτυξη και την επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων. Έχει ορισθεί Επιτροπή Διαχείρισεως Κινδύνων, η οποία συνεδριάζει σε μηνιαία βάση και αναφέρε-

ται στο Διοικητικό Συμβούλιο για τις δραστηριότητές της, και η οποία έχει την ευθύνη της εποπτείας και της ορθής εφαρμογής της πολιτικής διαχείρισεως κινδύνων. Το πλαίσιο διαχείρισεως κινδύνων και η αποτελεσματικότητά του επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα ώστε να είναι εναρμονισμένα και με τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές.

Στον Όμιλο λειτουργούν, υπό την εποπεία του Γενικού Διευθυντού και Επικεφαλής Κινδύνων Ομίλου (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.

41.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται ως ο ενδεχόμενος κίνδυνος πραγματοποίησης χρηματοοικονομικής ζημιάς για τον Όμιλο, που μπορεί να προκύψει από πιθανή αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις. Ο πιστωτικός κίνδυνος αποτελεί την πιο σημαντική πηγή κινδύνου για τον Όμιλο και για τον λόγο αυτό πρωταρχικό μέλημα της Διοίκησης είναι η συστηματική παρακολούθηση και διαχείρισή του.

Με στόχο την αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, έχει δημιουργηθεί στον Όμιλο της Alpha Bank συγκεκριμένο πλαίσιο μεθοδολογιών και συστημάτων για τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου, τόσο για τη λιανική τραπεζική όσο και για την επιχειρηματική πίστη, τα οποία διαρκώς εξελίσσονται, έτσι ώστε να παρέχεται η όσο το δυνατόν πιο έγκαιρη και αποτελεσματική υποστήριξη των επιχειρηματι-

κών μονάδων στη λήψη αποφάσεων και να προλαμβάνονται τυχόν αρνητικές συνέπειες στα αποτελέσματα του Ομίλου.

Κεντρικό άξονα στη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου αποτελούν τα συστήματα αξιολογήσεως και διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου των αντισυμβαλλομένων, τα οποία χρησιμοποιούν τόσο ποσοτικά όσο και ποιοτικά κριτήρια αξιολογήσεως, σε συνδυασμό και με κριτήρια συναλλακτικής συμπεριφοράς, ώστε να εξαγονται, στατιστικά, διακριτές πιθανότητες αθετήσεως των πιστούχων. Τα υποδείγματα αυτά εξελίσσονται και εξειδικεύονται διαρκώς με απώτερο στόχο την ένταξη όλων των χαρτοφυλακίων πιστοδοτήσεως του Ομίλου στη μέθοδο εσωτερικών διαβαθμίσεων του νέου πλαισίου απαιτήσεων της κεφαλαιακής επάρκειας. Η κλίμακα διαβαθμίσεως πιστούχων που χρησιμοποιείται στην επιχειρηματική πίστη αποτελείται από 14 βαθμίδες. Συμπλη-

ρωματικά και επικουρικά γίνεται χρήση και των διαβαθμίσεων που παρέχουν οι Διεθνείς Οίκοι Πιστοληπτικής Αξιολογήσεως. Επιπλέον έχει τεθεί σε ισχύ υπόδειγμα αξιολογήσεως της ενδεχόμενης ζημίας που ενδέχεται να προκύψει από τις πάσης φύσεως επιχειρηματικές πιστοδοτήσεις βάσει των εκάστοτε εξασφαλίσεων που λαμβάνονται προς κάλυψη αυτών. Ειδικά για το χαρτοφυλάκιο των δανείων λιανικής τραπεζικής, το οποίο έχει διαχωριστεί και τμηματοποιηθεί σε ομοειδείς ομάδες κινδύνου (pools), έχουν αναπτυχθεί υποδείγματα βαθμολογήσεως πιστοληπτικής ικανότητας βάσει στοιχείων αιτήσεως και συμπεριφοράς (application και behavioral scorecards) καθώς και μοντέλα εκτιμήσεως των εποπτικών παραμέτρων σύμφωνα με την IRB (PD, LGD, CCF/EAD). Τα εν λόγω μοντέλα έχουν ενσωματωθεί τόσο στην εγκριτική διαδικασία όσο και στις λοιπές διαδικασίες διαχείρισεως του πιστωτικού κινδύνου.

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

Τα συστήματα διαβαθμίσεως υπόκεινται σε διαρκή ποιοτικό έλεγχο ώστε να διασφαλίζεται ανά πάσα στιγμή η προβλεπτική ικανότητά τους.

Επίσης διενεργούνται σε συστηματική βάση ασκήσεις προσομοιώσεως καταστάσεων κρίσεως όπου διερευνάται η ενδεχόμενη επίπτωση στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου λόγω δυσμενών εξελίξεων τόσο στη συναλλα-

Εξασφαλίσεις

Η λήψη εξασφαλίσεων εκ μέρους του Ομίλου (ενοικίων ή/και εμπραγμάτων) λειτουργεί ως αντιστάθμιση έναντι του πιστωτικού κινδύνου που δύναται να προκύψει από την ενδεχόμενη αδυναμία του πιστούχου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του.

Ο Όμιλος υπολογίζει την αξία των καλυμμάτων βασιζόμενος στο εκτιμώμενο ποσό που αυτά θα αποφέρουν στην περίπτωση της ρευστοποιήσεώς τους. Η εκτίμηση αυτή αποτελεί τη διασφαλιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων που παραχωρούνται για εξασφάλιση των πιστοδοτήσεων.

Για τον υπολογισμό της λαμβάνονται υπ' όψιν στοιχεία όπως η ποιότητα των περιουσιακών στοιχείων, η εμπορική/αγοραία αξία τους, ο βαθμός δυσκολίας ρευστοποιήσεως, ο χρόνος που απαιτείται για τη ρευστοποίηση, το απαιτούμενο κόστος ρευστοποιήσεως, τα υφιστάμενα βάρη επί ακινήτων, τυχόν προνομιακές απαιτήσεις που μπορεί να προκύψουν.

κτική συμπεριφορά των πιστούχων, όσο και στο ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον.

Παρακολουθείται σε τακτή βάση η συγκέντρωση των κινδύνων στους μεγαλύτερους πιστούχους του Ομίλου και ενημερώνεται η Διοίκηση και το Διοικητικό Συμβούλιο.

Ο Όμιλος εξετάζει συστηματικά αν υπάρχουν βάσιμες και αντικειμενικές ενδείξεις ότι μία απαίτηση έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Για τον υπολογισμό της απομείωσης των δανείων, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων, οι εταιρίες του Ομίλου διενεργούν έλεγχο απομείωσης (impairment test), σύμφωνα με τις γενικές αρχές και τη μεθοδολογία που περιγράφονται στο ΔΛΠ 39 και στις σχετικές με αυτό οδηγίες εφαρμογής.

Ειδικότερα, η όλη διαδικασία περιλαμβάνει τα ακόλουθα βήματα:

- α. Καθορισμός των συμβάντων που αποτελούν το έναυσμα για τη διενέργεια ελέγχου απομείωσης (trigger events)
 - β. Καθιέρωση κριτηρίων για τον έλεγχο σε ατομική βάση ή σε επίπεδο χαρτοφυλακίου
 - γ. Καθορισμός των χαρτοφυλακίων με κοινά χαρακτηριστικά κινδύνου
 - δ. Μεθοδολογίες προσέγγισης των ανακτήσιμων ποσών σε απομειωμένα δάνεια
 - ε. Εκτοκισμός απομειωμένων δανείων
 - στ. Χειρισμός των ποσών απομείωσης - Διαγραφές
 - ζ. Ανακτήσεις/εισπράξεις ποσών σε απομειωμένα δάνεια
- Στη σημείωση 1.13 «Απομείωση Δανείων» περιγράφονται αναλυτικά οι λογιστικές αρχές που αφορούν την απομείωση δανείων.

Οι ανωτέρω παράμετροι συνυπολογίζονται για τη διαμόρφωση συντελεστών διασφαλιστικής αξίας για κάθε είδος εξασφαλίσεως, οι οποίοι εκφράζονται ως ποσοστό επί της αγοραίας, της ονομαστικής ή της σταθμισμένης αξίας τους, αναλόγως του είδους του καλύμματος.

Η αξία των εξασφαλίσεων που λαμβάνει ο Όμιλος υπόκειται πολλές φορές σε διακυμάνσεις, οι οποίες είναι δυνατόν να μεταβάλουν τη σχέση πιστοδοτήσεων – καλυμμάτων. Για τον λόγο αυτό, η αξία τους αποτιμάται σε τακτά χρονικά διαστήματα ή/και συντομότερα σε περιπτώσεις έκτακτων γεγονότων/μεταβολών.

Για την καλύτερη διασφάλιση των πιστοδοτήσεων, πραγματοποιείται ασφαλιστική κάλυψη των ενυπόθηκων και κατά περίπτωση των ενεχυριαζόμενων καλυμμάτων, ενώ γίνεται εκχώρηση της ασφαλιστικής αποζημίωσης στον Όμιλο.



ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ

	31.12.2012			31.12.2011		
	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Ποσό απομειώσεων	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Ποσό απομειώσεων	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
A. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία						
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.082.610		1.082.610	1.760.239		1.760.239
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.400.445	17.661	3.382.784	1.824.888	17.809	1.807.079
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:						
Δάνεια προς ιδιώτες:						
- Στεγαστικά	13.997.727	727.624	13.270.103	14.185.475	474.480	13.710.995
- Καταναλωτικά	4.460.975	731.599	3.729.376	4.506.271	255.992	4.250.279
- Κάρτες	911.208	120.281	790.927	991.417	50.429	940.988
- Λοιπές χορηγήσεις	60.315		60.315	60.948		60.948
Σύνολο	19.430.225	1.579.504	17.850.721	19.744.111	780.901	18.963.210
Δάνεια προς επιχειρήσεις:						
- Εταιρίες	24.108.220	2.928.946	21.179.274	27.940.579	4.015.575	23.925.004
- Leasing	823.155	53.864	769.291	1.093.260	32.859	1.060.401
- Factoring	447.972	2.039	445.933	493.124	2.508	490.616
- Λοιπές απαιτήσεις	292.678	42.554	250.124	476.418	39.943	436.475
Σύνολο	25.672.025	3.027.403	22.644.622	30.003.381	4.090.885	25.912.496
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	736.693		736.693	624.447		624.447
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου:						
- Χρεωστικοί τίτλοι (κρατικοί)	18.201		18.201	9.717		9.717
- Χρεωστικοί τίτλοι (λοιποί)	514		514	3.619		3.619
Σύνολο	18.715		18.715	13.336		13.336
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμα προς πώληση :						
- Διαθέσιμα προς πώληση (κρατικοί)	4.432.149		4.432.149	2.824.337	102.519	2.721.818
- Διαθέσιμα προς πώληση (λοιποί)	1.506.472	21.215	1.485.257	262.152	4.545	257.607
Σύνολο	5.938.621	21.215	5.917.406	3.086.489	107.064	2.979.425
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη:						
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη (κρατικοί)	1.012.148		1.012.148	4.624.616	2.674.325	1.950.291
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη (λοιποί)	680.534	157.110	523.424	810.570	13.789	796.781
Σύνολο	1.692.682	157.110	1.535.572	5.435.186	2.688.114	2.747.072
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	57.972.016	4.802.893	53.169.123	62.492.077	7.684.773	54.807.304
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	5.297.277	109.075	5.188.202	4.376.146	35.405	4.340.741
Σύνολο Ενεργητικού	63.269.293	4.911.968	58.357.325	66.868.223	7.720.178	59.148.045
B. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:						
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις	3.877.882	12.723	3.865.159	4.577.498	9.130	4.568.368
Μη αντιληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed) ⁽¹⁾	238.514		238.514	247.114		247.114
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	4.116.396	12.723	4.103.673	4.824.612	9.130	4.815.482
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	62.088.412	4.815.616	57.272.796	67.316.689	7.693.903	59.622.786

⁽¹⁾ Αφορούν όρια που δεν μπορούν να ακυρωθούν (committed) σε περίπτωση που διαπιστωθεί πιθανή αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις. Τα στοιχεία της προηγούμενης χρήσεως αναμορφώθηκαν για να είναι συγκρίσιμα.

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ - Ανάλυση ενήμερων δανείων και δανείων σε καθυστέρηση

	31.12.2012			
	Ενήμερα και μη απομειωμένα	Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	Απομειωμένα	Σύνολο
Δάνεια και απαιτήσεις κατά ιδιωτών				
- Στεγαστικά				
Ενήμερα	9.165.316			9.165.316
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		2.144.050		2.144.050
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			2.688.361	2.688.361
	9.165.316	2.144.050	2.688.361	13.997.727
- Κάρτες, καταναλωτικά και λοιπές χορηγήσεις				
Ενήμερα	3.524.416			3.524.416
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		673.683		673.683
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			1.234.399	1.234.399
	3.524.416	673.683	1.234.399	5.432.498
Δάνεια και απαιτήσεις κατά επιχειρήσεων				
Ενήμερα	15.800.584		1.188.008	16.988.592
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		1.817.687	486.852	2.304.539
Καθυστερημένα > 90 ημέρες		298.044	6.080.850	6.378.894
	15.800.584	2.115.731	7.755.710	25.672.025
Σύνολο χαρτοφυλακίου				
Ενήμερα	28.490.316		1.188.008	29.678.324
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		4.635.420	486.852	5.122.272
Καθυστερημένα > 90 ημέρες		298.044	10.003.610	10.301.654
Σύνολο	28.490.316	4.933.464	11.678.470	45.102.250

	31.12.2011			
	Ενήμερα και μη απομειωμένα	Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	Απομειωμένα	Σύνολο
Δάνεια και απαιτήσεις κατά ιδιωτών				
- Στεγαστικά				
Ενήμερα	10.457.044			10.457.044
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		1.998.488		1.998.488
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			1.729.943	1.729.943
	10.457.044	1.998.488	1.729.943	14.185.475
- Κάρτες, καταναλωτικά και λοιπές χορηγήσεις				
Ενήμερα	4.174.653			4.174.653
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		832.965		832.965
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			551.018	551.018
	4.174.653	832.965	551.018	5.558.636
Δάνεια και απαιτήσεις κατά επιχειρήσεων				
Ενήμερα	18.827.102		4.068.601	22.895.703
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		2.522.190	433.370	2.955.560
Καθυστερημένα > 90 ημέρες		408.852	3.743.266	4.152.118
	18.827.102	2.931.042	8.245.237	30.003.381
Σύνολο χαρτοφυλακίου				
Ενήμερα	33.458.799		4.068.601	37.527.400
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		5.353.643	433.370	5.787.013
Καθυστερημένα > 90 ημέρες		408.852	6.024.227	6.433.079
Σύνολο	33.458.799	5.762.495	10.526.198	49.747.492

**ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ - Ενήμερα και μη απομειωμένα**

	31.12.2012			
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & Άλλες χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Χαμηλού κινδύνου	9.165.316	3.524.416	13.159.218	25.848.950
Υπο παρακολούθηση			2.641.366	2.641.366
Σύνολο	9.165.316	3.524.416	15.800.584	28.490.316

	31.12.2011			
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & Άλλες χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Χαμηλού κινδύνου	10.457.044	4.174.653	16.312.633	30.944.330
Υπο παρακολούθηση			2.514.469	2.514.469
Σύνολο	10.457.044	4.174.653	18.827.102	33.458.799

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ - Απομειωμένα

	31.12.2012			
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & Άλλες χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Αξία προ απομειώσεων	2.688.361	1.234.399	7.755.710	11.678.470
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(727.624)	(851.880)	(3.027.403)	(4.606.907)
Λογιστική αξία	1.960.737	382.519	4.728.307	7.071.563
Αξία εξασφαλίσεων	2.524.009	133.293	6.574.880	9.232.182

	31.12.2011			
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & Άλλες χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Αξία προ απομειώσεων	1.729.943	551.018	8.245.237	10.526.198
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(474.480)	(306.421)	(4.090.885)	(4.871.786)
Λογιστική αξία	1.255.463	244.597	4.154.352	5.654.412
Αξία εξασφαλίσεων	1.534.145	69.545	6.902.941	8.506.631

ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΚΕΝΤΡΙΚΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ - ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ - ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΚΑΙ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ - Ανάλυση κατά διαβάθμιση

31.12.2012							
	Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη	Σύνολο
AAA	433.320			514	1.235.832	24.629	1.694.296
AA+ έως AA-		103.204	29.613		104.098	26.526	263.441
A+ έως A-		2.905.152	145.808		81.333	91.546	3.223.839
BBB+ έως BBB-	395.374	115.450	16.274		401.787	157.883	1.086.768
Υποδεέστερα από BBB-	253.916	212.771	520.835	18.201	4.093.699	1.233.119	6.332.540
Μη διαβαθμισμένα		63.868	24.163		21.872	158.979	268.882
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	1.082.610	3.400.445	736.693	18.715	5.938.621	1.692.682	12.869.766

31.12.2011							
	Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη	Σύνολο
AAA	834.684				217.858	50.522	1.103.064
AA+ έως AA-		1.261.720	161.264			20.211	1.443.195
A+ έως A-		306.058	106.000		12.395	213.170	637.623
BBB+ έως BBB-	699.528	94.707	2		432.470	95.402	1.322.109
Υποδεέστερα από BBB-	226.027	126.124	347.033	13.336	2.418.863	5.044.034	8.175.417
Μη διαβαθμισμένα		36.279	10.148		4.903	11.847	63.177
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	1.760.239	1.824.888	624.447	13.336	3.086.489	5.435.186	12.744.585


**ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΚΕΝΤΡΙΚΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ - ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ
- ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΚΑΙ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ - Ανάλυση καθυστερήσεων**

31.12.2012							
	Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη	Σύνολο
Ενήμερα και μη απομειωμένα	1.082.610	3.382.784	736.693	18.715	5.917.348	1.535.572	12.673.722
Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα					42		42
Απομειωμένα		17.661			21.231	157.110	196.002
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	1.082.610	3.400.445	736.693	18.715	5.938.621	1.692.682	12.869.766
Μείον: Συσσωρευμένες απομειώσεις		(17.661)			(21.215)	(157.110)	(195.986)
Καθαρή αξία ανοιγμάτων	1.082.610	3.382.784	736.693	18.715	5.917.406	1.535.572	12.673.780

31.12.2011							
	Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη	Σύνολο
Ενήμερα και μη απομειωμένα	1.760.239	1.807.079	624.447	13.336	2.891.443	1.580.329	8.676.873
Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα					26		26
Απομειωμένα		17.809			195.020	3.854.857	4.067.686
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	1.760.239	1.824.888	624.447	13.336	3.086.489	5.435.186	12.744.585
Μείον: Συσσωρευμένες απομειώσεις		(17.809)			(107.064)	(2.688.114)	(2.812.987)
Καθαρή αξία ανοιγμάτων	1.760.239	1.807.079	624.447	13.336	2.979.425	2.747.072	9.931.598

Στους πίνακες που ακολουθούν, αναλύονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο, ανα κλάδο οικονομικής δραστηριότητας του αντισυμβαλλόμενου.

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ - Ανάλυση κατά κλάδο

31.12.2012

Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	Βιομηχανία & βιοτεχνίες	Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακινήτων περιουσίας	Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	Κρατικοί τίτλοι / Παράγωγα	Μεταφορικές	Ναυτιλία	Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	Υπηρεσίες και λοιποί κλάδοι	Ιδιώτες	Σύνολο
1.082.610										1.082.610
3.400.445										3.400.445
152.159	5.591.654	5.701.237	5.774.959	711.455	1.306.419	1.707.641	3.455.374			24.400.898
18.794	113.605	89.504	260.512	14.791	4	33.703	292.242		13.997.727	823.155
	308.746	-	67.113	2.823	-	1.296	67.994		5.372.183	447.972
170.953	6.014.005	5.790.741	6.102.584	729.069	1.306.423	1.742.640	3.815.610		19.430.225	19.430.225
249.790	10.193	84.796	7.499	335.552	12.721	9.340	14.654			736.693
514				18.201						18.715
1.292.040	9.762	298	202.097	4.432.149			2.275			5.938.621
599.787		14.762	64.032	1.012.148			1.953			1.692.682
6.796.139	6.033.960	5.890.597	6.376.212	5.798.050	741.790	1.315.763	1.754.788	3.834.492	19.430.225	57.972.016
96.364	14.630	66.266	34.347				5.085.670			5.297.277
6.892.503	6.048.590	5.956.863	6.410.559	5.798.050	741.790	1.315.763	1.754.788	8.920.162	19.430.225	63.269.293
173.840	565.539	1.720.859	594.223	116.023	81	146.518	560.799			3.877.882
1.837	125.877	31.118	17.957	472	10.085	11.414	39.754			238.514
175.677	691.416	1.751.977	612.180	116.495	10.166	157.932	600.553			4.116.396
6.971.816	6.725.376	7.642.574	6.988.392	5.798.050	858.285	1.325.929	1.912.720	4.435.045	19.430.225	62.088.412

Πιστωτικός κίνδυνος ανομιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία:
 Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες
 Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων
 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελάτων.
 Δάνεια προς ιδιώτες:

- Στεγαστικά
- Κάρτες και καταναλωτικά
- Λοιπές χορηγήσεις

Σύνολο

- Δάνεια προς επιχειρήσεις:
 - Εταιρίες
 - Leasing
 - Factoring

Σύνολο

- Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
 Αξόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου
 Αξόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμα προς πώληση
 Αξόγραφα χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη

Συνολική αξία εντός

ισολογισμού στοιχείων που υποκείνται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)

Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υποκείνται σε πιστωτικό κίνδυνο

Σύνολο στοιχείων ενεργητικού

Πιστωτικός κίνδυνος ανομιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:

- Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις
- Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed)

Συνολική αξία εκτός ισολογισμού

στοιχείων που υποκείνται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)

Συνολική αξία ανομιγμάτων που

υποκείνται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)



ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ - Ανάλυση κατά κλάδο

31.12.2011

Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	Βιομηχανία & βιοτεχνίες	Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	Κρατικοί τίτλοι/ Παράγωγα	Μεταφορικές	Ναυτιλία	Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	Υπηρεσίες και λοιποί κλάδοι	Ιδιώτες	Σύνολο
1.760.239										1.760.239
1.824.888										1.824.888
351.994	5.879.470	6.185.870	5.954.901		2.875.619	1.528.028	1.677.313	3.963.802		28.416.997
25.230	129.062	322.671	311.268		18.666	18	33.883	252.462		1.093.260
	261.676	7.665	108.740		6.878	3.799	1.955	102.411		493.124
377.224	6.270.208	6.516.206	6.374.909		2.901.163	1.531.845	1.713.151	4.318.675	19.744.111	30.003.381
266.837	9.179	71.323	9.229	208.605	332	21.764	15.540	21.638		624.447
3.619				9.717						13.336
258.649			3.503	2.824.185				152		3.086.489
726.201	20.461	21.026	41.896	4.624.616				986		5.435.186
5.217.657	6.299.848	6.608.555	6.429.537	7.667.123	2.901.495	1.553.609	1.728.691	4.341.451	19.744.111	62.492.077
46.452	7.327	52.312	28.491					4.241.564		4.376.146
5.264.109	6.307.175	6.660.867	6.458.028	7.667.123	2.901.495	1.553.609	1.728.691	8.583.015	19.744.111	66.868.223
76.305	1.012.016	1.787.430	958.777		156.409	22.316	147.996	416.249		4.577.498
1.360	75.467	29.181	1.237		628	67.010	3.502	68.729		247.114
77.665	1.087.483	1.816.611	960.014	157.037	89.326	151.498	484.978			4.824.612
5.295.322	7.387.331	8.425.166	7.389.551	7.667.123	3.058.532	1.642.935	1.880.189	4.826.929	19.744.111	67.316.689

Πιστωτικός κίνδυνος ανομιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία:
 Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες
 Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων
 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελάτων.
 Δάνεια προς ιδιώτες:

- Στεγαστικά
- Κόρτες και καταναλωτικά
- Λοιπές χορηγήσεις

Σύνολο

Δάνεια προς επιχειρήσεις:

- Εταιρίες
 - Leasing
 - Factoring
- Σύνολο**
 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
 Αξόγραφα εμπορικού χαρτοφυλάκιου
 Αξόγραφα χαρτοφυλάκιου διαθέσιμου προς πώληση
 Αξόγραφα χαρτοφυλάκιου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη

Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)

Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο

Σύνολο στοιχείων ενεργητικού

Πιστωτικός κίνδυνος ανομιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:

Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις
 Μην αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed)

Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)

Συνολική αξία ανομιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)

ΡΥΘΜΙΣΕΙΣ – ΑΝΑΔΙΑΡΘΡΩΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΩΝ

Ο Όμιλος, έχοντας αναγνωρίσει την ανάγκη αναπτύξεως πλαισίου διευκολύνσεως αποπληρωμής οφειλών πιστούχων για τους οποίους ενδέχεται να υπάρξει ή διαπιστώνεται αδυναμία ικανοποίησης των συμβατικών τους υποχρεώσεων εξαιτίας χρηματοοικονομικών δυσκολιών, έχει αναπτύξει πολιτική αναδιάρθρωσεων/ρυθμίσεων πιστοδοτήσεων. Συγκεκριμένα, οι «αναδιάρθρωσεις» αφορούν την τροποποίηση των όρων μιας πιστοδοτήσεως με έναν από τους ακόλουθους τρόπους και υπό την προϋπόθεση ότι δεν υφίσταται καμία ένδειξη επιδεινώσεως της οικονομικής καταστάσεως του πιστούχου:

- i. Επέκταση της διάρκειας του δανείου μεγαλύτερη του 20% της αρχικής του διάρκειας, ακόμη και αν συνοδεύεται από αύξηση επιτοκίων, εφόσον το νέο επιτόκιο παραμένει χαμηλότερο από το επιτόκιο αντίστοιχων δανείων (παρόμοιου κινδύνου και διάρκειας) που έχουν χορηγηθεί σε άλλους πιστούχους.
 - ii. Διαγραφή μέρους των οφειλών του πιστούχου (διαγραφή του συνόλου ή μέρους δεδουλευμένων τόκων ή/και διαγραφή του συνόλου ή μέρους του οφειλόμενου Κεφαλαίου).
 - iii. Έγκριση περιόδου χάριτος μεγαλύτερης του ενός έτους.
 - iv. Μείωση του επιτοκίου εφόσον αυτή δεν λαμβάνει χώρα στο πλαίσιο συμβατικής επαναδιαπραγματεύσεως του δανείου.
 - v. Επαναλαμβανόμενες αυξήσεις ορίων χορηγήσεων που υπερβαίνουν τις δύο ανά έτος και δεν δικαιολογούνται από τη βελτίωση ή/και την αύξηση των οικονομικών μεθόδων του πιστούχου.
 - vi. Αναχρηματοδότηση παλαιών οφειλών με νέα δάνεια
- Η αναδιάρθρωση των όρων μιας πιστοδοτήσεως χαρακτηρίζεται ως «ρύθμιση» εφόσον συντρέχουν μία ή περισσότερες από τις ανωτέρω μεταβολές στους όρους της συμβάσεως και, ταυτόχρονα, συντρέχουν μία ή περισσότερες από τις παρακάτω ενδείξεις επιδεινώσεως της οικονομικής καταστάσεως ενός πιστούχου:
- i. Ο πιστούχος εμφανίζει ουσιαστική καθυστέρηση άνω των 90 ημερών σε κάποιο από τα προϊόντα του, η οποία υφίσταται κατά τη χρονική στιγμή της ρυθμίσεως.
 - ii. Ουσιαστική επιδείνωση των οικονομικών στοιχείων του οφειλέτη (μείωση εισοδήματος, μείωση των κερδών/κύκλου εργασιών κ.ά.), ιδιαίτερα εάν παρουσιάζουν και τάση επιδεινώσεως.
 - iii. Ύπαρξη γεγονότων που έχουν επηρεάσει δυσμενώς την οικονομική κατάσταση του οφειλέτη. Ως τέτοια γεγονότα, αναφέρονται ενδεικτικά η παύση εργασιών βασικού Πελά-

τη του οφειλέτη (έντυπο αιτιολογήσεως της παύσεως των εργασιών), καταστροφή εγκαταστάσεων ή των εμπορευμάτων του οφειλέτη από πυρκαϊά ή άλλη αιτία, η απόλυση από την εργασία κ.ά.

- iv. Ύπαρξη άλλων ληξιπρόθεσμων οφειλών προς την Τράπεζα ή τις Εταιρίες του Ομίλου (π.χ. Leasing, Factoring).
- v. Μικρές επαναλαμβανόμενες, ουσιαστικές καθυστερήσεις στην εξυπηρέτηση της πιστοδοτήσεως άνω των 30 ημερών.
- vi. Ουσιαστική υποβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας του οφειλέτη (credit rating downgrade) για πελάτες λιανικής. Ενδεικτικώς αναφέρεται ότι για κλίμακα με 10 βαθμίδες, για ενήμερες πιστοδοτήσεις, ουσιαστική θεωρείται η υποβάθμιση 2 βαθμίδων ή η μεταβολή της πιστοληπτικής του ικανότητας βάσει της συναλληλακτικής του συμπεριφοράς (behavioural scoring).
- vii. Για πελάτες επιχειρηματικής πίστεως, υποβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας του πιστούχου κατά τρεις κατηγορίες Πιστωτικού Κινδύνου και με την προϋπόθεση ότι η νέα διαβάθμιση εμπίπτει στη ζώνη του υψηλού πιστωτικού κινδύνου.

Τα δάνεια που ρυθμίζονται λαμβάνουν σχετικό χαρακτηρισμό στο σύστημα της Τραπέζης τον οποίο διατηρούν για ένα έτος, εφόσον τηρούνται οι τροποποιημένοι όροι. Σε περίπτωση που διαπιστωθεί καθυστέρηση στην εξυπηρέτηση των αναδιάρθρωμένων/ρυθμισμένων οφειλών, τα δάνεια εντάσσονται στην αντίστοιχη κατηγορία δανείων σε καθυστέρηση.

Ο λογιστικός χειρισμός των αναδιάρθρωσεων/ρυθμίσεων εξαρτάται από το βαθμό τροποποίησης των συμβατικών όρων. Σε περιπτώσεις όπου οι νέοι όροι διαφέρουν ουσιαστικά από εκείνους της αρχικής σύμβasης διακόπτεται η αναγνώριση του αρχικού δανείου και αναγνωρίζεται το νέο δάνειο που προκύπτει στην εύλογη αξία του κατά τη στιγμή της τροποποίησης. Όποια διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας που παύει να αναγνωρίζεται και της εύλογης αξίας του νέου δανείου αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Σε κάθε περίπτωση ο Όμιλος εξετάζει για απομείωση τα δάνεια που είναι σε ρύθμιση ή σε αναδιάρθρωση όταν πληρούν τα κριτήρια για εξέταση απομείωσης όπως αναφέρεται στη σημείωση 1.13.

Την 31.12.2012 η λογιστική αξία των αναδιάρθρωμένων/ρυθμισμένων πιστοδοτήσεων του Ομίλου ήταν €5,4 δισ. με συνολική αξία εξασφαλίσεων ποσού €4 δισ.

Ο Όμιλος είναι σε διαδικασία αξιολόγησης των πληροφοριών σχετικά με τα δάνεια αυτά και εξετάζει τον τρόπο εμπλουτισμού των σχετικών γνωστοποιήσεων.

**ΕΚΘΕΣΗ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ ΧΡΕΟΥΣ ΕΚΔΟΣΕΩΣ ΧΩΡΩΝ ΣΤΗΝ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑ ΤΗΣ ΕΥΡΩΖΩΝΗΣ**

Λόγω της σημαντικής κρίσης χρέους που παρατηρείται τα τελευταία χρόνια στην περιφέρεια της Ευρωζώνης, ο Όμιλος παρακολουθεί τον πιστωτικό κίνδυνο που απορρέει τόσο

από την έκθεσή του στο Ελληνικό Δημόσιο όσο και από τις λοιπές χώρες της περιφέρειας.

i. Έκθεση στο Ελληνικό Δημόσιο

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει με 31.12.2012 τη συνολική έκθεση του Ομίλου σε αξιόγραφα Ελληνικού Δημοσίου:

Χαρτοφυλάκιο	Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία
Διαθεσίμων προς πώληση:		
- Ομόλογα	1.338.826	555.113
- Έντοκα γραμμάτια	3.044.445	3.015.576
Διακρατούμενων μέχρι τη λήξη:		
- Ομόλογα	890.000	891.676
- Έντοκα γραμμάτια	21.600	21.418
Εμπορικό:		
- Ομόλογα	33.044	13.605
Σύνολο	5.327.915	4.497.388

Το σύνολο των αξιογράφων Ελληνικού Δημοσίου που έχουν ταξινομηθεί στα χαρτοφυλάκια διαθέσιμων προς πώληση και εμπορικό κατατάσσεται στο Επίπεδο 1 αναφορικά

με την ποιότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους.

Η έκθεση του Ομίλου σε Δημόσιες επιχειρήσεις/φορείς/οργανισμούς, εξαιρουμένων των εισηγμένων εταιριών, ανήρχετο την 31.12.2012 σε € 239,6 εκατ. Ο Όμιλος δεν προέβη σε απομείωση επί των αξιογράφων και των ανωτέρω απαιτήσεων βασιζόμενος στις υποθέσεις για τη βιωσιμότητα του ελληνικού χρέους και στους στόχους που έχουν τεθεί στα πλαίσια του προγράμματος στήριξης της ελληνικής οικονομίας.

με εξασφαλίσεις σχετιζόμενες με το Ελληνικό Δημόσιο) ανέρχονταν την 31.12.2012 σε € 400,9 εκατ. Ο έλεγχος απομείωσης τους πραγματοποιείται στα πλαίσια της γενικότερης πολιτικής απομειώσεων, όπως αυτές εξειδικεύονται στη σημείωση 1.13. Κατά την 31.12.2012, επί των δανείων αυτών έχει σχηματιστεί απομείωση ύψους € 55,4 εκατ.

Επιπρόσθετα, το υπόλοιπο των δανείων του Ομίλου με εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου (δάνεια με απευθείας εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου, δάνεια με εγγύηση ΤΕΜΠΜΕ, δάνεια εγυνημένα με Κοινές Υπουργικές Αποφάσεις καθώς και δάνεια

Επίσης, υφίστανται υπόλοιπα ποσού € 50,1 εκατ. που αφορούν απαιτήσεις του Ομίλου με εξασφαλίσεις Ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου.

Τέλος, η έκθεση του Ομίλου σε κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου από παράγωγα παρουσιάζεται στον κατωτέρω πίνακα:

	Λογιστική Αξία / Εύλογη αξία	
	31.12.2012	31.12.2011
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις	335.552	208.605
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – υποχρεώσεις	(153.665)	(211.016)

ii. Έκθεση στο χρέος λοιπών χωρών στην περιφέρεια της ευρωζώνης

Η λογιστική αξία των ομολόγων και των εντόκων γραμματίων της Κυπριακής Δημοκρατίας την 31.12.2012 ανέρχεται σε € 26,4 εκατ. και € 20,0 εκατ. αντίστοιχα. Το έντοκο γραμμάτιο έληξε την 16.1.2013.

Η θυγατρική της Τραπέζης Alpha Bank Cyprus Ltd., με λογιστική αξία ιδίων κεφαλαίων την 31.12.2012 € 505 εκατ. συμπεριλαμβάνεται στις Κυπριακές τράπεζες που συμμετείχαν σε ανεξάρτητο διαγνωστικό έλεγχο, ο οποίος πραγματοποιήθηκε στα πλαίσια της αξιολόγησης της κατάστασης του τραπεζικού συστήματος της χώρας σε συνέχεια σχετικού αιτήματος που υπέβαλλε το Κυπριακό κράτος για οικονομική

Επιπρόσθετα, κατά την 31.12.2012, ο Όμιλος κατείχε ομόλογα εκδόσεως της Cyprus Popular Bank λογιστικής αξίας € 25,7 εκατ.

στήριξη από το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, την Ευρωπαϊκή Επιτροπή και την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

Τα αποτελέσματα του διαγνωστικού ελέγχου ο οποίος αποσκοπούσε, μεταξύ άλλων, στον καθορισμό των κεφαλαιακών αναγκών της κάθε τράπεζας βάσει ενός βασικού και ενός δυσμενούς μακροοικονομικού σεναρίου για τα επόμενα τρία έτη, δεν έχουν δημοσιευθεί ακόμη ενώ με την ολοκλήρωση των σχετικών διαδικασιών αναμένεται να ενημερωθεί η Τράπεζα για τα απαιτούμενα κεφάλαια που πρέπει να τηρεί.

Η Alpha Bank εκτιμά ότι, εφόσον προκύψουν κεφαλαιακές ανάγκες, αυτές θα είναι διαχειρίσιμες και θα μπορούν να καλυφθούν μέσω του επιχειρησιακού πλάνου.

Επίσης οι διαθέσιμες πηγές χρηματοδότησης επαρκούν για την κάλυψη τυχόν έκτακτων αναγκών ρευστότητας.

Επιπρόσθετα την 31.12.2012 ο Όμιλος δεν είχε έκθεση σε ομόλογα εκδόσεως Ισπανίας, Πορτογαλίας, Ιρλανδίας και Ιταλίας.

41.2. Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από δυσμενείς εξελίξεις στην τιμή ή στη μεταβλητότητα που παρατηρούνται στις αγορές επιτοκίων, συναλλάγματος, χρηματιστηριακών δεικτών, μετοχών και αγαθών. Ζημίες εί-

ναι δυνατόν να προκύψουν και από το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και κατά τη διαχείριση των στοιχείων Ενεργητικού – Υποχρεώσεων.

ι. Εμπορικού χαρτοφυλακίου

Ο κίνδυνος αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου μετράται με τον υπολογισμό της Αξίας σε Κίνδυνο (Value at Risk – VaR). Η μεθοδολογία υπολογισμού της Αξίας σε Κίνδυνο που χρησιμοποιείται είναι η μέθοδος της ιστορικής

προσομοιώσεως. Η Τράπεζα χρησιμοποιεί περίοδο διακρατήσεως μίας και δέκα ημερών, ανάλογα με το χρόνο που απαιτείται για τη ρευστοποίηση του χαρτοφυλακίου.

Αξία σε κίνδυνο 1 ημέρας, διάστημα εμπιστοσύνης 99% (ιστορικά στοιχεία 2 ετών)

(Ποσά σε ευρώ)

	2012					2011
	Συναλλαγματικός κίνδυνος	Επιτοκιακός κίνδυνος	Κίνδυνος τιμής	Επίδραση αλληλοσυσχετίσις	Σύνολο	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου	115.205	959.102	195.553	(239.354)	1.030.506	932.286
Μέση ημερήσια Αξία (ετησίως)	226.492	394.128	491.931	(427.347)	685.205	1.051.670
Μέγιστη ημερήσια Αξία (ετησίως)*	243.297	995.764	909.843	(539.341)	1.609.563	1.628.501
Ελάχιστη ημερήσια Αξία (ετησίως)*	173.990	114.045	220.251	(243.557)	264.729	687.958

* ως προς το σύνολο της Αξίας σε Κίνδυνο

Τα παραπάνω στοιχεία αφορούν την Τράπεζα. Οι θυγατρικές και τα καταστήματα του Ομίλου έχουν περιορισμένες trading θέσεις, οι οποίες είναι εξαιρετικά μικρές σε σχέση με αυτές της Τραπεζής. Ως εκ τούτου, η επίπτωση του κινδύνου αγοράς, ο οποίος προέρχεται από τις θέσεις αυτές στα συνολικά αποτελέσματα, δεν είναι σημαντική.

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

Στα πλαίσια της πολιτικής διαχείρισεως χρηματοοικονομικών κινδύνων από την Επιτροπή Διαχείρισεως στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO), έχουν θεσπιστεί όρια εκθέσεως,

μεγίστης ζημίας (stop loss) και αξίας σε κίνδυνο στα διάφορα προϊόντα που απαρτίζουν τις θέσεις διαπραγματεύσεως.

Συγκεκριμένα έχουν θεσπιστεί όρια που αφορούν τους παρακάτω κινδύνους:

- Συναλλαγματικός κίνδυνος για θέσεις spot, forward και FX options
- Επιτοκιακός κίνδυνος για θέσεις Ομολόγων, Interest Rate Swaps, Interest Futures, Interest Options
- Κίνδυνος τιμών για θέσεις μετοχών, index Futures και options, Commodity Futures και Swaps
- Πιστωτικός κίνδυνος για διαπραγματευτικές πράξεις και ομόλογα.

Οι θέσεις σε αυτά τα προϊόντα παρακολουθούνται σε συνεχή βάση και ελέγχονται για το ποσοστό καλύψεως και τυχόν υπερβάσεις των εκάστοτε ορίων.



ii. Λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων

Κίνδυνος αγοράς είναι δυνατόν να προκύψει, εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, και από τη διάρθρωση των στοιχείων Ενεργητικού - Παθητικού του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων και καταθέσεων του Ομίλου. Ο κίνδυνος αυτός είναι συναλλαγματικός και επιτοκιακός.

α. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Οι εταιρίες του Ομίλου αναλαμβάνουν κίνδυνο από τη διακύμανση των συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Η Γενική Διεύθυνση καθορίζει όρια για την ανοικτή συναλλαγματική θέση τόσο στο σύνολό της όσο και ανά νόμισμα.

Η συνολική θέση προκύπτει από την άθροιση της τρέχουσας θέσης από τα στοιχεία του ισολογισμού και της προθεσμιακής θέσης από τα παράγωγα προϊόντα, όπως παρατίθεται στους πίνακες που ακολουθούν.

	31.12.2012								
	USD	GBP	CHF	JPY	RON	RSD	Λοιπά ΞΝ	Ευρώ	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	19.908	22.326	1.360	21	124.141	47.387	63.523	1.158.594	1.437.260
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	509.554	42.215	104.929	15.907	47.477	27.981	95.041	2.539.680	3.382.784
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου					305		4.596	15.231	20.132
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								736.693	736.693
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.395.611	403.278	2.598.308	33.037	283.921	117.919	226.380	35.436.889	40.495.343
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου									
- Διαθέσιμα προς πώληση	597.956	52.672			311.554	19	78.111	4.998.364	6.038.676
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	1.556						83.042	1.450.974	1.535.572
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες					63		(28)	39.370	39.405
Επενδύσεις σε ακίνητα					66.399	657	18.141	432.579	517.776
Ιδιοχρησιμοποιούμενα εσώματα πάγια		1.981			32.706	39.192	59.319	1.021.992	1.155.190
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια		240			981	1.869	7.480	132.047	142.617
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις					4.788	3.700	6.372	1.785.033	1.799.893
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	7.767	581	335.414		11.069	4.088	126.932	563.329	1.049.180
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση					4.043		2.761		6.804
Σύνολο Ενεργητικού	2.532.352	523.293	3.040.011	48.965	887.447	242.812	771.670	50.310.775	58.357.325
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες	2.304.509	227.088	693.454	422.966	731.531	91.750	691.625	48.505.680	53.668.603
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								1.518.881	1.518.881
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	27.325				643			750.941	778.909
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους		879			1.884	637	490	38.727	42.617
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		42			6.304	207	1.131	405.820	413.504
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους								52.525	52.525
Λοιπές υποχρεώσεις	885	784	404	624	4.504	2.996	6.112	954.579	970.888
Προβλέψεις	165				1.283	2.914	1.098	133.327	138.787
Σύνολο Υποχρεώσεων	2.332.884	228.793	693.858	423.590	746.149	98.504	700.456	52.360.480	57.584.714
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	199.468	294.500	2.346.153	(374.625)	141.298	144.308	71.214	(2.049.705)	772.611
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων	(206.974)	(271.721)	(2.354.235)	373.845	(52.639)	(14.315)	95.347	2.135.008	(295.684)
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	(7.506)	22.779	(8.082)	(780)	88.659	129.993	166.561	85.303	476.927
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed)	10.085				33.538	75.259		119.632	238.514

	31.12.2011								
	USD	GBP	CHF	JPY	RON	RSD	Λοιπά ΞΝ	Ευρώ	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	30.202	15.855	1.234	57	120.456	28.285	62.132	1.845.367	2.103.588
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	182.823	49.065	8.544	52.331	143.166		(60.295)	1.431.445	1.807.079
Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου					422		6.221	7.317	13.960
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								624.447	624.447
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.704.430	606.032	2.378.486	46.650	316.703	135.665	260.987	39.426.753	44.875.706
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου									
- Διαθέσιμα προς πώληση	72.649	46.580			264.530	20	134.063	2.561.076	3.078.918
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	1.585							2.745.487	2.747.072
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες								44.855	44.855
Επενδύσεις σε ακίνητα						851		63.837	64.688
Ιδιοχρησιμοποιούμενα εσώματα πάγια		2.074			50.069	47.067	61.255	1.060.484	1.220.949
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια		561			2.406	2.410	6.977	169.158	181.512
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις					4.438	4.059		1.458.477	1.466.974
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	10.183	426	40		7.998	3.817	47.037	748.250	817.751
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση					2.227	1	560	97.758	100.546
Σύνολο Ενεργητικού	2.001.872	720.593	2.388.304	99.038	912.415	222.175	518.937	52.284.711	59.148.045
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες	2.186.615	240.327	30.216	350.789	660.408	121.175	596.190	47.734.941	51.920.661
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								1.578.143	1.578.143
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	42.576				42.896		21.486	2.081.587	2.188.545
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους		235			2.142	169	87	48.927	51.560
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		98			14.677	191	2.628	343.399	360.993
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους						675		57.798	58.473
Λοιπές υποχρεώσεις	786	659	407	708	5.690	3.958	2.862	912.037	927.107
Προβλέψεις	9				1.602	2.481	70	92.153	96.315
Σύνολο Υποχρεώσεων	2.229.986	241.319	30.623	351.497	727.415	128.649	623.323	52.848.985	57.181.797
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	(228.114)	479.274	2.357.681	(252.459)	185.000	93.526	(104.386)	(564.274)	1.966.248
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων	225.869	(458.912)	(2.378.914)	250.238	(2.722)	17.796	263.426	1.698.831	(384.388)
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	(2.245)	20.362	(21.233)	(2.221)	182.278	111.322	159.040	1.134.557	1.581.860
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed)	67.010	75			58.384			121.645	247.114

Η υψηλή ανοικτή συναλλαγματική θέση στα λοιπά νομίσματα οφείλεται κυρίως στη συμμετοχή μας στην Ουκρανία.

Η ανοικτή συναλλαγματική θέση της 31.12.2012 παρουσιάζει την ακόλουθη ευαισθησία:

Νόμισμα	Σενάριο μεταβολής ισοτιμιών έναντι Ευρώ (%)	Επίπτωση επί των καθαρών εσόδων προ φόρων	Επίπτωση επί της Καθαρής Θέσεως
USD	Ανατίμηση USD 5%	(396)	
	Υποτίμηση USD 5%	357	
GBP	Ανατίμηση GBP 5%	1.198	
	Υποτίμηση GBP 5%	(1.085)	
CHF	Ανατίμηση CHF 5%	(426)	
	Υποτίμηση CHF 5%	384	
RON	Ανατίμηση RON 5%		4.666
	Υποτίμηση RON 5%		(4.222)
MKD	Ανατίμηση MKD 5%		774
	Υποτίμηση MKD 5%		(701)
RSD	Ανατίμηση RSD 5%		6.841
	Υποτίμηση RSD 5%		(6.191)
UAH	Ανατίμηση UAH 5%		6.273
	Υποτίμηση UAH 5%		(5.677)

β. Επιτοκιακός κίνδυνος

Στα πλαίσια της ανάλυσης των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων διενεργείται Ανάλυση Ληκτοτήτων (Gap Analysis). Τα στοιχεία αυτά ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους (gaps)

ανάλογα με το πότε επαναπροσδιορίζεται το επιτόκίο τους, για τα στοιχεία κυμαινόμενου επιτοκίου, ή με το πότε λήγουν, για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου.



Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η Ανάλυση Ληκτότητας των στοιχείων Ενεργητικού – Υποχρεώσεων.

	31.12.2012						Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
	< 1 μνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 ετών		
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	956.073						481.187	1.437.260
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.165.099	69.253		117	148.300	15		3.382.784
Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλάκιου		276			4.940	14.916		20.132
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	736.693							736.693
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	29.593.271	4.574.133	1.915.399	1.910.106	1.878.108	624.326		40.495.343
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλάκιου								
- Διαθέσιμα προς πώληση	1.779.070	1.039.380	1.450.099	306.001	802.157	540.699	121.270	6.038.676
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	73.500	317.149	946.499	39.222	155.080	4.122		1.535.572
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες							39.405	39.405
Επενδύσεις σε ακίνητα							517.776	517.776
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια							1.155.190	1.155.190
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια							142.617	142.617
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις							1.799.893	1.799.893
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού							1.049.180	1.049.180
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση							6.804	6.804
Σύνολο Ενεργητικού	36.303.706	6.000.191	4.311.997	2.255.446	2.988.585	1.184.078	5.313.322	58.357.325
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	24.847.133	290.175	79.817					25.217.125
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.518.881							1.518.881
Υποχρεώσεις προς πελάτες	14.606.306	3.737.702	3.334.258	3.010.622	2.268.468	1.405.911	88.211	28.451.478
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	128.324	456.243	7.874	178	90.782	95.508		778.909
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους							42.617	42.617
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις							413.504	413.504
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους							52.525	52.525
Λοιπές υποχρεώσεις							970.888	970.888
Προβλέψεις							138.787	138.787
Σύνολο Υποχρεώσεων	41.100.644	4.484.120	3.421.949	3.010.800	2.359.250	1.501.419	1.706.532	57.584.714
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ								
Μετοχικό Κεφάλαιο							1.100.281	1.100.281
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο							2.757.653	2.757.653
Αποθεματικά							268.315	268.315
Αποτελέσματα εις νέον							(3.513.096)	(3.513.096)
Δικαιώματα τρίτων							11.904	11.904
Υβριδικά Κεφάλαια		147.554						147.554
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		147.554					625.057	772.611
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	41.100.644	4.631.674	3.421.949	3.010.800	2.359.250	1.501.419	2.331.589	58.357.325
ΑΝΟΙΓΜΑ	(4.796.938)	1.368.517	890.048	(755.354)	629.335	(317.341)	2.981.733	
ΣΩΦΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	(4.796.938)	(3.428.421)	(2.538.373)	(3.293.727)	(2.664.392)	(2.981.733)		

	31.12.2011						Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
	< 1 μνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 ετών		
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.617.821						485.767	2.103.588
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.596.323	28.859		113	4.921	176.863		1.807.079
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλάκιου	55	2.280	1.231	32	9.044	1.318		13.960
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	624.447							624.447
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	32.498.332	6.352.066	1.403.097	1.483.853	2.379.563	758.795		44.875.706
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλάκιου								
- Διαθέσιμα προς πώληση	683.151	110.832	1.098.705	75.698	1.013.048	25.019	72.465	3.078.918
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	235.049	579.341	919.204	58.363	69.809	885.306		2.747.072
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες							44.855	44.855
Επενδύσεις σε ακίνητα							64.688	64.688
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια							1.220.949	1.220.949
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια							181.512	181.512
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις							1.466.974	1.466.974
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού							817.751	817.751
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση							100.546	100.546
Σύνολο Ενεργητικού	37.255.178	7.073.378	3.422.237	1.618.059	3.476.385	1.847.301	4.455.507	59.148.045
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	9.905.129	8.488.112	100.887	1.685	4.025.387			22.521.200
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.578.143							1.578.143
Υποχρεώσεις προς πελάτες	16.907.088	4.960.773	1.849.245	1.856.906	3.703.420	3.049	118.980	29.399.461
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	782.776	1.129.590	57.632	50.034	168.513			2.188.545
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους							51.560	51.560
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις							360.993	360.993
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους							58.473	58.473
Λοιπές υποχρεώσεις							927.107	927.107
Προβλέψεις							96.315	96.315
Σύνολο Υποχρεώσεων	29.173.136	14.578.475	2.007.764	1.908.625	7.897.320	3.049	1.613.428	57.181.797
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ								
Μετοχικό Κεφάλαιο							1.100.281	1.100.281
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο							2.757.653	2.757.653
Αποθεματικά							218.893	218.893
Αποτελέσματα εις νέον							(2.659.574)	(2.659.574)
Δικαιώματα τρίτων							11.700	11.700
Υβριδικά Κεφάλαια		537.295						537.295
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		537.295					1.428.953	1.966.248
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	29.173.136	15.115.770	2.007.764	1.908.625	7.897.320	3.049	3.042.381	59.148.045
ΑΝΟΙΓΜΑ	8.082.042	(8.042.392)	1.414.473	(290.566)	(4.420.935)	1.844.252	1.413.126	
ΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	8.082.042	39.650	1.454.123	1.163.557	(3.257.378)	(1.413.126)		



Από την Ανάλυση Ληκτοτήτων και με την εφαρμογή εναλλακτικών σεναρίων μεταβολών των επιτοκίων της αγοράς ή και των βασικών επιτοκίων της Τραπεζής και των εταιριών του Ομίλου, υπολογίζεται άμεσα η αντίστοιχη μεταβολή στο καθαρό έσοδο τόκων καθώς και στην καθαρή θέση

για τα διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία (available for sale). Στα σενάρια μείωσης των επιτοκίων μελετάται μεταβολή μέχρι του σημείου όπου αυτή είναι δυνατή (μηδενισμός επιτοκίου) σύμφωνα με τις ισχύουσες καμπύλες επιτοκίων ανά νόμισμα

Νόμισμα	Σενάριο μεταβολής επιτοκίων (παράλληλη μετατόπιση καμπύλης αποδόσεων)	Ευαισθησία καθαρού εσόδου τόκων (για χρονική περίοδο ενός έτους)	Ευαισθησία της Καθαρής Θέσεως
EUR	+ 50 μ.β.	22.215	(40.421)
	- 50 μ.β.	73.832	40.899
USD	+ 50 μ.β.	(3.399)	(6.220)
	- 50 μ.β.	6.053	5.603
GBP	+ 50 μ.β.	(199)	
	- 50 μ.β.	199	
CHF	+ 50 μ.β.	(933)	
	- 50 μ.β.	(2.011)	

41.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Κίνδυνος ρευστότητας αφορά την δυνατότητα του Ομίλου να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών του υποχρεώσεων είτε προγραμματισμένων είτε έκτακτων. Το μεγαλύτερο μέρος του Ενεργητικού του

Ομίλου χρηματοδοτείται από πελατειακές καταθέσεις και ομόλογα εκδόσεως του Ομίλου. Η χρηματοδότηση αυτή μπορεί να διαχωριστεί σε δύο κατηγορίες:

α. Πελατειακές καταθέσεις για κάλυψη ταμειακών αναγκών

Οι καταθέσεις για σκοπούς κάλυψης ταμειακών αναγκών είναι οι καταθέσεις Ταμειευτηρίου και Όψεως. Παρόλο που οι καταθέσεις αυτές μπορούν να αποσυρθούν χωρίς προειδοποίηση εάν ζητηθεί, η διασπορά σε αριθμό και είδος κα-

ταθετών διασφαλίζει την απουσία σημαντικών απρόσμενων διακυμάνσεων. Έτσι αυτές οι καταθέσεις αποτελούν στην πλειοψηφία τους σταθερή καταθετική βάση.

β. Πελατειακές καταθέσεις και ομόλογα για επενδυτικούς σκοπούς

Οι πελατειακές καταθέσεις και ομόλογα για επενδυτικούς σκοπούς αφορούν τις προθεσμιακές πελατειακές καταθέσεις, τις πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως με την πελατεία και την πώληση ομολόγων εκδόσεως του Ομίλου.

Τα τελευταία έτη πρόσθετη πηγή χρηματοδότησης αναδείχθηκε ο δανεισμός από το Ευρωπαϊκό Σύστημα Κεντρικών Τραπεζών. Ο συνολικός δανεισμός του Ομίλου ανήλθε σε € 23,7 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2012 (2011: € 21,9 δισ.). Σύμφωνα με την Ανάλυση Ληκτοτήτων Ρευστότητας (Liquidity Gap Analysis),

υπολογίζονται οι χρηματοροές που προκύπτουν από όλα τα στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων και ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους, ανάλογα με το πότε πραγματοποιούνται, με εξαίρεση τα χαρτοφυλάκια αξιογράφων μας. Τα χαρτοφυλάκια αυτά, τα οποία μπορούν να συμβάλουν άμεσα στην άντληση ρευστότητας, κατανέμονται στην πρώτη περίοδο λαμβάνοντας υπόψη σχετικούς συντελεστές ρευστοποιησιμότητας (haircuts).

31.12.2012						
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.437.260					1.437.260
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.548.625	183.752	2	1.193	1.649.212	3.382.784
Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	19.054				1.078	20.132
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	736.693					736.693
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.489.715	2.410.490	2.525.078	3.243.661	30.826.399	40.495.343
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου						
- Διαθέσιμα προς πώληση	5.081.900				956.776	6.038.676
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	1.074.900				460.672	1.535.572
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες					39.405	39.405
Επενδύσεις σε ακίνητα					517.776	517.776
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια					1.155.190	1.155.190
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια					142.617	142.617
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις					1.799.893	1.799.893
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	7.949	622	23.545	178.831	838.233	1.049.180
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση					6.804	6.804
Σύνολο Ενεργητικού	11.396.096	2.594.864	2.548.625	3.423.685	38.394.055	58.357.325
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	24.638.294	31.106			547.725	25.217.125
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.518.881					1.518.881
Υποχρεώσεις προς πελάτες	6.872.357	3.683.068	4.536.187	3.657.058	9.702.808	28.451.478
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	10.598	113.463	49.204	337.492	268.152	778.909
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	42.617					42.617
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις					413.504	413.504
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους					52.525	52.525
Λοιπές υποχρεώσεις	734.702	9.672	12.667	28.221	185.626	970.888
Προβλέψεις					138.787	138.787
Σύνολο Υποχρεώσεων	33.817.449	3.837.309	4.598.058	4.022.771	11.309.127	57.584.714
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						
Σύνολο Καθαρής Θέσεως					772.611	772.611
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	33.817.449	3.837.309	4.598.058	4.022.771	12.081.738	58.357.325
Άνοιγμα ρευστότητας	(22.421.353)	(1.242.445)	(2.049.433)	(599.086)	26.312.317	



	31.12.2011					
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	2.103.588					2.103.588
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	298.010	98.895		1.486	1.408.688	1.807.079
Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	13.262				698	13.960
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	624.447					624.447
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.929.173	2.987.570	2.270.268	2.933.583	34.755.112	44.875.706
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου						
- Διαθέσιμα προς πώληση	2.921.376				157.542	3.078.918
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	1.209.792	791.135			746.145	2.747.072
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες					44.855	44.855
Επενδύσεις σε ακίνητα					64.688	64.688
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια					1.220.949	1.220.949
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια					181.512	181.512
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις					1.466.974	1.466.974
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	4.870		28.945	166.751	617.185	817.751
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση					100.546	100.546
Σύνολο Ενεργητικού	9.104.518	3.877.600	2.299.213	3.101.820	40.764.894	59.148.045
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	9.717.630	8.289.253	96.078	6	4.418.233	22.521.200
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.578.143					1.578.143
Υποχρεώσεις προς πελάτες	7.410.185	3.762.347	2.228.110	2.766.630	13.232.189	29.399.461
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	702.721	179.992	57.813	539.109	708.910	2.188.545
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	51.560					51.560
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις					360.993	360.993
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους					58.473	58.473
Λοιπές υποχρεώσεις	771.479	9.168	13.596	32.919	99.945	927.107
Προβλέψεις					96.315	96.315
Σύνολο Υποχρεώσεων	20.231.718	12.240.760	2.395.597	3.338.664	18.975.058	57.181.797
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						
Σύνολο Καθαρής Θέσεως					1.966.248	1.966.248
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	20.231.718	12.240.760	2.395.597	3.338.664	20.941.306	59.148.045
Άνοιγμα ρευστότητας	(11.127.200)	(8.363.160)	(96.384)	(236.844)	19.823.588	

Οι χρηματοροές των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων περιλαμβανομένων και των παραγώγων κατανέμονται σύμφωνα με τις εναπομένουσες ημερομηνίες λήξης. Σε αυτές προστίθενται και οι εκτιμώμενες πληρωμές τόκων. Οι υπο-

χρεώσεις σε ξένο νόμισμα έχουν μετατραπεί σε ευρώ. Ειδικά για τα παράγωγα γίνεται ανάληψη σε εκροές και εισροές σύμφωνα με τους συμβατικούς τους όρους.

31.12.2012							
	Σύνολο Ισολογισμού	Ονομαστικές εισροές / (εκροές)					ΣΥΝΟΛΟ
		έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	πέραν του έτους	
Υποχρεώσεις - μη παράγωγα							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	25.217.125	(24.645.614)	(28.530)	(16.147)	(15.808)	(591.321)	(25.297.420)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	28.451.478	(7.100.172)	(3.716.170)	(4.567.967)	(3.672.442)	(9.838.891)	(28.895.642)
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	778.909	(11.216)	(113.840)	(52.825)	(341.901)	(351.492)	(871.274)
Λοιπές υποχρεώσεις	970.888	(734.702)	(9.672)	(12.667)	(28.221)	(185.626)	(970.888)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία ενεργητικού	81.261						
- Εκροές		(607)	(896)	(57.730)	(6.514)	(2.093.118)	(2.158.865)
- Εισροές		469	625	81.146	16.231	2.072.163	2.170.634
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία υποχρεώσεων	641.251						
- Εκροές		(10)	(2.945)	(43.620)	(35.226)	(1.141.391)	(1.223.192)
- Εισροές		131	5.145	12.533	34.629	1.066.016	1.118.454
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς	796.369						
- Εκροές		(495.311)	(116.762)	(146.573)	(487.009)	(5.757.239)	(7.002.894)
- Εισροές		471.712	99.560	122.337	460.496	5.165.351	6.319.456
Σύνολο	56.937.281	(32.515.320)	(3.883.485)	(4.681.513)	(4.075.765)	(11.655.548)	(56.811.631)
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού							
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed)		(238.514)					(238.514)
Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις		(28.939)	(46.476)	(30.619)	(101.845)	(373.690)	(581.569)
Σύνολο στοιχείων εκτός Ισολογισμού		(267.453)	(46.476)	(30.619)	(101.845)	(373.690)	(820.083)



31.12.2011							
	Σύνολο Ισολογισμού	Ονομαστικές εισροές / (εκροές)					ΣΥΝΟΛΟ
		έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	πέραν του έτους	
Υποχρεώσεις - μη παράγωγα							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	22.521.200	(9.732.214)	(8.309.224)	(122.406)	(9.487)	(4.623.955)	(22.797.286)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	29.399.461	(7.694.423)	(3.782.600)	(2.228.461)	(2.733.338)	(13.641.159)	(30.079.981)
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	2.188.545	(726.260)	(205.643)	(64.736)	(582.810)	(1.498.904)	(3.078.353)
Λοιπές υποχρεώσεις	927.107	(718.327)	(9.064)	(13.596)	(32.919)	(153.201)	(927.107)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία ενεργητικού	522.621						
- Εκροές		(591)	(990)	(73.500)	(42.392)	(1.221.532)	(1.339.005)
- Εισροές		3.355	17.485	25.142	40.691	1.142.654	1.229.327
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία υποχρεώσεων	22.886						
- Εκροές		(125)	(2.090)	(2.412)	(7.645)	(139.336)	(151.608)
- Εισροές		58	4.560	1.255	7.190	158.606	171.669
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς	1.032.636						
- Εκροές		(904.301)	(1.004.584)	(1.047.220)	(430.518)	(5.654.840)	(9.041.463)
- Εισροές		807.055	871.730	910.553	434.916	5.410.105	8.434.359
Σύνολο	56.614.456	(18.965.773)	(12.420.420)	(2.615.381)	(3.356.312)	(20.221.562)	(57.579.448)
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού							
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed)		(247.114)					(247.114)
Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις		(17.334)	(20.320)	(17.504)	(44.183)	(110.683)	(210.024)
Σύνολο στοιχείων εκτός Ισολογισμού		(264.448)	(20.320)	(17.504)	(44.183)	(110.683)	(457.138)

41.4 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική και την εύλογη αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, των αξιογράφων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη και των υποχρεώσεων προς πελάτες. Τα εν λόγω χρηματοοικονομικά στοιχεία δεν αποτιμώνται σε εύλογες αξίες αλλά στο αναπόσβεστο κόστος.

Η εύλογη αξία των δανείων αφορά αποτίμηση για τους κινδύνους αγοράς και υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς κρατώντας σταθερό το πε-

ριθώριο (spread) των χορηγήσεων για τον αντίστοιχο πιστωτικό κίνδυνο. Η εύλογη αξία των καταθέσεων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς και αφού αφαιρεθεί το περιθώριο του πελάτη (spread) ανάλογα με το είδος της κατάθεσης.

Και στις δύο παραπάνω περιπτώσεις οι μελλοντικές χρηματοροές προεξοφλούνται ανάλογα με τη διάρκειά τους με τα αντίστοιχα επιτόκια.

Η εύλογη αξία των διακρατούμενων μέχρι τη λήξη χρεογράφων υπολογίζεται βάσει των τιμών αγοράς εφόσον η αγορά χαρακτηρίζεται ενεργός. Στις λοιπές περιπτώσεις εφαρμόζε-

ται η μέθοδος της προεξόφλησης ταμειακών ροών, όπου όλες οι σημαντικές μεταβλητές στηρίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

	31.12.2012	
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Δάνεια και απαιτήσεις κατα πελατών	40.495.343	40.434.203
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη ⁽¹⁾	1.535.572	1.112.872
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	28.451.478	28.482.635

	31.12.2011	
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Δάνεια και απαιτήσεις κατα πελατών	44.875.706	44.811.325
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη ⁽¹⁾	2.747.072	2.398.151
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	29.399.461	29.394.690

Η εύλογη αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος δεν διαφέρει ουσιωδώς από την αντίστοιχη λογιστική.

Διαβάθμιση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία

Παρατίθεται κατωτέρω πίνακας διαβαθμίσεως των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία, ανάλογα με την ποιότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους ως εξής:

- δεδομένα επιπέδου 1: οι τιμές (χωρίς προσαρμογές) ενεργού αγοράς,

- δεδομένα επιπέδου 2: άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμα (observable) δεδομένα,
- δεδομένα επιπέδου 3: προκύπτουν από εκτιμήσεις της Τραπέζης καθώς δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα δεδομένα στην αγορά.

	31.12.2012			
	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Υποχρεώσεων
Επίπεδο 1	13.392	15.536	5.434.848	781
Επίπεδο 2	721.819	4.596	553.177	1.514.477
Επίπεδο 3	1.482		50.651	3.623
Σύνολο	736.693	20.132	6.038.676	1.518.881

⁽¹⁾ Στα αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου περιλαμβάνεται την 31.12.2012 ποσό € 892 εκατ. (31.12.2011: € 893 εκατ.) που αφορά στον τίτλο που μεταβιβάστηκε στην πλήρη κυριότητα της Τραπέζης έναντι της εκδόσεως των προνομιούχων μετοχών του Ελληνικού Δημοσίου στα πλαίσια του Ν.3723/2008, που αποτιμήθηκε με βάση τις τιμές ΗΔΑΤ.



31.12.2011				
	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Υποχρεώσεων
Επίπεδο 1	7	7.740	2.585.447	427
Επίπεδο 2	621.920	6.220	443.530	1.571.983
Επίπεδο 3	2.520		49.941	5.733
Σύνολο	624.447	13.960	3.078.918	1.578.143

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού & υποχρεώσεων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία βασισμένα σε δεδομένα Επιπέδου 3

Παρατίθεται συμφωνία μεταβολών των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία και έχουν κατηγοριοποιηθεί στο επίπεδο 3.

31.12.2012			
	Ενεργητικό		Υποχρεώσεις
	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα Υποχρεώσεων
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2012	49.941	2.520	(5.733)
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(30.856)	(597)	1.795
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση	24.677		
Αγορές/Εκδόσεις	9.581		
Πωλήσεις/Εξοφλήσεις/Διακανονισμοί	(745)	(441)	315
Μεταφορές εντός επιπέδου 3 (από επίπεδο 1 και 2)	401		
Μεταφορές εκτός επιπέδου 3 (σε επίπεδο 1 και 2)	(2.348)		
Υπόλοιπο την 31.12.2012	50.651	1.482	(3.623)
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό τέλους χρήσεως	(18.844)	(628)	1.795

31.12.2011			
	Ενεργητικό		Υποχρεώσεις
	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα Υποχρεώσεων
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2011	62.476	3.115	(3.321)
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	163	(379)	483
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση	6.745		
Αγορές/Εκδόσεις	3.393		
Πωλήσεις/Εξοφλήσεις/Διακανονισμοί	(28.792)	(216)	285
Μεταφορές εντός επιπέδου 3 (από επίπεδο 1 και 2)	5.956		(3.180)
Υπόλοιπο την 31.12.2011	49.941	2.520	(5.733)
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό τέλους χρήσεως	(11.450)	(380)	12.368

41.5. Μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Ο Όμιλος, στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητάς του, προβαίνει σε μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού. Στις περιπτώσεις εκείνες που παρά τη μεταβίβαση του συμβατικού δικαιώματος για την είσπραξη των ταμειακών ροών των εν λόγω στοιχείων, οι κίνδυνοι και τα οφέλη από αυτά παραμένουν στον Όμιλο, δεν διακόπτεται η αναγνώρισή τους από τον ισολογισμό.

Κατά την 31.12.2012, οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις των οποίων η αναγνώριση δεν είχε διακοπεί, παρά τη συμβατική μεταβίβαση των ταμειακών τους ροών, προέρχονται από τις ακόλουθες δύο κατηγορίες συναλλαγών:

α) Τιτλοποιήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Η Τράπεζα έχει τιτλοποιήσει επιχειρηματικά, καταναλωτικά δάνεια και πιστωτικές κάρτες ενώ η θυγατρική της εταιρία Alpha Leasing A.E. απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις, με σκοπό την άντληση ρευστότητας από το Ευρωσύστημα. Στα πλαίσια των συναλλαγών αυτών, τα εν λόγω στοιχεία έχουν μεταβιβαστεί σε εταιρίες ειδικού σκοπού, πλήρως ενοποιούμενες από τον Όμιλο, οι οποίες έχουν προβεί σε έκδοση ομολογιών. Οι τιτλοποιημένες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις εξακολουθούν να

αναγνωρίζονται στην κατηγορία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών καθώς ο Όμιλος εξακολουθεί σε όλες τις περιπτώσεις να διατηρεί τα οφέλη και τους κινδύνους από αυτά. Το γεγονός αυτό τεκμηριώνεται από διάφορους παράγοντες μεταξύ των οποίων περιλαμβάνεται η πλήρης ενοποίηση των εταιριών ειδικού σκοπού, η ιδιοκατοχή των ομολόγων καθώς και το δικαίωμα είσπραξης του αναβαλλόμενου τιμήματος (deferred consideration) από τη μεταβίβαση. Δεδομένης της ιδιοκατοχής των ομολόγων από τον Όμιλο, δεν υφίσταται ουσιαστικά υποχρέωση από τη μεταβίβαση. Η λογιστική αξία των τιτλοποιημένων απαιτήσεων την 31.12.2012 ανέρχεται σε € 3.274.623.

β) Πράξεις προσωρινής εκχώρησης ομολόγων

Ο Όμιλος έχει κατά την 31.12.2012 προβεί σε μεταβίβαση εντόκων γραμματίων του ελληνικού δημοσίου με συμφωνία επαναγοράς τους. Τα έντοκα αυτά γραμμάτια εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο του Ομίλου, ενώ η λογιστική τους αξία καθώς και η αντίστοιχη λογιστική αξία της υποχρέωσης που αναγνωρίστηκε κατά τη μεταβίβασή τους απεικονίζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

	31.12.2012
Λογιστική αξία εντόκων γραμματίων	348.516
Λογιστική αξία σχετικής υποχρέωσης	348.454

42. Πλαίσιο ανακεφαλαιοποίησης της Τραπέζης

Κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 3864/2010, όπως ισχύει, το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) έχει δεσμευτεί για την κάλυψη, στο βαθμό που θα απαιτηθεί, των κεφαλαιακών αναγκών του Ομίλου, που έχουν προσδιοριστεί σε € 4,571 δισ. από την Τράπεζα της Ελλάδος. Σε υλοποίηση της ανωτέρω δέσμευσης, το ΤΧΣ υπέγραψε Σύμβαση Προεγγραφής με την Τράπεζα και μεταβίβασε στην Τράπεζα, το Μάιο του 2012, 5 τίτλους εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας συνολικής ονομαστικής αξίας € 1,9 δισ. ως προκαταβολή έναντι του ποσού που τελικώς θα καλύψει το ΤΧΣ κατά την ολοκλήρωση της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης. Η Σύμβαση Προεγγραφής τροποποιήθηκε το Δεκέμβριο του 2012, οπότε το ΤΧΣ μεταβίβασε επιπλέον 3 τίτλους εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ονομαστικής αξίας € 1,042 δισ. στην Τράπεζα. Κατά συνέπεια η συνολική προκαταβολή του ΤΧΣ έναντι της τυχόν συμμετοχής του στο πρόγραμμα κεφαλαιακής ενίσχυσης του Ομίλου ανήλθε σε € 2,942 δισ. Τέλος, το ΤΧΣ χορήγησε προς την Τράπεζα βεβαίωση ότι δεσμεύεται ότι θα παράσχει επιπλέον κεφαλαιακή ενίσχυση έως του ποσού των € 1,629 δισ., εφόσον απαιτηθεί.

Σύμφωνα με τους όρους της Σύμβασης Προεγγραφής, οι ανωτέρω τίτλοι, τόσο πριν όσο και μετά την ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποίησης, δύναται να χρησιμοποιηθούν αποκλειστικά για την άντληση ρευστότητας μέσω συναλλαγών repos με αντισυμβαλλόμενους της αγοράς ή και μέσω της ΕΚΤ ή της ΤτΕ στα πλαίσια του Ευρωσυστήματος. Όποια πρόσδοδος προέλθει από τους εν λόγω τίτλους στο διάστημα της προκαταβολής θα προσμετρηθεί στη συμμετοχή του ΤΧΣ στην ανακεφαλαιοποίηση της Τραπέζης. Η Τράπεζα καταβάλλει στο ΤΧΣ ετήσια προμήθεια 1% επί της ονομαστικής αξίας των τίτλων που έλαβε για το διάστημα μέχρι την ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποίησης. Επιπλέον, σύμφωνα με τις προβλέψεις του Ν. 4093/2012 τα πιστωτικά ιδρύματα τα οποία λαμβάνουν κεφαλαιακή ενίσχυση σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3864/2010 καταβάλλουν άπαξ στο ΤΧΣ χρηματικό ποσό, συνολικού ύψους € 555,6 εκατ., επακριβώς καθοριζόμενο ως προς το ύψος και τους όρους καταβολής για έκαστο πιστωτικό ίδρυμα στην οικεία σύμβαση προεγγραφής. Η Τράπεζα κατέβαλε στο ΤΧΣ το ποσό των € 153 εκατ. ως εφάπαξ αμοιβή (σημείωση 24).

Με βάση τους όρους της Σύμβασης Προεγγραφής, και κυρίως το γεγονός ότι το τίμημα για τη συμμετοχή του Ταμείου στην ανακεφαλαιοποίηση της Τραπέζης θα οριστικοποιηθεί κατά την έκδοση των στοιχείων της ανακεφαλαιοποίησης, η συναλλαγή στην ουσία προσομοιάζει με δανεισμό τίτλων, μέσω του οποίου επιτυγχάνεται η άντληση ρευστότητας, για το διάστημα μεταξύ της προεγγραφής και της ανακεφαλαιοποίησης. Κατά συνέπεια, οι τίτλοι εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας έχουν αναγνωρισθεί ως εκτός ισολογισμού στοιχεία. Τα ποσά που καταβάλλονται ως προμήθεια στο ΤΧΣ αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα ως προμήθειες έξοδα, ενώ η αμοιβή των € 153 εκατ. έχει καταχωρηθεί

στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού και θα αναγνωρισθεί ως δαπάνη που συνδέεται με τα στοιχεία της ανακεφαλαιοποίησης κατά την έκδοσή τους.

Σημειώνεται τέλος, ότι βάσει του Ν. 3864/2010 και της Συμβάσεως Προεγγραφής, παρέχονται στο ΤΧΣ και τους εκπροσώπους του εκτεταμένα δικαιώματα ενημέρωσης, όπως συμμετοχή στο Διοικητικό Συμβούλιο και σε σημαντικές Επιτροπές της, ενώ μεταξύ άλλων έχουν και τη δυνατότητα προσθήκης θεμάτων στην ημερησία διάταξη του Διοικητικού Συμβουλίου ή άλλων Επιτροπών όπου αυτοί συμμετέχουν.

Επιπλέον, με την υπ' αριθ. 38/2012 Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου που εκδόθηκε την 9.11.2012 για την ανακεφαλαιοποίηση των πιστωτικών ιδρυμάτων, στα πλαίσια του άρθρου 7 του Ν. 3864/2010, προδιαγράφονται οι όροι βάσει των οποίων:

- i. Το ΤΧΣ θα καλύψει τις αδιάθετες κοινές μετοχές που θα εκδοθούν στα πλαίσια της αύξησεως του μετοχικού κεφαλαίου κατ' εφαρμογή του Ν. 3864/2010. Το ποσό της αύξησεως δεν μπορεί να υπολείπεται του ποσού που απαιτείται ώστε ο συντελεστής κυρίων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων να ανέρχεται τουλάχιστον σε 6% και δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσό που αντιστοιχεί στις συνολικές κεφαλαιακές ανάγκες του πιστωτικού ιδρύματος, όπως αυτές προσδιορίστηκαν από την Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ).
- ii. Το ΤΧΣ θα προβεί στην κάλυψη των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών τις οποίες θα εκδώσει το πιστωτικό ίδρυμα. Το άθροισμα του ποσού των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών και του ποσού της αύξησεως κεφαλαίου της ανωτέρω παραγράφου δεν δύναται επίσης να υπολείπεται του ποσού των συνολικών κεφαλαιακών αναγκών του πιστωτικού ιδρύματος όπως αυτές προσδιορίστηκαν από την ΤτΕ.
- iii. Εφόσον επιτευχθεί το ελάχιστο ποσοστό συμμετοχής του ιδιωτικού τομέα στην αύξηση κεφαλαίου, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 7α του Ν. 3864/2010, το ΤΧΣ θα εκδώσει τίτλους παραστατικούς δικαιωμάτων κτήσης μετοχών (warrants) υπέρ των μετόχων της Τραπέζης που συμμετείχαν στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης, επί των κοινών μετοχών που θα καλύψει και αναλάβει το ΤΧΣ σύμφωνα με τη παράγραφο i ανωτέρω.

Σε συνέχεια των ανωτέρω, η Διοίκηση της Τραπέζης αναμένεται ότι θα δρομολογήσει στο αμέσως προσεχές διάστημα τις απαιτούμενες ενέργειες για την έναρξη και ολοκλήρωση της διαδικασίας κεφαλαιακής ενισχύσεως, σύμφωνα με τους όρους που περιγράφονται στο ισχύον θεσμικό πλαίσιο, καλύπτοντας παράλληλα τις απαιτήσεις των άρθρων 47 και 48 του Κ.Ν. 2190/1920. Μεταξύ άλλων, θα ληφθούν οι απαραίτητες αποφάσεις των αρμοδίων εταιρικών οργάνων επί της αντήσεως κεφαλαίων ύψους € 4,571 δισ. από ιδιώτες επενδυτές ή/και το ΤΧΣ, το οποίο όπως αναφέρεται ανωτέρω έχει δεσμευθεί να καλύψει, εφόσον απαιτηθεί, έως και το σύνολο των κεφαλαιακών αναγκών της Τραπέζης.

43. Διαχείριση κεφαλαίων - Κεφαλαιακή επάρκεια

Πολιτική του Ομίλου είναι η διατήρηση μίας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης προκειμένου να εξασφαλίζεται η ανάπτυξη του Ομίλου και να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη των καταθετών, των μετόχων, των αγορών και των συναλλησσόμενων μερών.

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

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

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

Για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας από την 1η Ιανουαρίου 2008 εφαρμόζεται το νέο εποπτικό πλαίσιο (Βασιλεία II) που ενσωματώθηκε στο Ελληνικό Δίκαιο βάσει του νόμου 3601/2007, που τροποποιεί σημαντικά τον υπολογισμό του πιστωτικού κινδύνου και εισάγει κεφαλαιακές απαιτήσεις για το λειτουργικό κίνδυνο. Στον υπολογισμό του κινδύνου αγοράς δεν επήλθαν σημαντικές αλλαγές. Ειδικότερα ο πιστωτικός κίνδυνος του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και ο λειτουργικός κίνδυνος υπολογίζονται με βάση την τυποποιημένη Μέθοδο.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας συγκρίνει τα εποπτικά ίδια κεφάλαια του Ομίλου με τους κινδύνους (σταθμισμένο ενεργητικό) που αναλαμβάνει ο Όμιλος. Τα εποπτικά κεφάλαια περιλαμβάνουν τα κύρια βασικά κεφάλαια (μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά, δικαιώματα μειοψηφίας), τα πρόσθε-

τα βασικά κεφάλαια (υβριδικό τίτλο) και τα συμπληρωματικά κεφάλαια (τίτλο μειωμένης εξασφαλίσεως, αποθεματικά αναπροσαρμογής ακινήτων). Το σταθμισμένο ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, τον κίνδυνο αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου και το λειτουργικό κίνδυνο.

Η Alpha Bank συμμετείχε στην προσπάθεια διασφαλίσεως μακροπρόθεσμης βιωσιμότητας του Ελληνικού δημόσιου χρέους μέσω του Προγράμματος Ανταλλαγής Ελληνικών Ομολόγων (PSI). Μετά την ολοκλήρωση του PSI και τη λογιστικοποίηση της τελικής επιπτώσεως του σε όρους καθαρής παρούσας αξίας, η Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ) διενήργησε άσκηση εκτιμήσεως των κεφαλαιακών αναγκών των Ελληνικών Τραπεζών τα αποτελέσματα της οποίας δημοσιοποιήθηκαν τον Δεκέμβριο 2012 στην «Εκθεση για την Ανακεφαλαιοποίηση και Αναδιάρθρωση του Ελληνικού Τραπεζικού Τομέα»

Ο Όμιλος συνεχίζει την προσπάθεια ενίσχυσης των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας με την απομόχλευση του ισολογισμού η οποία οδήγησε σε μείωση των σταθμισμένων για τον κίνδυνο στοιχείων του ενεργητικού. Επιπρόσθετα, η αποδοχή της από 20 Απριλίου 2012 προτάσεως προαιρετικής επαναγοράς τίτλων που αποτελούν στοιχεία ιδίων κεφαλαίων ενίσχυσε τα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια κατά €333 εκατ.

Παράλληλα, το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) προχώρησε στη διάθεση κεφαλαίων με τη μορφή ομολόγων Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF) στις τέσσερις μεγαλύτερες Ελληνικές τράπεζες, αυξάνοντας τα εποπτικά τους κεφάλαια. Ειδικότερα, το ΤΧΣ εισέφερε στην Alpha Bank ομόλογα EFSF ονομαστικής αξίας €2,9 δισ. (31.12.2011: €1,9 δισ.), με αποτέλεσμα οι δείκτες του Ομίλου να διαμορφωθούν ως κάτωθι:

	31.12.2012 (εκτίμηση)	31.12.2011
Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier I*)	8,5%	7,2%
Δείκτης Βασικών Κεφαλαίων (Tier I)	8,9%	8,4%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier I + Tier II)	9,5%	9,7%

* Σύμφωνα με τον ορισμό της EBA

Στοιχεία που αφορούν τη δημοσιοποίηση εποπτικής φύσεως πληροφοριών σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια και τη διαχείριση των κινδύνων (Βασιλεία II, Πυλώνες III - Π.Δ./Τ.Ε. 2655/16.3.2012) θα δημοσιοποιηθούν στον ιστοχώρο της Τραπεζής.

Η Επιτροπή της Βασιλείας δημοσιοποίησε τις οριστικές της προτάσεις για το νέο πλαίσιο κεφαλαιακής επάρκειας - Βασιλεία III - με το έγγραφο της 16ης Δεκεμβρίου 2010. Η Alpha Bank βρίσκεται σε πλεονεκτική θέση να εναρμονισθεί με την

εν λόγω οδηγία, λόγω των ελαχίστων ποσών δικαιωμάτων μειοψηφίας και υπεραξίας και άυλων στοιχείων που περιλαμβάνονται στην κεφαλαιακή βάση. Επιπλέον, η μη ανάληψη ουσιαστών ασφαλιστικών κινδύνων και ταυτόχρονα, η εφαρμογή της τυποποιημένης μεθόδου για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών της απαιτήσεων, έναντι της μεθόδου των Εσωτερικών Διαβαθμίσεων, απαλλάσσουν την Alpha Bank από ενδεχόμενες κεφαλαιακές επιβαρύνσεις λόγω της επερχόμενης εφαρμογής της Βασιλείας III.

44. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Η Τράπεζα και οι υπόλοιπες εταιρίες του Ομίλου, στα πλαίσια των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων τους, διενεργούν συναλλαγές και με συνδεδεμένα με αυτές μέρη.

α. Τα Βασικά Διοικητικά Στελέχη, από 30.6.2012 αποτελούνται από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τραπέζης. Την προηγούμενη χρήση περιλαμβάνονταν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι Γενικοί Διευθυντές της Τραπέζης και των εταιριών του Ομίλου.

Οι συναλλαγές αυτές διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς και εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα.

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου με τα Βασικά Διοικητικά Στελέχη, με τα πλησιέστερα συγγενικά τους πρόσωπα καθώς και με τις συνδεδεμένες με αυτά εταιρίες, και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, έχουν ως εξής:

	31.12.2012	31.12.2011	Δημοσιευθέντα ποσά την 31.12.2011
Ενεργητικό			
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	73.249	164.669	165.606
Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς πελάτες	76.377	60.250	72.328
Ομολογίες εκδοσεώς μας	4.630	23.027	23.027
Σύνολο	81.007	83.277	95.355
Εγγυητικές επιστολές και εγκεκριμένα όρια	5.640	6.044	6.044

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Δημοσιευθέντα ποσά την 31.12.2011
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2011
Έσοδα			
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1.764	5.253	5.279
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	33		
Λοιπά έσοδα			66
Σύνολο	1.797	5.253	5.345
Έξοδα			
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	3.275	3.316	4.705
Αμοιβές Βασικών Διοικητικών Στελεχών και πλησιεστέρων συγγενικών τους προσώπων ⁽¹⁾	4.603	3.454	11.123
Λοιπά έξοδα	9	1	
Σύνολο	7.887	6.771	15.828

β. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου με συγγενείς εταιρίες, κοινοπραξίες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, έχουν ως εξής:

	31.12.2012	31.12.2011	Δημοσιευθέντα ποσά την 31.12.2011
Ενεργητικό			
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	48.449	47.045	1.214
Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς πελάτες	5.922	3.450	317

⁽¹⁾ Η αύξηση των αμοιβών οφείλεται στην τοποθέτηση δύο νέων μελών στην Εκτελεστική Επιτροπή της Τραπέζης και στην πρόβλεψη για αποζημίωση του Ν.2112/1920 που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα της 31.12.2012.

	Από 1 Ιανουαρίου έως		
	31.12.2012	31.12.2011	Δημοσιευθέντα ποσά την 31.12.2011
Έσοδα			
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2.018	2.450	70
Έξοδα			
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2.983	766	4
Λοιπά έξοδα	1.411	2.086	2.086
Σύνολο	4.394	2.852	2.090

Στα υπόλοιπα των συναλλαγών της προηγούμενης χρήσης δεν είχε συμπεριληφθεί η αναλογία των τρίτων στις συναλλαγές του Ομίλου με κοινοπραξίες του και τα σχετικά αποτελέσματα.

Επίσης, συναλλαγές που σχετίζονται με αυξήσεις και επιστροφές κεφαλαίου συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών αναφέρονται στη σημείωση 47.

γ. Το Ταμείο Αλληλοβοήθειας Προσωπικού της πρώην Alpha Τραπέζης Πίστεως κατέχει ομόλογα της θυγατρικής εταιρίας της Τραπέζης Alpha Credit Group Plc αξίας €83.800, ενώ οι απαιτήσεις του από την Τράπεζα ανέρχονται σε €15.986 και οι καταθέσεις του σε αυτήν σε €228. Επίσης στα περιουσιακά του στοιχεία περιλαμβάνονται με-

τοχές της Alpha Bank αξίας €1.123, ενώ έχουν αναγνωρισθεί τόκοι έσοδα ύψους €688. Τέλος, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει στα αποτελέσματά του ποσό €1.648 που αντιστοιχεί σε δεδουλευμένο έξοδο του νέου αποταμιευτικού προγράμματος ομαδικής ασφάλισης προσωπικού της Τραπέζης σε συνεργασία με την AXA Ασφαλιστική.

δ. Το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Τ.Χ.Σ.) εισέφερε τίτλους εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ε.Τ.Χ.Σ.) ονομαστικής αξίας €2,9 δισ. ως προκαταβολή έναντι συμμετοχής του σε πρόγραμμα αντήσεως κεφαλαίων της Τραπέζης, συναλλαγή που έχει αναγνωρισθεί σε λογαριασμούς εκτός Ισολογι-

σμού ως πράξη δανεισμού τίτλων. Στα «Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού» αναγνωρίσθηκε ποσό €153.003 σε εφαρμογή του Ν. 4093/2012 (σημείωση 42). Επίσης, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει σε βάρος των αποτελεσμάτων (προμήθειες έξοδα) ποσό €11.531 που αφορά σε προμήθεια επί της ονομαστικής αξίας των τίτλων.

45. Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιριών

Κατά τη χρήση 2012, οι συνολικές αμοιβές του νόμιμου ελεγκτή της Τραπέζης «KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.», αναλύονται ως εξής, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 43α του

Κ.Ν. 2190/1920, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 30 του Ν. 3756/2009.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
Για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών	572	482
Σχετικές με έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού	250	
Σχετικές με άλλες υπηρεσίες ελεγκτικής φύσεως	41	45
Λοιπές αμοιβές σχετικές με μη ελεγκτικές υπηρεσίες	93	31
Σύνολο	956	558



46. Εξαγορά Εμπορικής Τραπέζης

Την 1.2.2013 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση στην Τράπεζα του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου της Εμπορικής Τραπέζης Α.Ε. από την Credit Agricole S.A., σε συνέχεια της σχετικής συμφωνίας που είχε υπογραφεί ανάμεσά τους την 16.10.2012 και αφορού ελήφθησαν όλες οι απαιτούμενες κανονιστικές εγκρίσεις. Κατά την ημερομηνία αυτή, η Τράπεζα απέκτησε τον έλεγχο της Εμπορικής Τραπέζης Α.Ε.

Η Εμπορική Τράπεζα, η οποία ιδρύθηκε το 1886, δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα προσφέροντας ένα μεγάλο εύρος τραπεζικών προϊόντων σε ιδιώτες, μικρές, μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις. Επισημαίνεται πως ο τομέας των μικρομεσαίων και μεγάλων επιχειρήσεων αντιστοιχεί στο 60% των επιχειρησιακών της μεγεθών. Διαθέτει δίκτυο 320 Καταστημάτων ενώ απασχολεί άνω των 4.000 εργαζομένων.

Τα οφέλη από την απόκτηση της Εμπορικής Τραπέζης είναι σημαντικά και εστιάζονται κυρίως:

- στη δημιουργία του δεύτερου σε μέγεθος χρηματοοικονομικού ομίλου στην Ελλάδα,
- στην ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης εν όψει μάλιστα και της επικείμενης ανακεφαλαιοποίησης. Το γεγονός αυτό οφείλεται στην ανακεφαλαιοποίηση της Εμπορικής Τραπέζης από την Credit Agricole πριν την ολοκλήρωση της συναλλαγής,
- στην απόκτηση ενός δανειακού χαρτοφυλακίου με υψηλές καλύψεις από προβλέψεις για απομείωση,
- στην ύπαρξη σημαντικών συνεργειών που αφορούν στο λειτουργικό κόστος, στο κόστος χρηματοδοτήσεως και στα έσοδα, οι οποίες αναμένεται να πραγματοποιηθούν εντός τριών ετών από την ολοκλήρωση της συναλλαγής.

Στα πλαίσια της συμφωνίας της 16.10.2012, την 1.2.2013 η Credit Agricole ολοκλήρωσε την ανακεφαλαιοποίηση της

Εμπορικής Τραπέζης προβαίνοντας σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά €585 εκατ., ενώ το τίμημα που έλαβε κατά την πώληση ανήλθε σε €1. Επιπρόσθετα, την ίδια ημερομηνία, αγόρασε μετατρέψιμο, σε κοινές μετοχές, ομόλογο εκδόσεως της Τραπέζης ύψους €150 εκατ. Το ομόλογο αυτό, το οποίο κατατάσσεται στην ίδια θέση με τους κοινούς μετόχους της Τραπέζης, είναι άτοκο και δύναται να μετατραπεί σε κοινές μετοχές, κατόπιν εξασκήσεως του σχετικού δικαιώματος του κατόχου του, μετά την πάροδο τετραετίας και εφόσον ικανοποιούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις.

Η αποτίμηση σε εύλογες αξίες των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου της Εμπορικής Τραπέζης δεν έχει ολοκληρωθεί λόγω του σύντομου χρονικού διαστήματος ανάμεσα στην ολοκλήρωση της συναλλαγής και στη δημοσίευση αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Για το λόγο αυτό, στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις δεν γνωστοποιούνται πληροφορίες αναφορικά με την εύλογη και τη συμβατική αξία των απαιτήσεων που αποκτήθηκαν και της εκτίμησης για τις ροές τους που αναμένεται να μην εισπραχθούν, καθώς επίσης και πληροφορίες για τυχόν ενδεχόμενες υποχρεώσεις και για την αξία των άυλων στοιχείων που θα αναγνωριστούν κατά την ολοκλήρωση της λογιστικής της συγχώνευσης.

Ο κατωτέρω πίνακας παρουσιάζει τις προσωρινές εύλογες αξίες των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου της Εμπορικής Τραπέζης για ορισμένα στοιχεία και όχι για τις συνολικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις τα οποία θα εκτιμηθούν στη συνέχεια. Επισημαίνεται πως τα κατωτέρω μεγέθη είναι εκείνα της 31.12.2012, προσαρμοσμένα με τα γεγονότα που έλαβαν χώρα έως την ημερομηνία απόκτησης του ελέγχου. Επίσης, τα δικαιώματα μειοψηφίας έχουν υπολογιστεί αναλογικά των προσωρινών εύλογων αξιών.

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Εύλογη αξία (προσωρινές αξίες)
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία	
Ενεργητικό	
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	645.215
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.299.886
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	193
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	205.214
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	14.963.786
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	
- Διαθέσιμα προς πώληση	394.709
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	936
Επενδύσεις σε ακίνητα	112.566
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	218.020
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	24.008
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	646
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	551.631
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	
Σύνολο Ενεργητικού	18.416.810
Υποχρεώσεις	
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.711.097
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	166.280
Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)	12.997.059
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	419.155
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	8.138
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	240
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	45.794
Λοιπές υποχρεώσεις	300.083
Προβλέψεις	135.159
Σύνολο Υποχρεώσεων	15.783.005
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία	2.633.805
Τίμημα	
Δικαιώματα Τρίτων	1.550
Αρνητική υπεραξία	2.632.255

Το ποσό των € 2.632.255 αντιπροσωπεύει το ύψος της αρνητικής υπεραξίας που προκύπτει βάσει των προσωρινών εύλογων αξιών. Η ύπαρξη αρνητικής υπεραξίας δικαιολογείται από τα σημαντικά προαναφερθέντα οφέλη που προκύπτουν από την εν λόγω συναλλαγή σε συνδυασμό με το πολύ χαμηλό τίμημα της.

Με βάση τα ανωτέρω στοιχεία ο συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας για την συνενωμένη οντότητα θα ανέλθει σε 11,3% ενώ ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (EBA Core Tier I) θα ανέλθει σε 10,7%.



Ο κατωτέρω πίνακας αποσκοπεί στο να δώσει μία πρώτη εικόνα της νέας συνενωμένης οντότητας. Επισημαίνεται πως τα κατωτέρω μεγέθη έχουν βασιστεί στα μεγέθη του Ομίλου

της Alpha της 31.12.2012 καθώς και στις προσωρινές εύλογες αξίες του Ομίλου της Εμπορικής.

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Όμιλος Alpha 31.12.2012	Όμιλος Εμπορικής 31.12.2012	Προσαρμογές / Απαλοιφές		Προσαρμογές Δ.Π.Χ.Π. 3		Συνενωμένη οντότητα
			Ποσά	Σημείωση	Ποσά	Σημείωση	
Ενεργητικό							
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.437.260	277.964	367.252	1			2.082.476
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.382.784	2.792.873	(1.610.721)	2			4.564.936
Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλάκιου	20.132	193					20.325
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	736.693	176.552	(130.651)	3			782.594
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	40.495.343	14.834.315	(79.892)	4	209.000	25	55.458.766
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλάκιου							
- Διαθέσιμα προς πώληση	6.038.676	395.283	(8.257)	5			6.425.702
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	1.535.572	6.995	(7.589)	6			1.534.978
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	39.405	936					40.341
Επενδύσεις σε ακίνητα	517.776	112.566	16.119	7			646.461
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	1.155.190	218.020	13.204	8			1.386.414
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	142.617	24.008	41	9			166.666
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.799.893	646					1.800.539
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	1.049.180	677.007	(125.216)	10			1.600.971
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	6.804						6.804
Σύνολο Ενεργητικού	58.357.325	19.517.358	(1.565.710)		209.000		76.517.973
Υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	25.217.125	2.585.848	(892.335)	11			26.910.638
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.518.881	130.740	(124.774)	12			1.524.847
Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)	28.451.478	12.675.937	155.387	13	65.000	26	41.347.802
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	778.909	1.734.633	(1.079.316)	14	(233.842)	27	1.200.384
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	42.617	8.138	3	15			50.758
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	413.504	240	200	16			413.944
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	52.525	45.794	6	17			98.325
Λοιπές υποχρεώσεις	970.888	473.322	(169.540)	18			1.274.670
Προβλέψεις	138.787	135.158	(1)	19			273.944
Σύνολο Υποχρεώσεων	57.584.714	17.789.810	(2.110.370)		(168.842)		73.095.312
Καθαρή Θέση							
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπεζής							
Μετοχικό Κεφάλαιο	1.100.281	2.512.228	(2.512.228)	20			1.100.281
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.757.653	3.416.566	(3.416.566)	21			2.757.653
Αποθεματικά	268.315	82.233	(76.976)	22			273.572
Αποτελέσματα εις νέον	(3.513.096)	(4.285.029)	6.539.298	23	377.842	28	(880.985)
	613.153	1.725.998	533.528		377.842		3.250.521
Δικαιώματα τρίτων	11.904	1.550	11.132	24			24.586
Υβριδικά κεφάλαια	147.554						147.554
Σύνολο Καθαρής Θέσεως	772.611	1.727.548	544.660		377.842		3.422.661
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	58.357.325	19.517.358	(1.565.710)		209.000		76.517.973

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Κονδύλια Ισολογισμού	Σημείωση	Επεξήγηση προσαρμογής	Ποσό	Σύνολο ανά κονδύλι Ισολογισμού
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1	Εγγραφές προσαρμογής υπολοίπων Ιανουαρίου 2013 στον Όμιλο Εμπορικής	367.252	367.252
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2	Μεταβολή τρόπου ενοποίησης κοινοπραξιών	(5)	(1.610.721)
		Απαλοιφές ενδοομιλικών υπολοίπων Ομίλου Alpha Bank με Όμιλο Εμπορικής	(117.724)	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	3	Εγγραφές προσαρμογής υπολοίπων Ιανουαρίου 2013 στον Όμιλο Εμπορικής	(1.492.992)	(130.651)
		Απαλοιφές ενδοομιλικών υπολοίπων Ομίλου Alpha Bank με Όμιλο Εμπορικής	(159.313)	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	4	Εγγραφές προσαρμογής υπολοίπων Ιανουαρίου 2013 στον Όμιλο Εμπορικής	28.662	(79.892)
		Μεταβολή τρόπου ενοποίησης κοινοπραξιών	21	
- Διαθέσιμα προς πώληση	5	Απαλοιφές ενδοομιλικών υπολοίπων Ομίλου Alpha Bank με Όμιλο Εμπορικής	(384)	(8.257)
		Εγγραφές προσαρμογής υπολοίπων Ιανουαρίου 2013 στον Όμιλο Εμπορικής	(79.529)	
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	6	Μεταβολή τρόπου ενοποίησης κοινοπραξιών	(4.906)	(7.589)
		Απαλοιφές ενδοομιλικών υπολοίπων Ομίλου Alpha Bank με Όμιλο Εμπορικής	(2.783)	
Επενδύσεις σε ακίνητα	7	Εγγραφές προσαρμογής υπολοίπων Ιανουαρίου 2013 στον Όμιλο Εμπορικής	(568)	16.119
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	8	Μεταβολή τρόπου ενοποίησης κοινοπραξιών	(593)	13.204
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	9	Μεταβολή τρόπου ενοποίησης κοινοπραξιών	(6.996)	41
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	10	Μεταβολή τρόπου ενοποίησης κοινοπραξιών	16.119	(125.216)
		Εγγραφές προσαρμογής υπολοίπων Ιανουαρίου 2013 στον Όμιλο Εμπορικής	(125.376)	
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	11	Μεταβολή τρόπου ενοποίησης κοινοπραξιών	(198)	892.335
		Απαλοιφές ενδοομιλικών υπολοίπων Ομίλου Alpha Bank με Όμιλο Εμπορικής	17.782	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	12	Εγγραφές προσαρμογής υπολοίπων Ιανουαρίου 2013 στον Όμιλο Εμπορικής	874.751	124.774
		Απαλοιφές ενδοομιλικών υπολοίπων Ομίλου Alpha Bank με Όμιλο Εμπορικής	160.314	
Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)	13	Εγγραφές προσαρμογής υπολοίπων Ιανουαρίου 2013 στον Όμιλο Εμπορικής	(35.540)	(155.387)
		Μεταβολή τρόπου ενοποίησης κοινοπραξιών	289	
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	14	Απαλοιφές ενδοομιλικών υπολοίπων Ομίλου Alpha Bank με Όμιλο Εμπορικής	100.446	1.079.316
		Εγγραφές προσαρμογής υπολοίπων Ιανουαρίου 2013 στον Όμιλο Εμπορικής	(256.122)	
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	15	Μεταβολή τρόπου ενοποίησης κοινοπραξιών	(11.358)	(3)
		Απαλοιφές ενδοομιλικών υπολοίπων Ομίλου Alpha Bank με Όμιλο Εμπορικής	9.039	
		Εγγραφές προσαρμογής υπολοίπων Ιανουαρίου 2013 στον Όμιλο Εμπορικής	1.081.635	
		Μεταβολή τρόπου ενοποίησης κοινοπραξιών	(3)	(3)

Τα ποσά σε παρένθεση υποδηλώνουν πίστωση στους λογαριασμούς Ισολογισμού

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Κονδύλια Ισολογισμού	Σημείωση	Επεξήγηση προσαρμογής	Ποσό	Σύνολα ανά κονδύλι Ισολογισμού
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	16	Μεταβολή τρόπου ενοποίησης κοινοπραξιών	(200)	(200)
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	17	Μεταβολή τρόπου ενοποίησης κοινοπραξιών	(6)	(6)
Λοιπές υποχρεώσεις	18	Μεταβολή τρόπου ενοποίησης κοινοπραξιών	(3.196)	169.540
		Απαλοιφές ενδοομιλικών υπολοίπων Ομίλου Alpha Bank με Όμιλο Εμπορικής	(501)	
Προβλέψεις	19	Εγγραφές προσαρμογής υπολοίπων Ιανουαρίου 2013 στον Όμιλο Εμπορικής	173.237	1
Μετοχικό Κεφάλαιο	20	Μεταβολή τρόπου ενοποίησης κοινοπραξιών	1	1
		Εγγραφές προσαρμογής υπολοίπων Ιανουαρίου 2013 στον Όμιλο Εμπορικής	(234.110)	
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	21	Εγγραφή αρχικού συμπηψισμού Καθαρής Θέσης Ομίλου Εμπορικής	2.746.338	2.512.228
		Εγγραφές προσαρμογής υπολοίπων Ιανουαρίου 2013 στον Όμιλο Εμπορικής	(351.166)	
Αποθεματικά	22	Εγγραφή αρχικού συμπηψισμού Καθαρής Θέσης Ομίλου Εμπορικής	3.767.732	3.416.566
		Απαλοιφές ενδοομιλικών υπολοίπων Ομίλου Alpha Bank με Όμιλο Εμπορικής	(5.257)	
		Εγγραφές προσαρμογής υπολοίπων Ιανουαρίου 2013 στον Όμιλο Εμπορικής	(1.838)	
Αποτελέσματα εις νέον	23	Εγγραφή αρχικού συμπηψισμού Καθαρής Θέσης Ομίλου Εμπορικής	84.071	76.976
		Μετατροπή συγγενούς σε θυγατρική	(120)	
		Μεταβολή τρόπου ενοποίησης κοινοπραξιών	1.289	
		Απαλοιφές ενδοομιλικών υπολοίπων Ομίλου Alpha Bank με Όμιλο Εμπορικής	(1.026)	
Δικαιώματα τρίτων	24	Εγγραφές προσαρμογής υπολοίπων Ιανουαρίου 2013 στον Όμιλο Εμπορικής	58.700	(6.539.298)
		Εγγραφή αρχικού συμπηψισμού Καθαρής Θέσης Ομίλου Εμπορικής	(6.598.141)	
		Μετατροπή συγγενούς σε θυγατρική	120	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	25	Μεταβολή τρόπου ενοποίησης κοινοπραξιών	(11.252)	(11.132)
Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)	26	Αποτίμηση σε εύλογες αξίες των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του ομίλου της Εμπορικής	209.000	209.000
		Αποτίμηση σε εύλογες αξίες των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του ομίλου της Εμπορικής	(65.000)	(65.000)
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	27	Αποτίμηση σε εύλογες αξίες των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του ομίλου της Εμπορικής	233.842	233.842
		Αποτίμηση σε εύλογες αξίες των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του ομίλου της Εμπορικής	(377.842)	(377.842)

Τα ποσά σε παρένθεση υποδηλώνουν πίστωση στους λογαριασμούς Ισολογισμού

Η «μεταβολή τρόπου ενοποίησης κοινοπραξιών» αφορά στις εταιρίες APE Fixed Assets A.E. και ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας A.E. Συγκεκριμένα η πρώτη από τις εταιρίες αποτελεί πλέον θυγατρική του Ομίλου και ενοποιείται ολικά (αντί της αναλογικής ενοποίησης που εφαρμοζόταν διότι η εταιρία αποτελούσε για την Τράπεζα κοινοπραξία), ενώ η δεύτε-

ρη εξακολουθεί να αποτελεί κοινοπραξία της συνενωμένης οντότητας και να ενοποιείται αναλογικά αλλά με αυξημένο ποσοστό (72,80% αντί 67,42%).

Επίσης η μετατροπή συγγενούς σε θυγατρική αφορά την εταιρία Εβισάκ Α.Ε. η οποία αποτελεί πλέον θυγατρική της συνενωμένης οντότητας.

47. Εταιρικά γεγονότα

α. Την 8.2.2012 ολοκληρώθηκε η διαδικασία εκκαθάρισεως της θυγατρικής εταιρίας της Τραπέζης, Alpha Covered Bonds Plc.

β. Την 22.2.2012 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Group Investments Ltd, προέβη στην ίδρυση των εταιριών Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον I Α.Ε., Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον II Α.Ε., Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χαλανδρίου Α.Ε., Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής Α.Ε. και Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λαμίας Α.Ε.

γ. Την 14.3.2012 η θυγατρική εταιρία Stockfort Ltd, προέβη στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά €530 χιλ.

δ. Την 23.3.2012 η 100% θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Ionian Equity Participations Ltd, προέβη σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά €3,27 εκατ.

ε. Την 30.3.2012, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Group Investments Ltd, απέκτησε το σύνολο των μετοχών της εταιρίας Zerelda Ltd., με έδρα την Κύπρο, έναντι €1,8 χιλ.

στ. Την 30.3.2012, οι θυγατρικές εταιρίες της Stockfort Ltd, Sheinovo Offices E.O.O.D., Serdica 2009 E.O.O.D. και Pernik Logistics Park E.O.O.D., με έδρα τη Βουλγαρία, προέβησαν στην αύξηση του μετοχικού τους κεφαλαίου συνολικά κατά €745,4 χιλ.

ζ. Την 2.4.2012 η Τράπεζα απέκτησε το σύνολο των μετοχών της εταιρίας Tripurius Trading Ltd, έναντι €1,8 χιλ., που την 18.4.2012 μετονομάστηκε σε Alpha Group Ltd.

η. Την 9.4.2012, η θυγατρική εταιρία της Stockfort Ltd, Sheinovo Residence E.O.O.D., με έδρα τη Βουλγαρία, προέβη στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά €21,2 χιλ.

θ. Την 17.4.2012, η θυγατρική εταιρία της Stockfort Ltd, Sheinovo Apartments E.O.O.D., με έδρα τη Βουλγαρία, προέβη στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά €21,2 χιλ.

ι. Την 24.4.2012, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Group Investments Ltd, απέκτησε το σύνολο των μετοχών των εταιριών Markandeya Ltd., Rawatino Holdings Ltd., Nishoko Holdings Ltd. με έδρα την Κύπρο, έναντι συνολικά €5,4 χιλ. και την 2.5.2012 οι εταιρίες μετονομάστηκαν αντίστοιχα σε AGI-RRE Athena Ltd., AGI-RRE Poseidon Ltd. και AGI-RRE Hera Ltd.

ια. Την 13.5.2012 η AGI-RRE Athena Ltd προέβη στην ίδρυση της εταιρίας AGI-RRE Zeus SRL με έδρα τη Ρουμανία

ιβ. Την 17.5.2012 ολοκληρώθηκε η μετατροπή του Καταστήματος της Τραπέζης στην Αλβανία σε θυγατρική εταιρία με την επωνυμία Alpha Bank Albania SH.A.

ιγ. Την 18.5.2012 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Group Investments Ltd, προέβη στην ίδρυση των εταιριών Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε. και Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε.

ιδ. Την 22.5.2012 και σε συνέχεια της προσκλήσεως για σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως που ανακοινώθηκε την 3 Απριλίου 2012, η δεύτερη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης, μεταξύ άλλων, αποφάσισε:

- την παύση των εργασιών και της, εν γένει, διαδικασίας συγχωνεύσεως της «Alpha Τράπεζα Α.Ε.» δι' απορροφήσεως της «Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε.»
- την αποδέσμευση της Τραπέζης από κάθε συμβατική σχέση μετά ή υπέρ της «Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε.» ως προς τη συγχώνευση
- την ανάκληση του συνόλου των αποφάσεων της από 15ης Νοεμβρίου 2011 δεύτερης Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως, επαναφέροντας έτσι σε ισχύ τις αποφάσεις της δεύτερης Επαναληπτικής Γενικής Συνελεύσεως της 15.7.2011, όσον αφορά την δυνατότητα αντλήσεως κεφαλαίων, μέσω αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου και την δυνατότητα εκδόσεως μετατρεψίμου σε κοινές μετά ψήφου μετοχές ομολογιακού δανείου.

ιε. Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 29.5.2012 της εταιρίας ΕΛ.Π.ΕΤ. Βαλκανική Α.Ε. απεφάσισε την επιστροφή κεφαλαίου ύψους €10,4 εκατ. Η κοινοπραξία της Τραπέζης APE Commercial Property Α.Ε. έλαβε κατά την αναλογία της €3,9 εκατ.

ιστ. Την 31.5.2012, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Group Investments Ltd, απέκτησε το σύνολο των μετοχών της εταιρίας Umera Ltd., με έδρα την Κύπρο, έναντι €1,2 χιλ.

ιζ. Την 2.7.2012 οι εταιρίες AGI-RRE Poseidon Ltd., AGI-RRE Athena Ltd. και AGI-RRE Hera Ltd., προέβησαν στην ίδρυση των εταιριών AGI-RRE Poseidon SRL, AGI-RRE Athena SRL και AGI-RRE Hera SRL, αντίστοιχα, με έδρα τη Ρουμανία.

ιν. Την 19.7.2012 η 100% θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Bank Albania SH.A, προέβη σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά €10 εκατ.

ιο. Την 1.8.2012, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Group Investments Ltd, απέκτησε το 33,33% των μετοχών της εταιρίας Rosequeens Properties Ltd., με έδρα την Κύπρο, έναντι €0,3 χιλ.

κ. Την 19.9.2012, η εταιρία του Ομίλου AGI-RRE Poseidon Ltd, απέκτησε το 95,89% των μετοχών της εταιρίας Romfelt Real Estate S.A. Ο Όμιλος μέσω της εν λόγω εταιρίας απέκτησε επενδύσεις σε ακίνητα στη Ρουμανία, εύλογης αξίας €38,5 εκατ., έναντι αντίστοιχης λογιστικής αξίας δανείου που είχε χορηγήσει σε αυτή.

κα. Την 2.10.2012, η Τράπεζα ως εκπρόσωπος ομολογιακών δανειστών απέκτησε περιορισμένα δικαιώματα ψήφου του 100% των μετοχών της ΑΕΓΕΚ Κατασκευαστική και του 25% των μετοχών της ΑΕΓΕΚ Α.Ε. αντίστοιχως, για την ενά-



σκηση των οποίων θα πρέπει να συντρέχουν συγκεκριμένες συμβατικές προϋποθέσεις. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα απέκτησε το 7% των μετοχών της ΑΕΓΕΚ Α.Ε. χωρίς δικαιώματα ψήφου στη Γενική Συνέλευση της Εταιρίας. Τα συνοδικά δικαιώματα ψήφου που κατέχονται πλέον από την Τράπεζα ανέρχονται σε ποσοστό 32,84% των συνοδικών δικαιωμάτων. Η απόκτηση των πρόσθετων δικαιωμάτων ψήφου στην ΑΕΓΕΚ Α.Ε. και του 100% των δικαιωμάτων ψήφου στην ΑΕΓΕΚ Κατασκευαστική πραγματοποιήθηκε από την Τράπεζα με σκοπό τη μεγαλύτερη εξασφάλιση του κοινοπρακτικού ομολογιακού δανείου εκδόσεως της ΑΕΓΕΚ Α.Κ.Ε. και όχι με σκοπό ή πρόθεση την απόκτηση ελέγχου ή μερικού ελέγχου των εν λόγω εταιριών.

κβ. Την 5.10.2012 η Τράπεζα συμμετείχε κατά την αναλογία της σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας, Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε., καταβάλλοντας αμέσως και εμμέσως συνολικό ποσό €53,7 εκατ.

κγ. Την 15.10.2012, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Group Investments Ltd, πούλησε το 100% των μετοχών της εταιρίας ΑΕΠ Λαμίας Α.Ε. με έδρα την Ελλάδα έναντι €60 χιλ.

κδ. Την 16.10.2012 η Τράπεζα υπέγραψε με την Credit Agricole S.A. σύμβαση εξαγοράς του συνόλου των μετοχών της Εμπορικής Τραπέζης Α.Ε. κυριότητας της Credit Agricole S.A. (σημείωση 46).

κε. Την 22.10.2012, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Group Investments Ltd, απέκτησε το σύνολο των μετοχών των εταιριών Futonsal Ltd., Helkinvest Ltd., Mantolarus Holdings Ltd., Kepovest Ltd., Ravinzel Holdings Ltd. με έδρα την Κύπρο, έναντι € 1,8 χιλ. εκάστη και στις 24.10.2012 μετονομάστηκαν σε AGI-RRE Apollo Ltd., AGI-BRE Participations 2 Ltd., AGI-RRE Ares Ltd., AGI-BRE Participations 3 Ltd. και AGI-BRE Participations 4 Ltd. αντίστοιχα.

κστ. Την 5.11.2012 η 100% θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Bank Srbija A.D., προέβη σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά €50 εκατ.

κζ. Την 3.12.2012 η θυγατρική εταιρία AGI-BRE Participations 2 Ltd., προέβη στην ίδρυση των εταιριών AGI-BRE Participations 2 E.O.O.D. και AGI-BRE Participations 2BG E.O.O.D., με έδρα την Βουλγαρία.

κη. Την 3.12.2012 οι θυγατρικές εταιρίες AGI-BRE Participations 3 Ltd. και AGI-BRE Participations 4 Ltd., προέβησαν στην ίδρυση των εταιριών AGI-BRE Participations 3 E.O.O.D. και AGI-BRE Participations 4 E.O.O.D. αντίστοιχα, με έδρα την Βουλγαρία.

κθ. Την 21.12.2012, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Group Investments Ltd., διέθεσε σε εταιρίες του Ομίλου μετοχές εκδόσεως της Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις Α.Ε. και Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.

κλ. Την 24.12.2012 η 100% θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Bank AD Skorje, προέβη σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά €5 εκατ.

κλα. Την 31.12.2012, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Group Investments Ltd., απέκτησε, από την επίσης θυγατρική εταιρία Alpha Bank Cyprus Ltd., μετοχές που αντιστοιχούν στο 82,05% του μετοχικού κεφαλαίου της Alpha Ασφαλιστική Ltd.

κλβ. Η δεύτερη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης την 27.12.2012 αποφάσισε την έκδοση υπό της Τραπέζης, και δια ιδιωτικής τοποθετήσεως διάθεση προς την Credit Agricole S.A. ή μετ' αυτής συνδεδεμένη εταιρία, έγχартου ομολογιακού δανείου, ποσού κεφαλαίου έως € 150 εκατ., μετατρεψίμου υπό του ομολογιαχού σε κοινές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές εκδόσεως της Τραπέζης και εξαγορασίμου υπό της τελευταίας, με παράλληλη κατάργηση του δικαιώματος προτιμήσεως των παλαιών (κοινών και προνομιάτων) Μετόχων της Τραπέζης.

48. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων

α. Με το Ν. 4110/23.1.2013 «Ρυθμίσεις στη φορολογία εισοδήματος, ρυθμίσεις θεμάτων αρμοδιότητας Υπουργείου Οικονομικών και λοιπές διατάξεις»,

- ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος για τα νομικά πρόσωπα αυξάνεται από 20% σε 26%, ενώ ο φόρος στη διανομή μερίσματος μειώνεται από 25% σε 10% για τις διαχειριστικές χρήσεις με έναρξη από 1.1.2013 και μετά.
- Η χρεωστική διαφορά που προκύπτει σε βάρος νομικών προσώπων από την ανταλλαγή ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου ή εταιρικών ομολόγων με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, κατ' εφαρμογή προγράμματος

συμμετοχής στην αναδιάρθρωση του ελληνικού χρέους, εκπίπτει από τα ακαθάριστα έσοδα σε 30 ισόποσες ετήσιες δόσεις αρχής γενομένης από τη χρήση μέσα στην οποία πραγματοποιείται η ανταλλαγή των τίτλων.

β. Η δεύτερη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Bank, η οποία πραγματοποιήθηκε την 31.1.2013, ενέκρινε την έκδοση υπό της Τραπέζης, και δια ιδιωτικής τοποθετήσεως διάθεση προς το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, κατ' εφαρμογή (μεταξύ άλλων) του Ν. 3864/2010 και της Π.Υ.Σ. 38/2012, μη εξασφαλισμένων, αορίστου διάρκειας και μειωμένων κατατάξεως, ομολογιών συνολικού ποσού κεφαλαίου έως €2.000 εκατ., κα-

ταβηλτέου υπό του Ταμείου δια εισφοράς εις είδος χρηματοοικονομικών μέσων κυριότητας αυτού, υπό αίρεση μετατρεψίμων δε σε κοινές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές εκδόσεως της Τραπέζης και υπό της τελευταίας εξαγορασίμων.

γ. Την 1.2.2013, σε συνέχεια της συμφωνίας εξαγοράς της Εμπορικής Τραπέζης από την Alpha Bank μετά της Credit Agricole και της λήψεως των οικείων κανονιστικών εγκρίσεων από τις Ελληνικές και Κυπριακές Κεντρικές Τράπεζες και Επιτροπές Ανταγωνισμού, ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών της Εμπορικής Τραπέζης από την Credit Agricole στην Alpha Bank.

Με την υπογραφή της Συμβάσεως Αγοράς Μετοχών και την προσαρμογή που προέκυψε από τη συναλλαγή, η Credit Agricole ολοκλήρωσε την κεφαλαιακή ενίσχυση της Εμπορικής καταβάλλοντας συνολικά €2,9 δισ. και αγόρασε Ομόλογο εκδόσεως της Alpha Bank ύψους €150 εκατ. μετατρέψιμο σε μετοχές. Το τελευταίο αποτελεί άμεση επένδυση στην Alpha Bank, συνεισφέροντας στα εποπτικά της κεφάλαια επιπλέον του μεταφερόμενου μετοχικού κεφαλαίου της Εμπορικής. (σημείωση 46)

δ. Την 22.3.2013 ανακοινώθηκε η έναρξη των διαδικασιών συγχωνεύσεως της Τραπέζης μετά, και δι' απορροφήσεως, της Εμπορικής Τραπέζης της Ελλάδος Α.Ε., σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 παρ. 2 και 78 του Ν. 2190/1920 σε συνδυασμό με το άρθρο 16 παρ. 5 επ. Ν. 2515/1997, όπως ισχύουν, με κοινή ημερομηνία ισολογισμού συγχωνεύσεως την 31η Δεκεμβρίου 2012, άνευ αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου, ή/και εκδόσεως μετοχών υπό, της απορροφώσας Alpha Τραπέζης Α.Ε.

ε. Την 25.3.2013 η Ευρωπαϊκή Επιτροπή κατέληξε σε συμφωνία με την Κυπριακή κυβέρνηση σε ένα πρόγραμμα μακροοικονομικής προσαρμογής που στόχο έχει την αποκατά-

σταση της βιωσιμότητας του χρηματοπιστωτικού τομέα και την εξυγίανση των δημόσιων οικονομικών της Κύπρου κατά τα επόμενα χρόνια.

Ειδικότερα, με το πρόγραμμα επιτυγχάνεται η διασφάλιση όλων των καταθέσεων κάτω από 100.000 ευρώ, η συρρίκνωση του χρηματοπιστωτικού τομέα, ώστε το ποσοστό που καταλαμβάνει ο εγχώριος τραπεζικός τομέας να φθάσει το μέσο όρο της Ευρωπαϊκής Ένωσης μέχρι το 2018 και η αύξηση της παρακράτησης φόρου επί των κεφαλαιακών κερδών και του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος για τις επιχειρήσεις. Συγκεκριμένοι όροι που αφορούν τον χρηματοπιστωτικό τομέα αναφέρουν την άμεση εξυγίανση και αναδιάρθρωση της Λαϊκής Τραπέζης και της Τραπέζης Κύπρου αντίστοιχα. Επιπλέον, οι κυπριακές αρχές επιβεβαίωσαν τη δέσμευσή τους όσον αφορά την ένταση των προσαθειών τους στους τομείς της δημοσιονομικής εξυγίανσης, των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων και των ιδιωτικοποιήσεων.

Η Κύπρος και η Ευρωπαϊκή Επιτροπή, σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ), κλήθηκαν να ολοκληρώσουν το μνημόνιο (MoU) για το πρόγραμμα στις αρχές Απριλίου 2013.

Συνεπεία των ανωτέρω, διαμορφώνεται ένα νέο καθεστώς στο οποίο θα λειτουργεί η κυπριακή οικονομία και το κυπριακό πιστωτικό σύστημα, του οποίου οι επιπτώσεις δεν είναι δυνατό να προσδιορισθούν άμεσα και με ακρίβεια, καθώς υπάρχει αβεβαιότητα για τις διαμορφούμενες συνθήκες. Το θετικό μήνυμα είναι η ρητή δέσμευση της Ευρωπαϊκής Ένωσης να στηρίξει την Κύπρο και να παραμείνει στο χώρο της Ευρωζώνης. Ο Όμιλος παρακολουθεί τις εξελίξεις στο χώρο, όπου υπάρχει παρουσία μέσω θυγατρικών εταιριών και καταστήματος της Εμπορικής Τραπέζης.

Αθήναι, 27 Μαρτίου 2013

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΚΑΙ
CHIEF FINANCIAL OFFICER

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ
ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ

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

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

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ε. ΨΑΛΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666591

ΜΑΡΙΑΝΝΑ Δ. ΑΝΤΩΝΙΟΥ
Α.Δ.Τ. Χ 694507



KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ
Στρατηγού Τόμπρα 3
153 42 Αγία Παρασκευή
Ελλάς
ΑΡΜΑΕ 29527/01ΑΤ/Β/93/162/96

Telephone Τηλ: +30 210 60 62 100
Fax Φαξ: +30 210 60 62 111
Internet www.kpmg.gr
e-mail postmaster@kpmg.gr

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών

Προς τους Μετόχους της
ALPHA BANK A.E.

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της ALPHA BANK A.E. (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2012, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως και συνολικού αποτελέσματος, μεταβολών της καθαρής θέσεως και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών 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 οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της Τράπεζας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση της ALPHA BANK A.E. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012 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 1.28.1 των οικονομικών καταστάσεων όπου γίνεται αναφορά στις προγραμματισμένες ενέργειες για την αποκατάσταση της κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας, καθώς και στις υφιστάμενες αβεβαιότητες οι οποίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας έως την ολοκλήρωση της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης.

Αθήνα, 27 Μαρτίου 2013
KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Χαράλαμπος Συρούνης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071

Νικόλαος Τσιμπούκας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 17151

Οικονομικές Καταστάσεις Τραπέζης της 31.12.2012

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2012	31.12.2011
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2	2.806.242	3.156.266
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2	(1.780.274)	(1.802.712)
Καθαρό έσοδο από τόκους	2	1.025.968	1.353.554
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		253.843	262.488
Προμήθειες έξοδα		(41.633)	(42.926)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	3	212.210	219.562
Έσοδα από μερίσματα	4	494	10.586
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	5	(444.990)	117.302
Λοιπά έσοδα	6	12.372	14.491
		(432.124)	142.379
Σύνολο εσόδων		806.054	1.715.495
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	7	(408.144)	(390.992)
Γενικά διοικητικά έξοδα	8	(352.522)	(359.340)
Αποσβέσεις	20, 21, 22	(60.270)	(60.317)
Λοιπά έξοδα	9	(26.680)	(1.205)
Σύνολο εξόδων		(847.616)	(811.854)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	10	(1.374.711)	(897.803)
Ζημίες απομειώσεως ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου και δανείων προς ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI	18		(4.787.657)
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		(1.416.273)	(4.781.819)
Φόρος εισοδήματος	11	279.133	939.153
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος		(1.137.140)	(3.842.666)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή:			
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	12	(2,13)	(7,33)

Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	<u>Σημείωση</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	13	770.193	1.149.500
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	14	6.623.503	6.721.846
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	15	14.119	13.760
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	740.614	639.968
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	17	32.796.574	36.152.015
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Διαθέσιμα προς πώληση	18α	6.171.283	2.896.888
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	18β	1.082.215	2.681.447
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	19	2.150.455	1.954.335
Επενδύσεις σε ακίνητα	20	31.683	40.387
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	21	596.994	628.171
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	22	93.429	86.875
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	23	1.780.276	1.487.782
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	24	947.321	743.975
Σύνολο Ενεργητικού		53.798.659	55.196.949
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	25	25.825.551	22.774.803
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	1.529.730	1.584.153
Υποχρεώσεις προς πελάτες	26	23.191.009	23.749.193
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	27	2.317.252	5.288.584
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	28	22.774	37.199
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	23	372.468	326.140
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	29	48.672	380
Λοιπές υποχρεώσεις	30	866.049	833.093
Προβλήψεις	31	30.173	10.460
Σύνολο Υποχρεώσεων		54.203.678	54.604.005
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	32	1.100.281	1.100.281
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	33	2.757.653	2.757.653
Αποθεματικά	34	213.097	73.770
Αποτελέσματα εις νέον	35	(4.476.050)	(3.338.760)
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		(405.019)	592.944
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		53.798.659	55.196.949

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ.154-246) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης

Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	<u>Σημείωση</u>	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		(1.137.140)	(3.842.666)
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:			
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	11	314.249	(43.270)
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων από απομείωση ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου			155.009
Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών		(140.082)	9.506
Συναλλαγματικές διαφορές από ενσωμάτωση καταστημάτων εξωτερικού		3	(83)
Φόρος εισοδήματος		(34.843)	(40.850)
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	11	139.327	80.312
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος		(997.813)	(3.762.354)

Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2011		3.451.067	406.867	(6.542)	579.106	4.430.498
Μεταβολές περιόδου 1.1-31.12.2011						
Αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος					(3.842.666)	(3.842.666)
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	11			80.312		80.312
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος				80.312	(3.842.666)	(3.762.354)
Καταβληθέν μέρισμα προνομιούχων μετοχών, μετά το φόρο εισοδήματος	35				(75.200)	(75.200)
Μείωση ονομαστικής αξίας κοινών μετοχών	32, 33	(2.350.786)	2.350.786			
Υπόλοιπο 31.12.2011		1.100.281	2.757.653	73.770	(3.338.760)	592.944

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2012		1.100.281	2.757.653	73.770	(3.338.760)	592.944
Μεταβολές περιόδου 1.1- 31.12.2012						
Αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος					(1.137.140)	(1.137.140)
Λοιπά αποτελέσματα, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	11			139.327		139.327
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος				139.327	(1.137.140)	(997.813)
Λοιπά					(150)	(150)
Υπόλοιπο 31.12.2012		1.100.281	2.757.653	213.097	(4.476.050)	(405.019)

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ.154-246) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2012	31.12.2011
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος		(1.416.273)	(4.781.819)
Προσαρμογή κερδών/ (ζημιών) προ φόρων για:			
Αποσβέσεις/απομειώσεις ενσώματων παγίων	20, 21	48.061	38.244
Αποσβέσεις αύλων παγίων	22	21.269	22.073
Απομειώσεις δανείων και προβλέψεις		1.443.831	905.226
Ζημιές απομειώσεως ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου και δανείων προς ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI			4.787.657
(Κέρδη)/ζημιές από επενδυτικές δραστηριότητες		365.738	(49.151)
(Κέρδη)/ζημιές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		142.172	1.296
Λοιπές προσαρμογές		21.074	8.042
		625.872	931.568
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		655.520	855.400
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και απαιτήσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		(107.226)	(175.919)
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελάτων		1.168.647	871.573
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού		(234.144)	(60.532)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		3.039.296	4.044.808
Υποχρεώσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		(194.505)	487.069
Υποχρεώσεων προς πελάτες		(1.472.496)	(8.972.846)
Λοιπών Υποχρεώσεων		11.490	(116.500)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους		3.492.454	(2.135.379)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος και λοιποί φόροι		(7.882)	(102.047)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		3.484.572	(2.237.426)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες		(119.141)	(80.920)
Μετατροπή καταστήματος Αθήνας σε θυγατρική εταιρία		(6.988)	
Εισπραχθέντα μερίσματα		494	10.568
Αγορές ενσώματων και άυλων παγίων	20, 21, 22	(47.594)	(43.181)
Πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων		3.844	4.983
Καθαρή (αύξηση)/μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα		(1.325.231)	(218.171)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(1.494.616)	(326.721)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Πληρωθέντα μερίσματα στους κοινούς και προνομιούχους μετόχους		(2.840)	(96.377)
Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων		(910.614)	135.699
Αποπληρωμές ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		(836.968)	(350.461)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(1.750.422)	(311.139)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		1.457	1.574
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών		240.991	(2.873.712)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσεως	13	1.772.157	4.645.869
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσεως	13	2.013.148	1.772.157

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ.154-246) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η Τράπεζα λειτουργεί σήμερα με την επωνυμία ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και διακριτικό τίτλο ALPHA BANK, εδρεύει στην Αθήνα, οδός Σταδίου 40, είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 6066/06/Β/86/05 και στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό 223701000. Η διάρκειά της έχει ορισθεί έως το 2100, δύναται δε να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως.

Σκοπός της Τραπεζής, όπως περιγράφεται στο άρθρο 4 του Καταστατικού της, είναι η διενέργεια, για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, στην Ελλάδα και στην αλλοδαπή, αυτοτελώς ή σε συνεργασία, συμπεριλαμβανομένης της κοινοπραξίας, μετά τρίτων, του συνόλου, άνευ περιορισμού ή ετέ-

ρας διακρίσεως, των (κυρίων και παρεπομένων) εργασιών, δραστηριοτήτων, συναλλαγών και υπηρεσιών, που η εκάστοτε κείμενη (ημεδαπή, κοινοτική, αλλοδαπή) νομοθεσία επιτρέπει σε πιστωτικά ιδρύματα. Για την εκπλήρωσή του η Τράπεζα δύναται να διενεργεί οποιαδήποτε πράξη, εργασία ή συναλλαγή που, αμέσως ή εμμέσως, είναι συναφής, συμπληρωματική ή επιβοηθητική των προαναφερομένων.

Η θητεία του Διοικητικού της Συμβουλίου, που εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 22.6.2010, λήγει το 2014.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου την 31.12.2012 είχε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος)

Γιάννης Σ. Κωστόπουλος

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος)

Μηνάς Γ. Τάνες ***

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Δημήτριος Π. Μαντζούνος

ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΟΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ

Σπύρος Ν. Φιλάρετος (COO) ***

Αρτέμης Χ. Θεοδωρίδης

Γεώργιος Κ. Αρώνης

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

Παύλος Γ. Καρακώστας *

Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου **

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ

Γεώργιος Ε. Αγουρίδης **/**

Παύλος Α. Αποστολίδης (από 26.6.2012)

Θάνος Μ. Βερέμης

Ευάγγελος Ι. Καλούσης **/**

Ιωάννης Κ. Λύρας **

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ

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

Σαράντης - Ευάγγελος Γ. Λώλος

* Μέλος της Ελεγκτικής Επιτροπής

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών

*** Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ

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

Νικόλαος Γ. Κουτσός ^{*/**/**} (από 7.6.2012)**ΓΡΑΜΜΑΤΕΥΣ**

Έκτωρ Π. Βερούκιος

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 29.6.2012 εξέλεξε ως ελεγκτές των εξαμηνιαίων και ετησίων οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2012, τους κάτωθι:

Τακτικοί: Χαράλαμπος Γ. Συρούνης
Νικόλαος Χ. Τσιμπούκας

Αναπληρωματικοί: Μιχαήλ Α. Κόκκινος
Ιωάννης Α. Αχείλας

της εταιρίας KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Η μετοχή της Τραπέζης είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925 και κατατάσσεται σταθερά μεταξύ των εταιριών με την υψηλότερη κεφαλαιοποίηση. Η μετοχή συμμετέχει σε σημαντικούς διεθνείς δείκτες όπως, μεταξύ άλλων, ο S&P Europe 350 και ο FTSE Med 100.

Εκτός από την ελληνική κεφαλαιαγορά, η μετοχή είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο του Λονδίνου με τη μορφή δι-

εθνών πιστοποιητικών (GDRs), και διαπραγματεύεται εκτός χρηματιστηριακού κύκλου στην αγορά της Νέας Υόρκης (ADRs).

Το σύνολο των μετοχών σε κυκλοφορία την 31η Δεκεμβρίου 2012 ανήρχετο σε 534.269.648 κοινές και 200.000.000 προνομιούχες.

Κατά το έτος 2012, η εμπορευσιμότητα της μετοχής ανήλθε σε 4.512.648 τεμάχια ανά συνεδρίαση, κατά μέσο όρο.

Η Τράπεζα έχει αξιολογηθεί πιστοληπτικά από τρεις οίκους του εξωτερικού ως εξής:

- Moody's: Caa2
- Fitch Ratings: CCC
- Standard & Poor's: CCC

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 27ης Μαρτίου 2013.

* Μέλος της Ελεγκτικής Επιτροπής

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών

*** Μέλος της Επιτροπής Διαχειρίσεως Κινδύνων

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

1.1 Βάση παρουσίασης

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις αφορούν στη χρήση 1.1 - 31.12.2012 και έχουν συνταχθεί:

α) σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), όπως αυτά υιοθετούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση, βάσει του Κανονισμού αριθ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 19ης Ιουλίου 2002 και

β) με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα ακόλουθα στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων που αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους:

- Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου
- Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
- Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

Οι λογιστικές αρχές που έχει ακολουθήσει η Τράπεζα για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια στις χρήσεις 2011 και 2012, αφού, επιπρόσθετα, ληφθούν υπόψη οι κατωτέρω τροποποιήσεις των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από 1.1.2012:

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 1** «Σημαντικός υπερπληθωρισμός και διαγραφή του προσδιορισμού συγκεκριμένων ημερομηνιών για τις εταιρίες που εφαρμόζουν για πρώτη φορά τα ΔΠΧΠ»

(Κανονισμός 1255/11.12.2012)

Την 20.12.2010 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΠ 1 σύμφωνα με την οποία:

- i. Μία εταιρία που για πρώτη φορά εφαρμόζει τα ΔΠΧΠ και το λειτουργικό της νόμισμα είναι νόμισμα υπερπληθωριστικής οικονομίας θα πρέπει να καθορίσει αν κατά την ημερομηνία μετάβασης οι συνθήκες πληθωρισμού έχουν «ομαλοποιηθεί». Αν οι συνθήκες έχουν «ομαλοποιηθεί», δύναται να κάνει χρήση της εξαίρεσης να αποτιμήσει τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, τα οποία αποκτήθηκαν πριν την «ομαλοποίηση» του νομίσματος, στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της μετάβασης στα ΔΠΧΠ και να χρησιμοποιήσει την αξία αυτή ως το τεκμαρτό κόστος των στοιχείων αυτών στον ισολογισμό έναρξης. Στην περίπτωση που η ημερομηνία «ομαλοποίησης» του νο-

μίσματος τοποθετείται κατά τη συγκριτική περίοδο, η εταιρία δύναται να παρουσιάσει ως συγκριτική μία περίοδο μικρότερη των 12 μηνών.

- ii. Καταργούνται οι συγκεκριμένες ημερομηνίες (1.1.2004 και 25.10.2002) που ορίζει το υφιστάμενο πρότυπο αναφορικά με τις εξαιρέσεις που προβλέπονται για τη διακοπή αναγνώρισης και την αποτίμηση στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων. Οι ημερομηνίες αυτές αντικαθίστανται από τη φράση «ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ».

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 7** «Γνωστοποιήσεις – Μεταβιβάσεις Χρηματοοικονομικών Στοιχείων του Ενεργητικού» (Κανονισμός 1205/22.11.2011)

Την 7.10.2010 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την τροποποίηση του ΔΠΧΠ 7 αναφορικά με τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που μεταβιβάζονται. Οι γνωστοποιήσεις αφορούν στα στοιχεία που μεταβιβάζονται και α) για τα οποία δεν στοιχειοθετείται διακοπή αναγνώρισης, β) στα οποία η οικονομική οντότητα έχει συνεχιζόμενη ανάμειξη, γ) για τα οποία στοιχειοθετείται η διακοπή αναγνώρισης. Με την ανωτέρω τροποποίηση αναθεωρούνται οι υφιστάμενες γνωστοποιήσεις έτσι ώστε να επιτυγχάνεται μεγαλύτερη διαφάνεια όσον αφορά στις συναλλαγές μεταβίβασης και κυρίως στις τιλοποιήσεις των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης από την Τράπεζα επέφερε την προσθήκη των σχετικών γνωστοποιήσεων οι οποίες παρουσιάζονται στη σημείωση 38.5.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 12:** «Αναβαλλόμενη φορολογία: ανάκτηση υποκείμενων στοιχείων του ενεργητικού»

(Κανονισμός 1255/11.12.2012)

Το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την 20.12.2010 τροποποίηση στο ΔΛΠ 12 αναφορικά με τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να υπολογίζεται η αναβαλλόμενη φορολογία στις περιπτώσεις που αφενός δεν είναι σαφές με ποιο τρόπο η εταιρία πρόκειται να ανακτήσει την αξία ενός παγίου και αφετέρου ο τρόπος ανάκτησης της αξίας του παγίου επηρεάζει τον προσδιορισμό της φορολογικής βάσης και του φορολογικού συντελεστή. Στο αναθεωρημένο κείμενο του ΔΛΠ 12 διευκρινίζεται πως στις περιπτώσεις που ένα στοιχείο του ενεργητικού κατατάσσεται στην κατηγορία «Επενδύσεις σε ακίνητα» και αποτιμάται στην εύλογη αξία ή κα-

τατάσσεται στην κατηγορία «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια» και αποτιμάται μέσω της μεθόδου αναπροσαρμογής μπορεί να γίνει η εύλογη υπόθεση ότι η λογιστική του αξία θα ανακτηθεί μέσω της πώλησής του και κατά συνέπεια για τον υπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας θα πρέπει να χρησιμοποιηθούν ο αντίστοιχος φορολογικός συντελεστής και η αντίστοιχη φορολογική βάση. Ωστόσο, ειδικότερα για τις περιπτώσεις των επενδύσεων σε ακίνητα, το αναθεωρημένο πρότυπο διευκρινίζει πως η ανωτέρω εύλογη υπόθεση αναιρείται στην περίπτωση που το πάγιο είναι αποσβέσιμο και εντάσσεται σε ένα επιχειρηματικό μοντέλο σύμφωνα με το οποίο στόχος της εταιρίας είναι να καταναλώσει ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη που απορρέουν από αυτό και όχι να ανακτήσει την αξία του μέσω της πώλησής του.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

Επισημαίνεται πως, βάσει του Κανονισμού 1255/11.12.2012, με τον οποίο υιοθετήθηκαν οι ανωτέρω τροποποιήσεις των ΔΠΧΠ 1 και ΔΛΠ 12, η εφαρμογή των τροποποιήσεων θα πρέπει να πραγματοποιηθεί το αργότερο έως τη χρήση με έναρξη 1.1.2013. Η Τράπεζα προέβη σε υιοθέτηση και των δύο τροποποιήσεων εντός της χρήσεως του 2012, σύμφωνα με την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής που έχει ορίσει το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων.

Εκτός των προτύπων που αναφέρθηκαν ανωτέρω, η Ευρωπαϊκή Ένωση έχει υιοθετήσει τα παρακάτω νέα πρότυπα, διερμνεύει και τροποποιεί προτύπων των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για χρήσεις με έναρξη μετά την 1.1.2012 και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την Τράπεζα.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 1 «Κρατικά Δάνεια»**

(Κανονισμός 183/4.3.2013)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Την 13.3.2012 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΠ 1 σύμφωνα με την οποία, κατά την πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, μία εταιρία δεν θα πρέπει να εφαρμόσει αναδρομικά τις απαιτήσεις των ΔΠΧΠ 9 (ή ΔΛΠ 39) και ΔΛΠ 20 αναφορικά με τα υφιστάμενα, κατά την ημερομηνία της μετάβασης, δάνεια που έχει λάβει από το κράτος και κατά συνέπεια δεν θα πρέπει να αναγνωρίσει ως κρατική χορηγία το όφελος από το γεγονός ότι το δάνειο έχει χορηγηθεί με επιτόκιο χαμηλότερο από εκείνο της αγοράς. Συνεπώς, στην περίπτωση που το εν λόγω δάνειο δεν είχε αναγνωριστεί και αποτιμηθεί πριν τη μετάβαση στα ΔΠΧΠ κατά τρόπο συνεπή με τα ΔΠΧΠ, η εταιρία θα πρέπει να θεωρήσει ως λογιστική του αξία κατά την ημερομηνία της μετάβασης τη

λογιστική αξία που είχε το δάνειο με βάση τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα. Ωστόσο, μία εταιρία που υιοθετεί για πρώτη φορά τα ΔΠΧΠ δύναται, κατ' εξαίρεση, να εφαρμόσει αναδρομικά τα ΔΠΧΠ 9 (ή ΔΛΠ 39) και ΔΛΠ 20 για τα κρατικά δάνεια που χορηγήθηκαν πριν την ημερομηνία της μετάβασης, με την προϋπόθεση ότι η απαιτούμενη πληροφόρηση υφίσταντο κατά την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης των δανείων αυτών.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

- **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»**

(Κανονισμός 1254/11.12.2012)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Στις 12 Μαΐου 2011 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το ΔΠΧΠ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις». Το νέο πρότυπο πραγματεύεται τις αρχές παρουσίασης και κατάρτισης ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων όταν μια οικονομική οντότητα ελέγχει μια ή περισσότερες άλλες οικονομικές οντότητες. Η βασική αλλαγή που επιφέρει το ΔΠΧΠ 10 είναι η διατύπωση καινούργιου ορισμού για την έννοια του ελέγχου, ο οποίος αποτελεί πλέον το μοναδικό κριτήριο ενοποίησης ανεξαρτήτως της φύσης της εταιρίας που εξετάζεται προς ενοποίηση. Με την έκδοση του ΔΠΧΠ 10 καταργούνται οι διατάξεις περί ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις» και η Διερμνευτική 12 «Ενοποίηση Εταιριών Ειδικού Σκοπού».

Βάσει του καινούργιου ορισμού του ελέγχου, ένας επενδυτής ελέγχει μια εταιρία όταν είναι εκτεθειμένος, ή έχει δικαιώματα, σε μεταβλητές αποδόσεις από την ανάμειξη του με αυτή την εταιρία και έχει τη δυνατότητα να επηρεάσει αυτές τις αποδόσεις μέσω της εξουσίας του πάνω στην εταιρία. Κατά συνέπεια, ένας επενδυτής ελέγχει μια εταιρία αν και μόνον αν διαθέτει όλα τα ακόλουθα:

1. εξουσία πάνω στην εταιρία,
2. έκθεση, ή δικαιώματα, σε μεταβλητές αποδόσεις από την ανάμειξη του με την εταιρία, και
3. δυνατότητα να χρησιμοποιήσει την εξουσία του πάνω στην εταιρία για να επηρεάσει το ύψος των αποδόσεων που λαμβάνει.

Η εξουσία προκύπτει από άμεσα εξασκήσιμα δικαιώματα που παρέχουν στον επενδυτή τη δυνατότητα κατεύθυνσης των «βασικών» δραστηριοτήτων της εταιρίας, δηλαδή εκείνων που επηρεάζουν σημαντικά το ύψος των αποδόσεών της. Οι αποδόσεις του επενδυτή από την εταιρία θεωρούνται μεταβλητές εφόσον δύναται να διακυμαίνονται ως συνέπεια της επίδοσης της εταιρίας. Παρόλο που μόνο ένας επενδυτής μπορεί να ελέγχει την εται-

ρία, περισσότερα από ένα μέρη μπορούν να έχουν συμμετοχή στις αποδόσεις της. Η ύπαρξη ελέγχου πρέπει να επαναξιολογείται εφόσον τα γεγονότα και οι συνθήκες δείχνουν ότι υπάρχουν μεταβολές σε ένα ή περισσότερα από τα τρία στοιχεία που συνιστούν έλεγχο.

Το ΔΠΧΠ 10 παρέχει οδηγίες εφαρμογής της αρχής του ελέγχου σε διάφορες συνθήκες, π.χ. σε περιπτώσεις όπου ο έλεγχος αντλείται από δικαιώματα ψήφου, όταν τα δικαιώματα ψήφου δεν αποτελούν το βασικό κριτήριο άσκησης ελέγχου, όταν ο έλεγχος ασκείται μέσω εκπροσώπου ή όταν ελέγχονται συγκεκριμένα μόνο στοιχεία ενεργητικού άλλης εταιρίας.

Επιπλέον, το ΔΠΧΠ 10 περιλαμβάνει τις λογιστικές αρχές κατάρτισης και παρουσίασης ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων με τις οποίες ουσιαστικά επαναλαμβάνονται χωρίς μεταβολές οι αντίστοιχες αρχές που ισχύουν σήμερα βάσει του ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις» το οποίο τροποποιείται ανάλογα.

Η Τράπεζα εξετάζει τις πιθανές επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 11** «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο»

(Κανονισμός 1254/11.12.2012)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Στις 12 Μαΐου 2011 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το ΔΠΧΠ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο» το οποίο πραγματεύεται τη λογιστική απεικόνιση συμμετοχών σε *επιχειρηματικά σχήματα που τελούν υπό κοινό έλεγχο (joint arrangements)* στις οικονομικές καταστάσεις των συμμετεχόντων. Από κοινού έλεγχος υφίσταται μόνον όταν η λήψη αποφάσεων που αφορούν τις «βασικές δραστηριότητες» του σχήματος προϋποθέτει την ομόφωνη συγκατάθεση των μερών που μοιράζονται τον έλεγχο. Το ΔΠΧΠ 11 προβλέπει δύο τύπους σχημάτων υπό κοινό έλεγχο, τις «από κοινού δραστηριότητες» (*joint operations*) και τις «κοινοπραξίες» (*joint ventures*). Η κατηγοριοποίηση εξαρτάται από τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που προκύπτουν για τους συμμετέχοντες στο επιχειρηματικό σχήμα. Πιο συγκεκριμένα, στις *από κοινού δραστηριότητες* τα μέρη που μοιράζονται τον έλεγχο έχουν δικαιώματα επί των περιουσιακών στοιχείων του σχήματος και ευθύνες για τις υποχρεώσεις του, ενώ στις *κοινοπραξίες (joint ventures)* έχουν δικαιώματα επί των καθαρών στοιχείων ενεργητικού του σχήματος.

Οι συμμετέχοντες που μοιράζονται τον έλεγχο σε από κοινού δραστηριότητες αναγνωρίζουν στις ενοποιημένες και στις ιδιαίτερες οικονομικές τους καταστάσεις τα επιμέρους στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων και τα αποτελέσματα που τους ανήκουν ή τους αναλογούν από την από κοινού δραστηριότητα. Με τον ίδιο τρόπο αναγνω-

ρίζεται η συμμετοχή σε από κοινού δραστηριότητα από μέρη που δεν μοιράζονται τον έλεγχο, αλλά έχουν δικαιώματα σε στοιχεία ενεργητικού ή έχουν αναλάβει υποχρεώσεις της από κοινού δραστηριότητας. Τα μέρη που μοιράζονται τον έλεγχο σε κοινοπραξία (κοινοπρακτούντες) αναγνωρίζουν τη συμμετοχή τους ως επένδυση σύμφωνα με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης όπως προβλέπει το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες». Η εναλλακτική της αναλογικής ενοποίησης των κοινοπραξιών καταργείται. Μέρος που συμμετέχει, αλλά δεν έχει από κοινού έλεγχο σε κοινοπραξία, θα αποτιμήσει τη συμμετοχή του σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 (ή το ΔΠΧΠ 9 εφόσον εφαρμόζεται), εκτός εάν έχει σημαντική επιρροή στην κοινοπραξία, στην οποία περίπτωση θα την αποτιμήσει με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης.

Με την έκδοση του ΔΠΧΠ 11 καταργούνται το ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε κοινοπραξίες» και η Διερμηνεία 13 «Από κοινού ελεγχόμενες οντότητες - μη χρηματικές συνεισφορές από κοινοπρακτούντες».

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 12** «Γνωστοποιήσεις περί συμμετοχών σε άλλες εταιρίες»

(Κανονισμός 1254/11.12.2012)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Στις 12 Μαΐου 2011 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το ΔΠΧΠ 12 που προδιαγράφει τις πληροφορίες που πρέπει να γνωστοποιεί η αναφέρουσα οντότητα σχετικά με τη συμμετοχή της σε άλλες εταιρίες. Ως συμμετοχή σε άλλη εταιρία (*interest in another entity*) ορίζεται η συμβατική ή μη συμβατική ανάμειξη που εκθέτει την αναφέρουσα εταιρία σε μεταβλητές αποδόσεις από τη δραστηριότητα άλλης εταιρίας. Το ΔΠΧΠ 12 περιλαμβάνει τις γνωστοποιήσεις που πρέπει να πραγματοποιούνται ανάλογα με τη φύση της συμμετοχής σε άλλη εταιρία και πιο συγκεκριμένα, για α) θυγατρικές εταιρίες, β) σχήματα υπό κοινό έλεγχο, γ) συγγενείς εταιρίες και δ) μη ενοποιούμενες εταιρίες ειδικής δομής.

Ως εταιρίες ειδικής δομής (*structured entities*) ορίζονται εκείνες που έχουν σχεδιασθεί κατά τέτοιο τρόπο ώστε τα δικαιώματα ψήφου να μην αποτελούν τον κυρίαρχο παράγοντα για την άσκηση ελέγχου (π.χ. οι «βασικές» δραστηριότητες κατευθύνονται από συμβατική συμφωνία).

Το ΔΠΧΠ 12 δεν έχει εφαρμογή στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις που συντάσσονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 27, εκτός από την περίπτωση όπου η αναφέρουσα εταιρία έχει έκθεση σε μη ενοποιούμενες εταιρίες ειδικής δομής και συντάσσει μόνο ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις.

• **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 13:** «Μέτρηση της εύλογης αξίας»

(Κανονισμός 1255/11.12.2012)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Την 12.5.2011 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το πρότυπο ΔΠΧΠ 13 το οποίο:

- i. Ορίζει την εύλογη αξία
- ii. Δημιουργεί ένα ενιαίο πλαίσιο για την μέτρηση της εύλογης αξίας
- iii. Απαιτεί συγκεκριμένες γνωστοποιήσεις για την αποτίμηση στην εύλογη αξία

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις.

• **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1:** «Παρουσίαση των αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση»

(Κανονισμός 475/5.6.2012)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.7.2012

Την 16.6.2011 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 αναφορικά με την παρουσίαση των αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση (other comprehensive income). Σύμφωνα με την τροποποίηση αυτή, τα αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση θα πρέπει να παρουσιάζονται ομαδοποιημένα σε εκείνα τα οποία δεν πρόκειται μεταγενέστερα να ταξινομηθούν στα αποτελέσματα και σε εκείνα που ενδέχεται να αναταξινομηθούν στα αποτελέσματα αν συντρέξουν συγκεκριμένες συνθήκες. Στη δε περίπτωση που τα αποτελέσματα αυτά παρουσιάζονται προ φόρων, ο φόρος θα πρέπει να παρατίθεται διακριτά για την κάθε ομάδα.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης από την Τράπεζα θα επιφέρει μεταβολές στην Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος.

• **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 19:** «Παροχές στο προσωπικό»

(Κανονισμός 475/5.6.2012)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την 16.6.2011 το αναθεωρημένο κείμενο του ΔΛΠ 19. Το αναθεωρημένο πρότυπο εισάγει σημαντικές αλλαγές όσον αφορά στη λογιστικοποίηση των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών. Οι κυριότερες από τις αλλαγές αυτές είναι οι ακόλουθες:

- Όλες οι μεταβολές στην αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών θα αναγνωρίζονται τη χρονική στιγμή που λαμβάνουν χώρα. Κατά τον τρόπο αυτό, καταργείται η δυνατότητα αναβολής της αναγνώρισης αναλογιστικών κερδών και ζημιών (corridor approach) καθώς και του κόστους υπηρεσίας παρελθόντων ετών στην περίπτωση που δεν έχουν κατοχυρωθεί οι προϋποθέσεις για τη χορήγηση της παροχής.

- Το νέο πρότυπο ορίζει με σαφήνεια την αναγνώριση των επιμέρους συστατικών του κόστους από τα προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ειδικότερα:

- i. το κόστος υπηρεσίας αναγνωρίζεται στην κατάσταση των αποτελεσμάτων
- ii. ο καθαρός τόκος της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) αναγνωρίζεται στην κατάσταση των αποτελεσμάτων
- iii. οι επανεκτιμήσεις της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση χωρίς να παρέχεται δυνατότητα μεταγενέστερης μεταφοράς τους στα αποτελέσματα.

- Αναπροσαρμόζονται οι γνωστοποιήσεις που απαιτούνται αναφορικά με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, έτσι ώστε να ευθυγραμμίζονται με τις εξελίξεις στις γνωστοποιήσεις στα άλλα πρότυπα και κυρίως στο ΔΠΧΠ 7.

Επίσης, το νέο πρότυπο μεταβάλλει το χρόνο αναγνώρισης της υποχρέωσης από τις παροχές εξόδου από την υπηρεσία.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

• **Τροποποίηση Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 27** «Ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις»

(Κανονισμός 1254/11.12.2012)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Στις 12 Μαΐου 2011 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων τροποποίησε και μετονόμασε το ΔΛΠ 27 το οποίο πλέον πραγματεύεται τις λογιστικές αρχές αποτίμησης των συμμετοχών σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς εταιρίες, καθώς και τις σχετικές με αυτές γνωστοποιήσεις, στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις του επενδυτή. Το νέο πρότυπο δεν επιφέρει ουσιώδεις αλλαγές στις αντίστοιχες διατάξεις σχετικά με τις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις του υπό κατάργηση ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις» και διατηρεί την επιλογή αποτίμησης των συμμετοχών στο κόστος ή στην εύλογη αξία σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 (ή το ΔΠΧΠ 9 εφόσον εφαρμόζεται).

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης από την Τράπεζα δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές της καταστάσεις.

• **Τροποποίηση Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 28**
«Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες»

(Κανονισμός 1254/11.12.2012)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Στις 12 Μαΐου 2011 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων τροποποίησε και μετονόμασε το ΔΛΠ 28. Το νέο ΔΛΠ 28 πραγματεύεται την έννοια της συγγενούς εταιρίας και τις αρχές αποτίμησης των συμμετοχών σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης. Όλες οι εταιρίες που έχουν από κοινού έλεγχο σε κοινοπραξία ή σημαντική επιρροή σε συγγενή εταιρία εφαρμόζουν τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης, εκτός από τους οργανισμούς διαχείρισης επενδυτικών κεφαλαίων (venture capital organization), τα αμοιβαία κεφάλαια (mutual fund), τις καταπιστευματικές επενδυτικές μονάδες (unit trust) ή παρόμοιες εταιρίες συμπεριλαμβανομένων των ασφαλιστικών κεφαλαίων που συνδέονται με επενδύσεις (investment linked insurance funds), οι οποίες έχουν την επιλογή αποτίμησης των επενδύσεων σε συγγενείς ή κοινοπραξίες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 9.

Πέραν της προσθήκης των κοινοπραξιών, οι διατάξεις του νέου ΔΛΠ 28 δεν επιφέρουν ουσιώδεις αλλαγές όσον αφορά τον ορισμό της συγγενούς εταιρίας ή τις πρακτικές εφαρμογής της μεθόδου της Καθαρής Θέσης.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

• **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 32** «Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων» και του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 7** «Γνωστοποιήσεις – Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων»

(Κανονισμός 1256/13.12.2012)

Τροποποίηση ΔΛΠ 32: Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2014

Τροποποίηση ΔΠΧΠ 7: Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Την 16.12.2011, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την τροποποίηση των προτύπων ΔΛΠ 32 και ΔΠΧΠ 7 αναφορικά με τον συμψηφισμό των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων. Η τροποποίηση του ΔΛΠ 32 συνίσταται στην προσθήκη οδηγιών αναφορικά με το πότε επιτρέπεται ο συμψηφισμός ενώ η τροποποίηση του ΔΠΧΠ 7 έγκειται στην προσθήκη γνωστοποιήσεων σε σχέση με το θέμα αυτό.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση των εν λόγω τροποποιήσεων στις οικονομικές της καταστάσεις.

• **Διερμνεΐα 20:** «Κόστος απομάκρυνσης αποβλήτων κατά την παραγωγική φάση ενός ορυχείου»

(Κανονισμός 1255/11.12.2012)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Την 19.10.2011 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τη Διερμνεΐα 20 η οποία αποσαφηνίζει θέματα που αφορούν στην αναγνώριση ως στοιχείου του ενεργητικού του κόστους απομάκρυνσης των αποβλήτων κατά την παραγωγική φάση ενός ορυχείου καθώς και στην αρχική και μεταγενέστερη αποτίμησή του.

Η ανωτέρω Διερμνεΐα δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες της Τραπέζης.

Επισημαίνεται πως βάσει του Κανονισμού 1254/11.12.2012, με τον οποίο υιοθετήθηκαν τα ανωτέρω νέα πρότυπα ΔΠΧΠ 10, ΔΠΧΠ 11, ΔΠΧΠ 12 καθώς και οι ανωτέρω τροποποιήσεις των ΔΛΠ 27 και ΔΛΠ 28, η εφαρμογή τους θα πρέπει να πραγματοποιηθεί το αργότερο έως τη χρήση με έναρξη 1.1.2014. Η Τράπεζα εξετάζει το ενδεχόμενο υιοθέτησης των ανωτέρω προτύπων και τροποποιήσεων εντός της χρήσεως του 2013, σύμφωνα με την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής που έχει ορίσει το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων.

Επίσης, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων έχει εκδώσει τα κατωτέρω πρότυπα και τροποποιήσεις προτύπων, τα οποία όμως δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την Τράπεζα.

• **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 9:** «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2015

Στις 12.11.2009 εκδόθηκε από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) το πρότυπο ΔΠΧΠ 9: Χρηματοοικονομικά μέσα. Το νέο πρότυπο εκδόθηκε στα πλαίσια της πρώτης φάσης του έργου για την αναθεώρηση του ΔΛΠ 39 και κατά τον τρόπο αυτό, στην πρώτη αυτή φάση, έχει ως πεδίο εφαρμογής την ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού. Σύμφωνα με το νέο πρότυπο, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού πρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, να ταξινομούνται σε δύο μόνο κατηγορίες, σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στο αναπόσβεστο κόστος και σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στην εύλογη αξία. Τα κριτήρια τα οποία θα πρέπει να συνυπολογιστούν προκειμένου να αποφασιστεί η αρχική κατηγοριοποίηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού είναι τα ακόλουθα:

- i. Το επιχειρησιακό μοντέλο (business model) το οποίο χρησιμοποιεί η επιχείρηση για τη διαχείριση των μέσων αυτών.
- ii. Τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών των μέσων.

Επιπρόσθετα, το ΔΠΧΠ 9 επιτρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους να ταξινομηθούν σε κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων τα οποία καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Προκειμένου να συμβεί αυτό, η επένδυση αυτή δεν θα πρέπει να διακρατείται για εμπορικούς σκοπούς. Επίσης, όσον αφορά στα ενσωματωμένα παράγωγα, στις περιπτώσεις που το κύριο συμβόλαιο εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΠ 9, το ενσωματωμένο παράγωγο δεν θα πρέπει να διαχωρίζεται, ο δε λογιστικός χειρισμός του υβριδικού συμβολαίου θα πρέπει να βασιστεί σε όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω αναφορικά με την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων.

Επίσης, την 28.10.2010 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τις αναθεωρημένες απαιτήσεις του αναφορικά με την ταξινόμηση και την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Σύμφωνα με τις νέες απαιτήσεις, οι οποίες ενσωματώθηκαν στο κείμενο του ΔΠΧΠ 9, στην περίπτωση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που μία εταιρία επιλέγει κατά την αρχική αναγνώριση να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η μεταβολή της εύλογης αξίας θα πρέπει να καταχωρείται στα αποτελέσματα, με εξαίρεση το ποσό της μεταβολής που αποδίδεται στον πιστωτικό κίνδυνο του εκδότη, το οποίο θα πρέπει να καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση.

Την 16.12.2011 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, με την έκδοση νέας τροποποίησης του ΔΠΧΠ 9, μετέθεσε την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής του από την 1.1.2013 στην 1.1.2015.

Τέλος, επισημαίνεται πως για την ολοκλήρωση του ΔΠΧΠ 9 εκκρεμεί η οριστικοποίηση των κειμένων που αφορούν στην αποτίμηση στο αναπόσβεστο κόστος και στον υπολογισμό της απομείωσης καθώς και στη λογιστική αντιστάθμιση.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 7** «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2015

Την 16.12.2011, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την τροποποίηση του ΔΠΧΠ 7. Με την τροποποίηση αυτή προστέθηκαν στο πρότυπο γνωστοποιήσεις αναφορικά με τη μετάβαση στο ΔΠΧΠ 9.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 10** «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις», του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 11** «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο» και του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 12** «Γνωστοποιήσεις περί συμμετοχών σε άλλες εταιρίες»: Διατάξεις μετάβασης

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Την 28.06.2012, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση των διατάξεων μετάβασης των ανωτέρω προτύπων. Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι «ημερομηνία αρχικής εφαρμογής» είναι η έναρξη της ετήσιας περιόδου στην οποία εφαρμόζεται για πρώτη φορά το ΔΠΧΠ 10. Σε περίπτωση που το συμπέρασμα όσον αφορά την ενοποίηση ή μη εταιρίας κατά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής είναι διαφορετικό σε σχέση με εκείνο που επέβαλαν οι διατάξεις του ΔΛΠ 27 και της Διερμηνείας 12, υπάρχει υποχρέωση αναδρομικής προσαρμογής μόνο της αμέσως προηγούμενης συγκριτικής περιόδου. Η παρουσίαση αναδρομικά προσαρμοσμένων πληροφοριών για προηγούμενες περιόδους είναι προαιρετική. Αντίστοιχη εξαίρεση για την παρουσίαση αναπροσαρμοσμένων πληροφοριών συγκριτικών περιόδων παρέχεται και στις τροποποιημένες διατάξεις μετάβασης των ΔΠΧΠ 11 και 12. Επιπλέον, οι γνωστοποιήσεις που αφορούν μη ενοποιούμενες εταιρίες ειδικής δομής (structured entities) δεν είναι υποχρεωτικές για καμία συγκριτική περίοδο πριν από την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΠ 12.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 10** «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις», του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 12** «Γνωστοποιήσεις περί συμμετοχών σε άλλες εταιρίες» και του **Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 27** «Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις»: Εταιρίες Επενδύσεων

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2014

Την 31.10.2012, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την ανωτέρω τροποποίηση με την οποία προσδιορίζεται η έννοια των «εταιριών επενδύσεων» και παρέχεται εξαίρεση ως προς την υποχρέωση τους να ενοποιούν εταιρίες που ελέγχουν. Συγκεκριμένα, μια εταιρία επενδύσεων δεν θα ενοποιεί τις θυγατρικές της, ούτε θα εφαρμόζει τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 3 όταν αποκτά τον έλεγχο άλλης οντότητας, αλλιώς θα αποτιμά τις επενδύσεις της σε θυγατρικές στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 9. Εξαίρεση στον ανωτέρω κανόνα είναι οι θυγατρικές εταιρίες

ες που δεν κατέχονται με σκοπό την αποκόμιση κέρδους από την επένδυση, αλλά για την παροχή υπηρεσιών που σχετίζονται με τη δραστηριότητα της εταιρίας επενδύσεων. Διευκρινίζεται, ωστόσο, ότι η μητρική εταιρίας επενδύσεων, που δεν θεωρείται και η ίδια εταιρία επενδύσεων, θα ενοποιεί όλες τις εταιρίες που ελέγχει, συμπεριλαμβανομένων αυτών που ελέγχονται μέσω της εταιρίας επενδύσεων.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

• Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Στα πλαίσια του προγράμματος των ετήσιων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε, την 17 Μαΐου 2012, μη επείγουσες αλλά απαραίτητες τροποποιήσεις σε επιμέρους πρότυπα.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση των εν λόγω τροποποιήσεων στις οικονομικές της καταστάσεις.

1.2 Λειτουργικοί τομείς

Ο καθορισμός των λειτουργικών τομέων καθώς και η μέτρηση των μεγεθών τους βασίζονται στην πληροφόρηση που λαμβάνει η Εκτελεστική Επιτροπή της Τραπέζης, η οποία είναι υπεύθυνη για την κατανομή των πόρων και την αξιολόγηση της αποδοτικότητας των τομέων δραστηριότητας της Τραπέζης.

Σύμφωνα με τα ανωτέρω και με δεδομένη την υφιστάμενη διοικητική δομή και διάρθρωση των εργασιών της Τραπέζης, έχουν προσδιοριστεί οι ακόλουθοι λειτουργικοί τομείς:

- Λιανική Τραπεζική
- Corporate Banking
- Asset Management / Insurance
- Investment Banking / Treasury
- Ν.Α. Ευρώπη
- Λοιπά

Επιπρόσθετα, λαμβάνοντας υπόψη τη δραστηριοποίηση της Τραπέζης σε ποικίλους γεωγραφικούς τομείς, πέραν των ανωτέρω λειτουργικών τομέων παρέχεται στις οικονομικές καταστάσεις πληροφόρηση και με βάση την ακόλουθη διάκριση:

- Ελλάδα
- Λοιπές χώρες

Σημειώνεται ότι οι μέθοδοι αποτίμησης των μεγεθών των λειτουργικών τομέων για σκοπούς πληροφόρησης της Εκτελεστικής Επιτροπής δεν διαφοροποιούνται από τις αντίστοιχες μεθόδους που επιβάλλουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

Αναλυτικά στοιχεία για την πληροφόρηση κατά τομέα αναφέρονται στη σημείωση 37.

1.3 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού

α. Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το νόμισμα της χώρας, στην οποία έχει την έδρα της η Τράπεζα (λειτουργικό νόμισμα).

Τα στοιχεία των Καταστημάτων εξωτερικού αποτιμώνται στο λειτουργικό νόμισμα του κάθε Καταστήματος, το οποίο καθορίζεται με κριτήριο το νόμισμα της χώρας στην οποία αυτό δραστηριοποιείται ή με βάση το νόμισμα στο οποίο πραγματοποιούνται, κυρίως, οι συναλλαγές του.

Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα του κάθε καταστήματος με την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας των συναλλαγών.

Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, τα νομισματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα, του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, αποτιμώνται με τις τιμές κλεισίματος της ημερομηνίας αυτής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, κέρδη ή ζημιές, που προκύπτουν καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Τα μη νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων αποτιμώνται με τις τιμές των ξένων νομισμάτων που ίσχυαν κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισής τους, εκτός από τις κατηγορίες των μη νομισματικών στοιχείων που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες.

Στην περίπτωση αυτή οι συναλλαγματικές διαφορές αποτελούν μέρος των κερδών ή ζημιών από τη μεταβολή της εύλογης αξίας και καταχωρούνται στα αποτελέσματα ή απευθείας σε αποθεματικό της καθαρής θέσης, ανάλογα με την κατηγορία αποτίμησης του μη νομισματικού στοιχείου.

β. Μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού

Η ενσωμάτωση των οικονομικών καταστάσεων των καταστημάτων εξωτερικού, που το λειτουργικό τους νόμισμα είναι διαφορετικό από το νόμισμα παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης, πραγματοποιείται με τους ακόλουθους κανόνες:

- Τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας συντάξεως κάθε οικονομικής καταστάσεως. Τα συγκριτικά στοιχεία παρατίθενται όπως είχαν μετατραπεί σε Ευρώ κατά τις αντίστοιχες ημερομηνίες συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

- ii. Τα στοιχεία της Καταστάσεως Αποτελεσμάτων (έσοδα και έξοδα) μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση το μέσο όρο των ισοτιμιών που ίσχυαν κατά την περίοδο αναφοράς.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τους ανωτέρω κανόνες μετατροπής, καθώς και εκείνες που προκύπτουν από νομισματικά στοιχεία που αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης σε οικονομικές μονάδες του εξωτερικού, καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση και μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώληση των μονάδων.

1.4 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

Για σκοπούς καταρτίσεως της Καταστάσεως Ταμειακών Ροών, στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται:

- α. Το ταμείο
- β. Οι μη δεσμευμένες καταθέσεις στις κεντρικές τράπεζες
- γ. Οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από τράπεζες και συμφωνίες Reverse Repos.

Ως βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις θεωρούνται αυτές που λήγουν εντός τριών μηνών από την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

1.5 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων

Αρχική αναγνώριση

Η Τράπεζα αναγνωρίζει τα χρηματοοικονομικά μέσα ως στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων εφόσον καθίσταται αντισυμβαλλόμενο μέρος που αποκτά δικαιώματα ή αναλαμβάνει υποχρεώσεις βάσει των συμβατικών όρων του χρηματοοικονομικού μέσου.

Η Τράπεζα, κατά την αρχική αναγνώριση, αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων στην εύλογη αξία τους. Στην περίπτωση των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων, η αξία κατά την αρχική αναγνώριση προσυξάνεται με τα έξοδα συναλλαγών και μειώνεται με τα έσοδα και τις προμήθειες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση ή τη δημιουργία τους.

Μεταγενέστερη αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η Τράπεζα για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στις ακόλουθες κατηγορίες:

- Δάνεια και απαιτήσεις
- Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων
- Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση

Για κάθε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες ισχύουν τα εξής:

α) Δάνεια και απαιτήσεις

Στην κατηγορία αυτή δύναται να ενταχθούν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με καθορισμένες ή δυνάμενες να καθοριστούν πληρωμές που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά. Η Τράπεζα κατατάσσει ως δάνεια και απαιτήσεις:

- i. τις χορηγήσεις προς πελάτες της
- ii. τα ποσά που καταβάλλει για την αγορά και τη μερική ή ολική κάλυψη ομολογιακών δανείων, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά
- iii. τις πάσης φύσεως απαιτήσεις έναντι πελατών της, Τραπεζών κ.λπ.

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και εξετάζεται περιοδικά για την ύπαρξη ζημιών απομείωσης όπως περαιτέρω περιγράφεται στη σημείωση 1.12.

Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μια μέθοδος υπολογισμού του αναπόσβεστου κόστους ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου και επιμερισμού των εσόδων ή εξόδων από τόκους κατά τη διάρκεια της σχετικής περιόδου. Το πραγματικό επιτόκιο είναι εκείνο που προεξοφλεί ακριβώς τις αναμενόμενες ροές των μελλοντικών εισπραξιών ή πληρωμών ενός χρηματοοικονομικού μέσου μέχρι τη λήξη της ζωής του ή την επόμενη ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου του.

β) Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού με καθορισμένες ή δυνάμενες να καθοριστούν πληρωμές για τα οποία υπάρχει πρόθεση και δυνατότητα διακρατήσεως μέχρι τη λήξη τους.

Η Τράπεζα, στην κατηγορία αυτή, κατατάσσει ομόλογα και άλλους χρεωστικούς τίτλους.

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων για την ύπαρξη ζημιών απομείωσης. Σε περίπτωση που υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι η ανακτήσιμη αξία υπολείπεται της λογιστικής, η λογιστική αξία προσαρμόζεται στην ανακτήσιμη με την αντίστοιχη ζημιά να καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

γ) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία για τα οποία:

- i. Υπάρχει πρόθεση για την πώλησή τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς (εμπορικό χαρτοφυλάκιο).

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα κατατάσσει ομόλογα, κρατικά έντοκα γραμμάτια και περιορισμένο αριθμό μετοχών και εταιρικών ομολόγων.

- ii. Η Τράπεζα επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να τα αποτιμήσει στην εύλογη αξία με μεταφορά της εκάστοτε προκύπτουσας διαφοράς στα αποτελέσματα.

Η επιλογή αυτή μπορεί να γίνει:

- όταν η Διοίκηση της Τραπεζής αξιολογεί και διαχειρίζεται τα εν λόγω χρηματοοικονομικά μέσα με όρους εύλογης αξίας, είτε για σκοπούς διαχείρισης των κινδύνων, είτε ως μέρος μίας στρατηγικής επενδύσεων.
- όταν η επιλογή αυτή εξαλείφει τυχόν λογιστική ασυμμετρία που προκύπτει από την αποτίμηση αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων με διαφορετικό τρόπο, (π.χ. στο αναπόσβεστο κόστος), σε σχέση με χρηματοοικονομικά μέσα που σχετίζονται με αυτά, (π.χ. παράγωγα, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων).
- όταν σε χρηματοοικονομικά μέσα ενσωματώνονται παράγωγα τα οποία διαφοροποιούν ουσιωδώς τις ταμειακές τους ροές ή ο διαχωρισμός των παραγώγων αυτών από τα κύρια χρηματοοικονομικά μέσα δεν απαγορεύεται.

Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, η Τράπεζα δεν είχε επιλέξει να εντάξει χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού σε αυτή την κατηγορία.

δ) Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν έχουν ενταχθεί σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες.

Η Τράπεζα κατατάσσει στην κατηγορία αυτή ομόλογα, κρατικά έντοκα γραμμάτια, χρεωστικούς τίτλους, μετοχές και μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων.

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στην εύλογη αξία. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση μέχρι την πώληση των χρηματοοικονομικών στοιχείων, οπότε το συσσωρευμένο κέρδος ή ζημία που έχει αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση μεταφέρεται σε λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Ο έλεγχος απομείωσης των χρηματοοικονομικών μέσων που εντάσσονται σε αυτή την κατηγορία διενεργείται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων. Ειδικά σε ό,τι αφορά στις επενδύσεις στους συμμετοχικούς τίτλους, μια σημαντική ή παρατεταμένη πτώση της εύλογης αξίας τους κάτω του κόστους κτήσεως αποτελεί αντικειμενική ένδειξη απομείωσης. Για την εφαρμογή των ανωτέρω η Τράπεζα έχει προσδιορίσει ως «σημαντική» μια μείωση άνω του 20% σε σχέση με το κόστος της επένδυσης. Αντίστοιχα, «παρατεταμένη» θεωρείται μια πτώση της εύλογης αξίας κάτω του κόστους κτήσεως για συνεχές διάστημα που υπερβαίνει το ένα έτος. Τα ανωτέρω κριτήρια εξετάζονται σε συνάρτηση με τις γενικότερες συνθήκες της αγοράς.

Σε περίπτωση απομείωσης, η σωρευτική ζημία που είχε καταχωρηθεί στην καθαρή θέση μεταφέρεται στα αποτελέσματα χρήσης. Αν μετά την ημερομηνία της αναγνώρισης της ζημίας από απομείωση λάβουν χώρα γεγονότα, που οδηγούν σε μείωση των ήδη αναγνωρισθέντων ποσών απομείωσης, τα ποσά αυτά αναγνωρίζονται ως έσοδα στα αποτελέσματα χρήσης, μόνο στην περίπτωση που αφορούν ομόλογα και λοιπούς χρεωστικούς τίτλους. Αντιθέτως δεν αναστρέφονται ζημίες απομείωσης στην περίπτωση των μετοχών και των μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων.

Σημειώνεται ότι οι κανόνες αποτίμησης που αναφέρθηκαν ανωτέρω δεν εφαρμόζονται όταν τα χρηματοοικονομικά αυτά στοιχεία υπεισέρχονται σε σχέση αντισταθμίσεως. Στις περιπτώσεις αυτές εφαρμόζονται οι αρχές που αναφέρονται στη σημείωση 1.6.

Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, εκτός παραγώγων, σε διαφορετική κατηγορία αποτίμησης μπορεί να γίνει με τους ακόλουθους κανόνες:

- Μεταφορά από το «εμπορικό χαρτοφυλάκιο» στις κατηγορίες «δάνεια και απαιτήσεις», «επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη» ή «αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση» επιτρέπεται, εφόσον συντρέχουν σπάνιες οικονομικές συνθήκες και τα στοιχεία αυτά δεν διακρατούνται πλέον με σκοπό την πώληση ή επαναγορά τους στο άμεσο μέλλον.
- Μεταφορά από το «εμπορικό χαρτοφυλάκιο» στις κατηγορίες «δάνεια και απαιτήσεις» ή «αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση» επιτρέπεται και σε περιπτώσεις που δεν συντρέχουν σπάνιες οικονομικές συνθήκες, εφόσον τα στοιχεία πληρούν τον ορισμό των δανείων και απαιτήσεων και υπάρχει πρόθεση διακράτησής τους στο άμεσο μέλλον ή μέχρι τη λήξη τους.
- Μεταφορά από την κατηγορία των «διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων» στην κατηγορία «δάνεια και απαιτήσεις» επιτρέπεται, εφόσον τα στοιχεία πληρούν τον ορισμό των δανείων και απαιτήσεων και υπάρχει πρόθεση διακράτησής τους στο άμεσο μέλλον ή μέχρι τη λήξη τους.
- Μεταφορά από την κατηγορία των «διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων», στην κατηγορία «επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη» επιτρέπεται, εφόσον τα στοιχεία πληρούν τα σχετικά χαρακτηριστικά και υπάρχει πρόθεση και δυνατότητα διακράτησής τους μέχρι τη λήξη.

Μεταφορά από τις επενδύσεις που διακρατούνται μέχρι τη λήξη σε άλλες κατηγορίες δεν επιτρέπεται, εκτός αν υπάρξει πώληση σημαντικού ποσοστού αξιογράφων οπότε τα αξιόγραφα που απέμειναν υποχρεωτικά μεταφέρονται στα διαθέσιμα προς πώληση αξιόγραφα. Εφόσον συντρέξει η εν λόγω περίπτωση δεν επιτρέπεται η κατάταξη αξιογράφων στην κατηγορία των διακρατούμενων μέχρι τη λήξη για τουλάχιστον δύο έτη.

Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η Τράπεζα προβαίνει στη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού της όταν:

- έχουν λήξει οι ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών στοιχείων
- μεταβιβάζει το συμβατικό δικαίωμα είσπραξης των ταμειακών ροών από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία και ταυτόχρονα μεταβιβάζει τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από αυτά
- δάνεια ή επενδύσεις σε αξιόγραφα καθίστανται ανεπίδεκτα είσπραξης, οπότε και τα διαγράφει.

Στην περίπτωση συναλλαγών που, παρά τη μεταβίβαση του συμβατικού δικαιώματος για την είσπραξη των ταμειακών ροών από χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, οι κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από αυτά παραμένουν στην Τράπεζα, δεν διακόπτεται η αναγνώριση των στοιχείων αυτών. Το ποσό που εισπράττεται από τη μεταβίβαση αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι λογιστικές πρακτικές που ακολουθούνται από την Τράπεζα σε ανάλογες συναλλαγές εξειδικεύονται περαιτέρω στις σημειώσεις 1.19 και 1.20.

Στην περίπτωση συναλλαγών με τις οποίες η Τράπεζα ούτε διατηρεί αλλά ούτε και μεταβιβάζει τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία, αλλά διατηρεί έλεγχο επ' αυτών, τότε αυτά εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στο βαθμό της συνεχιζόμενης ανάμειξης της Τραπεζής. Αν η Τράπεζα δεν διατηρεί τον έλεγχο των στοιχείων τότε διακόπτεται η αναγνώρισή τους και στη θέση τους αναγνωρίζονται διακριτά τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δημιουργούνται ή διατηρούνται κατά τη μεταβίβαση. Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων δεν υπήρχαν ανάλογες συναλλαγές.

Μεταγενέστερη αποτίμηση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Η Τράπεζα για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στις ακόλουθες κατηγορίες:

α) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

- Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία του εμπορικού χαρτοφυλακίου, ήτοι:
 - Υπάρχει πρόθεση για την πώληση ή την επαναγορά τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς, ή
 - Είναι παράγωγα προϊόντα που δεν αποτελούν μέσα αντιστάθμισης. Τα παράγωγα αυτά, όπως και οι υποχρεώσεις από παράγωγα προϊόντα τα οποία αποτελούν μέσα αντιστάθμισης εμφανίζονται στις υποχρεώσεις ως παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και οι κανόνες αποτίμησής τους ακολουθούν όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.6.

- Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται επίσης χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις τις οποίες η Τράπεζα επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, σύμφωνα με τα κριτήρια που αναφέρονται ανωτέρω (σημείο γii).

Η Τράπεζα δεν έχει επιλέξει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

β) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Οι υποχρεώσεις αυτές εκτοκίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Στην κατηγορία αυτή ανήκουν οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες, οι ομολογίες εκδόσεώς μας και οι λοιπές δανειακές υποχρεώσεις.

Στην περίπτωση που χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της εν λόγω κατηγορίας υπεισέρχονται σε σχέση αντισταθμίσεως, εφαρμόζονται επιπλέον οι αρχές που αναφέρονται στη σημείωση 1.6.

Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων υποχρεώσεων

Η Τράπεζα διακόπτει την αναγνώριση μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή μέρους αυτής) όταν αυτή συμβατικά εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

Στις περιπτώσεις που μία χρηματοοικονομική υποχρέωση ανταλλάσσεται με μία άλλη με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, η ανταλλαγή αντιμετωπίζεται λογιστικά ως εξόφληση της αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας. Το ίδιο ισχύει και στην περίπτωση ουσιώδους τροποποίησης των όρων της υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (είτε οφείλεται σε οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη είτε όχι). Οι όροι θεωρείται ότι διαφέρουν ουσιαστικά αν η προεξοφλημένη παρούσα αξία των ταμειακών ροών, βάσει των νέων όρων (συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών που έχουν εισπραχθεί ή καταβληθεί), προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο, διαφέρει κατά τουλάχιστον 10% από την παρούσα αξία των ταμειακών ροών που απομένουν από την αρχική χρηματοοικονομική υποχρέωση.

Στις περιπτώσεις διακοπής αναγνώρισης, η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή ενός τμήματος μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης) που εξοφλείται ή μεταβιβάζεται σε ένα άλλο μέρος και του τμήματος που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων και των μεταβιβαζόμενων εκτός μετρητών περιουσιακών στοιχείων και των αναληφθέντων υποχρεώσεων, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Προσδιορισμός εύλογης αξίας

Για τα χρηματοοικονομικά μέσα που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας τους βα-

σίζεται στις χρηματιστηριακές τιμές της αγοράς. Ένα χρηματοοικονομικό μέσο θεωρείται εισηγμένο σε ενεργό αγορά όταν οι χρηματιστηριακές τιμές είναι διαθέσιμες από χρηματιστήριο, χρηματιστές, διαπραγματευτές, επιχειρηματικό τομέα, υπηρεσία τιμών ή ρυθμιστική αρχή και οι τιμές αυτές αντιπροσωπεύουν πραγματικές και συχνές συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση.

Αν η αγορά για ένα χρηματοοικονομικό μέσο δεν είναι ενεργός, η Τράπεζα καθορίζει την εύλογη αξία χρησιμοποιώντας μία τεχνική αποτίμησης. Στις τεχνικές αποτίμησης περιλαμβάνεται η χρήση πρόσφατων συναλλαγών σε καθαρά εμπορική βάση μεταξύ δύο μερών που ενεργούν με τη θέλησή τους και με πλήρη γνώση των συνθηκών της αγοράς, η αναφορά στην τρέχουσα εύλογη αξία ενός ουσιωδώς συναφούς μέσου, η ανάλυση των προεξοφλημένων ταμειακών ροών και μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης. Η τεχνική αποτίμησης χρησιμοποιεί στο μέγιστο βαθμό δεδομένα της αγοράς και βασίζεται όσο το δυνατό λιγότερο σε δεδομένα που αφορούν ειδικά την Τράπεζα.

Η καλύτερη εκτίμηση της εύλογης αξίας κατά την αρχική αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού μέσου είναι η τιμή της συναλλαγής, εκτός αν η εύλογη αξία του μέσου αποδεικνύεται από άλλες παρατηρήσιμες συναλλαγές της αγοράς που αφορούν στο ίδιο μέσο ή βάσει μιας τεχνικής αποτίμησης της οποίας οι μεταβλητές περιλαμβάνουν μόνο δεδομένα από παρατηρήσιμες αγορές. Στις περιπτώσεις αυτές, η διαφορά ανάμεσα στην τιμή της συναλλαγής και στην εύλογη αξία αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων εμφανίζονται συμψηφιστικά στον Ισολογισμό, μόνο σε περιπτώσεις όπου η Τράπεζα έχει νομικά το δικαίωμα και την πρόθεση να προβεί σε ταυτόχρονο διακανονισμό τους ή σε διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό τους.

1.6 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμιση

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Παράγωγα είναι τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία στην έναρξή τους έχουν συνήθως μικρή ή μηδενική αξία, η οποία στη συνέχεια μεταβάλλεται ανάλογα με τη μεταβολή που σημειώνεται σε κάποιο υποκείμενο στοιχείο με το οποίο συνδέονται (συνάλλαγμα, επιτόκια, δείκτη ή άλλη μεταβλητή).

Όταν το παράγωγο αποκτά θετική αξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο του ενεργητικού, ενώ αντίθετα, όταν αποκτά αρνητική αξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο των υποχρεώσεων.

Τα παράγωγα χρησιμοποιούνται είτε για σκοπούς αντιστάθμισης, είτε για σκοπούς εμπορικούς.

Όλα τα παράγωγα ανεξάρτητα του σκοπού για τον οποίο προορίζονται αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

Στην περίπτωση που παράγωγα ενσωματώνονται σε άλλα χρηματοοικονομικά μέσα, π.χ. ομόλογα, δάνεια, καταθέσεις, δανειακές υποχρεώσεις κ.λπ., τα οποία δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και ταυτόχρονα τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοι που απορρέουν από τα παράγωγα δεν είναι στενά συνδεδεμένα με τα αντίστοιχα χαρακτηριστικά των κύριων χρηματοοικονομικών μέσων στα οποία ενσωματώνονται, τότε υποχρεωτικά διαχωρίζονται, αποτιμώνται στην εύλογη αξία και συμπεριλαμβάνονται στα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού ή υποχρεώσεων.

Στις περιπτώσεις που παράγωγα ενσωματώνονται σε χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η μεταβολή της εύλογης αξίας τους περιλαμβάνεται στη συνολική μεταβολή της εύλογης αξίας των εν λόγω χρηματοοικονομικών μέσων και καταχωρείται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Τα παράγωγα προϊόντα χρησιμοποιούνται στα πλαίσια διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού και σύμφωνα πάντα με τις κατευθυντήριες οδηγίες, οι οποίες δίδονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO).

Επιπλέον, η Τράπεζα χρησιμοποιεί τα παράγωγα για την αποκόμιση κερδών από βραχυχρόνιες μεταβολές της αγοράς και πάντα μέσα στα πλαίσια αναλήψεως κινδύνων που τίθενται από την αρμόδια Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO).

Οι διαφορές αποτιμήσεως που προκύπτουν από τα ανωτέρω παράγωγα προϊόντα καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Όταν η Τράπεζα χρησιμοποιεί παράγωγα για αντιστάθμιση, προβαίνει κατά την έναρξη σε επαρκή τεκμηρίωση της σχέσεως αντισταθμίσεως, καθώς και σε έλεγχο της αποτελεσματικότητας της αντισταθμίσεως. Ο έλεγχος επαναλαμβάνεται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

Διευκρινίζονται ιδιαίτερα τα εξής:

α. Synthetic Swaps

Η Τράπεζα, προκειμένου να αυξήσει την απόδοση των καταθέσεων σε επιλεγμένους πελάτες της, χρησιμοποιεί τον μηχανισμό των Synthetic Swaps.

Μετατρέπει δηλαδή τις καταθέσεις από Ευρώ σε JPY ή άλλο νόμισμα και παράλληλα, για την κάλυψη του συναλλαγματικού κινδύνου, προβαίνει σε προθεσμιακή αγορά του σχετικού νομίσματος.

Το αποτέλεσμα, το οποίο παράγεται από την προθεσμιακή πράξη, διασπάται σε τόκους, οι οποίοι προστίθενται στους χρεωστικούς τόκους των καταθέσεων, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

β. Swaps συναλλάγματος (FX Swaps)

Τα Swaps αυτά χρησιμοποιούνται ως επί το πλείστον για την αντιστάθμιση του κινδύνου, ο οποίος προέρχεται από καταθέσεις και δάνεια των πελατών.

Για τα ανωτέρω Swaps δεν υπάρχει επαρκής τεκμηρίωση για την εφαρμογή λογιστικής αντιστάθμισης και για το λόγο αυτό εντάσσονται στην κατηγορία των εμπορικών Swaps.

Το αποτέλεσμα, το οποίο προκύπτει από τα παράγωγα αυτά, διαχωρίζεται σε τόκους και συναλλαγματικές διαφορές, προκειμένου να υπάρξει συσχέτιση με τους τόκους και τις συναλλαγματικές διαφορές που παράγονται από τις καταθέσεις και τις χορηγήσεις, καθώς και σε λοιπά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Λογιστική αντιστάθμιση

Λογιστική αντιστάθμιση είναι ο καθορισμός ειδικών κανόνων αποτίμησης με τους οποίους επιδιώκεται η συσχέτιση των αποτελεσμάτων που προκύπτουν τόσο από το αντισταθμιζόμενο στοιχείο όσο και από το μέσο αντιστάθμισης, συσχέτιση η οποία δεν επιτυγχάνεται με τους συνήθεις κανόνες αποτίμησης.

Η τεκμηρίωση και η αποτελεσματικότητα των σχέσεων αντιστάθμισης αποτελούν απαραίτητες προϋποθέσεις προκειμένου να εφαρμοστεί λογιστική αντιστάθμιση.

Η διαδικασία τεκμηρίωσης λαμβάνει χώρα κατά την έναρξη της σχέσεως αντιστάθμισης, ενώ ο έλεγχος αποτελεσματικότητας διενεργείται κατά την έναρξη και επαναλαμβάνεται κατά τις ημερομηνίες σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης.

α. Αντιστάθμιση εύλογης αξίας

Με τη λογιστική αντιστάθμιση της εύλογης αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου επιτυγχάνεται η συσχέτιση της μεταβολής της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου λόγω της επίδρασης ενός ή περισσότερων κινδύνων που αντισταθμίζονται.

Η μεταβολή της αξίας του μέσου αντιστάθμισης και η μεταβολή της αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου που οφείλεται στους κινδύνους που αντισταθμίζονται αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Στις περιπτώσεις διακοπής της σχέσεως αντιστάθμισης, τα αντισταθμιζόμενα χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώνται εκ νέου, σύμφωνα με τους κανόνες που ισχύουν για την κατηγορία αποτίμησης στην οποία έχουν ταξινομηθεί, όπως αυτοί αναλύονται στη σημείωση 1.5. Ειδικότερα για τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά μέσα, το συνολικό ποσό της μεταβολής της αξίας τους, που αντιστοιχεί στο χρονικό διάστημα ισχύος της σχέσεως αντιστάθμισης, αποσβένεται σταδιακά στα αποτελέσματα, μέχρι τη λήξη ή την πώλησή τους. Η απόσβεση αυτή ξεκινά από το χρονικό σημείο διακοπής της σχέσεως αντιστάθμισης, βάσει του πραγματικού επιτο-

κίου που υπολογίζεται εκ νέου για το συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό μέσο και καταχωρείται στα έσοδα ή έξοδα εκτόκων.

Η Τράπεζα, με χρήση επιτοκιακών παραγώγων (IRSs, CAPS), αντισταθμίζει κινδύνους που αφορούν δανειακές υποχρεώσεις, ομόλογα και δάνεια. Επίσης με χρήση συναλλαγματικών παραγώγων αντισταθμίζει συναλλαγματικούς κινδύνους που αφορούν επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες.

β. Αντιστάθμιση χρηματοροών

Με τη λογιστική αντιστάθμιση των χρηματοροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου επιτυγχάνεται η μετατροπή των χρηματοροών από κυμαινόμενες σε σταθερές.

Το αποτελεσματικό μέρος της μεταβολής της εύλογης αξίας του μέσου αντιστάθμισης αναγνωρίζεται απευθείας στην καθαρή θέση, ενώ το μη αποτελεσματικό μέρος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Η λογιστική μεταχείριση του αντισταθμιζόμενου στοιχείου δεν μεταβάλλεται.

Στις περιπτώσεις διακοπής της σχέσεως αντιστάθμισης, το ποσό που έχει αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση παραμένει εκεί διακριτά έως ότου πραγματοποιηθούν οι ταμειακές ροές ή η μελλοντική συναλλαγή. Όταν πραγματοποιηθούν οι ταμειακές ροές ή η μελλοντική συναλλαγή ισχύουν τα εξής:

- Αν το αποτέλεσμα είναι η αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων, το ποσό μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσεως στις ίδιες περιόδους που οι αντισταθμιζόμενες ροές επηρεάζουν τα αποτελέσματα της χρήσεως.
- Αν το αποτέλεσμα είναι η αναγνώριση ενός μη χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων είτε μία δέσμευση της Τραπέζης για την οποία εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμιση της εύλογης αξίας, το ποσό που έχει αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση είτε μεταφέρεται στα αποτελέσματα την ίδια χρονική στιγμή με την οποία το στοιχείο του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων επηρεάζει τα αποτελέσματα είτε προσαρμόζει τη λογιστική αξία του στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων.

Στην περίπτωση που οι προσδοκώμενες ταμειακές ροές ή η συναλλαγή δεν θεωρούνται πλέον πιθανές, το ποσό μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσεως.

Η Τράπεζα εφάρμοσε κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2012 λογιστική αντιστάθμιση ταμειακών ροών για συγκεκριμένη ομάδα προθεσμιακών καταθέσεων καθώς και για το συναλλαγματικό κίνδυνο στοιχείων του ενεργητικού. Ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση και τα οποία προέρχονται από σχέσεις αντιστάθμισης ταμειακών ροών προθεσμιακών καταθέσεων, που έχουν πλέον διακοπεί, αποσβένονται γραμμικά στους τόκους έξοδα κατά τη διάρκεια της περιόδου που οι αντισταθμιζόμενες ροές των εν λόγω προθεσμιακών καταθέσεων επηρεάζουν τα αποτελέσματα.

γ. Αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε οικονομική μονάδα εξωτερικού

Η λογιστική αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε οικονομική μονάδα εξωτερικού είναι παρόμοια με τη λογιστική αντιστάθμιση χρηματορικών. Στις περιπτώσεις διακοπής της σχέσεως αντιστάθμισης, τα συσσωρευμένα κέρδη/ζημίες που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην καθαρή θέση μεταφέρονται στα αποτελέσματα, με την πώληση της μονάδος.

1.7 Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται οι συμμετοχές της Τραπέζης σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες.

Οι συμμετοχές αυτές αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως, στο οποίο συμπεριλαμβάνονται και τα έξοδα αποκτήσεώς τους μείον τυχόν ζημίες απομειώσεως.

Μερίσματα που λαμβάνει η Τράπεζα από τις συμμετοχές της αναγνωρίζονται στα έσοδα όταν λαμβάνεται σχετική απόφαση από το αρμόδιο όργανο της εταιρίας στην οποία συμμετέχει η Τράπεζα.

1.8 Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα οικόπεδα, τα κτήρια των Κεντρικών Υπηρεσιών και των Καταστημάτων, οι δαπάνες προσθηκών και βελτιώσεων σε μισθωμένα ακίνητα, και ο κινητός εξοπλισμός, τα οποία ιδιοχρησιμοποιούνται από την Τράπεζα, είτε για τις λειτουργικές εργασίες της, είτε για διοικητικούς σκοπούς.

Τόσο τα ακίνητα όσο και ο κινητός εξοπλισμός αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεώς τους, προσαυξημένο με τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλληλαγή για την απόκτησή τους.

Μετά την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν συσσωρευμένες ζημίες από την απομείωση της αξίας τους.

Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν είναι πολύ πιθανό να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη.

Δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσεως στην οποία πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των κτηρίων και του εξοπλισμού διενεργούνται στο κόστος κτήσεως μείον την υπολειμματική τους αξία, και υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους.

Η ωφέλιμη ζωή ανά κατηγορία παγίων έχει καθορισθεί ως εξής:

- Κτήρια ιδιόκτητα: 33 χρόνια.
- Προσθήκες και βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα: η διάρκεια της μισθώσεως.

- Εξοπλισμός και μεταφορικά μέσα: από 4 έως 20 χρόνια.

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται. Εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

Οι υπολειμματικές αξίες των παγίων και η ωφέλιμη ζωή τους αναπροσαρμόζονται, αν είναι απαραίτητο, κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις.

Τα πάγια της Τραπέζης εξετάζονται σε ετήσια βάση για ενδείξεις απομείωσης και αν έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους με ισόποση επιβάρυνση των αποτελεσμάτων.

Κέρδη και ζημίες από διαθέσεις παγίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

1.9 Επενδύσεις σε ακίνητα

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα έχει εντάξει κτήρια ή τμήματα κτηρίων με αναλογία τους επί του οικοπέδου, τα οποία εκμισθώνει με λειτουργική μίσθωση.

Οι επενδύσεις αυτές αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεώς τους, προσαυξημένο με τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλληλαγή για την απόκτησή τους.

Μετά την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν συσσωρευμένες ζημίες από την απομείωση της αξίας τους.

Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν είναι πολύ πιθανό να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη.

Δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσεως στην οποία πραγματοποιούνται.

Για τον υπολογισμό των αποσβέσεων, η ωφέλιμη ζωή τους έχει καθορισθεί ίση με αυτή των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων και χρησιμοποιείται η σταθερή μέθοδος.

1.10 Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα έχει εντάξει:

- α)** Τα προγράμματα λογισμικού, τα οποία αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις συσσωρευμένες απομειώσεις. Το κόστος προγραμμάτων λογισμικού που αποκτώνται με αγορά περιλαμβάνει την τιμή αγοράς και κάθε άμεσα επιρριπτό κόστος προετοιμασίας του λογισμικού για την προοριζόμενη χρήση του, συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών του προσωπικού και των εξειδικευμένων επαγγελματιών. Το κόστος εσωτερικώς δημιουργούμενων προγραμμάτων λογισμικού περιλαμβάνει τις δαπάνες της φάσης ανάπτυξης του λογισμικού, συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών προσωπικού που προκύπτουν άμεσα από την προετοιμασία του λογισμικού για την προοριζόμενη χρήση του. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των προγραμμάτων, την οποία η Τράπεζα έχει καθορίσει σε 3 έως 15 έτη. Έξοδα

που αφορούν τη συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων της χρήσεως στην οποία πραγματοποιούνται. Προγράμματα λογισμικού που θεωρούνται αναπόσπαστο μέρος των ηλεκτρονικών υπολογιστών (περιπτώσεις που ο ηλεκτρονικός υπολογιστής δεν δύναται να χρησιμοποιηθεί χωρίς το συγκεκριμένο λογισμικό πρόγραμμα) ταξινομούνται στα ενσώματα πάγια στοιχεία.

β) Εμπορικά σήματα και λοιπά δικαιώματα τραπεζικής ιδιοκτησίας, τα οποία αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις συσσωρευμένες απομειώσεις. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, την οποία η Τράπεζα έχει καθορίσει σε 5 έτη.

Οι αποσβέσεις των άυλων παγίων στοιχείων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο. Εξαιρέση αποτελούν τα άυλα πάγια που έχουν αόριστη διάρκεια ωφέλιμης ζωής, τα οποία δεν αποσβένονται. Όλα τα άυλα πάγια εξετάζονται για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

Για τα άυλα στοιχεία η Τράπεζα δεν υπολογίζει υπολειμματική αξία.

1.11 Μισθώσεις

Η Τράπεζα συνάπτει συμβάσεις επί παγίων είτε ως μισθωτής είτε ως εκμισθωτής.

Όταν οι κίνδυνοι και τα οφέλη των παγίων που εκμισθώνονται μεταφέρονται στον μισθωτή, τότε οι αντίστοιχες συμβάσεις χαρακτηρίζονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Όλες οι υπόλοιπες συμβάσεις μίσθωσης χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Ανάλογα με τα χαρακτηριστικά που διέπουν τις συμβάσεις μίσθωσης, ο λογιστικός χειρισμός τους έχει ως εξής:

α) Όταν η Τράπεζα είναι εκμισθωτής

i. Χρηματοδοτικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, στις οποίες η Τράπεζα λειτουργεί ως εκμισθωτής, το συνολικό ποσό των μισθωμάτων που προβλέπει η σύμβαση μίσθωσης καταχωρείται στην κατηγορία δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών.

Η διαφορά, μεταξύ της παρούσας αξίας (καθαρή επένδυση) των μισθωμάτων και του συνολικού ποσού των μισθωμάτων, αναγνωρίζεται ως μη δεδουλευμένος τόκος και εμφανίζεται αφαιρετικά των απαιτήσεων.

Οι εισπράξεις των μισθωμάτων μειώνουν τη συνολική απαίτηση από μισθώματα, ενώ το χρηματοοικονομικό έσοδο αναγνωρίζεται με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις εξετάζονται για απομείωση της αξίας τους, σύμφωνα με τη διαδικασία που ισχύει για τα δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών, όπως αυτή περιγράφεται στην σημείωση 1.12.

ii. Λειτουργικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, η Τράπεζα που λειτουργεί ως εκμισθωτής παρακολουθεί το μισθωμένο πάγιο ως στοιχείο ενεργητικού, διενεργώντας αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη ζωή του. Τα ποσά των μισθωμάτων, που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου αναγνωρίζονται ως έσοδα, στην κατηγορία λοιπά έσοδα, με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

β) Όταν η Τράπεζα είναι μισθωτής

i. Χρηματοδοτικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, στις οποίες η Τράπεζα λειτουργεί ως μισθωτής, ο μισθωμένος εξοπλισμός περιλαμβάνεται στην ανάλογη κατηγορία παγίων, όπως και τα ιδιόκτητα πάγια, ενώ η σχετική υποχρέωση προς τον εκμισθωτή περιλαμβάνεται στις λοιπές υποχρεώσεις.

Τα μισθωμένα, με χρηματοδοτική μίσθωση, πάγια και η σχετική υποχρέωση αναγνωρίζονται αρχικά στη μικρότερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας των παγίων και της παρούσας αξίας των ελάχιστων υποχρεωτικών μισθωμάτων που έχουν συμφωνηθεί να καταβληθούν στον εκμισθωτή.

Η παρούσα αξία των μισθωμάτων υπολογίζεται με επιτόκιο προεξόφλησης εκείνο που αναφέρεται στη σύμβαση μισθώσεως, ή, όπου αυτό δεν αναφέρεται, με βάση το επιτόκιο δανεισμού που θα επιβαρυνόταν η Τράπεζα για αντίστοιχη χρηματοδότησή της για τον ίδιο σκοπό.

Μετά την αρχική καταχώρηση, τα πάγια αποσβένονται με βάση την ωφέλιμη ζωή τους, εκτός αν η διάρκεια της μίσθωσης είναι μικρότερη και το πάγιο δεν αναμένεται να περιέλθει στην κατοχή της Τραπεζής κατά τη λήξη της σύμβασης, οπότε και οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση τη διάρκεια της μίσθωσης.

Τα μισθώματα που καταβάλλονται στον εκμισθωτή κατανέμονται σε μείωση της υποχρέωσης με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων ως έξοδα εκ τόκων, με βάση την τοκοχρεολυτική μέθοδο.

ii. Λειτουργικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, η Τράπεζα, που λειτουργεί ως μισθωτής, δεν καταχωρεί το μισθωμένο πάγιο ως στοιχείο ενεργητικού, αναγνωρίζει δε ως έξοδα στην κατηγορία γενικά διοικητικά έξοδα τα ποσά των μισθωμάτων που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

1.12 Απομείωση δανείων

Για τον υπολογισμό της απομείωσης των δανείων, η Τράπεζα διενεργεί, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων, έλεγχο απομείωσης (impairment test), σύμφωνα με τις γενικές αρχές και τη μεθοδολογία που περιγράφονται στο ΔΛΠ 39 και στις σχετικές με αυτό οδηγίες εφαρμογής.

Ειδικότερα, η όλη διαδικασία περιλαμβάνει τα ακόλουθα βήματα:

α) Καθιέρωση κριτηρίων για τον έλεγχο σε ατομική βάση ή σε επίπεδο χαρτοφυλακίου

Για το επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο, το ύψος του γενικού εγκεκριμένου ορίου, σε επίπεδο μεμονωμένου πελάτη ή Ομίλου συνδεδεμένων πελατών, αποτελεί για την Τράπεζα το βασικό κριτήριο διαχωρισμού για το εάν ο έλεγχος της απομείωσης θα γίνει σε ατομική βάση, ή σε επίπεδο χαρτοφυλακίου.

Η Τράπεζα αποφάσισε το ποσό του €1 εκατ. να αποτελέσει το σημείο διαχωρισμού για τα επιχειρηματικά δάνεια.

Για τον ακριβή καθορισμό του ποσού, λήφθηκαν υπόψη παράγοντες όπως η σύνθεση του χαρτοφυλακίου, οι συγκεκριμένες συνθήκες σε κάθε αγορά, όπως επίσης και η κτηθείσα μέχρι σήμερα εμπειρία, όσον αφορά τον έλεγχο και την εν γένει διαχείριση του χαρτοφυλακίου.

Για τα χαρτοφυλάκια της Καταναλωτικής και Στεγαστικής Πίστωσης, ο έλεγχος της απομείωσης πραγματοποιείται, κατά κανόνα, σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, ανεξαρτήτως ορίου ή ποσού.

β) Καθορισμός των συμβάντων που αποτελούν το έναυσμα για τη διενέργεια ελέγχου απομείωσης (trigger events)

Τα δάνεια ή οι απαιτήσεις, στις οποίες υπάρχουν καθυστερημένες οφειλές πελατών από κεφάλαιο ή και τόκους πάνω από 90 ημέρες, αποτελούν για την Τράπεζα το μεγαλύτερο σε όγκο μέρος του χαρτοφυλακίου, στο οποίο επικεντρώνεται κυρίως ο έλεγχος απομείωσης.

Έλεγχος απομείωσης μπορεί να γίνει επίσης και για καθυστερήσεις μικρότερες από 90 ημέρες ή ακόμα και όταν δεν υπάρχουν καθόλου καθυστερήσεις, όταν:

- i. έχουν αρχίσει σε βάρος των δανειοληπτών διαδικασίες αναγκαστικής εκτέλεσης με επισπεύδουσες τρίτες Τράπεζες ή άλλους πιστωτές ή έχουν ξεκινήσει διαδικασίες ρυθμίσεως των επιχειρηματικών οφειλών με επαχθέστερους για την Τράπεζα όρους ή
- ii. έχουν περιέλθει σε γνώση της Τραπεζής πληροφορίες για επιδείνωση της χρηματοοικονομικής θέσης των πιστούχων (μείωση πωλήσεων ή περιθωρίου μικτού κέρδους, μείωση κερδών κ.λπ.) ή άλλα γεγονότα (κήρυξη σε πτώχευση, τυχαία γεγονότα όπως πλημμύρα, πυρκαγιά κ.λπ. στις εγκαταστάσεις της επιχείρησης), που συνέβησαν μετά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης και τα οποία εκτιμάται ότι θα έχουν επίπτωση στην ομαλή εξυπηρέτηση των δανείων.

Τέλος, έλεγχος απομείωσης διενεργείται σε χρηματοδοτήσεις που έχουν γίνει σε κλάδους της οικονομίας, που έχουν αρχίσει να εμφανίζουν προβλήματα, τα οποία ανεφύησαν μετά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης των δανείων.

γ) Καθορισμός των χαρτοφυλακίων με κοινά χαρακτηριστικά κινδύνου

Η Τράπεζα τμηματοποιεί το χαρτοφυλάκιο σε ομοειδείς πληθυσμούς, βάσει κοινών χαρακτηριστικών κινδύνων, και διαθέτει στατιστικά ισχυρή ιστορική βάση, όπου διεξάγει αναλύσεις με τη βοήθεια των οποίων αποτυπώνει και καθορίζει τον έλεγχο απομείωσης, ανά διαφορετικό τμήμα του πληθυσμού. Ειδικότερα, οι ομάδες χαρτοφυλακίου επιλέγονται με βάση τα ακόλουθα κριτήρια:

- i. τις ζώνες καθυστέρησης που προκύπτουν βάσει των ημερών καθυστέρησης των δανείων και των απαιτήσεων
- ii. την κατηγορία του δανείου (καταναλωτικά, δάνεια με πιστωτικές κάρτες, στεγαστικά, επιχειρηματικά δάνεια τρέμια λιανικής).

δ) Μεθοδολογία προσέγγισης των μελλοντικών ταμειακών ροών σε απομειωμένα δάνεια

Η Τράπεζα έχει δημιουργήσει ισχυρή βάση, με ιστορικά δεδομένα, που περιλαμβάνει τα ποσά με τα οποία τελικά απομειώνεται η αξία των δανείων (Loss given default – LGD), μετά την ολοκλήρωση των διαδικασιών αναγκαστικής εκτέλεσης ή άλλων μέτρων που λαμβάνονται, στα πλαίσια της προσπάθειας για την ικανοποίηση των απαιτήσεων της από δάνεια και αφού ληφθούν υπόψη οι πάσης φύσεως ενοχικές και εμπράγματα εξασφαλίσεις επί των δανείων.

Με βάση τα δεδομένα αυτά, υπολογίζεται το ύψος της απομείωσης τόσο σε ατομικό επίπεδο, όσο και σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, αφού δοθεί σε κάθε ροή η διάσταση του χρόνου.

Η αναγωγή των ταμειακών ροών σε παρούσες αξίες γίνεται με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο.

ε) Εκτοκισμός απομειωμένων δανείων

Όλα τα απομειωμένα δάνεια εκτοκίζονται με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο (effective interest rate) υπολογιζόμενο στο κεφάλαιο που έχει απομείνει μετά την απομείωση.

στ) Χειρισμός των ποσών απομείωσης – Διαγραφές

Τα ποσά των απομειώσεων τηρούνται σε υποαντίθετους λογαριασμούς προβλέψεων (allowance accounts) μέχρι η Τράπεζα να αποφασίσει τη διαγραφή των ποσών αυτών.

Ειδικότερα, η Τράπεζα προβαίνει σε διαγραφή των δανείων όταν εκτιμάται ότι αυτά έχουν καταστεί ανεπίδεκτα εισπράξεως και έχουν ολοκληρωθεί όλες οι νομικές ενέργειες για την είσπραξή τους.

ζ) Ανακτήσεις/εισπράξεις ποσών σε απομειωμένα δάνεια

Αν, μετά την ημερομηνία της αναγνώρισης της ζημίας από απομείωση, λάβουν χώρα γεγονότα, που οδηγούν σε μείωση των ήδη αναγνωρισθέντων ποσών απομείωσης ή εισπραχθούν ποσά από διαγραφέντα δάνεια, τα ποσά αυτά αναγνωρίζονται στο λογαριασμό ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου.

1.13 Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Η Τράπεζα, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, εξετάζει για σκοπούς απομείωσης τα μη χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και ειδικότερα τα ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια στοιχεία, τις επενδύσεις σε ακίνητα, την υπεραξία και τα λοιπά άυλα πάγια στοιχεία καθώς και τη συμμετοχή της σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες και σε κοινοπραξίες.

Κατά την εκτίμηση για απομείωση των ανωτέρω στοιχείων λαμβάνονται υπόψη τόσο εσωτερικές όσο και εξωτερικές πηγές πληροφόρησης, εκ των οποίων ενδεικτικά αναφέρονται οι εξής:

- Η σημαντική μείωση της αγοραίας αξίας του στοιχείου, πέραν εκείνης που θα αναμένονταν ως αποτέλεσμα του χρόνου που έχει παρέλθει ή της κανονικής χρήσης του.
- Σημαντικές μεταβολές στο τεχνολογικό, οικονομικό ή νομικό περιβάλλον στο οποίο η εταιρία δραστηριοποιείται ή το στοιχείο του ενεργητικού είναι ενταγμένο και οι οποίες έχουν ή αναμένεται να έχουν αρνητική επίδραση κατά την τρέχουσα χρήση ή στο εγγύς μέλλον.
- Σημαντική δυσμενής μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών.
- Σημαντική αύξηση των επιτοκίων της αγοράς ή των ποσοστών απόδοσης επενδύσεων οι οποίες είναι πιθανό να επηρεάσουν το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της αξίας του στοιχείου λόγω χρήσης.
- Η λογιστική αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας είναι μεγαλύτερη από την χρηματιστηριακή κεφαλαιοποίησή της.
- Η ύπαρξη εσωτερικής πληροφόρησης για απαξίωση ή φυσική ζημία του στοιχείου.

Επίσης, η είσπραξη μερίσματος από επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς ή κοινοπραξίες λαμβάνεται υπόψη ως ένδειξη πιθανής απομείωσης των συμμετοχών κατά τη διενέργεια του ελέγχου απομείωσής τους που πραγματοποιείται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσεως όταν η ανακτήσιμη αξία υπολείπεται της λογιστικής. Ως ανακτήσιμη ορίζεται η υψηλότερη αξία ανάμεσα στην εύλογη αξία μείον τα έξοδα πώλησης και στην αξία λόγω χρήσης.

Η εύλογη αξία μείον τα έξοδα πώλησης αποτελεί το ποσό που δύναται να ληφθεί από την πώληση του στοιχείου ή μίας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών, σε μία συναλλαγή σε καθαρά εμπορική βάση, μεταξύ δύο μερών που ενεργούν με τη θέλησή τους και με πλήρη γνώση των συνθηκών της αγοράς.

Η αξία λόγω χρήσης είναι η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να αντληθούν από το στοιχείο ή από τη μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών, από τη χρήση τους και όχι από τη ρευστοποίησή τους.

Κατά την τρέχουσα χρήση, η Τράπεζα προέβη σε αναγνώριση ζημίας απομείωσης σε ιδιοχρησιμοποιούμενα και επενδυτικά πάγια τα οποία υπέστησαν καταστροφή λόγω πυρκαϊάς (σημειώσεις 20, 21).

1.14 Λογιστική φόρου εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αποτελείται από τον τρέχοντα και τον αναβαλλόμενο φόρο.

Ο τρέχων φόρος της χρήσεως περιλαμβάνει τον αναμενόμενο να πληρωθεί φόρο επί του φορολογητέου εισοδήματος της κλειόμενης χρήσεως, βάσει των φορολογικών συντελεστών που ισχύουν κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

Αναβαλλόμενος φόρος είναι ο φόρος που θα πληρωθεί ή θα ανακτηθεί στο μέλλον και σχετίζεται με λογιστικές πράξεις που έγιναν κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως αλλά θεωρούνται φορολογητέα έσοδα ή εκπεστέα έξοδα μελλοντικών χρήσεων. Υπολογίζεται επί των προσωρινών διαφορών μεταξύ της φορολογικής βάσης των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων και της αντίστοιχης λογιστικής τους αξίας.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και νόμους) που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο όταν πιθανολογούνται μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, από τα οποία παρέχεται η δυνατότητα να εκπέσουν οι αντίστοιχες προσωρινές διαφορές.

Ο φόρος εισοδήματος, τρέχων και αναβαλλόμενος, καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, εκτός εάν αφορά στοιχεία που έχουν καταχωρηθεί απευθείας στην καθαρή θέση οπότε και ο φόρος που αναλογεί σε αυτά καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση.

1.15 Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση

Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού, ή ομάδα αυτών, των οποίων η αξία αναμένεται να ανακτηθεί μέσω πώλησης, μαζί με τυχόν συνδεδεμένες με αυτά υποχρεώσεις κατατάσσονται ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση.

Η ανωτέρω κατάταξη εφαρμόζεται εφόσον το στοιχείο ενεργητικού είναι άμεσα διαθέσιμο προς πώληση στην παρούσα κατάστασή του και η πώληση του θεωρείται ιδιαίτερα πιθανή. Η πώληση θεωρείται πιθανή όταν έχει ληφθεί η απόφαση πώλησης του στοιχείου από τη Διοίκηση, πραγματοποιού-

νται οι ενέργειες για τον εντοπισμό του κατάλληλου αγοραστή και η πώληση αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός ενός έτους. Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού που αποκτώνται με αποκλειστικό σκοπό τη μεταπώληση τους αναγνωρίζονται απευθείας ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση εφόσον ικανοποιείται το κριτήριο της πώλησης με χρονικό ορίζοντα ενός έτους και είναι εξαιρετικά πιθανό ότι και τα λοιπά κριτήρια θα ικανοποιηθούν μέσα σε σύντομο χρονικό διάστημα (συνήθως εντός τριών μηνών).

Στην κατηγορία αυτή κατατάσσονται κυρίως ενσώματα πάγια στοιχεία που η Τράπεζα έχει αποκτήσει μέσω πλειστηριασμών.

Πριν από την κατάταξή τους ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση, τα στοιχεία της κατηγορίας αυτής αποτιμώνται με βάση τους κανόνες που επιβάλλονται από τα επιμέρους Λογιστικά Πρότυπα που τα αφορούν.

Τα κατεχόμενα προς πώληση στοιχεία, τόσο κατά την αρχική τους αναγνώριση, όσο και σε κάθε σύνταξη οικονομικών καταστάσεων, αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας, αφαιρουμένων τυχόν εξόδων που θα προκύψουν από την πώληση.

Οποιαδήποτε ζημιά προκύψει από τη σύγκριση καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα και δύναται να αναστραφεί στο μέλλον. Εάν η ζημιά απομείωσης αφορά ομάδα στοιχείων κατεχόμενων προς πώληση κατανέμεται στα επιμέρους στοιχεία της ομάδας, εκτός ορισμένων στοιχείων που εξαιρούνται από το πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π 5. Κατά τη διαδικασία κατανομής των ζημιών απομείωσης, πρώτα εξαλείφεται τυχόν υπεραξία (Goodwill) που αντιστοιχεί στην ομάδα και τυχόν υπόλοιπο, που απομένει, κατανέμεται αναλογικά στα υπόλοιπα στοιχεία.

Για τα στοιχεία ενεργητικού που εντάσσονται στην κατηγορία αυτή δεν διενεργούνται αποσβέσεις.

Κέρδη και ζημίες από διαθέσεις στοιχείων αυτής της κατηγορίας αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού που αποκτώνται μέσω πλειστηριασμών αλλα δεν είναι άμεσα διαθέσιμα προς πώληση ή δεν αναμένεται να πωληθούν εντός ενός έτους παρουσιάζονται στη γραμμή Λοιπα Στοιχεία Ενεργητικού και αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσης (ή της λογιστικής τους αξίας) και της εύλογης αξίας. Κατά την τρέχουσα χρήση η Τράπεζα προέβη σε αναγνώριση ζημίας απομείωσης σε στοιχεία ενεργητικού που αποκτήθηκαν μέσω πλειστηριασμών και τα οποία έχουν ταξινομηθεί στα «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού» (σημείωση 24).

Τα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού, τα οποία η Τράπεζα αποφασίζει μεταγενέστερα είτε να ιδιοχρησιμοποιήσει είτε να εκμισθώσει, αναταξινόμονται στις κατηγορίες των ιδιοχρησιμοποιούμενων ή επενδυτικών παγίων αντίστοιχα. Κατά την αναταξινόμησή τους, τα πάγια αυτά αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία ανάμεσα στην ανακτήσιμη αξία και στη λογιστική αξία πριν την ταξινόμησή τους στα πάγια διαθέσιμα

προς πώληση, προσαρμοσμένη με τη σωρευτική απόσβεση ή αναπροσαρμογή της αξίας που θα είχαν αν δεν είχαν ταξινομηθεί ως διαθέσιμα προς πώληση.

1.16 Προγράμματα παροχών στο προσωπικό

Στην Τράπεζα λειτουργούν προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών καθώς και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Στα προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών η Τράπεζα καταβάλλει ένα καθορισμένο, κατά περίπτωση, ποσό εισφοράς σε έναν ανεξάρτητο φορέα.

Η Τράπεζα δεν έχει περαιτέρω υποχρέωση, νομική ή τεκμαρτή, να καταβάλλει επιπλέον εισφορές, σε περίπτωση που ο φορέας αυτός δεν έχει τα απαραίτητα περιουσιακά στοιχεία για την κάλυψη των παροχών, που σχετίζονται με την υπηρεσία του προσωπικού στο τρέχον ή σε παρελθόντα έτη. Οι εισφορές αναγνωρίζονται στις δαπάνες προσωπικού εφαρμόζοντας την αρχή των δεδουλευμένων. Τυχόν προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως απαίτηση εφόσον συνοδεύονται είτε με επιστροφή μετρητών είτε με μείωση μελλοντικών εισφορών.

Στα προγράμματα καθορισμένων παροχών η παροχή αποτελεί συνάρτηση των ετών υπηρεσίας και του μισθού και υπάρχει εγγύηση καλύψεως της από την Τράπεζα.

Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών προσδιορίζεται βάσει αναλογιστικής μελέτης που εκπονείται από ανεξάρτητη αναλογιστική εταιρία, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπόμενης μονάδας υποχρέωσης (projected unit credit method).

Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στις οικονομικές καταστάσεις είναι η παρούσα αξία των δεδουλευμένων παροχών μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων, λαμβάνοντας υπόψη προσαρμογές για τυχόν αναλογιστικά αποτελέσματα (κέρδη/ζημίες) και κόστος για υπηρεσίες παρελθόντων ετών.

Το ποσό που προκύπτει με την ως άνω σύγκριση μπορεί να είναι αρνητικό, δηλαδή απαίτηση. Το ποσό της απαίτησης που αναγνωρίζεται στις οικονομικές καταστάσεις δεν δύναται να υπερβαίνει το σύνολο

- α) των συσσωρευμένων μη αναγνωρισθεισών ζημιών και του κόστους υπηρεσίας παρελθόντων ετών και
- β) της παρούσας αξίας του οικονομικού οφέλους που λαμβάνει τη μορφή επιστροφής ποσών από το πρόγραμμα στην Τράπεζα ή μείωσης στα ποσά των μελλοντικών εισφορών της Τραπεζής στο πρόγραμμα.

Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των δεδουλευμένων παροχών χρησιμοποιείται η απόδοση εταιρικού ομολόγου υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης με διάρκεια αντίστοιχη της υποχρέωσης ή η απόδοση κρατικού ομολόγου, σε περίπτωση που δεν υπάρχει αγορά εταιρικών ομολόγων με βάθος.

Τα συσσωρευμένα αναλογιστικά κέρδη/ζημίες που προκύπτουν από αναπροσαρμογές βάσει ιστορικών στοιχείων και

από μεταβολές στις αναλογιστικές υποθέσεις, κατά το μέρος που υπερβαίνουν το 10% του μεγαλύτερου μεταξύ των δεδουλευμένων παροχών και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, αποσβένονται σε περίοδο ίση με τη μέση εναπομένουσα εργάσιμη ζωή του προσωπικού.

Το κόστος από την υπηρεσία παρελθόντων ετών αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσεως, εκτός αν οι μεταβολές στη βάση υπολογισμού της παροχής εξαρτώνται από την παραμονή των εργαζομένων στην υπηρεσία για μία καθορισμένη χρονική περίοδο. Στη δεύτερη περίπτωση το κόστος υπηρεσίας παρελθόντων ετών αποσβένεται με τη γραμμική μέθοδο στη διάρκεια της περιόδου αυτής.

Στην περίπτωση περικοπής ή διακανονισμού ενός προγράμματος καθορισμένων παροχών, το κέρδος ή η ζημία που προκύπτει από:

- α) τη μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών
- β) τη μεταβολή στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και
- γ) τα σχετικά αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες και το κόστος υπηρεσίας που δεν έχουν προηγουμένως αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα

αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα.

Του προσδιορισμού της ανωτέρω επίπτωσης στα αποτελέσματα προηγείται η επανεκτίμηση της υποχρέωσης από το πρόγραμμα, βάσει των τρέχουσων αναλογιστικών παραδοχών. Στην περίπτωση που η περικοπή αφορά μόνο σε μερικούς εργαζομένους που καλύπτονται από το πρόγραμμα ή όταν μόνο ένα μέρος της υποχρέωσης διακανονίζεται, το κέρδος ή η ζημία που θα προκύψει περιλαμβάνει αναλογικό μερίδιο του προηγουμένως μη αναγνωρισμένου κόστους προϋπηρεσίας και αναλογιστικών κερδών και ζημιών. Το αναλογικό μερίδιο προσδιορίζεται βάσει της παρούσας αξίας των υποχρεώσεων πριν και μετά την περικοπή ή το διακανονισμό, εκτός αν μία άλλη βάση θεωρείται πιο ορθολογική για τις περιστάσεις.

1.17 Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης, επί μετοχών της Τραπέζης, στο προσωπικό

Η Τράπεζα επιβραβεύει ανώτερα στελέχη της, με κριτήριο την αποδοτικότητα τους, με τη χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών της Τραπέζης. Ο αριθμός παρεχομένων δικαιωμάτων, η τιμή και ο χρόνος ενασκήσεώς τους αποφασίζονται κατά περίπτωση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός των πλαισίων που έχει εγκρίνει η Γενική Συνέλευση.

Η εύλογη αξία τους, που προσδιορίζεται κατά την ημερομηνία διάθεσης, αναγνωρίζεται ως αμοιβή (έξοδο) προσωπικού με αντίστοιχη αύξηση αποθεματικού της καθαρής θέσης, κατά την περίοδο μεταξύ διάθεσης και ενάσκησης των εν λόγω δικαιωμάτων. Το ποσό που καταβάλλεται από τους κατόχους των δικαιωμάτων κατά την ενάσκησή τους αυξάνει το

μετοχικό κεφάλαιο και το σχηματισθέν αποθεματικό από τα ενασκηθέντα δικαιώματα μεταφέρεται στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

1.18 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, που έχει προκληθεί από γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί και είναι βέβαιο ότι η τακτοποίησή της θα δημιουργήσει μία εκροή, το ύψος της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Προβλέψεις, επίσης, αναγνωρίζονται σε περιπτώσεις προγραμμάτων αναδιάρθρωσης με τα οποία η διοίκηση επιχειρεί είτε να αλλιάξει το αντικείμενο μίας επιχειρηματικής δραστηριότητας είτε τον τρόπο με τον οποίο διεξάγεται η επιχειρηματική δραστηριότητα (π.χ. κλείσιμο επιχειρηματικών εγκαταστάσεων). Η αναγνώριση της πρόβλεψης συνοδεύεται από σχετικό, εγκεκριμένο από τη διοίκηση, πρόγραμμα, καθώς και από κατάλληλες ενέργειες γνωστοποίησής του.

Η αναγνώριση των προβλέψεων γίνεται στην παρούσα αξία των κεφαλαίων που αναμένεται να απαιτηθούν για να τακτοποιήσουν τη συγκεκριμένη υποχρέωση.

Ο υπολογισμός της παρούσας αξίας στηρίζεται σε προεξοφλητικά επιτόκια που αντανάκλουν τις σημερινές εκτιμήσεις για τη χρονική αξία του χρήματος.

Οι σχηματισθείσες ήδη προβλέψεις μειώνονται με τα ποσά που καταβάλλονται για το διακανονισμό των συγκεκριμένων υποχρεώσεων.

Το ποσό της σχηματισμένης πρόβλεψης επανεκτιμάται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

Προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημίες δεν αναγνωρίζονται.

Μελλοντικά γεγονότα, τα οποία μπορεί να επηρεάσουν το ποσό που θα απαιτηθεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης για την οποία έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, λαμβάνονται υπόψη μόνο όταν υπάρχουν επαρκείς αντικειμενικές ενδείξεις ότι θα επισυμβούν.

Αποζημιώσεις που τυχόν λαμβάνονται από τρίτους και αφορούν μέρος ή όλο το ποσό της εκτιμώμενης εκροής αναγνωρίζονται σαν στοιχείο του ενεργητικού, μόνο όταν είναι βέβαια η είσπραξή τους. Στην κατάσταση αποτελεσμάτων, το έξοδο που αφορά την πρόβλεψη εμφανίζεται συμψηφισμένο με το ποσό που αναγνωρίζεται ως αποζημίωση.

1.19 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς και δανεισμός τίτλων

Η Τράπεζα προβαίνει σε αγορές χρεογράφων βάσει συμφωνιών επαναπώλησής των σε συγκεκριμένη ημερομηνία στο μέλλον και σε συγκεκριμένη τιμή. Τα χρεόγραφα που αγοράζονται με σκοπό να επαναπωληθούν στο μέλλον δεν αναγνωρίζονται σαν επενδύσεις.

Τα ποσά που πληρώνονται καταχωρούνται ως δάνεια και απαιτήσεις σε Τράπεζες ή πελάτες ανάλογα. Η διαφορά μεταξύ της τιμής αγοράς και της τιμής επαναπώλησης αναγνωρίζεται ως τόκος με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

Τα χρεόγραφα που πωλούνται βάσει συμφωνιών επαναγοράς δεν διαγράφονται από τον Ισολογισμό. Εμφανίζονται σαν επενδύσεις και αποτιμώνται σύμφωνα με τις αρχές αποτίμησης της κατηγορίας στην οποία έχουν ενταχθεί.

Οι εισπράξεις από την πώληση των χρεογράφων αυτών εμφανίζονται σαν υποχρεώσεις προς πελάτες ή τράπεζες ανάλογα. Η διαφορά μεταξύ της αξίας πώλησης και της τιμής επαναγοράς εμφανίζεται ως τόκος με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

Χρεόγραφα τα οποία η Τράπεζα δανείζεται δεν αναγνωρίζονται στον Ισολογισμό, εκτός και αν αυτά πωληθούν σε τρίτους, οπότε το τίμημα της πώλησης αναγνωρίζεται ως υποχρέωση παράδοσης των τίτλων η οποία αποτιμάται στην εύλογη αξία.

1.20 Τιτλοποιήσεις

Η Τράπεζα προβαίνει σε τιτλοποίηση χρηματοοικονομικών στοιχείων Ενεργητικού, μεταβιβάζοντας τα εν λόγω στοιχεία σε εταιρίες ειδικού σκοπού, οι οποίες με τη σειρά τους εκδίδουν ομολογίες.

Σε κάθε συναλλαγή τιτλοποίησης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, εξετάζεται, με βάση τους συμβατικούς όρους και την οικονομική ουσία των συναλλαγών, το αν η Τράπεζα θα προβεί σε διακοπή αναγνώρισης των στοιχείων που τιτλοποιούνται, σύμφωνα με τα όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.5.

1.21 Καθαρή Θέση

Αρχές διάκρισης χρέους και καθαρής θέσεως

Τα χρηματοοικονομικά μέσα που εκδίδει η Τράπεζα για την άντληση κεφαλαίων κατατάσσονται ως στοιχεία της καθαρής θέσεως εφόσον, βάσει της ουσίας της συμβάσεως, η Τράπεζα δεν αναλαμβάνει συμβατική υποχρέωση για καταβολή μετρητών ή άλλου χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή για ανταλλαγή χρηματοοικονομικών στοιχείων με όρους πιθανά δυσμενείς για αυτή.

Στην περίπτωση που, έναντι των αντιληθέντων κεφαλαίων, η Τράπεζα υποχρεούται να εκδώσει μετοχές, ο αριθμός των μετοχών πρέπει να είναι σταθερός και να προσδιορίζεται με την αρχική σύμβαση προκειμένου η υποχρέωση εκδόσεως μετοχών να καταχωρηθεί ως στοιχείο της καθαρής θέσεως.

Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται, μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του αποτελέσματος εις νέον.

Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Στο λογαριασμό αυτό καταχωρείται η διαφορά μεταξύ της

ονομαστικής αξίας των μετοχών που εκδίδονται και της τιμής διαθέσεώς τους σε περίπτωση αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου.

Επίσης στις περιπτώσεις εξαγοράς επιχειρήσεων με έκδοση μετοχών οι οποίες δίδονται ως αντάλλαγμα, η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετοχών που εκδίδονται και της χρηματιστηριακής τους τιμής, καταχωρείται στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Ίδιες μετοχές

Το κόστος κτήσεως ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά της καθαρής θέσεως. Κάθε κέρδος ή ζημία από την πώληση ιδίων μετοχών, καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή έξοδα και φόρους, αναγνωρίζεται απευθείας στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον».

Αποτελέσματα εις νέον

Τα πληρωτέα μερίσματα μειώνουν τον λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον» και εγγράφονται ως υποχρέωση κατά το χρόνο εγκρίσεως από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

1.22 Τόκοι έσοδα και έξοδα

Έσοδα και έξοδα τόκων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα για όλα τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων.

Η αναγνώρισή τους γίνεται με βάση την αρχή των δεδουλευμένων και ο προσδιορισμός τους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Χρηματοοικονομικά στοιχεία που έχουν απομειωθεί εκτοκίζονται στο νέο, απομειωμένο πλέον, υπόλοιπό τους με το πραγματικό τους επιτόκιο.

Τόκοι έξοδα δανεισμού, που σχετίζεται άμεσα με στοιχεία ενεργητικού για τα οποία απαιτείται σημαντικός χρόνος μέχρις ότου τεθούν σε παραγωγική λειτουργία ή είναι διαθέσιμα να πωληθούν, κεφαλαιοποιούνται ως μέρος του κόστους κτήσεως των στοιχείων ενεργητικού. Η κεφαλαιοποίηση παύει όταν οι διαδικασίες προετοιμασίας των στοιχείων ενεργητικού για τη χρήση την οποία προορίζονται ουσιαστικά ολοκληρωθούν. Δεν συνέτρεξε περίπτωση κεφαλαιοποίησης τόκων.

1.23 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες

Αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά το χρόνο που παρασχέθηκαν οι σχετικές υπηρεσίες.

Έσοδα συναλλαγής κατά τη δημιουργία ενός χρηματοοικονομικού μέσου που δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κεφαλαιοποιούνται και αποσβένονται κατά τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου, με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

1.24 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Ως αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων αναγνωρίζονται οι μεταβολές από την εκτίμηση της εύλογης αξίας

των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, τα κέρδη ή ζημιές από τη διάθεσή τους και οι συναλληλαγματικές διαφορές αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων σε ξένο νόμισμα. Στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων καταχωρούνται και οι ζημιές απομειώσεως ομολόγων, μετοχών και λοιπών τίτλων μεταβλητής αποδόσεως.

Τυχόν διαφορές ανάμεσα στη λογιστική αξία χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που εξοφλούνται ή μεταβιβάζονται και του ανταλλάγματος που καταβάλλεται επίσης αναγνωρίζονται στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα.

1.25 Διακοπτόμενες δραστηριότητες

Διακοπτόμενη δραστηριότητα είναι ένα συστατικό μέρος μιας επιχειρηματικής οντότητας, το οποίο είτε έχει πωληθεί, είτε έχει χαρακτηριστεί ως κατεχόμενο προς πώληση και αντιπροσωπεύει:

- μία κύρια επιχειρηματική δραστηριότητα της Τραπέζης ή
- σύνολο δραστηριοτήτων σε μία γεωγραφική περιοχή λειτουργίας

Τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων των διακοπτόμενων δραστηριοτήτων εμφανίζονται διακριτά (σε μία ξεχωριστή γραμμή) από τα υπόλοιπα στοιχεία του Ισολογισμού, δίχως να συμπηφίζονται μεταξύ τους.

Τυχόν αποτελέσματα που αφορούν τις διακοπτόμενες δραστηριότητες, τα οποία έχουν καταχωρηθεί απευθείας στην καθαρή θέση, εμφανίζονται επίσης διακριτά (ως ξεχωριστή γραμμή εντός της καθαρής θέσεως).

Τα κέρδη ή οι ζημιές μετά από φόρο που προέρχονται από τις διακοπτόμενες δραστηριότητες, καθώς και οι τυχόν ζημιές απομείωσης από τη συνολική αποτίμηση του κλάδου, εμφανίζονται σε ξεχωριστή γραμμή της κατάστασης αποτελεσμάτων, μετά τα καθαρά κέρδη από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες της επιχείρησης.

Οι οικονομικές καταστάσεις των συγκριτικών περιόδων αναμορφώνονται μόνο σε ότι αφορά την κατάσταση αποτελεσμάτων και ταμειακών ροών.

1.26 Ορισμός συνδεδεμένων μερών

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 24, ως συνδεδεμένο ορίζεται το φυσικό ή νομικό πρόσωπο που είναι συνδεδεμένο με την οντότητα που συντάσσει οικονομικές καταστάσεις. Ειδικότερα για την Τράπεζα, συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται:

- α) Τα νομικά πρόσωπα τα οποία συνιστούν για την Τράπεζα:
- i) θυγατρικές εταιρίες,
 - ii) κοινοπραξίες,
 - iii) συγγενείς εταιρίες καθώς και
 - iv) το Πρόγραμμα παροχών συνταξιοδότησης, εν προκειμένω το Ταμείο Αλληλοβοήθειας Προσωπικού Alpha Τραπέζης Πίστωσης.

β) Τα φυσικά ή νομικά πρόσωπα τα οποία ασκούν έλεγχο, ή από κοινού έλεγχο, ή σημαντική επιρροή στην Τράπεζα.

Στην κατηγορία αυτή εντάσσεται το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας το οποίο θεωρείται ότι ασκεί σημαντική επιρροή στην Τράπεζα λόγω της προκαταβολής που έχει δώσει στα πλαίσια του Ν. 3864/2010 καθώς και λόγω της συμμετοχής του στο Διοικητικό Συμβούλιο αλλά και σε σημαντικές Επιτροπές της Τραπέζης. Πληροφορίες για την προαναφερθείσα προκαταβολή περιλαμβάνονται στη σημείωση 39.

γ) Τα φυσικά πρόσωπα τα οποία ανήκουν στα βασικά διοικητικά στελέχη και τα στενά συγγενικά πρόσωπα αυτών.

Τα βασικά διοικητικά στελέχη αποτελούνται από όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τραπέζης ενώ ως στενά συγγενικά τους πρόσωπα θεωρούνται οι σύζυγοι καθώς και οι συγγενείς α' βαθμού και τα εξαρτώμενα μέλη αυτών και των συζύγων τους.

Επιπλέον, η Τράπεζα γνωστοποιεί συναλληλαγές και υφιστάμενα υπόλοιπα με εταιρίες στις οποίες τα ανωτέρω πρόσωπα ασκούν έλεγχο ή από κοινού έλεγχο. Ειδικότερα, η εν λόγω γνωστοποίηση αφορά σε συμμετοχές των ανωτέρω προσώπων σε εταιρίες με ποσοστό άνω του 20%.

1.27 Συγκριτικά στοιχεία

Όπου κρίνεται απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης περιόδου αναπροσαρμόζονται για να καλύψουν αλληλαγές στην παρουσίαση της τρεχούσης περιόδου.

1.28 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια που εφαρμόζονται από την Τράπεζα για τη λήψη αποφάσεων και τα οποία επηρεάζουν τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων στηρίζονται σε ιστορικά δεδομένα και σε υποθέσεις που, υπό τις παρούσες συνθήκες, κρίνονται λογικές. Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια λήψεως αποφάσεων επανεκτιμώνται για να λάβουν υπόψη τις τρέχουσες εξελίξεις και οι επιπτώσεις από τυχόν αλληλαγές τους αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά το χρόνο που πραγματοποιούνται.

Οι σημαντικότερες εκτιμήσεις που εφαρμόστηκαν από την Τράπεζα κατά τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2012, των οποίων η επιβεβαίωση εξαρτάται από την εξέλιξη αβεβαιών κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων παραγόντων αφορούν τα ακόλουθα θέματα:

1.28.1 Αρχή της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern)

Η Τράπεζα για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2012 βασίστηκε στην αρχή της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern). Οι συνθήκες που δημιουργούν αβεβαιότητα σε ό,τι αφορά την επιβεβαίωση της εν λόγω αρχής σχετίζονται με την επίπτω-

ση που είχε στις δραστηριότητες της Τραπέζης το δυσμενές μακροοικονομικό περιβάλλον που διαμόρφωσε η διεθνής χρηματοπιστωτική κρίση και οι συνέπειες αυτής στην Ελληνική οικονομία. Η κρίση του ελληνικού δημοσίου χρέους οδήγησε σε λήψη μέτρων για τη βιωσιμότητα του ελληνικού χρέους και επέφερε το πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου και δανείων προς ΔΕΚΟ (PSI), με όρους δυσμενείς για τους κατόχους των εν λόγω τίτλων, γεγονός που επηρέασε σημαντικά τη χρηματοοικονομική θέση της Τραπέζης. Επίσης, η παρατεταμένη ύφεση της ελληνικής οικονομίας και η συνακόλουθη αύξηση της ανεργίας οδήγησαν σε αύξηση των ζημιών απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, που με τη σειρά τους επηρεάζουν την κεφαλαιακή επάρκεια της Τραπέζης και του Ομίλου. Παράλληλα, η μείωση των καταθέσεων ως αποτέλεσμα των συνθηκών αβεβαιότητας και της οικονομικής ύφεσης επηρέασαν δυσμενώς τα επίπεδα ρευστότητας των ελληνικών τραπεζών.

Τα ανωτέρω αντιμετωπίζονται με το πρόγραμμα χρηματοδοτικής στήριξης της Ελλάδας από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο και τα μέτρα αναδιάρθρωσης της ελληνικής οικονομίας που λαμβάνονται. Στα πλαίσια του εν λόγω προγράμματος στο Eurogroup της 27.11.2012, αποφασίστηκε η διενέργεια προγράμματος επαναγοράς ομολόγων εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου η οποία ολοκληρώθηκε επιτυχώς. Παράλληλα, διαμορφώθηκε συγκεκριμένο θεσμικό πλαίσιο για την ανακεφαλαιοποίηση των ελληνικών τραπεζών μέσω του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Στο Eurogroup της 13.12.2012, εγκρίθηκε η εκταμίευση της δεύτερης δόσης του δεύτερου προγράμματος προσαρμογής της ελληνικής οικονομίας η οποία περιλαμβάνει ποσό €23,2 δισ. για την ανακεφαλαιοποίηση και την εξυγίανση των ελληνικών τραπεζών, διαμορφώνοντας το συνολικό ποσό που διατέθηκε για το σκοπό αυτό σε €50 δισ. περίπου. Στα πλαίσια αυτά, με την ολοκλήρωση της διαδικασίας της ανακεφαλαιοποίησης που η Τράπεζα προγραμματίζει να πραγματοποιήσει στο αμέσως προσεχές διάστημα, η κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου θα έχει πλήρως αποκατασταθεί, αίροντας όποια αβεβαιότητα ως προς την εφαρμογή της αρχής της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης λαμβάνοντας υπόψη τα μέτρα που έχουν ληφθεί για τη στήριξη της Ελληνικής οικονομίας καθώς και τις πραγματοποιηθείσες και εν εξελίξει προγραμματισμένες ενέργειες για την αποκατάσταση της κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου και συγκεκριμένα:

- τη συνέχιση της χρηματοδοτικής στήριξης της Ελλάδας από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο,

- την αναγνώριση από την Τράπεζα της Ελλάδος της σηματικότητας της Τραπέζης για την ευστάθεια του χρηματοπιστωτικού συστήματος στην Ελλάδα,
- τις σχεδιαζόμενες ενέργειες για την έναρξη και ολοκλήρωση της διαδικασίας κεφαλαιακής ενισχύσεως του Ομίλου, στα πλαίσια του Ν.3864/2010 και της Πράξης Υπουργικού Συμβουλίου που εκδόθηκε την 9.11.2012, για άντληση κεφαλαίων ύψους €4,571 δισ. από ιδιώτες ή και το ΤΧΣ, ποσό στο οποίο προσδιορίστηκαν οι κεφαλαιακές ανάγκες του Ομίλου από την Τράπεζα της Ελλάδος λαμβάνοντας υπόψη την επίπτωση της συμμετοχής του στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων (PSI) και τα αποτελέσματα του διαγνωστικού ελέγχου της BlackRock,
- τη δέσμευση του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 3864/2010, όπως ισχύει, για την κάλυψη, στο βαθμό που απαιτηθεί, των κεφαλαιακών αναγκών του Ομίλου, σε υλοποίηση της οποίας έχει ήδη προκαταβάλει τίτλους ύψους €2,942 δισ. και έχει χορηγήσει βεβαίωση με την οποία δεσμεύεται ότι θα παράσχει επιπλέον κεφαλαιακή ενίσχυση έως του ποσού των €1,629 δισ.,
- την υλοποίηση προαιρετικού προγράμματος επαναγοράς ομολογιακών εκδόσεων και υβριδικών τίτλων εκδόσεως του Ομίλου από το οποίο ενισχύθηκαν τα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια κατά €333 εκατ.,
- την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζας η οποία, μετά την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου από την Credit Agricole S.A. κατά €2,9 δισ. πριν την ολοκλήρωση της συναλλαγής, συνεισφέρει κεφαλαιακά στην Τράπεζα την 1.2.2013 ποσό €2,3 δισ., χωρίς να συμπεριλαμβάνονται προσαρμογές των λογιστικών στοιχείων σε εύλογες αξίες, συνέργειες και άλλες πιθανές θετικές επιδράσεις όπως για παράδειγμα η αποτελεσματική διαχείριση του δανειακού χαρτοφυλακίου,
- την κάλυψη από την Credit Agricole ομολόγου εκδόσεως της Τραπέζης ύψους €150 εκατ. μετατρέψιμου σε μετοχές, στα πλαίσια της ανωτέρω συναλλαγής, το οποίο επίσης συνεισφέρει στα εποπτικά κεφάλαια της Τραπέζης,
- τη δυνατότητα προσβάσεως της Τραπέζης, με ενέχυρα αποδεκτά για αναχρηματοδότηση, στους μηχανισμούς άντλησης ρευστότητας του Ευρωσυστήματος και
- τη σταδιακή επιστροφή καταθέσεων στο τραπεζικό σύστημα η οποία αναμένεται να ενισχυθεί περαιτέρω με την ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποίησης των ελληνικών τραπεζών, που θα οδηγήσει σε ομαλοποίηση των συνθηκών ρευστότητας,

εκτιμά ότι αίρονται οι αβεβαιότητες που θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αρχή της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητας έως την ολοκλήρωση της διαδικασίας ανακεφα-

λαιοποίησης και ως εκ τούτου οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν με βάση την εν λόγω αρχή.

1.28.2 Εκτίμηση της εκθέσεως της Τραπέζης στο Ελληνικό Δημόσιο

Η Τράπεζα, μετά την ολοκλήρωση του προγράμματος ανταλλαγής ομολόγων (PSI), τη διενέργεια του προγράμματος επαναγοράς ομολόγων που εγκρίθηκε στο Eurogroup της 13.12.2012 και ολοκληρώθηκε επιτυχώς και τις πρόσθετες ενέργειες που αποφασίστηκαν για την ενίσχυση της βιωσιμότητας του ελληνικού χρέους στο Eurogroup της 27.11.2012, εκτιμά ότι δεν απαιτείται απομείωση των τίτλων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου που κατέχει η Τράπεζα και δεν συμμετείχαν στο πρόγραμμα ανταλλαγής. Η έκθεση της Τραπέζης σε δάνεια που φέρουν την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου παρουσιάζεται αναλυτικά στη σημείωση 38.1. Τα εν λόγω δάνεια εξετάζονται για σκοπούς αξιολόγησης της ύπαρξης ζημιών απομείωσης σύμφωνα με τη διαδικασία που περιγράφεται στη σημείωση 1.12.

Οι κυριότερες αβεβαιότητες που αφορούν τις εκτιμήσεις για την ανακτησιμότητα της συνολικής έκθεσης της Τραπέζης προς το Ελληνικό Δημόσιο σχετίζονται με τη διαμόρφωση του μακροοικονομικού περιβάλλοντος στην Ελλάδα και διεθνώς, την εξέλιξη της κρίσης στην ευρωζώνη, την πορεία υλοποίησης του προγράμματος στήριξης της ελληνικής οικονομίας σε ό,τι αφορά τους στόχους που έχουν τεθεί ως προϋποθέσεις για την ομαλή εκταμίευση των σχετικών κονδυλίων και την επιβεβαίωση των υποθέσεων με βάση τις οποίες αυτό έχει καταρτισθεί. Στα πλαίσια αυτά και σε συνάρτηση με τις συνθήκες της αγοράς, τα ανωτέρω θα επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

1.28.3 Ανακτησιμότητα αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων

Η Τράπεζα αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, στο βαθμό που θα έχει στο μέλλον φορολογητέα κέρδη ικανά να συμψηφίσουν τις εκπεστέες φορολογικές διαφορές και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές.

Για το σκέλος των μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών, σημειώνεται ότι η Τράπεζα παρουσίασε για πρώτη φορά φορολο-

γικές ζημιές τη χρήση 2012 για τις οποίες αναγνώρισε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση. Η αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης βασίστηκε στο σχέδιο αναδιάρθρωσεως της Τραπέζης που κατατέθηκε με βάση τα ισχύοντα στο Ν. 3864/2010 στη Γενική Διεύθυνση Ανταγωνισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης στα τέλη Νοεμβρίου 2012, λαμβάνοντας υπόψη την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης που ολοκληρώθηκε την 1.2.2013. Σύμφωνα με το ανωτέρω σχέδιο εκτιμάται ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη εντός της επόμενης πενταετίας για το συμψηφισμό των ανωτέρω μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών.

Σημειώνεται ότι ποσό €812 εκατ., το οποίο την 31.12.2012 αποτελεί το μεγαλύτερο μέρος των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων της Τραπέζης, σχετίζεται με τις φορολογικές ζημιές που προέκυψαν από τη συμμετοχή της Τραπέζης στο πρόγραμμα ανταλλαγής των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου (PSI) και στο πρόγραμμα επαναγοράς ομολόγων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου του Δεκεμβρίου 2012, οι οποίες αναγνωρίστηκαν ως χρεωστική διαφορά σύμφωνα με τους Ν.4046/14.2.2012 και Ν.4110/23.1.2013 και σχετική νομική γνωμοδότηση. Σύμφωνα με το Ν. 4110/23.1.2013 η εν λόγω χρεωστική διαφορά εκπίπτει φορολογικά, σταδιακά και ισόποσα, σε 30 έτη, γεγονός που σύμφωνα με την εκτίμηση της Τραπέζης παρέχει επαρκή χρονικό ορίζοντα για το σταδιακό συμψηφισμό της με φορολογικά κέρδη.

Ομοίως, οι λοιπές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις της Τραπέζης αναμένεται να ανακτηθούν στο μέλλον, καθώς στις περισσότερες περιπτώσεις δεν υφίστανται χρονικοί περιορισμοί ως προς την ανάκτησή τους.

Οι κυριότερες αβεβαιότητες που αφορούν τις εκτιμήσεις για την ανακτησιμότητα των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σχετίζονται με την επίτευξη των στόχων του επιχειρηματικού σχεδίου της Τραπέζης, η οποία επηρεάζεται από το γενικότερο μακροοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα και διεθνώς. Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων η Τράπεζα θα επαναξιολογεί την εκτίμησή της για την ανακτησιμότητα των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε συνάρτηση με την εξέλιξη των ανωτέρω παραγόντων που την επηρεάζουν.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

2. Καθαρό έσοδο από τόκους

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Δανείων και απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	69.209	116.035
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	1.760.936	1.924.909
Τιτλοποιημένων δανείων	296.410	362.309
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	4.098	8.189
Αξιογράφων διαθέσιμων προς πώληση	298.441	149.648
Αξιογράφων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη	64.219	172.805
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	297.616	412.764
Λοιποί	15.313	9.607
Σύνολο	2.806.242	3.156.266
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(560.852)	(328.324)
Υποχρεώσεων προς πελάτες	(554.285)	(635.255)
Ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	(229.625)	(263.447)
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	(355.934)	(477.901)
Λοιποί	(79.578)	(97.785)
Σύνολο	(1.780.274)	(1.802.712)
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.025.968	1.353.554

3. Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
Χορηγήσεων	69.496	67.884
Εγγυητικών επιστολών	45.907	41.896
Εισαγωγών-εξαγωγών	7.783	9.896
Πιστωτικών καρτών	35.361	36.598
Συναλλαγών	32.173	35.706
Αμοιβαίων κεφαλαίων	9.629	13.403
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων	1.162	2.220
Αγοραπωλησιών συναλλαγμάτων	7.852	6.560
Εκδόσεις τίτλων του Ν.3723/2008	(3.437)	(11.378)
Λοιπές	6.284	16.777
Σύνολο	212.210	219.562

4. Έσοδα από μερίσματα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
Συμμετοχών σε θυγατρικές εταιρίες και συγγενείς		10.017
Αξιογράφων διαθέσιμων προς πώληση	494	569
Σύνολο	494	10.586

5. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
Συναλλαγματικές διαφορές	18.944	22.215
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου:		
- Ομολόγων	60.449	(4.401)
Αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου (σημείωση 18):		
- Ομολόγων	(414.600)	52.075
- Μετοχών	(25.718)	(13.896)
- Λοιπών χρεογράφων	(16.602)	(276)
Δανειακού χαρτοφυλακίου		3.750
Συμμετοχών	1.442	595
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	(9.844)	69.982
Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	(59.061)	(12.742)
Σύνολο	(444.990)	117.302

6. Λοιπά έσοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
Ενοίκια κτηρίων	1.795	3.037
Πωλήσεις παγίων	205	371
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις	140	116
Παροχή υπηρεσιών αποσπασμένων υπαλλήλων σε εταιρίες του Ομίλου	2.109	2.405
Σύνταξη οικονομοτεχνικών μελετών	2.216	3.480
Λοιπά	5.907	5.082
Σύνολο	12.372	14.491

7. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
Μισθοί και ημερομίσθια	250.617	270.527
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	67.524	72.731
Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων	12.246	14.414
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	9.041	8.655
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησεως βάσει του Ν.2112/1920 (σημείωση 29)	46.622	
Λοιπές επιβαρύνσεις	22.094	24.665
Σύνολο	408.144	390.992

Ο αριθμός του απασχολημένου προσωπικού στην Τράπεζα κατά την 31.12.2012 ήταν 7.553 (31.12.2011: 8.318) άτομα. Εξ αυτών 6.712 (31.12.2011: 6.997) άτομα εργάζονταν στο εσωτερικό και 841 (31.12.2011: 1.321) άτομα εργάζονταν στο εξωτερικό.

Προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών

Το σύνολο του προσωπικού της Τραπέζης στην Ελλάδα είναι ασφαλισμένο για την κύρια σύνταξη στο Ίδρυμα Κοινωνικών

Ασφαλίσεων. Επιπλέον, για το προσωπικό της Τραπέζης ισχύουν τα κατωτέρω:

α. Το προσωπικό που προέρχεται από την πρώην Ιονική και Λαϊκή Τράπεζα της Ελλάδος είναι ασφαλισμένο στον πολυεργοδοτικό φορέα Τ.Α.Π.Ι.Λ.Τ.Α.Τ. για την επικουρική σύνταξη. Σύμφωνα με νομική γνωμάτευση δεν υφίσταται υποχρέωση κάλυψης τυχόν ελλειμμάτων του Ταμείου από την Τράπεζα. Ως εκ τούτου ο λογιστικός χειρισμός που ακολουθεί-

ται είναι αυτός του ταμείου καθορισμένων συνεισφορών. Η Τράπεζα έχει υποβάλει αίτηση για την ένταξη στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (Ε.Τ.Α.Τ.) του προσωπικού της που είναι ασφαλισμένο στο Ταμείο Αλληλοβοήθειας Προσωπικού Ιονικής - Λαϊκής Τραπεζής και άλλων Τραπεζών (Τ.Α.Π.Ι.Λ.Τ.Α.Τ.).

β. Το προσωπικό που προέρχεται από την πρώην Ιονική και Λαϊκή Τράπεζα της Ελλάδος είναι ασφαλισμένο για την εφάπαξ παροχή στο Ταμείο Ασφάλισης Υπαλλήλων Τραπεζών και Επιχειρήσεων Κοινής Ωφελείας (Τ.Α.Υ.Τ.Ε.Κ.Ω.), το οποίο είναι ταμείο καθορισμένων συνεισφορών.

γ. Το σύνολο του προσωπικού της Τραπεζής είναι ασφαλισμένο για την υγειονομική περίθαλψη στο Ταμείο Ασφάλισης Υπαλλήλων Τραπεζών και Επιχειρήσεων Κοινής Ωφελείας (Τ.Α.Υ.Τ.Ε.Κ.Ω.), το οποίο είναι ταμείο καθορισμένων συνεισφορών. Το Ταμείο αυτό εντάχθηκε στον Εθνικό Οργανισμό Παροχής Υπηρεσιών Υγείας (Ε.Ο.Π.Υ.Υ.) από την 12.11.2012 σύμφωνα με την εγκύκλιο 47284/14.11.2012 του Εθνικού Οργανισμού Παροχής Υπηρεσιών Υγείας και κατ' εφαρμογή του Ν. 4093/2012 παράγραφο ΙΒ.1, παρ. 1β.

δ. Το προσωπικό που προέρχεται από την Alpha Τράπεζα Πίστωσης είναι ασφαλισμένο για την επικουρική σύνταξη στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (Ε.Τ.Α.Τ.), μετά την ένταξη του Τ.Α.Π. στο Ταμείο αυτό από 1.1.2008 σύμφωνα με το άρθρο 10 του Ν.3620/2007. Η Τράπεζα καταβάλλει στο Ε.Τ.Α.Τ. καθορισμένο ποσοστό εισφοράς επί των αποδοχών συν την ετήσια δόση που αφορά στο κόστος υπαγωγής των € 543 εκατ., το οποίο υπολογίσθηκε με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2006 με την ειδική οικονομική μελέτη που προβλέπει ο Ν.3371/2005.

Με το Ν. 4052/2012 δημιουργήθηκε νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου (ΝΠΔΔ) με την επωνυμία Ενιαίο Ταμείο Επικουρικής Ασφάλισης (ΕΤΕΑ), με έναρξη λειτουργίας την 1.7.2012, με στόχο την ένταξη σε αυτό έξι ταμείων επικουρικής ασφαλίσεως μεταξύ των οποίων και το ΕΤΑΤ. Ο νόμος αυτός παρέχει τη δυνατότητα εξαίρεσης των ταμείων από την ένταξη στο ΕΤΕΑ με σύμφωνη γνώμη των αντιπροσωπευτικότερων οργανώσεων των ασφαλισμένων τους και την αυ-

τοδικαία μετατροπή τους σε ΝΠΙΔ βάσει του Ν.3029/2002, εφόσον δεν εντάσσονταν μέχρι την 31.12.2012. Οι εκπρόσωποι των ασφαλισμένων του ΕΤΑΤ αιτήθηκαν την εξαίρεσή του από την ένταξη στο ΕΤΕΑ.

Με πράξη νομοθετικού περιεχομένου που εκδόθηκε την 31.12.2012, κατέστη υποχρεωτική από 1.1.2013 η ένταξη στο ΕΤΕΑ των ταμείων επικουρικής ασφάλισης για τα οποία υπήρχε αίτημα εξαίρεσης από την ένταξή τους εφόσον μέχρι την 31.12.2012 α) δεν είχαν υποβληθεί στο Υπουργείο Εργασίας, Κοινωνικής Ασφάλισης και Πρόνοιας αναλογιστικές μελέτες κατά τα οριζόμενα στο Ν. 3029/2002 για τη μετατροπή τους σε νομικά πρόσωπα ιδιωτικού δικαίου (ΝΠΙΔ) ή β) είχαν υποβληθεί και απορριφθεί. Για όσες περιπτώσεις είχαν υποβληθεί μέχρι την 31.12.2012 αναλογιστικές μελέτες και εκκρεμούσε η επεξεργασία τους από την Εθνική Αναλογιστική Αρχή και από την αρμόδια διεύθυνση του Υπουργείου η προθεσμία υποχρεωτικής ένταξής τους στο ΕΤΕΑ παρατάθηκε έως την 28.2.2013. Στην τελευταία περίπτωση εμπίπτει το ΕΤΑΤ.

ε. Η Τράπεζα προέβη στη δημιουργία νέου αποταμιευτικού προγράμματος ομαδικής ασφαλίσεως, σε συνεργασία με την ΑΧΑ Ασφαλιστική, για το προσωπικό της που έχει προσληφθεί και για πρώτη φορά ασφαλισθεί από την 1.1.1993 και εντεύθεν. Το πρόγραμμα τέθηκε σε ισχύ την 1η Ιανουαρίου 2011 και αποσκοπεί στην παροχή εφάπαξ χρηματικού ποσού κατά την αποχώρηση από την υπηρεσία. Το αποταμιευτικό κεφάλαιο δημιουργείται από την επένδυση των καθορισμένων μηνιαίων εισφορών του Υπαλλήλου και της Τραπεζής σε συντηρητικά επενδυτικά αμοιβαία κεφάλαια. Ειδικότερα, για το προσωπικό που προσελήφθη στην Τράπεζα και εντάχθηκε στον κύριο ασφαλιστικό φορέα από 1.1.2005 το πρόγραμμα αυτό λειτουργεί ως καθορισμένων συνεισφορών καθώς η παροχή προκύπτει αποκλειστικά από το αποταμιευτικό κεφάλαιο που έχει συσσωρευθεί έως την ημερομηνία αποχώρησης.

Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Ανάληψη των υποχρεώσεων από προγράμματα καθορισμένων παροχών γίνεται στη σημείωση 29.

8. Γενικά διοικητικά έξοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
Λειτουργικές μισθώσεις κτηρίων	26.941	32.365
Ενοίκια/συντηρήσεις μηχανογραφικού εξοπλισμού	21.162	27.934
Δαπάνες μηχανογραφήσεως	28.037	25.875
Προβολή και διαφήμιση	17.367	19.365
Τηλεφωνικά/ταχυδρομικά	18.055	22.509
Αμοιβές τρίτων	54.067	50.853
Παροχή οικονομικών πληροφοριών από τρίτους	6.907	6.359
Εισφορά στο Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων	10.459	14.306
Ασφάλιστρα	9.395	5.643
Υλικά γραφείου	3.063	3.972
Δαπάνες ηλεκτρικής ενέργειας	7.078	6.843
Φόροι (ΦΠΑ, ακίνητης περιουσίας κ.λπ.)	56.507	54.376
Συντηρήσεις ακινήτων και εξοπλισμού	5.122	5.091
Καθαριότητα	3.165	3.372
Χρηματοποστολές και φύλλα καταστημάτων	8.056	8.559
Διακινήσεις υλικών με μεταφορικά μέσα τρίτων	2.342	2.761
Παροχή από εταιρίες υπηρεσιών εισπράξεως καθυστερημένων οφειλών	10.587	15.549
Αμοιβές τρίτων για εξεύρεση πελατείας	557	328
Λοιπά	63.655	53.280
Σύνολο	352.522	359.340

9. Λοιπά έξοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
Ζημίες από πώληση/απομείωση παγίων	14.017	1.148
Λοιπές προβλέψεις (σημείωση 31)	12.663	57
Σύνολο	26.680	1.205

Στο κονδύλι «Ζημίες από πωλήσεις/απομειώσεις παγίων» περιλαμβάνονται απομειώσεις κτηρίων λόγω των ζημιών που προκλήθηκαν σε δύο ιδιόκτητα ακίνητα της Τραπέζης, κατά τη διάρκεια επεισοδίων της 12.2.2012 και λόγω απομείωσης της αξίας ακινήτων που αποκτήθηκαν από πλειστηριασμούς.

Επίσης, στο κονδύλι «Λοιπές προβλέψεις» αναγνωρίστηκαν προβλέψεις για επίδικες απαιτήσεις έναντι της Τραπέζης και για λοιπά γεγονότα λειτουργικού κινδύνου.

10. Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
Ζημίες απομειώσεως δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (σημείωση 17)	1.370.850	886.967
Ζημίες απομειώσεως απαιτήσεων κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων (σημείωση 14)		8.965
Μείωση ζημιών απομειώσεως συμμετοχών		(11)
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 31)	11.000	8.100
Εισπράξεις από διαγραφές απαιτήσεις	(7.139)	(6.218)
Σύνολο	1.374.711	897.803

11. Φόρος εισοδήματος

Με το άρθρο 14 του Ν. 3943/2011 «Καταπολέμηση της φοροδιαφυγής, στελέχωση των ελεγκτικών υπηρεσιών και άλλες διατάξεις αρμοδιότητας Υπουργείου Οικονομικών», προβλέπεται ότι για τις διαχειριστικές περιόδους που αρχίζουν από 1.1.2011 και μετά, ο συντελεστής φορολογίας νομικών προσώπων ορίζεται σε 20%. Σε περίπτωση διανομής διενεργείται παρακράτηση φόρου με συντελεστή 25%.

Με το άρθρο 9 του Ν. 4110/23.1.2013 «Ρυθμίσεις στη φορολογία εισοδήματος, ρυθμίσεις θεμάτων αρμοδιότητας Υπουργείου Οικονομικών και λοιπές διατάξεις», ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος για τα νομικά πρόσωπα αυξάνεται από 20% σε 26% για τα κέρδη που προκύπτουν από 1.1.2013 και μετά. Σε περίπτωση διανομής κερδών διενεργείται παρακράτηση φόρου με συντελεστή 10%.

Με το άρθρο 82 παράγραφος 5 του Ν. 2238/1994, αρχής γενομένης από τη χρήση 2011, οι νόμιμοι ελεγκτές και τα ελεγκτικά γραφεία που διενεργούν υποχρεωτικούς ελέγχους σε ανώνυμες εταιρίες υποχρεούνται στην έκδοση ετήσιου πιστο-

ποιστικού ως προς την εφαρμογή των φορολογικών διατάξεων σε φορολογικά αντικείμενα. Το εν λόγω πιστοποιητικό υποβάλλεται αφενός μεν στην ελεγχόμενη εταιρία εντός 10 ημερών από την υποβολή της δήλωσης φόρου εισοδήματος, αφετέρου δε ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο σε 10 ημέρες από την ημερομηνία έγκρισης του Ισολογισμού από τη Γενική Συνέλευση.

Μετά την παρέλευση δεκαοκτώ μηνών από την έκδοση της Εκθέσεως Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη και με την προϋπόθεση ότι δεν έχουν εντοπισθεί φορολογικές παραβάσεις από τους ελέγχους του Υπουργείου Οικονομικών, θεωρείται περαιωμένος ο έλεγχος της συγκεκριμένης εταιρικής χρήσης.

Για τη χρήση 2011 η Τράπεζα έλαβε το σχετικό πιστοποιητικό χωρίς τη διατύπωση επιφύλαξης ως προς τα φορολογικά αντικείμενα που ελέχθησαν, ενώ για τη χρήση 2012 ο φορολογικός έλεγχος της Τραπέζης από τους νόμιμους ελεγκτές της τελεί υπό εξέλιξη και δεν αναμένονται ουσιαστικά ευρήματα.

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
Τρέχων	1.876	42.607
Αναβαλλόμενος	(281.009)	(24.228)
	(279.133)	18.379
Αναβαλλόμενος λόγω απομειώσεως των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου και των δανείων προς ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI		(957.532)
Σύνολο	(279.133)	(939.153)

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος της χρήσεως 2012 αφορά σε διαφορά φόρου εισοδήματος της προηγούμενης χρήσεως 2011.

Στον τρέχοντα φόρο εισοδήματος της χρήσεως 2011 περιλαμβάνεται και ποσό που αφορά πρόσθετο φόρο που προέκυψε από τον τακτικό φορολογικό έλεγχο της Τραπέζης για τις χρήσεις 2008 και 2009.

Ο αναβαλλόμενος φόρος στην κατάσταση αποτελεσμάτων προκύπτει από προσωρινές διαφορές, η επίπτωση των οποίων αναλύεται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
Χρεωστική διαφορά Ν. 4046/2012	(811.773)	
Αναπροσαρμογή/απομείωση παγίων	(2.620)	
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	1.104	2.176
Αποτίμηση/απομείωση δανείων	60.455	(74.108)
Διακοπή εκτοκισμού δανείων	114.632	53.402
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	(249)	12.596
Αποτίμηση παραγώγων	8.776	(31.152)
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	(797)	(853)
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντισταθμίσεως της εύλογης αξίας τους	(297)	1.002
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντισταθμίσεως	288	2.938
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	(105.258)	
Αποτίμηση/απομείωση ομολόγων και λοιπών χρεογράφων	470.022	16.354
Αποτίμηση/απομείωση μετοχών	(7.944)	(2.227)
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(7.348)	(4.356)
Σύνολο	(281.009)	(24.228)
Απομείωση ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου και των δανείων προς ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI		(957.532)
Σύνολο	(281.009)	(981.760)

Στα αποτελέσματα που προέκυψαν από την συμμετοχή της Τραπέζης στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου σε συνέχεια της από 3.12.2012 πρόσκλησής του,

έχει υπολογισθεί αναβαλλόμενος φόρος που περιλαμβάνεται στη χρεωστική διαφορά Ν.4046/2012.

Παρατίθεται κατωτέρω συμφωνία μεταξύ ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

	Από 1 Ιανουαρίου έως			
	31.12.2012		31.12.2011	
	%		%	
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος		(1.416.273)		(4.781.819)
Φόρος εισοδήματος (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	20	(283.255)	20	(956.364)
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:				
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	0,03	(459)	0,02	(790)
Έξοδα μη εκπεστέα	(0,24)	3.435	(0,04)	1.911
Συμπληρωματικό φόρο			(0,01)	92
Προσαρμογή φορολογικών συντελεστών για τον υπολογισμό του αναβαλλόμενου φόρου			(0,06)	2.867
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	(0,08)	1.146	(0,27)	13.131
Φόρος Εισοδήματος (πραγματικός φορολογικός συντελεστής)	19,71	(279.133)	19,64	(939.153)

Φόρος εισοδήματος λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση

	Από 1 Ιανουαρίου έως					
	31.12.2012			31.12.2011		
	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	314.249	(62.861)	251.388	(43.270)	(6.801)	(50.071)
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων από απομείωση ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου				155.009	(31.002)	124.007
Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	(140.082)	28.018	(112.064)	9.506	(3.047)	6.459
Συναλληλαγματικές διαφορές από ενσωμάτωση καταστημάτων εξωτερικού	3		3	(83)		(83)
Σύνολο	174.170	(34.843)	139.327	121.162	(40.850)	80.312

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος που αναγνωρίσθηκε στην Καθαρή Θέση εντός της χρήσεως 2011 συμπεριλαμβάνει την προσαρμογή του φορολογικού συντελεστή, συνολικού ποσού € 16,6 εκατ., του Ν.3943/2011.

Κατά τη χρήση 2011 καταχωρήθηκε επίσης στο υπόλοιπο εισ νέων πιστωτικό ποσό τρέχοντος φόρου € 18,8 εκατ. που αφορά στην απόδοση των προνομιούχων μετοχών του Ελληνικού Δημοσίου της χρήσεως 2010.

12. Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή

α. Βασικά

Τα βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή προκύπτουν από τη διαίρεση των κερδών/(ζημιών), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναλογούν στους κοινούς Μετόχους της Τραπέζης, με το σταθμισμένο μέσο όρο των υφισταμένων κοινών μετοχών της Τραπέζης κατά τη διάρκεια της περιόδου, αφαιρούμενου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδιοκατεχόμενων από την Τράπεζα κοινών μετοχών, κατά την ίδια περίοδο.

Για τον υπολογισμό των βασικών κερδών/(ζημιών) ανά μετοχή, τα κέρδη ή οι ζημίες της περιόδου προσαρμόζονται με την αφαίρεση των μετά φόρων ποσών των μερισμάτων των προνομιούχων μετοχών που έχουν ταξινομηθεί ως στοιχείο

της καθαρής θέσεως. Το μετά φόρων ποσό των μερισμάτων των προνομιούχων μετοχών που αφαιρείται είναι:

- Το μετά φόρων ποσό τυχόν μερισμάτων προνομιούχων μετοχών μη σωρευτικού μερίσματος που εγκρίνεται για διανομή εντός της περιόδου και
- Το μετά φόρων ποσό των μερισμάτων προνομιούχων μετοχών που αναλογούν στην περίοδο για τις σωρευτικού μερίσματος προνομιούχες μετοχές, ανεξάρτητα με το αν τα μερίσματα αυτά έχουν εγκριθεί.

Η Τράπεζα έχει εκδώσει προνομιούχες μετοχές, μη σωρευτικού μερίσματος, στα πλαίσια του Ν. 3723/2008.

β. Προσαρμοσμένα

Τα προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή προκύπτουν από την προσαρμογή του σταθμισμένου μέσου όρου των υφισταμένων κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου για δυνητικώς εκδοθησόμενες κοινές μετοχές. Η Τράπεζα δεν

έχει μετοχές αυτής της κατηγορίας και επιπλέον, με βάση τους όρους έκδοσης των προνομιούχων μετοχών, δεν συντρέχει λόγος που να διαφοροποιεί τα προσαρμοσμένα από τα βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
Κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης	(1.137.140)	(3.842.666)
Μείον: Καταβληθέντα μερίσματα προνομιούχων μετοχών		(75.200)
Κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν στους Κοινούς Μετόχους της Τραπέζης	(1.137.140)	(3.917.866)
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	534.269.648	534.269.648
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε €)	(2,13)	(7,33)

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης της 29.6.2012 αποφάσισε τη μη καταβολή προς το Ελληνικό Δημόσιο της κατ' άρθρο 1 παρ.3 Ν.3723/2008 οριζόμενης

αποδόσεως χρήσεως 2011 των προνομιούχων μετοχών κυριότητάς του (σημείωση 35).

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

13. Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Ταμείο	258.752	254.510
Επιταγές εισπρακτέες	12.065	16.116
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	<u>499.376</u>	<u>878.874</u>
Σύνολο	770.193	1.149.500
Μείον: δεσμευμένες καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	<u>(330.254)</u>	<u>(575.238)</u>
Υπόλοιπο	439.939	574.262

Η Τράπεζα είναι υποχρεωμένη να τηρεί στην Τράπεζα της Ελλάδος τρεχούμενο λογαριασμό, με σκοπό τη διευκόλυνση των διατραπεζικών συναλλαγών με αυτή και τις άλλες Τράπεζες, μέσω του συστήματος Target (Trans European – Automated Real Time Gross Settlement Express Transfer System).

Η Τράπεζα της Ελλάδος απαιτεί, επίσης, από όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα στην Ελλάδα να διατηρούν καταθέσεις σε αυτή, που αντιστοιχούν στο 1% των συνολικών καταθέσεων των πελατών τους.

Οι καταθέσεις αυτές είναι έντοκες, με επιτόκιο αυτό της αναχρηματοδότησης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας το οποίο ανήλθε την 31.12.2012 σε 0,75% (31.12.2011: 1%).

Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (όπως εμφανίζονται στην κατάσταση ταμειακών ρών)

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	439.939	574.262
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	65.050	912.500
Βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	<u>1.508.159</u>	<u>285.395</u>
Σύνολο	2.013.148	1.772.157

14. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	5.400.438	4.711.694
Εγγυήσεις για καλύμματα παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσω	1.149.646	1.089.586
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	65.050	912.500
Δάνεια σε πιστωτικά ιδρύματα	17.334	17.031
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις	<u>(8.965)</u>	<u>(8.965)</u>
Σύνολο	6.623.503	6.721.846

15. Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Ομόλογα		
- Ελληνικού Δημοσίου	13.605	3.496
- Λοιπών Κρατών		6.221
- Λοιπών Εκδοτών:		
Εισηγμένοι	<u>514</u>	<u>4.043</u>
Σύνολο	14.119	13.760

16. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις και υποχρεώσεις)

	31.12.2012		
	Ονομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς			
α. Παράγωγα συναλλήγατος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx forwards)	733.181	9.443	25.885
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	2.338.714	2.354	12.198
Πράξεις ανταλλαγής συναλλήγατος (cross currency swaps)	10.278.783	211.594	334.543
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options)	28.230	618	343
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	539	1	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	13.379.447	224.010	372.969
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	11.620.876	486.952	481.633
Δικαιώματα προαίρεσης (caps & floors)	1.172.620	9.360	7.052
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	12.793.496	496.312	488.685
Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)	5.425.116	398	756
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	5.425.116	398	756
γ. Παράγωγα επί εμπορευμάτων			
Πράξεις ανταλλαγής εμπορευμάτων (commodity swaps)	191.639	1.717	869
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	191.639	1.717	869
δ. Παράγωγα επί δεικτών			
Δικαιώματα προαίρεσης (otc options)	49.000	263	263
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	49.000	263	263
ε. Λοιπά παράγωγα			
Τίτλος συνδεδεμένος με την πορεία του ελληνικού ΑΕΠ (GDP LINKED security)	1.917.045	12.978	
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	1.917.045	12.978	-
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης			
α. Παράγωγα συναλλήγατος			
Πράξεις ανταλλαγής συναλλήγατος (cross currency swaps)	115.883	1.421	3.734
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	115.883	1.421	3.734
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	2.656.837	3.515	662.453
Δικαιώματα προαίρεσης (caps & floors)	3.766		1
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	2.660.603	3.515	662.454
Γενικό Σύνολο	36.532.229	740.614	1.529.730

	31.12.2011		
	Ονομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς			
α. Παράγωγα συναλλήγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx forwards)	716.368	12.625	8.908
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	3.453.911	21.792	12.839
Πράξεις ανταλλαγής συναλλήγματος (cross currency swaps)	10.500.516	286.156	656.571
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options)	31.999	817	806
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	3.596	13	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	14.706.390	321.403	679.124
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	10.114.909	301.596	300.163
Δικαιώματα προαίρεσης (caps & floors)	898.213	8.469	8.501
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	11.013.122	310.065	308.664
Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)	15.000		400
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	15.000		400
γ. Παράγωγα επί εμπορευμάτων			
Πράξεις ανταλλαγής εμπορευμάτων (commodity swaps)	197.048	498	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	197.048	498	
δ. Παράγωγα επί δεικτών			
Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)	725		12
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	725		12
ε. Πιστωτικά παράγωγα			
Πράξεις ανταλλαγής πιστωτικού κινδύνου (credit default swaps) ενσωματωμένες σε χρεωστικούς τίτλους	219.096		22.964
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	219.096		22.964
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης			
α. Παράγωγα συναλλήγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	75.014		2.801
Πράξεις ανταλλαγής συναλλήγματος (cross currency swaps)	80.000	832	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	155.014	832	2.801
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	4.643.972	7.170	570.182
Δικαιώματα προαίρεσης (caps & floors)	3.766		6
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	4.647.738	7.170	570.188
Γενικό Σύνολο	30.954.133	639.968	1.584.153

17. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	31.12.2012	31.12.2011
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά	10.826.337	11.131.239
Καταναλωτικά:		
- Μη Τιτλοποιημένα	2.589.987	1.999.177
- Τιτλοποιημένα	1.056.336	1.599.358
Πιστωτικές κάρτες:		
- Μη Τιτλοποιημένες	299.143	239.125
- Τιτλοποιημένες	545.203	684.851
Λοιπά	54.826	53.622
Σύνολο	15.371.832	15.707.372
Εταιρίες:		
Επιχειρηματικά δάνεια		
- Μη Τιτλοποιημένα	19.431.773	22.665.680
- Τιτλοποιημένα	1.355.796	1.542.694
Λοιπές απαιτήσεις	244.394	421.646
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις ⁽¹⁾	(3.607.221)	(2.176.898)
Συσσωρευμένες απομειώσεις δανείων προς ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI		(2.008.479)
Σύνολο	32.796.574	36.152.015

Η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση καταναλωτικών και επιχειρηματικών δανείων, καθώς και πιστωτικών καρτών, μέσω εταιριών ειδικού σκοπού ελεγχόμενων από αυτή.

Από την εξέταση των συμβατικών όρων και της δομής των ανωτέρω συναλλαγών (π.χ. παροχή εγγυήσεων ή/και πιστωτικής ενίσχυσης ή ιδιοκατοχή ομολογιών εκδόσεως των εταιριών ειδικού σκοπού) προκύπτει ότι η Τράπεζα διατήρη-

σε σε όλες τις περιπτώσεις τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα τιτλοποιημένα χαρτοφυλάκια.

Η Τράπεζα έχει προβεί σε εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών με εξασφάλιση στεγαστικά δάνεια. Την 31.12.2012 το υπόλοιπο των καλυμμένων ομολογιών ανέρχεται σε € 3,7 δισ. και η αξία των στεγαστικών δανείων που αποτελούν εξασφάλιση των ανωτέρω ομολογιών ανέρχεται σε € 4,3 δισ.

Συσσωρευμένες απομειώσεις

Υπόλοιπο 1.1.2011	1.751.337
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2011	
Ζημίες απομειώσεως χρήσεως ^(σημείωση 10)	886.967
Ζημίες απομειώσεως δανείων προς ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI	2.008.479
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	167.368
Συναλλαγματικές διαφορές	1.529
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές	(630.303)
Υπόλοιπο 31.12.2011	4.185.377
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2012	
Ζημίες απομειώσεως χρήσεως ^(σημείωση 10)	1.370.850
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	215.751
Συναλλαγματικές διαφορές	2.025
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές ⁽²⁾	(2.153.408)
Μετατροπή καταστήματος Αθβανίας σε θυγατρική εταιρία	(13.374)
Υπόλοιπο 31.12.2012	3.607.221

⁽¹⁾ Επιπλέον των συσσωρευμένων απομειώσεων δανείων και απαιτήσεων, έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία, ύψους € 12.000 (31.12.2011: € 8.100). Έτσι το συνολικό ποσό για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου ανέρχεται σε € 3.619.221 (31.12.2011: € 4.193.477).

⁽²⁾ Περιλαμβάνονται διαγραφές δανείων προς ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI ύψους € 2 δισ., τα οποία ανταλλάχθηκαν με νέα ομόλογα την 11.4.2012.

18. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Αναδιάρθρωση Ελληνικού Δημόσιου Χρέους (PSI)

Με σκοπό τον περιορισμό του ελληνικού χρέους στο 120% του ΑΕΠ έως το 2020, καταρτίστηκε πρόγραμμα εθελοντικής αντικαταστάσεως των ελληνικών ομολόγων, οι όροι του οποίου οριστικοποιήθηκαν την 24η Φεβρουαρίου 2012 με σχετική πρόσκληση που απέστειλε η Ελληνική Δημοκρατία στους κατόχους των ομολόγων που ενέπιπταν στο εν λόγω νέο πρόγραμμα.

Ειδικότερα, σύμφωνα με τους όρους της πρόσκλησης, οι κάτοχοι των συγκεκριμένων εκδόσεων που ενέπιπταν στο πρόγραμμα αναδιάρθρωσης, στο οποίο συμπεριλήφθηκαν συγκεκριμένα δάνεια προς ΔΕΚΟ που έφεραν την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, κλήθηκαν να συμφωνήσουν με τους ακόλουθους όρους ανταλλαγής:

Κάθε ένα από τα ομόλογα και δάνεια (τα οποία εμπίπτουν στο πρόγραμμα αυτό) να ανταλλαγεί με:

α. είκοσι νέους τίτλους εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου, συνολικής ονομαστικής αξίας ίσης με το 31,50% της ονομαστικής αξίας των τίτλων που ανταλλάσσονται

β. δύο ομόλογα εκδόσεως EFSF, διάρκειας ενός και δύο ετών, συνολικής ονομαστικής αξίας ίσης με το 15% της ονομαστικής αξίας των τίτλων που ανταλλάσσονται.

γ. τίτλο συνδεδεμένο με την πορεία του ελληνικού ΑΕΠ (warrants) εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου. Ο τίτλος αυτός θα αποδίδει ετήσιο τόκο έως 1% επί ενός θεωρητικού ποσού που θα ισούται με την ονομαστική αξία των νέων ομολόγων εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου και υπό την προϋπόθεση ότι η αύξηση του ελληνικού ΑΕΠ θα επιτυγχάνει συγκεκριμένους στόχους. Η πληρωμή του επιπρόσθετου αυτού τόκου θα ξεκινήσει από το 2015.

Με βάση τα ανωτέρω, η απομείωση της αξίας των υφιστάμενων τίτλων σε ονομαστικούς όρους ανήλθε στο 53,5%.

Επιπρόσθετα στην πρόσκληση διευκρινίστηκαν τα ακόλουθα:

- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των υφιστάμενων ομολόγων και δανείων μέχρι την 24.2.2012, καταβάλλονται μέσω εξάμηνων ομολόγων μηδενικού τοκομεριδίου εκδόσεως EFSF.

- Τα νέα ομόλογα που εκδίδονται από το Ελληνικό Δημόσιο έχουν διάρκεια από 11 έως 30 χρόνια, ενώ το επιτόκιο του ετήσιου τοκομεριδίου, με έναρξη τοκοφόρου περιόδου την 24.2.2012, διαμορφώνεται ως εξής: 2% έως το 2015, 3% έως το 2020, 3,65% το 2021 και 4,3% για τη μεταγενέστερη περίοδο.

- Τα νέα ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου διέπονται από το Αγγλικό δίκαιο.

Λαμβάνοντας υπόψη πως η συμμετοχή στο εν λόγω πρόγραμμα ανταλλαγής με όρους δυσμενείς για τους κατόχους των επιλέξιμων ομολόγων και δανείων συνιστά αντικειμενι-

κή ένδειξη απομειώσεως της αξίας των συγκεκριμένων τίτλων και θεωρώντας πως το γεγονός αυτό, αν και έλαβε χώρα κατά τη χρήση του 2012, συνιστούσε διορθωτικό γεγονός των αποτελεσμάτων της χρήσεως του 2011, η Τράπεζα αναγνώρισε κατά το 4^ο τρίμηνο του 2011 σχετική ζημία απομειώσεως, η οποία υπολογίστηκε ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των επιλέξιμων τίτλων και της εύλογης αξίας των νέων τίτλων που προέκυψαν κατά την ανταλλαγή. Η εύλογη αξία των νέων τίτλων το 2011 υπολογίστηκε εφαρμόζοντας μοντέλο αποτίμησης, το οποίο βασίστηκε στην εκτίμηση ότι η αγορά των νέων Ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου είναι μη ενεργός.

Η Τράπεζα δεσμεύτηκε για την συμμετοχή της στην ανωτέρω ανταλλαγή την 8.3.2012, ημερομηνία κατά την οποία ανταποκρίθηκε θετικά στην πρόσκληση του Ελληνικού Δημοσίου. Η προσφορά αυτή, σύμφωνα με τους όρους της πρόσκλησης, δεν μπορούσε να ανακληθεί. Το Ελληνικό Δημόσιο, με δελτίο τύπου που εξέδωσε την 9.3.2012, εξέφρασε την πρόθεσή του για την ολοκλήρωση της ανταλλαγής των ομολόγων καθώς είχαν επιτευχθεί οι όροι και οι προϋποθέσεις που είχαν τεθεί.

Την 12.3.2012, ολοκληρώθηκε με επιτυχία η πρώτη φάση αναδιάρθρωσεως του ελληνικού δημόσιου χρέους με την ανταλλαγή των ομολόγων Ελληνικού δικαίου, ενώ η δεύτερη φάση ολοκληρώθηκε την 11.4.2012 με την ανταλλαγή ομολόγων αλλοδαπού δικαίου καθώς και δανείων προς ΔΕΚΟ.

Ειδικότερα, η Τράπεζα συμμετείχε στο πρόγραμμα ανταλλαγής συνολικά των επιλέξιμων ομολόγων ελληνικού δικαίου και δανείων προς ΔΕΚΟ ονομαστικής αξίας € 6 δισ. με νέα ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας € 1,9 δισ., ομόλογα εκδόσεως EFSF ονομαστικής αξίας € 1 δισ. και τίτλο συνδεδεμένο με την πορεία του ΑΕΠ.

Κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, η Τράπεζα προέβη στη διακοπή αναγνώρισης των ομολόγων που ανταλλάχθηκαν και στην αναγνώριση των νέων που αποκτήθηκαν στην εύλογη αξία τους. Ο χειρισμός αυτός βασίστηκε στο γεγονός ότι οι όροι των νέων ομολόγων θεωρήθηκαν σε σημαντικό βαθμό διαφορετικοί από τους όρους των υφιστάμενων ομολόγων. Εντός της χρήσεως 2012, αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα χρήσεως περαιτέρω ζημία € 23,8 εκατ. προ φόρου, λόγω της διαφοράς μεταξύ α) της εύλογης αξίας, σύμφωνα με την εκτίμηση στο τέλος της χρήσεως 2011, των νέων ομολόγων που ανταλλάχθηκαν και β) της λογιστικής αξίας των παλαιών διαθεσίμων προς πώληση ομολόγων, τα οποία είχαν αποτιμηθεί με βάση τις τρέχουσες τιμές αγοράς της 31.12.2011.

Η επαναξιολόγηση των συνθηκών αγοράς το 2012 οδήγησε σε αλλαγή της εκτίμησης για την αγορά των νέων Ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου η οποία τελικά θεωρήθηκε ενεργ-

γός. Ως εκ τούτου η αποτίμηση των νέων ομολόγων βασίστηκε στις τιμές της αγοράς κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Το γεγονός αυτό είχε ως αποτέλεσμα την αναγνώριση επιπρόσθετης ζημίας από την ανταλλαγή ύψους €264,5 εκατ. προ φόρου, η οποία αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων. Τα νέα ομόλογα ταξινομήθηκαν στο χαρτοφυλάκιο των διαθεσίμων προς πώληση αξιολογίων και η μεταγενέστερη διαφορά αποτιμώσεως στην εύλογη αξία τους καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση.

Στα πλαίσια των αποφάσεων του Συμβουλίου Υπουργών Οικονομικών της Ευρωζώνης της 27.11.2012 συμφωνήθηκε, μεταξύ άλλων, και η μείωση του ελληνικού χρέους μέσω της επαναγοράς ομολόγων από τον ιδιωτικό τομέα.

Σε εφαρμογή της συμφωνίας αυτής, η Ελληνική Δημοκρατία απηύθυνε την 3.12.2012 πρόσκληση στους κατόχους των Νέων Ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου (Προσδιορισμένοι Τίτλοι), όπως υποβάλλουν προσφορές ανταλλαγής αυτών, μέσω ξεχωριστής δημοπρασίας τροποποιημένου ολλανδικού τύπου, γνωστοποιώντας τους τίτλους που αποτελούν αντικείμενο της πρόσκλησης, το χρονοδιάγραμμα και τους επί μέρους όρους ανταλλαγής.

Η εν λόγω ανταλλαγή αφορά τους προσδιορισμένους τίτλους που προσφέρθηκαν για ανταλλαγή (μαζί με δεδουλευμένους

και μη καταβληθέντες τόκους μέχρι και αλλά εξαιρουμένης της ημερομηνίας εκκαθάρισης που ήταν η 18.12.2012), έναντι βραχυχρόνιου τίτλου εξάμηνης διάρκειας, μηδενικού τοκομεριδίου, εκδόσεως από το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοοικονομικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ), που διέπεται από το Αγγλικό δίκαιο.

Την 17.12.2012 η Ελληνική Δημοκρατία ανακοίνωσε την αποδοχή των προσφορών για ανταλλαγή προσδιορισμένων τίτλων συνολικού ποσού €31,9 δισ. με τη μεσοσταθμική τιμή αγοράς τους να κυμαίνεται σε ποσοστό 33,8% περίπου.

Στα πλαίσια της από 3.12.2012 προσκλήσεως του Ελληνικού Δημοσίου προς επαναγορά ομολόγων εκδόσεώς του, η Τράπεζα συμμετείχε στο ανωτέρω πρόγραμμα που είχε καταληκτική ημερομηνία υποβολής προσφορών την 10.12.2012 με ομόλογα ονομαστικής αξίας ποσού €1,5 δισ. και λογιστικής αξίας ποσού €0,5 δισ. τα οποία είχε ταξινομήσει στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο.

Εκ της ανωτέρω συναλλαγής, προέκυψε κέρδος ποσού €117,7 εκατ. προ φόρου περιορίζοντας έτσι τις ζημίες της χρήσεως από το πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων ελληνικού δημοσίου ποσού €288,3 εκατ. σε συνολικές ζημίες από τα προγράμματα αναδιάρταξης του ελληνικού δημοσίου χρέους ποσού προ φόρου €170,6 εκατ.

α. Διαθέσιμα προς πώληση

	31.12.2012	31.12.2011
Ελληνικού Δημοσίου:		
- Ομόλογα	549.807	88.730
- Έντοκα Γραμμάτια	3.005.687	2.038.794
Λοιπών κρατών:		
- Ομόλογα	325.936	27.609
- Έντοκα Γραμμάτια		60.687
Λοιπών εκδοτών:		
- Εισηγμένοι	2.229.113	636.227
- Μη εισηγμένοι	3.257	2.787
Μετοχές:		
- Εισηγμένες	32.121	24.863
- Μη εισηγμένες	10.391	4.984
Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως	14.971	12.207
Σύνολο	6.171.283	2.896.888

Εντός της χρήσεως 2012 η Τράπεζα σχημάτισε απομείωση συνολικού ποσού €54.702 η οποία αναλύεται σε ποσό €38.029 που αφορά σε μετοχές και λοιπούς τίτλους μεταβλητής αποδόσεως και σε ποσό €16.673 που αφορά σε ομόλογα λοιπών εκδοτών. Το αντίστοιχο ποσό που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα χρήσεως 2011 ανερχόταν σε €198.806, εκ των οποίων ποσό €155.009 αφορούσε σε ομόλογα ελ-

ληνικού δημοσίου λόγω της συμμετοχής τους στο πρόγραμμα ανταλλαγής, ποσό €29.901 σε ομόλογα λοιπών εκδοτών και ποσό €13.896 σε μετοχές και λοιπούς τίτλους μεταβλητής αποδόσεως. Τα ποσά των απομειώσεων, εκτός αυτών που σχετίζονται με το πρόγραμμα ανταλλαγής, περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων».

β. Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Ελληνικού Δημοσίου:		
- Ομόλογα	891.676	4.590.260
Λοιπών κρατών:		
- Ομόλογα		15.073
Λοιπών εκδοτών:		
- Εισηγμένοι	345.780	762.108
- Μη εισηγμένοι	1.869	2.120
	1.239.325	5.369.561
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(157.110)	(2.688.114)
Σύνολο	1.082.215	2.681.447

Στα διακρατούμενα μέχρι τη λήξη ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου περιλαμβάνεται αποκλειστικά ο τίτλος που μεταβιβάστηκε στην πλήρη κυριότητα της Τραπέζης έναντι της

εκδόσεως των προνομιούχων μετοχών του Ελληνικού Δημοσίου στα πλαίσια του Ν.3723/2008.

Συσσωρευμένες απομειώσεις

Υπόλοιπο 1.1.2011	33.657
Μεταβολές περιόδου 1.1-31.12.2011	
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	111
Απομειώσεις χρήσεως ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	2.624.169
Απομειώσεις χρήσεως ομολόγων λοιπών εκδοτών	33.355
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές	(53.335)
Ανακύκλωση αποθεματικού λόγω αναταξινόμησης χρεογράφων διαθεσίμων προς πώληση σε διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	(3.542)
Αναταξινόμηση συσσωρευμένων απομειώσεων χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση σε διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	53.699
Υπόλοιπο 31.12.2011	2.688.114
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2012	
Απομειώσεις χρήσεως ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	77.646
Απομειώσεις χρήσεως ομολόγων λοιπών εκδοτών	143.321
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	(2.751.971)
Υπόλοιπο 31.12.2012	157.110

Το ποσό των απομειώσεων ομολόγων λοιπών εκδοτών που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων» αφορά σε ομόλογο μειωμένης εξασφάλισης της Αγροτικής Τράπεζας ΑΕ. Την 27.7.2012 ανακλήθηκε η άδεια λειτουργίας της Αγροτικής Τράπεζας η οποία

τέθηκε σε ειδική εκκαθάριση βάσει του Ν. 3601/2007. Στο πλαίσιο της διαδικασίας εξυγίανσης των Πιστωτικών Ιδρυμάτων βάσει του Ν. 4021/2011 το εν λόγω ομόλογο παρέμεινε στο υπό εκκαθάριση πιστωτικό ίδρυμα.

19. Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
Θυγατρικές		
Υπόλοιπο αρχής χρήσεως	1.849.233	1.828.848
Προσθήκες	194.004	20.012
Μειώσεις	(2)	(126)
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντιστάθμισης εύλογης αξίας ⁽¹⁾	1.441	499
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	2.044.676	1.849.233
Συγγενείς		
Υπόλοιπο αρχής χρήσεως	74	74
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	74	74
Κοινοπραξίες		
Υπόλοιπο αρχής χρήσεως	105.028	24.120
Προσθήκες	677	80.908
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	105.705	105.028
Σύνολο	2.150.455	1.954.335

Ως προσθήκες νοούνται: οι αγορές μετοχών, η συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου καθώς και οι αποκτήσεις μετοχών λόγω συγχωνεύσεως.

Ως μειώσεις νοούνται: οι πωλήσεις μετοχών, οι αποπληρωμές κεφαλαίου, οι εκκαθαρίσεις εταιριών, οι εισφορές σε είδος και οι απομειώσεις.

Οι προσθήκες θυγατρικών ποσού € 194 εκατ. αφορούν σε:

- € 3,2 εκατ. αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Ionian Equity Participations.
- € 5 εκατ. αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Alpha Bank Skopje.

- € 10 εκατ. αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Alpha Bank Albania SH.A.
- € 50 εκατ. αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Alpha Bank Srbija.
- € 53,2 εκατ. αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών.

- € 72,6 εκατ. από μετατροπή του καταστήματος Αλβανίας σε θυγατρική εταιρία.

Οι προσθήκες των κοινοπραξιών ποσού € 0,7 εκατ. αφορούν σε καταβολή κεφαλαίου στην Alpha - TANEΟ ΑΚΕΣ.

⁽¹⁾ Η Τράπεζα, κάνοντας χρήση συναλλαγματικών παραγώγων προϊόντων (FX SWAPS) και διατραπεζικού δανεισμού, αντισταθμίζει κινδύνους από συναλλαγματικές ισοτιμίες που αφορούν συμμετοχές της στο εξωτερικό.

Βασικά μεγέθη εταιριών συμμετοχής
A. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ

Ενεργητικό	Έδρα	Υπόλοιπα 31.12.2012			1.1 - 31.12.2012		
		Ενεργητικό	Ίδια Κεφάλαια	Υποχρεώσεις	Κύκλος εργασιών	Κέρδη / (Ζημίες) προ Φόρων	Ποσοστό συμμετοχής Τραπεζής % 31.12.2012
Τράπεζες							
1. Alpha Bank London Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	833.232	100.699	732.533	15.656	3.395	100,00
2. Alpha Bank Cyprus Ltd	Κύπρος	4.760.753	505.324	4.255.429	282.635	(27.516)	100,00
3. Alpha Bank Romania S.A.	Ρουμανία	3.709.711	357.562	3.352.149	260.520	(11.010)	99,92
4. Alpha Bank AD Skopje	FYROM	106.744	20.526	86.218	7.691	(5.226)	100,00
5. Alpha Bank Srbija A.D.	Σερβία	796.731	117.168	679.563	67.055	(26.808)	100,00
6. JSC Astra Bank	Ουκρανία	174.964	110.980	63.984	27.124	4.244	100,00
7. Alpha Bank Albania Sh.A. (από 17.5.2012)	Αλβανία	572.045	84.857	487.188	24.087	(328)	100,00
Χρηματοδοτικές εταιρίες							
1. Alpha Leasing A.E.	Ελλάδα	1.075.101	267.817	807.284	37.973	(6.811)	100,00
2. Alpha Leasing Romania IFN S.A.	Ρουμανία	29.149	1.371	27.778	2.701	(2.126)	99,00
3. ABC Factors A.E.	Ελλάδα	412.833	91.621	321.212	33.465	18.222	100,00
Investment Banking							
1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	48.484	33.673	14.811	8.912	(1.093)	99,72
2. SSIF Alpha Finance Romania S.A.	Ρουμανία	1.920	1.036	884	228	(210)	99,00
3. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών	Ελλάδα	31.499	31.235	264	3.478	2.525	99,42
Asset Management							
1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	48.749	45.363	3.386	11.005	(662)	88,40
Ασφαλιστικές							
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.	Ελλάδα	5.234	5.204	30	1.113	970	100,00
2. Alpha Ασφαλιστική Κύπρου Ltd	Κύπρος	59.692	11.110	48.582	7.677	2.640	17,95
3. Alphalife A.A.E.Z.	Ελλάδα	64.607	10.182	54.425	1.755	817	99,90
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών							
1. Alpha Credit Group Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	2.354.386	(10.882)	2.365.268	157.590	48.046	100,00
2. Alpha Group Jersey Ltd	Jersey	152.148	418	151.730	15.785	164	100,00
3. Alpha Group Investments Ltd	Κύπρος	283.752	283.731	21	3.605	3.578	100,00
4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε.	Ελλάδα	384.481	379.973	4.508	27.155	27.050	100,00
5. Ionian Equity Participations Ltd	Κύπρος	38.936	32.911	6.025	(11.730)	(11.738)	100,00
6. Katanalotika Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	1.578.084	53	1.578.031	101.521	10	
7. Erihiro Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	1.700.806	36	1.700.770	58.158	6	
8. Pisti 2010-1 Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	947.660	24	947.636	139.901	5	
9. Alpha Group Ltd	Κύπρος	392.604	392.598	6	392.960	392.807	100,00
Διάφορες εταιρίες							
1. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε.	Ελλάδα	23.365	22.269	1.096	1.439	644	100,00
2. Καφέ Alpha Α.Ε.	Ελλάδα	229	177	52	202	(17)	99,00
3. Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.	Ελλάδα	69.677	63.672	6.005	18.014	5.313	99,00

B. ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ

1. Εβισάκ Α.Ε.	Ελλάδα		3.472				27,00
2. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος	Ελλάδα		147				50,00

Γ. ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ (Joint Ventures)

Ενεργητικό	Έδρα	Υπόλοιπα 31.12.2012			1.1 - 31.12.2012		
		Ενεργητικό	Ίδια Κεφάλαια	Υποχρεώσεις	Κύκλος εργασιών	Κέρδη / (Ζημιές) προ Φόρων	Ποσοστό συμμετοχής Τραπέζης % 31.12.2012
1. Cardlink A.E.	Ελλάδα	8.040	296	7.744	10.014	(8)	50,00
2. APE Fixed Assets A.E.	Ελλάδα	40.453	40.213	240	5	(331)	60,10
3. APE Commercial Property A.E.	Ελλάδα	63.781	63.774	7	(1.929)	(1.975)	72,20
4. ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	Ελλάδα	254.516	(21.863)	276.379	5.547	(9.438)	67,42
5. Alpha ΤΑΝΕΟ Α.Κ.Ε.Σ.	Ελλάδα	5.953	5.882	71	39	(800)	51,00

20. Επενδύσεις σε ακίνητα

	<u>Οικόπεδα - Κτήρια</u>
Υπόλοιπο 1.1.2011	
Αξία κτήσεως	56.795
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(9.089)
1.1.2011 - 31.12.2011	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2011	47.706
Προσθήκες	91
Μεταφορά στα «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια»	(6.868)
Αποσβέσεις χρήσεως	(542)
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2011	40.387
Υπόλοιπο 31.12.2011	
Αξία κτήσεως	48.408
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(8.021)
1.1.2012 - 31.12.2012	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2012	40.387
Προσθήκες	1.849
Απομειώσεις	(2.187)
Μεταφορά στα «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια»	(8.007)
Αποσβέσεις χρήσεως	(359)
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2012	31.683
Υπόλοιπο 31.12.2012	
Αξία κτήσεως	38.889
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(7.206)

Η απομείωση ποσού €2,2 εκατ. αφορά κόστος αποκατάστασης των ζημιών που προκλήθηκαν από πυρκαγιά που εκδηλώθηκε σε δύο διατηρητέα κτήρια της Τραπέζης κατά την διάρκεια των γεγονότων της 12.2.2012.

Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα κατά την 31.12.2012, όπως αυτή προσδιορίστηκε από την εταιρία Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε., δεν αποκλίνει ουσιαστικά από τη λογιστική τους αξία.

21. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

	Οικόπεδα Κτήρια	Εξοπλισμός Leasing	Κινητός εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2011				
Αξία κτήσεως	806.164	215	338.897	1.145.276
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(226.495)	(27)	(287.492)	(514.014)
1.1.2011 -31.12.2011				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2011	579.669	188	51.405	631.262
Προσθήκες	5.833	32	13.539	19.404
Συναλληλαγματικές διαφορές	(71)	(3)	(48)	(122)
Διαθέσεις	(4.526)		(393)	(4.919)
Μεταφορά από «Επενδύσεις σε ακίνητα»	6.868			6.868
Μεταφορά			13.380	13.380
Αποσβέσεις χρήσεως	(18.423)	(44)	(19.235)	(37.702)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2011	569.350	173	58.648	628.171
Υπόλοιπο 31.12.2011				
Αξία κτήσεως	812.106	245	363.528	1.175.879
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(242.756)	(72)	(304.880)	(547.708)
1.1.2012-31.12.2012				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2012	569.350	173	58.648	628.171
Προσθήκες	7.401	8	9.906	17.315
Απομειώσεις	(6.873)			(6.873)
Συναλληλαγματικές διαφορές	1			1
Διαθέσεις	(3.184)		(685)	(3.869)
Μεταφορά από «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια»	8.007			8.007
Μεταφορά	1.551			1.551
Μετατροπή καταστήματος Αθηνάς σε θυγατρική εταιρία	(6.905)	(126)	(1.636)	(8.667)
Αποσβέσεις χρήσεως	(17.272)	(22)	(21.348)	(38.642)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2012	552.076	33	44.885	596.994
Υπόλοιπο 31.12.2012				
Αξία κτήσεως	805.217	39	360.448	1.165.704
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(253.141)	(6)	(315.563)	(568.710)

Η λογιστική αξία των ιδιόκτητων οικοπέδων και κτηρίων που συμπεριλαμβάνονται στα ανωτέρω υπόλοιπα ανέρχεται κατά την 31.12.2012 σε €507.656 (31.12.2011: €507.301). Την 12.2.2012 κατά τη διάρκεια των διαδηλώσεων που έλαβαν χώρα στο κέντρο της Αθήνας δύο διατηρητέα κτήρια της Alpha Bank, όπου εστεγάζοντο κυρίως Διευθύνσεις της Τραπεζής και το Κατάστημα Αθηνάς υπέστησαν σημαντικές ζημιές από την πυρκαϊά που προκλήθηκε σε αυτά.

Το συνολικό κόστος αποκατάστασης το ύψος του οποίου εκτιμάται ότι θα ανέλθει στο ποσό των €6,9 εκατ. αναγνωρίσθηκε ως απομείωση της αξίας τους στα «Λοιπά έξοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων και καλύπτεται κατά το μεγαλύτερο μέρος από ασφαλιστική αποζημίωση.

22. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια

	Έξοδα λογισμικού	Δικαιώματα τραπεζικής ιδιοκτησίας	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2011				
Αξία κτήσεως	259.508	1.785	69	261.362
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(161.712)	(1.101)	(29)	(162.842)
1.1.2011 - 31.12.2011				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2011	97.796	684	40	98.520
Προσθήκες	23.821			23.821
Συναλλαγματικές διαφορές	(13)			(13)
Μεταφορά	(13.380)			(13.380)
Αποσβέσεις χρήσεως	(21.705)	(357)	(11)	(22.073)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2011	86.519	327	29	86.875
Υπόλοιπο 31.12.2011				
Αξία κτήσεως	266.038	1.785	69	267.892
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(179.519)	(1.458)	(40)	(181.017)
1.1.2012 - 31.12.2012				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2012	86.519	327	29	86.875
Προσθήκες	28.430			28.430
Συναλλαγματικές διαφορές	(1)			(1)
Διαθέσεις	(4)			(4)
Μετατροπή καταστήματος Αλβανίας σε θυγατρική εταιρία	(602)			(602)
Αποσβέσεις χρήσεως	(20.932)	(327)	(10)	(21.269)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2012	93.410	-	19	93.429
Υπόλοιπο 31.12.2012				
Αξία κτήσεως	291.987	1.785	69	293.841
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(198.577)	(1.785)	(50)	(200.412)

23. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

	31.12.2012	31.12.2011
Απαιτήσεις	1.780.276	1.487.782
Υποχρεώσεις	(372.468)	(326.140)
Σύνολο	1.407.808	1.161.642

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν ως εξής:

	1.1.2012 - 31.12.2012					Υπόλοιπο 31.12.2012
	Υπόλοιπο 1.1.2012			Αναγνώριση		
	Πριν τις προσαρμογές	Προσαρμογές λόγω PSI	Μετά τις προσαρμογές	Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Στην Καθαρή Θέση	
Χρεωστική διαφορά N.4046/2012				811.773		811.773
Αναπροσαρμογή/ απομείωση παγίων				2.620		2.620
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	(4.179)		(4.179)	(1.104)		(5.283)
Αποτίμηση/απομείωση δανείων	197.810	401.696	599.506	(60.455)		539.051
Διακοπή εκτοκισμού δανείων	(212.099)		(212.099)	(114.632)		(326.731)
Αποτίμηση παραγώγων	103.619		103.619	(8.776)	28.018	122.861
Λοιπές προσωρινές διαφορές	24.133		24.133	7.348		31.481
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	45.553		45.553	249		45.802
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές				105.258		105.258
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	(4.570)		(4.570)	297		(4.273)
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντισταθμίσεως	(660)		(660)	(288)		(948)
Απομείωση συμμετοχών	2.864		2.864			2.864
Αποτίμηση/απομείωση μετοχών	12.744		12.744	7.944	(10.201)	10.487
Αποτίμηση/απομείωση ομολόγων	46.793	555.836	602.629	(470.022)	(52.660)	79.947
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	(7.898)		(7.898)	797		(7.101)
Σύνολο	204.110	957.532	1.161.642	281.009	(34.843)	1.407.808
Απομείωση των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου και των δανείων προς ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI	957.532	(957.532)				-
Σύνολο	1.161.642	-	1.161.642	281.009	(34.843)	1.407.808

Σε ορισμένα από τα επιμέρους υπόλοιπα έναρξης 1.1.2012 έγιναν προσαρμογές που αφορούν σε επιμερισμό της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης από την απομείωση των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου και των δανείων ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI.

1.1.2011 - 31.12.2011					
	Υπόλοιπο 1.1.2011	Αναγνώριση		Συναλλαγματικές Διαφορές	Υπόλοιπο 31.12.2011
		Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Στην Καθαρή Θέση		
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	(2.003)	(2.176)			(4.179)
Αποτίμηση/απομείωση δανείων	123.702	74.108			197.810
Διακοπή εκτοκισμού δανείων	(158.697)	(53.402)			(212.099)
Αποτίμηση παραγώγων	75.514	31.152	(3.047)		103.619
Λοιπές προσωρινές διαφορές	19.728	4.406		(1)	24.133
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	58.149	(12.596)			45.553
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	(3.568)	(1.002)			(4.570)
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντιστάθμισης	2.278	(2.938)			(660)
Απομείωση συμμετοχών	2.864				2.864
Αποτίμηση/απομείωση μετοχών	9.535	2.227	982		12.744
Αποτίμηση/απομείωση ομολόγων	101.932	(16.354)	(38.785)		46.793
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	(8.751)	853			(7.898)
Ενσωμάτωση αποτελεσμάτων καταστημάτων εξωτερικού	50	(50)			-
	220.733	24.228	(40.850)	(1)	204.110
Απομείωση των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου και των δανείων προς ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI		957.532			957.532
Σύνολο	220.733	981.760	(40.850)	(1)	1.161.642

24. Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Προκαταβεβλημένοι και παρακρατημένοι φόροι	180.687	164.575
Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων	305.458	257.702
Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς	88.372	88.436
Εφάπαξ καταβολή στο Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας <small>(σημείωση 39)</small>	153.003	
Προπληρωθέντα έξοδα	56.179	63.960
Προκαταβολές προσωπικού	8.575	8.168
Έσοδα εισπρακτέα	4.133	7.089
Απαιτήσεις από προγράμματα καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους <small>(σημείωση 29)</small>	32.047	38.878
Λοιπά	118.867	115.167
Σύνολο	947.321	743.975

- Με το άρθρο 6 του Ν. 3714/7.11.2008, αυξήθηκε το ποσό των καταθέσεων που καλύπτεται από το σύστημα εγγυήσεως καταθέσεων από € 20 χιλ. σε € 100 χιλ., ανά καταθέτη. Αντιστοίχως αυξήθηκαν και τα ποσοστά υπολογισμού της εισφοράς που καταβάλλουν οι τράπεζες στο Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων. Με την υπουργική απόφαση 23384/27.5.2011 παρατάθηκε η ισχύς του νόμου έως την 31.12.2015.

Στο Ν. 3746/16.2.2009 με θέμα «Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων (ΤΕΚΕ)» προβλέπεται ότι το ποσό της εισφοράς στο Σκέλος Κάλυψης Επενδύσεων και το ποσό της διαφοράς της ετήσιας τακτικής εισφοράς των Πιστωτικών Ιδρυμάτων, που προκύπτει από την εφαρμογή του άρθρου 6 του Ν.3714/2008, περιλαμβάνονται σε

ειδική ομάδα περιουσίας, της οποίας τα επιμέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαίρετου, κατά το ποσοστό συμμετοχής εκάστου, στα συμμετέχοντα Πιστωτικά Ιδρύματα.

- Η καταβολή ποσού € 153 εκατ. στο Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) έγινε σε εφαρμογή του άρθρου 16Γ του Ν.3864/2010 όπως αυτό προστέθηκε με το Ν.4093/2012.
- Κατά την 31.12.2012 η Τράπεζα εξέτασε τα ακίνητα που αποκτήθηκαν από πλειστηριασμούς για πιθανή απομείωση της αξίας τους. Για τις περιπτώσεις που η εύλογη αξία των ακινήτων υπολείπετο της λογιστικής τους αξίας αναγνωρίστηκε ζημιά απομείωσης που συνολικά ανήλθε σε ποσό € 9,8 εκατ. και καταχωρήθηκε στα «Λοιπά έξοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

25. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Καταθέσεις:		
- Όψεως	39.625	27.387
- Προθεσμίας:		
Κεντρικών Τραπεζών	23.802.213	19.987.955
Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων	1.589.793	648.560
Πράξεις προσωρινής εκχώρησης (Repos)		1.755.849
Δανειακές υποχρεώσεις	393.920	355.052
Σύνολο	25.825.551	22.774.803

26. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Καταθέσεις:		
- Όψεως	4.257.957	4.243.554
- Ταμιευτηρίου	4.811.929	5.959.772
- Προθεσμίας:		
Synthetic swaps	422.339	350.057
Λοιπές	13.260.390	13.072.682
Πράξεις προσωρινής εκχώρησης (Repos)	348.455	3.433
	23.101.070	23.629.498
Επιταγές και εντολές πληρωτέες	89.939	119.695
Σύνολο	23.191.009	23.749.193

27. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

i. Εκδόσεις με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου (Ν.3723/2008)

Στο πλαίσιο του προγράμματος ενίσχυσης της ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3723/2008, η Τράπεζα προέβη την 22.2.2012 σε νέα έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, ποσού €2 δισ., τρίμηνης διάρκειας και με επιτόκιο 13,5%.

Το συνολικό υπόλοιπο των κοινών ομολογιακών δανείων με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου ανέρχεται την 31.12.2012 στο ποσό των €9,8 δισ.

Τα ανωτέρω χρεόγραφα δεν απεικονίζονται στο λογαριασμό «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις» καθώς ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

ii. Εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών

Το συνολικό υπόλοιπο των καλυμμένων ομολογιών ανέρχεται την 31.12.2012 στο ποσό των €3,7 δισ.

Οι καλυμμένες ομολογίες δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις» διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα⁽¹⁾.

⁽¹⁾ Στοιχεία που αφορούν την δημοσιοποίηση πληροφοριών σχετικά με την έκδοση καλυμμένων ομολογιών, βάσει της Πράξεως Διοικητού της Τραπέζης της Ελλάδος 2620/28.8.2009, θα αναρτηθούν στον ιστοχώρο της Τραπέζης.

iii. Κοινά ομολογιακά δάνεια

Υπόλοιπο 1.1.2012	3.314.400
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2012	
Νέες εκδόσεις	308.401
Λήξεις/Αποπληρωμές	(1.670.750)
Μεταβολές εύλογης αξίας λόγω αντισταθμίσεως	380
Δεδουλευμένοι τόκοι	3.787
Συναλλαγματικές διαφορές	(172)
Υπόλοιπο 31.12.2012	1.956.046

Το ποσό των νέων κοινών ομολογιακών εκδόσεων διαμορφώνεται από τις ακόλουθες εκδόσεις:

- αξίας € 0,7 εκατ. με λήξη την 1.2.2017 και κυμαινόμενο επιτόκιο τρίμηνο Euribor προσαυξημένο με περιθώριο 2%,
- αξίας € 49,6 εκατ. με λήξη την 27.4.2024 και σταθερό ετήσιο επιτόκιο 2%,

- αξίας € 257,1 εκατ. με λήξη την 20.5.2017 και σταθερό ετήσιο επιτόκιο 6%,
- αξίας € 1 εκατ. με λήξη την 20.6.2022 και σταθερό ετήσιο επιτόκιο 2,5%.

iv. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων

Υπόλοιπο 1.1.2012	910.614
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2012	
Αποπληρωμές δανείων/Επαναγορά Ομολόγων Εκδόσεως Ε.Ε.Σ.	(952.967)
Τόκοι περιόδου	10.235
Τιτλοποίηση νέων δανείων	32.118
Υπόλοιπο 31.12.2012	-

Επιπλέον υποχρεώσεις που προέκυψαν από τις τιτλοποιήσεις καταναλωτικών δανείων, επιχειρηματικών δανείων καθώς και πιστωτικών καρτών, δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ομολογίες εκδόσεως μας και λοιπές δανει-

ακές υποχρεώσεις» διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι, ποσού € 3,9 δισ., που έχουν εκδοθεί από εταιρίες ειδικού σκοπού, που δημιουργήθηκαν για το σκοπό αυτό, ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

v. Δάνεια μειωμένης εξασφαλίσεως

Υπόλοιπο 1.1.2012	484.346
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2012	
Λήξεις/Αποπληρωμές	(281.125)
Δεδουλευμένοι τόκοι	(487)
Υπόλοιπο 31.12.2012	202.734

Την 20.4.2012 η θυγατρική Alpha Group Limited ανακοίνωσε τη διενέργεια προαιρετικής προτάσεως για επαναγορά των τίτλων, μέσω καταβολής μετρητών, προς τους κατόχους υφιστάμενων:

- τίτλων μειωμένης εξασφαλίσεως (Upper Tier II Securities) με τιμή 60% και
- τίτλων μειωμένης εξασφαλίσεως (Lower Tier II Securities) με τιμή 60%.

Η αποδοχή της προτάσεως ανήλθε σε ποσοστό ύψους 60%. Αναλυτικά οι αποπληρωμές δανείων μειωμένης εξασφαλίσεως αφορούν κατά € 132,25 εκατ. και € 125,37 εκατ. στους τίτλους δεκαετούς διάρκειας (Lower Tier II), εκδόσεως 1.2.2007 και 8.3.2007, αντιστοίχως, και κατά € 23,51 εκατ. στον τίτλο αορίστου λήξεως (Upper Tier II) εκδόσεως 27.7.2007 στα πλαίσια του προγράμματος επαναγοράς τους.

vi. Υβριδικοί τίτλοι

Υπόλοιπο 1.1.2012	579.224
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2012	
Λήξεις/Αποπληρωμές	(425.433)
Δεδουλευμένοι τόκοι	4.681
Υπόλοιπο 31.12.2012	158.472

Την 20.4.2012 η θυγατρική Alpha Group Limited ανακοίνωσε τη διενέργεια προαιρετικής προτάσεως προς τους κατόχους υφιστάμενων υβριδικών τίτλων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Tier I Securities) για αγορά τους μέσω καταβολής μετρητών, με τιμή 40%.

Η αποδοχή της προτάσεως ανήλθε σε ποσοστό ύψους 70%.

Αναλυτικά οι αποπληρωμές αφορούν σε υβριδικούς τίτλους εκδόσεως 18.2.2005 και 5.12.2002, αορίστου λήξεως (Lower Tier I), ποσού €252,16 εκατ. και €173,27 εκατ. αντίστοιχα, στα πλαίσια του προγράμματος επαναγοράς τους.

Κατά τη χρήση 2012 στα πλαίσια των δανειακών συμβάσεων, όπως αυτές ισχύουν, μεταξύ της Τραπέζης και της Alpha

Credit Group, αποφασίσθηκε η μη καταβολή τόκων στα δάνεια που έχει λάβει η Τράπεζα από την Alpha Credit Group, λόγω της μη ύπαρξης επαρκών αποθεματικών της Τραπέζης προς διανομή για τη χρήση 2011. Καθώς πληρούται η προϋπόθεση της μη ύπαρξης επαρκών αποθεματικών και για την χρήση 2012, την 18.1.2013, αποφασίσθηκε η μη καταβολή τόκων στις 18.2.2013 στο δάνειο με ποσό κεφαλαίου €60,8 εκατ. που έχει λάβει η Τράπεζα από την Alpha Credit Group. Για τον ίδιο λόγο αποφασίσθηκε η μη καταβολή τόκων στο δάνειο με ποσό κεφαλαίου €98,7 εκατ. κατά την 5.3.2013, την 5.6.2013, την 5.9.2013 και την 5.12.2013.

Σύνολο ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων, που δεν ιδιοκατέχονται	2.317.252
---	------------------

28. Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους

	31.12.2012	31.12.2011
Για τρέχοντα φόρο εισοδήματος		19.210
Για λοιπούς φόρους	22.774	17.989
Σύνολο	22.774	37.199

29. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους

Τα συνολικά μεγέθη, που αναγνωρίστηκαν στις οικονομικές καταστάσεις, για τις υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

	Ισολογισμός Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις	
	31.12.2012	31.12.2011
ΤΑΠ - Εφάπαξ Παροχή	32.047	38.878
Σύνολο Απαιτήσεων (σημείωση 24)	32.047	38.878
Αποζημίωση προσωπικού λόγω συνταξιοδοτήσεως βάσει του Ν. 2112/1920	48.243	
Εγγύηση αποταμιευτικού προγράμματος	429	380
Σύνολο Υποχρεώσεων	48.672	380

	Αποτελέσματα χρήσεως Έξοδα/(Εσοδα) Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
ΤΑΠ - Εφάπαξ Παροχή	8.992	8.275
Αποζημίωση προσωπικού λόγω συνταξιοδοτήσεως βάσει του Ν. 2112/1920 (σημείωση 7)	46.622	
Εγγύηση αποταμιευτικού προγράμματος	49	380
Σύνολο	55.663	8.655

Τα ποσά των μεγεθών του ισολογισμού και της καταστάσεως αποτελεσμάτων χρήσεως αναλύονται παρακάτω ανά ταμείο και είδος παροχής ως εξής:

α. Εφάπαξ παροχή Ταμείου Αλληλοβοήθειας Προσωπικού (ΤΑΠ) της πρώην Alpha Τραπεζής Πίστεως

Το Ταμείο Αλληλοβοήθειας Προσωπικού της πρώην Alpha Τραπεζής Πίστεως χορηγεί αποκλειστικά εφάπαξ παροχές με την εγγύηση της Τραπεζής μετά την ένταξη των μελών

του στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (άρθρο 10, Ν.3620/2007) για την επικουρική ασφάλιση.

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	3.669	3.764
Κόστος επιτοκίου	5.001	5.158
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου	(2.534)	(4.119)
Αναλογιστικές ζημίες που αναγνωρίστηκαν στη χρήση	2.385	1.374
Σύνολο τακτικού εξόδου	8.521	6.177
Κόστος τερματισμού παροχής	471	2.098
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	8.992	8.275

Το κόστος τερματισμού οφείλεται στην αναγνώριση μερών της μη αναγνωρισμένης αναλογιστικής ζημίας καθώς και στην μεταφορά πόρων μεγαλύτερων της αναμενόμε-

νης υποχρέωσης για τους εργαζόμενους που αποχώρησαν εντός της χρήσεως από το Ταμείο.

Τα ποσά στον ισολογισμό κατά την τελευταία χρήση και τις τέσσερις προηγούμενες χρήσεις έχουν ως εξής:

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Παρούσα αξία δεδουλευμένων υποχρεώσεων	102.967	115.823	122.438	129.848	128.895
Εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου	(103.378)	(114.694)	(135.448)	(151.969)	(156.268)
Έλλειμμα/(Πλεόνασμα)	(411)	1.129	(13.010)	(22.121)	(27.373)
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημίες	(31.636)	(40.007)	(31.871)	(23.784)	(19.938)
Απαίτηση στον ισολογισμό	(32.047)	(38.878)	(44.881)	(45.905)	(47.311)

Η μεταβολή στην παρούσα αξία των δεδουλευμένων υποχρεώσεων προέκυψε ως εξής:

	2012	2011
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	115.823	122.438
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	3.669	3.764
Κόστος επιτοκίου	5.001	5.158
Εισφορές εργαζομένων	474	664
Καταβληθείσες παροχές από το Ταμείο	(14.238)	(20.339)
Παροχές που καταβάλλονται απευθείας από την Τράπεζα	(2.161)	(2.272)
Έξοδα	(1)	(10)
Πρόσθετα έξοδα	133	742
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες χρήσεως	(5.733)	5.678
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	102.967	115.823

Η μεταβολή στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου προέκυψε ως εξής:

	2012	2011
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	114.694	135.448
Αναμενόμενη απόδοση	2.534	4.119
Εισφορές εργαζομένων	474	664
Καταβληθείσες παροχές	(14.238)	(20.339)
Έξοδα	(1)	(10)
Αναλογιστικές ζημίες	(85)	(5.188)
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	103.378	114.694

Στα περιουσιακά στοιχεία του ταμείου περιλαμβάνονται ομόλογα Alpha Credit Group Plc αξίας € 83,8 εκατ., απαιτήσεις από την Alpha Bank ποσού € 16 εκατ., καταθέσεις στην

Alpha Bank ύψους € 0,2 εκατ., μετοχές Alpha Bank αξίας € 1,1 εκατ. και λοιπές απαιτήσεις ύψους € 2,3 εκατ.

Η μεταβολή στην απαίτηση προέκυψε ως εξής:

Υπόλοιπο 1.1.2011	(44.881)
Δεδουλευμένο έξοδο	8.275
Παροχές που καταβάλλονται απευθείας από την Τράπεζα	(2.272)
Υπόλοιπο 31.12.2011	(38.878)
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2012	
Δεδουλευμένο έξοδο	8.992
Παροχές που καταβάλλονται απευθείας από την Τράπεζα	(2.161)
Υπόλοιπο 31.12.2012	(32.047)

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Επιτόκιο προεξόφλησης	3,8%	5,0%
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου	2,5%	2,5%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,0%	2,0%

Το επιτόκιο προεξόφλησης βασίσθηκε στη μέση τιμή του δείκτη iBoxx Euro corporate AA 10 + για το έτος 2012.

β. Αποζημίωση προσωπικού λόγω συνταξιοδότησεως βάσει του Ν. 2112/1920

Από την 14 Φεβρουαρίου 2012, ημερομηνία δημοσίευσης του Ν. 4046/2012 και σύμφωνα με την υπ' αριθμόν 6/28.2.2012 Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου οι συμβάσεις εργασίας των εργαζομένων που λήγουν με τη συμπλήρωση του ορίου ηλικίας ή με τη συμπλήρωση των προϋποθέσεων συνταξιοδότησεως θεωρούνται συμβάσεις εργασίας αορίστου χρόνου και σε περίπτωση λύσεώς τους, εφαρμόζονται οι διατάξεις των Ν. 2112/1920 και 3198/1955 οι οποίες προβλέπουν την καταβολή εφάπαξ παροχής. Επιπροσθέτως, ο Ν. 4093/2012 που δη-

μοσιεύθηκε την 12.11.2012 τροποποίησε τις διατάξεις αυτές επιφέροντας μείωση στο ύψος της παροχής.

Μέχρι τη δημοσίευση του ανωτέρω νόμου οι συμβάσεις εργασίας στην Τράπεζα ήταν ορισμένου χρόνου.

Στον ισολογισμό της 31.12.2012 αναγνωρίσθηκε υποχρέωση ποσού € 48.243 ενώ οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού της χρήσεως αυξήθηκαν κατά € 46.622 λόγω της ύπαρξης σχετικής προβλέψεως ποσού € 1.621.

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

	<u>31.12.2012</u>
Επιτόκιο προεξόφλησης	3,8%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,0%

γ. Εγγύηση κατώτατης παροχής για το προσωπικό των νέων (μετά το 1993) ασφαλισμένων που προσελήφθηκαν στην Τράπεζα μέχρι την 31.12.2004 και εντάχθηκαν στο νέο αποταμιευτικό πρόγραμμα

Για το προσωπικό που προσελήφθη στην Τράπεζα και εντάχθηκε στον κύριο ασφαλιστικό φορέα από 1.1.1993 μέχρι 31.12.2004 το τελικό ποσό κατά τη συνταξιοδότηση έχει, σύμ-

φωνα με τους όρους του αποταμιευτικού προγράμματος, ως κατώτατο όριο την παροχή που ορίζει ο Ν. 2084/1992 και η Υπουργική Απόφαση 2/39350/0022/2.3.99.

Τα ποσά στον ισολογισμό έχουν ως εξής:

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Παρούσα αξία δεδουλευμένων υποχρεώσεων	476	427
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημίες	(47)	(47)
Υποχρέωση στον ισολογισμό	429	380

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως για την ως άνω εγγύηση έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	28	22
Κόστος επιτοκίου	21	15
Κόστος από υπηρεσία προηγούμενων ετών		343
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	49	380

Η μεταβολή στην παρούσα αξία των δεδουλευμένων υποχρεώσεων προέκυψε ως εξής:

	2012	2011
Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως	427	
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	28	22
Κόστος επιτοκίου	21	15
Κόστος από υπηρεσία προηγούμενων ετών		343
Μη αναγνωρισθείσες αναλογιστικές ζημίες		47
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	476	427

Η μεταβολή στην υποχρέωση προέκυψε ως εξής:

Υπόλοιπο 1.1.2011	
Δεδουλευμένο έξοδο	380
Υπόλοιπο 31.12.2011	380
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2012	
Δεδουλευμένο έξοδο	49
Υπόλοιπο 31.12.2012	429

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

	31.12.2012	31.12.2011
Επιτόκιο προεξόφλησης	3,8%	5,0%
Αναμενόμενη απόδοση του αποταμιευτικού κεφαλαίου	4,0%	4,0%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,0%	2,0%

Το τροποποιημένο ΔΛΠ 19, το οποίο έχει υποχρεωτική εφαρμογή από 1.1.2013, επιβάλλει την αναγνώριση του συνόλου των αναλογιστικών κερδών και ζημιών. Το σύνολο των μη αναγνωρισμένων αναλογιστικών ζημιών από τα προγράμμα-

τα καθορισμένων παροχών της Τραπέζης ανέρχεται σε € 31,7 εκατ. περίπου. Το ποσό αυτό θα επιβαρύνει από την 1.1.2013 την καθαρή θέση της Τραπέζης.

30. Λοιπές υποχρεώσεις

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Μερίσματα πληρωτέα	2.887	5.727
Προμηθευτές	32.618	31.479
Έσοδα επομένων χρήσεων	4.535	3.613
Δεδουλευμένα έξοδα	59.247	60.603
Κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων	123.755	130.360
Υποχρεώσεις προς Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων ⁽¹⁾	310.928	365.963
Υποχρεώσεις από πιστωτικές κάρτες	172.023	144.840
Λοιπά	<u>160.056</u>	<u>90.508</u>
Σύνολο	866.049	833.093

31. Προβλέψεις

Υπόλοιπο 1.1.2011	9.247
Μεταβολές περιόδου 1.1- 31.12.2011	
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 10)	8.100
Λοιπές προβλέψεις	57
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις προγράμματος αναδιοργάνωσης	(4.609)
Μειώσεις λοιπών προβλέψεων	<u>(2.335)</u>
Υπόλοιπο 31.12.2011	10.460
Μεταβολές περιόδου 1.1- 31.12.2012	
Προβλέψεις χρήσεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 10)	11.000
Λοιπές προβλέψεις χρήσεων	12.663
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις	(3.078)
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις προγράμματος αναδιοργάνωσης	<u>(872)</u>
Υπόλοιπο 31.12.2012	30.173

Τα ποσά των λοιπών προβλέψεων σε βάρος των αποτελεσμάτων συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Λοιπά Έξοδα» της καταστάσεως αποτελεσμάτων.

Στη χρήση 2012 έγινε μεταφορά ποσού € 7,1 εκατ. από «Προβλέψεις για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία» στις «λοιπές προβλέψεις».

Κατά την 31.12.2012 το υπόλοιπο των προβλέψεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία ανέρχεται σε € 12 εκατ. και των λοιπών προβλέψεων σε

€ 18,2 εκατ. εκ των οποίων ποσό € 11,9 εκατ. αφορά σε επίδικες υποθέσεις και ποσό € 5,2 εκατ. σε λοιπά γεγονότα λειτουργικού κινδύνου.

Κατά την 31.12.2012 δεν υφίσταται υπόλοιπο από την σχηματισθείσα πρόβλεψη κατά τη χρήση 2010 ποσού € 5,5 εκατ. για το «Πρόγραμμα αναδιοργάνωσης δραστηριοτήτων» της Τραπέζης.

⁽¹⁾ Με το άρθρο 10 του Ν.3620/2007 και την υποχρεωτική υπαγωγή στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων (Ε.Τ.Α.Τ) των ασφαλισμένων και συνταξιούχων του Τ.Α.Π. από 1.1.2008, η οικονομική επιβάρυνση για την Τράπεζα ανήλθε στο ποσό των €543 εκατ., η οποία καταβάλλεται εντόκως σε δέκα ισόποσες ετήσιες δόσεις.

ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

32. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης κατά την 31.12.2011 και 31.12.2012 αναλύεται ως εξής:

	Αριθμός Κοινών Μετοχών	Αριθμός Προνομιούχων Μετοχών	Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2011	534.269.648	200.000.000	3.451.067
Μείωση ονομαστικής αξίας κοινών μετοχών από €4,70 σε €0,30			(2.350.786)
Υπόλοιπο 31.12.2011/31.12.2012	534.269.648	200.000.000	1.100.281

Σύμφωνα με την από 15.7.2011 απόφαση της δεύτερης Επαναληπτικής Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων της Τραπέζης, η ονομαστική αξία των κοινών μετά ψήφου μετοχών μειώθηκε από €4,70 σε €0,30. Έτσι το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης αποτελείται από 534.269.648 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλες μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς €0,30 και 200.000.000 προνομιούχες, ονομαστικές, άνευ ψήφου, ενσώματες και εξαγοράσιμες μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς €4,70.

Οι προνομιούχες μετοχές έχουν εκδοθεί στα πλαίσια του Ν. 3723/2008 «Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας» από 21.5.2009. Οι μετοχές αυτές είναι αορίστου διάρκειας, υπόκεινται σε μερική ή ολική εξαγορά από την Τράπεζα κατόπιν εγκρίσεως από την Τράπεζα της Ελλάδος και φέρουν σταθερή ετήσια μη σωρευτική απόδοση 10%, υπό την προϋπόθεση υπάρξεως διανεμητέων ποσών, κατά την έννοια των διατάξεων του άρθρου 44α του Κ.Ν. 2190/1920, και εφόσον έχει προηγηθεί σχετική απόφαση περί διανομής από τη Γενική Συνέλευση των κοινών μετόχων της Τραπέζης. Βάσει των χαρακτηριστικών αυτών, οι προνομιούχες μετοχές έχουν αναγνωρισθεί ως στοιχείο της καθαρής θέσεως.

Με το άρθρο 39 του Ν. 3844/3.5.2010, που τροποποίησε το Ν. 3723/9.12.2008, προβλέπεται επαύξηση της αποδόσεως (step-up) των προνομιούχων μετοχών, σε περίπτωση μη επαναγοράς τους μετά την πάροδο της πενταετίας, κατά 2% ανά έτος.

Με το Ν. 4093/2012, τροποποιήθηκε η παράγραφος 3 του άρθρου 1 Ν. 3723/2008 και, εφεξής, ορίζεται ότι η σταθερή απόδοση ποσοστού 10% επί των προνομιούχων μετοχών κυριότητας του Ελληνικού Δημοσίου και εκδόσεως των πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν υπαχθεί στον εν λόγω νόμο, κατά παρέκκλιση του κ.ν. 2190/1920 (πλην του άρθρου 44α κ.ν. 2190/1920), είναι σε κάθε περίπτωση καταβλητέα, με εξαίρεση την περίπτωση εκείνη που η καταβολή του οικείου ποσού θα οδηγούσε σε μείωση των κυρίων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων του υπόχρεου πιστωτικού ιδρύματος κάτω από το προβλεπόμενο ελάχιστο όριο.

Σύμφωνα με νομική γνωμοδότηση, που η Τράπεζα έλαβε σχετικά με τις επιπτώσεις της ανωτέρω τροποποίησης, δεν καθίσταται υποχρεωτική από τα (κατ' άρθρο 1 παρ. 3 Ν. 3723/2008) πιστωτικά ιδρύματα η καταβολή της αποδόσεως, δεδομένου ότι πηγή του προνομίου, ήτοι της εν λόγω αποδόσεως, δεν είναι πλέον, μετά την αναμόρφωση των περί προνομιούχων μετοχών διατάξεων που επήλθε με το Ν. 3604/2007, οι αντίστοιχες του (άρθρου 3) κ.ν. 2190/1920 προβλήσεις, αλλά η ιδιωτική βούληση των συμβαλλομένων, η οποία στην περίπτωση της Τραπέζης (αλλά και των λοιπών υπόχρεων εκ του άρθρου 1 παρ. 3 Ν. 3723/2008 τραπεζών) έχει ρητά, και κυρίως συμβατικά, εκφρασθεί μεταξύ Ελληνικού Δημοσίου και εκάστης αυτών, παράλληλα δε έχει ενσωματωθεί στο καταστατικό της Τραπέζης.

Συνεπώς, εφόσον τα περί καταβολής (ή μη) της αποδόσεως διέπονται από το συμβατικά διαμορφωθέν προνόμιο, η εκ των ανωτέρω επελθούσα τροποποίηση, δεν μεταβάλλει τα της καταβολής (ή μη) της αποδόσεως, που εξακολουθούν (όπως και προηγουμένως) να διέπονται από τις διατάξεις του άρθρου 5.2 του Καταστατικού της Τραπέζης, σύμφωνα με το οποίο η καταβολή της αποδόσεως εξαρτάται από την ύπαρξη διανεμητέων κερδών κατά την έννοια του άρθρου 44α κ.ν. 2190/1920 και από τη σύμφωνη γνώμη της Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων της.

Συνοψίζοντας, οι κατ' άρθρο 1 παρ. 3 Ν. 3723/2008 (όπως ισχύει) προνομιούχες μετοχές κυριότητας του Ελληνικού Δημοσίου και εκδόσεως της Τραπέζης εξακολουθούν να ικανοποιούν τα κριτήρια ταξινόμησης αυτών στην καθαρή θέση της Τραπέζης.

Την 22.5.2012 η δεύτερη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης, μεταξύ άλλων, αποφάσισε την ανάκληση του συνόλου των από 15 Νοεμβρίου 2011 αποφάσεων της δεύτερης Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων της Τραπέζης, επαναφέροντας έτσι σε ισχύ τις αποφάσεις της δεύτερης Επαναληπτικής Γενικής Συνελεύσεως της 15.7.2011 αναφορικά με τα ακόλουθα:

- Την δυνατότητα αντήσσεως κεφαλαίων, μέσω αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης, έως του ποσού

του καταβεβλημένου, κατά την ημερομηνία της σχετικής εγκρίσεως από τη Γενική Συνέλευση, κοινού μετοχικού της κεφαλαίου, δια καταβολής μετρητών, με την έκδοση κοινών ονομαστικών μετά ψήφου άυλων μετοχών.

- Τη δυνατότητα εκδόσεως μετατρεψίμου σε κοινές μετά ψήφου μετοχές ομολογιακού δανείου ανωτάτου ύψους έως ποσοστού 10% επί του καταβεβλημένου, κατά την ημερομηνία της σχετικής εγκρίσεως από τη Γενική Συνέλευση, συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης, με κατάργηση των δικαιωμάτων προτιμήσεως των κοινών και προνομιούχων μετοχών.

Την 27.12.2012 η δεύτερη Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης ενέκρινε την εκχώρηση, σύμφωνα με τα άρθρα 13 και 3α του Κ.Ν. 2190/1920, αντίστοιχα, εξουσίας από τη Γενική Συνέλευση προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου αυτής, με την έκδοση και διανομή νέων μετοχών, το ποσό της οποίας δύναται να καταβληθεί σε μετρητά ή/και σε εισφορά σε είδος, και την έκδοση ενός ή περισσοτέρων ομολογιακών δανείων μετατρεψίμων σε μετοχές εκδόσεως της Τραπέζης.

33. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2011	406.867
Μείωση ονομαστικής αξίας κοινών μετοχών από €4,70 σε €0,30	2.350.786
Υπόλοιπο 31.12.2011/31.12.2012	2.757.653

34. Αποθεματικά

Τα υπόλοιπα των επιμέρους αποθεματικών έχουν ως εξής:

α. Τακτικό αποθεματικό

	31.12.2012	31.12.2011
Τακτικό αποθεματικό	420.425	420.425

Σύμφωνα με το άρθρο 26 του Καταστατικού της Τραπέζης, όπως ισχύει, από τα καθαρά κέρδη κάθε χρήσεως αφαιρείται ετησίως το 5%, τουλάχιστον, για τον σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού. Ο σχηματισμός του τακτικού αποθεματικού παύει να είναι υποχρεωτικός, όταν το υπόλοιπό του

φθάσει στο ένα τρίτο (1/3) του μετοχικού κεφαλαίου. Σύμφωνα με το άρθρο 44 του Κ.Ν.2190/1920 το αποθεματικό αυτό χρησιμοποιείται αποκλειστικά για την κάλυψη του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού «Αποτελέσματα εις νέον».

β. Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου

	2012		2011	
Υπόλοιπο έναρξης 1.1		(323.427)		(397.363)
Μεταβολές χρήσεως 1.1 - 31.12				
Αποτίμηση των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων, μετά το φόρο εισοδήματος	304.063		(193.007)	
Μεταφορά στο αποτέλεσμα χρήσεως αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	(52.675)		266.943	
Σύνολο		251.388		73.936
Υπόλοιπο 31.12		(72.039)		(323.427)

γ. Λοιπά αποθεματικά

	2012	2011
Υπόλοιπο έναρξης 1.1	(23.228)	(29.604)
Μεταβολές χρήσεως 1.1 - 31.12		
Αποθεματικό αντισταθμίσεως ταμειακών ροών, μετά το φόρο εισοδήματος	(112.064)	6.459
Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών από μετατροπή οικονομικών καταστάσεων καταστημάτων εξωτερικού	3	(83)
Υπόλοιπο 31.12	(135.289)	(23.228)

Σύνολο αποθεματικών (α+β+γ)	213.097	73.770
------------------------------------	----------------	---------------

35. Αποτελέσματα εις νέον

Δεδομένου ότι, για τη χρήση 2011, προέκυψαν ζημίες και συντέρεξε λόγος εφαρμογής του άρθρου 44α Κ.Ν. 2190/1920 η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης της 29.6.2012 αποφάσισε τα ακόλουθα:

- τη μη καταβολή προς το Ελληνικό Δημόσιο της κατ' άρθρο 1 παρ.3 Ν.3723/2008 οριζόμενης αποδόσεως χρήσεως 2011 των προνομιούχων μετοχών κυριότητάς του και
- τη μη διανομή μερίσματος προς τους κατόχους των κοινών μετοχών της Τραπέζης για τη χρήση 2011.

Επειδή στη χρήση 2012 προέκυψαν ζημίες και συντρέχει λόγος εφαρμογής του άρθρου 44α Κ.Ν.2190/1920 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης θα προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων:

- τη μη καταβολή προς το Ελληνικό Δημόσιο της κατ' άρθρο 1 παρ.3 Ν.3723/2008 οριζόμενης αποδόσεως χρήσεως 2012 επί των προνομιούχων μετοχών κυριότητάς του και
- τη μη διανομή μερίσματος προς τους κατόχους των κοινών μετοχών της Τραπέζης για τη χρήση 2012.

ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

36. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

α) Νομικά θέματα

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές κατά της Τράπεζας, στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Σύμφωνα με εκτιμήσεις των Νομικών Υπηρεσιών η οριστική διευθέτησή τους δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση ή λειτουργία της Τράπεζας.

Έναντι αυτών η Τράπεζα έχει σχηματίσει πρόβλεψη μέχρι την 31.12.2012 ποσού €11,9 εκατ. που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό του Ισολογισμού «Προβλέψεις».

β) Φορολογικά θέματα

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009, ενώ για τη χρήση 2011 έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό. Τα καταστήματά της σε Λονδίνο και Βουλγαρία έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τις χρήσεις 2008 και 2007 αντίστοιχα.

Επειδή ο φορολογικός έλεγχος ενδέχεται να μην αναγνωρίσει την παραγωγικότητα ορισμένων δαπανών, είναι πιθανόν να επιβληθούν κάποιοι επιπρόσθετοι φόροι για τις χρήσεις που δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές.

γ) Λειτουργικές μισθώσεις

Η Τράπεζα ως μισθώτρια

Οι υποχρεώσεις της από μισθώματα αφορούν κατά κύριο λόγο τα κτήρια που χρησιμοποιεί για τα υποκαταστήματα και τις άλλες μονάδες λειτουργίας της.

Η διάρκεια των επαγγελματικών συμβάσεων μίσθωσης ορίζεται δωδεκαετής με δυνατότητα ανανεώσεως ή παρατάσεως βάσει συμφωνίας των συμβαλλομένων μερών. Πολιτική της Τράπεζας είναι να ανανεώνει τις συμβάσεις αυτές.

Οι ελάχιστες μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων της Τράπεζας έχουν ως εξής:

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Εντός του έτους	25.459	28.121
Πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	68.381	88.115
Πέραν των πέντε ετών	<u>28.125</u>	<u>68.789</u>
Σύνολο	121.965	185.025

Οι συνολικές δαπάνες της Τράπεζας για ενοίκια κτηρίων, για το 2012 ανήλθαν σε 26.941 (2011: € 32.365) και συμπεριλαμβάνονται στα «Γενικά διοικητικά έξοδα».

Η Τράπεζα ως εκμισθώτρια

Οι απαιτήσεις της από μισθώματα αφορούν μισθώσεις κτηρίων ιδιοκτησίας της, σε εταιρίες του ομίλου και τρίτους.

Οι ελάχιστες μελλοντικές εισπράξεις μισθωμάτων έχουν ως εξής:

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Εντός του έτους	1.916	2.710
Πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	3.421	4.356
Πέραν των πέντε ετών	<u>1.357</u>	<u>1.734</u>
Σύνολο	6.694	8.800

Τα συνολικά έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις για το 2012 ανήλθαν σε € 1.795 (2011: € 3.037) και συμπεριλαμβάνονται στα «Λοιπά έσοδα».

δ) Εκτός Ισολογισμού υποχρεώσεις

Η Τράπεζα στο πλαίσιο των συνήθων επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων, υπεισέρχεται σε συμβατικές δεσμεύσεις που είναι δυνατόν να επιφέρουν στο μέλλον μεταβολές στην περιουσιακή της διάρθρωση. Οι δεσμεύσεις αυτές παρακολουθούνται σε εκτός Ισολογισμού λογαριασμούς και αφορούν σε

ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση, εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές, υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια καθώς επίσης και παρασχεθείσες εγγυήσεις για εκδοθέντα ομόλογα από θυγατρικές εταιρίες.

Οι ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση αφορούν χρηματοδότηση των εμπορικών συμφωνιών μεταφοράς αγαθών στο εσωτερικό ή στο εξωτερικό, με απευθείας πληρωμή των συναλλησσόμενων τρίτων, με τους οποίους οι πελάτες της Τραπέζης έχουν συνάψει τις συμφωνίες. Τόσο οι ανοιχθείσες

Τα υπόλοιπά τους έχουν ως εξής:

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Ενέγγυες πιστώσεις	17.685	27.365
Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις	4.271.347	4.962.462
Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων εκδόσεως θυγατρικών της Τραπέζης	2.388.548	4.377.220

Επίσης ενδεχόμενες υποχρεώσεις προκύπτουν για την Τράπεζα από τις μη αντληθείσες εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια, που δεν πρόκειται να εκτελεστούν άμεσα ή πρόκειται να εκτελεστούν τμηματικά και μόνο εφόσον τηρηθούν από τους αντισυμβαλλόμενους οι συμφωνηθείσες για την εκτέλεσή τους προϋποθέσεις.

ε) Δεσμεύσεις στοιχείων ενεργητικού

Τα δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού κατά την 31.12.2012 ανέρχονται σε ποσό € 26,9 δισ. και περιλαμβάνουν:

- Δεσμευμένες καταθέσεις ύψους € 0,2 δισ. που αφορούν σε εγγυήσεις οι οποίες έχουν δοθεί υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου.
- Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών ύψους € 15,5 δισ. από τα οποία:
 - i. ποσό € 14,9 δισ. έχει ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς αντλήσεως ρευστότητας.
 - ii. ποσό € 0,6 δισ. έχει παραχωρηθεί ως εξασφάλιση στο Ελληνικό Δημόσιο, προκειμένου να διατεθούν στην Τράπεζα ειδικό τίτλο εκδόσεώς του ύψους € 0,5 δισ., στα πλαίσια του Ν. 3723/2008.
- Αξιόγραφα εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου ύψους € 10,8 δισ., από τα οποία:
 - i. ποσό € 3,7 δισ. αφορά έκδοση καθυμμένων ομολογιών με εξασφάλιση στεγαστικά δάνεια ύψους € 4,3 δισ.
 - ii. ποσό € 2,8 δισ. αφορά ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και λοιπά ομόλογα.
 - iii. ποσό € 4,3 δισ. αφορά σε ομόλογα που έχουν προέλθει από τιτλοποιήσεις επιχειρηματικών, καταναλωτικών δανείων, πιστωτικών καρτών της Τραπέζης καθώς και απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις του Ομίλου.

στ) Λοιπές δεσμεύσεις

Την 7.5.2008 η Τράπεζα ολοκλήρωσε τη δημιουργία ενός προγράμματος έκδοσης μεσοπρόθεσμων ομολόγων (Medium Term Notes) ύψους USD 7,5 δισ., κατά τα προβλεπόμενα στον κανονισμό 144A (Rule 144A) του Αμερικανικού νόμου, τα οποία θα διατεθούν σε θεσμικούς επενδυτές. Εκδότης των

ενέγγυες πιστώσεις όσο και οι εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές αφορούν δεσμεύσεις υπό όρους και εκδίδονται από την Τράπεζα, προκειμένου να παρασχεθεί εγγύηση για την εκπλήρωση από πελάτες της των όρων των συμφωνιών.

Η υποχρέωση από όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed) σε περίπτωση που διαπιστωθεί πιθανή αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις κατά την 31.12.2012 ανέρχεται σε € 99,6 εκατ. (31.12.2011: € 155,8 εκατ.) και συμπεριλαμβάνεται στον υπολογισμό των σταθμισμένων για κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού.

Τα ανωτέρω αξιόγραφα καθώς και:

- i. ποσό € 9,8 δισ. που αφορά σε τίτλους που εκδόθηκαν με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3723/2008 και ιδιοκατέχονται,
 - ii. ποσό € 2,9 δισ. που αφορά σε τίτλους εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ε.Τ.Χ.Σ) που σύμφωνα με τη σύμβαση προεγγραφής μεταξύ Τραπεζών, Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Τ.Χ.Σ.) και Ε.Τ.Χ.Σ διατέθηκαν από το Τ.Χ.Σ στην Τράπεζα, ενόψει της τυχόν συμμετοχής του στη μελλοντική αύξηση μετοχικού της κεφαλαίου και παρακολουθείται σε λογαριασμούς εκτός Ισολογισμού,
- έχουν ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες με σκοπό τη συμμετοχή σε πράξεις κύριας αναχρηματοδότησεως, στην Τράπεζα της Ελλάδος με σκοπό τη διευκόλυνση των διαπραγματικών συναλλαγών μέσω του συστήματος TARGET (Διερωπαϊκό Σύστημα Διακανονισμού εντολών πληρωμών σε συνεχή χρόνο), στην Εταιρία Εκκαθαρίσεως Συναλλαγών επί Παραγώγων και στην Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων.
- Έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας ύψους € 0,4 δισ. τα οποία έχουν δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo).

ομολόγων θα είναι η κατά 100% θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Group Jersey Limited. Οι εκδιδόμενοι τίτλοι θα φέρουν την εγγύηση της Τραπέζης και θα είναι διαπραγματεύσιμοι στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου. Το πρόγραμμα επί του παρόντος είναι μη ενεργό.

37. Πληροφόρηση κατά τομέα

α. Ανάλυση κατά λειτουργικό τομέα

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	1.1 - 31.12.2012						
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Σύνολο
Καθαρό έσοδο από τόκους	824,2	488,3	(1,3)	(334,2)	49,0		1.026,0
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	105,9	91,9	16,1	(7,1)	5,4		212,2
Λοιπά έσοδα	6,5	10,6	5,8	103,5	0,9	(559,4)	(432,1)
Σύνολο εσόδων	936,6	590,8	20,6	(237,8)	55,3	(559,4)	806,1
Σύνολο εξόδων	(538,5)	(119,3)	(13,8)	(12,7)	(45,6)	(117,7)	(847,6)
Ζημίες απομειώσεως	(773,1)	(562,7)			(38,9)		(1.374,7)
Κέρδη / (ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	(375,0)	(91,2)	6,8	(250,5)	(29,2)	(677,1)	(1.416,2)
Φόρος εισοδήματος							279,1
Κέρδη / (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος							(1.137,1)
Ενεργητικό	20.009,6	14.020,6	158,1	14.655,3	712,0	4.243,1	53.798,7
Υποχρεώσεις	21.087,1	1.854,0	1.119,4	28.770,1	387,1	986,0	54.203,7
Κεφαλαιακές δαπάνες	30,9	8,6	0,8	0,6	4,5	3,7	49,1
Αποσβέσεις	(37,9)	(10,5)	(1,0)	(0,7)	(5,6)	(4,6)	(60,3)

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	1.1 - 31.12.2011						
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Σύνολο
Καθαρό έσοδο από τόκους	868,5	437,6	1,3		46,1		1.353,5
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	117,3	80,1	20,9	(5,3)	6,6		219,6
Λοιπά έσοδα	6,4	5,5	2,0	115,6	4,4	8,5	142,4
Σύνολο εσόδων	992,2	523,2	24,2	110,3	57,1	8,5	1.715,5
Σύνολο εξόδων	(567,7)	(124,1)	(18,2)	(14,9)	(55,3)	(31,7)	(811,9)
Ζημίες απομειώσεως	(466,3)	(395,7)			(35,8)	(4.787,6)	(5.685,4)
Κέρδη / (ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	(41,8)	3,4	6,0	95,4	(34,0)	(4.810,8)	(4.781,8)
Φόρος εισοδήματος							939,2
Κέρδη / (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος							(3.842,6)
Ενεργητικό	22.072,1	15.020,1	161,6	12.979,9	1.379,2	3.584,0	55.196,9
Υποχρεώσεις	21.922,5	1.792,0	1.031,2	27.571,1	842,2	1.445,0	54.604,0
Κεφαλαιακές δαπάνες	26,2	7,3	0,8	0,5	5,4	2,1	42,3
Αποσβέσεις	37,4	10,4	1,1	0,7	7,7	3,0	60,3

Το ποσό € 4.787,6 εκατ. που εμφανίζεται στον Λειτουργικό τομέα «Λοιπά» αφορά ζημίες απομειώσεως της αξίας των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου και των δανείων προς ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI.

i. Λιανική Τραπεζική

Εντάσσονται όλοι οι Ιδιώτες (Πελάτες λιανικής τραπεζικής) της Τραπέζης, οι ελεύθεροι επαγγελματίες και οι μικρές και πολύ μικρές επιχειρήσεις, εκτός αυτών που η διαχείριση της σχέσης γίνεται από τα καταστήματα εξωτερικού (Ν.Α. Ευρώπης).

Διαχειρίζεται, μέσω του εκτεταμένου δικτύου Καταστημάτων, όλα τα Καταθετικά Προϊόντα (Αποταμιευτικά/Ταμιευτηρίου, Προϊόντα Ρευστότητας/Όψεως, Επενδυτικά Προϊόντα/Προθεσμίας, Repos, Swaps), Χρηματοδοτικά Προϊόντα (Στεγαστικής, Καταναλωτικής, Επιχειρηματικής Πίστης, Εγγυητικές Επιστολές), καθώς και τις χρεωστικές και πιστωτικές κάρτες των ανωτέρω πελατών.

ii. Corporate Banking

Εντάσσονται όλες οι συνεργαζόμενες Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις, οι Επιχειρήσεις με πολυεθνική επιχειρηματική δραστηριότητα, οι επιχειρήσεις που συνεργάζονται με την Διεύθυνση Μεγάλων Πελατών (Corporate), καθώς και οι επιχειρήσεις που ασχολούνται με την Ναυτιλία. Διαχειρίζεται τα προϊόντα ρευστότητας, επιχειρηματικής πίστης καθώς και τις εγγυητικές επιστολές των ανωτέρω επιχειρήσεων.

β. Ανάλυση κατά γεωγραφικό τομέα

Ποσά σε εκατ. ευρώ

	1.1 - 31.12.2012		
	Ελλάδα	Λοιπές χώρες	Σύνολο
Καθαρό έσοδο από τόκους	967,1	58,9	1.026,0
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	205,9	6,3	212,2
Λοιπά έσοδα	(433,0)	0,9	(432,1)
Σύνολο εσόδων	740,0	66,1	806,1
Σύνολο εξόδων	(799,2)	(48,4)	(847,6)
Ζημίες απομειώσεως	(1.335,8)	(38,9)	(1.374,7)
Κέρδη / (ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	(1.395,0)	(21,2)	(1.416,2)
Φόρος εισοδήματος			279,1
Κέρδη / (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος			(1.137,1)
Ενεργητικό	52.561,6	1.237,1	53.798,7

iii. Asset Management/Insurance

Εντάσσεται μία μεγάλη γκάμα προϊόντων διαχείρισης χαρτοφυλακίου πελατών, μέσω των Κέντρων Private Banking της Τραπέζης. Επίσης, παρέχεται ευρύ φάσμα ασφαλιστικών προϊόντων, προς ιδιώτες και επιχειρήσεις.

iv. Investment Banking/Treasury

Περιλαμβάνει τις χρηματοπιστηριακές εργασίες, τις συμβουλευτικές και διαμεσολαβητικές υπηρεσίες που σχετίζονται με την κεφαλαιαγορά, καθώς και την επενδυτική τραπεζική που πραγματοποιούνται από την Τράπεζα. Περιλαμβάνει επίσης τη δραστηριότητα του Dealing Room στη διατραπεζική αγορά (FX Swaps, Ομόλογα, Futures, IRS, Διατραπεζικές τοποθετήσεις – Δανεισμούς κ.λπ.).

v. N.A. Ευρώπη

Εντάσσονται τα Καταστήματα της Τραπέζης που δραστηριοποιούνται στο χώρο της Ν.Α. Ευρώπης.

vi. Λοιπά

Στον Τομέα αυτό εντάσσονται οι Διοικητικές Υπηρεσίες της Τραπέζης, καθώς έσοδα και έξοδα που δεν σχετίζονται με τη λειτουργική δραστηριότητα ή είναι μη επαναλαμβανόμενα και προέρχονται από εξωγενείς παράγοντες.

Ποσά σε εκατ. ευρώ

	1.1 - 31.12.2011		
	Ελλάδα	Λοιπές χώρες	Σύνολο
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.294,1	59,4	1.353,5
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	208,6	11,0	219,6
Λοιπά έσοδα	137,4	5,0	142,4
Σύνολο εσόδων	1.640,1	75,4	1.715,5
Σύνολο εξόδων	(754,6)	(57,3)	(811,9)
Ζημίες απομειώσεως	(5.649,6)	(35,8)	(5.685,4)
Κέρδη / (ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	(4.764,1)	(17,7)	(4.781,8)
Φόρος εισοδήματος			939,2
Κέρδη / (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος			(3.842,6)
Ενεργητικό	53.296,8	1.900,1	55.196,9

Στο Γεωγραφικό τομέα «Ελλάδα» ποσό €4.787,6 εκατ. αφορά ζημίες απομειώσεως της αξίας των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου και των δανείων προς ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI.

38. Διαχείριση κινδύνων

Η Τράπεζα έχει από καιρό θεσπίσει ένα συστηματικό και αυστηρό πλαίσιο διαχείρισεως κινδύνων, όπου κεντρική θέση κατέχει η αξιόπιστη μέτρηση των χρηματοοικονομικών κινδύνων. Με δεδομένη τη συνέχεια και σταθερότητα των εργασιών της, έχει θέσει ως ύψιστο στόχο την εφαρμογή και την συνεχή βελτιστοποίηση του πλαισίου αυτού, με σκοπό την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών συνεπειών των χρηματοοικονομικών κινδύνων στα αποτελέσματά της.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπεζής έχει τη συνολική ευθύνη για την ανάπτυξη και την επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων. Έχει ορισθεί Επιτροπή Διαχείρισεως Κινδύνων, η οποία συνεδριάζει σε μηνιαία βάση και αναφέρε-

ται στο Διοικητικό Συμβούλιο για τις δραστηριότητές της, και η οποία έχει την ευθύνη της εποπτείας και της ορθής εφαρμογής της πολιτικής διαχείρισεως κινδύνων. Το πλαίσιο διαχείρισεως κινδύνων και η αποτελεσματικότητά του επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα ώστε να είναι εναρμονισμένα και με τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές.

Στην Τράπεζα λειτούργούν, υπό την εποπτεία του Γενικού Διευθυντού και Επικεφαλής Κινδύνων Ομίλου (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.

38.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται ως ο ενδεχόμενος κίνδυνος πραγματοποίησης χρηματοοικονομικής ζημιάς για την Τράπεζα, που μπορεί να προκύψει από πιθανή αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις. Ο πιστωτικός κίνδυνος αποτελεί την πιο σημαντική πηγή κινδύνου για την Τράπεζα και για τον λόγο αυτό πρωταρχικό μέλημα της Διοίκησης είναι η συστηματική παρακολούθηση και διαχείρισή του.

Με στόχο την αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, έχει δημιουργηθεί στην Τράπεζα συγκεκριμένο πλαίσιο μεθοδολογιών και συστημάτων για τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου, τόσο για τη λιανική τραπεζική όσο και για την επιχειρηματική πίστη, τα οποία διαρκώς εξελίσσονται, έτσι ώστε να παρέχεται η όσο το δυνατόν πιο έγκαιρη και αποτελεσματική υποστήριξη των επιχειρηματικών μονάδων στη λήψη αποφάσεων και να προλαμβάνονται τυχόν αρνητι-

κές συνέπειες στα αποτελέσματα της Τραπεζής.

Κεντρικό άξονα στη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου αποτελούν τα συστήματα αξιολογήσεως και διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου των αντισυμβαλλομένων, τα οποία χρησιμοποιούν τόσο ποσοτικά όσο και ποιοτικά κριτήρια αξιολογήσεως, σε συνδυασμό και με κριτήρια συναλλακτικής συμπεριφοράς, ώστε να εξαγονται, στατιστικά, διακριτές πιθανότητες αθετήσεως των πιστούχων. Τα υποδείγματα αυτά εξελίσσονται και εξειδικεύονται διαρκώς με απώτερο στόχο την ένταξη όλων των χαρτοφυλακίων πιστοδοτήσεως της Τραπεζής στη μέθοδο εσωτερικών διαβαθμίσεων του νέου πλαισίου απαιτήσεων της κεφαλαιακής επάρκειας. Η κλίμακα διαβαθμίσεως πιστούχων που χρησιμοποιείται στην επιχειρηματική πίστη αποτελείται από 14 βαθμίδες. Συμπληρωματικά και επικουρικά γίνεται χρήση και των διαβαθμίσεων που παρέχουν οι Διεθνείς Οίκοι Πιστοληπτικής Αξιολο-

γήσεως. Επιπλέον έχει τεθεί σε ισχύ υπόδειγμα αξιολόγησης της ενδεχόμενης ζημίας που ενδέχεται να προκύψει από τις πάσης φύσεως επιχειρηματικές πιστοδοτήσεις βάσει των εκάστοτε εξασφαλίσεων που λαμβάνονται προς κάλυψη αυτών. Ειδικά για το χαρτοφυλάκιο των δανείων λιανικής τραπεζικής, το οποίο έχει διαχωριστεί και τμηματοποιηθεί σε ομοειδείς ομάδες κινδύνου (pools), έχουν αναπτυχθεί υποδείγματα βαθμολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας βάσει στοιχείων αιτήσεως και συμπεριφοράς (application και behavioral scorecards) καθώς και μοντέλα εκτιμώσεως των εποπτικών παραμέτρων σύμφωνα με την IRB (PD, LGD, CCF/EAD). Τα εν λόγω μοντέλα έχουν ενσωματωθεί τόσο στην εγκριτική διαδικασία όσο και στις λοιπές διαδικασίες διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου.

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

Τα συστήματα διαβαθμίσεως υπόκεινται σε διαρκή ποιοτικό έλεγχο ώστε να διασφαλίζεται ανά πάσα στιγμή η προβλεπτική ικανότητά τους.

Επίσης διενεργούνται σε συστηματική βάση ασκήσεις προσομοιώσεως καταστάσεων κρίσεως όπου διερευνάται η ενδεχόμενη επίπτωση στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Τραπέζης λόγω δυσμενών εξελίξεων τόσο στη συναλλακτική συμπεριφορά των πιστούχων, όσο και στο ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον.

Εξασφαλίσεις

Η λήψη εξασφαλίσεων εκ μέρους της Τραπέζης (ενοικίων ή/και εμπραγμάτων) λειτουργεί ως αντιστάθμιση έναντι του πιστωτικού κινδύνου που δύναται να προκύψει από την ενδεχόμενη αδυναμία του πιστούχου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του.

Η Τράπεζα υπολογίζει την αξία των καλυμμάτων βασιζόμενη στο εκτιμώμενο ποσό που αυτά θα αποφέρουν στην περίπτωση της ρευστοποιήσεώς τους. Η εκτίμηση αυτή αποτελεί τη διασφαλιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων που παραχωρούνται για εξασφάλιση των πιστοδοτήσεων.

Για τον υπολογισμό της λαμβάνονται υπ' όψιν στοιχεία όπως η ποιότητα των περιουσιακών στοιχείων, η εμπορική/αγοραία αξία τους, ο βαθμός δυσκολίας ρευστοποίησης, ο χρόνος που απαιτείται για τη ρευστοποίηση, το απαιτούμενο κόστος ρευστοποίησης, τα υφιστάμενα βάρη επί ακινήτων, τυχόν προνομιακές απαιτήσεις που μπορεί να προκύψουν.

Οι ανωτέρω παράμετροι συνυπολογίζονται για τη διαμόρφωση συντελεστών διασφαλιστικής αξίας για κάθε είδος

Παρακολουθείται σε τακτή βάση η συγκέντρωση των κινδύνων στους μεγαλύτερους πιστούχους της Τραπέζης και ενημερώνεται η Διοίκηση και το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Τράπεζα εξετάζει συστηματικά αν υπάρχουν βάσιμες και αντικειμενικές ενδείξεις ότι μία απαίτηση έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Για τον υπολογισμό της απομείωσης των δανείων, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων, διενεργείται έλεγχος απομείωσης (impairment test), σύμφωνα με τις γενικές αρχές και τη μεθοδολογία που περιγράφονται στο ΔΛΠ 39 και στις σχετικές με αυτό οδηγίες εφαρμογής.

Ειδικότερα, η όλη διαδικασία περιλαμβάνει τα ακόλουθα βήματα:

- α. Καθορισμός των συμβάντων που αποτελούν το έναυσμα για τη διενέργεια ελέγχου απομείωσης (trigger events)
- β. Καθιέρωση κριτηρίων για τον έλεγχο σε ατομική βάση ή σε επίπεδο χαρτοφυλακίου
- γ. Καθορισμός των χαρτοφυλακίων με κοινά χαρακτηριστικά κινδύνου
- δ. Μεθοδολογίες προσέγγισης των ανακτήσιμων ποσών σε απομειωμένα δάνεια
- ε. Εκτοκισμός απομειωμένων δανείων
- στ. Χειρισμός των ποσών απομείωσης
- ζ. Ανακτήσεις / εισπράξεις ποσών σε απομειωμένα δάνεια

Στη σημείωση 1.12 «Απομείωση Δανείων» περιγράφονται αναλυτικά οι λογιστικές αρχές που αφορούν την απομείωση δανείων.

εξασφαλίσεως, οι οποίοι εκφράζονται ως ποσοστό επί της αγοραίας, της ονομαστικής ή της σταθμισμένης αξίας τους, αναλόγως του είδους του καλύμματος.

Η αξία των εξασφαλίσεων που λαμβάνει η Τράπεζα υπόκειται πολλές φορές σε διακυμάνσεις, οι οποίες είναι δυνατόν να μεταβάλλουν τη σχέση πιστοδοτήσεων-καλυμμάτων. Για το λόγο αυτό, η αξία τους αποτιμάται σε τακτά χρονικά διαστήματα ή/και συντομότερα σε περιπτώσεις έκτακτων γεγονότων/μεταβολών.

Στην περίπτωση που από τις νέες αποτιμήσεις διαπιστώνονται αρνητικές αποκλίσεις, η αρμόδια επιχειρησιακή Μονάδα μεριμνά για την εξομάλυνση της σχέσεως πιστοδοτήσεως-καλυμμάτων στο επίπεδο των εγκεκριμένων ορίων.

Για την καλύτερη διασφάλιση των πιστοδοτήσεων, πραγματοποιείται ασφαλιστική κάλυψη των ενυπόθηκων και κατά περίπτωση των ενεχυριαζόμενων καλυμμάτων, ενώ γίνεται εκχώρηση της ασφαλιστικής αποζημίωσης στην Τράπεζα.

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ

	31.12.2012			31.12.2011		
	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Ποσό απομειώσεων	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Ποσό απομειώσεων	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία						
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	499.376		499.376	878.874		878.874
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	6.632.468	8.965	6.623.503	6.730.811	8.965	6.721.846
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελάτων:						
Δάνεια προς ιδιώτες:						
- Στεγαστικά	10.826.337	459.779	10.366.558	11.131.239	322.411	10.808.828
- Καταναλωτικά	3.646.323	580.741	3.065.582	3.598.535	154.454	3.444.081
- Κάρτες	844.346	106.104	738.242	923.976	40.017	883.959
- Λοιπές χορηγήσεις	54.826		54.826	53.622		53.622
	15.371.832	1.146.624	14.225.208	15.707.372	516.882	15.190.490
Δάνεια προς επιχειρήσεις:						
- Εταιρίες	20.787.569	2.460.597	18.326.972	24.208.374	3.668.495	20.539.879
- Λοιπές απαιτήσεις	244.394		244.394	421.646		421.646
	21.031.963	2.460.597	18.571.366	24.630.020	3.668.495	20.961.525
Σύνολο	36.403.795	3.607.221	32.796.574	40.337.392	4.185.377	36.152.015
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	740.614		740.614	639.968		639.968
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου:						
- Χρεωστικοί τίτλοι (κρατικοί)	13.605		13.605	9.717		9.717
- Χρεωστικοί τίτλοι (λοιποί)	514		514	4.043		4.043
Σύνολο	14.119		14.119	13.760		13.760
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμα προς πώληση:						
- Διαθέσιμα προς πώληση (κρατικά)	3.881.430		3.881.430	2.316.985	101.165	2.215.820
- Διαθέσιμα προς πώληση (λοιπά)	2.253.585	21.215	2.232.370	643.558	4.544	639.014
Σύνολο	6.135.015	21.215	6.113.800	2.960.543	105.709	2.854.834
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη:						
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη (κρατικά)	891.676		891.676	4.605.333	2.674.325	1.931.008
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη (λοιπά)	347.649	157.110	190.539	764.228	13.789	750.439
Σύνολο	1.239.325	157.110	1.082.215	5.369.561	2.688.114	2.681.447
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	51.664.712	3.794.511	47.870.201	56.930.909	6.988.165	49.942.744
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	6.017.383	88.925	5.928.458	5.286.233	32.028	5.254.205
Σύνολο Ενεργητικού	57.682.095	3.883.436	53.798.659	62.217.142	7.020.193	55.196.949
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:						
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις	4.289.032	12.000	4.277.032	4.989.827	8.100	4.981.727
Μη αντιληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed) ⁽¹⁾	99.629		99.629	155.875		155.875
Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων εκδόσεως θυγατρικών της Τραπέζης	2.388.548		2.388.548	4.377.220		4.377.220
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	6.777.209	12.000	6.765.209	9.522.922	8.100	9.514.822
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	58.441.921	3.806.511	54.635.410	66.453.831	6.996.265	59.457.566

⁽¹⁾ Αφορούν όρια που δεν μπορούν να ακυρωθούν (committed) σε περίπτωση που διαπιστωθεί πιθανή αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις. Τα στοιχεία της προηγούμενης χρήσεως αναμορφώθηκαν για να είναι συγκρίσιμα.

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ - Ανάλυση ενήμερων δανείων και δανείων σε καθυστέρηση

31.12.2012				
	Ενήμερα και μη απομειωμένα	Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	Απομειωμένα	Σύνολο
Δάνεια και απαιτήσεις κατά ιδιωτών				
- Στεγαστικά				
Ενήμερα	6.864.501			6.864.501
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		1.856.984		1.856.984
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			2.104.852	2.104.852
	6.864.501	1.856.984	2.104.852	10.826.337
- Κάρτες, καταναλωτικά και λοιπές χορηγήσεις				
Ενήμερα	2.974.577			2.974.577
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		536.801		536.801
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			1.034.117	1.034.117
	2.974.577	536.801	1.034.117	4.545.495
Δάνεια και απαιτήσεις κατά επιχειρήσεων				
Ενήμερα	13.264.121		1.034.090	14.298.211
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		1.080.041	444.809	1.524.850
Καθυστερημένα > 90 ημέρες		171.905	5.036.997	5.208.902
	13.264.121	1.251.946	6.515.896	21.031.963
Σύνολο χαρτοφυλακίου				
Ενήμερα	23.103.199		1.034.090	24.137.289
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		3.473.826	444.809	3.918.635
Καθυστερημένα > 90 ημέρες		171.905	8.175.966	8.347.871
Σύνολο	23.103.199	3.645.731	9.654.865	36.403.795

31.12.2011				
	Ενήμερα και μη απομειωμένα	Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	Απομειωμένα	Σύνολο
Δάνεια και απαιτήσεις κατά ιδιωτών				
- Στεγαστικά				
Ενήμερα	8.468.634			8.468.634
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		1.274.368		1.274.368
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			1.388.237	1.388.237
	8.468.634	1.274.368	1.388.237	11.131.239
- Κάρτες, καταναλωτικά και λοιπές χορηγήσεις				
Ενήμερα	3.505.436			3.505.436
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		647.084		647.084
Καθυστερημένα > 90 ημέρες			423.613	423.613
	3.505.436	647.084	423.613	4.576.133
Δάνεια και απαιτήσεις κατά επιχειρήσεων				
Ενήμερα	15.631.463		3.865.823	19.497.286
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		1.396.463	330.529	1.726.992
Καθυστερημένα > 90 ημέρες		292.708	3.113.034	3.405.742
	15.631.463	1.689.171	7.309.386	24.630.020
Σύνολο χαρτοφυλακίου				
Ενήμερα	27.605.533		3.865.823	31.471.356
Καθυστερημένα 1 - 90 ημέρες		3.317.915	330.529	3.648.444
Καθυστερημένα > 90 ημέρες		292.708	4.924.884	5.217.592
Σύνολο	27.605.533	3.610.623	9.121.236	40.337.392

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ - Ενήμερα και μη απομειωμένα

31.12.2012				
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & Άλλες χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Χαμηλού κινδύνου	6.864.501	2.974.577	11.552.344	21.391.422
Υπό παρακολούθηση			1.711.777	1.711.777
Σύνολο	6.864.501	2.974.577	13.264.121	23.103.199

31.12.2011				
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & Άλλες χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Χαμηλού κινδύνου	8.468.634	3.505.436	13.907.400	25.881.470
Υπό παρακολούθηση			1.724.063	1.724.063
Σύνολο	8.468.634	3.505.436	15.631.463	27.605.533

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ - Απομειωμένα

31.12.2012				
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & Άλλες χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Αξία προ απομειώσεων	2.104.852	1.034.117	6.515.896	9.654.865
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(459.779)	(686.845)	(2.460.597)	(3.607.221)
Λογιστική αξία	1.645.073	347.272	4.055.299	6.047.644
Αξία εξασφαλίσεων	1.940.500	98.087	5.622.479	7.661.066

31.12.2011				
	Στεγαστικά	Κάρτες, Καταναλωτικά & Άλλες χορηγήσεις	Επιχειρήσεις	Σύνολο
Αξία προ απομειώσεων	1.388.237	423.613	7.309.386	9.121.236
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(322.411)	(194.471)	(3.668.495)	(4.185.377)
Λογιστική αξία	1.065.826	229.142	3.640.891	4.935.859
Αξία εξασφαλίσεων	1.302.401	38.205	6.170.605	7.511.211

ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΚΕΝΤΡΙΚΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ - ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ - ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΚΑΙ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ - Ανάλυση κατά διαβάθμιση

31.12.2012							
	Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη	Σύνολο
AAA	389.670			514	850.477	1.000	1.241.661
AA+ έως AA-		58.950	29.613		32.872		121.435
A+ έως A-		2.773.216	145.808		54.354	2.553	2.975.931
BBB+ έως BBB-	109.706	10.942	16.274		30.001	31.301	198.224
Υποδεέστερα από BBB-		3.791.521	524.961	13.605	4.746.916	1.045.492	10.122.495
Μη διαβαθμισμένα		(2.161)	23.958		420.395	158.979	601.171
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	499.376	6.632.468	740.614	14.119	6.135.015	1.239.325	15.260.917

31.12.2011							
	Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη	Σύνολο
AAA	777.645				6.708	40.333	824.686
AA+ έως AA-		1.217.144	161.264			20.211	1.398.619
A+ έως A-		166.968	106.000			213.170	486.138
BBB+ έως BBB-	58.319	392	2		5.064	94.513	158.290
Υποδεέστερα από BBB-	42.910	5.339.401	362.570	13.760	2.820.336	4.989.487	13.568.464
Μη διαβαθμισμένα		6.906	10.132		128.435	11.847	157.320
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	878.874	6.730.811	639.968	13.760	2.960.543	5.369.561	16.593.517

**ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΚΕΝΤΡΙΚΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ - ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ
- ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΚΑΙ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ - Ανάλυση καθυστερήσεων**

31.12.2012							
	Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη	Σύνολο
Ενήμερα και μη απομειωμένα	499.376	6.623.503	740.614	14.119	6.113.784	1.082.215	15.073.611
Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα							
Απομειωμένα		8.965			21.231	157.110	187.306
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	499.376	6.632.468	740.614	14.119	6.135.015	1.239.325	15.260.917
Μείον: Συσσωρευμένες απομειώσεις		(8.965)			(21.215)	(157.110)	(187.290)
Καθαρή αξία ανοιγμάτων	499.376	6.623.503	740.614	14.119	6.113.800	1.082.215	15.073.627

31.12.2011							
	Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη	Σύνολο
Ενήμερα και μη απομειωμένα	878.874	6.721.846	639.968	13.760	2.767.603	1.514.704	12.536.755
Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα							-
Απομειωμένα		8.965			192.940	3.854.857	4.056.762
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	878.874	6.730.811	639.968	13.760	2.960.543	5.369.561	16.593.517
Μείον: Συσσωρευμένες απομειώσεις		(8.965)			(105.709)	(2.688.114)	(2.802.788)
Καθαρή αξία ανοιγμάτων	878.874	6.721.846	639.968	13.760	2.854.834	2.681.447	13.790.729

Στους παρακάτω πίνακες αναλύονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο, ανά κλάδο οικονομικής δραστηριότητας του αντισυμβαλλόμενου.

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ - Ανάλυση κατά κλάδο

31.12.2011

Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	Βιομηχανία & βιοτεχνίες	Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	Κρατικοί τίτλοι / Παράγωγα	Μεταφορικές	Ναυτιλία	Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	Υπηρεσίες και λοιποί κλάδοι	Ιδιώτες	Σύνολο
878.874										878.874
6.730.811										6.730.811
									11.131.239	11.131.239
									4.522.511	4.522.511
									53.622	53.622
									15.707.372	15.707.372
1.185.536	5.601.572	3.263.253	5.467.295		2.831.318	1.525.017	1.522.470	3.233.559		24.630.020
1.185.536	5.601.572	3.263.253	5.467.295	-	2.831.318	1.525.017	1.522.470	3.233.559	15.707.372	40.337.392
282.364	9.174	71.323	9.229	208.605	332	21.764	15.540	21.637		639.968
4.043				9.717						13.760
640.378			3.180	2.316.985						2.960.543
707.937		21.026	35.265	4.605.333						5.369.561
10.429.943	5.610.746	3.355.602	5.514.969	7.140.640	2.831.650	1.546.781	1.538.010	3.255.196	15.707.372	56.930.909
26.636	7.314	21.088	18.404					5.212.791		5.286.233
10.456.579	5.618.060	3.376.690	5.533.373	7.140.640	2.831.650	1.546.781	1.538.010	8.467.987	15.707.372	62.217.142
856.480	944.053	1.693.036	906.877		132.136		111.848	345.397		4.989.827
	61.512	5.535				67.010		21.818		155.875
								4.377.220		4.377.220
856.480	1.005.565	1.698.571	906.877	-	132.136	67.010	111.848	4.744.435	-	9.522.922
11.286.423	6.616.311	5.054.173	6.421.846	7.140.640	2.963.786	1.613.791	1.649.858	7.999.631	15.707.372	66.453.831

Πιστωτικός κίνδυνος ανομιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία:
 Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες
 Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων
 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:
 Δάνεια προς ιδιώτες:
 - Στεγαστικά
 - Κάρτες και καταναλωτικά
 - Λοιπές χορηγήσεις

Σύνολο
 Δάνεια προς επιχειρήσεις και λοιπές απαιτήσεις

Σύνολο
 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
 Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου
 Αξίογραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση
 Αξίογραφα χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη

Συνοληκή αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)

Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο

Σύνολο στοιχείων ενεργητικού
 Πιστωτικός κίνδυνος ανομιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός

ισολογισμού στοιχεία:
 Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις

Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed)

Εγγυησεις ομολογιακών δανείων εκδόσεως θυγατρικών της Τραπέζης

Συνοληκή αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)

Συνοληκή αξία ανομιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)

ΡΥΘΜΙΣΕΙΣ – ΑΝΑΔΙΑΡΘΡΩΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΩΝ

Η Τράπεζα, έχοντας αναγνωρίσει την ανάγκη αναπτύξεως πλαισίου διευκολύνσεως αποπληρωμής οφειλών πιστούχων για τους οποίους ενδέχεται να υπάρξει ή διαπιστώνεται αδυναμία ικανοποίησης των συμβατικών τους υποχρεώσεων εξαιτίας χρηματοοικονομικών δυσκολιών, έχει αναπτύξει πολιτική αναδιάρθρωσεων/ρυθμίσεων πιστοδοτήσεων. Συγκεκριμένα, οι «αναδιάρθρωσεις» αφορούν την τροποποίηση των όρων μιας πιστοδοτήσεως με έναν από τους ακόλουθους τρόπους και υπό την προϋπόθεση ότι δεν υφίσταται καμία ένδειξη επιδεινώσεως της οικονομικής καταστάσεως του πιστούχου:

- i. Επέκταση της διάρκειας του δανείου μεγαλύτερη του 20% της αρχικής του διάρκειας, ακόμη και αν συνοδεύεται από αύξηση επιτοκίων, εφόσον το νέο επιτόκιο παραμένει χαμηλότερο από το επιτόκιο αντίστοιχων δανείων (παρόμοιοι κινδύνου και διάρκειας) που έχουν χορηγηθεί σε άλλους πιστούχους.
- ii. Διαγραφή μέρους των οφειλών του πιστούχου (διαγραφή του συνόλου ή μέρους δεδουλευμένων τόκων ή/και διαγραφή του συνόλου ή μέρους του οφειλόμενου κεφαλαίου).
- iii. Έγκριση περιόδου χάριτος μεγαλύτερης του ενός έτους.
- iv. Μείωση του επιτοκίου εφόσον αυτή δεν λαμβάνει χώρα στο πλαίσιο συμβατικής επαναδιαπραγματεύσεως του δανείου.
- v. Επαναλαμβανόμενες αυξήσεις ορίων χορηγήσεων που υπερβαίνουν τις δύο ανά έτος και δεν δικαιολογούνται από τη βελτίωση ή/και την αύξηση των οικονομικών μεγεθών του πιστούχου.
- vi. Αναχρηματοδότηση παλαιών οφειλών με νέα δάνεια.

Η αναδιάρθρωση των όρων μιας πιστοδοτήσεως χαρακτηρίζεται ως «ρύθμιση» εφόσον συντρέχουν μία ή περισσότερες από τις ανωτέρω μεταβολές στους όρους της συμβάσεως και, ταυτόχρονα, συντρέχουν μία ή περισσότερες από τις παρακάτω ενδείξεις επιδεινώσεως της οικονομικής καταστάσεως ενός πιστούχου:

- i. Ο πιστούχος εμφανίζει ουσιαστική καθυστέρηση άνω των 90 ημερών σε κάποιο από τα προϊόντα του, η οποία υφίσταται κατά τη χρονική στιγμή της ρυθμίσεως.
- ii. Ουσιαστική επιδείνωση των οικονομικών στοιχείων του οφειλέτη (μείωση εισοδήματος, μείωση των κερδών/κύκλου εργασιών κ.ά.), ιδιαίτερα εάν παρουσιάζουν και τάση επιδεινώσεως.
- iii. Υπαρξη γεγονότων που έχουν επηρεάσει δυσμενώς την οικονομική κατάσταση του οφειλέτη. Ως τέτοια γεγονότα, αναφέρονται ενδεικτικά η παύση εργασιών βασικού Πελά-

τη του οφειλέτη (έντυπο αιτιολογήσεως της παύσεως των εργασιών), καταστροφή εγκαταστάσεων ή των εμπορευμάτων του οφειλέτη από πυρκαϊά ή άλλη αιτία, η απόλυση από την εργασία κ.ά.

- iv. Υπαρξη άλλων ληξιπρόθεσμων οφειλών προς την Τράπεζα ή τις Εταιρίες του Ομίλου (π.χ. Leasing, Factoring).
- v. Μικρές επαναλαμβανόμενες, ουσιαστικές καθυστερήσεις στην εξυπηρέτηση της πιστοδοτήσεως άνω των 30 ημερών.
- vi. Ουσιαστική υποβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας του οφειλέτη (credit rating downgrade) για πελάτες λιανικής. Ενδεικτικώς αναφέρεται ότι για κλίμακα με 10 βαθμίδες, για ενήμερες πιστοδοτήσεις, ουσιαστική θεωρείται η υποβάθμιση 2 βαθμίδων ή η μεταβολή της πιστοληπτικής του ικανότητας βάσει της συναλληλακτικής του συμπεριφοράς (behavioural scoring).
- vii. Για πελάτες επιχειρηματικής πίστεως, υποβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας του πιστούχου κατά τρεις κατηγορίες Πιστωτικού Κινδύνου και με την προϋπόθεση ότι η νέα διαβάθμιση εμπίπτει στη ζώνη του υψηλού πιστωτικού κινδύνου.

Τα δάνεια που ρυθμίζονται λαμβάνουν σχετικό χαρακτηρισμό στο σύστημα της Τραπέζης τον οποίο διατηρούν για ένα έτος, εφόσον τηρούνται οι τροποποιημένοι όροι. Σε περίπτωση που διαπιστωθεί καθυστέρηση στην εξυπηρέτηση των αναδιάρθρωμένων/ρυθμισμένων οφειλών, τα δάνεια εντάσσονται στην αντίστοιχη κατηγορία δανείων σε καθυστέρηση.

Ο λογιστικός χειρισμός των αναδιάρθρωσεων/ρυθμίσεων εξαρτάται από το βαθμό τροποποίησης των συμβατικών όρων. Σε περιπτώσεις όπου οι νέοι όροι διαφέρουν ουσιαστικά από εκείνους της αρχικής σύμβασης διακόπτεται η αναγνώριση του αρχικού δανείου και αναγνωρίζεται το νέο δάνειο που προκύπτει στην εύλογη αξία του κατά τη στιγμή της τροποποίησης. Όποια διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας που παύει να αναγνωρίζεται και της εύλογης αξίας του νέου δανείου αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Σε κάθε περίπτωση η Τράπεζα εξετάζει για απομείωση τα δάνεια που είναι σε ρύθμιση ή σε αναδιάρθρωση όταν πληρούν τα κριτήρια για εξέταση απομείωσης όπως αναφέρεται στη σημείωση 1.12.

Την 31.12.2012 η λογιστική αξία των αναδιάρθρωμένων/ρυθμισμένων πιστοδοτήσεων της Τραπέζης ήταν € 4 δισ. με συνολική αξία εξασφαλίσεων ποσού € 2,6 δισ.

Η Τράπεζα είναι σε διαδικασία αξιολόγησης των πληροφοριών σχετικά με τα δάνεια αυτά και εξετάζει τον τρόπο εμπλουτισμού των σχετικών γνωστοποιήσεων.

ΕΚΘΕΣΗ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ ΧΡΕΟΥΣ ΕΚΔΟΣΕΩΣ ΧΩΡΩΝ ΣΤΗΝ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑ ΤΗΣ ΕΥΡΩΖΩΝΗΣ

Λόγω της σημαντικής κρίσης χρέους που παρατηρείται τα τελευταία χρόνια στην περιφέρεια της Ευρωζώνης, η Τράπεζα παρακολουθεί τον πιστωτικό κίνδυνο που απορρέει τόσο

από την έκθεσή της στο Ελληνικό Δημόσιο όσο και από τις λοιπές χώρες της περιφέρειας.

Έκθεση στο Ελληνικό Δημόσιο

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει με 31.12.2012 τη συνολική έκθεση της Τραπέζης σε αξιόγραφα Ελληνικού Δημοσίου:

Χαρτοφυλάκιο	Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία
	Διαθεσίμων προς πώληση:	
- Ομόλογα	1.327.534	549.807
- Έντοκα γραμμάτια	3.034.445	3.005.687
Διακρατούμενων μέχρι τη λήξη:		
- Ομόλογα	890.000	891.676
Εμπορικό:		
- Ομόλογα	33.044	13.605
Σύνολο	5.285.023	4.460.775

Το σύνολο των αξιογράφων Ελληνικού Δημοσίου που έχουν ταξινομηθεί στα χαρτοφυλάκια διαθέσιμων προς πώληση και εμπορικό κατατάσσεται στο Επίπεδο 1 αναφορικά

με την ποιότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους.

Η έκθεση της Τραπέζης σε Δημόσιες επιχειρήσεις/φορείς /οργανισμούς, εξαιρουμένων των εισηγμένων εταιριών, ανήρχετο την 31.12.2012 σε € 239,6 εκατ. Η Τράπεζα δεν προέβη σε απομείωση επί των αξιογράφων και των ανωτέρω απαιτήσεων βασιζόμενη στις υποθέσεις για τη βιωσιμότητα του ελληνικού χρέους και στους στόχους που έχουν τεθεί στα πλαίσια του προγράμματος στήριξης της ελληνικής οικονομίας.

με το Ελληνικό Δημόσιο) ανέρχονταν την 31.12.2012 σε € 400,9 εκατ. Ο έλεγχος απομείωσης των εν λόγω απαιτήσεων πραγματοποιείται στα πλαίσια της γενικότερης πολιτικής απομειώσεων, όπως αυτές εξειδικεύονται στη σημείωση 1.12. Κατά την 31.12.2012, επί των απαιτήσεων αυτών έχει σχηματιστεί απομείωση ύψους € 55,4 εκατ.

Επιπρόσθετα, το υπόλοιπο των απαιτήσεων της Τραπέζης με εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου (δάνεια με απευθείας εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου, δάνεια με εγγύηση ΤΕΜΠΜΕ, δάνεια εγγυημένα με Κοινές Υπουργικές Αποφάσεις καθώς και δάνεια και λοιπές απαιτήσεις με εξασφαλίσεις σχετιζόμε-

Επίσης, υφίστανται υπόλοιπα ποσού € 50,1 εκατ. που αφορούν απαιτήσεις της Τραπέζης με εξασφαλίσεις Ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου.

Τέλος, η έκθεση της Τραπέζης σε κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου από παράγωγα παρουσιάζεται στον κατωτέρω πίνακα:

	Λογιστική Αξία / Εύλογη αξία	
	31.12.2012	31.12.2011
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις	335.552	208.605
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – υποχρεώσεις	(153.665)	(211.016)

Έκθεση στο χρέος χωρών στην περιφέρεια της ευρωζώνης

Κατά την 31.12.2012 η Τράπεζα δεν είχε έκθεση σε ομόλογα εκδόσεως Ισπανίας, Πορτογαλίας, Ιρλανδίας, Ιταλίας και Κύπρου.

Η λογιστική αξία της συμμετοχής της Τραπέζης στην Alpha Bank Cyprus Ltd ανέρχεται σε € 178,3 εκατ. την 31.12.2012.

Η Τράπεζα κατά την 31.12.2012 κατείχε ομόλογα εκδόσεως της Cyprus Popular Bank λογιστικής αξίας € 8,1 εκατ.

38.2 Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από δυσμενείς εξελίξεις στην τιμή ή στη μεταβλητότητα που παρατηρούνται στις αγορές επιτοκίων, συναλλαγματός, χρηματιστηριακών δεικτών, μετοχών και αγαθών. Ζημίες εί-

ναι δυνατόν να προκύψουν και από το εμπορικό χαρτοφυλάκιο και κατά τη διαχείριση των στοιχείων Ενεργητικού – Υποχρεώσεων.

i. Εμπορικού χαρτοφυλακίου

Ο κίνδυνος αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου μετράται με τον υπολογισμό της Αξίας σε Κίνδυνο (Value at Risk – VaR). Η μεθοδολογία υπολογισμού της Αξίας σε Κίνδυνο που χρησιμοποιείται είναι η μέθοδος της ιστορικής προσομοίωσης.

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί περίοδο διακρατήσεως μιας και δέκα ημερών, ανάλογα με το χρόνο που απαιτείται για τη ρευστοποίηση του χαρτοφυλακίου.

Αξία σε κίνδυνο 1 ημέρας, διάστημα εμπιστοσύνης 99% (ιστορικά στοιχεία 2 ετών)

(Ποσά σε ευρώ)

	2012					2011
	Συναλλαγματικός κίνδυνος	Επιτοκιακός κίνδυνος	Κίνδυνος τιμής	Επίδραση αλληλοσυσχετίσις	Σύνολο	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου	115.205	959.102	195.553	(239.354)	1.030.506	932.286
Μέση ημερήσια Αξία (ετησίως)	226.492	394.128	491.931	(427.347)	685.204	1.051.671
Μέγιστη ημερήσια Αξία (ετησίως)*	243.297	995.764	909.843	(539.341)	1.609.563	1.628.501
Ελάχιστη ημερήσια Αξία (ετησίως)*	173.990	114.045	220.251	(243.557)	264.729	687.958

* ως προς το σύνολο της Αξίας σε Κίνδυνο

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

Στα πλαίσια της πολιτικής διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων από την Επιτροπή Διαχείρισης στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO), έχουν θεσπιστεί όρια εκθέσεως, μέγιστης ζημίας (stop loss) και αξίας σε κίνδυνο στα διάφορα προϊόντα που απαρτίζουν τις θέσεις διαπραγματεύσεως.

Συγκεκριμένα έχουν θεσπιστεί όρια που αφορούν τους παρακάτω κινδύνους:

- Συναλλαγματικός κίνδυνος για θέσεις spot & forward και FX options.
- Επιτοκιακός κίνδυνος για θέσεις Ομολόγων, Interest Rate Swaps, Interest Futures, Interest Options
- Κίνδυνος τιμών για θέσεις μετοχών, Index Futures και Options, Commodity Futures και Swaps.
- Πιστωτικός κίνδυνος για διατραπεζικές πράξεις και ομόλογα.

Οι θέσεις σε αυτά τα προϊόντα παρακολουθούνται σε συνεχή βάση και ελέγχονται για το ποσοστό καλύψεως και τυχόν υπερβάσεις των εκάστοτε ορίων.

ii. Λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων

Κίνδυνος αγοράς είναι δυνατόν να προκύψει, εκτός του εμπορικού χαρτοφυλακίου, και από τη διάρθρωση των στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων του χαρτοφυλακίου

χορηγήσεων και καταθέσεων της Τραπέζης. Ο κίνδυνος αυτός είναι συναλλαγματικός και επιτοκιακός.

α. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Τράπεζα αναλαμβάνει κίνδυνο από τη διακύμανση των συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Η Γενική Διεύθυνση καθορίζει όρια για την ανοικτή συναλλαγματική θέση τόσο στο σύνολό της όσο και ανά νόμισμα.

Η συνολική θέση προκύπτει από την άθροιση της τρέχουσας θέσης από τα στοιχεία του ισολογισμού και της προθεσμιακής θέσης από τα παράγωγα προϊόντα, όπως παρατίθεται στους πίνακες που ακολουθούν.

	31.12.2012								
	USD	GBP	CHF	JPY	RON	RSD	Λοιπά ΞΝ	Ευρώ	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	4.473	967	654	21			27.772	736.306	770.193
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	453.754	175.186	103.336	36.195	538	2.929	57.703	5.793.862	6.623.503
Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου								14.119	14.119
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								740.614	740.614
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.304.614	102.561	690.992	12.462	6.876		70.062	30.609.007	32.796.574
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου									
- Διαθέσιμα προς πώληση	543.199						6	5.628.078	6.171.283
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	1.556							1.080.659	1.082.215
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	7.640	62.647			172.918	236.534	147.496	1.523.220	2.150.455
Επενδύσεις σε ακίνητα								31.683	31.683
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια							13.237	583.757	596.994
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια							4.319	89.110	93.429
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις							112.550	1.667.726	1.780.276
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	7.678	32	331.449				505	607.657	947.321
Σύνολο Ενεργητικού	2.322.914	341.393	1.126.431	48.678	180.332	239.463	433.650	49.105.798	53.798.659
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες	1.789.734	74.241	353.619	422.652			382.148	45.994.166	49.016.560
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								1.529.730	1.529.730
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	33.123							2.284.129	2.317.252
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους							62	22.712	22.774
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις								372.468	372.468
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους								48.672	48.672
Λοιπές υποχρεώσεις	409	40	10	596			3.166	861.828	866.049
Προβλέψεις							1.096	29.077	30.173
Σύνολο Υποχρεώσεων	1.823.266	74.281	353.629	423.248	-	-	386.472	51.142.782	54.203.678
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	499.648	267.112	772.802	(374.570)	180.332	239.463	47.178	(2.036.984)	(405.019)
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων	(504.000)	(281.645)	(782.306)	373.845	(304.394)		94.399	1.250.050	(154.051)
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	(4.352)	(14.533)	(9.504)	(725)	(124.062)	239.463	141.577	(786.934)	(559.070)
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed)	10.085							89.544	99.629

	31.12.2011								
	USD	GBP	CHF	JPY	RON	RSD	Λοιπά ΞΝ	Ευρώ	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	6.175	1.404	708	57			48.972	1.092.184	1.149.500
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	160.931	178.321	7.586	75.170	37.563	274	(76.686)	6.338.687	6.721.846
Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου							6.221	7.539	13.760
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								639.968	639.968
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.601.208	270.284	408.103	23.463			145.659	33.703.298	36.152.015
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου									
- Διαθέσιμα προς πώληση	11.348				846		71.296	2.813.398	2.896.888
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	1.586							2.679.861	2.681.447
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες		66.040			194.083	267.687	166.857	1.259.668	1.954.335
Επενδύσεις σε ακίνητα								40.387	40.387
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια							26.259	601.912	628.171
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια							5.291	81.584	86.875
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις							7.209	1.480.573	1.487.782
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	11.383	34	3				38.742	693.813	743.975
Σύνολο Ενεργητικού	1.792.631	516.083	416.400	98.690	232.492	267.961	439.820	51.432.872	55.196.949
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες	1.732.471	89.353	23.956	350.624	19.976		511.309	43.796.307	46.523.996
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								1.584.153	1.584.153
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	48.505				41.108		21.487	5.177.484	5.288.584
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους							257	36.942	37.199
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις								326.140	326.140
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους								380	380
Λοιπές υποχρεώσεις	364	16	12	676			1.831	830.194	833.093
Προβλέψεις							70	10.390	10.460
Σύνολο Υποχρεώσεων	1.781.340	89.369	23.968	351.300	61.084	-	534.954	51.761.990	54.604.005
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	11.291	426.714	392.432	(252.610)	171.408	267.961	(95.134)	(329.118)	592.944
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων	(9.149)	(436.665)	(413.787)	250.237	(108.465)	-	261.498	71.460	(384.871)
Συναλλαγματική Θέση	2.142	(9.951)	(21.355)	(2.373)	62.943	267.961	166.364	(257.658)	208.073
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed)	67.010							88.865	155.875

Η υψηλή ανοικτή συναλλαγματική θέση στα λοιπά νομίσματα οφείλεται κυρίως στη συναλλαγματική θέση UAH/EUR.

Η ανοικτή συναλλαγματική θέση της 31.12.2012 παρουσιάζει την ακόλουθη ευαισθησία:

<u>Νόμισμα</u>	<u>Σενάριο μεταβολής ισοτιμιών έναντι Ευρώ (%)</u>	<u>Επίπτωση επί των καθαρών εσόδων προ φόρων</u>
USD	Ανατίμηση USD 5%	(230)
	Υποτίμηση USD 5%	207
GBP	Ανατίμηση GBP 5%	(765)
	Υποτίμηση GBP 5%	692
CHF	Ανατίμηση CHF 5%	(501)
	Υποτίμηση CHF 5%	452
RON	Ανατίμηση RON 5%	(6.530)
	Υποτίμηση RON 5%	5.907
MKD	Ανατίμηση MKD 5%	1.406
	Υποτίμηση MKD 5%	(1.273)
RSD	Ανατίμηση RSD 5%	12.603
	Υποτίμηση RSD 5%	(11.403)
UAH	Ανατίμηση UAH 5%	6.183
	Υποτίμηση UAH 5%	(5.595)

β. Επιτοκιακός κίνδυνος

Στα πλαίσια της ανάλυσης των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων διενεργείται Ανάλυση Ληκτοτήτων (Gap Analysis). Τα στοιχεία αυτά ταξινομούνται σε χρονικές περι-

όδους (gaps) ανάλογα με το πότε επαναπροσδιορίζεται το επιτόκιο τους, για τα στοιχεία κυμαινομένου επιτοκίου, ή με το πότε λήγουν, για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η Ανάλυση Ληκτότητας των στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων.

	31.12.2012						Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 ετών		
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	499.374						270.819	770.193
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	5.039.630	1.384.143	1.499	13.254	184.962	15		6.623.503
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου		252			263	13.604		14.119
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	740.614							740.614
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	23.240.055	3.659.033	1.794.106	1.929.125	1.623.215	551.040		32.796.574
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:								
- Διαθέσιμα προς πώληση	1.985.950	1.143.915	1.397.172	111.055	929.151	546.557	57.483	6.171.283
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	15.326	128.061	892.028	11.813	32.847	2.140		1.082.215
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες							2.150.455	2.150.455
Επενδύσεις σε ακίνητα							31.683	31.683
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια							596.994	596.994
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια							93.429	93.429
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις							1.780.276	1.780.276
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού							947.321	947.321
Σύνολο Ενεργητικού	31.520.949	6.315.404	4.084.805	2.065.247	2.770.438	1.113.356	5.928.460	53.798.659
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	25.526.932	298.619						25.825.551
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.529.730							1.529.730
Υποχρεώσεις προς πελάτες	12.682.584	1.898.336	2.523.414	2.352.227	2.217.888	1.426.767	89.793	23.191.009
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	200.690	1.490.203	117.069	703	414.561	94.026		2.317.252
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους							22.774	22.774
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις							372.468	372.468
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους							48.672	48.672
Λοιπές υποχρεώσεις							866.049	866.049
Προβλέψεις							30.173	30.173
Σύνολο Υποχρεώσεων	39.939.936	3.687.158	2.640.483	2.352.930	2.632.449	1.520.793	1.429.929	54.203.678
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ								
Μετοχικό κεφάλαιο							1.100.281	1.100.281
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο							2.757.653	2.757.653
Αποθεματικά							213.097	213.097
Αποτελέσματα εις νέον							(4.476.050)	(4.476.050)
Σύνολο Καθαρής Θέσεως							(405.019)	(405.019)
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	39.939.936	3.687.158	2.640.483	2.352.930	2.632.449	1.520.793	1.024.910	53.798.659
Άνοιγμα	(8.418.987)	2.628.246	1.444.322	(287.683)	137.989	(407.437)	4.903.550	
Σωρευτικό Άνοιγμα	(8.418.987)	(5.790.741)	(4.346.419)	(4.634.102)	(4.496.113)	(4.903.550)		

31.12.2011								
	< 1 μηνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 ετών	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	878.867						270.633	1.149.500
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	4.062.193	2.239.415	31.256	100.600	75.765	212.617		6.721.846
Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλάκιου	70	2.445	1.188	31	8.754	1.272		13.760
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	639.968							639.968
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	25.787.819	5.106.633	1.284.515	1.261.429	2.059.030	652.589		36.152.015
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλάκιου:								
- Διαθέσιμα προς πώληση	927.446	8.370	823.354	75.739	1.001.311	23.961	36.707	2.896.888
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	232.037	565.078	907.422	57.615	45.336	873.959		2.681.447
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες							1.954.335	1.954.335
Επενδύσεις σε ακίνητα							40.387	40.387
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια							628.171	628.171
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια							86.875	86.875
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις							1.487.782	1.487.782
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού							743.975	743.975
Σύνολο Ενεργητικού	32.528.400	7.921.941	3.047.735	1.495.414	3.190.196	1.764.398	5.248.865	55.196.949
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	10.437.852	8.325.614	4.846	22	4.006.469			22.774.803
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.584.153							1.584.153
Υποχρεώσεις προς πελάτες	15.054.038	2.636.645	943.248	1.363.625	3.631.783		119.854	23.749.193
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	952.212	4.055.172	43.946		232.255	4.999		5.288.584
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους							37.199	37.199
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις							326.140	326.140
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους							380	380
Λοιπές υποχρεώσεις							833.093	833.093
Προβλέψεις							10.460	10.460
Σύνολο Υποχρεώσεων	28.028.255	15.017.431	992.040	1.363.647	7.870.507	4.999	1.327.126	54.604.005
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ								
Μετοχικό κεφάλαιο							1.100.281	1.100.281
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο							2.757.653	2.757.653
Αποθεματικά							73.770	73.770
Αποτελέσματα εις νέον							(3.338.760)	(3.338.760)
Σύνολο Καθαρής Θέσεως							592.944	592.944
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	28.028.255	15.017.431	992.040	1.363.647	7.870.507	4.999	1.920.070	55.196.949
Άνοιγμα	4.500.145	(7.095.490)	2.055.695	131.767	(4.680.311)	1.759.399	3.328.795	
Σωρευτικό Άνοιγμα	4.500.145	(2.595.345)	(539.650)	(407.883)	(5.088.194)	(3.328.795)		

Από την ανάλυση ληκτοτήτων και με την εφαρμογή εναλλακτικών σεναρίων μεταβολών των επιτοκίων της αγοράς ή και των βασικών επιτοκίων της Τραπέζης, υπολογίζεται άμεσα η αντίστοιχη μεταβολή στο καθαρό έσοδο τόκων καθώς και στην καθαρή θέση για τα διαθέσιμα προς πώληση στοι-

χεία (Available for sale). Στα σενάρια μείωσης των επιτοκίων μελετάται μεταβολή μέχρι του σημείου όπου αυτή είναι δυνατή (μηδενισμός επιτοκίου) σύμφωνα με τις ισχύουσες καμπύλες επιτοκίων ανά νόμισμα.

Νόμισμα	Σενάριο μεταβολής επιτοκίων (παράλληλη μετατόπιση καμπύλης αποδόσεων)	Ευαισθησία καθαρού εσόδου τόκων (για χρονική περίοδο ενός έτους)	Ευαισθησία της Καθαρής Θέσεως
EUR	+ 50 μ.β.	16.216	(44.908)
	- 50 μ.β.	93.713	45.289
USD	+ 50 μ.β.	(2.813)	(6.244)
	- 50 μ.β.	5.467	5.622
GBP	+ 50 μ.β.	645	
	- 50 μ.β.	(645)	
CHF	+ 50 μ.β.	(1.875)	
	- 50 μ.β.	(833)	

38.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην ικανότητα της Τραπέζης να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών της υποχρεώσεων, είτε προγραμματισμένων είτε εκτάκτων. Το μεγα-

λύτερο μέρος του Ενεργητικού της Τραπέζης χρηματοδοτείται από πελατειακές καταθέσεις και ομόλογα εκδόσεως του Ομίλου. Η χρηματοδότηση αυτή μπορεί να διαχωριστεί σε δύο κατηγορίες:

α. Πελατειακές καταθέσεις για κάλυψη ταμειακών αναγκών

Οι καταθέσεις για σκοπούς καλύψεως ταμειακών αναγκών είναι οι καταθέσεις Ταμιευτηρίου και Όψεως. Παρόλο που οι καταθέσεις αυτές μπορούν να αποσυρθούν χωρίς προειδοποίηση εάν ζητηθεί, η διασπορά σε αριθμό και είδος κα-

ταθετών διασφαλίζει την απουσία σημαντικών απρόσμενων διακυμάνσεων. Έτσι αυτές οι καταθέσεις αποτελούν στην πλειοψηφία τους σταθερή καταθετική βάση.

β. Πελατειακές καταθέσεις και ομόλογα για επενδυτικούς σκοπούς

Οι πελατειακές καταθέσεις και ομόλογα για επενδυτικούς σκοπούς αφορούν τις προθεσμιακές πελατειακές καταθέσεις, τις πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως με την πελατεία και την πώληση ομολόγων εκδόσεως εταιριών του Ομίλου. Τα τελευταία έτη πρόσθετη πηγή χρηματοδότησης αναδείχθηκε ο δανεισμός από το Ευρωπαϊκό Σύστημα Κεντρικών Τραπεζών. Ο συνολικός δανεισμός της Τραπέζης ανήλθε σε €23,7 δισ. την 31 Δεκεμβρίου 2012 (2011: €21,7 δισ.).

Σύμφωνα με την Ανάλυση Ληκτοτήτων Ρευστότητας (Liquidity Gap Analysis), υπολογίζονται οι χρηματοροές που προκύπτουν από όλα τα στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων και ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους, ανάλογα με το πότε πραγματοποιούνται, με εξαίρεση τα χαρτοφυλάκια αξιογράφων. Τα χαρτοφυλάκια αυτά, τα οποία μπορούν να συμβάλλουν άμεσα στην άντληση ρευστότητας, κατανέμονται στην πρώτη περίοδο λαμβάνοντας υπόψη σχετικούς συντελεστές ρευστοποιησιμότητας (haircuts).

31.12.2012						
	< 1 μνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	770.193					770.193
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.358.218	238.491	55.223	150.737	4.820.834	6.623.503
Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	13.413				706	14.119
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	740.614					740.614
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.227.413	2.113.810	2.372.700	3.029.660	24.052.991	32.796.574
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου						
- Διαθέσιμα προς πώληση	5.224.096				947.187	6.171.283
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	757.550				324.665	1.082.215
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες					2.150.455	2.150.455
Επενδύσεις σε ακίνητα					31.683	31.683
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια					596.994	596.994
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια					93.429	93.429
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις					1.780.276	1.780.276
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	5.153		23.545	178.831	739.792	947.321
Σύνολο Ενεργητικού	10.096.650	2.352.301	2.451.468	3.359.228	35.539.012	53.798.659
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	25.319.490	55.020	81	6.000	444.960	25.825.551
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.529.730					1.529.730
Υποχρεώσεις προς πελάτες	5.102.225	2.458.165	3.711.756	2.968.485	8.950.378	23.191.009
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	17.098	439.148	123.546	600.693	1.136.767	2.317.252
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	22.774					22.774
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις					372.468	372.468
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους					48.672	48.672
Λοιπές υποχρεώσεις	631.091	8.444	12.667	28.221	185.626	866.049
Προβλέψεις					30.173	30.173
Σύνολο Υποχρεώσεων	32.622.408	2.960.777	3.848.050	3.603.399	11.169.044	54.203.678
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						
Σύνολο Καθαρής Θέσεως					(405.019)	(405.019)
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	32.622.408	2.960.777	3.848.050	3.603.399	10.764.025	53.798.659
Άνοιγμα ρευστότητας	(22.525.758)	(608.476)	(1.396.582)	(244.171)	24.774.987	-

31.12.2011						
	< 1 μνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.149.500					1.149.500
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	162.911	1.015.457	169.093	107.172	5.267.213	6.721.846
Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	13.072				688	13.760
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	639.968					639.968
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.523.327	2.647.966	1.868.297	2.190.637	27.921.788	36.152.015
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου						
- Διαθέσιμα προς πώληση	2.750.551				146.337	2.896.888
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	1.169.337	791.135			720.975	2.681.447
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες					1.954.335	1.954.335
Επενδύσεις σε ακίνητα					40.387	40.387
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια					628.171	628.171
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια					86.875	86.875
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις					1.487.782	1.487.782
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	4.870		28.945	166.751	543.409	743.975
Σύνολο Ενεργητικού	7.413.536	4.454.558	2.066.335	2.464.560	38.797.960	55.196.949
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	10.260.240	8.119.075	100.992		4.294.496	22.774.803
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.584.153					1.584.153
Υποχρεώσεις προς πελάτες	5.867.470	2.734.491	1.259.883	2.009.239	11.878.110	23.749.193
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	724.502	206.684	73.478	735.711	3.548.209	5.288.584
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	37.199					37.199
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις					326.140	326.140
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους					380	380
Λοιπές υποχρεώσεις	677.611	9.064	13.596	32.919	99.903	833.093
Προβλέψεις					10.460	10.460
Σύνολο Υποχρεώσεων	19.151.175	11.069.314	1.447.949	2.777.869	20.157.698	54.604.005
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						
Σύνολο Καθαρής Θέσεως					592.944	592.944
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	19.151.175	11.069.314	1.447.949	2.777.869	20.750.642	55.196.949
Άνοιγμα ρευστότητας	(11.737.639)	(6.614.756)	618.386	(313.309)	18.047.318	

Οι χρηματοροές των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων περιλαμβανομένων και των παραγώγων κατανέμονται σύμφωνα με τις εναπομένουσες ημερομηνίες λήξης. Σε αυτές προστίθενται και οι εκτιμώμενες πληρωμές τόκων. Οι υπο-

χρεώσεις σε ξένο νόμισμα έχουν μετατραπεί σε ευρώ. Ειδικά για τα παράγωγα γίνεται ανάληψη σε εκροές και εισροές σύμφωνα με τους συμβατικούς τους όρους.

31.12.2012							
	Σύνολο Ισολογισμού	Ονομαστικές εισροές / (εκροές)					ΣΥΝΟΛΟ
		έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	πέραν του έτους	
Υποχρεώσεις - μη παράγωγα							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	25.825.551	(25.323.568)	(55.849)	(15.991)	(15.464)	(485.898)	(25.896.770)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	23.191.009	(5.138.132)	(2.510.103)	(3.782.920)	(3.035.032)	(8.985.236)	(23.451.423)
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	2.317.252	(17.443)	(442.737)	(154.591)	(614.384)	(1.632.558)	(2.861.713)
Λοιπές υποχρεώσεις	866.049	(631.091)	(8.444)	(12.667)	(28.221)	(185.626)	(866.049)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία ενεργητικού	24.937						
- Εκροές		(221)	(397)	(4.297)	(5.494)	(96.270)	(106.679)
- Εισροές		64	73	1.558	3.384	93.061	98.140
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία υποχρεώσεων	641.251						
- Εκροές		(10)	(2.945)	(43.620)	(35.226)	(1.141.391)	(1.223.192)
- Εισροές		131	5.145	12.533	34.629	1.066.016	1.118.454
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς	863.542						
- Εκροές		(1.033.844)	(565.009)	(987.025)	(488.255)	(7.756.175)	(10.830.308)
- Εισροές		1.008.139	543.858	980.096	473.542	7.146.621	10.152.256
Σύνολο	53.729.591	(31.135.975)	(3.036.408)	(4.006.924)	(3.710.521)	(11.977.456)	(53.867.284)
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού							
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed)		(99.629)					(99.629)
Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις		(23.840)	(29.750)	(21.473)	(22.127)	(364.219)	(461.409)
Σύνολο στοιχείων εκτός Ισολογισμού		(123.469)	(29.750)	(21.473)	(22.127)	(364.219)	(561.038)

31.12.2011							
	Σύνολο Ισολογισμού	Ονομαστικές εισροές / (εκροές)					ΣΥΝΟΛΟ
		έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	πέραν του έτους	
Υποχρεώσεις - μη παράγωγα							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	22.774.803	(10.275.008)	(8.138.428)	(126.882)	(8.482)	(4.457.956)	(23.006.756)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	23.749.193	(5.786.014)	(2.814.667)	(1.324.562)	(2.071.022)	(12.089.298)	(24.085.563)
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	5.288.584	(725.518)	(217.554)	(83.208)	(783.811)	(4.825.898)	(6.635.989)
Λοιπές υποχρεώσεις	833.093	(677.611)	(9.064)	(13.596)	(32.919)	(99.903)	(833.093)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία ενεργητικού	522.621						
- Εκροές		(591)	(990)	(73.500)	(42.392)	(1.221.532)	(1.339.005)
- Εισροές		3.355	17.485	25.142	40.691	1.142.655	1.229.328
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία υποχρεώσεων	22.886						
- Εκροές		(125)	(2.090)	(2.412)	(7.645)	(139.336)	(151.608)
- Εισροές		58	4.560	1.255	7.190	158.606	171.669
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς	1.038.646						
- Εκροές		(1.205.910)	(1.026.184)	(1.049.992)	(431.378)	(5.723.427)	(9.436.891)
- Εισροές		1.107.724	891.562	913.150	435.765	5.474.405	8.822.606
Σύνολο	54.229.826	(17.559.640)	(11.295.370)	(1.734.605)	(2.894.003)	(21.781.684)	(55.265.302)
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού							
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed)		(155.875)					(155.875)
Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις		(11.638)	(6.373)	(5.903)	(5.261)	(97.440)	(126.615)
Σύνολο στοιχείων εκτός Ισολογισμού		(167.513)	(6.373)	(5.903)	(5.261)	(97.440)	(282.490)

38.4 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική και την εύλογη αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, των αξιογράφων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη και των υποχρεώσεων προς πελάτες. Τα εν λόγω χρηματοοικονομικά στοιχεία δεν αποτιμώνται σε εύλογες αξίες αλλά στο αναπόσβεστο κόστος.

Η εύλογη αξία των δανείων αφορά αποτίμηση για τους κινδύνους αγοράς και υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς κρατώντας σταθερό το πε-

ριθώριο (spread) των χορηγήσεων για τον αντίστοιχο πιστωτικό κίνδυνο. Η εύλογη αξία των καταθέσεων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς και αφού αφαιρεθεί το περιθώριο του πελάτη (spread) ανάλογα με το είδος της κατάθεσης.

Και στις δύο παραπάνω περιπτώσεις οι μελλοντικές χρηματοροές προεξοφλούνται ανάλογα με τη διάρκειά τους με τα αντίστοιχα επιτόκια.

Η εύλογη αξία των διακρατούμενων μέχρι τη λήξη χρεογράφων υπολογίζεται βάσει των τιμών αγοράς εφόσον η αγορά χαρακτηρίζεται ενεργός. Στις λοιπές περιπτώσεις εφαρμόζε-

ται η μέθοδος της προεξόφλησης ταμειακών ροών, όπου όλες οι σημαντικές μεταβλητές στηρίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

	31.12.2012	
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Δάνεια και απαιτήσεις κατα πελατών	32.796.574	32.740.127
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη ⁽¹⁾	1.082.215	716.400
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	23.191.009	23.215.572

	31.12.2011	
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Δάνεια και απαιτήσεις κατα πελατών	36.152.015	36.095.986
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη ⁽¹⁾	2.681.447	2.344.731
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	23.749.193	23.746.333

Η εύλογη αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται στο ανα-

πρόσβεστο κόστος δεν διαφέρει ουσιωδώς από την αντίστοιχη λογιστική.

Διαβάθμιση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία

Παρατίθεται κατωτέρω πίνακας διαβαθμίσεως των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία, ανάλογα με την ποιότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους ως εξής:

- δεδομένα επιπέδου 1: οι τιμές (χωρίς προσαρμογές) ενεργού αγοράς,

- δεδομένα επιπέδου 2: άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμα (observable) δεδομένα,
- δεδομένα επιπέδου 3: προκύπτουν από εκτιμήσεις της Τραπέζης καθώς δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα δεδομένα στην αγορά.

	31.12.2012			
	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Υποχρεώσεων
Επίπεδο 1	13.377	14.119	5.507.090	756
Επίπεδο 2	725.357		651.836	1.524.952
Επίπεδο 3	1.880		12.357	4.022
Σύνολο	740.614	14.119	6.171.283	1.529.730

⁽¹⁾ Στα αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου περιλαμβάνεται την 31.12.2012 ποσό € 892 εκατ. (31.12.2011: € 893 εκατ.) που αφορά στον τίτλο που μεταβιβάστηκε στην πλήρη κυριότητα της Τραπέζης έναντι της εκδόσεως των προνομιούχων μετοχών του Ελληνικού Δημοσίου στα πλαίσια του Ν.3723/2008, που αποτιμήθηκε με βάση τις τιμές ΗΔΑΤ.

	31.12.2011			
	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Υποχρεώσεων
Επίπεδο 1		7.539	2.490.018	413
Επίπεδο 2	637.154	6.221	394.080	1.577.713
Επίπεδο 3	2.814		12.790	6.027
Σύνολο	639.968	13.760	2.896.888	1.584.153

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία βασισμένα σε δεδομένα Επιπέδου 3

Παρατίθεται συμφωνία μεταβολών των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία και έχουν κατηγοριοποιηθεί στο επίπεδο 3.

	31.12.2012		
	Ενεργητικό		Υποχρεώσεις
	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα Υποχρεώσεων
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2012	12.790	2.814	(6.027)
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(18.754)	(493)	1.691
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση	17.702		
Αγορές/Εκδόσεις	6.791		
Πωλήσεις/Εξοφλήσεις/Διακανονισμοί	(6.573)	(441)	314
Μεταφορές εντός επιπέδου 3 (από επίπεδο 1 και 2)	401		
Υπόλοιπο 31.12.2012	12.357	1.880	(4.022)
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό τέλους χρήσεως	(19.111)	(524)	1.691

	31.12.2011		
	Ενεργητικό		Υποχρεώσεις
	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα Υποχρεώσεων
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2011	28.577	3.115	(3.321)
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	350	(379)	483
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση	5.669		
Αγορές/Εκδόσεις	9.386		
Πωλήσεις/Εξοφλήσεις/Διακανονισμοί	(34.148)	(216)	285
Μεταφορές εντός επιπέδου 3 (από επίπεδο 1 και 2)	2.956	294	(3.474)
Υπόλοιπο 31.12.2011	12.790	2.814	(6.027)
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό τέλους χρήσεως	(11.226)	(1.749)	12.588

38.5 Μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Η Τράπεζα, στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητάς της, προβαίνει σε μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού. Στις περιπτώσεις εκείνες που παρά τη μεταβίβαση του συμβατικού δικαιώματος για την είσπραξη των ταμειακών ροών των εν λόγω στοιχείων, οι κίνδυνοι και τα οφέλη από αυτά παραμένουν στην Τράπεζα, δεν διακόπτεται η αναγνώρισή τους από τον ισολογισμό.

Κατά την 31.12.2012, οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις των οποίων η αναγνώριση δεν είχε διακοπεί, παρά τη συμβατική μεταβίβαση των ταμειακών τους ροών, προέρχονται από τις ακόλουθες δύο κατηγορίες συναλλαγών:

α) Τιτλοποιήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Η Τράπεζα έχει τιτλοποιήσει επιχειρηματικά και καταναλωτικά δάνεια καθώς και πιστωτικές κάρτες, με σκοπό την άντληση ρευστότητας από το Ευρωσύστημα. Στα πλαίσια των συναλλαγών αυτών, τα εν λόγω στοιχεία έχουν μεταβιβαστεί σε εταιρίες ειδικού σκοπού οι οποίες έχουν προβεί σε έκδοση ομολογιών. Τα δάνεια αυτά και οι πιστωτικές κάρτες εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στην κατηγορία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών καθώς η Τράπεζα εξακολου-

θεί σε όλες τις περιπτώσεις να διατηρεί τα οφέλη και τους κινδύνους από αυτά. Το γεγονός αυτό τεκμηριώνεται από διάφορους παράγοντες μεταξύ των οποίων περιλαμβάνεται η ιδιοκατοχή των ομολόγων από την Τράπεζα καθώς και το δικαίωμα είσπραξης του αναβαλλόμενου τιμήματος (deferred consideration) από τη μεταβίβαση. Δεδομένης της ιδιοκατοχής των ομολόγων από την Τράπεζα, δεν υφίσταται ουσιαστικά υποχρέωση της Τραπέζης η οποία να απορρέει από τις πράξεις μεταβίβασης. Η λογιστική αξία των τιτλοποιημένων δανείων και πιστωτικών καρτών την 31.12.2012 ανέρχεται σε €2.839.790.

β) Πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως ομολόγων

Η Τράπεζα έχει κατά την 31.12.2012 προβεί σε μεταβίβαση εντόκων γραμματίων του ελληνικού δημοσίου με συμφωνία επαναγοράς τους. Τα έντοκα αυτά γραμμάτια εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο της Τραπέζης, ενώ η λογιστική τους αξία καθώς και η αντίστοιχη λογιστική αξία της υποχρέωσης που αναγνωρίστηκε κατά τη μεταβίβασή τους απεικονίζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

	31.12.2012
Λογιστική αξία εντόκων γραμματίων	348.516
Λογιστική αξία σχετικής υποχρέωσης	348.454

39. Πλαίσιο ανακεφαλαιοποίησης της Τραπεζής

Κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν.3864/2010, όπως ισχύει, το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) έχει δεσμευτεί για την κάλυψη, στο βαθμό που θα απαιτηθεί, των κεφαλαιακών αναγκών του Ομίλου, που έχουν προσδιοριστεί σε €4,571 δισ. από την Τράπεζα της Ελλάδος. Σε υλοποίηση της ανωτέρω δέσμευσης, το ΤΧΣ υπέγραψε Σύμβαση Προεγγραφής με την Τράπεζα και μεταβίβασε στην Τράπεζα, το Μάιο του 2012, 5 τίτλους εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας συνολικής ονομαστικής αξίας €1,9 δισ. ως προκαταβολή έναντι του ποσού που τελικώς θα καλύψει το ΤΧΣ κατά την ολοκλήρωση της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης. Η Σύμβαση Προεγγραφής τροποποιήθηκε το Δεκέμβριο του 2012, οπότε το ΤΧΣ μεταβίβασε επιπλέον 3 τίτλους εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ονομαστικής αξίας €1,042 δισ. στην Τράπεζα. Κατά συνέπεια η συνολική προκαταβολή του ΤΧΣ έναντι της τυχόν συμμετοχής του στο πρόγραμμα κεφαλαιακής ενίσχυσης του Ομίλου ανήλθε σε €2,942 δισ. Τέλος, το ΤΧΣ χορήγησε προς την Τράπεζα βεβαίωση ότι δεσμεύεται ότι θα παράσχει επιπλέον κεφαλαιακή ενίσχυση έως του ποσού των €1,629 δισ., εφόσον απαιτηθεί.

Σύμφωνα με τους όρους της Σύμβασης Προεγγραφής, οι ανωτέρω τίτλοι, τόσο πριν όσο και μετά την ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποίησης, δύναται να χρησιμοποιηθούν αποκλειστικά για την άντληση ρευστότητας μέσω συναλλαγών repos με αντισυμβαλλόμενους της αγοράς ή και μέσω της ΕΚΤ ή της ΤτΕ στα πλαίσια του Ευρωσυστήματος. Όποια πρόσδοδος προέλθει από τους εν λόγω τίτλους στο διάστημα της προκαταβολής θα προσμετρηθεί στη συμμετοχή του ΤΧΣ στην ανακεφαλαιοποίηση της Τραπεζής. Η Τράπεζα καταβάλλει στο ΤΧΣ ετήσια προμήθεια 1% επί της ονομαστικής αξίας των τίτλων που έλαβε για το διάστημα μέχρι την ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποίησης. Επιπλέον, σύμφωνα με τις προβλέψεις του Ν. 4093/2012 τα πιστωτικά ιδρύματα τα οποία λαμβάνουν κεφαλαιακή ενίσχυση σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3864/2010 καταβάλλουν άπαξ στο ΤΧΣ χρηματικό ποσό, συνολικού ύψους €555,6 εκατ., επακριβώς καθοριζόμενο ως προς το ύψος και τους όρους καταβολής για έκαστο πιστωτικό ίδρυμα στην οικεία σύμβαση προεγγραφής. Η Τράπεζα κατέβαλε στο ΤΧΣ το ποσό των €153 εκατ. ως εφάπαξ αμοιβή (σημείωση 24).

Με βάση τους όρους της Σύμβασης Προεγγραφής, και κυρίως το γεγονός ότι το τίμημα για τη συμμετοχή του Ταμείου στην ανακεφαλαιοποίηση της Τραπεζής θα οριστικοποιηθεί κατά την έκδοση των στοιχείων της ανακεφαλαιοποίησης, η συναλλαγή στην ουσία προσομοιάζει με δανεισμό τίτλων, μέσω του οποίου επιτυγχάνεται η άντληση ρευστότητας, για το διάστημα μεταξύ της προεγγραφής και της ανακεφαλαιοποίησης. Κατά συνέπεια, οι τίτλοι εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας έχουν αναγνωριστεί ως εκτός ισολογισμού στοιχεία. Τα ποσά που καταβάλλονται ως προμήθεια στο ΤΧΣ αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα ως προμήθειες έξοδα, ενώ η

αμοιβή των €153 εκατ. έχει καταχωρηθεί στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού και θα αναγνωρισθεί ως δαπάνη που συνδέεται με τα στοιχεία της ανακεφαλαιοποίησης κατά την έκδοσή τους.

Σημειώνεται τέλος, ότι βάσει του Ν.3864/2010 και της Συμβάσεως Προεγγραφής, παρέχονται στο ΤΧΣ και τους εκπροσώπους του εκτεταμένα δικαιώματα ενημέρωσης, όπως συμμετοχή στο Διοικητικό Συμβούλιο και σε σημαντικές Επιτροπές της, ενώ μεταξύ άλλων έχουν και τη δυνατότητα προσθήκης θεμάτων στην ημερησία διάταξη του Διοικητικού Συμβουλίου ή άλλων Επιτροπών όπου αυτοί συμμετέχουν.

Επιπλέον, με την υπ' αριθ. 38/2012 Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου που εκδόθηκε την 9.11.2012 για την ανακεφαλαιοποίηση των πιστωτικών ιδρυμάτων, στα πλαίσια του άρθρου 7 του Ν.3864/2010, προδιαγράφονται οι όροι βάσει των οποίων:

- i. Το ΤΧΣ θα καλύψει τις αδιάθετες κοινές μετοχές που θα εκδοθούν στα πλαίσια της αύξησεως του μετοχικού κεφαλαίου κατ' εφαρμογή του Ν.3864/2010. Το ποσό της αύξησεως δεν μπορεί να υπολείπεται του ποσού που απαιτείται ώστε ο συντελεστής κυρίων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων να ανέρχεται τουλάχιστον σε 6% και δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσό που αντιστοιχεί στις συνολικές κεφαλαιακές ανάγκες του πιστωτικού ιδρύματος, όπως αυτές προσδιορίσθηκαν από την Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ).
- ii. Το ΤΧΣ θα προβεί στην κάλυψη των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών τις οποίες θα εκδώσει το πιστωτικό ίδρυμα. Το άθροισμα του ποσού των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών και του ποσού της αύξησεως κεφαλαίου της ανωτέρω παραγράφου δεν δύναται επίσης να υπολείπεται του ποσού των συνολικών κεφαλαιακών αναγκών του πιστωτικού ιδρύματος όπως αυτές προσδιορίσθηκαν από την ΤτΕ.
- iii. Εφόσον επιτευχθεί το ελάχιστο ποσοστό συμμετοχής του ιδιωτικού τομέα στην αύξηση κεφαλαίου, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 7α του Ν.3864/2010, το ΤΧΣ θα εκδώσει τίτλους παραστατικούς δικαιωμάτων κτήσης μετοχών (warrants) υπέρ των μετόχων της Τραπεζής που συμμετείχαν στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπεζής, επί των κοινών μετοχών που θα καλύψει και αναλάβει το ΤΧΣ σύμφωνα με την παράγραφο (i) ανωτέρω.

Σε συνέχεια των ανωτέρω, η Διοίκηση της Τραπεζής αναμένεται ότι θα δρομολογήσει στο αμέσως προσεχές διάστημα τις απαιτούμενες ενέργειες για την έναρξη και ολοκλήρωση της διαδικασίας κεφαλαιακής ενισχύσεως, σύμφωνα με τους όρους που περιγράφονται στο ισχύον θεσμικό πλαίσιο, καλύπτοντας παράλληλα τις απαιτήσεις των άρθρων 47 και 48 του Κ.Ν. 2190/1920. Μεταξύ άλλων, θα ληφθούν οι απαραίτητες αποφάσεις των αρμοδίων εταιρικών οργάνων επί της αντλήσεως κεφαλαίων ύψους €4,571 δισ. από ιδιώτες επενδυτές ή/και το ΤΧΣ, το οποίο όπως αναφέρεται ανωτέρω έχει δεσμευθεί να καλύψει, εφόσον απαιτηθεί, έως και το σύνολο των κεφαλαιακών αναγκών της Τραπεζής.

40. Διαχείριση κεφαλαίων - Κεφαλαιακή επάρκεια

Πολιτική της Τραπέζης είναι η διατήρηση μίας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης προκειμένου να εξασφαλίζεται η ανάπτυξη της, και να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη των καταθετών, των μετόχων, των αγορών και των συναλληλασσομένων μερών.

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

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

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

Για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας από την 1η Ιανουαρίου 2008 εφαρμόζεται το νέο εποπτικό πλαίσιο (Βασιλεία II) που ενσωματώθηκε στο Ελληνικό Δίκαιο βάσει του νόμου 3601/2007, που τροποποιεί σημαντικά τον υπολογισμό του πιστωτικού κινδύνου και εισάγει κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον λειτουργικό κίνδυνο. Στον υπολογισμό του κινδύνου αγοράς δεν επήλθαν σημαντικές αλλαγές. Ειδικότερα ο πιστωτικός κίνδυνος του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και ο λειτουργικός κίνδυνος υπολογίζονται με βάση την τυποποιημένη Μέθοδο.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας συγκρίνει τα εποπτικά ίδια κεφάλαια της Τραπέζης με τους κινδύνους (σταθμισμένο ενεργητικό) που αναλαμβάνει η Τράπεζα. Τα εποπτικά κεφάλαια περιλαμβάνουν τα κύρια βασικά κεφάλαια (μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά), τα πρόσθετα βασικά κεφάλαια (υβριδικό

τίτλοι) και τα συμπληρωματικά κεφάλαια (τίτλοι μειωμένης εξασφαλίσεως, αποθεματικά αναπροσαρμογής ακινήτων). Το σταθμισμένο ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, τον κίνδυνο αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου και τον λειτουργικό κίνδυνο.

Η Alpha Bank συμμετείχε στην προσπάθεια διασφαλίσεως μακροπρόθεσμης βιωσιμότητας του Ελληνικού δημόσιου χρέους μέσω του Προγράμματος Ανταλλαγής Ελληνικών Ομολόγων (PSI). Μετά την ολοκλήρωση του PSI και τη λογιστικοποίηση της τελικής επιπτώσεώς του σε όρους καθαρής παρούσας αξίας, η Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ) διενήργησε άσκηση εκτιμήσεως των κεφαλαιακών αναγκών των Ελληνικών Τραπεζών τα αποτελέσματα της οποίας δημοσιοποιήθηκαν τον Δεκέμβριο 2012 στην «Έκθεση για την Ανακεφαλαίωση και Αναδιάρθρωση του Ελληνικού Τραπεζικού Τομέα».

Η Τράπεζα συνεχίζει την προσπάθεια ενίσχυσης των δικτών κεφαλαιακής επάρκειας με την απομόχλευση του ισολογισμού, η οποία οδήγησε σε μείωση των σταθμισμένων για τον κίνδυνο στοιχείων του ενεργητικού. Επιπρόσθετα, η αποδοχή της από 20 Απριλίου 2012 προτάσεως προαιρετικής επαναγοράς τίτλων που αποτελούν στοιχεία ιδίων κεφαλαίων ενίσχυσε τα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια κατά €333 εκατ.

Παράλληλα, το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) προχώρησε στη διάθεση κεφαλαίων με τη μορφή ομολόγων Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF) στις τέσσερις μεγαλύτερες Ελληνικές τράπεζες, αυξάνοντας τα εποπτικά τους κεφάλαια. Ειδικότερα, το ΤΧΣ εισέφερε στην Alpha Bank ομόλογα EFSF ονομαστικής αξίας €2,9 δισ. (31.12.2011: €1,9 δισ.), με αποτέλεσμα οι δείκτες της Τραπέζης να διαμορφωθούν ως κάτωθι:

	31.12.2012 (εκτίμηση)	31.12.2011
Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier I*)	8,2%	6,7%
Δείκτης Βασικών Κεφαλαίων (Tier I)	8,6%	8,1%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier I + Tier II)	9,1%	9,4%

* Σύμφωνα με τον ορισμό της EBA

Η Επιτροπή της Βασιλείας δημοσιοποίησε τις οριστικές της προτάσεις για το νέο πλαίσιο κεφαλαιακής επάρκειας - Βασιλεία III - με το έγγραφο της 16ης Δεκεμβρίου 2010. Η Alpha Bank βρίσκεται σε πλεονεκτική θέση να εναρμονισθεί με την εν λόγω οδηγία, λόγω των ελαχίστων ποσών υπεραξίας και άυλων στοιχείων που περιλαμβάνονται στην κεφαλαιακή βάση της Τραπέζης. Επιπλέον, η μη ανάληψη ουσιωδών ασφαλιστικών κινδύ-

νων και ταυτόχρονα, η εφαρμογή της τυποποιημένης μεθόδου για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων της Τραπέζης, έναντι της μεθόδου των Εσωτερικών Διαβαθμίσεων, απαλλάσσουν την Alpha Bank από ενδεχόμενες κεφαλαιακές επιβαρύνσεις λόγω της επερχόμενης εφαρμογής της Βασιλείας III.

41. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Η Τράπεζα, στα πλαίσια των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της, διενεργεί συναλλαγές και με συνδεδεμένα με αυτή μέρη. Οι συναλλαγές αυτές διενεργούνται με συν-

θήκες και όρους της αγοράς και εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα της Τραπέζης.

α. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τραπέζης με τα Βασικά Διοικητικά στελέχη, τα οποία αποτελούνται από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής

της Τραπέζης καθώς και με τα πλησιέστερα συγγενικά τους πρόσωπα, τις συνδεδεμένες με αυτά εταιρίες, και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, έχουν ως εξής:

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	73.249	164.669
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	76.215	59.800
Εγγυητικές επιστολές και εγκεκριμένα όρια	5.640	6.044
	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1.764	5.253
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	33	
Σύνολο	1.797	5.253
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	3.089	2.812
Αμοιβές Βασικών Διοικητικών Στελεχών και πλησιεστέρων συγγενικών τους προσώπων ⁽¹⁾	4.192	3.440
Σύνολο	7.281	6.252

β. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τραπέζης με θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς της εταιρίες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

ι. Θυγατρικές εταιρίες

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.737.606	5.269.139
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου		423
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	4.131	15.336
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.270.161	879.734
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	1.250.564	592.788
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	1.031	16.226
Σύνολο	6.263.493	6.773.646
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	798.714	596.337
Υποχρεώσεις προς πελάτες	724.983	165.409
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	11.155	11.806
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	2.335.903	5.308.323
Λοιπές υποχρεώσεις	3.418	6.991
Σύνολο	3.874.173	6.088.866
Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις	628.268	680.431

⁽¹⁾ Η αύξηση των αμοιβών οφείλεται στην τοποθέτηση δύο νέων μελών στην Εκτελεστική Επιτροπή της Τραπέζης και στην πρόβλεψη για αποζημίωση του Ν.2112/1920 που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα της 31.12.2012.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	158.955	147.894
Έσοδα από μερίσματα		10.000
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	12.009	16.413
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	(91.170)	(12.532)
Λοιπά έσοδα	2.497	2.972
Σύνολο	82.291	164.747
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	121.713	186.711
Προμήθειες έξοδα	1.230	916
Γενικά διοικητικά έξοδα	21.169	20.878
Σύνολο	144.112	208.505

ii. Κοινοπραξίες *

	31.12.2012	31.12.2011
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	5.193	3.158
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	141.918	137.248
Σύνολο	147.111	140.406
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	18.323	7.408
Υποχρεώσεις προς πελάτες	390	998
Σύνολο	18.713	8.406

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	4.818	6.023
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	2	4
Λοιπά έσοδα	5	81
Σύνολο	4.825	6.108
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	577	485
Προμήθειες έξοδα	5.624	
Γενικά διοικητικά έξοδα		1.223
Σύνολο	6.201	1.708

iii. Συγγενείς εταιρίες

	31.12.2012	31.12.2011
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	44	1.214
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	275	317

* Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τραπέζης με κοινοπραξίες και τα σχετικά με αυτές αποτελέσματα της προηγούμενης χρήσης εμφανίζονται ξεχωριστά από τις συναλλαγές με τις θυγατρικές και αναμορφώθηκαν για να είναι συγκρίσιμα.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2012	31.12.2011
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	37	70
Έσοδα από μερίσματα		18
Σύνολο	37	88
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2	4

Επίσης, συναλλαγές που σχετίζονται με αυξήσεις και επιστροφές κεφαλαίου θυγατρικών και συγγενών εταιριών καθώς και κοινοπραξιών αναφέρονται στη σημείωση 19.

γ. Το Ταμείο Αλληλοβοήθειας Προσωπικού της πρώην Alpha Τραπέζης Πίστεως κατέχει ομόλογα της θυγατρικής εταιρίας της Τραπέζης Alpha Credit Group Plc αξίας € 83.800, ενώ οι απαιτήσεις του από την Τράπεζα ανέρχονται σε € 15.986 και οι καταθέσεις του σε αυτήν σε € 228. Επίσης στα περιουσιακά του στοιχεία περιλαμβάνονται μετοχές της Alpha Bank

αξίας € 1.123, ενώ έχουν αναγνωρισθεί τόκοι έσοδα ύψους € 688. Τέλος, η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει στα αποτελέσματά της ποσό € 1.648 που αντιστοιχεί σε δεδουλευμένο έξοδο του νέου αποταμιευτικού προγράμματος ομαδικής ασφάλισης, σε συνεργασία με την AXA Ασφαλιστική.

δ. Το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Τ.Χ.Σ.) εισέφερε τίτλους εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ε.Τ.Χ.Σ.) ονομαστικής αξίας € 2,9 δισ. ως προκαταβολή έναντι συμμετοχής του σε πρόγραμμα αντλήσεως κεφαλαίων της Τραπέζης, συναλλαγή που έχει αναγνωρισθεί σε λογαριασμούς εκτός Ισολογι-

σμού ως πράξη δανεισμού τίτλων. Στα «Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού» αναγνωρίσθηκε ποσό € 153.003 σε εφαρμογή του Ν.4093/2012 (σημείωση 39). Επίσης, η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει σε βάρος των αποτελεσμάτων (προμήθειες έξοδα) ποσό € 11.531 που αφορά σε προμήθεια επί της ονομαστικής αξίας των τίτλων.

42. Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιριών

Κατά τη χρήση 2012 οι συνολικές αμοιβές του νόμιμου ελεγκτή της Τραπέζης «KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.» αναλύονται ως εξής, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 43α του

Κ.Ν. 2190/1920, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 30 του Ν.3756/2009.

	1.1 - 31.12.2012	1.1 - 31.12.2011
Για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών	500	410
Σχετικές με έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού	213	
Σχετικές με άλλες υπηρεσίες ελεγκτικής φύσεως	30	34
Λοιπές αμοιβές σχετικές με μη ελεγκτικές υπηρεσίες	93	26
Σύνολο	836	470

43. Εταιρικά γεγονότα

α. Την 8.2.2012 ολοκληρώθηκε η διαδικασία εκκαθάρισεως της θυγατρικής εταιρίας της Τραπέζης, Alpha Covered Bonds Plc.

β. Την 23.3.2012 η 100% θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Ionian Equity Participations Ltd, προέβη σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 3,2 εκατ.

γ. Την 2.4.2012 η Τράπεζα απέκτησε το σύνολο των μετοχών της εταιρίας Tripurius Trading Ltd, έναντι € 1,8 χιλ., που την 18.4.2012 μετονομάστηκε σε Alpha Group Ltd.

δ. Την 17.5.2012 ολοκληρώθηκε η μετατροπή του Καταστήματος της Τραπέζης στην Αλβανία σε θυγατρική εταιρία με την επωνυμία Alpha Bank Albania SH.A.

ε. Την 22.5.2012 και σε συνέχεια της προσκλήσεως για σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως που ανακοινώθηκε την 3 Απριλίου 2012, η δεύτερη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης, μεταξύ άλλων, αποφάσισε:

- την παύση των εργασιών και της, εν γένει, διαδικασίας συγχωνεύσεως της «Alpha Τράπεζα Α.Ε.» δι' απορροφήσεως της «Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε.»,
- την αποδέσμευση της Τραπέζης από κάθε συμβατική σχέση μετά ή υπέρ της «Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε.» ως προς τη συγχώνευση και
- την ανάκληση του συνόλου των αποφάσεων της από 15ης Νοεμβρίου 2011 δεύτερης Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως, επαναφέροντας έτσι σε ισχύ τις αποφάσεις της δεύτερης Επαναληπτικής Γενικής Συνελεύσεως της 15.7.2011, όσον αφορά την δυνατότητα αντήθησεως κεφαλαίων, μέσω αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου και την δυνατότητα εκδόσεως μετατρεψίμου σε κοινές μετά ψήφου μετοχές ομολογιακού δανείου.

στ. Την 19.7.2012 η 100% θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Bank Albania SH.A, προέβη σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 10 εκατ.

ζ. Την 5.10.2012 η Τράπεζα συμμετείχε κατά την αναλογία της σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας, Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε., καταβάλλοντας συνολικό ποσό € 53,2 εκατ.

η. Την 16.10.2012 η Τράπεζα υπέγραψε με την Credit Agricole S.A. σύμβαση εξαγοράς του συνόλου των μετοχών της Εμπορικής Τραπέζης Α.Ε. κυριότητας της Credit Agricole S.A.

θ. Την 5.11.2012 η 100% θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Bank Srbija A.D., προέβη σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 50 εκατ.

ι. Την 24.12.2012 η 100% θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Bank AD Skorje, προέβη σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 5 εκατ.

ια. Η δεύτερη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης την 27.12.2012 αποφάσισε την έκδοση υπό της Τραπέζης, και δια ιδιωτικής τοποθέτησεως διάθεση προς την Credit Agricole S.A. ή μετ' αυτής συνδεδεμένη εταιρία, έγχартου ομολογιακού δανείου, ποσού κεφαλαίου έως € 150 εκατ., μετατρεψίμου υπό του ομολογιούχου σε κοινές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές εκδόσεως της Τραπέζης και εξαγορασίμου υπό της τελευταίας, με παράλληλη κατάργηση του δικαιώματος προτιμήσεως των παλαιών (κοινών και προνομιούχων) Μετόχων της Τραπέζης.

44. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων

α. Με το Ν. 4110/23.1.2013 «Ρυθμίσεις στη φορολογία εισοδήματος, ρυθμίσεις θεμάτων αρμοδιότητας Υπουργείου Οικονομικών και λοιπές διατάξεις»,

- ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος για τα νομικά πρόσωπα αυξάνεται από 20% σε 26%, ενώ ο φόρος στη διανομή μερίσματος μειώνεται από 25% σε 10% για τις διαχειριστικές χρήσεις με έναρξη από 1.1.2013 και μετά.
- Η χρεωστική διαφορά που προκύπτει σε βάρος νομικών προσώπων από την ανταλλαγή ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου ή εταιρικών ομολόγων με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, κατ' εφαρμογή προγράμματος συμμετοχής στην αναδιάρθρωση του ελληνικού χρέους, εκπίπτει από τα ακαθάριστα έσοδα σε 30 ισόποσες ετήσιες δόσεις αρχής γενομένης από τη χρήση μέσα στην οποία πραγματοποιείται η ανταλλαγή των τίτλων.

β. Η δεύτερη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Bank, η οποία πραγματοποιήθηκε την 31.1.2013, ενέκρινε την έκδοση υπό της Τραπέζης, και δια ιδιωτικής τοποθέτησεως διάθεση προς το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, κατ' εφαρμογή (μεταξύ άλλων) του Ν. 3864/2010 και της Π.Υ.Σ. 38/2012, μη εξασφαλισμένων, αορίστου διάρκειας και μειωμένης κατατάξεως, ομολογιών συνολικού ποσού κεφαλαίου έως € 2.000 εκατ., καταβλητέου υπό του Ταμείου δια εισφοράς εις είδος χρηματο-

οικονομικών μέσων κυριότητας αυτού, υπό αίρεση μετατρεψίμων δε σε κοινές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές εκδόσεως της Τραπέζης και υπό της τελευταίας εξαγορασίμων.

γ. Την 1.2.2013, σε συνέχεια της συμφωνίας εξαγοράς της Εμπορικής Τραπέζης από την Alpha Bank μετά της Credit Agricole και της λήψεως των οικείων κανονιστικών εγκρίσεων από τις Ελληνικές και Κυπριακές Κεντρικές Τράπεζες και Επιτροπές Ανταγωνισμού, ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών της Εμπορικής Τραπέζης από την Credit Agricole στην Alpha Bank.

Με την υπογραφή της Συμβάσεως Αγοράς Μετοχών και την προσαρμογή που προέκυψε από τη συναλλαγή, η Credit Agricole ολοκλήρωσε την κεφαλαιακή ενίσχυση της Εμπορικής καταβάλλοντας συνολικά € 2,9 δισ. και αγόρασε Ομόλογο εκδόσεως της Alpha Bank ύψους € 150 εκατ. μετατρέψιμο σε μετοχές. Το τελευταίο αποτελεί άμεση επένδυση στην Alpha Bank, συνεισφέροντας στα εποπτικά της κεφάλαια επιπλέον του μεταφερόμενου μετοχικού κεφαλαίου της Εμπορικής (σημείωση 46).

δ. Την 22.3.2013 ανακοινώθηκε η έναρξη των διαδικασιών συγχωνεύσεως της Τραπέζης μετά, και δι' απορροφήσεως, της Εμπορικής Τραπέζης της Ελλάδος Α.Ε., σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 παρ. 2 και 78 του Ν. 2190/1920 σε συνδυασμό με το άρθρο 16 παρ. 5 επ. Ν. 2515/1997, όπως

ισχύουν, με κοινή ημερομηνία ισολογισμού συγχωνεύσεως την 31η Δεκεμβρίου 2012, άνευ αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου, ή/και εκδόσεως μετοχών υπό, της απορροφώσας Alpha Τραπεζής Α.Ε.

ε. Την 25.3.2013 η Ευρωπαϊκή Επιτροπή κατέληξε σε συμφωνία με την Κυπριακή κυβέρνηση σε ένα πρόγραμμα μακροοικονομικής προσαρμογής που στόχο έχει την αποκατάσταση της βιωσιμότητας του χρηματοπιστωτικού τομέα και την εξυγίανση των δημόσιων οικονομικών της Κύπρου κατά τα επόμενα χρόνια.

Ειδικότερα, με το πρόγραμμα επιτυγχάνεται η διασφάλιση όλων των καταθέσεων κάτω από 100.000 ευρώ, η συρρίκνωση του χρηματοπιστωτικού τομέα, ώστε το ποσοστό που καταλαμβάνει ο εγχώριος τραπεζικός τομέας να φθάσει το μέσο όρο της Ευρωπαϊκής Ένωσης μέχρι το 2018 και η αύξηση της παρακράτησης φόρου επί των κεφαλαιακών κερδών και του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος για τις επιχειρήσεις. Συγκεκριμένοι όροι που αφορούν τον χρηματοπιστωτικό τομέα αναφέρουν την άμεση εξυγίανση και αναδιάρθρωση της Λαϊκής Τραπεζής και της Τραπεζής Κύ-

πρου αντίστοιχα. Επιπλέον, οι κυπριακές αρχές επιβεβαίωσαν τη δέσμευσή τους όσον αφορά την ένταση των προσαθειών τους στους τομείς της δημοσιονομικής εξυγίανσης, των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων και των ιδιωτικοποιήσεων.

Η Κύπρος και η Ευρωπαϊκή Επιτροπή, σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ), κλήθηκαν να ολοκληρώσουν το μνημόνιο (MoU) για το πρόγραμμα στις αρχές Απριλίου 2013.

Συνεπεία των ανωτέρω, διαμορφώνεται ένα νέο καθεστώς στο οποίο θα λειτουργεί η κυπριακή οικονομία και το κυπριακό πιστωτικό σύστημα, του οποίου οι επιπτώσεις δεν είναι δυνατό να προσδιορισθούν άμεσα και με ακρίβεια, καθώς υπάρχει αβεβαιότητα για τις διαμορφούμενες συνθήκες. Το θετικό μήνυμα είναι η ρητή δέσμευση της Ευρωπαϊκής Ένωσης να στηρίξει την Κύπρο και να παραμείνει στο χώρο της Ευρωζώνης. Η Τράπεζα παρακολουθεί τις εξελίξεις στο χώρο, όπου υπάρχει παρουσία μέσω θυγατρικών εταιριών και καταστήματος της Εμπορικής Τραπεζής.

Αθήναι, 27 Μαρτίου 2013

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΚΑΙ
CHIEF FINANCIAL OFFICER

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ
ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ

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

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

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ε. ΨΑΛΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666591

ΜΑΡΙΑΝΝΑ Δ. ΑΝΤΩΝΙΟΥ
Α.Δ.Τ. Χ 694507

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ALPHA BANK Α.Ε. ΚΑΙ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΤΗΣ

Χρήσεως από 1η Ιανουαρίου 2012 έως 31η Δεκεμβρίου 2012

(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, αποσκοπούν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Alpha Bank Α.Ε. και του Ομίλου της.

Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιοδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναφή με την Τραπεζία, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της Τραπεζίας www.alpha.gr,

όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού επεξεκτη λογιστή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ALPHA BANK

Έδρα:

ΑΡ.Μ.Α.Ε.:

Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ.:

Αριθμός εμπορική αρχή:

Ημερομηνία εγκρίσεως από το Διοικητικό Συμβούλιο των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (από τις οποίες αντλήθηκαν τα στοιχεία και πληροφορίες):

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές:

Ελεγκτική Εταιρία:

Τύπος εκθέσεως ελέγχου ελεγκτών:

Διεύθυνση διαδικτύου εταιρίας:

Σταδίου 40 - 102 52, ΑΘΗΝΑΙ

ΑΡ.Μ.Α.Ε.:

223701000

Τραπεζία της Ελλάδος, Υπουργείο Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας

Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων

27 Μαρτίου 2013

Χαραλάμπος Γ. Συρούνης (Α.Μ. ΣΟΕΑ 19071)

Νικόλαος Χ. Τσιμπούκας (Α.Μ. ΣΟΕΑ 17151)

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. (Α.Μ. ΣΟΕΑ 114)

Με σύμφωνη γνώμη - Θέμα έμφρασης

www.alpha.gr

ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ

(Εκτελεστικό Μέλος)

Πάυλος Σ. Κουτσουμπούς

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

(Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος)

Μηνάς Γ. Τάκης

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

(Εκτελεστικό Μέλος)

Δημήτριος Π. Μαντζούνης

ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΟ ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ

(Εκτελεστικά Μέλη)

Σπύρος Ν. Φιλιτάτος (COO)

(Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος)

Αλέξης Χ. Θεοδορίδης

Γεώργιος Κ. Αρώνης

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ

ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ

Παύλος Γ. Καρακάστας

Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ

(κατ' εφεσημολή των διατάξεων

του Ν.3723/2008)

Σπυρίδης-Ευαγγέλιος Γ. Λαΐνης

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ

(κατ' εφεσημολή των διατάξεων

του Ν.3864/2010)

Νικόλαος Γ. Κουτσός

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

	Ενοποιημένα Στοιχεία		Στοιχεία Τραπεζίας	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.437.260	2.103.588	770.193	1.149.500
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.382.784	1.807.079	6.623.503	6.721.846
Αξίωρα εμπορικού χαρτοφυλάκιου	20.132	13.960	14.119	13.760
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	736.693	624.447	740.614	639.968
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	40.495.343	44.875.706	32.796.574	36.152.015
Αξίωρα επενδυτικού χαρτοφυλάκιου	6.038.676	3.078.918	6.171.283	2.896.888
- Διαθέσιμα προς πώληση	1.535.572	2.747.072	1.082.215	2.681.447
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη			2.150.455	1.954.335
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	39.405	44.855		
Επενδύσεις σε ακίνητα	517.776	64.688	31.683	40.387
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	1.155.190	1.220.949	596.994	628.171
Υπερβία και λοιπά άυθα πάγια	142.617	181.512	93.429	86.875
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.799.893	1.466.974	1.780.276	1.487.782
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	1.049.180	817.751	947.321	743.975
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	58.350.521	59.047.499	53.798.659	55.196.949
Σύνολο Ενεργητικού	58.357.325	59.148.045	53.798.659	55.196.949
25.217.125	22.521.200	25.825.551	22.774.803	
1.518.881	1.578.143	1.529.730	1.584.153	
		23.191.009	23.749.193	
28.451.478	29.399.461			
778.909	2.188.545		5.288.584	
42.617	51.560	22.774	37.199	
413.504	360.993	372.468	326.140	
52.525	58.473	48.672	380	
970.888	927.107	866.049	833.093	
138.787	96.315	30.173	10.460	
57.584.714	57.181.797	54.203.678	54.604.005	
1.100.281	1.100.281	1.100.281	1.100.281	
2.757.653	2.757.653	2.757.653	2.757.653	
268.315	218.893	213.097	73.770	
(3.513.096)	(2.659.574)	(4.476.050)	(3.338.760)	
613.153	1.417.253	(405.019)	592.944	
	11.700			
	147.554	537.295		
772.611	1.966.248	(405.019)	592.944	
58.357.325	59.148.045	53.798.659	55.196.949	
25.217.125	22.521.200	25.825.551	22.774.803	
1.518.881	1.578.143	1.529.730	1.584.153	
		23.191.009	23.749.193	
28.451.478	29.399.461			
778.909	2.188.545		5.288.584	
42.617	51.560	22.774	37.199	
413.504	360.993	372.468	326.140	
52.525	58.473	48.672	380	
970.888	927.107	866.049	833.093	
138.787	96.315	30.173	10.460	
57.584.714	57.181.797	54.203.678	54.604.005	
1.100.281	1.100.281	1.100.281	1.100.281	
2.757.653	2.757.653	2.757.653	2.757.653	
268.315	218.893	213.097	73.770	
(3.513.096)	(2.659.574)	(4.476.050)	(3.338.760)	
613.153	1.417.253	(405.019)	592.944	
	11.700			
	147.554	537.295		
772.611	1.966.248	(405.019)	592.944	
58.357.325	59.148.045	53.798.659	55.196.949	
25.217.125	22.521.200	25.825.551	22.774.803	
1.518.881	1.578.143	1.529.730	1.584.153	
		23.191.009	23.749.193	
28.451.478	29.399.461			
778.909	2.188.545		5.288.584	
42.617	51.560	22.774	37.199	
413.504	360.993	372.468	326.140	
52.525	58.473	48.672	380	
970.888	927.107	866.049	833.093	
138.787	96.315	30.173	10.460	
57.584.714	57.181.797	54.203.678	54.604.005	
1.100.281	1.100.281	1.100.281	1.100.281	
2.757.653	2.757.653	2.757.653	2.757.653	
268.315	218.893	213.097	73.770	
(3.513.096)	(2.659.574)	(4.476.050)	(3.338.760)	
613.153	1.417.253	(405.019)	592.944	
	11.700			
	147.554	537.295		
772.611	1.966.248	(405.019)	592.944	
58.357.325	59.148.045	53.798.659	55.196.949	
25.217.125	22.521.200	25.825.551	22.774.803	
1.518.881	1.578.143	1.529.730	1.584.153	
		23.191.009	23.749.193	
28.451.478	29.399.461			
778.909	2.188.545		5.288.584	
42.617	51.560	22.774	37.199	
413.504	360.993	372.468	326.140	
52.525	58.473	48.672	380	
970.888	927.107	866.049	833.093	
138.787	96.315	30.173	10.460	
57.584.714	57.181.797	54.203.678	54.604.005	
1.100.281	1.100.281	1.100.281	1.100.281	
2.757.653	2.757.653	2.757.653	2.757.653	
268.315	218.893	213.097	73.770	
(3.513.096)	(2.659.574)	(4.476.050)	(3.338.760)	
613.153	1.417.253	(405.019)	592.944	
	11.700			
	147.554	537.295		
772.611	1.966.248	(405.019)	592.944	
58.357.325	59.148.045	53.798.659	55.196.949	
25.217.125	22.521.200	25.825.551	22.774.803	
1.518.881	1.578.143	1.529.730	1.584.153	
		23.191.009	23.749.193	
28.451.478	29.399.461			
778.909	2.188.545		5.288.584	
42.617	51.560	22.774	37.199	
413.504	360.993	372.468	326.140	
52.525	58.473	48.672	380	
970.888	927.107	866.049	833.093	
138.787	96.315	30.173	10.460	
57.584.714	57.181.797	54.203.678	54.604.005	
1.100.281	1.100.281	1.100.281	1.100.281	
2.757.653	2.757.653	2.757.653	2.757.653	
268.315	218.893	213.097	73.770	
(3.513.096)	(2.659.574)	(4.476.050)	(3.338.760)	
613.153	1.417.253	(405.019)	592.944	
	11.700			
	147.554	537.295		
772.611	1.966.248	(405.019)	592.944	
58.357.325	59.148.045	53.798.659	55.196.949	
25.217.125	22.521.200	25.825.551	22.774.803	
1.518.881	1.578.143	1.529.730	1.584.153	
		23.191.009	23.749.193	
28.451.478	29.399.461			
778.909	2.188.545		5.288.584	
42.617	51.560	22.774	37.199	
413.504	360.993	372.468	326.140	
52.525	58.473	48.672	380	
970.888	927.107	866.049	833.093	
138.787	96.315	30.173	10.460	
57.584.714	57.181.797	54.203.678	54.604.005	
1.100.281	1.100.281	1.100.281	1.100.281	
2.757.653	2.757.653	2.757.653	2.757.653	
268.315	218.893	213.097	73.770	
(3.513.096)	(2.659.574)	(4.476.050)	(3.338.760)	
613.153	1.417.253	(405.019)	592.944	
	11.700			
	147.554	537.295		
772.611	1.966.248	(405.019)	592.944	
58.357.325	59.148.045	53.798.659	55.196.949	
25.217.125	22.521.200	25.825.551	22.774.803	
1.518.881	1.578.143	1.529.730	1.584.153	
		23.191.009	23.749.193	
28.451.478	29.399.461			
778.909	2.188.545		5.288.584	
42.617	51.560	22.774	37.199	
413.504	360.993	372.468	326.140	
52.525	58.473	48.672	380	
970.888	927.107	866.049	833.093	
138.787	96.315	30.173	10.460	
57.584.714	57.181.797	54.203.678	54.604.005	
1.100.281	1.100.281	1.100.281	1.100.281	
2.757.653	2.757.653	2.757.653	2.757.653	
268.315	218.893	213.097	73.770	
(3.513.096)	(2.659.574)	(4.476.050)	(3.338.760)	
613.153	1.417.253	(405.019)	592.944	
	11.700			
	147.554	537.295		
772.611	1.966.248	(405.019)	592.944	
58.357.325	59.148.045	53.798.659	55.196.949	
25.217.125	22.521.200	25.825.551	22.774.803	
1.518.881	1.578.143	1.529.730	1.584.153	
		23.191.009	23.749.193	
28.451.478	29.399.461			
778.909	2.188.545		5.288.584	
42.617	51.560	22.774		

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ενοποιημένα Στοιχεία	Στοιχεία Τραπεζής	
	Από 1 Ιανουαρίου έως	31.12.2011
Σύνολο εσόδων/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	2.608.775	(722.347)
Σύνολο εσόδων/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(1.225.380)	(792.160)
Σύνολο εσόδων/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(478.434)	(438.390)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) α + β + γ)	904.961	(1.952.897)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(939)	7.692
Σύνολο εισοδημάτων/(εκροών) χρήσεως	904.022	(1.945.205)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ενάρξεως χρήσεως	1.206.083	3.151.288
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξεως χρήσεως	2.110.105	1.206.083

1. Οι εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου σε αυτές κατά την 31.12.2012, καθώς και η μέθοδος ενσωματώσεως που εφαρμόστηκε, παρατίθενται αναλυτικά στη σημείωση 39 επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2012. Στην ίδια σημείωση αναφέρονται και οι εταιρίες που δεν περιλαμβάνονται στην ενοποίηση.

2. Κατά το χρονικό διάστημα από 1.1.2012 έως 31.12.2012 επιδόθηκαν οι καταχωρημένοι μεταβιβάτες στις εταιρίες που ενοποιούνται με τη μέθοδο της πλήρους (όλικης) ενοποίησης και περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις:

- Νέες εταιρίες: Την 22.2.2012 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Group Investments Ltd, προέβη στην ίδρυση των εταιριών Alpha Ενεργειακής Περιουσίας Αιγαίου (Α.Ε.), Alpha Ενεργειακής Περιουσίας Αιγαίου ΙΙ (Α.Ε.), Alpha Ενεργειακής Περιουσίας Αιγαίου ΙΙ (Α.Ε.), Alpha Ενεργειακής Περιουσίας Αιγαίου ΙΙ (Α.Ε.) και την 30.3.2012 ανέκτησε το σύνολο των μετοχών της εταιρίας Zeeleids Ltd, με έδρα την Κύπρο. Την 2.4.2012 η Τραπέζη ανέκτησε το σύνολο των μετοχών της εταιρίας Piripuu Trading Ltd, που την 18.4.2012 μεταβιβάστηκε σε Alpha Group Ltd. Την 24.4.2012, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Group Investments Ltd, ανέκτησε το σύνολο των μετοχών των εταιριών Markandeya Ltd., Rawatino Holdings Ltd., Nishkoo Holdings Ltd, με έδρα την Κύπρο, οι οποίες την 2.5.2012 μεταβιβάστηκαν αντίστοιχα σε AGI-RRE Athena Ltd., AGI-RRE Poseidon Ltd. και AGI-RRE Hera Ltd. Την 13.5.2012 η AGI-RRE Athena Ltd προέβη στην ίδρυση της εταιρίας AGI-RRE Zeus SRL με έδρα την Ρουμανία. Την 17.5.2012 ολοκληρώθηκε η μεταπώληση του Καταστήματος της Τραπέζης στην Αθήνα σε θυγατρική εταιρία με την επωνυμία Alpha Bank Albania SH A. Την 18.5.2012 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Group Investments Ltd, προέβη στην ίδρυση των εταιριών Alpha Ενεργειακής Περιουσίας Αιγαίου Α.Ε. και Alpha Ενεργειακής Περιουσίας Αιγαίου ΙΙ Α.Ε ενώ την 31.5.2012, ανέκτησε το σύνολο των μετοχών της εταιρίας Umera Ltd, με έδρα την Κύπρο. Την 27.7.2012 οι εταιρίες AGI-RRE Poseidon Ltd., AGI-RRE Athena Ltd. και AGI-RRE Hera Ltd., προέβησαν στην ίδρυση των εταιριών AGI-RRE Poseidon SRL, AGI-RRE Athena SRL και AGI-RRE Hera SRL, αντίστοιχα, με έδρα την Ρουμανία. Την 19.9.2012, η AGI-RRE Poseidon Ltd, ανέκτησε το 95,89% των μετοχών της εταιρίας Romfelt Real Estate S.A., με έδρα την Ρουμανία. Την 22.10.2012, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Group Investments Ltd, ανέκτησε το σύνολο των μετοχών των εταιριών Futsional Ltd, Helkinvest Ltd., Mantolara Holdings Ltd., Kepovest Ltd., Ravinzel Holdings Ltd, με έδρα την Κύπρο, οι οποίες την 24.10.2012 μεταβιβάστηκαν σε AGI-RRE Apollo Ltd., AGI-BRE Participations 2 Ltd., AGI-RRE Ares Ltd., AGI-BRE Participations 3 Ltd., και AGI-BRE Participations 4 Ltd. αντίστοιχα. Την 31.12.2012 η θυγατρική εταιρία AGI-BRE Participations 2 Ltd., προέβη στην ίδρυση των εταιριών AGI-BRE Participations 2 E.O.O.D. και AGI-BRE Participations 2BG E.O.O.D., με έδρα την Βουλγαρία. Την 31.12.2012 οι θυγατρικές εταιρίες AGI-BRE Participations 3 Ltd. και AGI-BRE Participations 4 Ltd., προέβησαν στην ίδρυση των εταιριών AGI-BRE Participations 3 E.O.O.D. και AGI-BRE Participations 4 E.O.O.D. αντίστοιχα, με έδρα την Βουλγαρία.
- Μεταβιβάσεις εντός του Ομίλου: Την 21.12.2012, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Group Investments Ltd, διέθεσε σε εταιρίες του Ομίλου μετοχές εκδόσεως της Ισχυροδοκιμαστικής Εταιρείας Α.Ε. και Alpha Αστρά Ακίνητα Α.Ε. Την 31.12.2012, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Group Investments Ltd., ανέκτησε, από την εταιρία θυγατρική εταιρία Alpha Bank Cyprus Ltd., μετοχές της Alpha Αποθηκοθήκη Ltd.

Εκκαθαρίστηκαν: Την 8.2.2012 ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της εταιρίας Alpha Covered Bonds Plc. Την 15.10.2012, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Group Investments Ltd, που λήφσε το σύνολο των μετοχών της εταιρίας Alpha Ενεργειακής Περιουσίας Αιγαίου Α.Ε. με έδρα την Ελλάδα.

ΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΓΙΑΝΝΗΣ Σ. ΚΩΣΤΟΠΟΥΛΟΣ

Α.Δ.Τ. Χ 661480

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΞΕΩΣ

Ενοποιημένα Στοιχεία	Στοιχεία Τραπέζης	
	Από 1 Ιανουαρίου έως	31.12.2012
Καθαρή θέση ενάρξεως χρήσεως (1.1.2012 και 1.1.2011 αντίστοιχα)	1.966.248	592.944
Συνολικά αποτελέσματα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος (1.037.121)	(3.697.567)	(997.813)
Μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες (705)	(33.275)	(1.475)
Πληρωμή προσημάτων στους κατασκευαστές υφιστάμενων τίτλων (155.350)	(75.200)	(75.200)
Καταβληθέν μέρισμα προνομιούχων μετοχών (Αγορές), (Ανακτήσεις)/Πληρώσεις υφιστάμενων τίτλων (461)	(9.807)	(150)
Λοιπά	(362)	(150)
Καθαρή θέση λήξεως χρήσεως (31.12.2012 και 31.12.2011 αντίστοιχα)	772.611	1.966.248
		(405.019)
		592.944

3. Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις της Τραπέζης και των εταιριών του Ομίλου, αναφέρονται στις σημειώσεις 38β και 36β επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2012 του Ομίλου και της Τραπέζης αντίστοιχα.

4. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαπίστωση διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία του Ομίλου και της Τραπέζης. Ο Όμιλος και η Τραπέζη έχουν αχρημάτιστη πρόβλεψη έναντι αυτών ύψους Ευρώ 13,6 εκατ. και Ευρώ 11,9 εκατ. καθώς και λοιπές προβλέψεις ύψους Ευρώ 125,2 εκατ. και Ευρώ 18,3 εκατ. αντίστοιχα.

5. Η Τραπέζη και οι λοιπές εταιρίες του Ομίλου δεν κατέχουν ίδιες μετοχές κατά την 31.12.2012.

6. Ο αριθμός του απασηλωμένου Προσωπικού, στην Τραπέζη, κατά την 31.12.2012, ήταν 13.650 άτομα (31.12.2011: άτομα 14.337) και στην Τραπέζη 7.553 άτομα (31.12.2011: άτομα 8.318).

7. Από τις συναλλαγές που ταυτοποιήθηκαν μέχρι την 31.12.2012 έως 31.12.2012, προκύπτουν τα εξής αποτελέσματα:

- Με μέλη της Διοικήσεως και Διευθυντικό Στελέχιο: α) Όμιλος: έσοδα Ευρώ 1.797 χιλ., έξοδα Ευρώ 7.887 χιλ. β) Τραπέζης: έσοδα Ευρώ 1.797 χιλ., έξοδα Ευρώ 7.281 χιλ.
- Με λοιπά συνδεδεμένα μέλη: α) Όμιλος: έσοδα Ευρώ 2.018 χιλ., έξοδα Ευρώ 18.261 χιλ. β) Τραπέζης: έσοδα Ευρώ 87.153 χιλ., έξοδα Ευρώ 164.182 χιλ.
- Τα υπόλοιπα, κατά την 31.12.2012, των απαιτήσεων και υποχρεώσεων από τις εν λόγω συναλλαγές έχουν ως εξής:
 - Με μέλη της Διοικήσεως και Διευθυντικό Στελέχιο: α) Όμιλος: απαιτήσεις Ευρώ 73.249 χιλ., υποχρεώσεις Ευρώ 81.007 χιλ., εγγυητικές επιστολές Ευρώ 5.640 χιλ. β) Τραπέζης: απαιτήσεις Ευρώ 73.249 χιλ., υποχρεώσεις Ευρώ 76.215 χιλ., εγγυητικές επιστολές Ευρώ 5.640 χιλ.
 - Με λοιπά συνδεδεμένα μέλη: α) Όμιλος: απαιτήσεις Ευρώ 201.452 χιλ., υποχρεώσεις Ευρώ 105.936 χιλ. β) Τραπέζης: απαιτήσεις Ευρώ 6.563.651 χιλ., υποχρεώσεις Ευρώ 3.909.375 χιλ., εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυητικές Ευρώ 628.268 χιλ.

8. Τα ποσά και η φύση των αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση αναφέρονται αναλυτικά στα «Στοιχεία καταστάσεως συναρტიών» του ετήσιου αποτελέσματος, που παρατίθενται ανατοίχα.

9. Την 22.5.2012 και σε συνέχεια της προσκήρσισης για σύγκληση Εξαμηνιαίας Γενικής Συνέλευσης των Μετοχών της Τραπέζης, την 3.4.2012, η δεύτερη Εξαμηνιαία Γενική Συνέλευση των Μετοχών της Τραπέζης, μεταξύ άλλων αποφάσισε: α) την παύση των εργασιών και της εν γένει διαβίωσης οποιουδήποτε μέλους της «Alpha Τραπέζης Α.Ε.», β) την απόρριψη των «Τραπέζης ΕΓΦ Ευρωπαϊκή Εργασίας Α.Ε.», β) την απόρριψη των «Τραπέζης Α.Ε.» από οποιαδήποτε άλλη μετά την επανίδρυση της «Τραπέζης ΕΓΦ Ευρωπαϊκή Εργασίας Α.Ε.» ως προς τη συγχώνευση, γ) την ανάκληση του συνόλου των αποφάσεων της από 15ης Νοεμβρίου 2011 δεύτερης Εξαμηνιαίας Γενικής Συνέλευσης των Μετοχών της Τραπέζης, ε) την απόρριψη της δεύτερης Εξαμηνιαίας Γενικής Συνέλευσης της 15.7.2011, όσον αφορά την δυνατότητα ανάκλησης κεφαλαίων, μέσω αύξησεως του μετοχικού κεφαλαίου και την δυνατότητα εκδόσεως μετατρέψιμου σε κοινές μετά ψήφου μετοχών μεσοπρόθεσμα δανείου.

10. Δεδομένου ότι, για την χρήση 2012, προκύπτουν ζημιές και αυτανέχει λόγος εφαρμογής του άρθρου 44α Κ.Ν.2190/1920 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης θα προτείσει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετοχών τη μη καταβολή ή/ως το Πρόνομιό των μετοχών κυριότητας και άρθρο 1 παρ.3 Ν.3172/2008 ορίζοντας αποδοχές χρήσεως 2012 επί των επανομιούμενων μετοχών κυριότητας για τη χρονιά 2012.

11. Η δεύτερη Εξαμηνιαία Γενική Συνέλευση των Μετοχών της Τραπέζης την 27.12.2012 αποφάσισε την έκδοση υπό της Τραπέζης, και δια ιδιωτικής τοποθετήσεως δίδεμα προς την Credit Agricole

Αθήναι, 27 Μαρτίου 2013

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΚΑΙ
CHIEF FINANCIAL OFFICER

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Π. ΜΑΝΤΖΟΥΝΗΣ

Α.Δ.Τ. 1 166670

5.Α. η μετ' αυτής συνδεδεμένη εταιρία, έχοντας ομολογητικό δανείου, ποσού κεφαλαίου έως €150 εκατ., μετατρέψιμο υπό το ομολογητικό σε κοινές μετά δικαιοπάροχο ψήφου μετοχές εκδόσεως της Τραπέζης και εξουσιοδοτούμενο υπό της Τραπέζης, με παραβλήσιμη κατάργηση του δικαιώματος προαίρεσης των παλιών (κονών και προνομιούχων) Μετοχών της Τραπέζης.

12. Η δεύτερη Εξαμηνιαία Γενική Συνέλευση των Μετοχών της Alpha Bank, η οποία πραγματοποιήθηκε την 31.12.2012, ενέκρινε την έκδοση υπό της Τραπέζης, και δια ιδιωτικής τοποθετήσεως δίδεμα προς το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοοικονομικής Σταθερότητας, κατ' εφαρμογή (μεταξύ άλλων) του Ν. 3864/2010 και της Π.Υ.Σ. 38/2012, μη εξοφληθείσας, οριστού διάρκειας και μειωμένης καταθέσεως, ομολογήσιμων ομολογιών ποσού κεφαλαίου έως €2 δισ., καταβλητέων υπό του Ταμείου δια εισφοράς εις ειδικό χρηματοοικονομικό μέσο κυριότητας αυτού, υπό αίρεση μετατρέψιμου δε σε κοινές μετά δικαιοπάροχο ψήφου μετοχές εκδόσεως της Τραπέζης και υπό της τελευταίας εξουσιοδοτούμενης.

13. Κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν.3864/2010, όπως ισχύει, το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοοικονομικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) έχει δεσμευθεί για την κάλυψη, στο βαθμό που απαιτείται, των κεφαλαίων αναγκών του Ομίλου, που έχουν προοριστεί σε €4,571 δισ. από την Τραπέζη της Ελλάδας. Σε υψίστην απόφαση των ανωτέρω δέσμευστος, το ΤΧΣ υπέγραψε Σύμβαση Πιστογράφης με την Τραπέζη και μεταβίβασε στην Τραπέζη, τίτλους εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοοικονομικής Σταθερότητας συνολικής ονομαστικής αξίας €2,9 δισ. ως προκαταβλητή έναντι του ποσού, που τελικώς θα καλύψει το ΤΧΣ κατά την ολοκλήρωση της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης. Επιπλέον, το ΤΧΣ χορήγησε προς την Τραπέζη βεβαίωση ότι δεσμεύεται ότι θα παράσχει επιπλέον κεφαλαιακή ενίσχυση έως το ποσό των €1,629 δισ., εφόσον απαιτηθεί. Η Διοίκηση της Τραπέζης αναμένει ότι θα δραστηριοποιηθεί στο αμέσως προσεχές διάστημα τις απαιτούμενες ενέργειες για την έναρξη και ολοκλήρωση των διαδικασιών κεφαλαιακής ενίσχυσεως, σύμφωνα με τους όρους που περιγράφονται από ισχύον θεσμικό πλαίσιο. Μεταξύ άλλων, θα ληφθούν οι απαραίτητες αποφάσεις των αρμόδιων εταιρικών οργάνων επί της αντήρρησης ως κεφαλαίου ύψους €4,571δισ. από ιδιώτες επενδυτές ή/και το ΤΧΣ.

14. Την 1.2.2013, σε συνέχεια της συμφωνίας εξαγοράς της Εμπορικής Τραπέζης από την Alpha Bank μετά της Credit Agricole και της λήψεως των ορισμένων κανονιστικών εγκρίσεων από τις Ελληνικές και Κυπριακές Εθνικές Τραπέζες και Επιτροπές Ανταγωνισμού, ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών της Εμπορικής Τραπέζης από την Credit Agricole στην Alpha Bank.

Με την υπογραφή της Συμβάσεως Αγοράς Μετοχών και την προσηρηγή, που προέκυψε από τη αυτεπάγγελτη, η Credit Agricole ολοκλήρωσε την κεφαλαιακή ενίσχυση της Εμπορικής καταβληθέντας αυτεπάγγελτο €2,9 δισ. και αγόρασε ομολογία εκδόσεως της Alpha Bank ύψους €150 εκατ. μετατρέψιμο σε μετοχές.

15. Την 22.3.2013 ανακοινώθηκε η έναρξη των διαδικασιών συγχώνευσης της Τραπέζης μετά, και δί' απορροφήσεως, της Εμπορικής Τραπέζης της Ελλάδος Α.Ε., σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 παρ. 2 και 78 του Ν. 2190/1920 σε συνδυασμό με το άρθρο 16 παρ. 5 εν Ν. 2515/1997, όπως ισχύουν, με κοινή μερρημηνία συλλογισμού συγχώνευσεως την 31η Δεκεμβρίου 2012, άνευ αύξησεως του μετοχικού κεφαλαίου, ή/και εκδόσεως μετοχών υπό, της απορροφήσεως Alpha Τραπέζης Α.Ε.

16. Το θέμα έμμεσης αμοιβής στις παραγορευσιμότητες ενέχειται που είναι σε εξέλιξη για την αποκατάσταση της κεφαλαιακής ενίσχυσεως της Τραπέζης, όπως αναφέρεται στις σημειώσεις 1.301 και 1.281 επί των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2012 του Ομίλου και της Τραπέζης αντίστοιχα.

17. Οι λογιστικές αρχές, τις οποίες ακολουθούν ο Όμιλος και η Τραπέζη για την σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2012, είναι αυτές που προβλέπονται τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφορίας (Δ.Π.Χ.Π.) και παρατίθενται αναλυτικά στη σημείωση 1 επί των Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου και της Τραπέζης.

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ
ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ

ΜΑΡΙΑΝΝΑ Δ. ΑΝΤΩΝΙΟΥ

Α.Δ.Τ. Χ 694507

Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων Αυξήσεως του Μετοχικού Κεφαλαίου δια Καταβολής Μετρητών, με Δικαίωμα Προτιμήσεως και Προεγγραφής υπέρ των Υφισταμένων Κατόχων Κοινών Μετοχών

Σύμφωνα με την απόφαση του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών 25/17.7.2008 και την υπ' αριθμ. 7/448/11.10.2007 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, γνωστοποιείται ότι από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης με καταβολή μετρητών, που έγινε σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης της 19.10.2009, αντλήθηκαν κεφάλαια συνολικού ποσού €986,3 εκατ. Οι δαπάνες της έκδοσης ανήλθαν περίπου σε €43,7 εκατ.

Από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου εκδόθηκαν 123.292.996 νέες κοινές, άυλές ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας €4,70 εκάστης,

οι οποίες εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αθηνών για διαπραγμάτευση την 7.12.2009.

Η πιστοποίηση της καταβολής αύξησης από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης έγινε στην συνεδρίαση της 30.11.2009.

Η Τράπεζα σκοπεύει να διαθέσει το καθαρό ποσό εκ της αύξησης κεφαλαίου, αποκλειστικά για την ολιοσχερή εξαγορά και εν συνεχεία ακύρωση των 200.000.000 προνομιούχων, ονομαστικών, άνευ δικαιώματος ψήφου, ενσώματων και εξαγοράσιμων μετοχών ονομαστικής αξίας €4,70 εκάστης, οι οποίες εκδόθηκαν βάσει του άρθρου 1 του Ν.3723/2008.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

	Σύνολο αντληθέντων κεφαλαίων	Διατεθέντα κεφάλαια έως 31.12.2012	Υπόλοιπο κεφαλαίων κατά την 31.12.2012, προς διάθεση
Ποσά σε εκατ. Ευρώ	986,3	43,7	942,6

Το ποσό των €43,7 εκατ., που έχει διατεθεί έως την 31.12.2012, αφορά έξοδα εκδόσεως, προ φόρου.

Το καθαρό ποσό €943 εκατ. των αντληθέντων κεφαλαίων ενισχύει τα εποπτικά κεφάλαια της Τραπέζης, σε απλή και ενοποιημένη βάση, και κατόπιν αδείας από την Τράπεζα της

Ελλάδος θα διατεθεί για (μερική ή ολική) εξαγορά των προνομιούχων μετοχών κυριότητας του Ελληνικού Δημοσίου, όταν η κατάσταση της Ελληνικής Οικονομίας και οι συνθήκες της αγοράς το επιτρέψουν.

Πληροφορίες Αρθρου 10 Ν.3401/2005

Οι εταιρικές ανακοινώσεις του έτους 2012 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Τραπέζης <http://www.alpha.gr/page/default.asp?la=1&id=9714>.

Αποφάσεις Δεύτερης Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Alpha Bank, της 27 Δεκεμβρίου 2012 (άρθρο 32 παρ. 1 κ.ν. 2190/1920, παρ. 4.1.3.3. Κανονισμός Χρηματιστηρίου Αθηνών)	27.12.2012
Δεύτερη επαναληπτική έκτακτη γενική συνέλευση των μετόχων της Alpha Bank, της 27 Δεκεμβρίου 2012	27.12.2012
Αποτελέσματα Εννεαμήνου 2012 Ζημίες Ευρώ -500,1 εκατ. μετά από προβλέψεις Ευρώ 1,2 δισ. Με την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης ενισχύεται η κεφαλαιακή θέση του ενιαίου σχήματος	21.12.2012
Ανακοίνωση Αποτελεσμάτων Εννεαμήνου 2012 και Α' Εξαμήνου 2012 την 21 Δεκεμβρίου 2012	20.12.2012
Αποφάσεις της Πρώτης Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων της Alpha Bank της 14.12.2012 (άρθρο 32 παρ. 1 κ.ν. 2190/1920, παρ. 4.1.3.3. Κανονισμός Χρηματιστηρίου Αθηνών)	14.12.2012
Πρώτη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Bank, της 14 Δεκεμβρίου 2012	14.12.2012
Ανακοίνωση	07.12.2012
Αποφάσεις της Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων της Alpha Bank της 3.12.2012 (άρθρο 32 παρ. 1 κ.ν. 2190/1920, παρ. 4.1.3.3. Κανονισμός Χρηματιστηρίου Αθηνών)	03.12.2012
Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Bank, της 3 Δεκεμβρίου 2012	03.12.2012
Πρόσκληση Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως	09.11.2012
Η Alpha Bank εξαγοράζει το σύνολο των μετοχών εκδόσεως της Εμπορικής Τραπέζης Α.Ε.	17.10.2012
Η Alpha Bank σε αποκλειστικές διαπραγματεύσεις με την Crédit Agricole S.A. για την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης Α.Ε. Ένα σημαντικό βήμα για την αναδιάρθρωση του Ελληνικού τραπεζικού συστήματος.	01.10.2012
Ανακοίνωση	14.09.2012
Ανακοίνωση	08.08.2012
Ανακοίνωση	31.07.2012
Ανακοίνωση	02.07.2012
Αποφάσεις της Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων της Alpha Bank, της 29.6.2012 (άρθρο 32 παρ. 1 κ.ν. 2190/1920, παρ. 4.1.3.3. Κανονισμός Χρηματιστηρίου Αθηνών)	29.06.2012
Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Bank της 29 Ιουνίου 2012	29.06.2012
Ανακοίνωση	26.06.2012
Ανακοίνωση	20.06.2012
Πρόσκληση Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως	07.06.2012
Ανακοίνωση	07.06.2012
Αποτελέσματα Α' Τριμήνου 2012 Ζημίες Ευρώ 107,8 εκατ. ως συνέπεια της σημαντικής επιδεινώσεως της οικονομικής δραστηριότητας. Δείκτης Καθυστερήσεων στο 14,9% και Δείκτης Καλύψεως Καθυστερήσεων, συμπεριλαμβανομένων των εξασφαλίσεων, στο 122%	31.05.2012

Ανακοίνωση	25.05.2012
Αποφάσεις της Δεύτερης Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων της Alpha Bank, της 22 Μαΐου 2012 (άρθρο 32 παρ. 1 κ.ν. 2190/1920, παρ. 4.1.3.3. Κανονισμός Χρηματιστηρίου Αθηνών)	22.05.2012
Δεύτερη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Bank, της 22 Μαΐου 2012	22.05.2012
Ανακοίνωση Αποτελεσμάτων α' τριμήνου 2012 την 31 Μαΐου 2012	16.05.2012
Πρόσκληση σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων	08.05.2012
Αποφάσεις της Πρώτης Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων της Alpha Bank, της 8 Μαΐου 2012 (άρθρο 32 παρ. 1 κ.ν. 2190/1920, παρ. 4.1.3.3. Κανονισμός Χρηματιστηρίου Αθηνών)	08.05.2012
Πρώτη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Bank, της 8 Μαΐου 2012	08.05.2012
Αποτελέσματα προαιρετικής προτάσεως για την απόκτηση υβριδικών τίτλων και τίτλων μειωμένης εξασφαλίσεως	07.05.2012
Πρόσκληση σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων	26.04.2012
Αποφάσεις της Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων της Alpha Bank της 26.4.2012 (άρθρο 32 παρ. 1 κ.ν. 2190/1920, παρ. 4.1.3.3. Κανονισμός Χρηματιστηρίου Αθηνών)	26.04.2012
Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Bank, της 26 Απριλίου 2012	26.04.2012
Αποτελέσματα Έτους 2011 Πρόσθετη απομείωση Ευρώ 3,2 δισ. από τη συμμετοχή μας στο Πρόγραμμα Ανταλλαγής Κρατικών Ομολόγων του Ιδιωτικού Τομέα (PSI+) Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια Ευρώ στο 1,3 δισ.	20.04.2012
Ανακοίνωση προαιρετικής προτάσεως για την απόκτηση υβριδικών τίτλων και τίτλων μειωμένης εξασφαλίσεως	20.04.2012
Ανακοίνωση	09.04.2012
Ανακοίνωση Αποτελεσμάτων έτους 2011 την 20 Απριλίου 2012	04.04.2012
Πρόσκληση σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων	03.04.2012
Ανακοίνωση	14.03.2012
Ανακοίνωση	08.03.2012
Ανακοίνωση	01.03.2012
Ανακοίνωση	30.01.2012
Ανακοίνωση	30.01.2012
Ανακοίνωση	25.01.2012

Διαθεσιμότητα Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης

Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση της 31.12.2012, στην οποία περιλαμβάνονται:

- Οι Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
- Η Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
- Η Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
- Η Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησεως
- Οι Εκθέσεις Ελέγχου των Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών Τραπέζης και Ομίλου
- Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις Τραπέζης και Ομίλου

- Τα Στοιχεία και πληροφορίες της Τραπέζης και του Ομίλου της
- Ο Πίνακας διάθεσης αντιληθέντων κεφαλαίων

είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στη διεύθυνση <http://www.alpha.gr/page/default.asp?la=1&id=10156>

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, οι Εκθέσεις ελέγχου των Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών και οι Εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου των εταιριών που ενσωματώνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, αναρτώνται στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.alpha.gr/page/default.asp?la=1&id=4153